

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Quatrième trimestre 2022

30 novembre 2022

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

Mise en garde à propos des déclarations prospectives

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

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

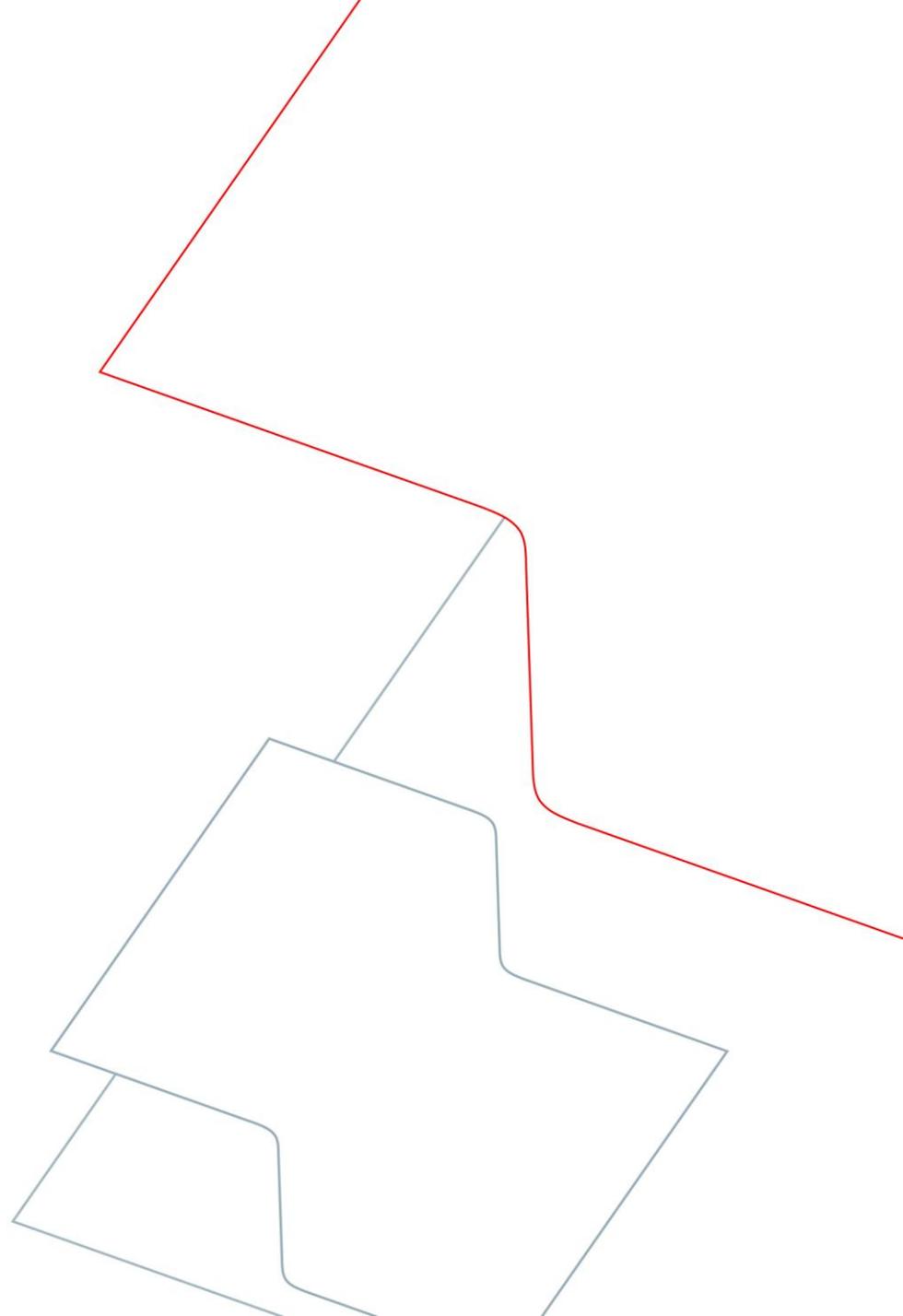
Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

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

VUE D'ENSEMBLE

Laurent Ferreira

Président et chef de la direction



EXERCICE 2022 - DES FONDEMENTS SOLIDES QUI PRODUISENT DES RÉSULTATS

Croissance à deux chiffres dans tous les secteurs d'affaires

PTPP⁽¹⁾ :
+10 % (présenté); +11 % (ajusté⁽²⁾)

Gestion des coûts disciplinée

Levier opérationnel⁽³⁾ :
+1,4 % (présenté); +2,1 % (ajusté⁽⁴⁾)

Niveau de fonds propres élevé

Ratio CET1⁽⁵⁾ :
12,7 %

Positionnement prudent du crédit

Provisions totales :
~47 % au-dessus du niveau d'avant la pandémie

Un des meilleurs rendements des capitaux propres de l'industrie

Rendement des capitaux propres⁽³⁾ :
18,8 %

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

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

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

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

(5) Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

T4 2022 – SOLIDE PERFORMANCE DES ACTIVITÉS

Revenu (M\$, a/a)

Présenté : 2 334 \$; +6 %

Ajusté⁽¹⁾ : 2 429 \$; +8 %

- Performance solide dans l'ensemble de nos secteurs d'affaires
 - Hausse de 9 % du PTPP ajusté a/a⁽²⁾
 - Levier opérationnel positif

PTPP⁽²⁾ (M\$, a/a)

Présenté : 988 \$; +5 %

Ajusté⁽¹⁾ : 1 083 \$; +9 %

- Positionnement défensif du crédit avec des niveaux de réserve prudents

Dotations aux pertes de crédit (M\$)

Présentées : 87 \$

Ajustées : 87 \$

- Ratio CET1 robuste de 12,7 %⁽⁴⁾ tout en générant une solide croissance organique

Résultat dilué par action

Présenté : 2,08 \$

Ajusté : 2,08 \$

- Dividende trimestriel majoré d'environ 5 % à 0,97 \$ par action pour le T1 2023

Rendement des capitaux propres⁽³⁾

Présenté : 15,3 %

Ajusté⁽⁵⁾ : 15,3 %

- Renouvellement du programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités pour fournir de la marge de manœuvre

(1) En équivalent imposable, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

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

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

(4) Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

(5) Exprimé en pourcentage du résultat net et excluant les éléments particuliers, le cas échéant.

T4 2022 – SOLIDE CROISSANCE ORGANIQUE DANS TOUS LES SECTEURS

Particuliers et Entreprises

Revenus : **+15 % a/a**

PTPP⁽¹⁾ : **+24 % a/a**

- Revenus en hausse de 15 % a/a grâce à une croissance solide du bilan et à l'expansion de la marge
- Marge nette d'intérêts en hausse de 20 pb a/a et de 8 pb t/t
- Particuliers : Prêts hypothécaires en hausse de 7 % a/a⁽²⁾ et de 1 % t/t⁽²⁾
- Entreprises : Croissance continue des deux côtés du bilan

Gestion de patrimoine

Revenus : **+9 % a/a**

PTPP⁽¹⁾ : **+23 % a/a**

- Le PTPP a augmenté de 23 % a/a grâce au rendement solide des activités et à la répartition diversifiée des revenus
- Le revenu net d'intérêts a augmenté de 64 % a/a grâce à un contexte de taux d'intérêt favorable et à une solide base de dépôts
- Croissance du bénéfice net de l'exercice 2022 de 12 %

Marchés financiers

Revenus⁽³⁾ : **+14 % a/a**

PTPP⁽¹⁾⁽³⁾ : **+10 % a/a**

- Performance solide couronnant une année record, avec des revenus pendant l'exercice 2022 de près de 2,5 milliards \$
- Financement des sociétés : Revenus en hausse de 13 % a/a grâce aux fusions et acquisitions et aux activités de prêts
- Marchés mondiaux : Rendement résilient à travers l'entité avec des revenus en hausse de 14 % a/a

FSEU&I

Revenu : **+10 % a/a**

PTPP⁽¹⁾ : **+7 % a/a**

- ABA : Poursuite de la croissance avec un bénéfice net en hausse de 19 % a/a
- Credigy : La croissance des actifs s'accélère; solide rendement du portefeuille sous-jacent; réévaluation au prix du marché défavorable sur les actifs à la juste valeur

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

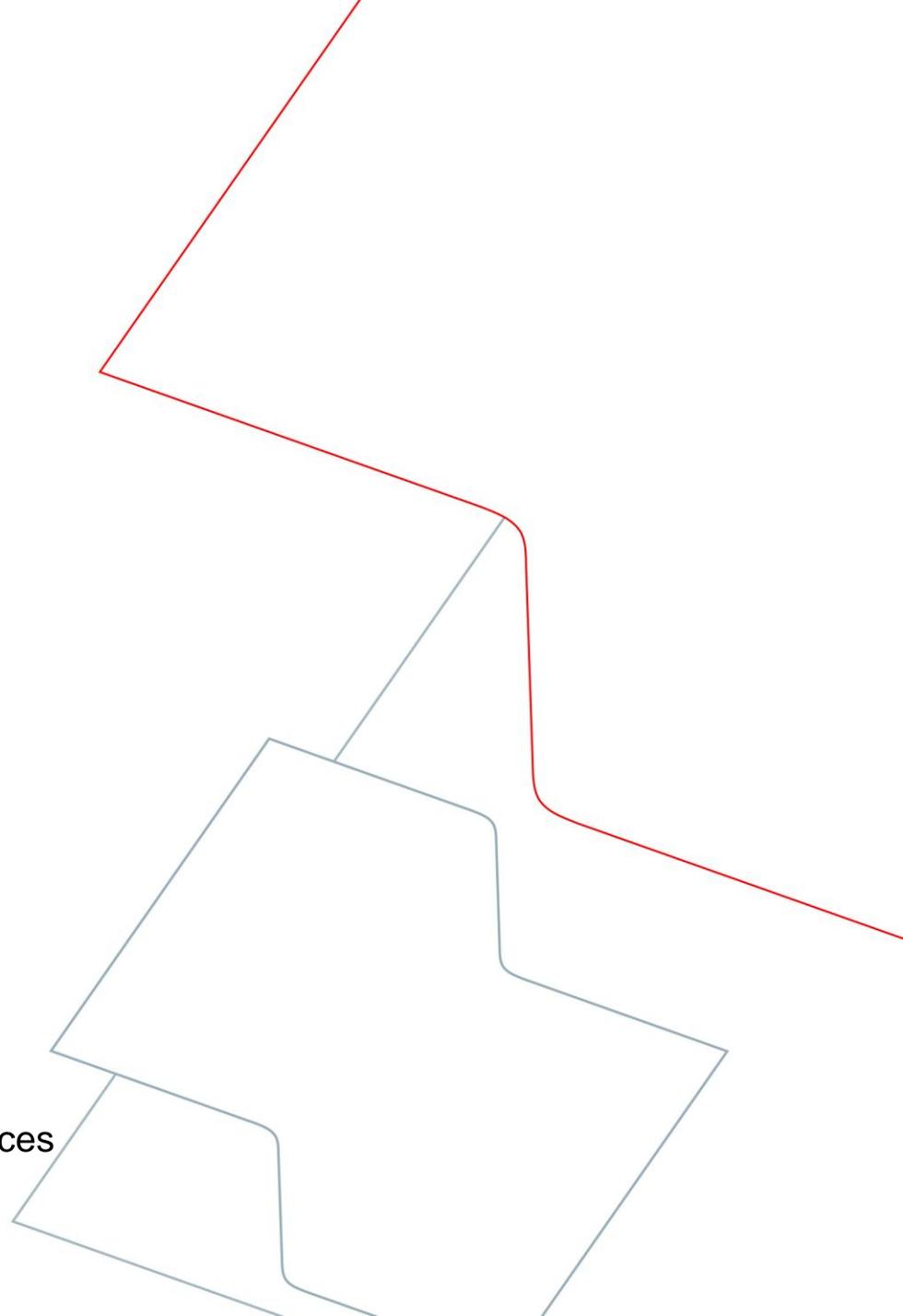
(2) Représente la croissance des prêts moyens au T4 2022.

(3) En équivalent imposable. Voir la diapositive 2.

REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

Marie Chantal Gingras

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



EXERCICE 2022 – FORTE CROISSANCE DU PTPP GRÂCE À UNE APPROCHE ÉQUILIBRÉE

Performance pour l'exercice 2022

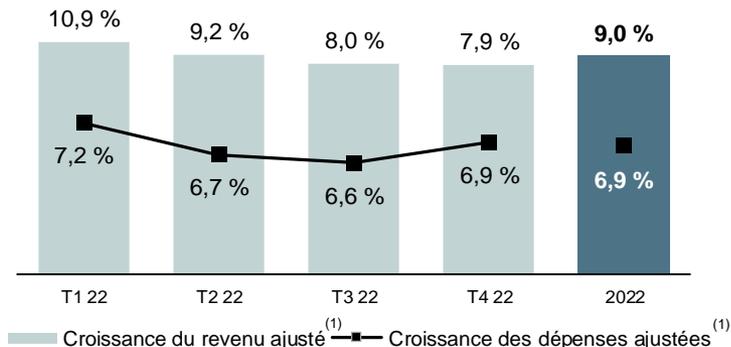
(a/a)

	Présenté	Ajusté ⁽¹⁾
Croissance du revenu	8,1 %	9,0 %
Croissance des dépenses	6,7 %	6,9 %
Rémunération variable	1,4 %	1,4 %
Coûts d'exploitation ⁽²⁾	4,0 %	4,2 %
Dépenses d'investissement ⁽³⁾	1,3 %	1,3 %
Croissance du PTPP ⁽⁴⁾	9,9 %	11,4 %
Levier opérationnel ⁽⁵⁾	1,4 %	2,1 %
Ratio d'efficience ⁽⁵⁾	54,2 %	52,6 %

- Exécution soutenue tout au long de l'année
- Hausse de 11,4 % du PTPP ajusté grâce à la forte performance des activités
- Cible de levier opérationnel positif atteinte
- Gestion des coûts disciplinée
 - Croissance des dépenses liée à la forte performance des activités et aux investissements en technologie pour soutenir la croissance de la Banque et la protéger

Exécution soutenue tout au long de l'exercice 2022

(a/a)



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

(2) Comprend les salaires et les avantages du personnel, les frais de technologie et les charges d'amortissement, les frais d'occupation ainsi que d'autres frais engagés dans le cours normal des affaires de la Banque.

(3) Comprend les frais de technologie, les salaires et les avantages du personnel, ainsi que les honoraires professionnels liés aux investissements technologiques stratégiques de la Banque, de même que les charges liées à notre nouvelle filiale, Flinks, acquise au T4 2021.

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

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

T4 2022 – RÉSULTATS SOLIDES ET LEVIER OPÉRATIONNEL POSITIF

Performance au T4 2022

(a/a)

	Présenté	Ajusté ⁽¹⁾
Croissance du revenu	5,6 %	7,9 %
Croissance des dépenses	6,2 %	6,9 %
<i>Rémunération variable</i>	1,5 %	1,5 %
<i>Coûts d'exploitation</i> ⁽²⁾	3,7 %	4,4 %
<i>Dépenses d'investissement</i> ⁽³⁾	1,0 %	1,0 %
Croissance du PTPP ⁽⁴⁾	4,8 %	9,1 %
Levier opérationnel ⁽⁵⁾	(0,6 %)	1,0 %
Ratio d'efficacité ⁽⁵⁾	57,7 %	55,4 %

- Hausse de 7,9 % du revenu ajusté et de 9,1 % du PTPP a/a
 - Forte croissance organique dans l'ensemble de nos secteurs d'affaires, partiellement atténuée par le secteur Autres
- Hausse de 6,9 % des dépenses ajustées a/a
 - Attirer et retenir les talents pour soutenir la croissance et les investissements en technologie
 - Augmentation de la rémunération variable
- Levier opérationnel ajusté positif

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

(2) Comprend les salaires et les avantages du personnel, les frais de technologie et les charges d'amortissement, les frais d'occupation ainsi que d'autres frais engagés dans le cours normal des affaires de la Banque.

(3) Comprend les frais de technologie, les salaires et les avantages du personnel, ainsi que les honoraires professionnels liés aux investissements technologiques stratégiques de la Banque, de même que les charges liées à notre nouvelle filiale, Flinks, acquise au T4 2021.

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

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

SOLIDE PERFORMANCE ET GESTION DISCIPLINÉE DES COÛTS À L'ÉCHELLE DE LA BANQUE

Performance par secteur – Exercice 2022

(a/a)

	Croissance du revenu ⁽¹⁾	Croissance des dépenses ⁽¹⁾	Croissance du PTPP ⁽¹⁾⁽²⁾	Ratio d'efficacité ⁽¹⁾⁽³⁾
P&E	12 %	7 %	17 %	53,3 %
Gestion de patrimoine	10 %	8 %	13 %	58,6 %
Marchés financiers	11 %	13 %	10 %	41,4 %
FSEU&I	11 %	9 %	12 %	31,0 %
Total - Banque	9 %	7 %	11 %	52,6 %

Performance par secteur – T4 2022

(a/a)

	Croissance du revenu ⁽¹⁾	Croissance des dépenses ⁽¹⁾	Croissance du PTPP ⁽¹⁾⁽²⁾	Ratio d'efficacité ⁽¹⁾⁽³⁾
P&E	15 %	8 %	24 %	51,4 %
Gestion de patrimoine	9 %	0 %	23 %	56,0 %
Marchés financiers	14 %	18 %	10 %	44,8 %
FSEU&I	10 %	18 %	7 %	33,7 %
Total - Banque	8 %	7 %	9 %	55,4 %

- Forte croissance des revenus et gestion des coûts disciplinée dans tous nos secteurs
- Particuliers et Entreprises : croissance des dépenses principalement attribuable aux salaires et aux investissements continus en technologie
 - Attirer et retenir les talents
 - Amélioration de l'offre en ligne et de l'expérience client
- Gestion de patrimoine : ratio d'efficacité de 59 % pour l'exercice 2022
 - Ratio d'efficacité record de 56 % au T4; impact favorable de la croissance solide du revenu net d'intérêts
- Marchés financiers : ratio d'efficacité de 41 % pour l'exercice 2022
 - La croissance des dépenses au T4 reflète un ajustement favorable de la rémunération durant le précédent exercice
- FSEU&I : activités très efficaces
 - Les revenus de Credigy reflètent l'impact défavorable de la réévaluation au prix du marché

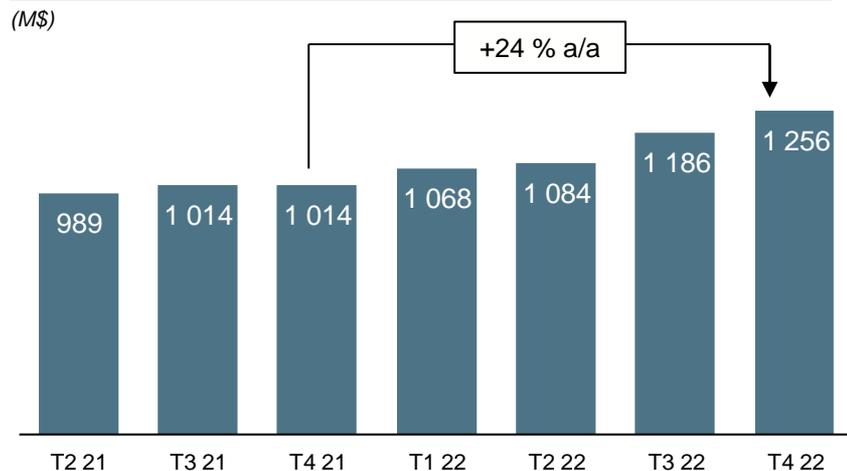
(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.

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

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

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

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

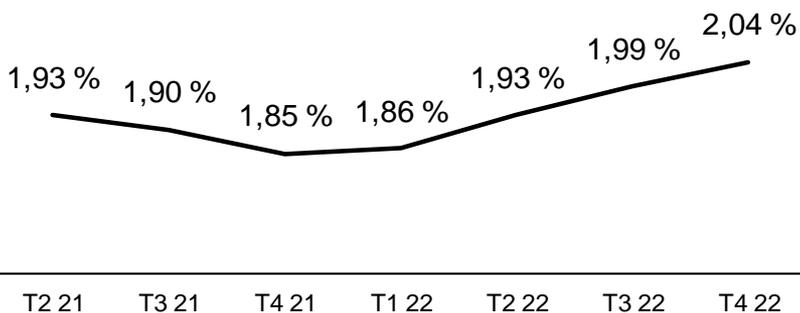


- **Hausse de 24 % a/a du revenu net d'intérêts ajusté, autre que de négociation, à 1 256 M\$**

- Particuliers et Entreprises : hausse de 20 % a/a grâce à la croissance du bilan et à l'expansion de la marge nette d'intérêts
- Gestion de patrimoine : hausse de 64 % a/a, continuant à profiter de la hausse des taux d'intérêt et d'une solide base de dépôts
- FSEU&I : hausse de 15 % grâce à la croissance du bilan

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

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



- **Hausse de 19 pb a/a de la marge nette d'intérêts ajustée, autre que négociation, à 2,04 %**

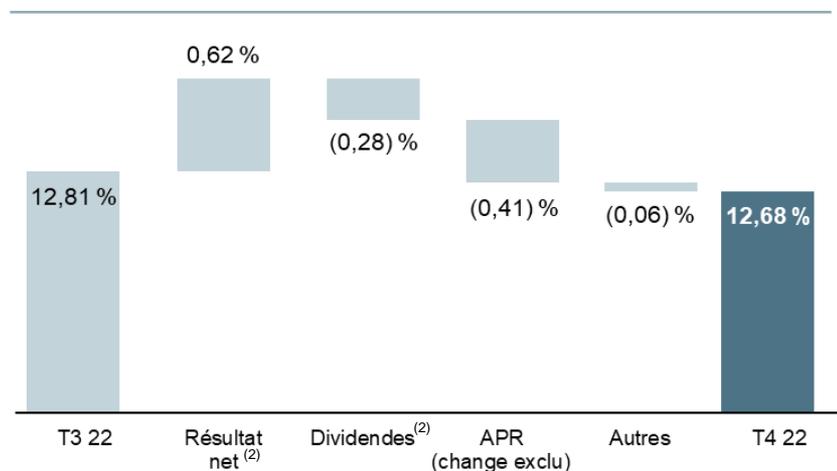
- Continuant de profiter de la hausse des taux d'intérêt, avec une marge nette d'intérêts globale progressant de 5 pb t/t
- Expansion de la marge nette d'intérêts principalement attribuable à la hausse des marges sur les dépôts dans l'ensemble de nos activités de base
- Partiellement atténuée par les pressions exercées sur les marges sur les prêts

(1) En équivalent imposable, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

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

SOLIDE POSITION DE CAPITAL

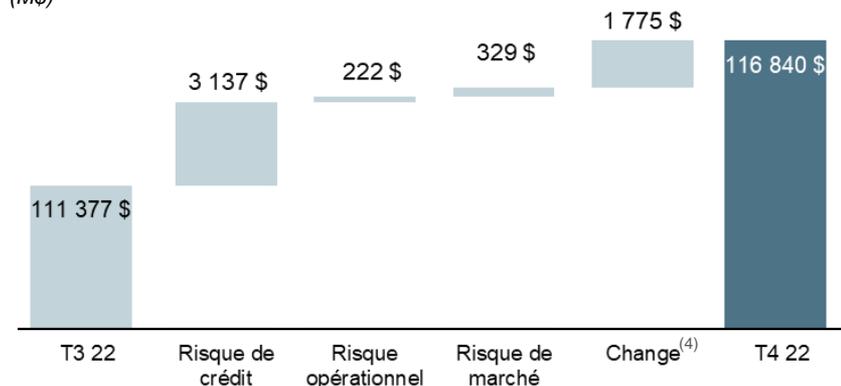
Ratio des fonds propres CET1⁽¹⁾



- Maintien d'un ratio des fonds propres CET1 élevé de 12,7 %⁽³⁾
- Génération d'un résultat net solide
- Forte croissance organique de l'APR principalement attribuable à la croissance des activités
 - Mises à jour des modèles et des méthodologies représentant une augmentation de 7 pb de l'APR, dont 4 pb se rapportant à la mise en place anticipée de certaines exigences de la réforme de Bâle III

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

(M\$)



(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.

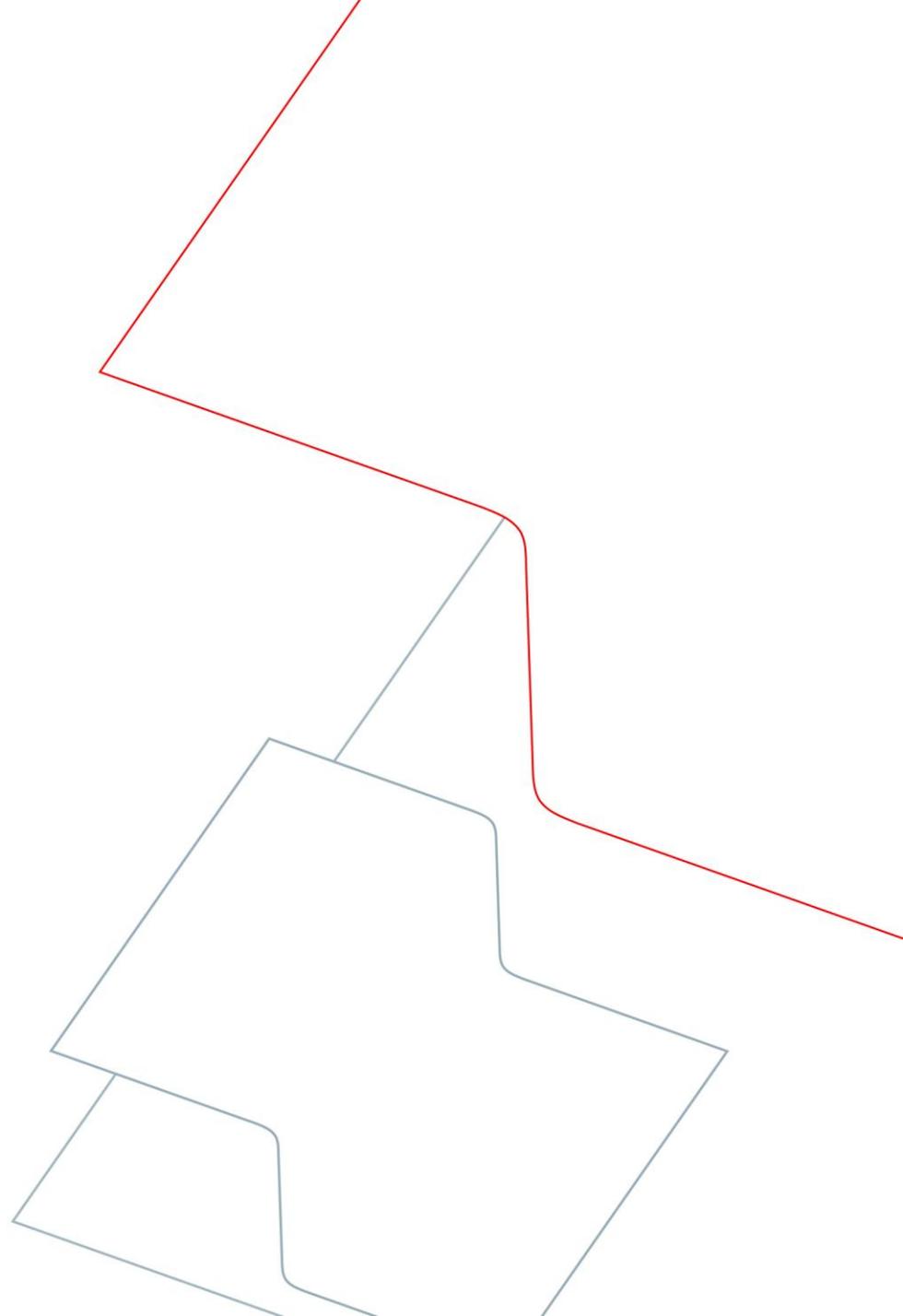
(3) Le ratio tient compte des mesures transitoires accordées par le BSIF dans le contexte de la COVID-19 (12,6 %, à l'exclusion de la mesure transitoire pour les pertes de crédit attendues).

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

GESTION DES RISQUES

William Bonnell

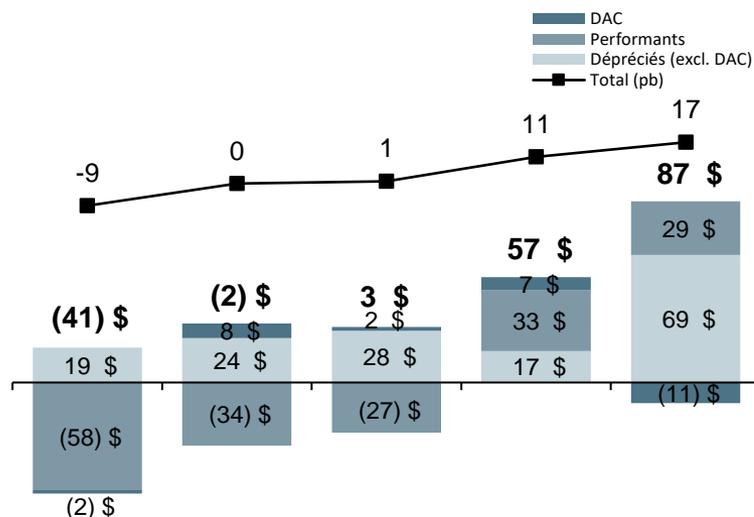
Premier vice-président à la direction
Gestion des risques



DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

Dotations aux pertes de crédit T4 2022

(M\$)



(M\$)

	T4 21	T1 22	T2 22	T3 22	T4 22
Particuliers	15	17	15	19	24
Entreprises	(1)	2	3	11	(3)
Gestion de patrimoine	1	-	(1)	1	1
Marchés financiers	2	(1)	-	(25)	27
FSEU&I	2	6	11	11	20
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (excl. DAC)	19	24	28	17	69
DAC (1)	(2)	8	2	7	(11)
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	(58)	(34)	(27)	33	29
Total des dotations aux pertes de crédit	(41)	(2)	3	57	87

(1) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création

Exercice 2022 – Dotations aux pertes de crédit pour l'année complète

- Prêts dépréciés (hors DAC) : 7 pb; prêts performants : 0 pb
- Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors DAC) toujours inférieures aux niveaux d'avant la pandémie dans les portefeuilles de prêts aux particuliers et autres que particuliers

Total des dotations aux pertes de crédit au T4

- Dotations aux pertes de crédit de 87 M\$ (17 pb), reflétant un rendement et une combinaison de portefeuilles toujours solides

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors DAC) au T4

- 69 M\$ (13 pb)
- Marchés financiers : attribuable à deux dossiers
- ABA : expiration des reports

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T4

- Dotations aux pertes de crédit de 29 M\$ (6 pb) attribuables aux mises à jour des scénarios, à la croissance du portefeuille et à la migration
 - Particuliers : 11 M\$
 - Autres que les particuliers : 17 M\$
 - FSEU&I : 1 M\$

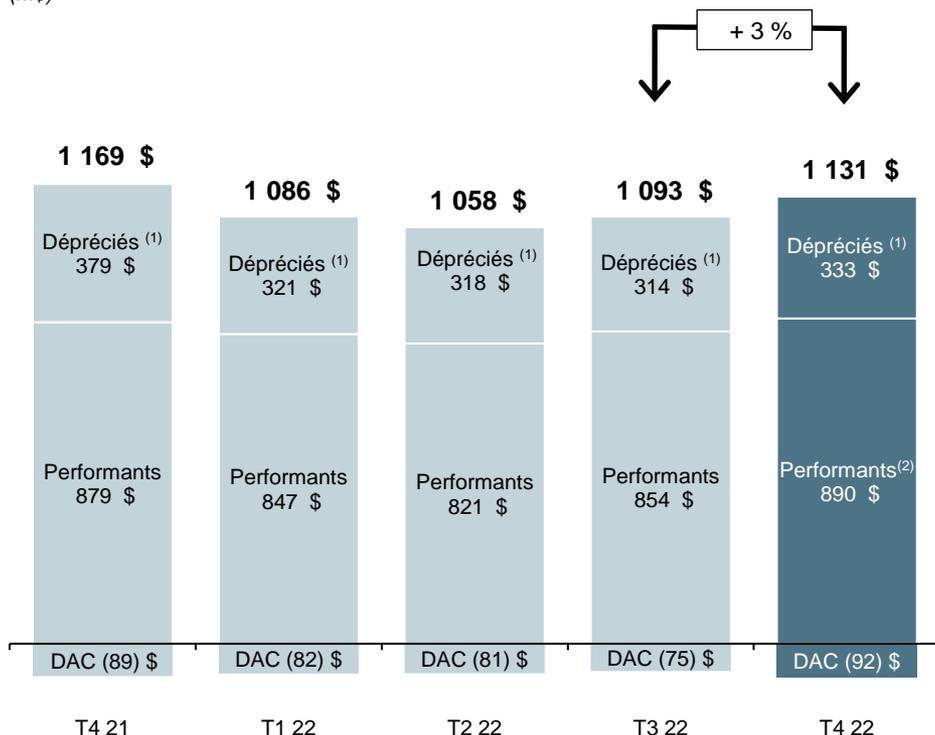
Prévisions pour les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés pour l'exercice 2023

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

PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

Provisions pour pertes de crédit – T4 2022

(M\$)



Total des provisions

- Augmentation de 3 % (38 M\$) t/t
- Demeure ~47 % au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Maintien de provisions prudentes compte tenu des incertitudes persistantes

Provisions pour les prêts performants

- Augmentation de 4 % (36 M\$) t/t
- À 890 M\$, elles se maintiennent à 16 % en dessous de leur sommet
- Solide ratio de couverture de 6,4x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois et de 2,8x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés de 2019
- Relâchement de 35 % des provisions cumulées pendant la pandémie

Provisions pour les prêts dépréciés (horsDAC)⁽³⁾

- Augmentation de 19 M\$ t/t, à 333 M\$
- Ratio de couverture de 41 % des prêts dépréciés bruts

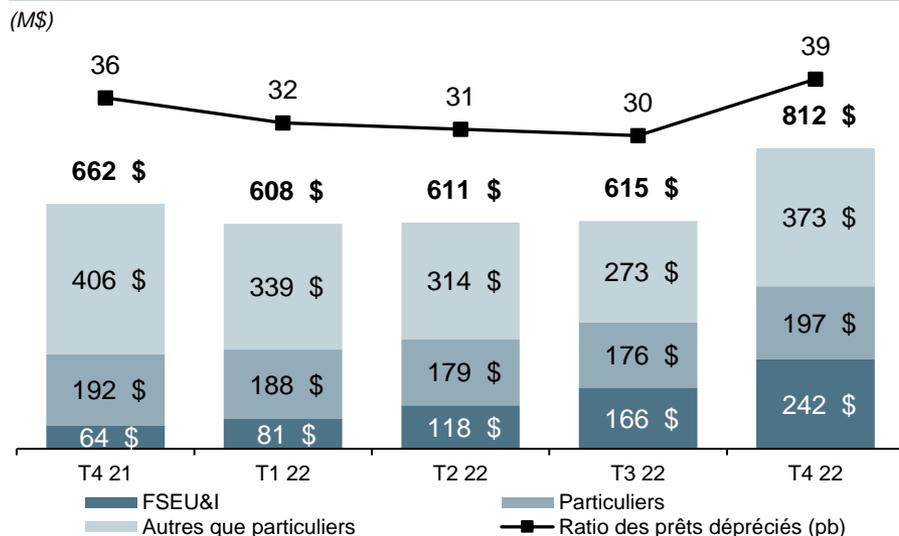
(1) Représente les provisions pour les prêts dépréciés (excluant les prêts DAC).

(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (714 M\$), les engagements inutilisés (143 M\$) et les autres actifs (33 M\$).

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

PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors DAC)

Prêts dépréciés bruts excluants les prêts DAC⁽¹⁾



- Hausse de 9 pb t/t et de 3 pb a/a des prêts dépréciés bruts (hors DAC), à 39 pb (812 M\$)
- Formations nettes de 264 M\$, soit une augmentation de 230 M\$ t/t
 - Malgré une tendance à la normalisation, les formations dans le secteur Particuliers restent en deçà du niveau d'avant la pandémie
 - Deux nouvelles formations (dans l'industrie des soins de santé et l'industrie minière) pour le secteur Marchés financiers
 - Augmentation pour ABA attribuable aux fluctuations des taux de change (stabilité t/t, hors opérations de change); ces prêts demeurent bien garantis, avec des provisions prudentes

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

(M\$)

	T4 21	T1 22	T2 22	T3 22	T4 22
Particuliers	14	20	12	26	44
Entreprises	(2)	10	(10)	(13)	13
Marchés financiers	(31)	(10)	(1)	(27)	119
Gestion de patrimoine	10	–	2	(6)	4
Credigy	2	5	5	(3)	10
ABA Banque	8	15	37	57	74
Total des formations de prêts dépréciés bruts	1	40	45	34	264

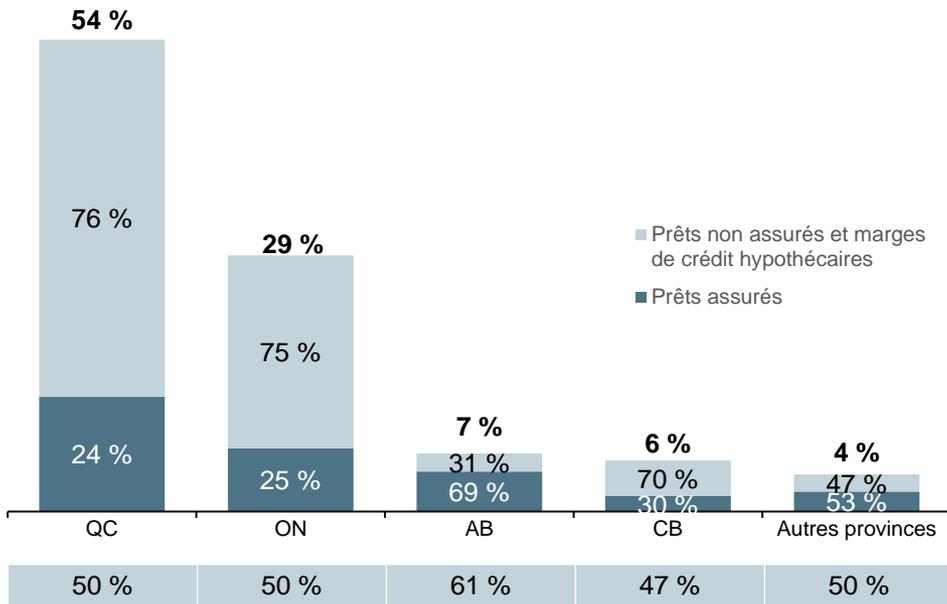
(1) Représente une mesure financière supplémentaire – voir la diapositive 2

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

PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

Répartition canadienne par province

(Au 31 octobre 2022)



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

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

	Marges de crédit hypothécaires	Prêts non assurés
Ratio prêt-valeur moyen ⁽¹⁾	48 %	53 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	790	781
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pbs)	6	8

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

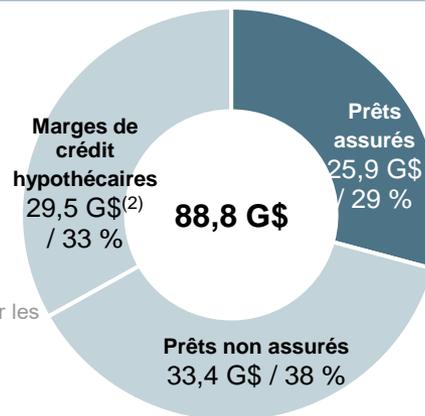
Il est rafraîchi à l'aide des sous-indices Teranet-Banque Nationale par quartier et par type de propriété.

(2) Dont 20,3 G\$ sont des marges de crédit hypothécaire avec amortissement.

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

- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaire dans la RGT et la RGV représentent 12 % et 2 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 49 %
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaire pour les condos représentent 9 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 55 %
- 33 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable
- Les prêts hypothécaires des investisseurs⁽³⁾ représentent 11 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les prêts hypothécaires non assurés en souffrance depuis plus de 90 jours à 8 pb (comparativement à un creux de 7 pb au T3 2022) demeurent bien en deçà du niveau prépandémique d'environ 20 pb
- Moins de 1 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

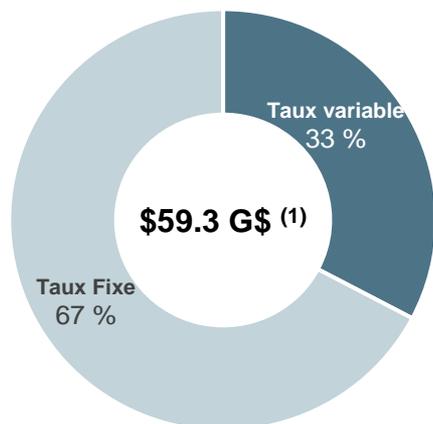
Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

(Au 31 octobre 2022)

Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- Pour les taux variables, les versements mensuels sont ajustés pour tenir compte des hausses de taux, ce qui permet aux emprunteurs d'adapter progressivement leur budget et d'éviter des remboursements trop élevés lors du renouvellement
- Les clients empruntant à taux variables présentent un meilleur profil de risque (revenu/valeur nette plus élevé et défaillance historique plus faible) et peuvent fixer leur taux à tout moment
- La part des clients qui optent pour un taux variable au moment du montage a nettement diminué depuis que les taux ont commencé à augmenter

Profil d'échéance des prêts hypothécaires à taux fixe

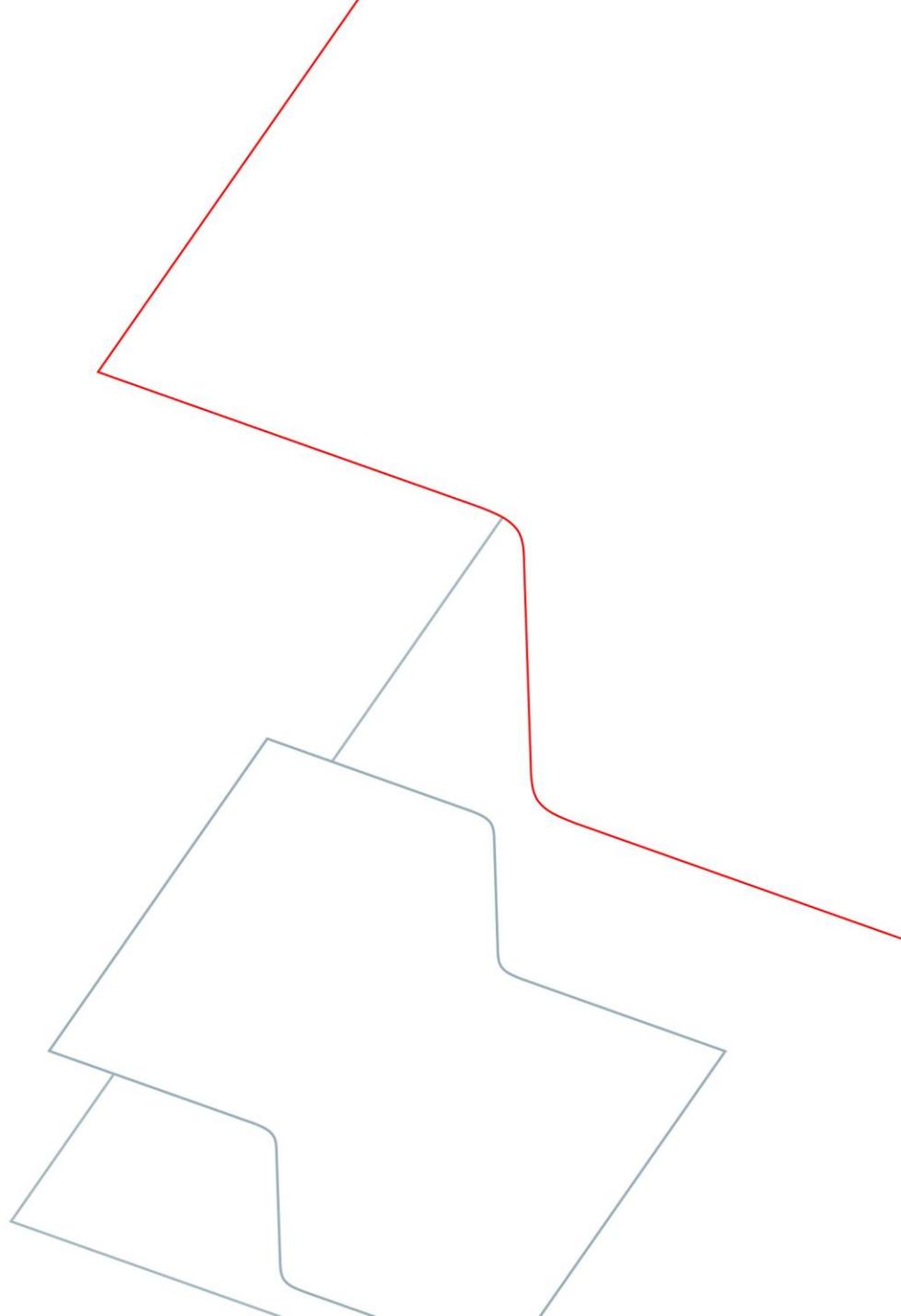
	Renouvellement 12 prochains mois
Proportion % du Total des taux fixe	11 %
% Prêts assurés	43 %
% Québec	60 %
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	40 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	787

- 11 % des prêts hypothécaires à taux fixe doivent être renouvelés au cours des 12 prochains mois
- 73 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 12 prochains mois ont une période d'amortissement restante de moins de 25 ans
- 93 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 12 prochains mois ont un ratio prêt-valeur inférieur à 70 %
- Les emprunteurs à risque élevé⁽²⁾ non assurés dont les prêts ont une période d'amortissement restante de plus de 25 ans représentent moins de 0,1 % du portefeuille de prêts hypothécaires à taux fixe

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

(2) Cote de crédit < 640 / ratio prêt-valeur > 75 %

ANNEXES



ANNEXE 1 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2022

Total de la Banque – Résumé des résultats de 2022

(M\$, en équivalent imposable)

Résultats ajustés ⁽¹⁾	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
Revenu	9 934	9 116	9 %
Frais autres que d'intérêts	5 230	4 894	7 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	4 704	4 222	11 %
Dotations aux pertes de crédit	145	2	
Résultat net	3 383	3 147	7 %
RPA dilué	9,61 \$	8,87 \$	8 %

Résultats présentés	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
Revenu	9 652	8 927	8 %
Frais autres que d'intérêts	5 230	4 903	7 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	4 422	4 024	10 %
Dotations aux pertes de crédit	145	2	
Résultat net	3 383	3 140	8 %
RPA dilué	9,61 \$	8,85 \$	9 %

Indicateurs clés ⁽³⁾	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
Prêts et acceptations moyens	194 340	172 323	13 %
Dépôts moyens	258 929	236 229	10 %
Ratio d'efficacité - ajusté ⁽³⁾	52,6 %	53,7 %	
Rendement des capitaux propres ⁽³⁾	18,8 %	20,7 %	
Ratio CET1 ⁽³⁾	12,7 %	12,4 %	

- Hausse de 9 % du revenu ajusté⁽¹⁾ et de 11 % du PTPP a/a⁽¹⁾⁽²⁾
- Levier opérationnel positif
- Excellente qualité du crédit et réserves prudentes
- Résultat dilué par action de 9,61 \$
- Ratio des fonds propres CET1 de 12,7 %

(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 39.

(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 | RÉSULTATS DES SECTEURS POUR L'EXERCICE 2022

Particuliers et Entreprises

(M\$)

	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
Revenu	4 034	3 615	12 %
Particulier	2 359	2 234	6 %
Entreprise	1 675	1 381	21 %
Frais autres que d'intérêts	2 149	2 008	7 %
Résultat avant impôts et provisions	1 885	1 607	17 %
Dotations aux pertes de crédit	97	40	143 %
Résultat net	1 314	1 151	14 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾ (%)	53,3 %	55,5 %	

Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)

	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
Revenu	2 468	2 218	11 %
Marchés mondiaux	1 502	1 170	28 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	966	1 048	(8) %
Frais autres que d'intérêts	1 022	906	13 %
Résultat avant impôts et provisions	1 446	1 312	10 %
Dotations aux pertes de crédit	(23)	(24)	
Résultat net	1 080	983	10 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾ (%)	41,4 %	40,8 %	

Gestion de patrimoine

(M\$)

	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
Revenu	2 375	2 166	10 %
Revenus services tarifés	1 429	1 322	8 %
Transactions et autres	352	398	(12) %
Revenu net d'intérêts	594	446	33 %
Frais autres que d'intérêts	1 391	1 293	8 %
Résultat avant impôts et provisions	984	873	13 %
Dotations aux pertes de crédit	3	1	
Résultat net	721	641	12 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾ (%)	58,6 %	59,7 %	

FSEU&I – ABA Bank et Credigy

(M\$)

	Exercice 22	Exercice 21	Variation %
ABA Bank			
Revenu	669	510	31 %
Frais autres que d'intérêts	212	173	23 %
Résultat avant impôts et provisions	457	337	36 %
Dotations aux pertes de crédit	31	26	19 %
Résultat net	340	251	35 %
Credigy			
Revenu	439	486	(10) %
Frais autres que d'intérêts	131	139	(6) %
Résultat avant impôts et provisions	308	347	(11) %
Dotations aux pertes de crédit	35	(41)	
Résultat net	216	302	(28) %

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

ANNEXE 3 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DU T4 2022

Total de la Banque – Résumé des résultats du T4 2022

(M\$, en équivalent imposable)

Résultats ajustés ⁽¹⁾	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 429	2 484	2 252	(2) %	8 %
Frais autres que d'intérêts	1 346	1 305	1 259	3 %	7 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	1 083	1 179	993	(8) %	9 %
Dotations aux pertes de crédit	87	57	(41)		
Résultat net	738	826	776	(11) %	(5) %
RPA dilué	2,08 \$	2,35 \$	2,19 \$	(11) %	(5) %
Levier opérationnel ⁽³⁾					1 %
Ratio d'efficience ⁽³⁾	55,4 %	52,5 %	55,9 %	+290 pb	-50 pb
Rendement des capitaux propres ⁽³⁾	15,3 %	17,9 %	18,9 %		

Résultats présentés	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 334	2 413	2 211	(3) %	6 %
Frais autres que d'intérêts	1 346	1 305	1 268	3 %	6 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	988	1 108	943	(11) %	5 %
Dotations aux pertes de crédit	87	57	(41)		
Résultat net	738	826	769	(11) %	(4) %
RPA dilué	2,08 \$	2,35 \$	2,17 \$	(11) %	(5) %
Rendement des capitaux propres ⁽³⁾	15,3 %	17,9 %	18,7 %		

Indicateurs clés	T4 22	T2 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	203 973	197 650	180 631	3 %	13 %
Dépôts moyens	269 034	260 355	246 206	3 %	9 %
Ratio CET1 ⁽³⁾	12,7 %	12,8 %	12,4 %		

- Hausse de 8 % du revenu ajusté⁽¹⁾ et de 9 % du PTPP a/a⁽¹⁾⁽²⁾
- Levier opérationnel positif
- Résultat dilué par action de 2,08 \$
- Ratio des fonds propres CET1 de 12,7 %

(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 39.

(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 4 | SERVICES AUX PARTICULIERS ET AUX ENTREPRISES

Particuliers et Entreprises – Résumé des résultats du T4 2022

(M\$)

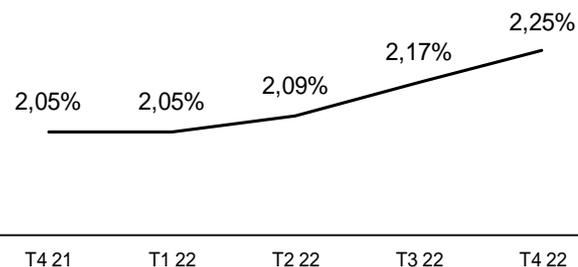
	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 071	1 043	930	3 %	15 %
Particulier	595	605	570	(2) % ⁽²⁾	4 %
Entreprise	476	438	360	9 %	32 %
Frais autres que d'intérêts	551	537	511	3 %	8 %
Résultat avant impôts et provisions	520	506	419	3 %	24 %
Dotations aux pertes de crédit	42	49	(5)		
Résultat net	351	336	311	4 %	13 %

Indicateurs clés	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	144 532	141 736	132 319	2 %	9 %
Particulier	94 526	93 414	88 649	1 %	7 %
Entreprise	50 006	48 322	43 670	3 %	15 %
Dépôts moyens	85 911	83 023	79 826	3 %	8 %
Particulier	38 835	38 416	37 100	1 %	5 %
Entreprise	47 076	44 607	42 726	6 %	10 %
Marge nette d'intérêts ⁽¹⁾ (%)	2,25 %	2,17 %	2,05 %	0,08 %	0,20 %
Ratio d'efficacité ⁽¹⁾ (%)	51,4 %	51,5 %	54,9 %	-10 pb	-350 pb
Ratio des dotations aux pertes de crédit	0,12 %	0,14 %	(0,01) %		

- Hausse de 15 % des revenus a/a grâce à la solide croissance du bilan et à l'expansion des marges
 - Hausse de 9 % des prêts moyens et de 8 % des dépôts moyens a/a
 - Hausse de 20 pb a/a et de 8 pb t/t de la marge nette d'intérêts grâce à l'augmentation des marges sur les dépôts, partiellement atténuée par la réduction des marges sur les prêts
- Hausse de 8 % des dépenses a/a
 - Salaires et investissements continus en technologie

Marge nette d'intérêts – Particuliers et Entreprises

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



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

(2) Les revenus au T3 2022 tiennent compte d'un ajustement favorable de la réserve actuarielle des contrats d'assurance.

ANNEXE 5 | GESTION DE PATRIMOINE

Gestion de patrimoine – Résumé des résultats du T4 2022

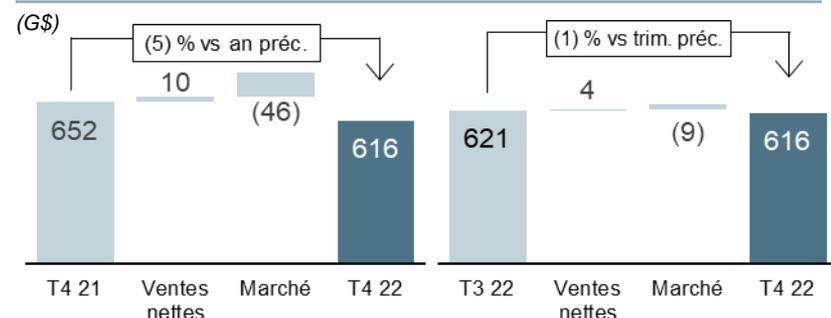
(M\$)

	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	613	591	561	4 %	9 %
Revenus services tarifés	347	351	359	(1) %	(3) %
Transactions et autres	79	79	88	-	(10) %
Revenu net d'intérêts	187	161	114	16 %	64 %
Frais autres que d'intérêts	343	344	342	-	-
Résultat avant impôts et provisions	270	247	219	9 %	23 %
Dotations aux pertes de crédit	2	1	1		
Résultat net	198	180	160	10 %	24 %

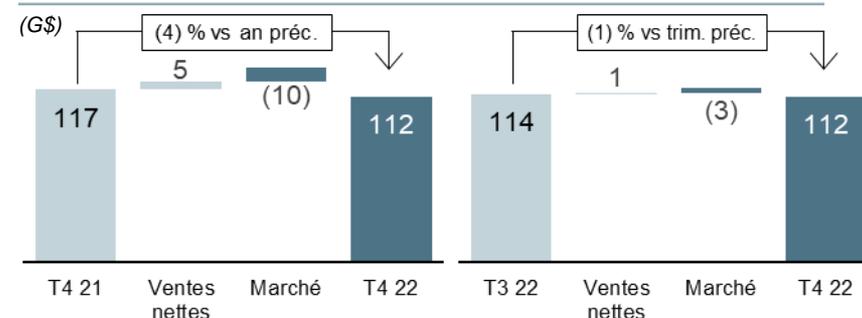
Indicateurs clés (G\$)	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	7,3	7,2	6,6	1 %	11 %
Dépôts moyens	37,6	34,9	33,7	8 %	12 %
Actifs sous administration ⁽¹⁾	616,2	621,1	651,5	(1) %	(5) %
Actifs sous gestion ⁽¹⁾	112,3	113,9	117,2	(1) %	(4) %
Ratio d'efficacité ⁽²⁾ (%)	56,0 %	58,2 %	61,0 %	-220 pb	-500 pb

- Hausse de 24 % a/a et de 10 % t/t du résultat net
 - Croissance à deux chiffres (12 %) du résultat net pour l'exercice 2022
- Hausse de 64 % du revenu net d'intérêts a/a grâce au contexte favorable des taux d'intérêt et à une solide base de dépôts
- Ratio d'efficacité record de 56 %
 - Impact favorable de la forte croissance du revenu net d'intérêts
 - Ratio d'efficacité de 59 % pour l'exercice 2022
- Diminution a/a des actifs sous administration et des actifs sous gestion en raison de la performance des marchés
 - Partiellement atténuée par les ventes nettes et le change favorable

Actifs sous administration⁽¹⁾



Actifs sous gestion⁽¹⁾



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

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

ANNEXE 6 | MARCHÉS FINANCIERS

Marchés financiers – Résumé des résultats du T4 2022

(M\$)

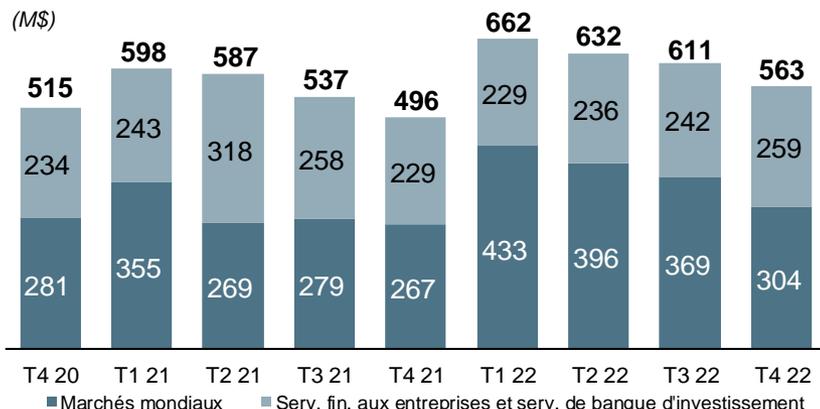
	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	563	611	496	(8) %	14 %
Marchés mondiaux	304	369	267	(18) %	14 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	259	242	229	7 %	13 %
Frais autres que d'intérêts	252	253	213	-	18 %
Résultat avant impôts et provisions	311	358	283	(13) %	10 %
Dotations aux pertes de crédit	32	(23)	(40)		
Résultat net	205	280	238	(27) %	(14) %

Autres indicateurs	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens ⁽¹⁾	24 576	22 991	19 825	7 %	24 %
Ratio d'efficacité ⁽²⁾ (%)	44,8 %	41,4 %	42,9 %	+340 pb	+190 pb

- Hausse de 14 % des revenus a/a
 - Hausse de 14 % pour les Marchés mondiaux : Solide performance à travers la franchise et poursuite des opportunités dans les activités de financement de titres
 - Hausse de 13 % pour le Financement des sociétés : Excellent trimestre porté par les fusions et acquisitions et les activités de prêts
- Ratio d'efficacité de 41 % (parmi les meilleurs de l'industrie) pour l'exercice 2022
 - La croissance des dépenses au T4 reflète un ajustement favorable de la rémunération durant le précédent exercice

Revenus – Marchés financiers

(M\$)

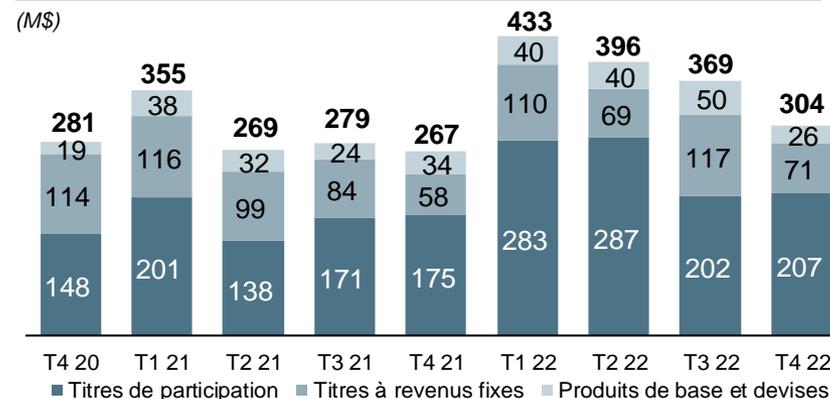


(1) Grandes entreprises seulement.

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

Revenus – Marchés mondiaux

(M\$)



ANNEXE 7 | FSEU&I - ABA

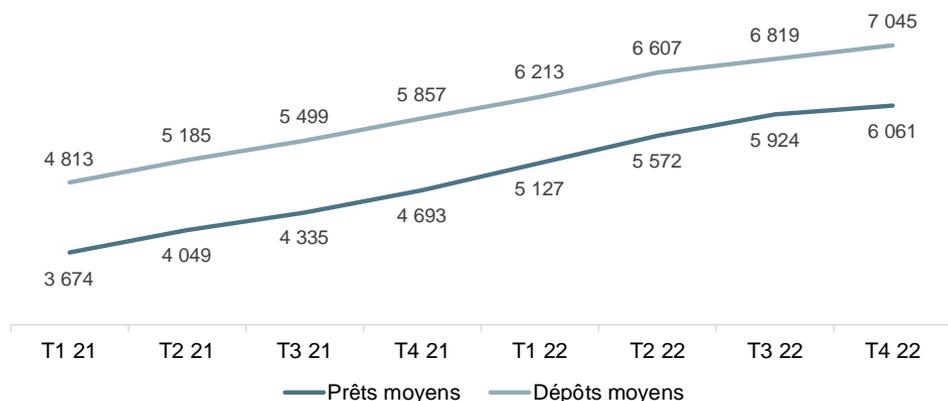
ABA – Résumé des résultats du T4 2022

(M\$)

	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	179	168	139	7 %	29 %
Frais autres que d'intérêts	58	55	45	5 %	29 %
Résultat avant impôts et provisions	121	113	94	7 %	29 %
Dotations aux pertes de crédit	12	10	3		
Résultat net	86	81	72	6 %	19 %
Prêts et créances moyens	8 040	7 577	5 890	6 %	37 %
Dépôts moyens	9 343	8 722	7 351	7 %	27 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾ (%)	32,4 %	32,7 %	32,4 %		
Nombre de clients ('000)	1 888	1 713	1 360	10 %	39 %

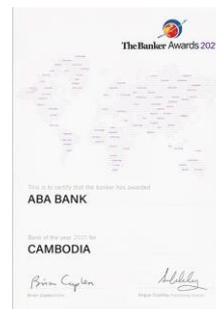
ABA – Croissance des prêts et des dépôts

(M\$ US)



- Revenus de 179 M\$ attribuables à la croissance du bilan et au change favorable
 - Hausse de 29 % des revenus a/a (19 % en \$ US)
 - Hausse de 37 % des prêts a/a (29 % en \$ US)
- Investissement continu dans la franchise tout en maintenant un faible ratio d'efficience
- Position de crédit solide
 - Portefeuille bien diversifié; prêt moyen de 61 000 \$ US
 - 99 % de prêts garantis; faible ratio prêt-valeur moyen : ~40 %
 - Reports de versement : représentent moins de 1 % du portefeuille
 - Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés de 12 M\$, en raison de la fin des programmes de report

- Forte image de marque



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

ANNEXE 8 | FSEU&I - CREDIGY

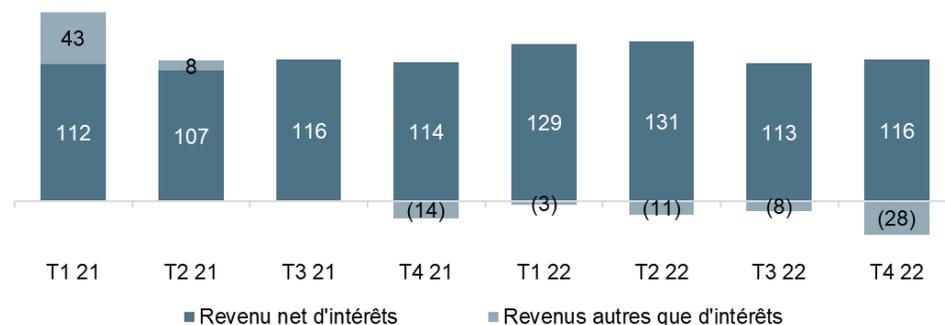
Credigy – Résumé des résultats du T4 2022

(M\$)

	T4 22	T3 22	T4 21	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	88	105	100	(16) %	(12) %
Revenu net d'intérêts	116	113	114	3 %	2 %
Revenus autres que d'intérêts	(28)	(8)	(14)		
Frais autres que d'intérêts	32	31	30	3 %	7 %
Résultat avant impôts et provisions	56	74	70	(24) %	(20) %
Dotations aux pertes de crédit	(2)	19	-		
Résultat net	46	44	55	5 %	(16) %
Actifs moyens \$CAN	8 968	8 122	7 829	10 %	15 %
Actifs moyens \$US	6 731	6 326	6 238	6 %	8 %
Ratio d'efficacité ⁽¹⁾ (%)	36,4 %	29,5 %	30,0 %		

Revenus de Credigy

(M\$)



- Regain de dynamisme entraînant une hausse de 6 % t/t des actifs grâce à une combinaison de nouveaux contrats et d'extensions
- Baisse des revenus principalement attribuable à la hausse importante des taux d'actualisation au T4 2022 :
 - Hausse de 3 % t/t du revenu net d'intérêts attribuable à la croissance des actifs et au change
 - Baisse des revenus autres que d'intérêts de 28 M\$ au T4 et de 50 M\$ pour l'exercice 2022 principalement attribuable à la réévaluation au prix du marché défavorable sur les actifs à la juste valeur
- Poursuite de la solide performance du portefeuille dans toutes les catégories d'actifs
 - 89 % des actifs sont garantis; portefeuille bien diversifié et résilient
 - Incidence favorable des portefeuilles de prêts DAC⁽²⁾ sur les dotations aux pertes de crédit, reflétant un rendement supérieur aux attentes
 - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée dans le contexte actuel

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

(2) DAC : dépréciés dès leur acquisition ou leur création.

ANNEXE 9 | AUTRES

Autres – Résumé des résultats du T4 2022

(M\$)

Résultats ajustés ⁽¹⁾	T4 22	T3 22	T4 21
Revenu	(85)	(34)	23
Frais autres que d'intérêts	110	85	117
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	(195)	(119)	(94)
Dotations aux pertes de crédit	1	1	-
Résultat avant charge d'impôt	(196)	(120)	(94)
Résultat net	(148)	(95)	(62)

Résultats présentés	T4 22	T3 22	T4 21
Revenu	(180)	(105)	(18)
Frais autres que d'intérêts	110	85	126
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	(290)	(190)	(144)
Dotations aux pertes de crédit	1	1	-
Résultat avant charge d'impôt	(291)	(191)	(144)
Résultat net	(148)	(95)	(69)

- Les revenus du secteur Autres ont atteint (60) M\$ en moyenne par trimestre au second semestre de 2022, en raison de la diminution des gains sur placement et des revenus tirés des activités de trésorerie
 - Les revenus resteront sous pression durant l'exercice 2023; T4 2022 devrait être le niveau le plus bas
- Hausse des frais autres que d'intérêts t/t en raison de l'augmentation de la rémunération variable

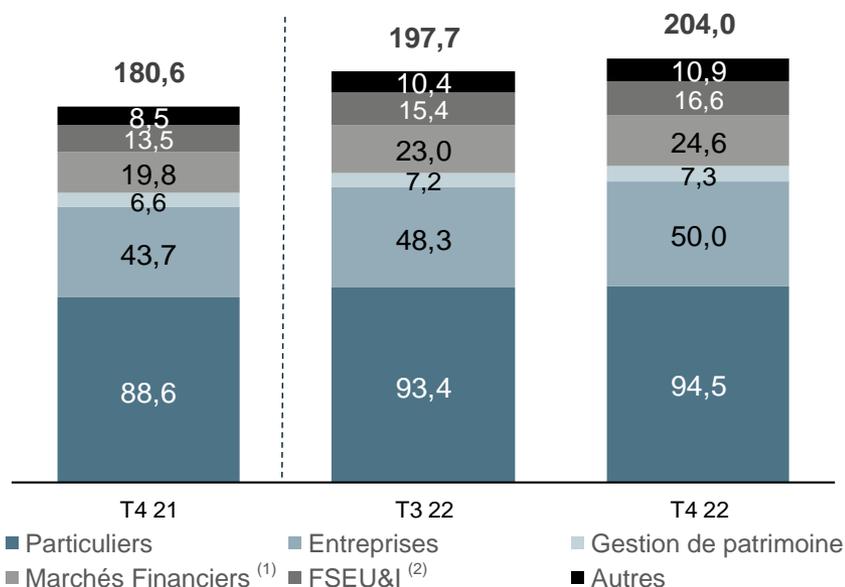
(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 39.

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

ANNEXE 10 | CROISSANCE DU BILAN – TOTAL DE LA BANQUE

Prêts et acceptations moyens

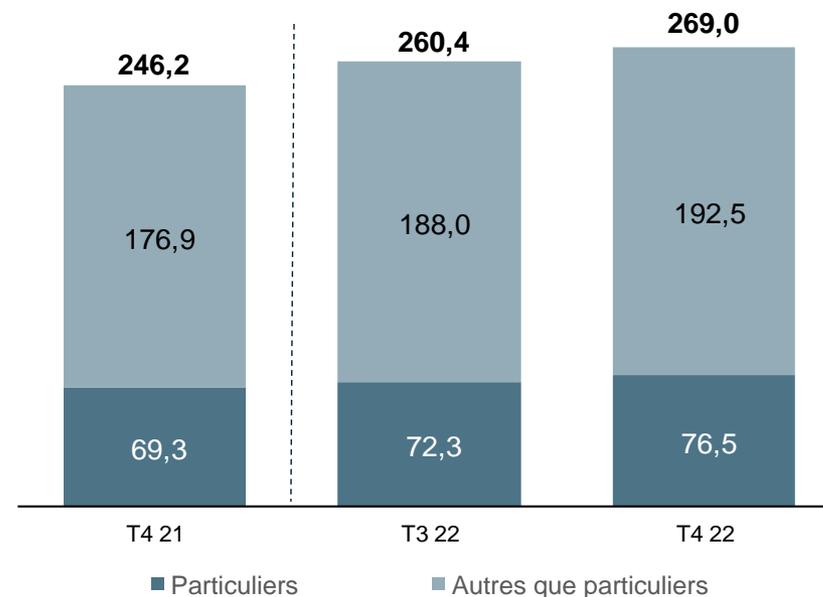
(G\$)



	vs trimestre précédent	vs année précédente
Croissance moyenne des prêts	3%	13%
Particuliers	1%	7%
Entreprises	3%	15%
Gestion de patrimoine	1%	11%
Marchés Financiers	7%	24%
FSEU&I	8%	23%
Autres	5%	29%

Dépôts moyens

(G\$)



	vs trimestre précédent	vs année précédente
Croissance moyenne des dépôts	3%	9%
Particuliers	6%	10%
Autres que particuliers	2%	9%

Remarque : Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas correspondre.

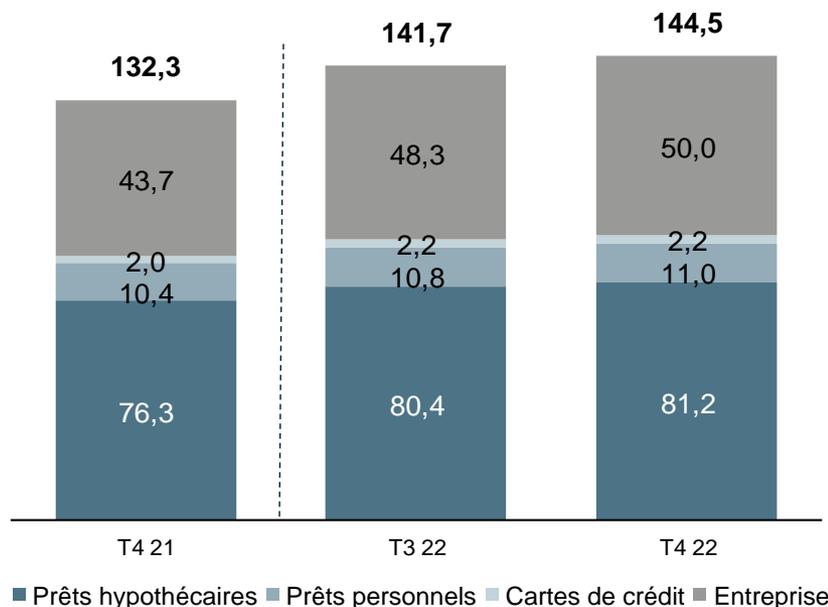
(1) Grandes entreprises seulement.

(2) Moyenne des prêts et créances.

ANNEXE 11 | CROISSANCE DU BILAN – PARTICULIERS ET ENTREPRISES

Prêts et acceptations moyens

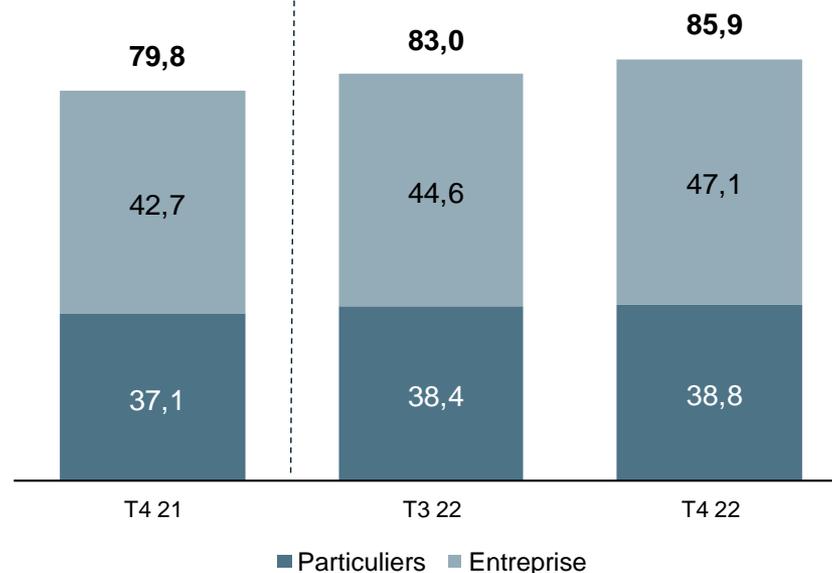
(G\$)



	vs trimestre précédent	vs année précédente
Croissance moyenne des prêts	2%	9%
Prêts hypothécaires	1%	7%
Prêts personnels	2%	6%
Cartes de crédit	1%	14%
Entreprise	3%	15%

Dépôts moyens

(G\$)



	vs trimestre précédent	vs année précédente
Croissance des dépôts moyens	3%	8%
Particuliers	1%	5%
Entreprise	6%	10%

ANNEXE 12 | VUE D'ENSEMBLE DU TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Répartition des prêts par catégorie d'emprunteurs

(G\$)

	Au 31 octobre 2022	% du total
Particuliers		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	95,6	46 %
Garantis – Autres ⁽¹⁾	12,7	6 %
Non garantis	3,9	2 %
Cartes de crédit	2,1	1 %
Total - Particuliers	114,3	55 %
Autres que particuliers		
Services immobiliers et constructions immobilières	22,4	11 %
Services financiers	10,8	5 %
Services publics	9,7	5 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	6,9	4 %
<i>Pipelines</i>	2,8	1 %
Agriculture	8,1	4 %
Fabrication	7,4	4 %
Commerce de détail et de gros	6,7	3 %
Autres services	6,2	3 %
Autres ⁽²⁾	21,6	10 %
Total - autres que particuliers	92,9	45 %
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,5	0 %
Total - prêts bruts et acceptations	207,7	100 %

- Les prêts garantis représentent 95 % des prêts aux Particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 1,8 % du total des prêts (3,7 G\$)
- Faible exposition aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2,9 % du total des prêts)
- Le portefeuille des prêts autres que particuliers est bien diversifié

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

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

ANNEXE 13 | RÉPARTITION RÉGIONALE DES PRÊTS CANADIENS

Positionnement prudent

(Au 31 octobre 2022)

	Québec	Ontario	Régions Pétrolières ⁽¹⁾	BC/MB	Maritimes ⁽²⁾ et Territoires	Total
Particuliers						
Garantis						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	26,3 %	13,8 %	4,0 %	3,2 %	1,0 %	48,3 %
Garantis Autres	2,3 %	1,4 %	0,5 %	0,7 %	0,3 %	5,2 %
Non garantis et cartes de crédit	2,3 %	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	2,9 %
Total - particuliers	30,9 %	15,5 %	4,6 %	4,0 %	1,4 %	56,4 %
Autres que particuliers						
Entreprises	19,1 %	5,0 %	1,8 %	2,2 %	0,7 %	28,8 %
Grandes entreprises et autres ⁽³⁾	4,1 %	6,0 %	2,8 %	1,5 %	0,4 %	14,8 %
Total - autres que particuliers	23,2 %	11,0 %	4,6 %	3,7 %	1,1 %	43,6 %
Total	54,1 %	26,5 %	9,2 %	7,7 %	2,5 %	100,0 %

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

- Faible exposition aux prêts à la consommation non garantis (2,9 %)
- Exposition modeste aux prêts à la consommation non garantis hors Québec (0,6 %)
- Exposition aux prêts garantis par des biens immobiliers principalement au Québec

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

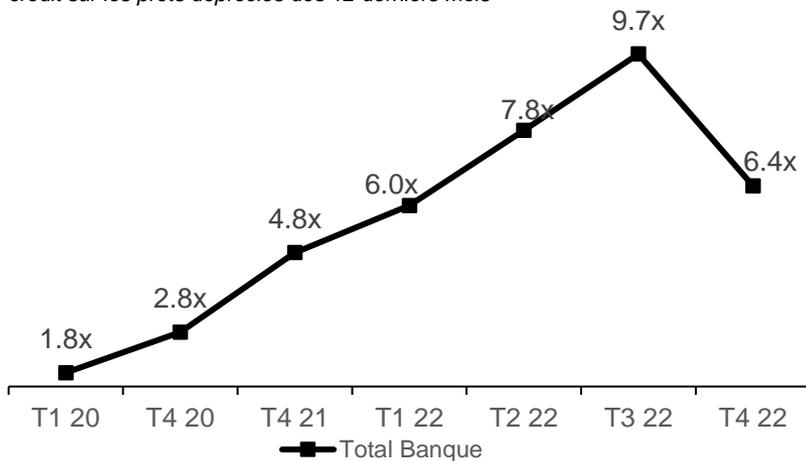
(2) Les Maritimes comprennent le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse et l'Île-du-Prince-Édouard.

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

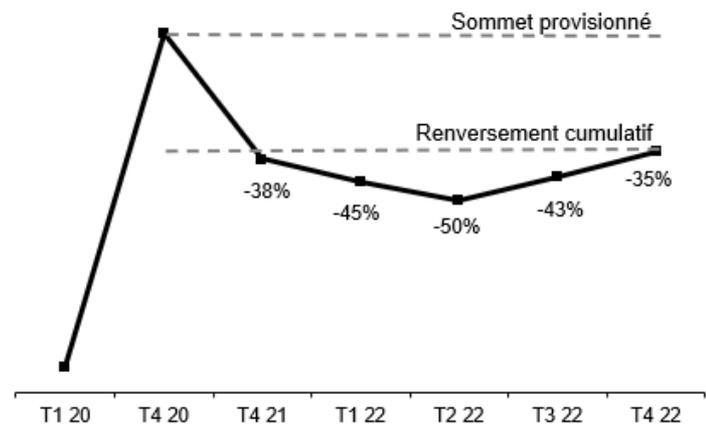
ANNEXE 14 | PROVISIONNEMENT PRUDENT DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE INCERTAIN

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

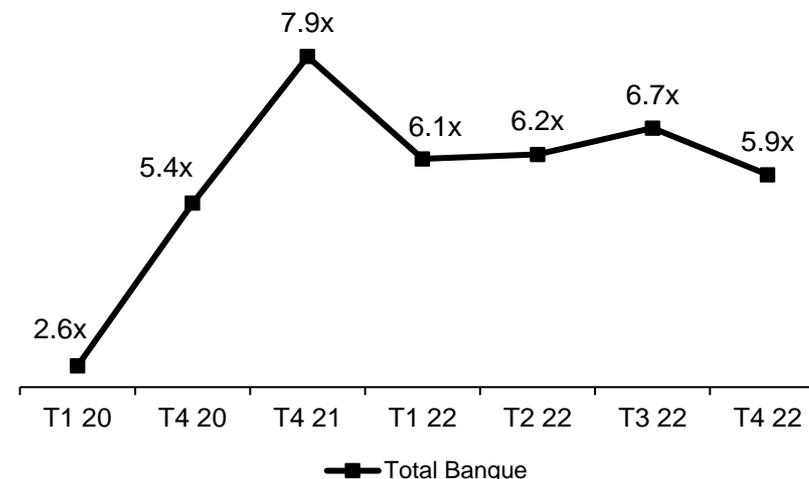


Variation des provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants



Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 5,9x les radiations nettes

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



Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales

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

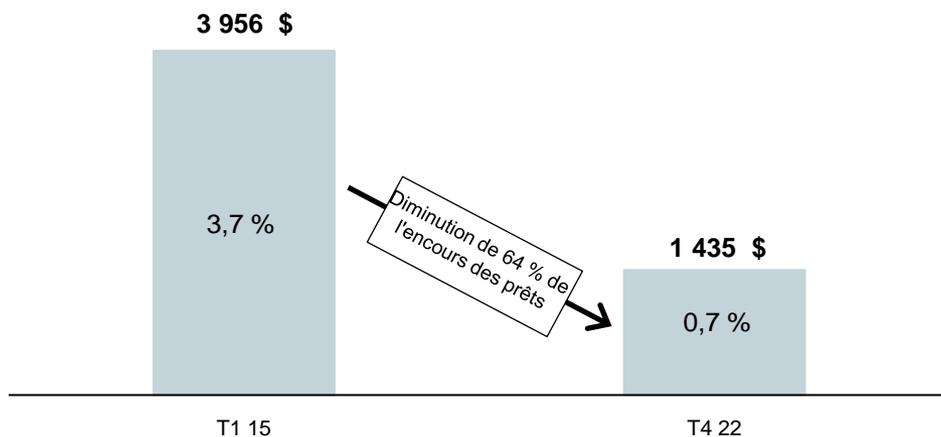
	T1 20	T4 21	T3 22	T4 22
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,20 %	0,22 %	0,28 %
Cartes de crédit	7,14 %	7,35 %	6,90 %	6,91 %
Total - particuliers	0,53 %	0,49 %	0,49 %	0,53 %
Total - autres que particuliers	0,58 %	1,04 %	0,76 %	0,72 %
Total - Banque	0,56 %	0,72 %	0,61 %	0,62 %

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (714 M\$), les engagements inutilisés (143 M\$) et les autres actifs (33 M\$)

ANNEXE 15 | SECTEURS PÉTROLE ET GAZ, ET SERVICES PUBLICS – PIPELINES

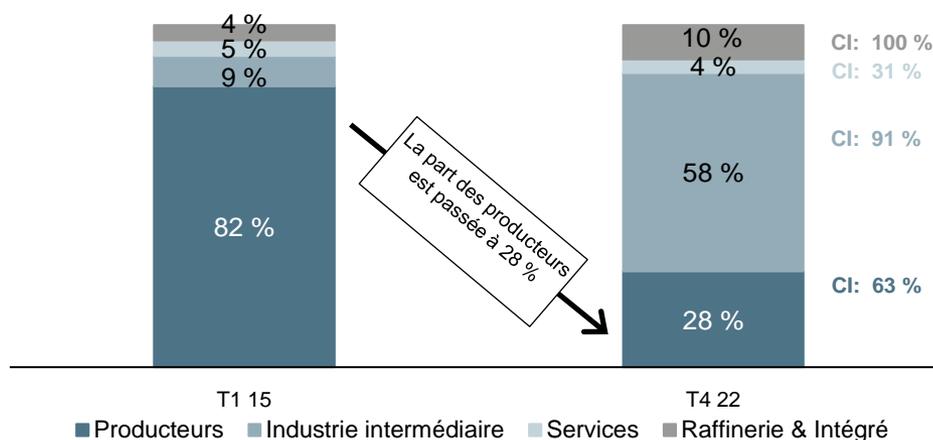
Exposition aux entreprises de production et de service du secteur pétrole et gaz

Prêts bruts en M\$ et % du total des prêts



Secteurs Pétrole et gaz et Services publics – Pipelines

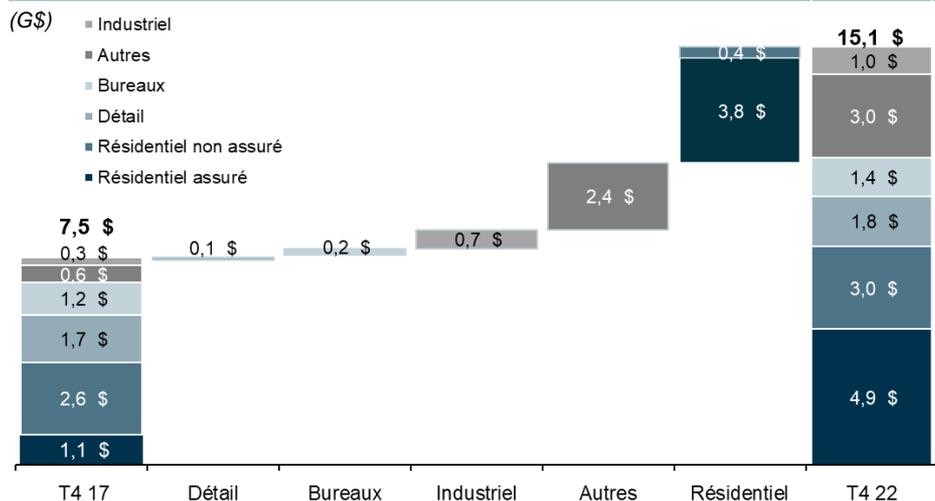
Prêts bruts totalisant 4,4 G\$ au 31 octobre 2022



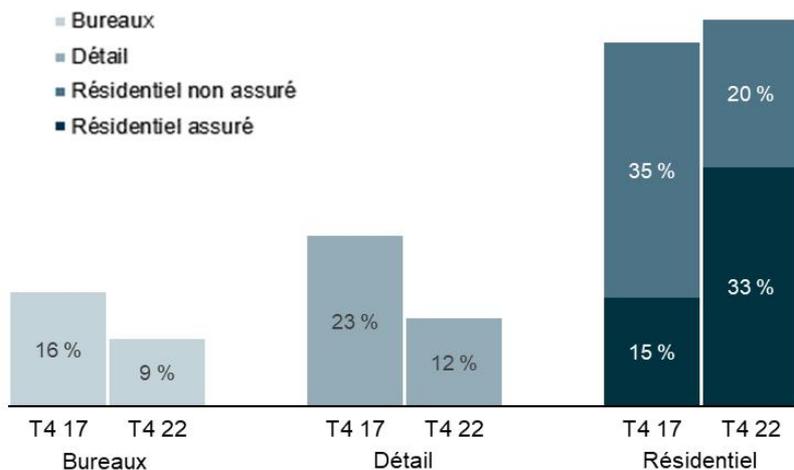
- Réduction importante de l'exposition aux entreprises de production et de service du secteur pétrole et gaz
 - Diminution de 64 % de l'encours des prêts : de 4 G\$ au T1 2015 à 1,4 G\$ au T4 2022
 - Diminution du % du total des prêts : de 3,7 % au T1 2015 à 0,7 % au T4 2022
 - Stratégie ciblée au Canada, exposition directe minimale aux États-Unis
- Globalement, les secteurs Pétrole et gaz et Services publics-Pipelines ont migré des sociétés de moyenne capitalisation vers les sociétés à grande capitalisation
 - La part des producteurs est passée de 82 % au T1 2015 à 28 % au T4 2022
 - 82 % du portefeuille est de catégorie investissement
- Très faible exposition indirecte aux prêts aux particuliers non garantis dans les régions pétrolifères (0,1 % du total des prêts)

ANNEXE 16 | PORTEFEUILLE DE L'IMMOBILIER COMMERCIAL – SERVICES AUX ENTREPRISES

Croissance 5 ans du Service aux entreprises Immobilier commercial



Évolution de la composition du portefeuille



Le portefeuille des Services aux entreprises de 15,1 G\$ représente 86 % du portefeuille total de l'Immobilier commercial

- 50 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés

Résidentiel (53 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

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

Commerce de détail (12 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Part du portefeuille réduite de moitié sur 5 ans
- Ratio prêt-valeur du portefeuille ~60 %
- ~50 % des contrats de location avec des locataires offrant des services essentiels

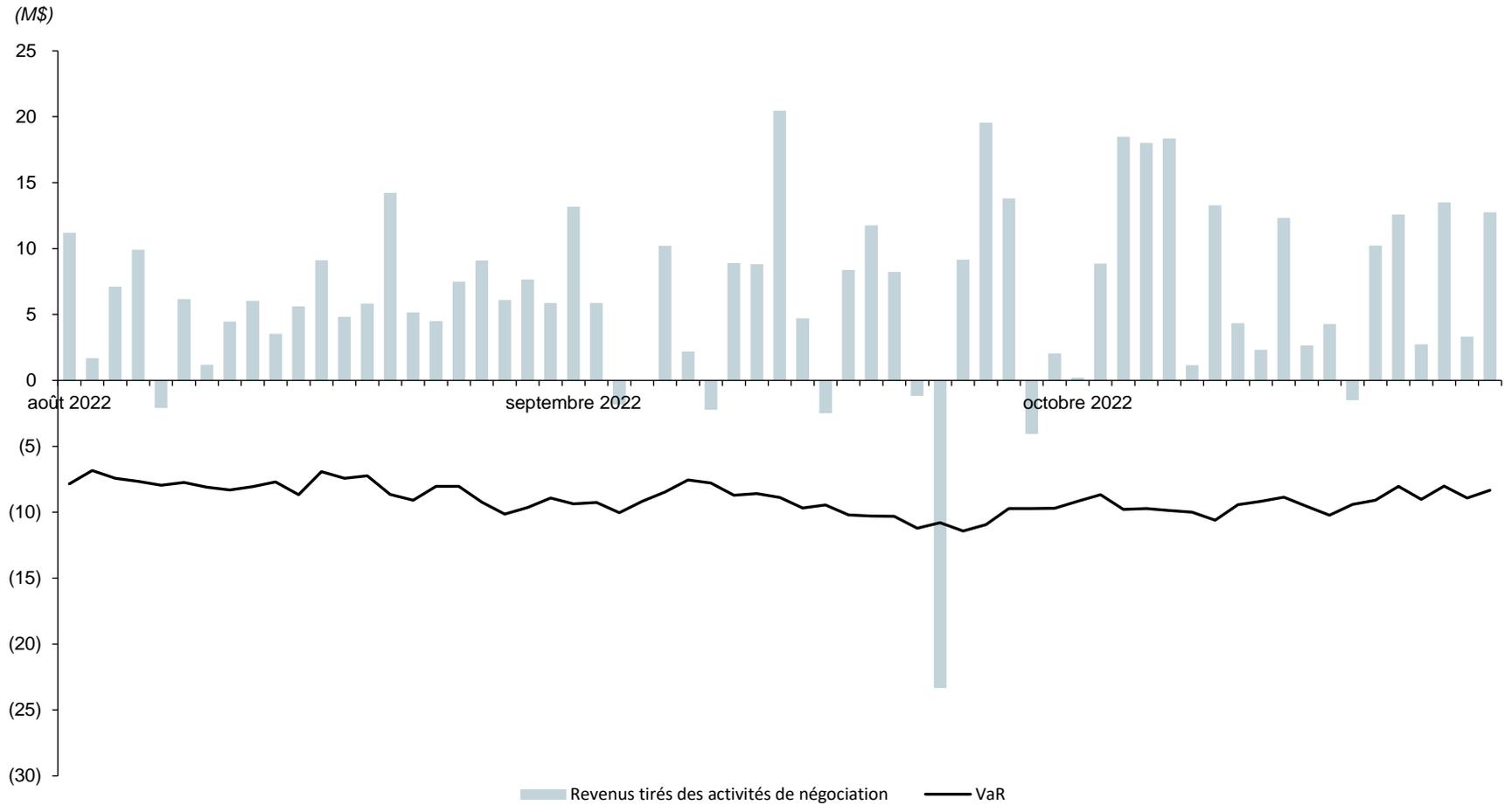
Bureaux (9 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Part du portefeuille réduite d'environ 41 % sur 5 ans
- Ratio prêt-valeur du portefeuille ~62 %
- Contrats de location à long terme (plus de 6 ans)

Autres (20 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Principalement pour la phase de construction de financements à long terme, principalement résidentiels (environ 50 % est assuré)

ANNEXE 17 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



ANNEXE 18 | SOLIDES POSITIONS DE CAPITAL ET DE LIQUIDITÉ

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

(M\$)	T4 22	T3 22	T4 21
Fonds propres ⁽¹⁾			
CET1	\$14 818	\$14 270	\$12 973
Catégorie 1	\$17 961	\$16 918	\$15 622
Total	\$19 727	\$18 734	\$16 643
Ratios des fonds propres ⁽¹⁾			
CET1	12,7%	12,8%	12,4%
Catégorie 1	15,4%	15,2%	15,0%
Total	16,9%	16,8%	15,9%
Ratio de levier ⁽¹⁾	4,5%	4,4%	4,4%
Ratios TLAC ⁽¹⁾⁽²⁾			
TLAC	\$32 351	\$31 549	\$27 492
Ratio TLAC	27,7%	28,3%	26,3%
Ratio de levier TLAC	8,1%	8,2%	7,8%
Ratio de liquidité à court terme ⁽¹⁾	140%	148%	154%
Ratio structurel de liquidité à long terme ⁽¹⁾	117%	119%	117%

- Nos niveaux de fonds propres demeurent élevés
- Ratio des fonds propres total de 16,9 %
- Ratios de liquidité élevés

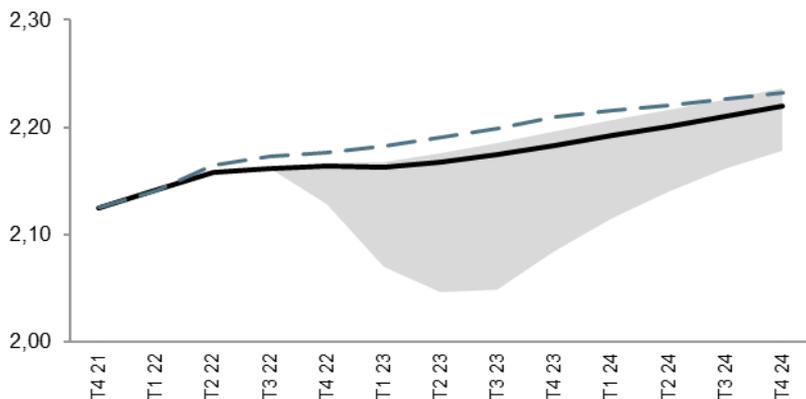
(1) Représentent des mesures de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

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

ANNEXE 19 | SCÉNARIOS MACROÉCONOMIQUES – Norme IFRS 9

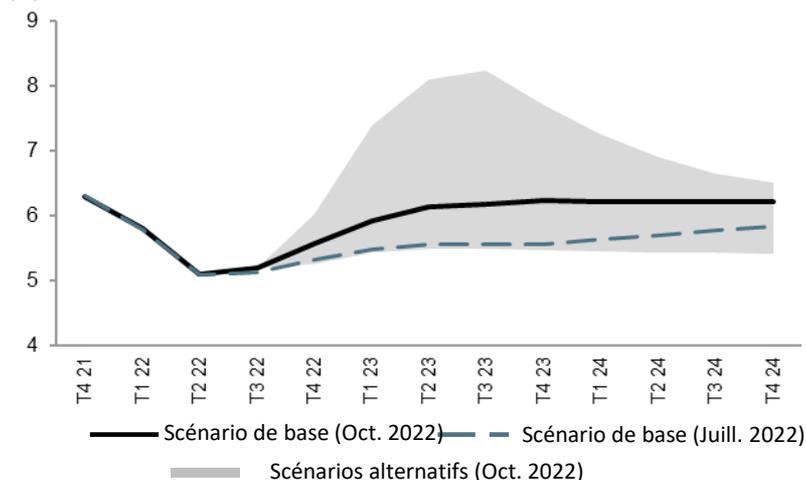
PIB réel du Canada

(billions de dollars)



Taux de chômage au Canada

(%)



Prévisions macroéconomiques de BNC : T4 2022 par rapport au T3 2022

(années civiles complètes)

Scénario de base	C2023	C2024
PIB réel (variation moyenne annualisée en %)		
Au 31 juillet 2022	1,5 %	1,3 %
Au 31 octobre 2022	0,7 %	1,6 %
Taux de chômage (% moyen)		
Au 31 juillet 2022	5,5 %	5,7 %
Au 31 octobre 2022	6,1 %	6,2 %
Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)		
Au 31 juillet 2022	(7,0) %	0,2 %
Au 31 octobre 2022	(9,6) %	0,2 %
WTI (en \$ US moyen par baril)		
Au 31 juillet 2022	94	85
Au 31 octobre 2022	78	80
S&P/TSX (% de variation T4/T4)		
Au 31 juillet 2022	2,7 %	2,0 %
Au 31 octobre 2022	3,0 %	2,0 %
Écart de taux BBB (écart moyen en %)		
Au 31 juillet 2022	2,1 %	2,2 %
Au 31 octobre 2022	2,3 %	2,2 %

ANNEXE 20 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

	T4 22						Exercice 2022					
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	Résultat avant dotations & impôts ⁽²⁾	Résultat net	Participations ne donnant pas le contrôle	Résultat par action - dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	Résultat avant dotations & impôts ⁽²⁾	Résultat net	Participations ne donnant pas le contrôle	Résultat par action - dilué
Résultat net - ajusté⁽¹⁾	2 429	1 346	1 083	738	-	\$2,08	9 934	5 230	4 704	3 383	(1)	\$9,61
Équivalent imposable	(95)	-	(95)	-	-	-	(282)	-	(282)	-	-	-
Impact total	(95)	-	(95)	-	-	-	(282)	-	(282)	-	-	-
Résultat net	2 334	1 346	988	738	-	\$2,08	9 652	5 230	4 422	3 383	(1)	\$9,61

	T3 22					
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	Résultat avant dotations & impôts ⁽²⁾	Résultat net	Participations ne donnant pas le contrôle	Résultat par action - dilué
Résultat net - ajusté⁽¹⁾	2 484	1 305	1 179	826	-	\$2,35
Équivalent imposable	(71)	-	(71)	-	-	-
Impact total	(71)	-	(71)	-	-	-
Résultat net	2 413	1 305	1 108	826	-	\$2,35

	T4 21						Exercice 2021					
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	Résultat avant dotations & impôts ⁽²⁾	Résultat net	Participations ne donnant pas le contrôle	Résultat par action - dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	Résultat avant dotations & impôts ⁽²⁾	Résultat net	Participations ne donnant pas le contrôle	Résultat par action - dilué
Résultat net - ajusté⁽¹⁾	2 252	1 259	993	776	-	\$2,19	9 116	4 894	4 222	3 147	-	\$8,87
Équivalent imposable	(41)	-	(41)	-	-	-	(189)	-	(189)	-	-	-
Perte de valeur d'immobilisations incorporelles	-	9	(9)	(7)	-	(\$0,02)	-	9	(9)	(7)	-	(\$0,02)
Impact total	(41)	9	(50)	(7)	-	(\$0,02)	(189)	9	(198)	(7)	-	(\$0,02)
Résultat net	2 211	1 268	943	769	-	\$2,17	8 927	4 903	4 024	3 140	-	\$8,85

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

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

Coordonnées – Relations investisseurs

W : www.bnc.ca/relationinvestisseurs

 relationinvestisseurs@bnc.ca

 1 866 517-5455