

Fiche de l'investisseur

T1 2025



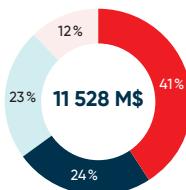
QUI NOUS SOMMES

La Banque Nationale (TSX: NA), fondée en 1859 et avec un siège social établi à Montréal, est une des six banques d'importance systémique au Canada en plus d'être une institution bancaire de premier plan au Québec.

Nous exerçons nos activités dans trois secteurs au Canada – Particuliers et Entreprises, Gestion de patrimoine et Marchés financiers. Un quatrième secteur – Financement spécialisé aux États-Unis et International – vient compléter la croissance de nos activités domestiques.

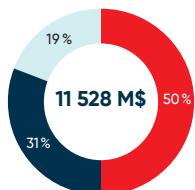
Répartition sectorielle du revenu total ajusté en 2024⁽¹⁾

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



Répartition géographique du revenu total ajusté en 2024⁽¹⁾

- Province de Québec
- Autres provinces canadiennes
- Hors-Canada



NOS PILIERS

Notre culture

- Culture entrepreneuriale
- Agilité éprouvée
- Collaborative
- Diversité et inclusion

Notre position stratégique

- Une banque canadienne avec un leadership au Québec
- Un positionnement distinctif dans les Marchés financiers et en Gestion de patrimoine
- Une stratégie nichée à l'extérieur du Canada

Notre approche disciplinée

- Forte culture de gestion des risques
- Gestion des coûts disciplinée
- Niveaux de fonds propres élevés

SOLIDES ANTÉCÉDENTS DE CRÉATION DE VALEUR POUR LES ACTIONNAIRES

Rendement des capitaux propres supérieur⁽²⁾

17,2 %

Présenté

16,7 %⁽³⁾

Ajusté

Rendement des capitaux propres pour 2024⁽⁴⁾

Forte capacité de croissance du résultat

15,6 %

Présenté

9,8 %⁽³⁾

Ajusté

Croissance du résultat dilué par action (2024/2023)

Performance de crédit solide

20 pbs

Ratio des dotations aux pertes de crédit sur prêts dépréciés 2024 (excl. les prêts DAC)⁽⁴⁾⁽⁵⁾

Niveau de fonds propres robuste

13,6 %

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1)⁽³⁾ au 31 janvier 2025

Profil de liquidité solide

154 %

Ratio de liquidité à court terme⁽⁶⁾ au 31 janvier 2025

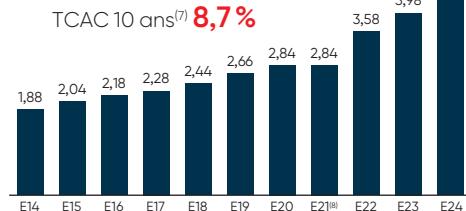
Croissance soutenable du dividende

(\$ par action)

Moyenne 10 ans du ratio de versement des dividendes⁽³⁾⁽⁶⁾ de **42 %**

Objectif à moyen terme du ratio de versement des dividendes:

40 – 50 %⁽³⁾⁽⁶⁾



Rendement total pour les actionnaires de premier plan⁽⁴⁾

TCAC⁽⁷⁾ pour les périodes terminées le 31 octobre 2024

| Rang ⁽⁹⁾ | Banque Nationale | Banques canadiennes ⁽⁹⁾ | TSX |
|---------------------|------------------|------------------------------------|------|
| 3 ans | n° 2 | 14 % | 6 % |
| 5 ans | n° 1 | 19 % | 10 % |
| 10 ans | n° 1 | 14 % | 8 % |

Source: Nasdaq IR Insight via Factset

(1) Excluant le secteur Autres. Consulter le Mode de présentation de l'information du Rapport annuel 2024 de la Banque pour le détail des mesures financières non conformes aux PCGR.

(2) Selon le rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires publié par les banques canadiennes, incluant la Banque de Montréal, la Banque Canadienne Impériale de Commerce, la Banque Royale du Canada, la Banque Scotia et la Banque Toronto-Dominion (*les banques canadiennes*).

(3) Consulter le Mode de présentation de l'information du Rapport annuel 2024 de la Banque pour le détail des mesures financières non conformes aux PCGR, des ratios non conformes aux PCGR et des mesures de gestion du capital.

(4) Consulter le Glossaire du Rapport annuel 2024 de la Banque pour plus de détails sur la composition de ces mesures.

(5) Dotations aux pertes de crédit sur prêts dépréciés excluant les prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création (DAC) en pourcentage des prêts et acceptations moyens.

(6) Dividendes sur actions ordinaires (montant par action) exprimés en pourcentage du résultat de base par action ajusté.

(7) Taux de croissance annuel composé.

(8) Interruption de toute augmentation de dividendes tel que prescrit par le BSIF entre le 13 mars 2020 et le 4 novembre 2021.

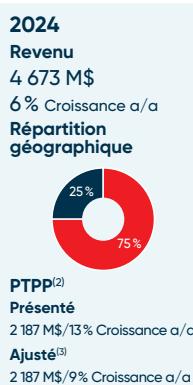
(9) Parmi les banques canadiennes, telles que définies ci-haut.

APERÇU DES SECTEURS D'EXPLOITATION

Particuliers et Entreprises

Partenaire de choix au Québec ainsi qu'à travers le Canada

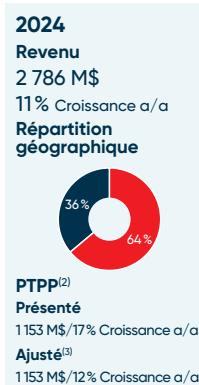
- Franchise de premier plan dans notre marché principal, le Québec
- Expertise reconnue partout au Canada dans certaines industries spécialisées⁽¹⁾
- Approche équilibrée entre la croissance des volumes, la marge et la qualité du crédit
- Positionnement défensif du crédit; surpondération de la portion garantie du portefeuille de prêts; surpondération au Québec
- Répond aux besoins financiers de ~2,8 millions de particuliers et plus de 148 000 entreprises



Gestion de patrimoine

Franchise solide et différenciée

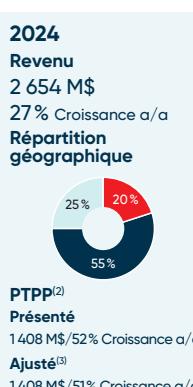
- Chef de file au Québec et solidement implanté à l'échelle du Canada dans le courtage de plein exercice
- BNI: le plus grand gestionnaire de gestionnaires au Canada grâce à son modèle d'architecture ouverte
- Position de chef de file au Canada en matière de services pour les firmes indépendantes
- Forte synergie avec les secteurs Particuliers et Entreprises ainsi que des Marchés financiers



Marchés financiers

Franchise pancanadienne de premier plan dans des activités de niche bien choisies

- Sources de revenus bien diversifiées provenant de nos divisions Marchés mondiaux et Services financiers et de banque d'investissement
- Chef de file dans les émissions de titres de créance de gouvernements, la tenue de marché des FNB, les prêts de titres et les produits structurés
- Approche flexible de l'allocation du capital
- Antécédents de rendement solide et constant
- Saine gestion des risques
- Culture entrepreneuriale

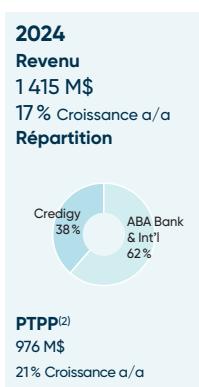


Financement spécialisé aux États-Unis et International

Stratégie internationale disciplinée offrant des rendements élevés

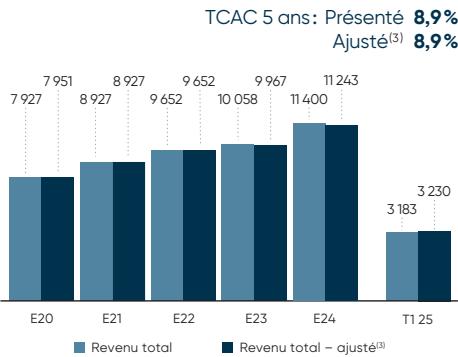
- Orientée vers deux piliers de croissance: Credigy et ABA Bank
- Credigy est une société de financement spécialisé aux États-Unis surtout active dans l'acquisition et le financement d'une gamme diversifiée d'actifs productifs
- ABA Bank est la plus grande banque dans le marché à croissance rapide du Cambodge

- Province de Québec
- Autres provinces canadiennes
- Hors-Canada

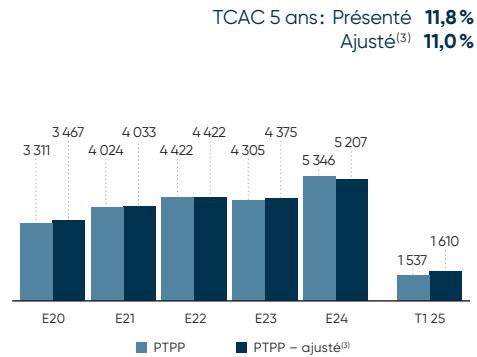


RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

Croissance du revenu (en M\$)



Croissance du PTPP (en M\$)⁽²⁾



Ratio d'efficience

| | E20 | E21 | E22 | E23 | E24 | T1 25 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Présenté ⁽⁴⁾ | 58,2% | 54,9% | 54,2% | 57,2% | 53,1% | 51,7% |
| Ajusté ⁽⁵⁾ | 56,4% | 54,8% | 54,2% | 56,1% | 53,7% | 50,2% |

Croissance de l'actif total (en G\$)



(1) Santé, agriculture et agroalimentaire, technologie, industries culturelles, services immobiliers et transports.

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

(3) Consulter le Mode de présentation de l'information du Rapport annuel 2024 de la Banque pour le détail des mesures financières non conformes aux PCGR.

(4) Consulter le Glossaire du Rapport annuel 2024 de la Banque pour plus de détails sur la composition de ces mesures.

(5) Consulter le Mode de présentation de l'information du Rapport annuel 2024 de la Banque pour le détail des ratios non conformes aux PCGR.

(6) La dette à long terme de premier rang non assujettie au régime de recapitalisation interne des banques inclut également la dette de premier rang émise avant le 23 septembre 2018, de même que la dette de premier rang émise le ou après le 23 septembre 2018 qui est exclue du régime de recapitalisation interne des banques.

SOMMAIRE POUR L'ACTIONNAIRE

Au 31 janvier 2025

| | |
|------------------------------------|---------|
| Capitalisation boursière (TSX: NA) | 44 G\$ |
| Nombre d'actions en circulation | 341,1 M |

Dividendes des actions ordinaires

| Dividende par action | Date de référence | Date de paiement |
|----------------------|-------------------|------------------|
| T1: 1,14 \$ | 30 déc. 2024 | 1er févr. 2025 |
| T2: | 31 mars 2025 | 1er mai 2025 |
| T3: | 30 juin 2025 | 1er août 2025 |
| T4: | 29 sept. 2025 | 1er nov. 2025 |

Notation de crédit

| Moody's: | Aa2 | P-1 |
|----------|-----|-------------|
| S&P: | A+ | A-1 |
| DBRS: | AA | R-1 (élevé) |
| Fitch: | AA- | F1+ |

Calendrier de diffusion des résultats trimestriels 2025

| | |
|-----|------------|
| T1: | 26 février |
| T2: | 28 mai |
| T3: | 27 août |
| T4: | 3 décembre |

Relations investisseurs

relationsinvestisseurs@bnc.ca

www.bnc.ca