

# **PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS**

**Premier trimestre 2024**

28 Février 2024

# MISE EN GARDE À L'ÉGARD DES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES ET MESURES NON-CONFORMES AUX PCGR

## Mise en garde à propos des déclarations prospectives

Certaines déclarations faites dans ce document et verbalement sont des déclarations prospectives. 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 et faites verbalement peuvent comprendre, entre autres, des déclarations à l'égard de l'économie, de l'évolution des marchés, des objectifs, des perspectives et des priorités de la Banque pour les exercices 2024 et suivants, de ses stratégies et des mesures qu'elle prendra pour les réaliser, des attentes quant à la situation financière de la Banque, de ses activités, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, de ses cibles et engagements en matière environnementale, sociale et de gouvernance, et de certains risques auxquels la Banque est exposée. 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 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. Il est fort possible que les prévisions, projections, attentes ou conclusions expresses 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 ne soient pas réalisés. 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. Ainsi, 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. Les investisseurs et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs susmentionnés mentionnés ci-dessous 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. Les hypothèses qui ont trait à la performance des économies du Canada et des États-Unis en 2024 et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les 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. Ces hypothèses figurent à la section Survol et perspectives économiques du Rapport annuel 2023 et du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre 2024, et pour chaque secteur d'affaires, à la section Revue de l'économie et du marché du Rapport annuel 2023.

Les déclarations prospectives contenues dans le présent document et faites verbalement 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 les autres pays où la Banque exerce des activités; l'impact des bouleversements de l'industrie bancaire américaine; 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; les changements climatiques, incluant les risques physiques et liés à 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, incluant les avancées en matière d'intelligence artificielle ou de système bancaire ouvert, 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; les modifications apportées aux lignes directrices sur le capital, les fonds propres et la liquidité, ainsi qu'aux instructions relatives à leur présentation et à leur interprétation; les changements aux notations attribuées à la Banque par les agences de notation financière et extra-financière; les perturbations potentielles chez les principaux fournisseurs de biens et de services de la Banque; les effets potentiels de perturbations des systèmes de technologie de l'information de la Banque, y compris en raison 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, sur les conditions de marché ou sur les perspectives de la Banque, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique, et les mesures prises en réponse à ces événements. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et les déclarations prospectives contenues dans le présent document sont également assujetties au risque de crédit, au risque de marché, au risque de liquidité et de financement, au risque opérationnel, au risque de non conformité à la réglementation, au risque de réputation, au risque stratégique et au risque environnemental et social, de même qu'à certains risques dits émergents ou jugés importants. Des renseignements supplémentaires sur ces facteurs sont fournis dans la section Gestion des risques débutant à la page 62 du Rapport annuel 2023 et à la p. 26 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre 2024.

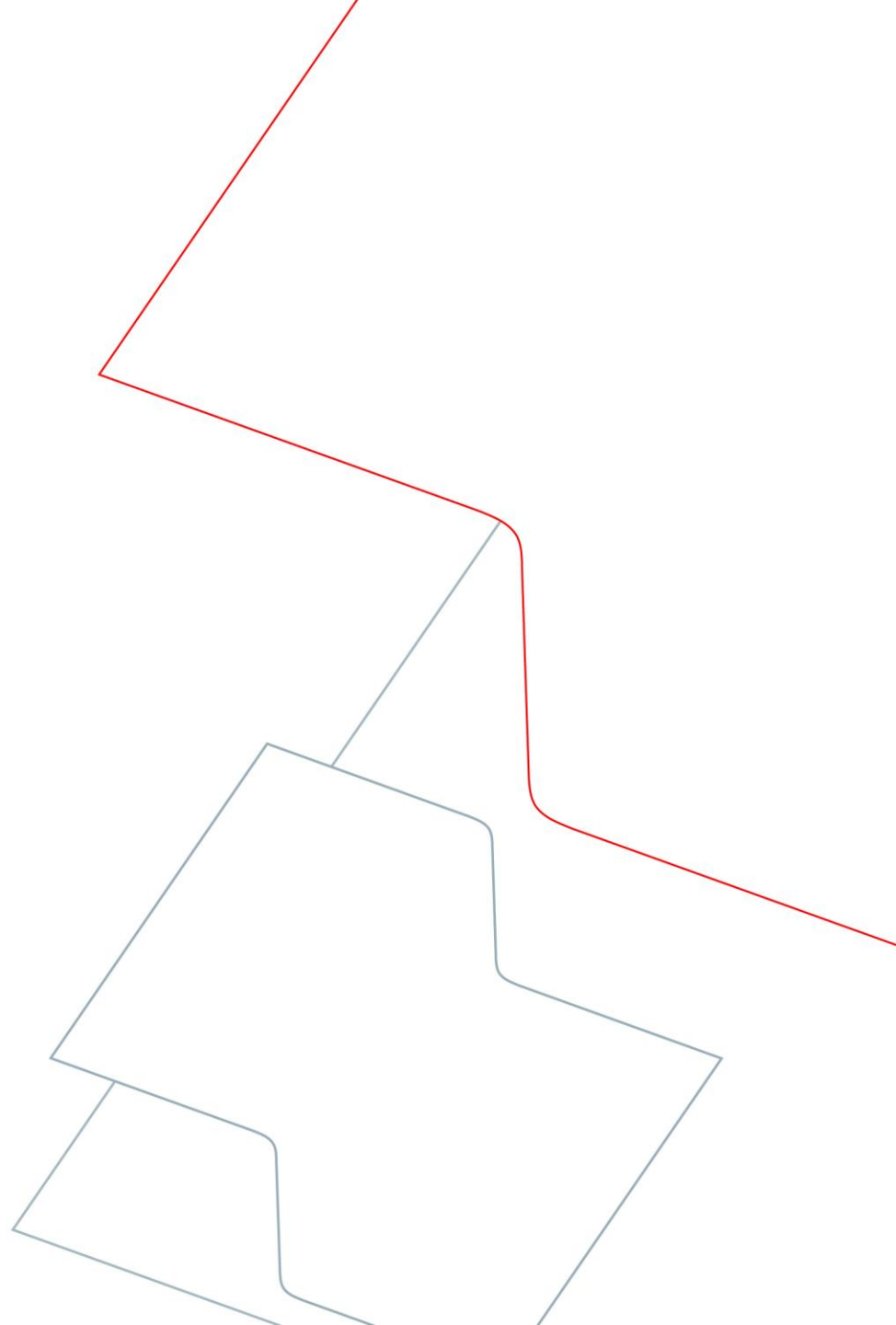
## Mesures non-conformes aux PCGR

Les informations quantitatives de ce document ont été préparées selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB), sauf indication contraire, et doivent être lues en parallèle avec le Rapport annuel de 2023 de la Banque et les rapports trimestriels déposés par la suite. La Banque utilise un certain nombre de mesures financières pour évaluer ses résultats et mesurer son rendement global. Certaines de ces mesures financières ne sont pas calculées conformément aux PCGR, qui sont fondées sur les NIIF. 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 prévient les lecteurs qu'elle utilise des mesures non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières qui n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et qui, par conséquent, peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires utilisées par d'autres institutions financières. Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières présentées dans ce document, consulter les pages 14 à 19 et 124 à 127 du Rapport de gestion du Rapport annuel 2023, et aux pages 4-9 et 43-46 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre 2024, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse [bnc.ca/relationinvestisseurs](https://www.bnc.ca/relationinvestisseurs) ou sur [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca). Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

# VUE D'ENSEMBLE

**Laurent Ferreira**

Président et chef de la direction



# T1 2024 – UNE ANNÉE QUI COMMENCE EN FORCE

## Revenu (M\$; a/a)

Présenté:	2 710 \$;	6 %
Ajusté <sup>(1)</sup> :	2 820 \$;	5 %

## PTPP<sup>(2)</sup> (M\$; a/a)

Présenté:	1 261 \$;	8 %
Ajusté <sup>(1)</sup> :	1 371 \$;	5 %

## Dotations aux pertes de crédit (M\$)

Total:	120 \$;	21 pb
Dépréciés <sup>(3)</sup> :	99 \$;	17 pb

## Résultat dilué par action

Présenté:	2,59 \$
Ajusté:	2,59 \$

## Rendement des capitaux propres<sup>(4)</sup>

Présenté:	17,1 %
Ajusté:	17,1 %

- Croissance organique et exécution rigoureuse produisant des rendements élevés
  - BPA de 2,59 \$
  - RCP à 17,1 %
- Levier opérationnel positif
- Positionnement de crédit prudent
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,1 %<sup>(5)</sup>
- Niveau de liquidités sain avec un LCR de 145 %<sup>(5)</sup>

(1) En équivalent imposable et excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1<sup>er</sup> janvier 2024. Voir les diapositives 2 et 32.

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

(3) Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés hors DAC.

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

(5) Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) et le ratio de liquidité à court terme (LCR) sont des mesures de gestion du capital. Voir la diapositive 2.



# T1 2024 – SOLIDE PERFORMANCE DES ACTIVITÉS

---

## Particuliers et Entreprises (a/a)

Revenu: 5 %

PTPP<sup>(1)</sup>: 5 %

- Revenu en hausse de 5 % a/a principalement grâce à la croissance du bilan
- Marge nette d'intérêts en hausse de 1 pb a/a et stable t/t à 2,36 %
- Particuliers : Prêts en hausse de 2 % a/a et stables t/t<sup>(2)</sup>
- Entreprises : Prêts en hausse de 11 % a/a et 4 % t/t<sup>(2)</sup>

## Gestion de patrimoine (a/a)

Revenu: 4 %

PTPP<sup>(1)</sup> : (1 %)

- Revenu record découlant d'une solide base de dépôt et de la croissance des actifs
- Revenus tirés des services tarifés en hausse de 8 % a/a
- ASA en hausse de 9 % et ASG en hausse de 11 % a/a, principalement grâce à l'appréciation du marché
- Croissance du RNI de 5 % t/t

## Marchés financiers (a/a)

Revenu<sup>(3)</sup>: 10 %

PTPP<sup>(1)(3)</sup> : 10 %

- Résultat net record de 308 M\$<sup>(3)</sup>, en hausse de 3 % a/a, reflétant une répartition des activités bien diversifiée
- Marchés mondiaux : revenu en hausse de 14 % a/a<sup>(3)</sup>, avec une solide performance dans l'ensemble de la franchise
- Financement des sociétés : fort T1, avec un revenu de 304 M\$, en hausse de 4 % a/a

## FSEU&I (a/a)

Revenu: 2 %

PTPP<sup>(1)</sup>: 2 %

- Credigy : hausse des actifs de 6 % t/t<sup>(4)</sup> avec un rythme soutenu de nouveaux investissements; croissance des revenus a/a et t/t marquée par des revenus de remboursement anticipé importants aux périodes précédentes; RNI en hausse de 6 %<sup>(5)</sup> t/t en excluant les éléments favorables enregistrés au quatrième trimestre 2023
- ABA : croissance solide des prêts et des dépôts avec un maintien de l'élan de l'acquisition de clients; revenus en hausse de 4 % t/t; amélioration de la marge sur les dépôts

(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 des prêts moyens et acceptations au T1 2024.

(3) En équivalent imposable. À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1<sup>er</sup> janvier 2024. Voir la diapositive 2.

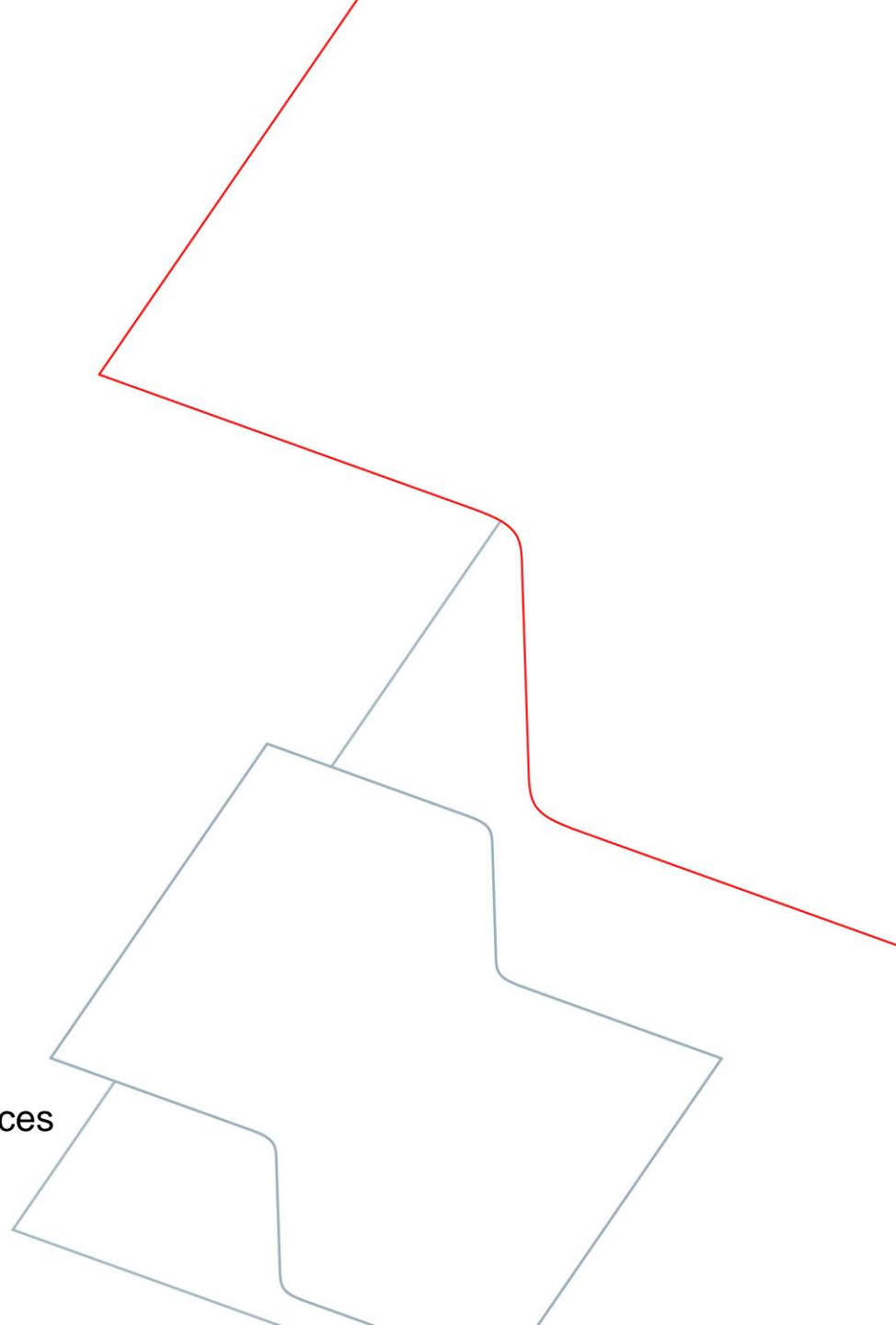
(4) Actifs moyens, en devises constantes.

(5) Représente la croissance du revenu net d'intérêts, excluant les éléments favorables. Voir la diapositive 23.

# REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

**Marie Chantal Gingras**

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



# T1 2024 – RÉSULTATS FORTS ET MAINTIEN DE LA GESTION RIGOUREUSE DES COÛTS

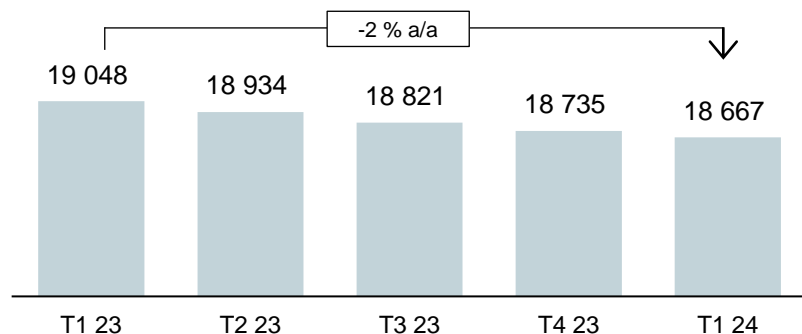
## Performance au T1 2024

(a/a)

	Présenté	Ajusté <sup>(1)</sup>
Croissance du revenu	5,8 %	4,8 %
Croissance des dépenses	4,2 %	4,2 %
Croissance du PTPP <sup>(2)</sup>	7,6 %	5,3 %
<b>Levier opérationnel<sup>(3)(4)</sup></b>	<b>1,6 %</b>	<b>0,6 %</b>
Ratio d'efficacité <sup>(3)(4)</sup>	53,5 %	51,4 %

## Nombre d'employés – Canada

(Équivalent temps plein, à l'exclusion des stagiaires étudiants de l'été)



### Levier opérationnel positif au T1 2024

- Forte croissance des revenus a/a de Marchés financiers (+10 %), de Particuliers et Entreprises (+5 %) et des services tarifés dans Gestion de patrimoine (+8 %)
- Maintien de la discipline en matière de coûts à travers la Banque, avec des ratios d'efficacité élevés dans les secteurs d'affaires

### Croissance ralentie des dépenses de 4,2 % a/a

- Rémunération variable en hausse de 5,7 %, ce qui est conforme à la forte croissance des actifs dans Gestion de patrimoine et à la bonne performance de Marchés financiers
- Croissance modérée des salaires et des avantages sociaux, en hausse de 3,2 % a/a (ETP au Canada en baisse de 2,0 % a/a et de 0,4 % t/t)
- Frais de technologie en hausse de 3,6 % a/a, en raison des investissements et de changements dans la répartition du portefeuille, partiellement compensée par une baisse des charges d'amortissement

(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 32.

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

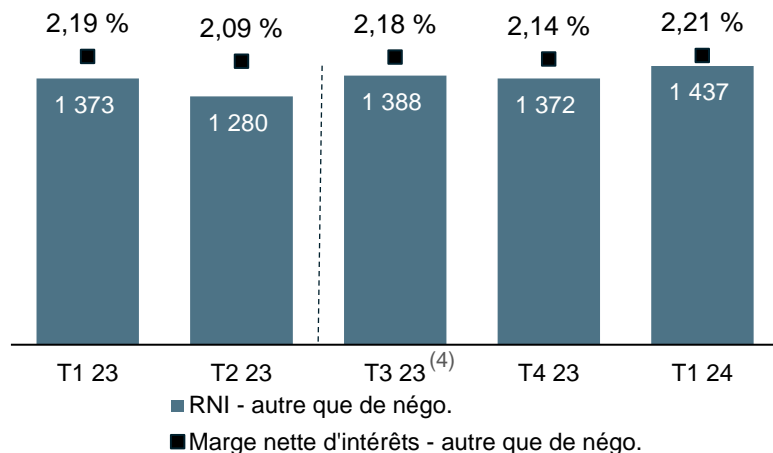
(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

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

# MAINTIEN DE LA SOLIDITÉ DU REVENU NET D'INTÉRÊTS ET DE LA MARGE NETTE D'INTÉRÊTS<sup>(1)</sup>

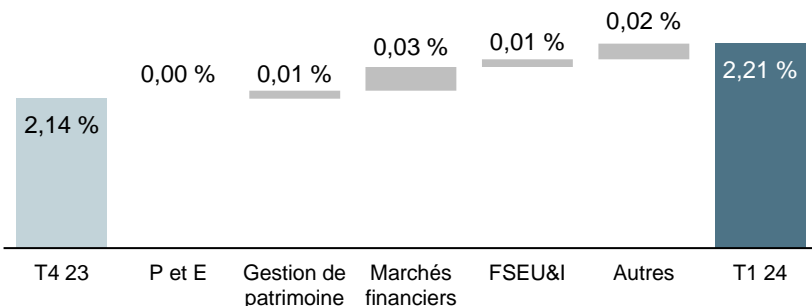
## RNI et marge nette d'intérêts, autre que de négociation - ajusté<sup>(2)(3)</sup>

(M\$)



## Marge nette d'intérêts, autre que de négociation - ajustée<sup>(3)</sup>

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



## Revenu net d'intérêts (autre que de négociation) - ajusté<sup>(2)</sup> en hausse de 4,7 % t/t

- Particuliers et Entreprises : hausse de 13 M\$ t/t grâce à la croissance du bilan
- Gestion de patrimoine : en hausse de 10 M\$ t/t grâce à la solide base de dépôts
- Marchés financiers (autre que de négociation) : hausse de 20 M\$ t/t grâce à la croissance du bilan et à une marge plus élevée
- FSEU&I : hausse de 10 M\$ t/t
  - Credigy : baisse de 9 M\$ t/t, car le T4 2023 a bénéficié de revenus de prépaiement et de l'impact favorable de la surperformance des portefeuilles à la juste valeur à hauteur totale de 14 M\$
  - ABA : hausse de 6 M\$ t/t en raison de la croissance du bilan; amélioration de la répartition des dépôts avec une solide croissance des dépôts à vue
  - International : hausse de 13 M\$ t/t, principalement grâce aux dividendes annuels
- Segment Autres : hausse de 12 M\$ t/t, principalement attribuable aux activités de gestion de l'actif et du passif

## Hausse de 7 pb de la marge nette d'intérêts ajustée<sup>(3)</sup> t/t, qui atteint 2,21 %

- Marge nette d'intérêts du Particuliers et Entreprises stable, reflétant des marges sur les actifs et les dépôts en hausse, principalement compensées par la répartition des activités

(1) Autre que de négociation – ajusté. Représente une mesure financière et un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(2) Le revenu net d'intérêts, autre que de négociation - ajusté représente une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(3) La marge nette d'intérêts, autre que de négociation – ajusté représente un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

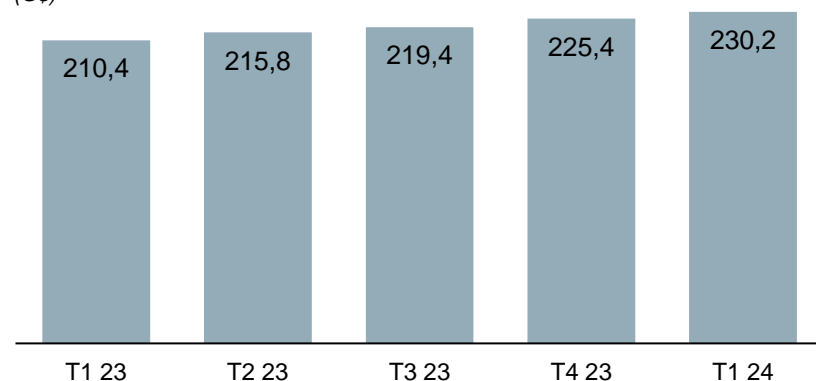
(4) Il se peut qu'en raison des reclassifications des revenus autres que d'intérêts en revenu net d'intérêts au T3 2023 (aucun impact sur les revenus totaux), le revenu net d'intérêts (autre que de négociation) et la marge nette d'intérêts (autre que de négociation) des trimestres précédents ne soient pas présentés sur une base comparable.



# FORT RATIO PRÊT-DÉPÔT<sup>(1)</sup> DE 98 %

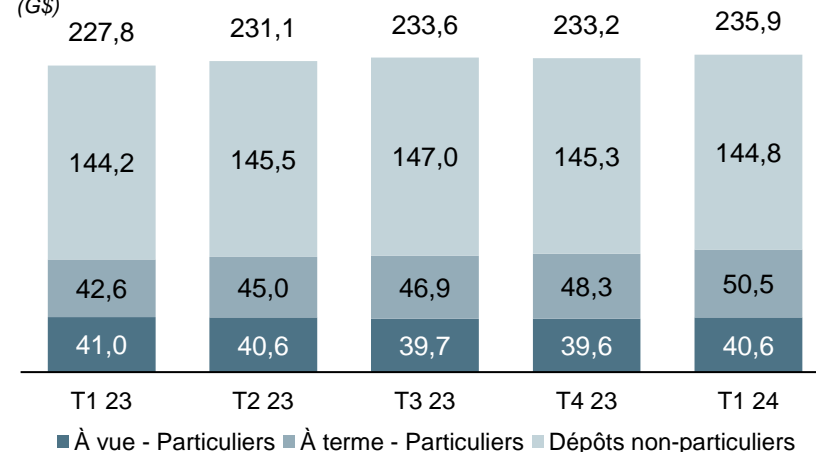
## Prêts et acceptations<sup>(2)</sup>

(G\$)



## Dépôts (excluant le financement institutionnel)<sup>(3)</sup>

(G\$)



**Total des prêts de 230 G\$<sup>(2)</sup>, en hausse de 9 % a/a et de 2 % t/t**

- Services aux particuliers: +2 % a/a; stable t/t
- Services aux entreprises: +13 % a/a; +4 % t/t
- Services financiers aux grandes entreprises: +16 % a/a; +3 % t/t
- Credigy (\$ US): +14 % a/a; +13 % t/t
- ABA (\$ US): +19 % a/a; +3 % t/t

**Total des dépôts de 236 G\$<sup>(3)</sup>, en hausse de 4 % a/a et de 1 % t/t**

- Dépôts personnels en hausse de 9 % a/a et en hausse de 4 % t/t
  - Poursuite de la croissance des dépôts à terme
  - Dépôts à vue en hausse de 1 G\$ t/t
- Dépôts autres que particuliers relativement stables a/a et t/t
  - Dépôts de 13,8 G\$ provenant des FNB de trésorerie des Marchés Financiers au 31 janvier 2024; en hausse de 1,5 % t/t

(1) Au 31 janvier 2024. Calculé à la fin du trimestre en divisant les prêts et acceptations par les dépôts (excluant le financement institutionnel). Ce ratio compare le volume des prêts de la Banque à ses dépôts (excluant le financement institutionnel) afin d'analyser la stratégie de financement de la Banque. Représente un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

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

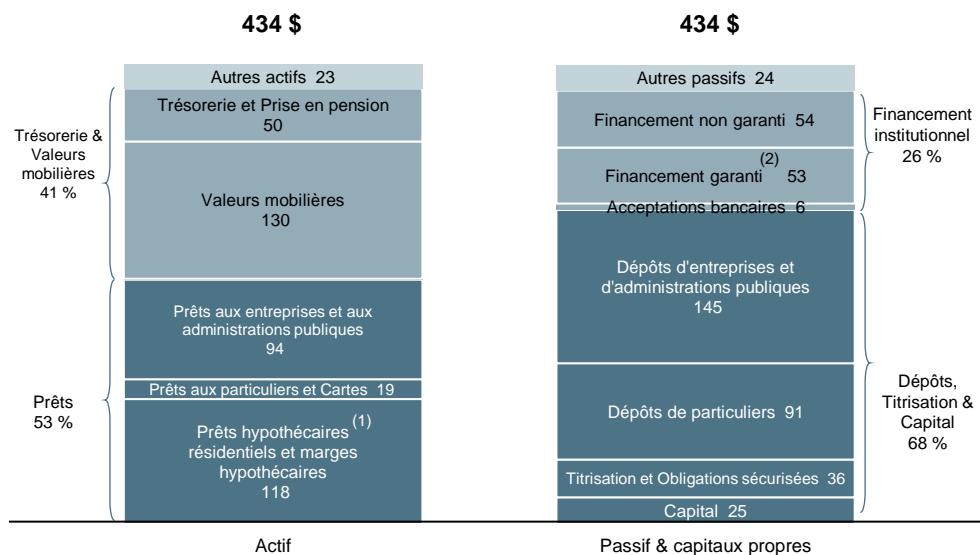
(3) Selon les soldes de fin de période pour le total des dépôts, à l'exclusion des dépôts des institutions de dépôt (T1/24 5 G\$, T4/23 3 G\$, T3/23 3 G\$, T2/23 4 G\$ et T1/23 4 G\$) et le financement institutionnel (T1/24 60 G\$, T4/23 52 G\$, T3/23 46 G\$, T2/23 46 G\$ et T1/23 51 G\$).



# PROFIL DE FINANCEMENT DIVERSIFIÉ ET SOLIDES MESURES DE LIQUIDITÉ

## Aperçu du bilan

(G\$, au 31 janvier 2024)

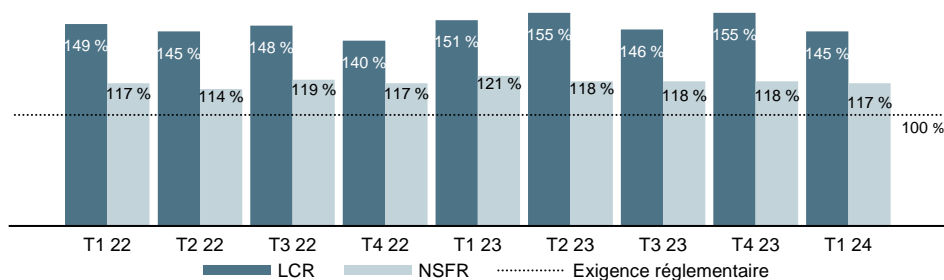


## Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

- Activités bancaires de base bien financées par des sources diversifiées et résilientes
  - Dépôts diversifiés répartis à travers divers segments et produits
  - Financement de la titrisation stable
- Financement institutionnel non garanti diversifié à travers les devises, produits, échéances et régions

## Ratios de liquidité<sup>(3)</sup>

(Au 31 janvier 2024)



## Profil de liquidité solide

- Fonctionnement constant à des niveaux de liquidité bien au-dessus des exigences réglementaires minimales
- Ratio de liquidités à court terme (LCR) de 145 % et ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) de 117 % au 31 janvier 2024
  - Reflet de la mise en œuvre de nouvelles mesures de liquidité du BSIF pour les FNB de trésorerie

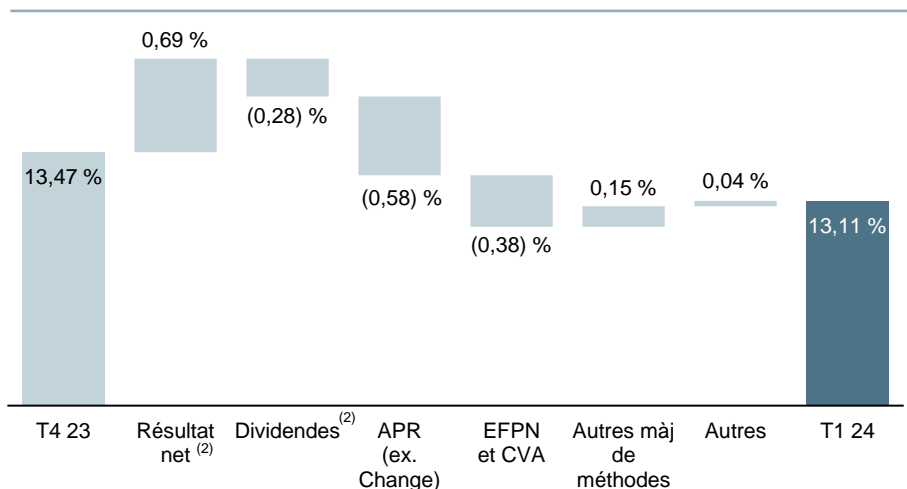
(1) Les TACH d'organismes gouvernementaux figurent au bilan conformément aux normes IFRS.

(2) Comprend les engagements afférents à des titres vendus à découvert.

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

# SOLIDE POSITION DE CAPITAL TOUT EN GÉNÉRANT UNE FORTE CROISSANCE DE L'APR

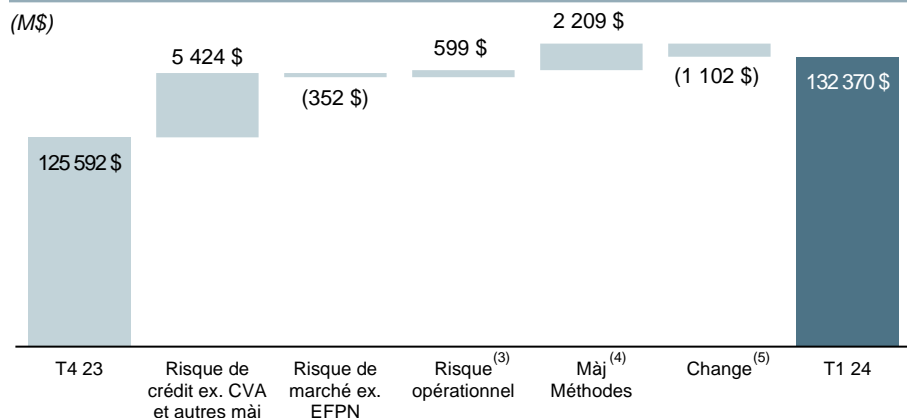
## Ratio des fonds propres CET1<sup>(1)</sup>



## Solide ratio des fonds propres CET1 (13,1 %)

- Forte production de capital organique (+41 pb) et solide croissance organique de l'APR (-58 pb)
- Mises à jour de méthodes (-23 pb)
  - Adoption des réformes EFPN et d'ajustement de l'évaluation de crédit (-38 pb, conformément aux attentes)
  - En partie compensée par des améliorations continues (+15 pb)
- Adoption de la norme IFRS 17 (-5 pb)

## Actif pondéré en fonction des risques (APR)<sup>(1)</sup>



## Forte croissance organique de l'APR de 58 pb

- Actif pondéré en fonction du risque de crédit en hausse de 5 424 M\$ (hors ajustement de l'évaluation de crédit et autres mises à jour de méthodes)
  - Forte croissance de l'actif (-51 pb), principalement grâce à Credigy, aux Services aux entreprises et aux Services financiers aux grandes entreprises
  - Migration du crédit dans les portefeuilles particuliers et autres que particuliers (-5 pb)

(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) Reflète principalement des charges pour litiges enregistrées au T4 2023 (+4 pb).

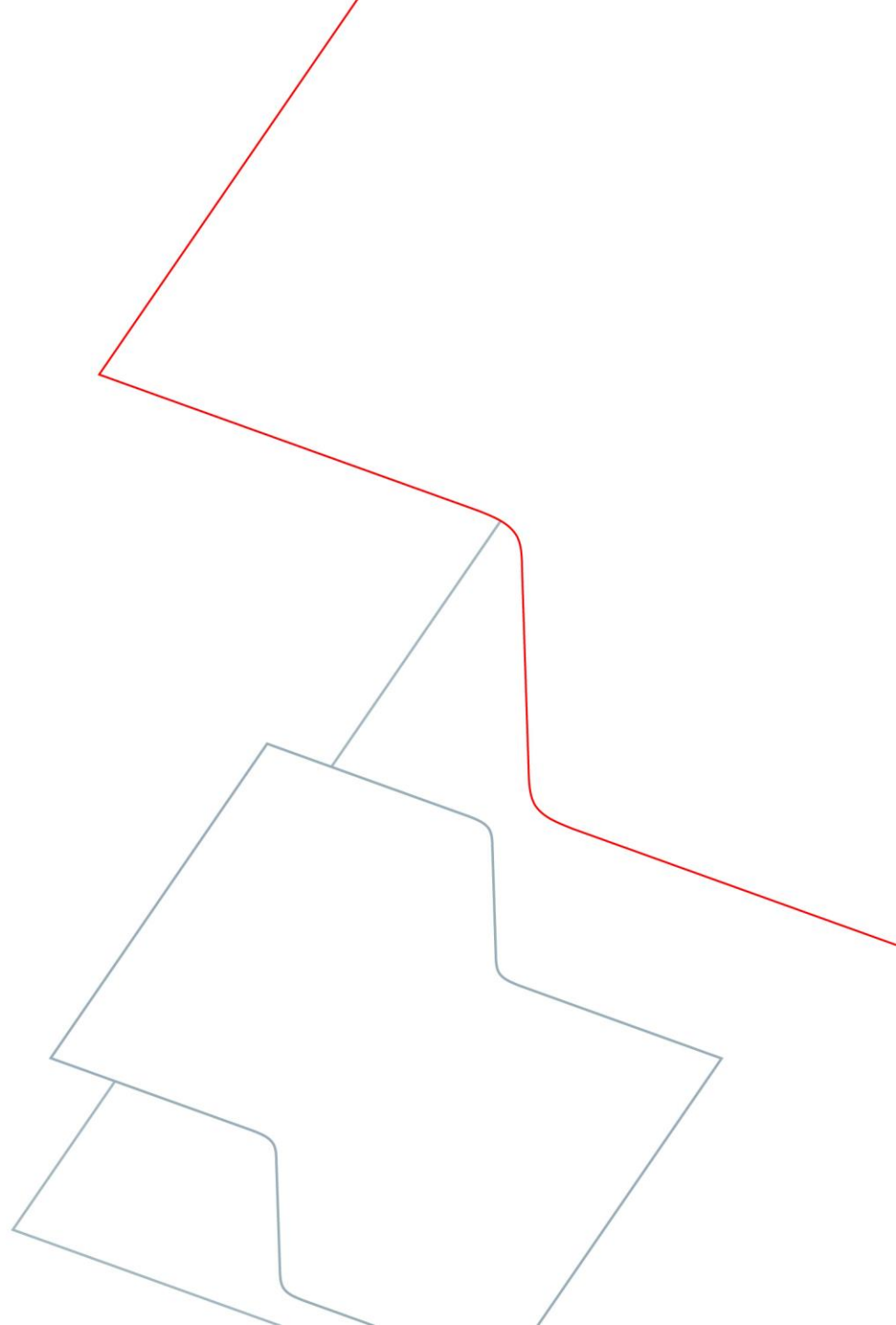
(4) Adoption de la réforme EFPN (-50 pb); révision du cadre de risque lié à l'ajustement de l'évaluation de crédit CVA (+12 pb); améliorations continues (+15 pb).

(5) 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**

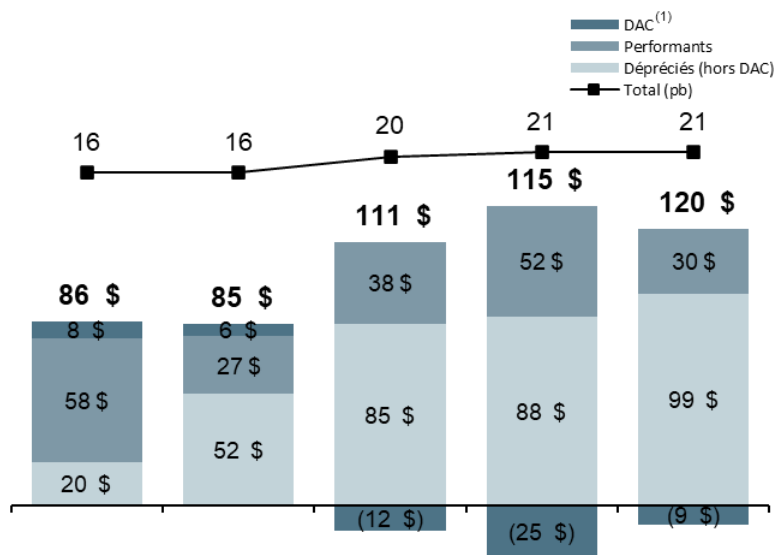
Premier vice-président à la direction  
Gestion des risques



# DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

## Dotations aux pertes de crédit

(M\$)



(M\$)

	T1 23	T2 23	T3 23	T4 23	T1 24
Particuliers	24	26	34	35	42
Entreprises	6	3	31	8	28
Gestion du patrimoine	(1)	-	-	-	-
Marchés financiers	(18)	9	(5)	17	(2)
FSEU&I	9	14	25	28	31
<b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés</b>	<b>20</b>	<b>52</b>	<b>85</b>	<b>88</b>	<b>99</b>
<b>DAC (1)</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>(12)</b>	<b>(25)</b>	<b>(9)</b>
<b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants</b>	<b>58</b>	<b>27</b>	<b>38</b>	<b>52</b>	<b>30</b>
<b>Total des dotations aux pertes de crédit</b>	<b>86</b>	<b>85</b>	<b>111</b>	<b>115</b>	<b>120</b>

(1) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création.

(2) Représente les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors DAC), ce qui constitue une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

### Total des dotations aux pertes de crédit au T1

- 120 M\$ (21 pb), reflétant une composition de portefeuille résiliente et le maintien d'un niveau prudent de provisions

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

- Dotations de 99 M\$ (17 pb)
- Particuliers: poursuite de la normalisation
- Autres que les particuliers : attribuable à trois dossiers
- FSEU&I: Credigy – saisonnalité normale des portefeuilles, ABA – augmentation de la migration phase 3

### Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T1 :

- Dotations de 30 M\$ (5 pb) expliquées par la croissance du portefeuille et ajustement expert, partiellement compensées par un contexte macroéconomique plus favorable et la calibration de modèles
  - Particuliers : 10 M\$
  - Autres que les particuliers : 17 M\$
  - FSEU&I: 3 M\$

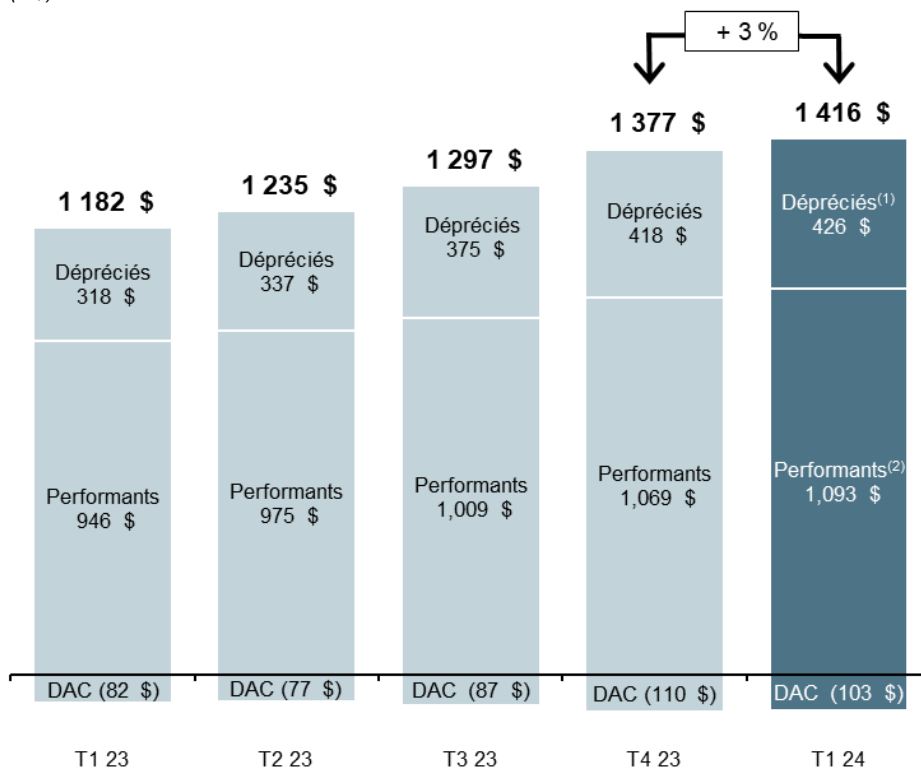
### Prévisions pour les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés pour l'exercice 2024

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

# PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

## Provisions pour pertes de crédit

(M\$)



## Total des provisions

- 1,8x au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totale de 6,6x les radiations nettes des 12 derniers mois
- Maintien d'un niveau prudent de provisions compte tenu des incertitudes persistantes

## Provisions pour les prêts performants

- Augmentation de 2 % (24 M\$) t/t
- 7 trimestres consécutifs d'augmentation
- Solide ratio de couverture de 3,4x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois

## Provisions pour les prêts dépréciés (hors DAC)<sup>(1)</sup>

- Augmentation de 8 M\$ t/t, à 426 M\$
- Ratio de couverture de 39 % des prêts dépréciés bruts

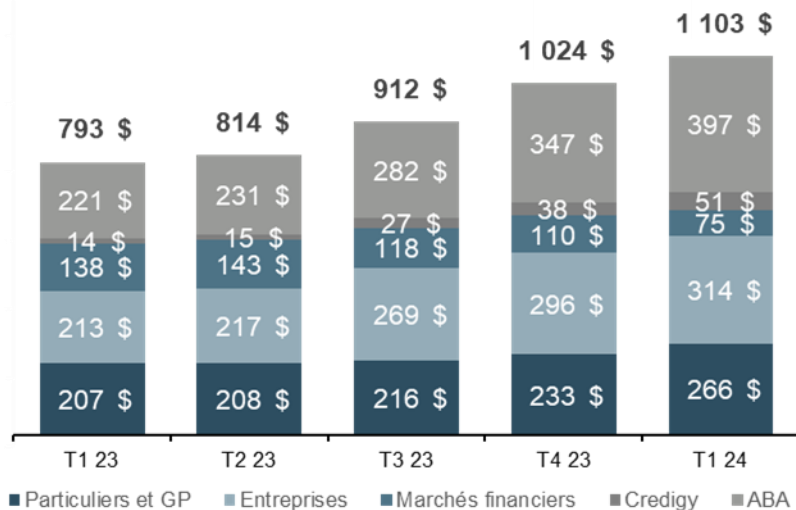
(1) Représente les provisions sur les prêts dépréciés (hors DAC).

(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (888 M\$), les engagements inutilisés (166 M\$) et les autres actifs (39 M\$).

# PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors DAC)

## Prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC<sup>(1)</sup>

(M\$)



## Formations nettes<sup>(3)</sup> Excl. DAC par secteur d'exploitation

(M\$)

	T1 23	T2 23	T3 23	T4 23	T1 24
Particuliers	44	33	45	60	73
Entreprises	12	6	56	28	40
Marchés financiers	(29)	5	(25)	(8)	(13)
Gestion de patrimoine	(8)	(3)	1	3	(3)
Credigy	15	14	25	24	26
ABA	(13)	10	51	65	50
<b>Total des formations de prêts dépréciés bruts</b>	<b>21</b>	<b>65</b>	<b>153</b>	<b>172</b>	<b>173</b>

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

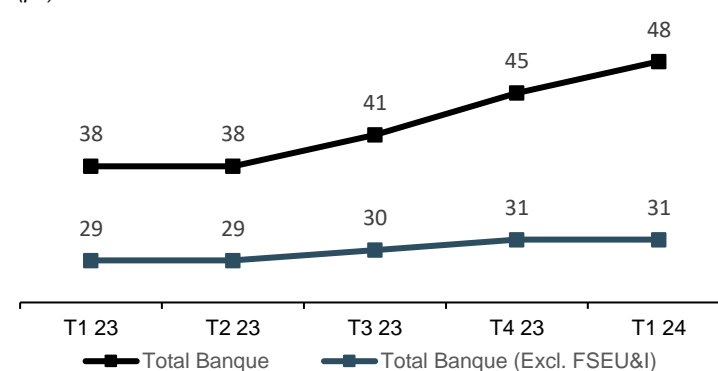
(2) Représente les prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC et excluant les prêts dépréciés bruts de notre segment FSEU&I.

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

- Prêts dépréciés bruts (hors DAC) de 1 103 M\$, augmentation de 3 pb t/t à 48 pb
  - Prêts dépréciés bruts (hors FSEU&I)<sup>(2)</sup> : 31 pb (stable t/t)
- Formations nettes de 173 M\$, une augmentation de 1 M\$ t/t
  - Particuliers : La situation continue de se normaliser
  - Autres que les particuliers : Quelques dossiers Entreprises, principalement dans les secteurs de l'éducation et des soins de santé
  - Credigy : Saisonnalité normale des portefeuilles. Performance conforme aux attentes
  - ABA : ralentissement de la demande extérieure et reprise plus lente du tourisme

## Prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC<sup>(1)</sup>

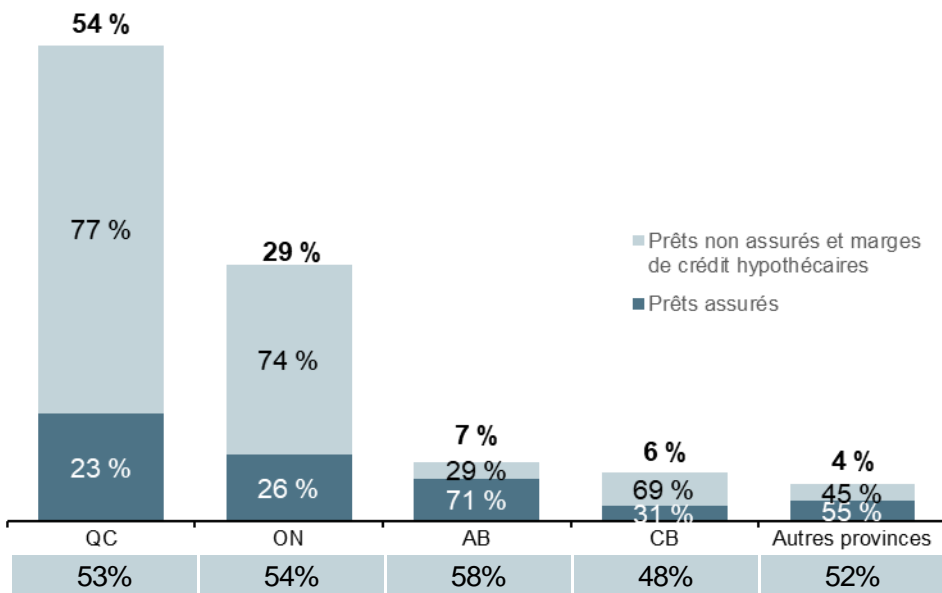
(pb)



# PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

(Au 31 janvier 2024)

## Répartition canadienne par province



Ratio prêt-valeur moyen – Prêts non assurés et marges de crédit hypothécaire<sup>(1)</sup>

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

	Marges de crédit hypothécaires	Prêts non assurés
Ratio prêt-valeur moyen <sup>(1)</sup>	51 %	57 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	793	781
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pbs)	8	9

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

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

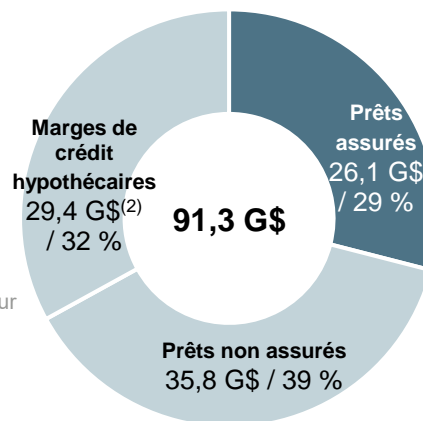
(2) Dont 20,6 G\$ sont des marges de crédit hypothécaires avec amortissement.

(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 hypothécaires dans la RGT et GRV représentent 12 % et 2 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen<sup>(1)</sup> de 52 %
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires pour les condos représentent 9 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen<sup>(1)</sup> de 58 %
- Les prêts hypothécaires des investisseurs<sup>(3)</sup> représentent 11 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les emprunteurs à risque élevé<sup>(4)</sup> non assurés représentent moins de 50 pb du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Environ 1 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

## Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire

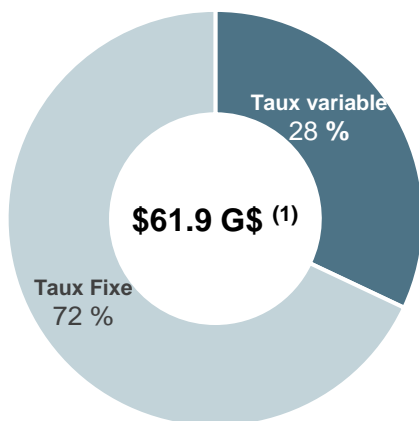




# TYPE DE TAUX ET PROFIL D'ÉCHÉANCE DES PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS

(Au 31 janvier 2024)

## Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- Plus de la moitié de notre portefeuille de prêts hypothécaires canadiens a déjà fait l'objet d'une réévaluation, absorbant ainsi l'incidence des hausses de taux
  - 28 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable et les versements mensuels sont ajustés
  - 34 % de prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou ont été octroyés au cours des 15 derniers mois
- Alors que le taux de défaillance des prêts hypothécaires à taux variable est en train de se normaliser, les clients continuent de faire preuve de résilience malgré la forte hausse des taux
  - Choc de paiements moyen d'environ 65 % des prêts à taux variable (670 \$ au Québec et 1 150 \$ dans le reste du Canada)<sup>(3)</sup>

## Profil d'échéance des prêts hypothécaires à taux fixe

Renouvellement	2024	2025	2026
Proportion % du Total des taux fixes	12 %	27 %	38 %
% Prêts assurés	42 %	46 %	42 %
% Québec	57 %	56 %	56 %
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	46 %	48 %	57 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	786	789	783
Hausse du paiement mensuel moyen (QC / Hors QC) <sup>(2)</sup>	< 200 \$ / < 300 \$	< 250 \$ / < 400 \$	< 250 \$ / < 400 \$

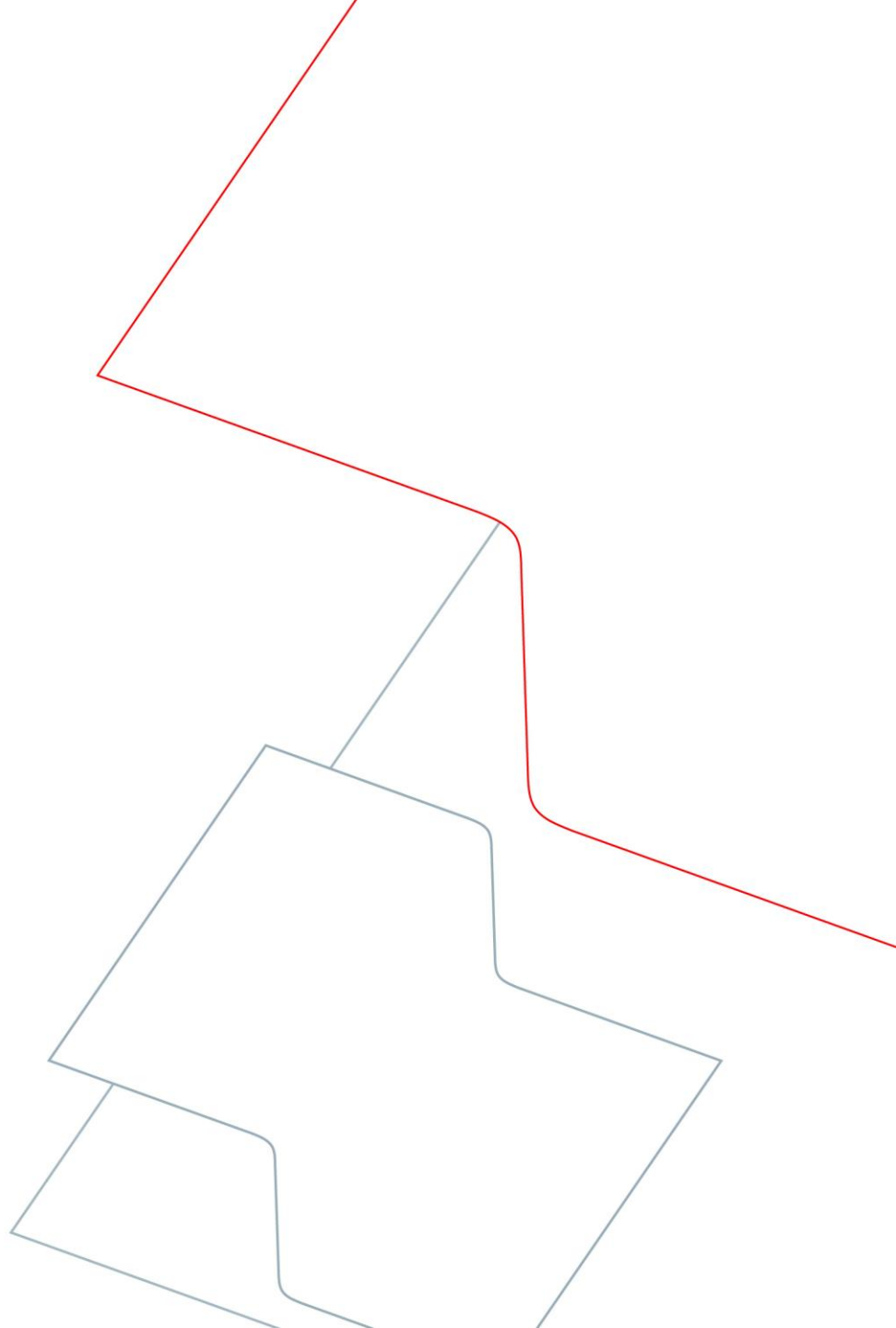
- 12 % des prêts hypothécaires à taux fixe devront être renouvelés en 2024 et absorberont une hausse du paiement mensuel moyen ~15 %<sup>(2)</sup> vs ~22 % en 2025 et ~18 % en 2026
- Le profil de risque est semblable pour toutes les cohortes qui renouvelleront leur prêt au cours des trois prochaines années.
- 79 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 3 prochaines années ont un ratio prêt-valeur inférieur à 70 %

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

(2) Fondé sur un client qui se voit proposer un taux fixe de 5 ans le 31 janvier 2024. Incidence sur les paiements de prêts.

(3) Le choc de paiements est fondé sur la variation des taux depuis le début du T2 2022. Incidence sur les paiements de prêts.

# ANNEXES



# ANNEXE 1 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DU T1 2024

## Total de la Banque – Résumé des résultats du T1 2024

(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 820	2 725	2 692	3 %	5 %
Frais autres que d'intérêts	1 449	1 461	1 390	(1 %)	4 %
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	1 371	1 264	1 302	8 %	5 %
Dotations aux pertes de crédit	120	115	86		
Résultat net	922	850	900	8 %	2 %
RPA dilué	2,59 \$	2,39 \$	2,54 \$	8 %	2 %
Levier opérationnel <sup>(3)</sup>					0,6 %
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	51,4 %	53,6 %	51,6 %	(220 pb)	(20 pb)
Rendement des capitaux propres <sup>(3)</sup>	17,1 %	16,0 %	18,4 %		

Résultats présentés	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 710	2 560	2 562	6 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	1 449	1 597	1 390	(9 %)	4 %
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	1 261	963	1 172	31 %	8 %
Dotations aux pertes de crédit	120	115	86		
Résultat net	922	751	876	23 %	5 %
RPA dilué	2,59 \$	2,09 \$	2,47 \$	24 %	5 %
Levier opérationnel <sup>(3)</sup>					1,6 %
Rendement des capitaux propres <sup>(3)</sup>	17,1 %	14,1 %	17,9 %		

Indicateurs clés	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	228 161	222 366	209 699	3 %	9 %
Ratio CET1 <sup>(3)</sup>	13,1 %	13,5 %	12,6 %		

- Résultat dilué par action de 2,59 \$
- Levier opérationnel positif
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,1 %
- RCP à 17,1 %

(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 32.

(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 2024

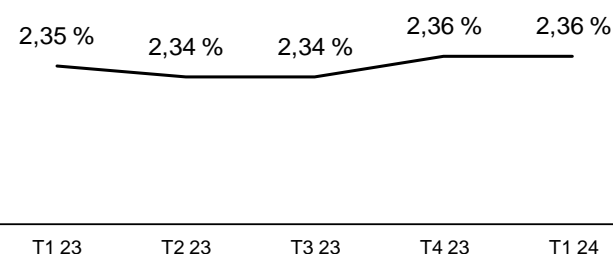
(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	<b>1 154</b>	1 118	1 104	3 %	5 %
Particuliers	<b>640</b>	611	603	5 %	6 %
Entreprises	<b>514</b>	507	501	1 %	3 %
Frais autres que d'intérêts	<b>615</b>	612	593	-	4 %
Résultat avant impôts et provisions	<b>539</b>	506	511	7 %	5 %
Dotations aux pertes de crédit	<b>71</b>	65	61		
Résultat net	<b>339</b>	320	326	6 %	4 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	<b>53,3 %</b>	54,7 %	53,7 %	(140 pb)	(40 pb)
Résultats présentés	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	<b>1 154</b>	1 118	1 104	3 %	5 %
Frais autres que d'intérêts	<b>615</b>	680	593	(10 %)	4 %
Résultat avant impôts et provisions	<b>539</b>	438	511	23 %	5 %
Dotations aux pertes de crédit	<b>71</b>	65	61		
Résultat net	<b>339</b>	271	326	25 %	4 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	<b>53,3 %</b>	60,8 %	53,7 %	(750 pb)	(40 pb)
Indicateurs clés	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	<b>153 291</b>	150 847	145 347	2 %	5 %
Particuliers	<b>96 701</b>	96 282	94 511	0,4 %	2 %
Entreprises	<b>56 590</b>	54 565	50 836	4 %	11 %
Dépôts moyens	<b>88 949</b>	87 873	85 051	1 %	5 %
Particuliers	<b>40 845</b>	40 357	39 591	1 %	3 %
Entreprises	<b>48 104</b>	47 516	45 460	1 %	6 %
Ratio des dotations aux pertes de crédit	<b>0,18 %</b>	0,17 %	0,17 %		

- Revenu en hausse de 5 % a/a principalement grâce à la croissance du bilan
- Dépenses en hausse de 4 % a/a, avec des investissements continus dans la technologie, partiellement compensées par une baisse des charges d'amortissement
- Hausse de 1 % des dépôts moyens et de 2 % des prêts moyens t/t
  - Croissance généralisée des prêts pour entreprises
- Marge nette d'intérêts stable t/t, reflétant des marges sur les actifs et les dépôts en hausse, principalement compensées par la répartition des activités

### Marge nette d'intérêts – Particuliers et Entreprises

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



(1) Excluant les éléments particuliers, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 32.

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

# ANNEXE 3 | GESTION DE PATRIMOINE

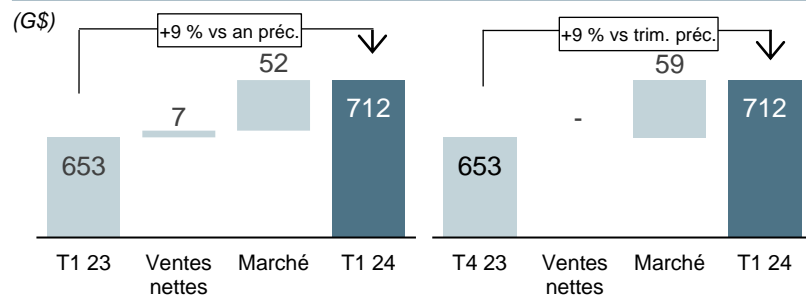
## Gestion de patrimoine – Résumé des résultats du T1 2024

(M\$)

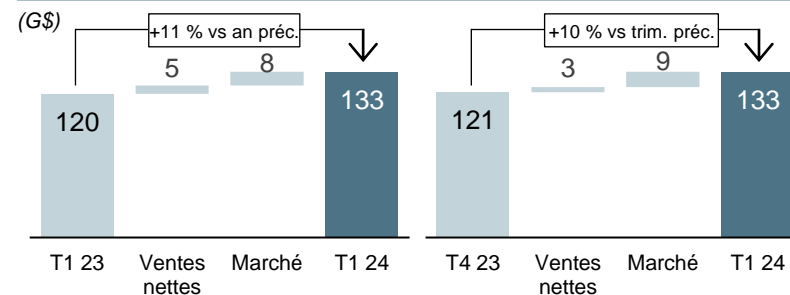
Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	660	638	637	3 %	4 %
Revenus services tarifés	375	371	347	1 %	8 %
Transactions et autres	87	79	82	10 %	6 %
Revenu net d'intérêts	198	188	208	5 %	(5 %)
Frais autres que d'intérêts	390	380	364	3 %	7 %
Résultat avant impôts et provisions	270	258	273	5 %	(1 %)
Résultat net	196	187	198	5 %	(1 %)
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	59,1 %	59,6 %	57,1 %	(50 pb)	200 pb
Résultats présentés	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	660	638	637	3 %	4 %
Frais autres que d'intérêts	390	423	364	(8 %)	7 %
Résultat avant impôts et provisions	270	215	273	26 %	(1 %)
Résultat net	196	155	198	26 %	(1 %)
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	59,1 %	66,3 %	57,1 %	(720 pb)	200 pb
Indicateurs clés (G\$)	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	7,7	7,5	7,5	3 %	2 %
Dépôts moyens	41,2	40,3	40,2	2 %	2 %

- Revenu record de 660 M\$, en hausse de 4 % a/a
  - Élan continu des revenus tirés des services tarifés, soutenus par la forte croissance des actifs, principalement grâce à la solide performance du marché
  - Revenu net d'intérêts de 198 M\$, en hausse de 5 % t/t, bénéficiant d'une solide base de dépôts
- Ratio d'efficacité inférieur à 60 % au T1
  - Croissance des dépenses principalement due à une augmentation de la rémunération variable (conforme avec la forte croissance des revenus tirés des services tarifés) et aux investissements dans la technologie

## Actifs sous administration<sup>(2)</sup>



## Actifs sous gestion<sup>(2)</sup>



(1) Excluant les éléments particuliers, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 32.

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

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

# ANNEXE 4 | MARCHÉS FINANCIERS<sup>(1)</sup>

## Marchés financiers – Résumé des résultats du T1 2024

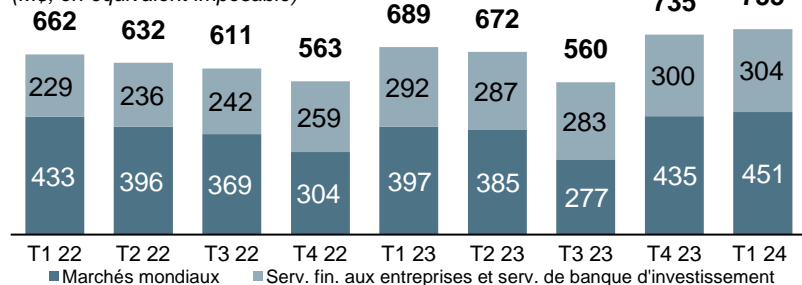
(M\$, en équivalent imposable)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	755	735	689	3 %	10 %
Marchés mondiaux	451	435	397	4 %	14 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	304	300	292	1 %	4 %
Frais autres que d'intérêts	313	312	287	-	9 %
Résultat avant impôts et provisions	442	423	402	4 %	10 %
Dotations aux pertes de crédit	17	24	(9)		
Résultat net	308	289	298	7 %	3 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	41,5 %	42,4 %	41,7 %	(90 pb)	(20 pb)
Résultats présentés	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu <sup>(3)</sup>	755	735	689	3 %	10 %
Frais autres que d'intérêts	313	319	287	(2 %)	9 %
Résultat avant impôts et provisions	442	416	402	6 %	10 %
Dotations aux pertes de crédit	17	24	(9)		
Résultat net	308	284	298	8 %	3 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	41,5 %	43,4 %	41,7 %	(190 pb)	(20 pb)
Autres indicateurs	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens <sup>(1)</sup>	31 659	30 254	27 066	5 %	17 %

- Résultat net record de 308 M\$, en hausse de 3 % a/a, reflétant une répartition des activités bien diversifiée
  - À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1<sup>er</sup> janvier 2024.
- Revenu des Marchés mondiaux de 451 M\$, en hausse de 14 % a/a, avec une solide performance dans l'ensemble de la franchise
- Revenu de Financement des sociétés de 304 M\$, en hausse de 4 % a/a
  - Attribuable à la croissance du RNI, partiellement compensée par le ralentissement de l'activité de fusions-acquisitions
- Ratio d'efficacité de 41,5 %
  - Dépenses en hausse de 9 % a/a, principalement en raison de la rémunération variable plus élevée, ce qui est conforme au fort rendement du T1, et des investissements dans la technologie

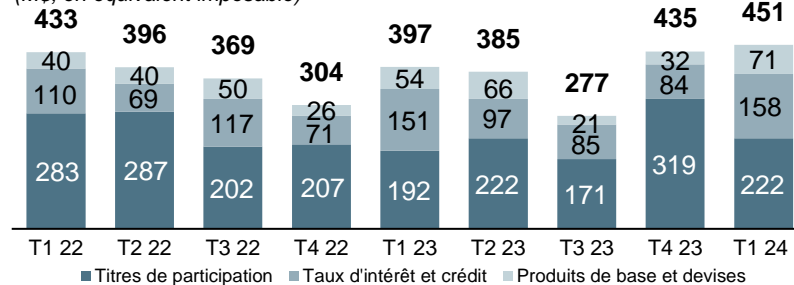
## Revenu – Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)



## Revenu – Marchés mondiaux

(M\$, en équivalent imposable)



(1) À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1<sup>er</sup> janvier 2024. (2) 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 32. (3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2. (4) En équivalent imposable. Voir la diapositive 2. (5) Grandes entreprises seulement.

# ANNEXE 5 | FSEU&I – CREDIGY

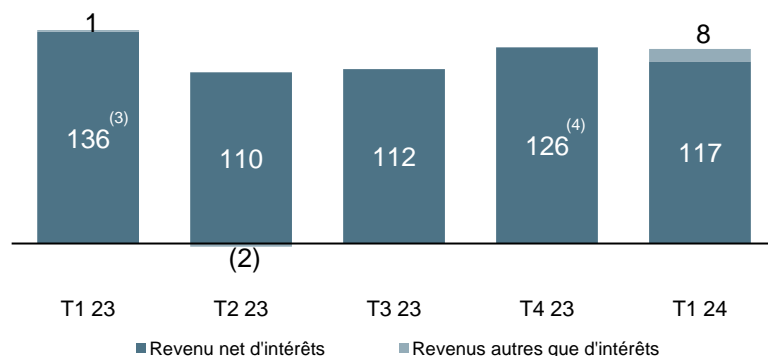
## Credigy – Résumé des résultats du T1 2024

(M\$)

	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	125	126	137	(1 %)	(9 %)
Revenu net d'intérêts	117	126	136	(7 %)	(14 %)
Revenus autres que d'intérêts	8	-	1		
Frais autres que d'intérêts	35	38	36	(8 %)	(3 %)
Résultat avant impôts et provisions	90	88	101	2 %	(11 %)
Dotations aux pertes de crédit	25	10	31		
Résultat net	51	61	55	(16 %)	(7 %)
Actifs moyens \$CAN	10 762	10 067	9 597	7 %	12 %
Actifs moyens \$US	7 925	7 469	7 068	6 %	12 %
Ratio d'efficience <sup>(2)</sup>	28,0 %	30,2 %	26,3 %		

## Revenus de Credigy

(M\$)



(1) Actif moyen. En devises constantes.

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

(3) T1 2023: Inclut 20 M\$ de revenu net d'intérêts provenant de l'accélération des intérêts suite au remboursement anticipé d'un prêt.

(4) T4 2023: Comprend un revenu d'intérêts net de 14 M\$ provenant des revenus de prépaiement et l'incidence favorable du rendement supérieur du portefeuille à la juste valeur.

- Hausse de l'actif moyen de 6 % t/t<sup>(1)</sup> et 12 % a/a, rythme soutenu de nouveaux investissements
  - Déploiement de 1,3 G\$ US au T1, principalement dans des prêts hypothécaires et des prêts de consommation garantis
- Baisse du revenu a/a et t/t, car les périodes de référence avaient bénéficié de revenus de prépaiement et de la surperformance des portefeuilles<sup>(3)(4)</sup>
  - Croissance du RNI de 6 % t/t en devises constantes, hors éléments favorables enregistrés au T4 2023
  - Revenus autres que d'intérêts reflétant principalement des ajustements favorables des actifs à la juste valeur du marché
- Dotations aux pertes de crédit de 25 M\$, attribuables aux dotations sur les prêts performants relatifs aux nouveaux investissements et aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés liées à la saisonnalité des portefeuilles de prêts
  - La baisse des dotations aux pertes de crédit au T4 2023 est le reflet des réévaluations des portefeuilles de DAC ayant surperformé
- Portefeuille positionné de manière défensive et solide rendement sous-jacent
  - Actifs majoritairement garantis (93 % au T1 vs 77 % avant la pandémie) et bien diversifiés
  - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée dans le contexte actuel

# ANNEXE 6 | FSEU&I – ABA

## ABA – Résumé des résultats du T1 2024

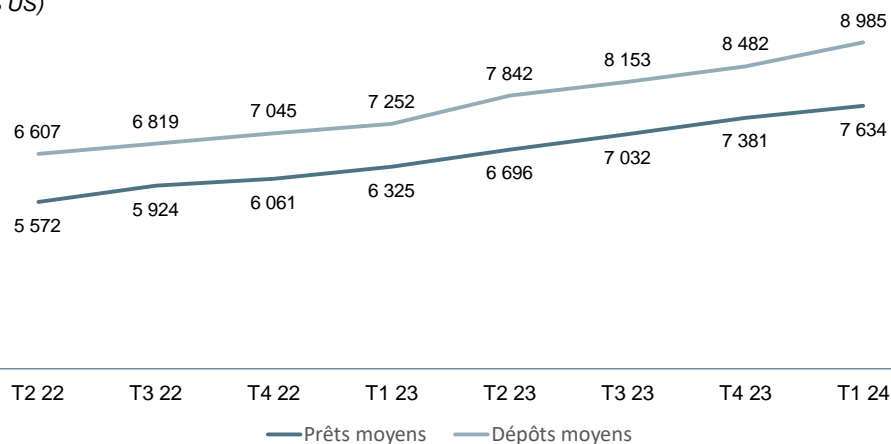
(M\$)

	T1 24	T4 23	T1 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	194	187	180	4 %	8 %
Frais autres que d'intérêts	65	68	61	(4 %)	7 %
Résultat avant impôts et provisions	129	119	119	8 %	8 %
Dotations aux pertes de crédit	11	13	4		
Résultat net	93	84	91	11 %	2 %
Prêts et créances moyens	10 345	9 918	8 559	4 %	21 %
Dépôts moyens	12 174	11 399	9 813	7 %	24 %
Ratio d'efficacité <sup>(1)</sup>	33,5 %	36,4 %	33,9 %		
Nombre de clients ('000)	2 630	2 471	2 049	6 %	28 %

- Croissance solide des prêts et des dépôts et hausse de la clientèle de 28 % a/a
  - Capacités numériques de pointe et investissements continus
- Revenu en hausse de 8 % a/a et de 4 % t/t
  - Amélioration de la marge des dépôts, avec une forte croissance des dépôts à vue
- Maintien d'un faible ratio d'efficacité de 34 %
  - Gestion rigoureuse des dépenses tout en soutenant la croissance des activités et l'expansion du réseau
- Position de crédit solide
  - Portefeuille : garanti à 98 % avec un ratio prêt-valeur moyen dans les 40 %
  - Clients : PME diversifiées dont la taille moyenne des prêts est inférieure à 65 000 \$ US

## ABA – Croissance des prêts et des dépôts

(M\$ US)



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



## ANNEXE 7 | AUTRES

### Autres – Résumé des résultats du T1 2024

(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T1 24	T4 23	T1 23
Revenu	(75)	(79)	(57)
Frais autres que d'intérêts	31	51	48
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	(106)	(130)	(105)
Dotations aux pertes de crédit	(4)	2	(1)
Résultat avant charge d'impôt	(102)	(132)	(104)
Résultat net	(71)	(91)	(69)
Résultats présentés	T1 24	T4 23	T1 23
Revenu	(185)	(244)	(187)
Frais autres que d'intérêts	31	69	48
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	(216)	(313)	(235)
Dotations aux pertes de crédit	(4)	2	(1)
Résultat avant charge d'impôt	(212)	(315)	(234)
Résultat net	(71)	(104)	(93)

- La perte nette de l'exercice précédent comprenait 24 M\$ en charge d'impôts liée aux mesures fiscales de 2022 du gouvernement canadien
- La perte nette ajustée de 71 M\$ au T1 2024 se compare à une perte nette ajustée de 69 M\$ pour le trimestre correspondant de 2023

(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 32.

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

# ANNEXE 8 | VUE D'ENSEMBLE DU TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

(Au 31 janvier 2024)

## Répartition des prêts par catégorie d'emprunteurs<sup>(1)</sup>

	G\$	% du total
<b>Particuliers</b>		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	100,3	43 %
Garantis – Autres <sup>(2)</sup>	15,1	6 %
Non garantis	3,6	2 %
Cartes de crédit	2,2	1 %
<b>Total - Particuliers</b>	<b>121,2</b>	<b>52 %</b>
<b>Autres que particuliers</b>		
Services immobiliers et constructions immobilières	27,4	12 %
Services financiers	13,0	6 %
Services publics	12,4	5 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	8,8	4 %
<i>Pipelines</i>	3,6	1 %
Agriculture	8,7	4 %
Fabrication	7,3	3 %
Commerce de détail et de gros	7,2	3 %
Autres services	6,8	3 %
Autres <sup>(3)</sup>	26,9	12 %
<b>Total - autres que particuliers</b>	<b>109,7</b>	<b>48 %</b>
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,5	0 %
<b>Total - prêts bruts et acceptations</b>	<b>231,4</b>	<b>100 %</b>

- Les prêts garantis représentent 95 % des prêts aux particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 2,4 % du total des prêts (5,5 G\$)
- Faible exposition aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2,5 % du total des prêts)
- Le portefeuille des prêts autres que particuliers est bien diversifié

(1) Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas correspondre.

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

(3) Se reporter à la page 22 des Informations financières complémentaires pour connaître les autres catégories d'emprunteurs.

# ANNEXE 9 | PORTEFEUILLE DE PRÊTS CANADIENS

## Distribution géographique

(Au 31 janvier 2024)

	Québec	Ontario	Régions Pétrolières <sup>(1)</sup>	BC/MB	Maritimes <sup>(2)</sup> et Territoires	Total
<b>Particuliers</b>						
Garantis Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	24,7 %	13,3 %	3,7 %	2,8 %	0,9 %	45,4 %
Garantis Autres	2,1 %	1,7 %	0,5 %	0,8 %	0,2 %	5,3 %
Non garantis et cartes de crédit	2,1 %	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	2,7 %
<b>Total - particuliers</b>	<b>28,9 %</b>	<b>15,3 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>3,7 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>53,4 %</b>
<b>Autres que particuliers</b>						
Entreprises	19,6 %	5,3 %	1,3 %	2,4 %	0,9 %	29,5 %
Grandes entreprises et autres <sup>(3)</sup>	45,0 %	6,6 %	3,9 %	1,7 %	0,4 %	17,1 %
<b>Total - autres que particuliers</b>	<b>24,1 %</b>	<b>11,9 %</b>	<b>5,2 %</b>	<b>4,1 %</b>	<b>1,3 %</b>	<b>46,6 %</b>
<b>Total</b>	<b>53,0 %</b>	<b>27,2 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>7,8 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>100,0 %</b>

## Portefeuille de prêts aux particuliers canadien en souffrance de plus de 90 jours (pb)

	T1 20	T1 21	T1 22	T1 23	T4 23	T1 24
Prêts hypothécaires	25	22	11	8	11	13
Prêts hypothécaires à taux variable	21	19	7	7	14	21
Prêts hypothécaires à taux fixe	26	23	13	8	10	10
Prêts aux particuliers <sup>(4)</sup>	31	26	20	25	26	31
Carte de crédit	80	75	65	79	79	92
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>25</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>22</b>

(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.

(4) Prêts aux particuliers : prêts directs, prêts indirects, marges de crédit, prêts d'investissement et marges de crédit hypothécaire

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

- Faible exposition aux prêts à la consommation non garantis (2,7 %)
- Exposition modeste aux prêts à la consommation non garantis hors Québec (0,6 %)
- Exposition aux prêts garantis par des biens immobiliers principalement au Québec

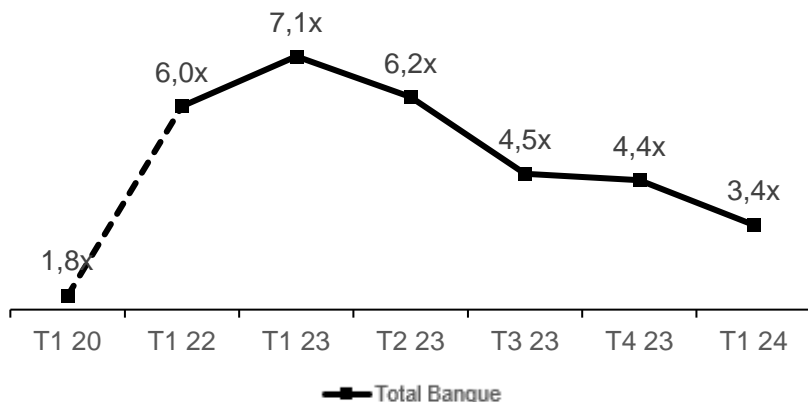
Prêts en souffrance de plus de 90 jours au T1 2024 :

- Prêts hypothécaires à taux variable assurés : 32 pb
- Prêts hypothécaires à taux variable non assurés : 17 pb

## ANNEXE 10 | 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

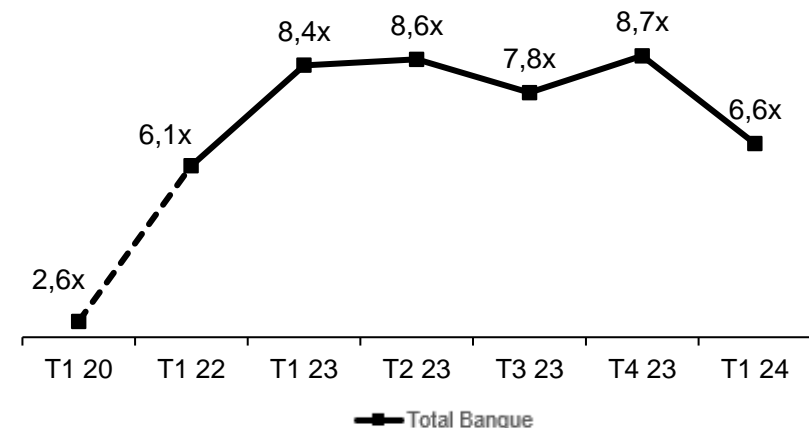


### ABA Banque : Historique des dotations aux pertes de crédit et radiations nettes (pb)

	2019	2020	2021	2022	2023	T1 24
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	26	40	44	(3)	6	(15)
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	18	13	6	45	28	58
Total des dotations aux pertes de crédit	44	53	49	43	35	42
Radiations nettes	3	2	<1	1	1	1

### Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 6,6x les radiations nettes

Total des provisions pour pertes de crédit / radiations nettes des 12 derniers mois (hors DAC)



### 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)

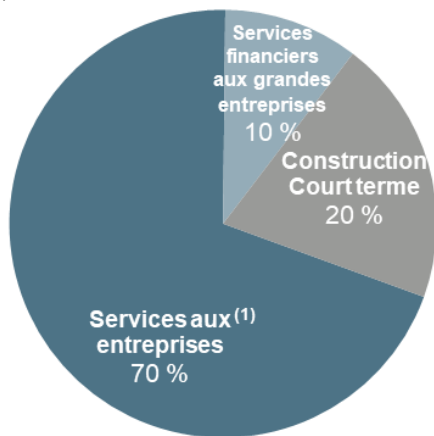
	T1 20	T3 23	T4 23	T1 24
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,31 %	0,33 %	<b>0,34 %</b>
Cartes de Crédit	7,14 %	7,2 %	7,15 %	<b>7,48 %</b>
Total - particuliers	0,53 %	0,57 %	0,59 %	<b>0,61 %</b>
Total - autres que particuliers	0,58 %	0,76 %	0,80 %	<b>0,78 %</b>
Total - Banque	0,56 %	0,67 %	0,70 %	<b>0,70 %</b>

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants inutilisés (888 M\$), les engagements inutilisés (166 M\$) et les autres actifs (39 M\$)

# ANNEXE 11 | SERVICES IMMOBILIERS ET CONSTRUCTIONS IMMOBILIÈRES

## Portefeuille total par secteur (27,4 G\$)

(Au 31 janvier 2024)



### Services financiers aux grandes entreprises (10 %)

- Majoritairement des FPI canadiennes diversifiés

### Construction court terme (20 %)

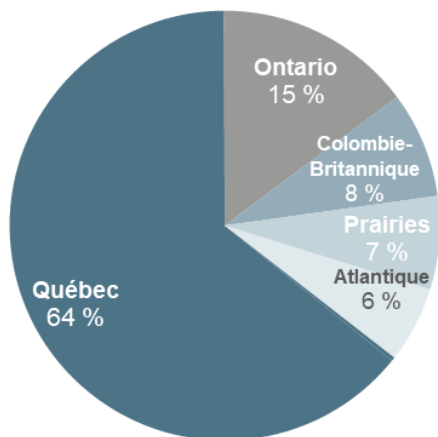
- Principalement la construction résidentielle
- Aucune exposition aux États-Unis

### Immobilier commercial – Services aux entreprises (70 %)

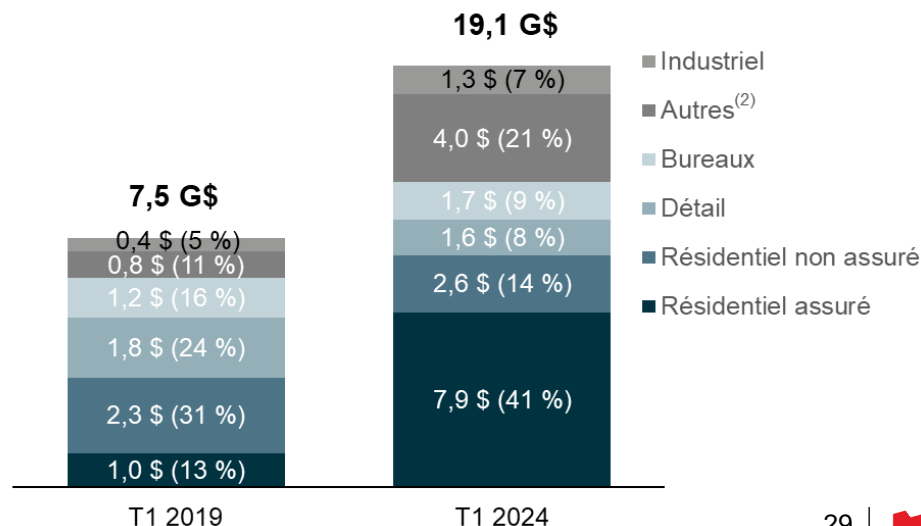
- 59 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés
- 55 % de prêts résidentiels (75 % sont assurés)
- Bureaux: Aucune exposition aux États-Unis; 54% de l'exposition est au Québec

## Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup> par région (19,1 G\$)

(Au 31 janvier 2024)



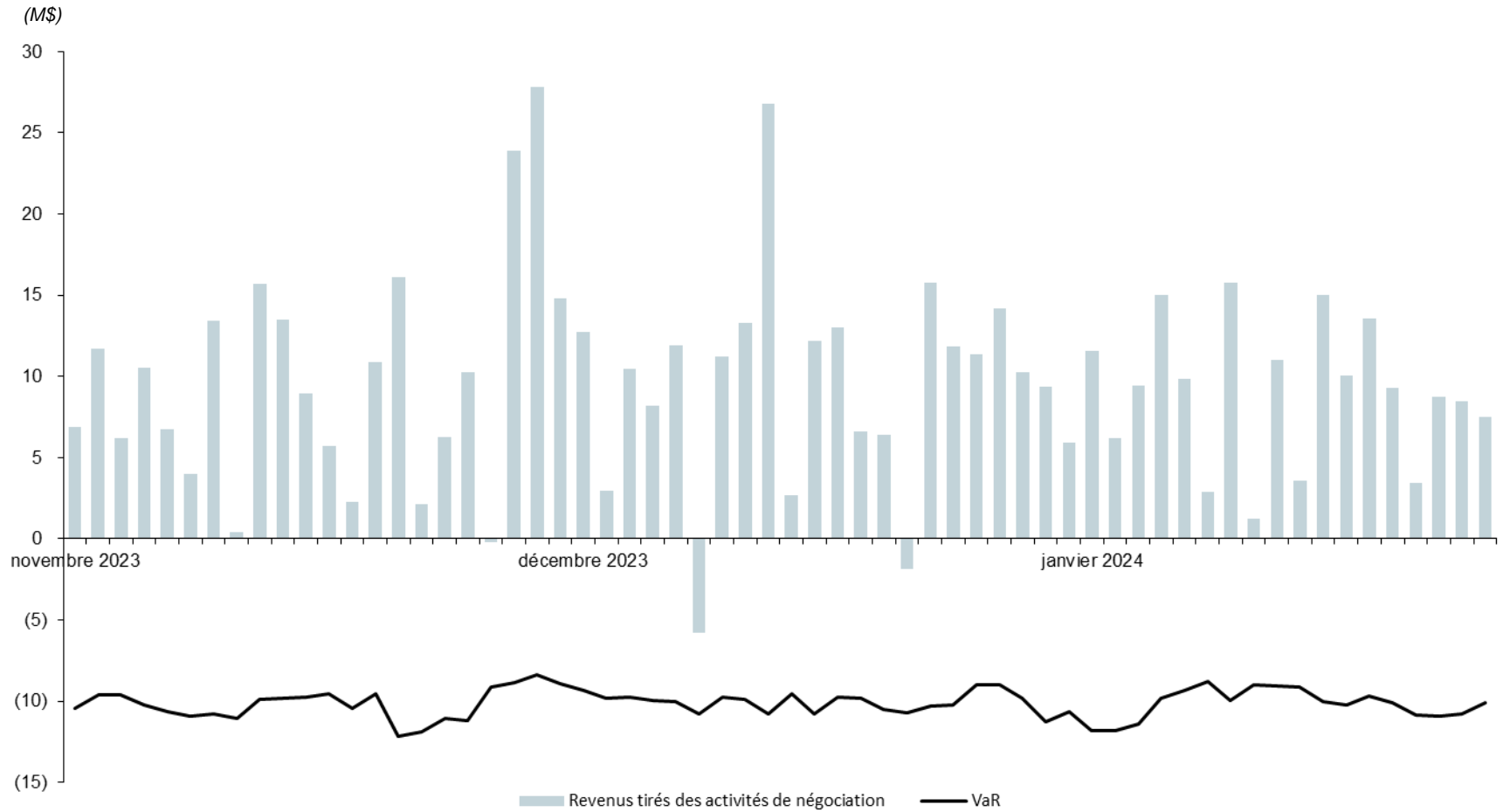
## Croissance sur 5 ans de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup>



(1) Immobilier commercial.

(2) Principalement pour la phase de construction de financement à long terme, principalement des prêts résidentiels (~2/3 sont assurés).

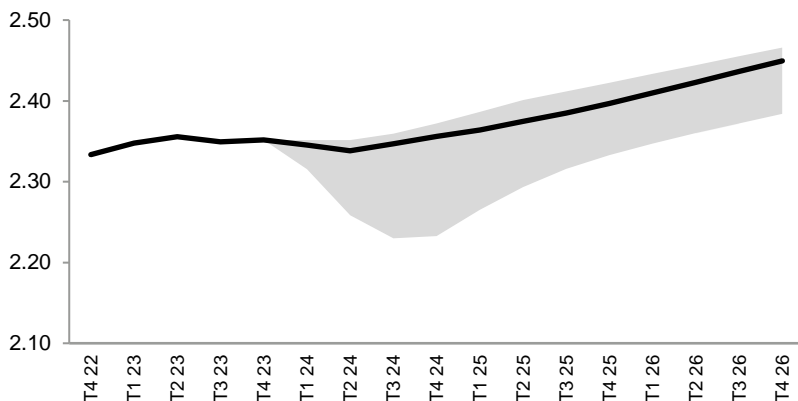
## ANNEXE 12 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



# ANNEXE 13 | SCÉNARIOS MACROÉCONOMIQUES – NORME IFRS 9

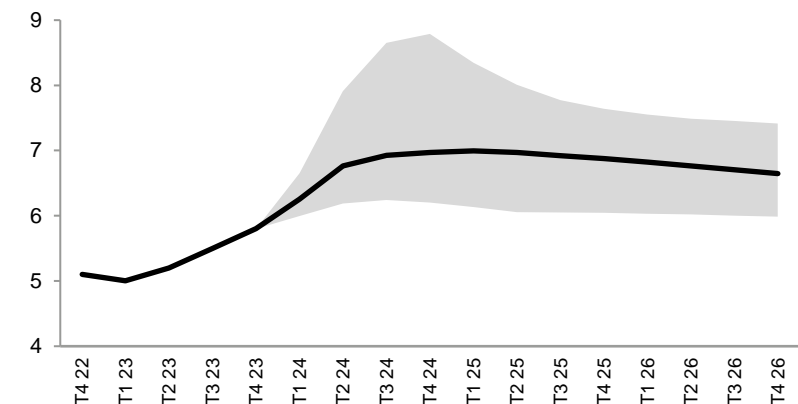
## PIB réel du Canada

(billions de dollars)



## Taux de chômage au Canada

(%)



— Scénario de base (Jan. 2024)  
 — Scénarios alternatifs (Jan. 2024)

## Prévisions macroéconomiques de BNC : T1 2024 par rapport au T4 2023

(années civiles complètes)

Scénario de base	C2024	C2025
PIB réel (variation moyenne annualisée en %)		
Au 31 octobre 2023	(0,0) %	1,7 %
Au 31 janvier 2024	(0,2) %	1,4 %
Taux de chômage (% moyen)		
Au 31 octobre 2023	6,4 %	6,5 %
Au 31 janvier 2024	6,7 %	6,9 %
Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)		
Au 31 octobre 2023	(0,9) %	1,0 %
Au 31 janvier 2024	0,8 %	3,2 %
WTI (en \$ US moyen par baril)		
Au 31 octobre 2023	75	80
Au 31 janvier 2024	70	78
S&P/TSX (% de variation T4/T4)		
Au 31 octobre 2023	(3,6) %	5,7 %
Au 31 janvier 2024	(7,0) %	5,7 %
Écart de taux BBB (écart moyen en %)		
Au 31 octobre 2023	2,4 %	2,1 %
Au 31 janvier 2024	2,4 %	2,2 %

## ANNEXE 14 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

Secteur		T1 24						T1 23							
		Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(6)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(6)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
	<b>Résultats ajustés<sup>(1)</sup></b>	<b>2 820</b>	<b>1 449</b>	<b>1 371</b>	<b>120</b>	<b>329</b>	<b>922</b>	<b>2,59 \$</b>	<b>2 692</b>	<b>1 390</b>	<b>1 302</b>	<b>86</b>	<b>316</b>	<b>900</b>	<b>2,54 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	(108)	-	(108)	-	(108)	-	-	(129)	-	(129)	-	(129)	-	-
Autres	Équivalent imposable	(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-
Autres	Charge d'impôts liée aux mesures fiscales 2022 du gouvernement du Canada <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24	(24)	(0,07)
	<b>Impact total</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>0,00 \$</b>	<b>(130)</b>	<b>-</b>	<b>(130)</b>	<b>-</b>	<b>(106)</b>	<b>(24)</b>	<b>(0,07 \$)</b>
	<b>Résultats présentés</b>	<b>2 710</b>	<b>1 449</b>	<b>1 261</b>	<b>120</b>	<b>219</b>	<b>922</b>	<b>2,59 \$</b>	<b>2 562</b>	<b>1 390</b>	<b>1 172</b>	<b>86</b>	<b>210</b>	<b>876</b>	<b>2,47 \$</b>

Secteur		T4 23						
		Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(6)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
	<b>Résultats ajustés<sup>(1)</sup></b>	<b>2 725</b>	<b>1 461</b>	<b>1 264</b>	<b>115</b>	<b>299</b>	<b>850</b>	<b>2,39 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	(162)	-	(162)	-	(162)	-	-
Autres	Équivalent imposable	(3)	-	(3)	-	(3)	-	-
Particuliers & Entreprises	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(3)</sup>	-	59	(59)	-	(17)	(42)	(0,12)
Gestion de patrimoine	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(3)</sup>	-	8	(8)	-	(2)	(6)	(0,02)
Marchés financiers	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(3)</sup>	-	7	(7)	-	(2)	(5)	(0,02)
Autres	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(3)</sup>	-	12	(12)	-	(3)	(9)	(0,03)
Gestion de patrimoine	Charges pour litiges <sup>(4)</sup>	-	35	(35)	-	(9)	(26)	(0,08)
Particuliers & Entreprises	Provisions pour contrats <sup>(5)</sup>	-	9	(9)	-	(2)	(7)	(0,02)
Autres	Provisions pour contrats <sup>(5)</sup>	-	6	(6)	-	(2)	(4)	(0,01)
	<b>Impact total</b>	<b>(165)</b>	<b>136</b>	<b>(301)</b>	<b>-</b>	<b>(202)</b>	<b>(99)</b>	<b>(0,30 \$)</b>
	<b>Résultats présentés</b>	<b>2 560</b>	<b>1 597</b>	<b>963</b>	<b>115</b>	<b>97</b>	<b>751</b>	<b>2,09 \$</b>

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

(2) Au cours du premier trimestre de 2023, la Banque a enregistré une charge d'impôts de 24 M\$ liée aux mesures fiscales 2022 du gouvernement du Canada. Veuillez consulter les pages 4 à 8 du Rapport aux actionnaires de la Banque du premier trimestre de 2024 pour de plus amples renseignements.

(3) Au cours du quatrième trimestre de 2023, la Banque a enregistré des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 75 M\$ (54 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des développements technologiques pour lesquels la Banque a pris la décision de cesser leur utilisation ou leur développement, et des pertes de valeur d'immobilisations corporelles de 11 M\$ (8 M\$ déduction faite des impôts) liées aux actifs au titre de droits d'utilisation. Veuillez consulter les pages 4 à 8 du Rapport aux actionnaires de la Banque du premier trimestre de 2024 pour de plus amples renseignements.

(4) Au cours du quatrième trimestre de 2023, des charges pour litiges de 35 M\$ (26 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées au titre de la résolution de litiges et autres différends relatifs à diverses réclamations, en cours ou potentielles, contre la Banque. Veuillez consulter les pages 4 à 8 du Rapport aux actionnaires de la Banque du premier trimestre de 2024 pour de plus amples renseignements.


(5) Au cours du quatrième trimestre de 2023, des charges de 15 M\$ (11 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées relativement à des pénalités pour terminaison de contrats et des provisions pour contrats déficitaires. Veuillez consulter les pages 4 à 8 du Rapport aux actionnaires de la Banque du premier trimestre de 2024 pour de plus amples renseignements.


(6) 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/relationsinvestisseurs](http://www.bnc.ca/relationsinvestisseurs)

 [relationsinvestisseurs@bnc.ca](mailto:relationsinvestisseurs@bnc.ca)

 1 866 517-5455