BANQUE NATIONALE DU CANADA



Présentation aux investisseurs

Troisième trimestre 2026

26 août 2026

Mise en garde à l'égard des déclarations prospectives et mesures financières non conformes aux PCGR

Certaines déclarations faites dans ce document et oralement 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 oralement peuvent comprendre, entre autres, des déclarations faites dans les messages de la direction, de même que d'autres déclarations à l'égard de l'économie, des objectifs, des perspectives et des priorités de la Banque pour les exercices 2026 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 opérations, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, des potentiels impacts de l'incertitude géopolitique accrue sur la Banque et sa clientèle, de ses cibles et engagements en matière environnementale, sociale et de gouvernance, des impacts et bénéfices de l'acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest (CWB) et de l'acquisition projetée de certains portefeuilles de la Banque Laurentienne du Canada (BLC), et de certains risques auxquels la Banque est exposée. La Banque peut également faire des déclarations prospectives dans d'autres documents et dépôts réglementaires, de même qu'oralement. 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 actionnaires 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 que la Banque considère comme raisonnables à cette date, et sont sujettes à de l'incertitude et à des risques, 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 actionnaires que ces déclarations prospectives ne sont pas des garanties de performances futures et que les événements ou résultats réels peuvent différer significativement des attentes, des estimations ou des intentions exprimées dans ces déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs. Ainsi, la Banque recommande de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives. Les actionnaires et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs mentionnés ci-dessous, de même que d'autres incertitudes et événements potentiels, ainsi que 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 2026, notamment dans le contexte d'incertitude géopolitique accrue, et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les facteurs pris en considération au moment de déterminer les objectifs, les perspectives et les priorités de la Banque. Ces hypothèses figurent à la section Survol et perspectives économiques, et pour chaque secteur d'exploitation, à la section Revue de l'économie et du marché du Rapport annuel 2025 ainsi qu'à la section Survol et perspectives économiques du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2026 et elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Les déclarations prospectives contenues dans le présent document reposent sur un certain nombre d'hypothèses et leurs résultats futurs sont assujettis 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, incluant les risques de récession; l'incertitude géopolitique et sociopolitique; les mesures affectant les relations commerciales entre le Canada et ses partenaires, incluant l'imposition de tarifs et les mesures prises en réponse, ainsi que les impacts possibles sur notre clientèle, nos opérations, et plus généralement, sur l'économie; 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; la supervision réglementaire et les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; la capacité de la Banque à intégrer avec succès CWB et les coûts ou passifs éventuels non divulgués liés à l'acquisition; la possibilité que l'acquisition de certains portefeuilles de la BLC ne se concrétise pas, ou pas au moment prévu, et que les bénéfices attendus de la transaction ne se réalisent pas, ou pas dans les délais prévus; les changements climatiques, incluant les risques physiques et liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone; la participation des parties prenantes et la capacité de la Banque à répondre à leurs attentes concernant les enjeux environnementaux et sociaux; la disponibilité d'information complète et de haute qualité de notre clientèle et autres tiers, incluant sur les émissions de gaz à effet de serre; la capacité de la Banque à identifier les occasions liées au climat ainsi qu'à évaluer et gérer les risques liés au climat; 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 le système bancaire ouvert et l'usage de l'intelligence artificielle; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les entreprises concurrentes offrant des services non traditionnels; le risque lié aux modèles, les variations de la performance et de la solvabilité de la clientèle 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; le risque lié aux tiers, incluant le manquement de tiers à leurs obligations envers la Banque; les effets potentiels de perturbations des systèmes de technologie de l'information de la Banque, y compris en raison de cyberattaques, de vols ou de divulgation de données, incluant des renseignements personnels et le vol 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; et la capacité de la Banque à anticiper et à gérer avec succès les risques provenant des facteurs précédemment mentionnés. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et les déclarations prospectives contenues dans le présent document sont également assujetties aux risques détaillés dans la section Gestion des risques du Rapport annuel 2025 et du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2026, et peuvent être mis à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

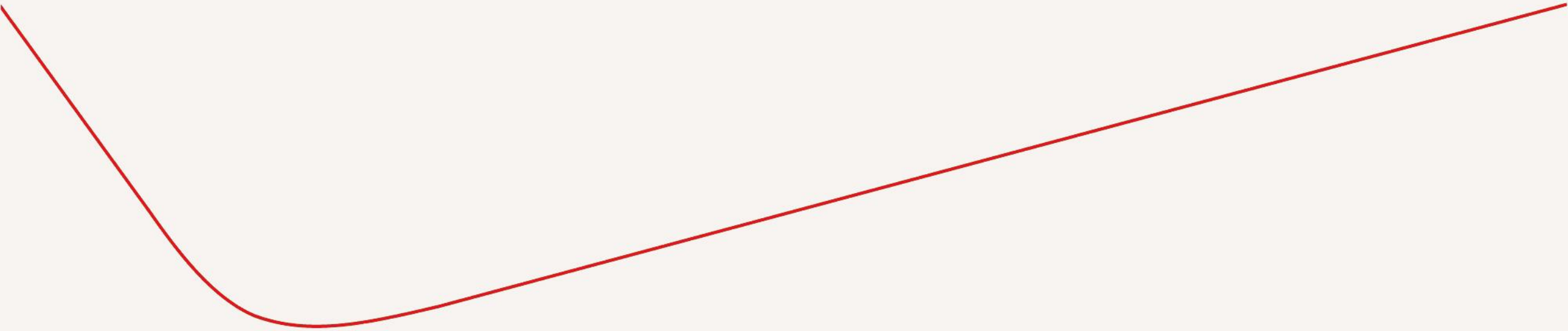
Mesures non conformes aux PCGR

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 2025 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 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 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 18 à 23 et 136 à 139 du Rapport annuel 2025, ainsi que les pages 5 à 12 et 45 à 48 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2026, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca/relationsinvestisseurs ou sur sedarplus.ca. Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

(1) Remarque : L'exercice financier de la Banque Nationale se termine le 31 octobre

Vue d’ensemble

Laurent Ferreira
Président et chef de la direction



T3 2026 – L'exécution produit une croissance forte

Exécution solide qui engendre une croissance importante	▪ RPA dilué : 3,25$, en hausse de 26 % a/a | Ajusté(1) 3,39 $, en hausse de 26 % a/a
Résultats sous-jacents solides grâce à la diversification de nos activités	▪ Forte croissance du bilan; les activités tarifées et de négociation ont engendré une solide croissance des revenus ▪ Progrès continus des gains de synergie avec CWB
Dotations aux pertes de crédit conformes aux prévisions	▪ Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés(2) : 224 M$ ou 28 pb (27 pb depuis le début de l'exercice), dans la fourchette prévue de 25-35 pb sur l'ensemble de l'année ▪ Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants : 23 M$ ou 3 pb
Forts rendements	▪ RCP(3) : 16,1 % (15,9 % depuis le début de l'exercice) | Ajusté(1) : 16,8 % (16,7 % depuis le début de l'exercice)
Déploiement discipliné du capital	▪ Ratio CET1(4) : 13,51 % ▪ NCIB : environ 2,3 M d'actions rachetées au T3; nous comptons lancer un nouveau NCIB à l'expiration du programme en cours, en septembre 2026, sous réserve des autorisations réglementaires

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Provisions pour pertes de crédit sur prêts douteux, à l'exclusion des prêts DAC de Credigy. Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.
(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.
(4) Le ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (CET1) représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

T3 2026 – Performance solide dans l'ensemble de nos activités

Particuliers & Entreprises (Croissance du revenu a/a)

+ 7 %

- La croissance des revenus reflète une forte expansion du bilan et des revenus tirés des services tarifés
- Particuliers(1) : Prêts hypothécaires en hausse de 14 % a/a et 5 % t/t; dépôts en baisse de 3 % a/a et stables d'un trimestre à l'autre, reflétant la préférence des clients pour les solutions de placement
- Entreprises(1) : Prêts en hausse de 4 % a/a et de 1 % t/t; les dépôts sont en hausse de 12 % a/a et de 6 % t/t

Gestion de patrimoine (Croissance du revenu a/a)

+ 18 %

- Croissance à deux chiffres des revenus et du résultat net
- La croissance des revenus de 18 % a/a reflète principalement une solide performance des revenus tirés des services tarifés et de transactions
- ASA(3) et ASG(3) en hausse de 21 % et 19 % a/a, respectivement, grâce à l'appréciation du marché et aux ventes nettes

Marchés des capitaux (Croissance du revenu a/a)

+ 34 %

- Trimestre exceptionnel avec des revenus de plus de 1 G$
- Marchés mondiaux : Revenus de 578 M$ avec une performance solide du Financement des titres et un élan toujours favorable du marché des Produits structurés liés aux actions
- Financement des sociétés : Revenus de 463 M$ portée par les Services financiers aux entreprises, et par la vigueur des fusions et acquisitions (M&A) et des Marchés des capitaux d'emprunt (DCM)

FSEU&I (Croissance du revenu a/a)

+ 10 %

- Credigy(4) : Revenus en hausse de 13 % a/a(5); actifs moyens en hausse de 8 % a/a(5)
- ABA(4) : Revenus en hausse de 6 % a/a; prêts moyens en hausse de 11 % a/a et dépôts moyens en hausse de 7 % a/a

(1) Représente la croissance des prêts moyens et des dépôts moyens au T3 2026.
(2) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(3) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.
(4) En devises constantes.
(5) Revenu en hausse de 1 % a/a et actifs moyens en hausse de 9 % a/a, à l'exclusion de la vente d'un portefeuille de prêts hypothécaires d'environ 200 M$ US à la fin du trimestre.

Revue des Résultats financiers

Marie Chantal Gingras
Cheffe des finances et
Première vice-présidente à la direction, Finances

T3 2026 – Un levier opérationnel solide

Performance au T3 2026 – Total de la Banque

(M$)

	Présenté		Ajusté[1]	
	$	a/a	$	a/a
Revenus	4 053	18 %	4 053	18 %
Dépenses	2 093	9 %	2 017	12 %
PTPP[2]	1 960	29 %	2 036	24 %
Levier opérationnel[3][4]		**8,8 %**		**5,8 %**
Ratio d'efficience[3]	51,6 %	(4,2 %)	49,8 %	(2,6 %)

Progression des dépenses au T3 2026

(M$)	Présenté		Ajusté[1]	
Frais autres que d'intérêts		a/a (%)		a/a (%)
T3 25	**1 925**		**1 806**	
Rémunération variable	469		462	
T3 25 excl. rémun. variable.[5]	1 456		1 344	
Salaires et avantages sociaux	38		45	
Technologie	46		38	
Honoraires professionnels	(18)		14	
Publicité et développement des affaires	6		9	
Autres	11		13	
Synergies de coûts liées à CWB réalisées	(15)		(15)	
T3 26 excl. rémun. var. et charges pour litiges.[5]	1 524	**4,7 %**	1 448	**7,7 %**
Charges pour litiges	11		11	
Rémunération variable	558		558	
T3 26	**2 093**	**8,7 %**	**2 017**	**11,7 %**

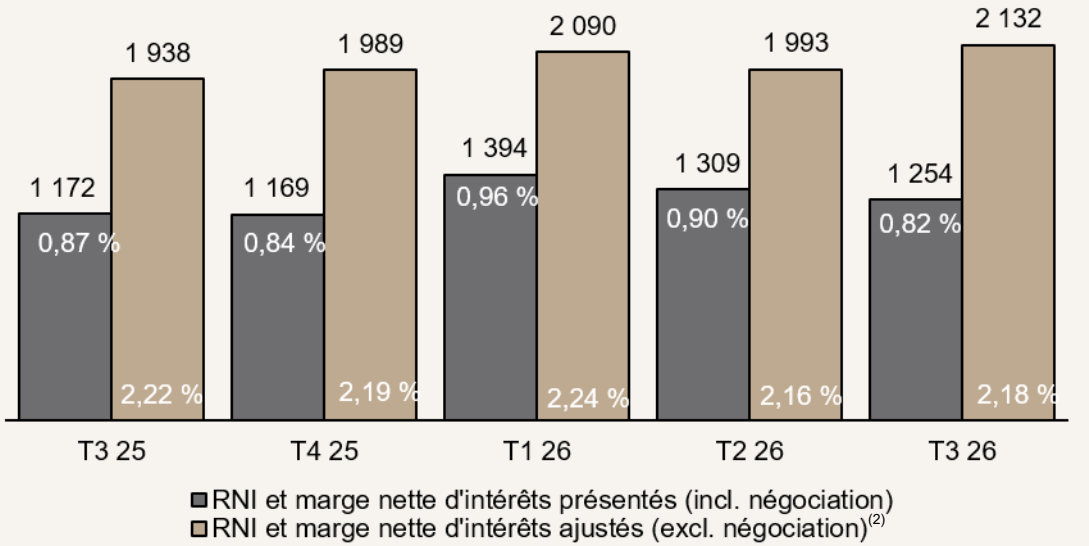
- Croissance à deux chiffres du PTPP et solide levier opérationnel
- Revenus en hausse de 18 % a/a
  - Solide performance des Marchés des capitaux (+34 % a/a), de la Gestion de patrimoine (+18 % a/a) et des Services aux particuliers (+10 % a/a)
  - Forte croissance du bilan
  - Hausse des revenus de la Trésorerie
- Levier opérationnel positif dans tous les secteurs d'activité, grâce à une exécution solide et à la réalisation des synergies
  - La progression des dépenses reflète principalement la rémunération variable, en accord avec de solides résultats, ainsi que la poursuite des investissements dans les talents et la technologie, et des frais de litiges de 11 M$ dans les Services aux Particuliers et Entreprises
  - Excluant la rémunération variable et les frais de litiges, les dépenses étaient en hausse de 4,7 % a/a et les dépenses ajustées, de 7,7 % a/a

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Le résultat PTPP (*Pre-Tax Pre-Provision*) désigne le résultat avant dotations à la provision pour pertes de crédit et charge d'impôts.
(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.
(4) Les mesures ajustées représentent les ratios non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.
(5) Les frais autres que d'intérêts excluant la rémunération variable, ainsi que les frais autres que d'intérêts excluant la rémunération variable et les frais de litiges, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2

Croissance du revenu net d'intérêts au T3

RNI et marge nette d'intérêts (1)

(M$; marge nette d'intérêts sur l'actif portant intérêts moyen)

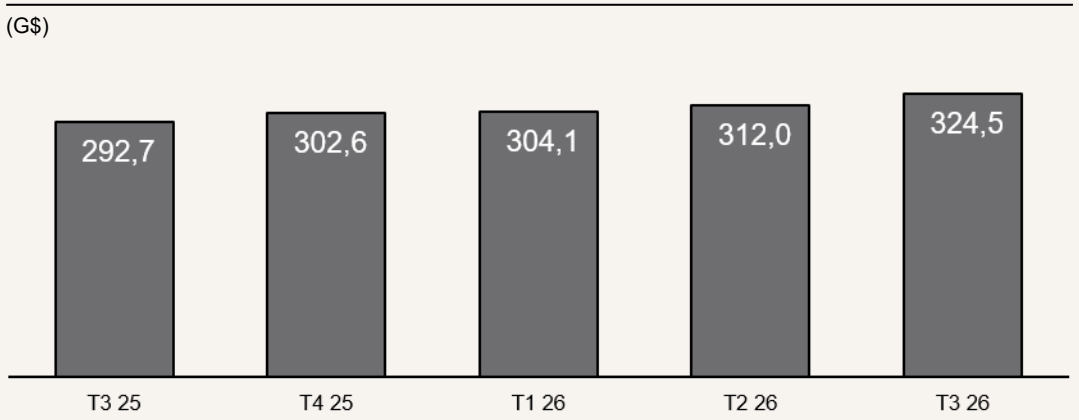


- Le revenu net d'intérêts (RNI) et la marge nette d'intérêts présentés reflètent les coûts de financement pour soutenir la croissance des activités de négociation(3)
- RNI ajusté (excl. négociation)(2) en hausse de 10 % a/a et 7 % t/t, reflétant en partie un moins grand nombre de jours au T2
- Marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation)(2) de 2,18 %, en hausse de 2 pb t/t
  - Solide performance de la Trésorerie (+3 pb)
  - Réalignement du revenu autre que d'intérêts vers le RNI entre le T2 et le T3 (+4 pb)(4)
  - Marge nette d'intérêts du Particuliers et Entreprises en baisse de 7 pb t/t, reflétant largement les impacts du mix des produits dus à une forte croissance des prêts hypothécaires personnels et aux rentrées saisonnières des dépôts gouvernementaux

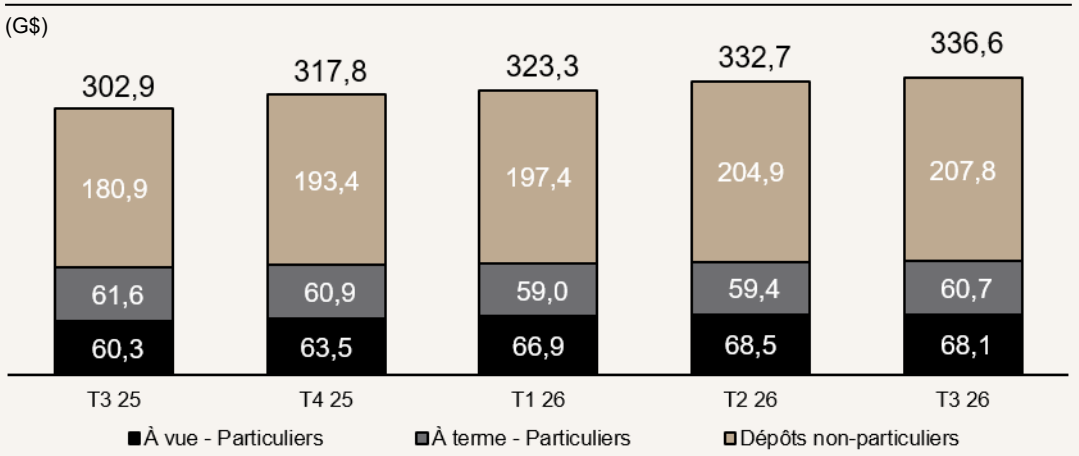
(1) La marge nette d'intérêts présentée est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.
(2) Excluant les éléments particuliers. La marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation) est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(3) Les coûts de financement des activités de négociation sont présentés dans le revenu net d'intérêts, alors que la plupart des gains connexes sont comptabilisés dans les revenus autres que d'intérêts. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la note 21 des états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice terminé le 31 octobre 2025.
(4) Au T2 2026, la Trésorerie a déclaré un RNI plus faible en relation avec la présentation comptable de certaines opérations de couverture, largement compensées par le revenu autre que d'intérêts.

Croissance continue des deux côtés du bilan

Prêts[1]



Dépôts (excluant le financement institutionnel)[2]



Total des prêts de 324,5 G$,[1] en hausse de 11 % a/a et 4 % t/t

- Services aux particuliers : +13 % a/a
- Services aux entreprises : +5 % a/a; excluant CWB +10 % a/a
  - Portefeuille de prêts de CWB relativement stable t/t
- Gestion de patrimoine : + 28 % a/a
- Services financiers aux grandes entreprises : +11 % a/a
- Credigy ($ US) : +2 % a/a
- ABA ($ US) : +10 % a/a

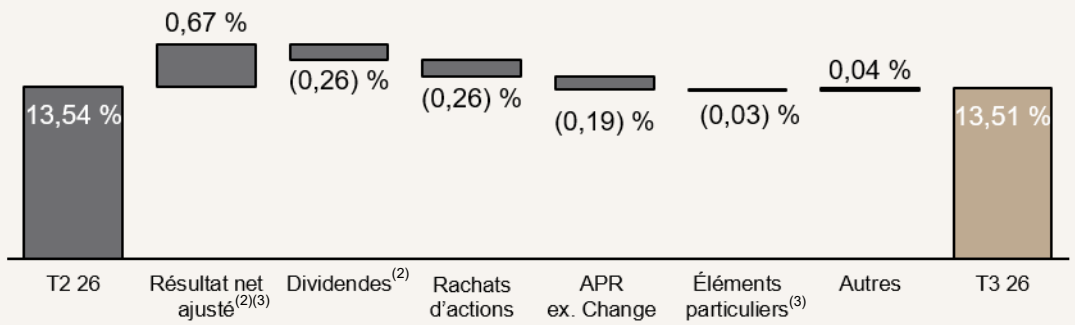
Total des dépôts de 337 G$[3], en hausse de 11 % a/a et en hausse de 1 % ou 4 G$ t/t

- Dépôts à vue des particuliers légèrement en baisse t/t (-0,4 G$)
- Dépôts à terme des particuliers en hausse de 1,3 G$ t/t, avec une croissance principalement attribuable aux émissions de notes structurées
  - Roulement prévu des dépôts intermédiés de la CWB d'environ 0,9 G$ t/t
- Dépôts autres que ceux des particuliers en hausse d'environ 3 G$ ou 1 % t/t, principalement grâce aux Services aux entreprises

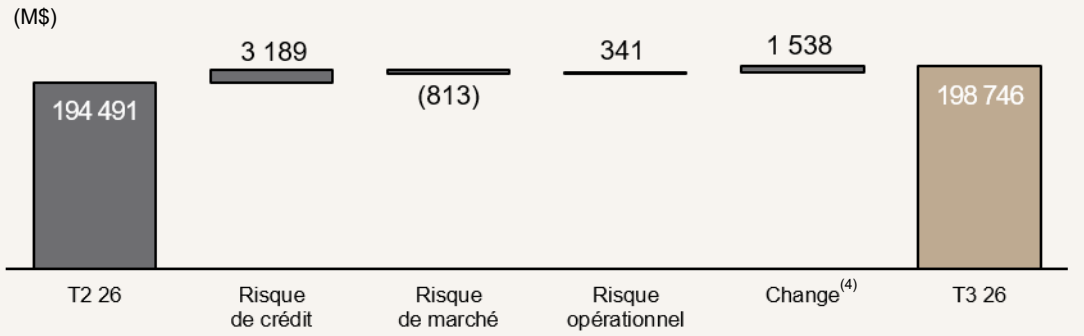
(1) Soldes de fin de période, déduction faite des provisions.
(2) Voir la page 21 des Informations financières complémentaires pour en savoir plus sur la composition des dépôts présentés dans ce tableau.

Solide position de capital

Ratio des fonds propres CET1(1)



Actif pondéré en fonction du risque (1)



- Ratio CET1 de 13,51 %, soutenu par une forte génération de capital interne (+41 pb)
- Croissance de l'APR (hors change) d'environ 19 pb :
  - Forte croissance organique de l'APR lié au risque de crédit (-35 pb), reflétant principalement la forte expansion des prêts des Services financiers aux entreprises et des segments Particuliers et Entreprises
  - Partiellement compensée par des raffinements continus (+15 pb)
- NCIB : environ 2,3 M d'actions rachetées au T3 (-26 pb)
  - Nous comptons lancer un nouveau NCIB à l'expiration du programme actuel en septembre 2026, sous réserve des autorisations réglementaires

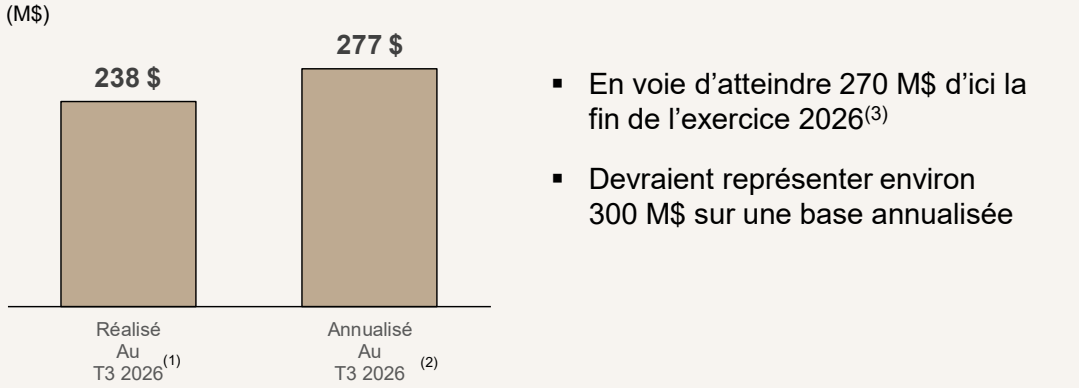
Mise à jour sur les raffinements du capital à venir :

- Migration des portefeuilles de CWB à l'approche AIRB :
  - Nous avons réalisé avec succès le fonctionnement en parallèle réglementaire, et avons cerné des raffinements du modèle additionnels à apporter avant de demander l'approbation réglementaire
  - Sur la base de l'évaluation actualisée, et en tenant compte de la conjoncture macroéconomique, nous anticipons désormais un impact sur le ratio CET1 se situant vers l'extrémité inférieure de la fourchette précédemment communiquée de 35 à 55 points de base, les avantages devant se concrétiser à la fin de 2027, sous réserve des autorisations réglementaires.
- Par ailleurs, les raffinements continus devraient engendrer environ 20 pb de capital CET1 additionnel au T4 2026
- Notre cible du RCP ajusté de 17 %+ pour l'exercice 2027 reste inchangée, en présumant que le ratio CET1 converge vers 13 % d'ici la fin de la prochaine année

(1) Représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.
(2) Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires; dividendes sur actions ordinaires.
(3) Représentent des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(4) La variation de l'APR due au change a une incidence négligeable sur le ratio des fonds propres CET1, car elle est atténuée par les gains/pertes sur l'écart de change (montant net) comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

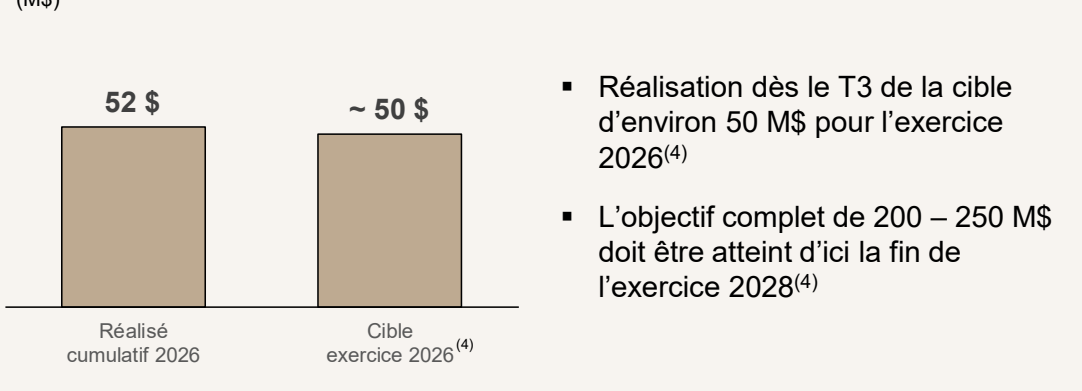
Synergies découlant de l'acquisition de CWB

Environ 300 M$ de synergies de coûts et de financement annualisées attendues



- En voie d'atteindre 270 M$ d'ici la fin de l'exercice 2026(3)
- Devraient représenter environ 300 M$ sur une base annualisée

Objectif de 50 M$(4) de l'exercice 2026 atteint avant l'échéance prévue; la réalisation des synergies se poursuit



- Réalisation dès le T3 de la cible d'environ 50 M$ pour l'exercice 2026(4)
- L'objectif complet de 200 – 250 M$ doit être atteint d'ici la fin de l'exercice 2028(4)

Synergies de coûts et de financement réalisés de 238 M$ au T3 2026(1)

- Synergies de financement de 104 M$ à ce jour(1),
  - dont 63 M$ de revenu net d'intérêts
- Synergies de coûts de 134 M$ à ce jour(1)

Synergies de revenus de 52 M$ depuis le début de l'année, principalement des revenus tirés de frais supplémentaires

- Environ pour 16 M$ de gains réalisés au T1, 17 M$ au T2 et 19 M$ au T3

(1) Depuis la clôture de l'acquisition, au 31 juillet 2026.
(2) À titre d'illustration. En supposant que les synergies réalisées de 238 M$ à ce jour sont annualisées sur une période de 12 mois. Les résultats réels peuvent différer.
(3) Cible de synergies de coûts et de financement d'environ 270 M$ (avant impôts) à réaliser d'ici la fin de l'exercice 2026.
(4) Cible de synergies avant impôts. Objectif d'environ 50 M$ pour l'exercice 2026 (principalement des revenus autres que d'intérêts).

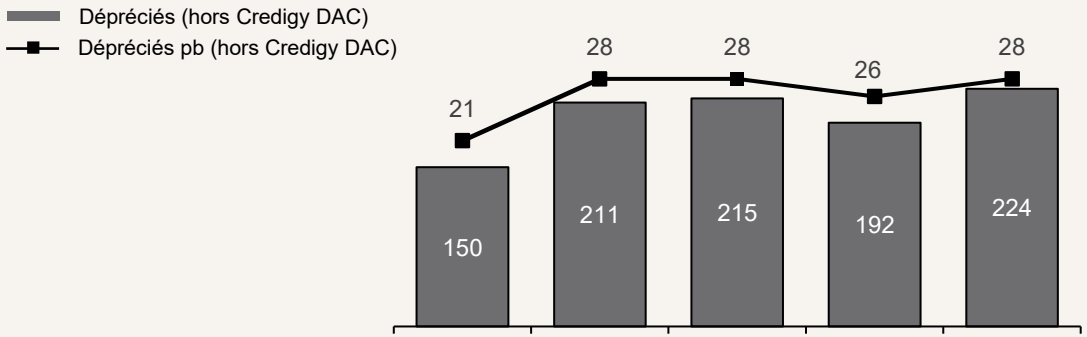
Gestion des risques

Jean-Sébastien Grisé
Premier vice-président à la direction et chef de la gestion des risques

Dotations aux pertes de crédit – Solide performance du crédit

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors Credigy DAC[1])

(M$)



Dotation aux pertes de crédit	T3 25	T4 25	T1 26	T2 26	T3 26
Particuliers	57	66	69	71	71
Entreprises	58	80	71	83	58
Gestion de patrimoine	2	1	(1)	1	-
Marchés des capitaux	(1)	13	28	(1)	48
FSEU&I (CAD)	34	51	48	38	47
Credigy (USD)	*14*	*12*	*18*	*15*	*17*
ABA Bank (USD)	*11*	*25*	*17*	*13*	*17*
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés[2]	**150**	**211**	**215**	**192**	**224**
Prêts Credigy DAC[1]	2	4	4	3	(1)
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	**51**	**29**	**25**	**38**	**23**
Total des dotations aux pertes de crédit	**203**	**244**	**244**	**233**	**246**
Total des dotations aux pertes de crédit (pb)	28	33	32	31	31

Total des dotations aux pertes de crédit au T3 de 246 M$ (31 pb)

- Reflète une composition de portefeuille résiliente et le maintien d'un niveau prudent de provisions

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors Credigy DAC)[3] de 224 M$ (28 pb)

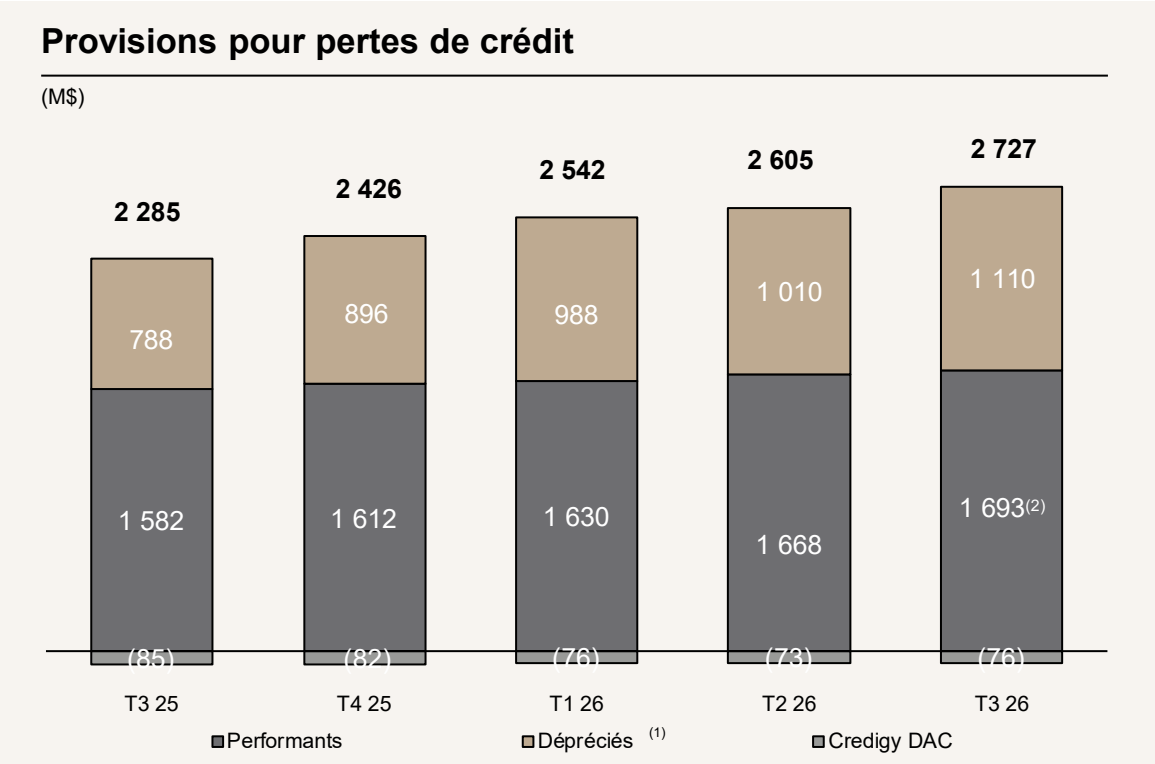
- Particuliers : principalement attribuable au crédit à la consommation
- Entreprises : attribuable à 2 dossiers
- Marchés des capitaux : attribuable à un dossier du secteur pétrole et gaz
- Credigy : maturation normale des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts à la consommation
- ABA : reflète de nouvelles formations

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants du T3 de 23 M$ (3 pb)

- Principalement attribuable à la croissance du portefeuille et à la mise à jour des scénarios macroéconomiques de Credigy, compensés par la calibration des modèles

(1) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création pour Credigy.
(2) Total en CAD.
(3) Représente le ratio des dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors Credigy DAC) par rapport aux prêts moyens, ce qui constitue une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

Provisions pour pertes de crédit – Niveaux prudents



Total des provisions

- Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 5,3x les radiations nettes(3)
- Maintien d'un niveau prudent de provisions compte tenu des incertitudes persistantes

Provisions pour les prêts performants : +25 M$ t/t

- 17 trimestres consécutifs d'accumulation
- Solide ratio de couverture des provisions pour prêts performants de 2,0x(3)

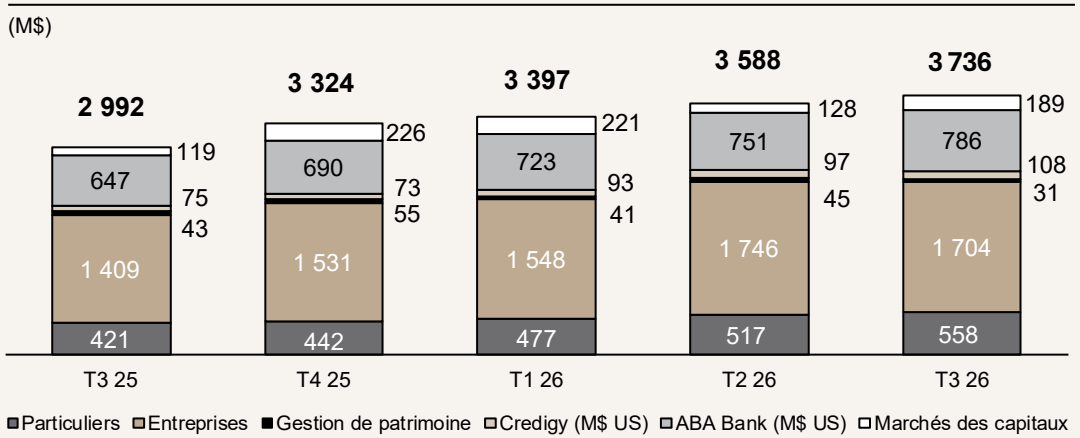
Provisions pour prêts dépréciés(1) : +100 M$ t/t

- Ratio de couverture de 30 % des prêts dépréciés bruts (hors prêts DAC de Credigy)(4)

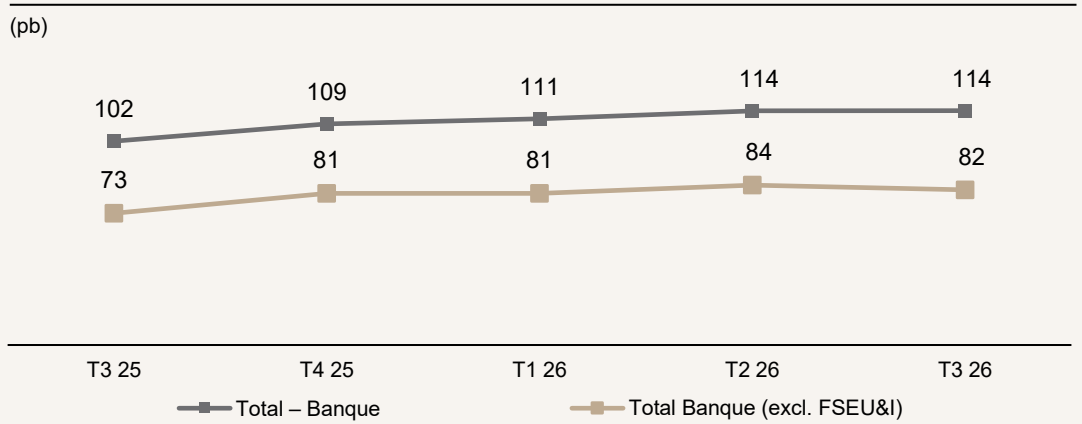
(1) Représente les provisions sur les prêts dépréciés (hors Credigy DAC).
(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (1 314 M$), les montants inutilisés (292 M$) et les autres actifs et engagements hors bilan (87 M$).
(3) Voir la diapositive 28 pour la définition.
(4) Représente une mesure financière non conforme aux PCGR – voir la diapositive 2.

Prêts dépréciés bruts et formations – Formations nettes en baisse t/t

Prêts dépréciés bruts excl. prêts DAC de Credigy(1)



Prêts dépréciés bruts excl. prêts DAC de Credigy(1)



Formations nettes(3) excl. prêts DAC de Credigy

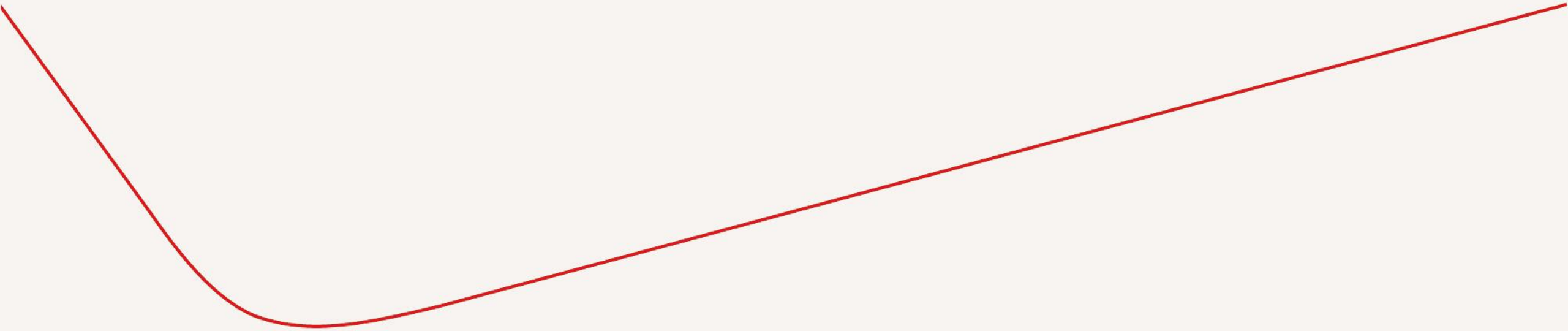
(pb)

	T3 25	T4 25	T1 26	T2 26	**T3 26**
Particuliers	8	8	8	9	**8**
Entreprises	17	15	7	28	**4**
Marchés des capitaux	(0)	23	(1)	(15)	**12**
Gestion de patrimoine	26	11	(12)	3	**(11)**
FSEU&I	35	37	39	30	**39**
Credigy	*18*	*14*	*36*	*21*	***30***
ABA Banque	*52*	*60*	*42*	*38*	***47***
Total des formations nettes de prêts dépréciés bruts	12	15	7	13	**10**

- Prêts dépréciés bruts (hors prêts DAC de Credigy) de 3 736 M$ restent stables t/t à 114 pb
  - Prêts dépréciés bruts hors FSEU&I(2) : 82 pb, en baisse de 2 pb t/t
- Formations nettes de 10 pb, en baisse de 3 pb t/t
  - Entreprises : principalement 2 dossiers, compensés par des remboursements
  - Marchés des capitaux : attribuable à 1 dossier dans le secteur du pétrole et gaz
  - Credigy : reflétant principalement une maturation normale des prêts résidentiels
  - ABA : augmentation des nouvelles formations

(1) Représente une mesure financière non conforme aux PCGR – voir la diapositive 2.
(2) Représente les prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC de Credigy 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.

Annexes



Résultats du T3 2026 – Total Banque

T3 2026 – Total Banque

(M$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés [1]				
	T3 26	T2 26	T3 25	t/t	a/a	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Revenu	**4 053**	3 907	3 449	4 %	18 %	**4 053**	3 907	3 449	4 %	18 %
Frais autres que d'intérêts	**2 093**	2 059	1 925	2 %	9 %	**2 017**	1 971	1 806	2 %	12 %
PTPP[2]	**1 960**	1 848	1 524	6 %	29 %	**2 036**	1 936	1 643	5 %	24 %
PCL	**246**	233	203			**246**	227	203		
Résultat net	**1 307**	1 234	1 065	6 %	23 %	**1 362**	1 303	1 104	5 %	23 %
RPA dilué	**3,25 $**	3,06 $	2,58 $	6 %	26 %	**3,39 $**	3,23 $	2,68 $	5 %	26 %
Levier opérationnel [3]					8,8 %					5,8 %
Ratio d'efficience[3]	**51,6 %**	52,7 %	55,8 %	(110 pb)	(420 pb)	**49,8 %**	50,4 %	52,4 %	(60 pb)	(260 pb)
RCP[3]	**16,1 %**	15,9 %	13,6 %			**16,8 %**	16,8 %	14,1 %		

Indicateurs clés	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Prêts moyens	**318 930**	307 335	288 309	4 %	11 %
Ratio CET1[3]	**13,5 %**	13,5 %	13,9 %		

- Forte croissance des résultats et solides rendements
- Levier opérationnel positif
- Forte croissance des prêts
- Ratio CET1 de 13,51 %

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Le résultat PTPP (*Pre-Tax Pre-Provision*) désigne le résultat avant dotations à la provision pour 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.

Particuliers et Entreprises

T3 2026 – Particuliers et Entreprises

(M$)

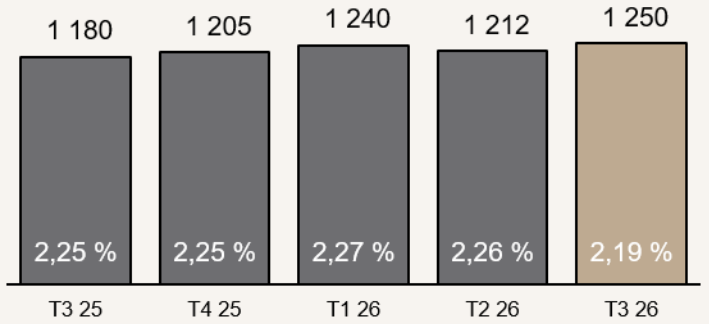
	Résultats présentés					Résultats ajustés[1]				
	T3 26	T2 26	T3 25	t/t	a/a	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Revenu	**1 546**	1 488	1 449	4 %	7 %	**1 546**	1 488	1 449	4 %	7 %
Particuliers	**783**	740	711	6 %	10 %	**783**	740	711	6 %	10 %
Entreprises	**763**	748	738	2 %	3 %	**763**	748	738	2 %	3 %
Frais autres que d'int.	**848**	829	805	2 %	5 %	**827**	809	782	2 %	6 %
PTPP	**698**	659	644	6 %	8 %	**719**	679	667	6 %	8 %
Dotations aux pertes de crédit	**117**	169	134	(31 %)	(13 %)	**117**	165	134	(29 %)	(13 %)
Résultat net	**421**	355	370	19 %	14 %	**436**	373	386	17 %	13 %
Ratio d'efficience[2]	**54,9 %**	55,7 %	55,6 %	(80 pb)	(70 pb)	**53,5 %**	54,4 %	54,0 %	(90 pb)	(50 pb)
RCP[2]	**11,8 %**	10,4 %				**12,2 %**	10,9 %			
Marge nette d'intérêts	**2,19 %**	2,26 %	2,25 %	(7 pb)	(6 pb)	**2,19 %**	2,26 %	2,25 %	(7 pb)	(6 pb)
Ratio des dotations aux pertes de crédit[2]	**0,20 %**	0,32 %	0,26 %			**0,20 %**	0,31 %	0,26 %		

Indicateurs clés	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Prêts moyens	**226 487**	219 673	207 887	3 %	9 %
Prêts hypothécaires	**107 970**	102 788	94 695	5 %	14 %
Prêts personnels	**14 388**	14 100	13 569	2 %	6 %
Cartes de crédit	**3 012**	2 868	2 724	5 %	11 %
Entreprises	**101 117**	99 917	96 899	1 %	4 %
Dépôts moyens	**114 718**	110 656	109 093	4 %	5 %
Particuliers	**48 752**	48 612	50 162	-	(3 %)
Entreprises	**65 966**	62 044	58 931	6 %	12 %
Particuliers - Épargne moyenne	**91 742**	89 301	85 672	3 %	7 %
Dépôts	**48 752**	48 612	50 162	-	(3 %)
Fonds communs de placement	**42 990**	40 689	35 509	6 %	21 %

- Revenu en hausse de 7 % a/a
  - Revenus Particuliers : en hausse de 10 % a/a
    - Reflétant principalement une croissance robuste des prêts (+13 % a/a), une amélioration de la marge sur les dépôts et une forte croissance des fonds communs de placement
  - Revenus Entreprises : en hausse de 3 % a/a
    - Principalement grâce à l'expansion du bilan (prêts en hausse de 4 % a/a et dépôts en hausse de 12 % a/a), contrebalancée en partie par une diminution des marges sur les dépôts
- Croissance des dépenses principalement attribuable aux investissements en technologie, à des frais de litiges de 11 M$ au T3 2026 et à la rémunération, compensée en partie par les synergies de coûts réalisées avec CWB
- Marge nette d'intérêts de 2,19 %; baisse de 7 pb t/t :
  - Particuliers : -4 pb, ce qui reflète largement l'impact de la répartition des produits dû à une forte croissance des prêts hypothécaires
  - Entreprises : -3 pb, ce qui reflète largement l'impact de la répartition des produits dû aux rentrées saisonnières des dépôts gouvernementaux

RNI et marges nettes d'intérêts - P&E

(M$; marge nette d'intérêts sur les actifs moyens portant intérêts)



(1) Excluant les éléments particuliers, s'il y a lieu, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

Gestion de patrimoine

T3 2026 – Gestion de patrimoine

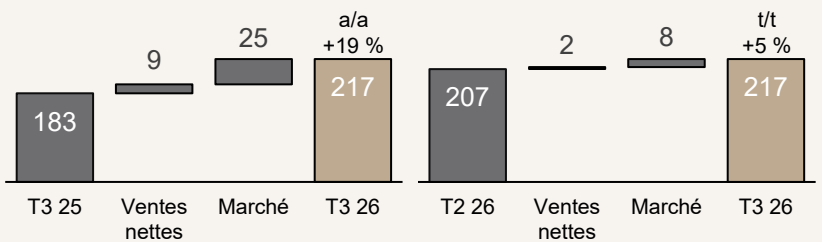
(M$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés[1]				
	T3 26	T2 26	T3 25	t/t	a/a	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Revenu	**955**	905	811	6 %	18 %	**955**	905	811	6 %	18 %
Services tarifés	**575**	540	482	6 %	19 %	**575**	540	482	6 %	19 %
Transactions et autres	**126**	124	94	2 %	34 %	**126**	124	94	2 %	34 %
Revenu net d'intérêts	**254**	241	235	5 %	8 %	**254**	241	235	5 %	8 %
Frais autres que d'int.	**553**	531	477	4 %	16 %	**549**	527	475	4 %	16 %
PTPP	**402**	374	334	7 %	20 %	**406**	378	336	7 %	21 %
Dotations aux pertes de crédit	**-**	1	1			**-**	1	1		
Résultat net	**296**	274	244	8 %	21 %	**299**	277	246	8 %	22 %
Ratio d'efficience[2]	**57,9 %**	58,7 %	58,8 %	(80 pb)	(90 pb)	**57,5 %**	58,2 %	58,6 %	(70 pb)	(110 pb)
RCP[2]	**63,9 %**	58,4 %				**64,5 %**	59,0 %			

Indicateurs clés (G$)	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Prêts moyens	**12,6**	11,6	10,0	8 %	26 %
Dépôts moyens	**61,5**	61,8	58,2	-	6 %
Dépôts intermédiés CWB	**3,7**	4,4	6,1	(16 %)	(40 %)

Actifs sous gestion[3]

(G$)



- Revenus records de 955 M$, en hausse de 18 % a/a
  - Élan continu des revenus tirés des services tarifés, en hausse de 19 % a/a, reflétant une bonne performance des marchés et de solides ventes nettes
  - Solides revenus de transactions et autres, en hausse de 34 % a/a
  - RNI en hausse de 8 % a/a, lié à la croissance du bilan
- Ratio d'efficience <58 % et levier opérationnel de 2 %
  - Dépenses en hausse de 16 % a/a, principalement en raison de l'augmentation de la rémunération variable, qui va de pair avec la solide croissance des revenus
- Dépôts moyens d'environ 62 G$, relativement stables t/t, ou en hausse de 1 % t/t sans les dépôts intermédiés CWB
  - Dépôts intermédiés CWB en baisse d'environ 0,7 G$ t/t, reflétant la baisse prévue à mesure qu'ils arrivent à échéance

(1) Excluant les éléments particuliers, s'il y a lieu, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.
(3) Représente une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2. Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas correspondre.

Marchés des capitaux

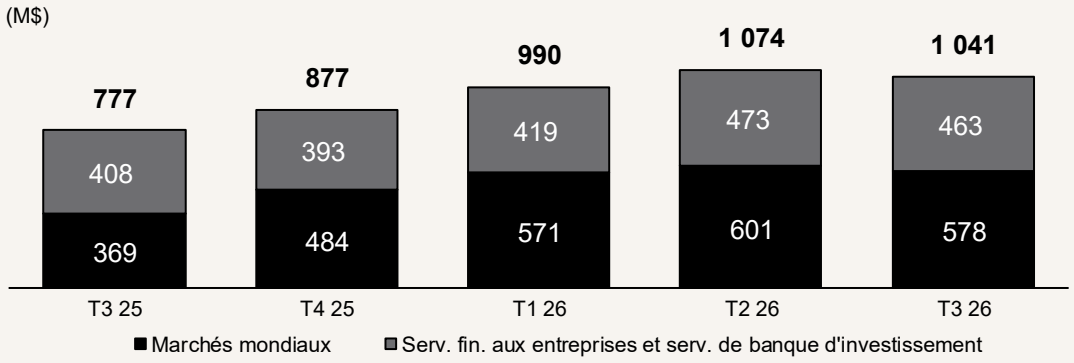
T3 2026 – Marchés des capitaux

(M$)	Résultats présentés					Résultats ajustés[1]				
	T3 26	T2 26	T3 25	t/t	a/a	**Q3 26**	Q2 26	Q3 25	t/t	a/a
Revenu	**1 041**	1 074	777	(3 %)	34 %	**1 041**	1 074	777	(3 %)	34 %
Marchés mondiaux	**578**	601	369	(4 %)	57 %	**578**	601	369	(4 %)	57 %
Serv. Fin. Entreprises et serv. Banque d'investissement	**463**	473	408	(2 %)	13 %	**463**	473	408	(2 %)	13 %
Frais autres que d'intérêts	**436**	439	347	(1 %)	26 %	**436**	439	347	(1 %)	26 %
PTPP	**605**	635	430	(5 %)	41 %	**605**	635	430	(5 %)	41 %
Dotations aux pertes de crédit	**50**	16	24			**50**	14	24		
Résultat net	**442**	488	334	(9 %)	32 %	**442**	490	334	(10 %)	32 %
Ratio d'efficience[2]	**41,9 %**	40,9 %	44,7 %	100 pb	(280 pb)	**41,9 %**	40,9 %	44,7 %	100 pb	(280 pb)
RCP[2]	**23,6 %**	28,9 %		(530 pb)		**23,6 %**	28,9 %		(530 pb)	

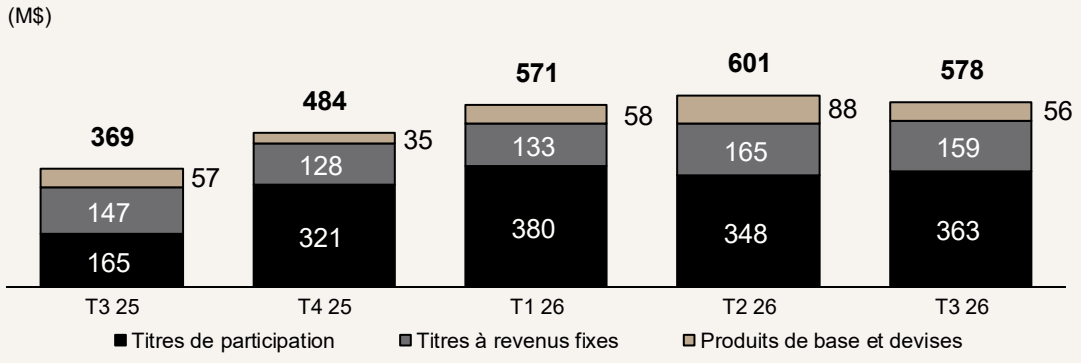
Indicateurs clés	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Prêts moyens[3]	**34 897**	32 628	30 909	7 %	13 %

- Élan maintenu avec des revenus >1 G$
- Revenus des Marchés mondiaux de 578 M$
  - Attribuables à la bonne performance du financement de titres et à l'élan favorable du marché des Produits structurés liés aux actions
- Revenus des Services financiers aux entreprises et Services de banque d'investissement de 463 M$
  - Grâce aux Services financiers aux entreprises, la vigueur des fusions et acquisitions (M&A) des Marchés des capitaux d'emprunts (DCM)
- Ratio d'efficience de 41,9 %, en baisse de 280 pb a/a
  - Croissance des dépenses reflétant celle des activités, dont les frais liés à la rémunération, en écho à un solide T3

Revenus – Marchés des capitaux



Revenus – Marchés mondiaux



(1) Excluant les éléments particuliers, s'il y a lieu, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.
(3) Services aux grandes entreprises seulement.

FSEU&I – Credigy

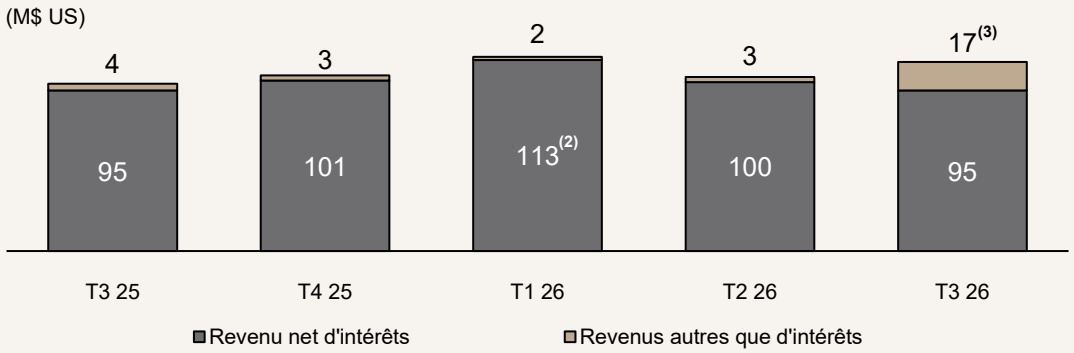
T3 2026 – Credigy

(M$ US)

	T3 26	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Revenu	**112**	103	99	9 %	13 %
Revenu net d'intérêts[2]	**95**	100	95	(5 %)	-
Revenus autres que d'intérêts[3]	**17**	3	4		
Frais autres que d'intérêts	**24**	27	29	(11 %)	(17 %)
PTPP	**88**	76	70	16 %	26 %
Dotations aux pertes de crédit	**39**	18	16		
Résultat net	**39**	46	43	(15 %)	(9 %)
Ratio d'efficience[1]	**21,4 %**	26,2 %	29,3 %	(480 pb)	(790 pb)
RCP[1]	**18,4 %**	21,6 %		(320 pb)	

Indicateurs clés	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Actifs moyens	**9 104**	9 353	8 410	(3 %)	8 %

Revenus de Credigy



- Actifs moyens en hausse de 8 % a/a, reflétant des volumes d'investissement importants, compensés en partie par la vente d'un portefeuille de prêts hypothécaires au T3
- RNI stable a/a
- Portefeuille positionné de manière défensive et poursuite de solides rendements sous-jacents
  - Actifs majoritairement garantis (93 %) et bien diversifiés
  - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée

(1) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.
(2) Le T1 2026 inclut 8 M$ US de revenu net d'intérêts lié à l'accélération des intérêts découlant du remboursement anticipé d'un prêt par un client.
(3) Le T3 2026 inclut 14 M$ US de gains sur la vente d'un portefeuille.

FSEU&I – ABA

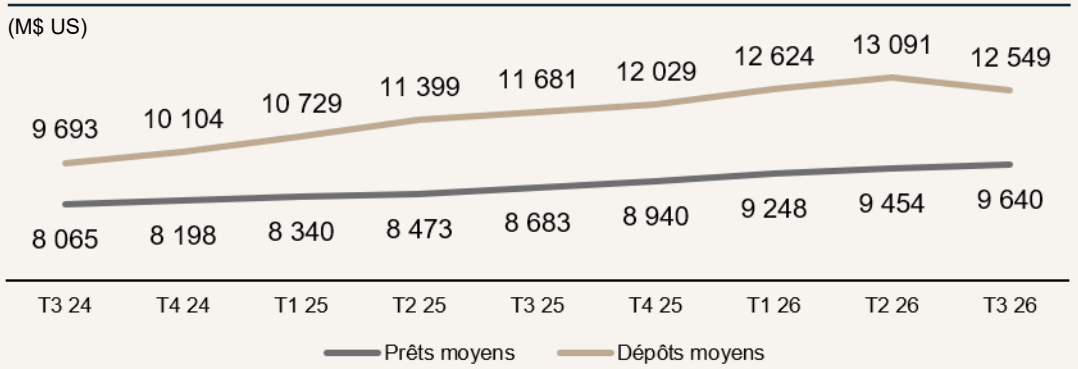
T3 2026 – ABA Bank

(M$ US)

	T3 26	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Revenu	**199**	193	188	3 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	**69**	69	64	-	8 %
PTPP	**130**	124	124	5 %	5 %
PCL	**18**	14	14		
Résultat net	**88**	87	87	1 %	1 %
Ratio d'efficience[1]	**34,7 %**	35,8 %	34,0 %	(110 pb)	70 pb
RCP[1]	**31,8 %**	30,2 %		160 pb	

Indicateurs clés	**T3 26**	T2 26	T3 25	t/t	a/a
Prêts moyens	**9 640**	9 454	8 683	2 %	11 %
Dépôts moyens	**12 549**	13 091	11 681	(4 %)	7 %
Nombre de clients (milliers)	**5 344**	5 033	4 020	6 %	33 %

ABA – Croissance des prêts et des dépôts



- Résultat net stable a/a
- Prêts en hausse de 11 % et dépôts, de 7 % a/a, avec une clientèle en augmentation de 33 %
  - Bénéficiant d'une position de chef de file dans les paiements numériques et la gestion de l'encaisse, permettant d'attirer des dépôts à vue à faible coût
  - Dépôts en baisse de 4 % t/t reflétant une baisse de conjoncture
- Croissance des dépenses principalement due à la rémunération et des investissements pour soutenir la croissance des activités et l'expansion du réseau
- Portefeuille largement garanti (98 %), avec un ratio prêt-valeur moyen dans les 50 %
  - Clients : PME diversifiées dont la taille moyenne des prêts est inférieure à 65 000 $US

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

Autres

T3 2026 – Autres

(M$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés [1]		
	T3 26	T2 26	T3 25	**T3 26**	T2 26	T3 25
Revenu	**70**	30	10	**70**	30	10
Frais autres que d'int.	**126**	129	161	**75**	65	67
PTPP[2]	**(56)**	(99)	(151)	**(5)**	(35)	(57)
PCL	**-**	3	2	**-**	3	2
Résultat avant charge d'impôt	**(56)**	(102)	(153)	**(5)**	(38)	(59)
Résultat net	**(36)**	(69)	(61)	**1**	(23)	(40)

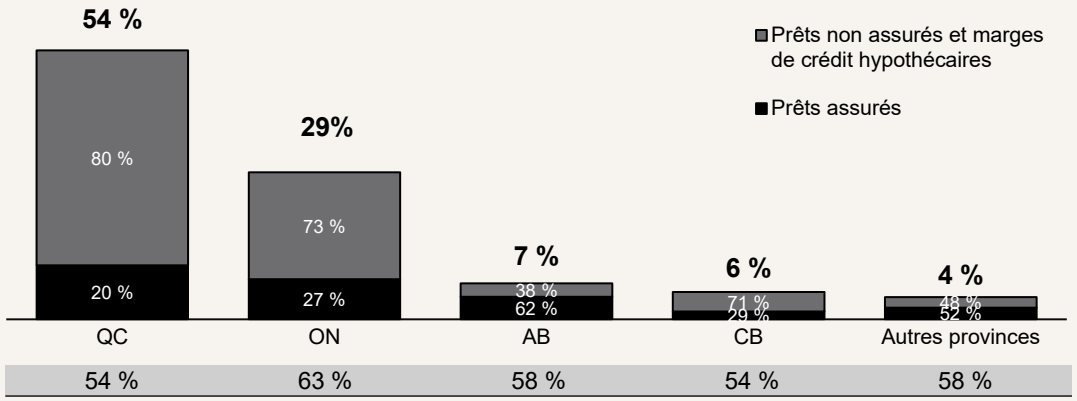
- Les résultats présentés reflètent des éléments particuliers liés à la Transaction CWB[3] et des éléments liés à notre intention d'acquérir les portefeuilles des services bancaires aux particuliers et aux PME de la Banque Laurentienne[4]
- Les résultats ajustés du T3 2026 reflètent :
  - De solides revenus provenant des activités de la Trésorerie ainsi que des gains sur placements
  - Des dépenses a/a plus élevées reflétant une rémunération variable en accord avec la forte croissance des revenus

(1) Excluant les éléments particuliers, s'il y a lieu, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 34.
(2) Le résultat PTPP (*Pre-Tax Pre-Provision*) désigne le résultat avant dotations à la provision pour pertes de crédit et charge d'impôts.
(3) Le 3 février 2025, la Banque a conclu l'acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest (CWB) au moyen d'un échange d'actions. Les résultats ajustés excluent des éléments particuliers liés à cette transaction. Voir les diapositives 2 et 34.
(4) Le 2 décembre 2025, la Banque a conclu des ententes définitives pour acquérir les portefeuilles des services bancaires aux particuliers et aux PME de la Banque Laurentienne. Les résultats ajustés excluent des éléments particuliers liés à cette transaction. Voir les diapositives 2 et 34.

Prêts hypothécaires aux particuliers et marges de crédit hypothécaires

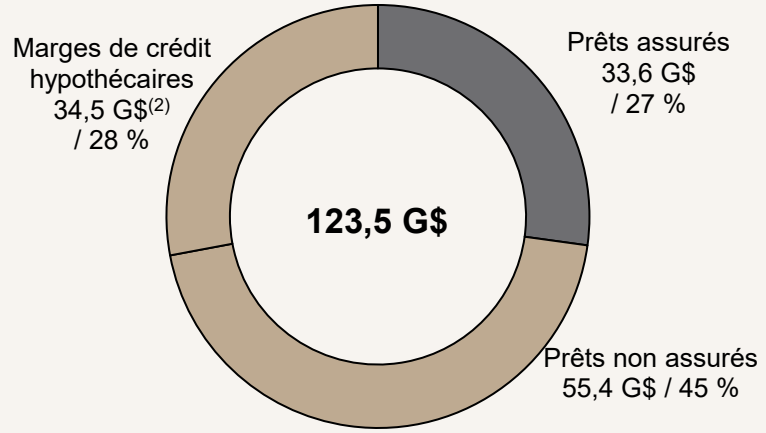
(Au 31 juillet 2026)

Répartition canadienne par province



Ratio prêt-valeur moyen - Prêts non assurés et marges de crédit hypothécaires(1)

Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

	Marges de crédit hypothécaires	Prêts non assurés
Ratio prêt-valeur moyen(1)	52 %	62 %
Cote moyenne des agences d'évaluation du crédit	799	778
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pb)	10	40

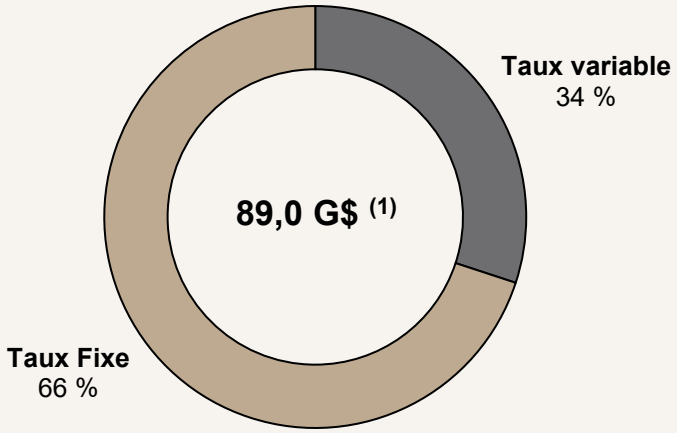
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires dans la RGT et la RGV représentent moins de 15 % du portefeuille hypothécaire total et ont un ratio prêt-valeur moyen(1) de 63 %.
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires pour les condos dans la RGT et la RGV représentent 3 % du portefeuille hypothécaire total et ont un ratio prêt-valeur moyen(1) de 71 %
- Les prêts hypothécaires des investisseurs(3) représentent 11 % du portefeuille hypothécaire total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les emprunteurs à risque élevé(4) non assurés représentent ~1 % du portefeuille hypothécaire total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Environ 2,7 % du portefeuille de prêts hypothécaires ont une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

(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 24,6 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 %.

Type de taux et profil d'échéance des prêts hypothécaires aux particuliers

(Au 31 juillet 2026)

Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



Profil d'échéance des prêts hypothécaires à taux fixe

Renouvellement		2026	2027	2028+
Proportion en % du total des taux fixes		5 %	24 %	71 %
% Prêts assurés		32 %	28 %	39 %
% Québec		38 %	49 %	58 %
Ratio prêt-valeur moyen des prêts non assurés		56 %	59 %	61 %
Cote moyenne des agences d'évaluation du crédit des prêts non assurés		753	764	782
Hausse du paiement mensuel moyen(2)	Québec	< 100 $	< 50 $	0 $
	Reste du Canada	< 175 $	< 50 $	0 $

- ~95 % de notre portefeuille de prêts hypothécaires canadiens a déjà fait l'objet d'une réévaluation, absorbant ainsi l'incidence des hausses de taux
  - 34 % du portefeuille de prêts hypothécaires sont à taux variable et les versements mensuels sont ajustés
  - 93 % des prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou ont été octroyés depuis le T4 2022
- Les clients ayant un taux variable continuent de faire preuve de résilience et bénéficient des réductions des taux
  - Choc de paiements moyen d'environ 25 % pour les prêts à taux variable (Québec : environ 300 $, en baisse d'environ 350 $ du sommet du T3 2023 / Reste du Canada : environ 500 $, en baisse d'environ 650 $ en comparaison du sommet du T3 2023)(3)
- 5 % des prêts hypothécaires à taux fixe devront être renouvelés d'ici la fin de l'exercice 2026 et absorberont une hausse du paiement mensuel moyen d'environ 8 %
- Solide profil de risque pour toutes les cohortes
- 72 % des prêts non assurés devant être renouvelés d'ici la fin de l'exercice 2026 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 juillet 2026. Incidence sur les paiements de prêts. Exclut CWB.
(3) Le choc de paiements est fondé sur la variation des taux depuis le début du T2 2022. Incidence sur les paiements de prêts.

Vue d’ensemble du total du portefeuille de prêts

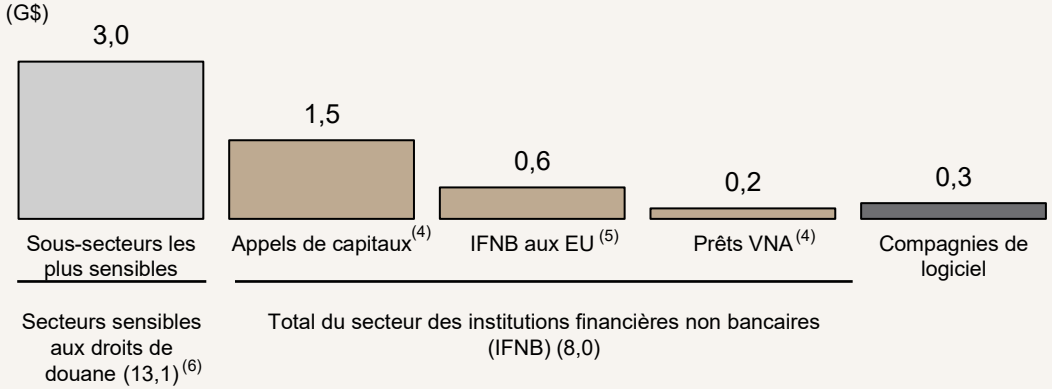
Répartition des prêts par catégorie d’emprunteurs(1)

(Au 31 juillet 2026)

	G$	% du Total
Particuliers		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaires	135,8	42 %
Garantis – Autres (2)	17,9	6 %
Non garantis	4,2	1 %
Cartes de crédit	2,8	1 %
Total - Particuliers	**160,6**	**49 %**
Autres que particuliers		
Services immobiliers et constructions immobilières	43,9	13 %
Résidentiels assurés	16,2	*5 %*
Services financiers	17,8	5 %
Autres services	14,3	4 %
Services publics	13,8	4 %
Services publics excluant les pipelines	11,9	*4 %*
Pipelines	1,9	*1 %*
Agriculture	12,5	4 %
Commerce de détail et de gros	11,1	3 %
Fabrication	10,8	3 %
Autres(3)	41,8	13 %
Total - autres que particuliers	**166,0**	**51 %**
Credigy - Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,3	-
Total - prêts bruts et acceptations	**326,9**	**100 %**

- Les prêts garantis représentent 96 % des prêts aux particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 2,3 % du total des prêts (7,6 G$)
- Exposition limitée aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2 % du total des prêts)
- Le portefeuille des prêts autres qu’aux particuliers est bien diversifié

Exposition limitée à des secteurs d’intérêt particulier



(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 23 des Informations financières complémentaires pour connaître les autres catégories d’emprunteurs.
(4) Exposition canadienne seulement.
(5) Les IFNB aux États-Unis incluent les appels de capitaux et les prêts VNA.
(6) Sous-secteurs de l’agriculture, de la fabrication (y compris l’acier, l’aluminium et l’automobile), du transport et du commerce de gros (non essentiel).

Portefeuille de prêts canadiens

Répartition géographique

(Au 31 juillet 2026)

	Québec	Ontario	Colombie-Britannique	Alberta	Autres	**Total**
Particuliers						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaires garantis	23,2 %	12,7 %	2,3 %	3,1 %	1,9 %	**43,2 %**
Garantis Autres	1,8 %	1,6 %	0,6 %	0,3 %	0,5 %	**4,8 %**
Non garantis et cartes de crédit	1,7 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	**2,2 %**
Total - particuliers	**26,7 %**	**14,5 %**	**3,0 %**	**3,5 %**	**2,5 %**	**50,2 %**
Autres que particuliers						
Entreprises	19,3 %	7,7 %	5,4 %	4,4 %	2,9 %	**39,7 %**
Grandes entreprises et autres	2,0 %	4,2 %	1,1 %	2,3 %	0,5 %	**10,1 %**
Total - autres que particuliers	**21,3 %**	**11,9 %**	**6,5 %**	**6,7 %**	**3,4 %**	**49,8 %**
Total	**48,0 %**	**26,4 %**	**9,5 %**	**10,2 %**	**5,9 %**	**100 %**

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

- Exposition limitée aux prêts à la consommation non garantis (2,2 %)
- Exposition minimale aux prêts à la consommation non garantis hors Québec (0,5 %)
- Exposition aux prêts garantis par des biens immobiliers principalement au Québec

Portefeuille de prêts aux particuliers canadiens en souffrance de plus de 90 jours

(pb)

	T1 20	T3 25	T4 25	T1 26	T2 26	**T3 26**
Prêts hypothécaires	25	26	28	29	30	**33**
Prêts hypothécaires à taux variable	21	23	23	17	16	**18**
Prêts hypothécaires à taux fixe	26	27	31	34	37	**41**
Prêts aux particuliers[1]	31	52	50	53	57	**57**
Cartes de crédit	80	99	106	115	106	**91**
Total	29	37	38	40	41	**41**

Prêts en souffrance de plus de 90 jours au T3 2026 :

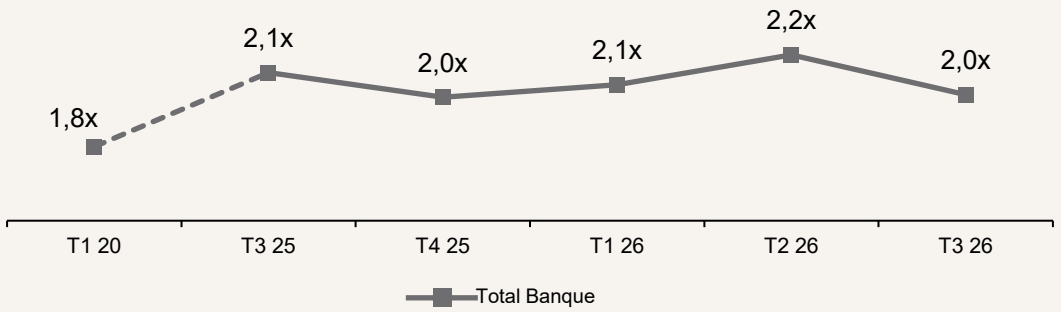
- Prêts hypothécaires assurés à taux variable : 14 pb
- Prêts hypothécaires non assurés à taux variable : 20 pb

(1) Prêts aux particuliers : prêts directs, prêts indirects, marges de crédit, prêts d'investissement et marges de crédit hypothécaires.

Provisionnement prudent dans un contexte économique incertain

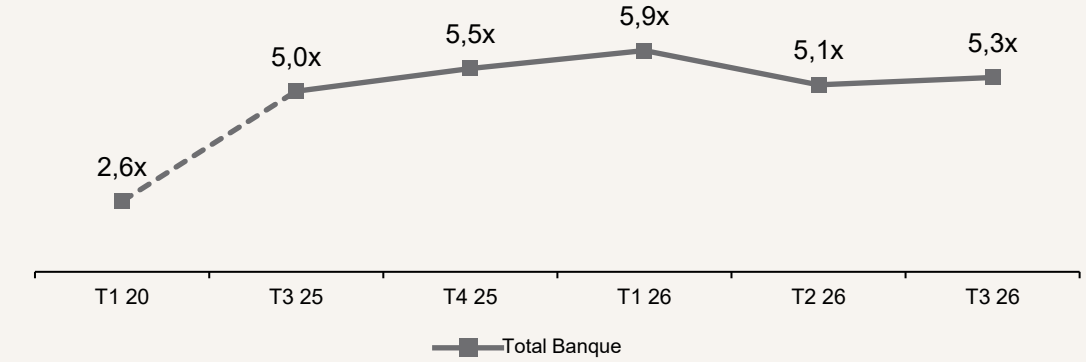
Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants

Provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants / dotation aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois[1]



Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 5,3x les radiations nettes

Total des provisions pour pertes de crédit / radiations nettes des 12 derniers mois (hors Credigy DAC)[2]



ABA : Historique des dotations aux pertes de crédit et radiations nettes

(pb)

	2022	2023	2024	2025	T3 25	T4 25	T1 26	T2 26	**T3 26**
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	(3)	6	(3)	22	13	42	47	3	**3**
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	45	28	66	75	53	112	72	57	**68**
Total des dotations aux pertes de crédit	43	35	63	98	66	153	118	60	**71**
Radiations nettes	1	1	1	27	26	50	27	34	**40**

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 de Credigy et des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net)

	T1 20	T1 26	T2 26	**T3 26**
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,35 %	0,34 %	**0,35 %**
Cartes de crédit	7,14 %	7,99 %	8,23 %	**7,93 %**
Total - particuliers	0,53 %	0,70 %	0,70 %	**0,69 %**
Total - autres que particuliers	0,58 %	1,08 %	1,06 %	**1,08 %**
Total - Banque	0,56 %	0,90 %	0,90 %	**0,90 %**

(1) Du T2 2025 au T4 2025, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois sont les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois excluant la CWB, plus les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés annualisées de la CWB

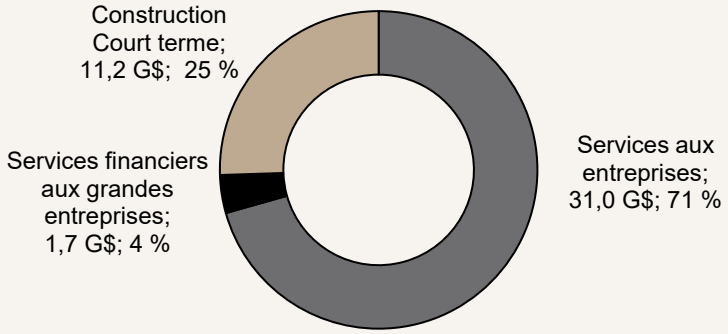
(2) Les radiations nettes des 12 derniers mois (hors DAC de Credigy) sont les radiations nettes des 12 derniers mois excluant la CWB, appliquées à l'ensemble du portefeuille de la Banque.

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (1 314 M$), les montants inutilisés (292 M$) et les autres actifs (87 M$).

Services immobiliers et constructions immobilières

Portefeuille total par secteur (43,9 G$)

(Au 31 juillet 2026)



Services financiers aux grandes entreprises (4 %)

- Majoritairement des fiducies de placement immobilier canadiennes diversifiées

Construction à court terme (26 %)

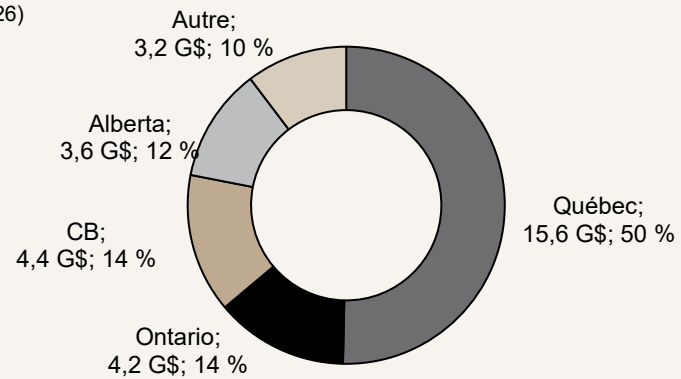
- Portefeuille composé de constructions résidentielles, de terrains et d'entrepreneurs en construction
- Une exposition inférieure à 10 % au segment des condominiums en hauteur dans la RGT et la RGV

Immobilier commercial – Services aux entreprises (70 %)

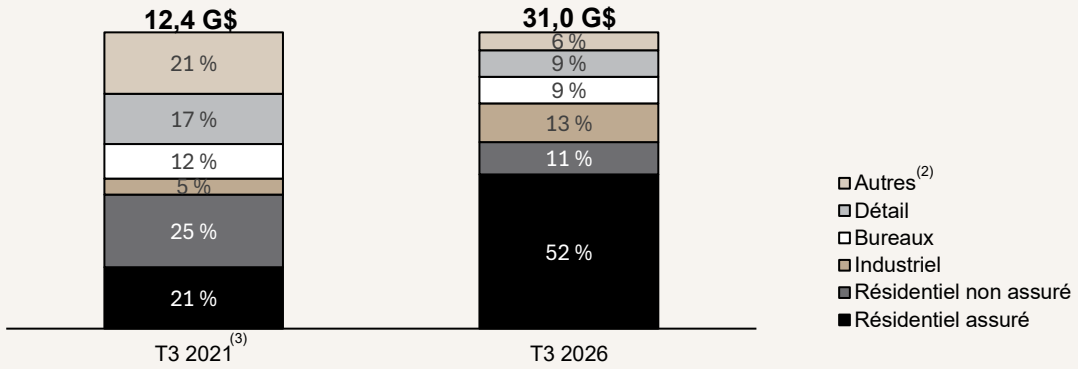
- 74 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés
- 63 % de prêts résidentiels (83 % sont assurés)
- Bureaux : aucune exposition aux États-Unis; 37 % de l'exposition est au Québec

Immobilier commercial – Services aux entreprises[1] par région (31,0 G$)

(Au 31 juillet 2026)



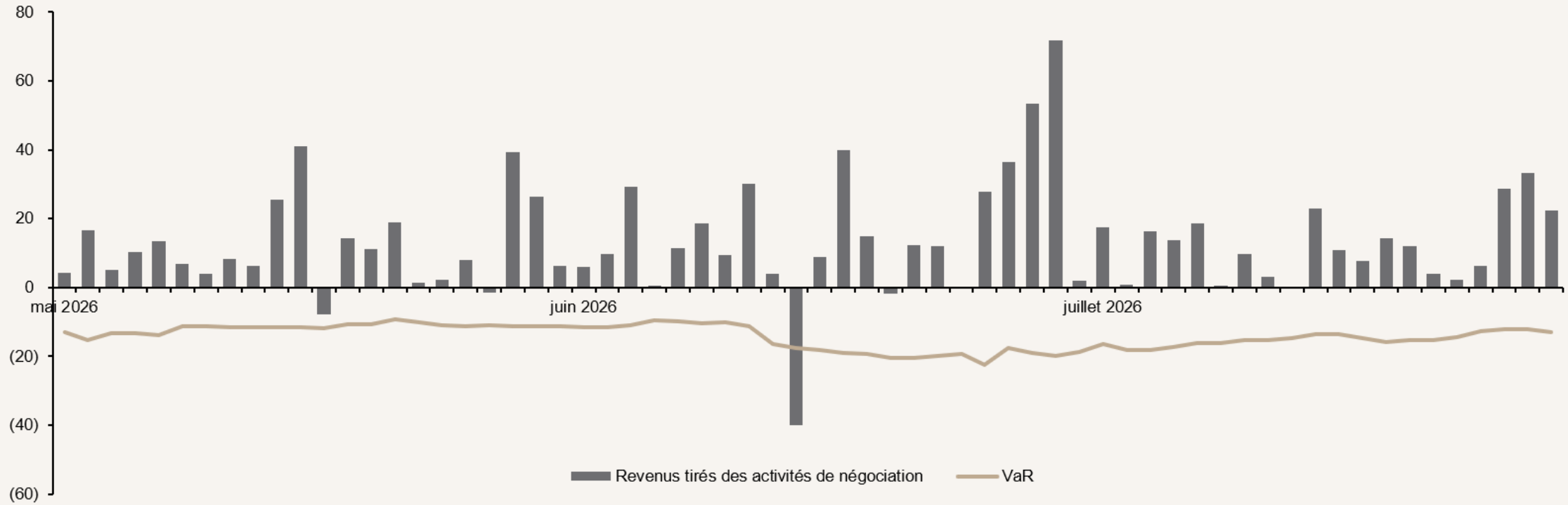
Immobilier commercial – Services aux entreprises[1] Évolution du portefeuille



(1) Immobilier commercial.
(2) Produits connexes sans garantie immobilière pour un générateur de revenus en immobilier commercial – services aux entreprises.
(3) Excluant CWB.

Revenus de négociation et de souscription quotidiens vs VaR

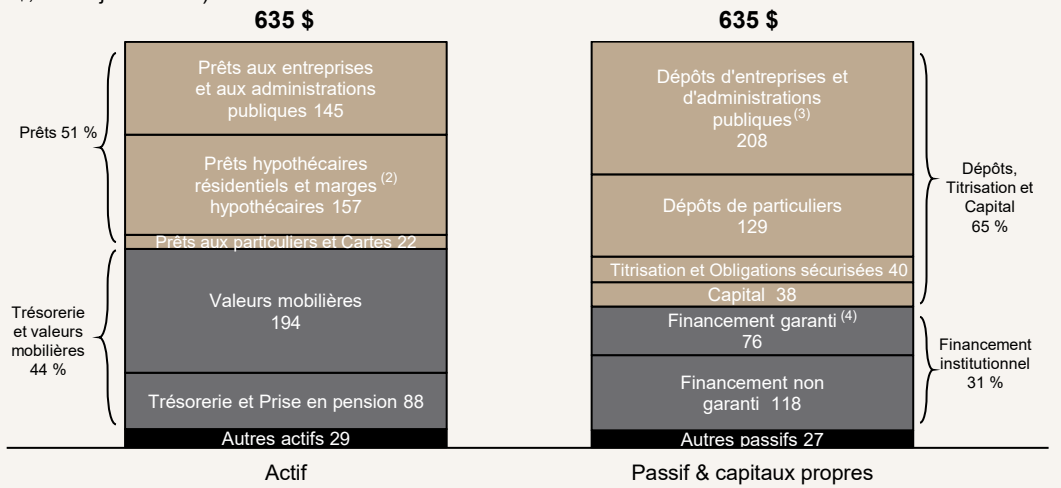
(M$)



Profil de financement diversifié et solides mesures de liquidité

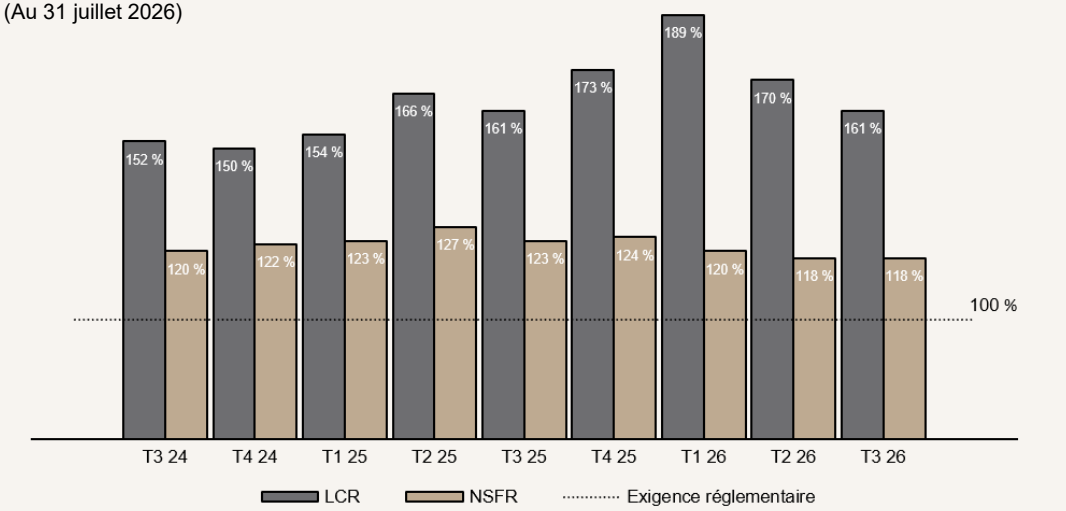
Aperçu du bilan[1]

(G$, au 31 juillet 2026)



Ratios de liquidité[5]

(Au 31 juillet 2026)



Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

- Les activités bancaires de base sont bien financées par des sources diversifiées et résilientes
  - Base de dépôts diversifiée entre les segments et les produits
  - Financement stable des programmes de titrisation
- Financement institutionnel non garanti diversifié entre les devises, les produits, les échéances et les régions

Profil de liquidité solide

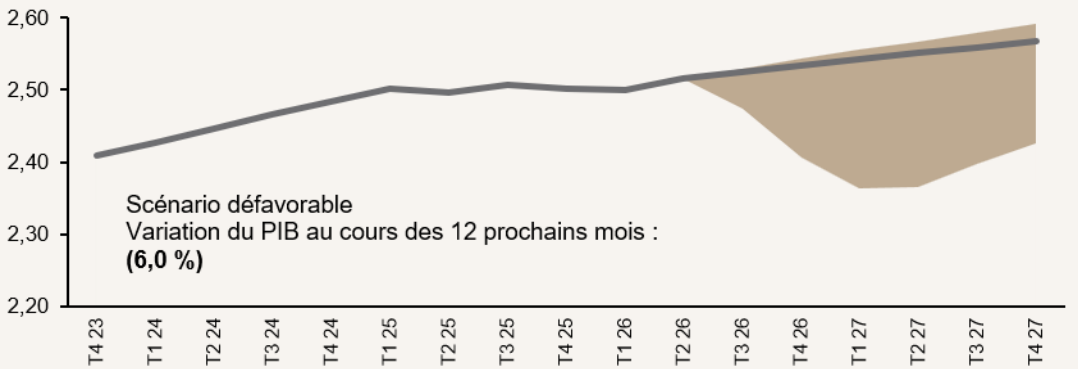
- Opérant constamment à des niveaux de liquidité bien supérieurs aux exigences réglementaires minimales
  - Reflète des occasions de préfinancement et de financement de valeurs mobilières
- Ratio de liquidités à court terme (LCR) de 161 % et ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) de 118 % au 31 juillet 2026

(1) Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas correspondre.
(2) Les TACH des agences titrisées figurent au bilan conformément aux IFRS.
(3) Voir la diapositive 9 pour la composition des dépôts.
(4) Comprend les obligations liées aux titres vendus à découvert.
(5) Représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

Scénarios macroéconomiques

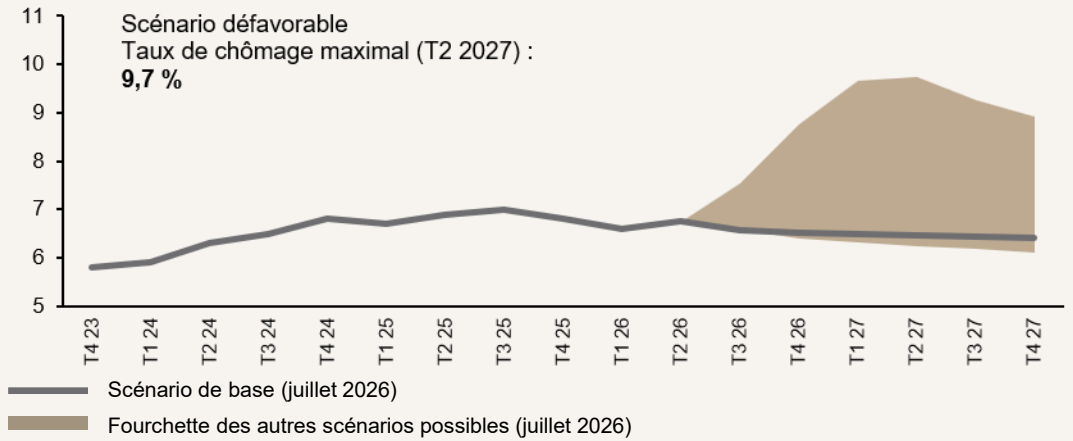
PIB réel du Canada[1]

(Milliers G$)



Taux de chômage du Canada

(%)



Prévisions macroéconomiques : T3 2026 comp. au T2 2026[1]

(Années civiles complètes)

Scénario de base	C2026	C2027
PIB réel (variation moyenne annuelle en %)		
Au 30 avril 2026	1,0 %	1,4 %
Au 31 juillet 2026	0,7 %	1,5 %
Taux de chômage (% moyen)		
Au 30 avril 2026	6,6 %	6,4 %
Au 31 juillet 2026	6,6 %	6,5 %
Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)		
Au 30 avril 2026	(1,6) %	3,1 %
Au 31 juillet 2026	(3,7) %	2,8 %
Prix du pétrole WTI ($ US par baril, en moyenne)		
Au 30 avril 2026	82	71
Au 31 juillet 2026	84	79
S&P/TSX (% de variation T4/T4)		
Au 30 avril 2026	4,9 %	3,6 %
Au 31 juillet 2026	15,9 %	3,2 %
Écart de taux des titres BBB (écart moyen en $)		
Au 30 avril 2026	1,3 %	1,4 %
Au 31 juillet 2026	1,2 %	1,4 %

(1) Source : BNC Économie et Stratégie. Les hypothèses macroéconomiques s'appliquent aux années civiles. Pour de plus amples renseignements, voir les pages 75 et 76 du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre 2026.

Transaction CWB – Considérations comptables

Éléments comptables liés à l'acquisition de CWB – Répartition finale du prix d'achat(1)

(M$, sauf indication contraire)

			Incidence estimative sur les profits et les pertes			Traitement des profits et des pertes	
	Montant	Commentaires	Montant avant impôt	RPA trimestriel	Période	Ajusté	Non ajusté
Juste valeur nette (partie amortissable)	**311 $**	Amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée de vie de chaque produit; essentiellement reflétés dans les RNI	**17 $**	**(0,03 $)**	T2 25		**X**
			27 $	**(0,05 $)**	T3 25		**X**
			27 $	**(0,05 $)**	T4 25		**X**
			25 $	**(0,05 $)**	T1 26		**X**
			29 $	**(0,05 $)**	T2 26		**X**
			28 $	**(0,05 $)**	T3 26		**X**
			22 $	**(0,04 $)**	T4 26		**X**
			~18 $/trim.	**~(0,03 $)/trim.**	Ex. 2027		**X**
			~12 $/trim.	**~(0,02 $)/trim.**	Ex. 2028		**X**
			~4 $/trim.	**~(0,01$)/trim.**	Ex. 2029		**X**
Biens incorporels nouvellement reconnus(3)	**680 $**	Amortissement linéaire sur 7 ans; pris en compte principalement dans les frais autres que d'intérêts du segment Particuliers et Entreprises		**(0,04 $)**	T2 25 - T1 32	**X**	
Provisions initiales sur les prêts performants	**(230 $)**	Entièrement pris en compte dans les dotations aux pertes de crédit du T2, principalement dans le segment Particuliers et Entreprises		**(0,42 $)**	T2 25	**X**	

(1) Répartition finale du prix d'achat au 31 octobre 2025.
(2) Toutes sont assujetties au taux d'imposition canadien réglementaire applicable. Veuillez vous reporter au bilan d'ouverture de l'acquisition de CWB à la page 170 du Rapport annuel 2025 pour de plus amples renseignements.
(3) Comprend les immobilisations incorporelles liées à des dépôts de base ainsi que celles liées aux relations avec les clients.

Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

(M$, sauf le résultat par action)

Secteur		T3 26 Revenu total	Frais autres que d'int.	PTPP[7]	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	RPA dilué	T2 26 Revenu total	Frais autres que d'int.	PTPP[7]	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	RPA dilué
	Résultats présentés	**4 053**	**2 093**	**1 960**	**246**	**407**	**1 307**	**3,25 $**	**3 907**	**2 059**	**1 848**	**233**	**381**	**1 234**	**3,06 $**
Particuliers et Entreprises	Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB[1]	-	(21)	21	-	6	15	0,04 $	-	(20)	20	-	5	15	0,04 $
Particuliers et Entreprises	Provisions initiales pour pertes de crédit sur les prêts performants acquis de la BLC[2]	-	-	-	-	-	-	0,00 $	-	-	-	(4)	1	3	0,01 $
Gestion de patrimoine	Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB[1]	-	(4)	4	-	1	3	0,01 $	-	(4)	4	-	1	3	0,00 $
Marchés des capitaux	Provisions initiales pour pertes de crédit sur les prêts performants acquis de la BLC[2]	-	-	-	-	-	-	0,00 $	-	-	-	(2)	-	2	0,00 $
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB[3]	-	(24)	24	-	6	18	0,04 $	-	(57)	57	-	16	41	0,11 $
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de la BLC	-	(27)	27	-	8	19	0,05 $	-	(7)	7	-	2	5	0,01 $
	Impact total	**-**	**(76)**	**76**	**-**	**21**	**55**	**0,14 $**	**-**	**(88)**	**88**	**(6)**	**25**	**69**	**0,17 $**
	Résultats ajustés[6]	**4 053**	**2 017**	**2 036**	**246**	**428**	**1 362**	**3,39 $**	**3 907**	**1 971**	**1 936**	**227**	**406**	**1 303**	**3,23 $**

Secteur		T3 25 Revenu total	Frais autres que d'int.	PTPP[7]	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	RPA dilué
	Résultats présentés	**3 449**	**1 925**	**1 524**	**203**	**256**	**1 065**	**2,58 $**
Particuliers et Entreprises	Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB[1]	-	(23)	23	-	7	16	0,04 $
Gestion de patrimoine	Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB[1]	-	(2)	2	-	-	2	0,01 $
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB[3]	-	(94)	94	-	26	68	0,17 $
Autres	Recouvrement d'impôt sur le revenu lié à un changement de traitement fiscal[5]	-	-	-	-	47	(47)	(0,12 $)
	Impact total	**-**	**(119)**	**119**	**-**	**80**	**39**	**0,10 $**
	Résultats ajustés[6]	**3 449**	**1 806**	**1 643**	**203**	**336**	**1 104**	**2,68 $**

(1) La Banque a comptabilisé l'amortissement d'actifs incorporels liés à la Transaction CWB de 25 M$ (18 M$ déduction faite des impôts sur le revenu) au cours du T3 2026, de 24 M$ (18 M$ déduction faite des impôts) au cours du T2 2026 et de 25 M$ (18 M$ déduction faite des impôts) au cours du T3 2025.
(2) La Banque a comptabilisé des provisions initiales pour pertes sur les prêts performants acquis de la BLC au montant de 6 M$ (5 M$ déduction faite des impôts) au cours du T2 2026.
(3) La Banque a inscrit des frais d'acquisition et d'intégration de 24 M$ (18 M$ déduction faite des impôts) liés à la Transaction CWB au cours du T3 2026, 57 M$ (41 M$ déduction faite des impôts) au cours du T2 2026 et 94 M$ (68 M$ déduction faite des impôts sur le revenu) au cours du T3 2025.
(4) La Banque a inscrit des frais d'acquisition et d'intégration liés à la Transaction BLC de 27 M$ (19 M$ déduction faite des impôts) au cours du T3 2026 et de 7 M$ (5 M$ déduction faite des impôts) au cours du T2 2026.
(5) La Banque a inscrit un recouvrement d'impôts sur le revenu de 47 millions en raison d'un changement du traitement fiscal relié aux gains non réalisés pendant le T3 2025.
(6) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir diapositive 2.
(7) Le résultat PTPP (*Pre-Tax Pre-Provision*) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

Merci

BANQUE NATIONALE DU CANADA

Coordonnées - Relations investisseurs

www.bnc.ca/investisseurs

relationsinvestisseurs@nbc.ca