

# **PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS**

**Quatrième trimestre 2023**

1<sup>er</sup> décembre 2023

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

## Mise en garde à propos des déclarations prospectives

Certaines déclarations faites dans ce document 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 peuvent comprendre, entre autres, les déclarations formulées dans le Message du président et chef de la direction, et d'autres déclarations à l'égard de l'économie, de l'évolution des marchés, des objectifs, des perspectives et des priorités de la Banque pour les exercices 2024 et suivants, de ses stratégies et des mesures qu'elle prendra pour les réaliser, des attentes quant à la situation financière de la Banque, de ses activités, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, de ses cibles et engagements en matière environnementale, sociale et de gouvernance, et de certains risques auxquels la Banque est exposée. Ces déclarations prospectives sont habituellement marquées par l'emploi de verbes ou d'expressions verbales comme « prévoir », « croire », « estimer », « projeter », « planifier », « s'attendre à », « avoir l'intention de », par l'emploi de la forme future ou conditionnelle, notamment des verbes tels que « être », « devoir » et « pouvoir », et par l'emploi d'autres termes ou expressions similaires. Ces déclarations prospectives visent à aider les porteurs de titres de la Banque à comprendre la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes alors terminées, ainsi que la vision, les objectifs stratégiques et les cibles de performance de la Banque, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Ces déclarations prospectives sont basées sur les attentes, estimations, hypothèses et intentions actuelles et sont sujettes à de l'incertitude et à des risques inhérents, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque. Il est fort possible que les prévisions, projections, attentes ou conclusions expressives ou implicites de la Banque ne se révèlent pas exactes, que ses hypothèses ne soient pas confirmées et que sa vision, ses objectifs stratégiques et ses cibles de performance ne soient pas réalisés. La Banque met en garde les investisseurs que ces déclarations prospectives ne sont pas des garanties de performances futures et que les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ces déclarations en raison d'un certain nombre de facteurs. Ainsi, la Banque recommande aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives, étant donné que divers facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels soient sensiblement différents des attentes, des estimations ou des intentions exprimées dans ces déclarations prospectives. Les investisseurs et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs mentionnés ci-dessous ainsi que les incertitudes et les risques qu'ils comportent. À moins que la législation ne l'y oblige, la Banque ne prévoit pas mettre à jour quelque déclaration prospective que ce soit, verbale ou écrite, qu'elle peut faire ou qui peut de temps à autre être faite en son nom.

Les hypothèses qui ont trait à la performance des économies du Canada et des États-Unis en 2024 et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les facteurs pris en considération au moment de déterminer les priorités et les objectifs stratégiques de la Banque, notamment en ce qui a trait aux provisions pour pertes de crédit. Ces hypothèses figurent à la section Survol et perspectives économiques, et pour chaque secteur d'affaires, à la section Revue de l'économie et du marché, et elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires. Les déclarations prospectives contenues dans le présent document reposent sur un certain nombre d'hypothèses et sont assujetties à certains facteurs dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les effets sont difficilement prévisibles, y compris, entre autres : la conjoncture économique générale et les conditions du marché au Canada, aux États-Unis et dans les autres pays où la Banque exerce des activités; l'impact des bouleversements de l'industrie bancaire américaine; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'inflation; la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés; les modifications apportées aux politiques budgétaires et monétaires et à d'autres politiques publiques; les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; l'incertitude géopolitique et sociopolitique; les changements climatiques, incluant les risques physiques et liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, et la capacité de la Banque à répondre aux attentes de ses parties prenantes concernant les enjeux environnementaux et sociaux; les changements importants dans le comportement des consommateurs; la situation du logement, le marché de l'immobilier et l'endettement des ménages au Canada; la capacité de la Banque à réaliser ses principales priorités à court terme et ses stratégies à long terme; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun; la capacité de la Banque à recruter des ressources clés et à les maintenir en poste; l'innovation technologique, incluant les avancées en matière d'intelligence artificielle ou de système bancaire ouvert, et la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les concurrents offrant des services non traditionnels; les variations de la performance et de la solvabilité des clients et des contreparties de la Banque; l'exposition de la Banque à des enjeux réglementaires et à des litiges importants; les modifications apportées aux conventions et méthodes comptables que la Banque utilise à des fins de présentation de sa situation financière, y compris les incertitudes liées aux hypothèses et aux principales estimations comptables; les modifications apportées à la législation fiscale en vigueur dans les pays où la Banque exerce des activités; les modifications apportées aux lignes directrices sur le capital, les fonds propres et la liquidité, ainsi qu'aux instructions relatives à leur présentation et à leur interprétation; les changements aux notations attribuées à la Banque par les agences de notation financière et extra-financière; les perturbations potentielles chez les principaux fournisseurs de biens et de services de la Banque; les effets potentiels de perturbations des systèmes de technologie de l'information de la Banque, y compris en raison des cyberattaques ou des vols de renseignements personnels ou d'identité; l'exposition à des activités frauduleuses; et l'incidence possible d'événements importants sur l'économie, sur les conditions de marché ou sur les perspectives de la Banque, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique, et les mesures prises en réponse à ces événements. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et les déclarations prospectives contenues dans le Rapport annuel sont également assujetties au risque de crédit, au risque de marché, au risque de liquidité et de financement, au risque opérationnel, au risque de non-conformité à la réglementation, au risque de réputation, au risque stratégique et au risque environnemental et social, de même qu'à certains risques dits émergents ou jugés importants. Des renseignements supplémentaires sur ces facteurs sont fournis dans la section Gestion des risques débutant à la page 62 du Rapport annuel 2023 et peuvent être mis à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

## Mesures non-conformes aux PCGR

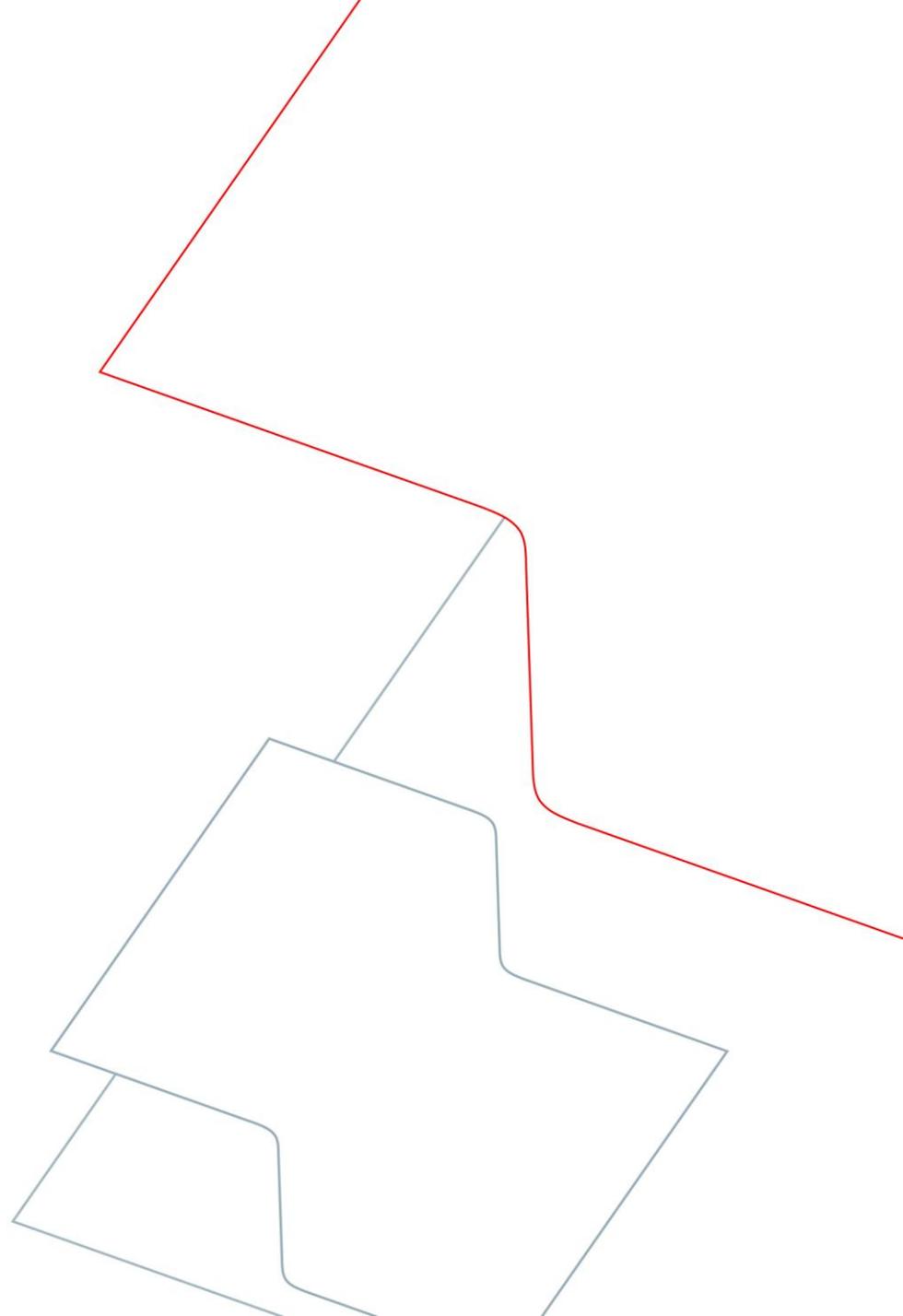
Les informations quantitatives de ce document ont été préparées selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB), sauf indication contraire, et doivent être lues en parallèle avec le Rapport annuel de 2023 de la Banque. La Banque utilise un certain nombre de mesures financières pour évaluer ses résultats et mesurer son rendement global. Certaines de ces mesures financières ne sont pas calculées conformément aux PCGR, qui sont fondées sur les NIIF. Le fait de recourir à des mesures financières non conformes aux PCGR donne aux lecteurs une meilleure compréhension de la façon dont la direction analyse les résultats, en plus de leur permettre d'apprécier l'incidence d'éléments particuliers sur les résultats des périodes visées et de mieux évaluer les résultats en ne tenant pas compte de ces éléments s'ils considèrent que ceux-ci ne reflètent pas la performance financière sous-jacente des activités d'exploitation de la Banque. La Banque prévient les lecteurs qu'elle utilise des mesures non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières qui n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et qui, par conséquent, peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires utilisées par d'autres institutions financières.

Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières présentées dans ce document, consulter les pages 14 à 19 et 124 à 127 du Rapport de gestion du Rapport annuel 2023, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse <https://www.bnc.ca/fr/a-propos-de-nous/investisseurs/rerelations-investisseurs.html>, ou sur SEDAR, à l'adresse [sedar.com](https://www.sedar.com). Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

# VUE D'ENSEMBLE

**Laurent Ferreira**

Président et chef de la direction



## EXERCICE 2023 – DES FONDEMENTS SOLIDES QUI PRODUISENT DES RENDEMENTS ÉLEVÉS

**Croissance organique dans l'ensemble de nos secteurs d'affaires et maintien de la rigueur dans la gestion des coûts**

Nous avons atteint notre objectif de croissance du PTPP<sup>(1)</sup> ajusté pour l'exercice 2023, compris entre 5 et 9 pour cent, à 6,7 %

**RCP supérieur**

Nous avons de nouveau atteint un RCP<sup>(2)</sup> ajusté à l'intérieur de notre fourchette cible de 15 % à 20 % pendant l'exercice 2023 : 16,8 %

**Positionnement prudent du crédit**

PPC performantes dépassant le pic de la pandémie; les PPC totales représentent 8,7 fois les radiations nettes des 12 derniers mois<sup>(3)</sup>

**État robuste des fonds propres**

Ratio CET1<sup>(4)</sup> :  
13,5 %

**Croissance durable du dividende**

Nous avons atteint un ratio de versement des dividendes ajusté<sup>(5)</sup> dans notre fourchette cible de 40 % à 50 % : 41 %

(1) Le PTPP (*Pre-Tax Pre-Provision earnings*) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts. Le PTPP présenté pour l'exercice 2023 est (1,2 %). Le PTPP ajusté s'entend en équivalent imposable et exclut des éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 37.

(2) Représente une mesure financière supplémentaire. Le RCP présenté pour l'exercice 2023 est de 16,5 %. Le RCP ajusté représente le bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires en pourcentage de la moyenne des fonds propres ajustés attribuables aux actionnaires ordinaires et est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 37.

(3) PPC (Provisions pour pertes de crédit) totales / radiations nettes des 12 derniers mois (hors DAC).

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

# T4 2023 – PERFORMANCE FINANCIÈRE ROBUSTE

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

Présenté : 2 594 \$ 11 %

Ajusté<sup>(1)</sup> : 2 759 \$ 14 %

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

Présenté : 987 \$ - %

Ajusté<sup>(1)</sup> : 1 288 \$ 19 %

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

Total : 115 \$ 21 pb

Dépréciés<sup>(3)</sup> : 88 \$ 16 pb

## Résultat dilué par action

Présenté : 2,14 \$

Ajusté<sup>(4)</sup> : 2,44 \$

## Rendement des capitaux propres<sup>(5)</sup>

Présenté : 14,4 %

Ajusté<sup>(7)</sup> : 16,3 %

- Forte croissance des activités et maintien de la rigueur dans la gestion des coûts
  - Hausse du PTPP ajusté a/a de 19 %
  - Levier opérationnel ajusté de 4,3 %
- Croissance solide des prêts de 9 % a/a
- Ratio des fonds propres CET1 élevé (13,5 %)<sup>(6)</sup>
- Niveau de liquidités sain avec un LCR de 155 %<sup>(6)</sup>
- Dividende trimestriel majoré d'environ 4 % à 1,06 \$ par action pour le T1 2024

(1) En équivalent imposable et excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 36.

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

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

(4) Excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 36.

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

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

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



# T4 2023 – SOLIDE PERFORMANCE DES ACTIVITÉS

## Particuliers et Entreprises (a/a)

Revenu : **8 %**

PTPP<sup>(1)</sup> (présenté; ajusté): **(7 %); 7 %**

- Revenus en hausse de 8 % vs année précédente principalement grâce à la croissance du revenu net d'intérêts
- Marge nette d'intérêts en hausse de 10 pb a/a et de 2 pb t/t
- Particuliers : Prêts en hausse de 2 % a/a et de 1 % t/t<sup>(2)</sup>
- Entreprises : Prêts en hausse de 9 % a/a et de 3 % t/t<sup>(2)</sup>

## Gestion de patrimoine (a/a)

Revenu : **4 %**

PTPP<sup>(1)</sup>(présenté; ajusté): **(19 %); (2 %)**

- Exercice record avec des revenus de plus de 2,5 G\$
- Croissance du RNI de 1 % a/a au T4 contribuant à une croissance du RNI de 31 % pour l'exercice 2023
- Revenus tirés des services tarifés en hausse de 7 % a/a et de 2 % t/t au T4
- ASA en hausse de 6 % et ASG en hausse de 8 % a/a découlant de l'appréciation du marché et des ventes nettes

## Marchés financiers (a/a)

Revenu<sup>(3)</sup> : **31 %**

PTPP<sup>(1)(3)</sup>(présenté; ajusté): **35 %; 37 %**

- Bénéfice net de nouveau >1 G\$ pour l'exercice 2023
- Marchés mondiaux : T4 robuste notamment grâce au Financement de valeurs mobilières et aux Produits Structurés
- Financement des sociétés : Année record terminée par une hausse du revenu de 16 % a/a au T4

## FSEU&I (a/a)

Revenu : **17 %**

PTPP<sup>(1)</sup> : **17 %**

- Credigy : Actif moyen en hausse de 13 %<sup>(4)</sup> pour l'exercice; maintien de l'élan des volumes d'investissement au T4; positionnement défensif du portefeuille
- ABA : Croissance solide des prêts et des dépôts avec un maintien de l'élan de l'acquisition de clients

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

(2) Représente la croissance des prêts moyens et acceptations au T4 2023.

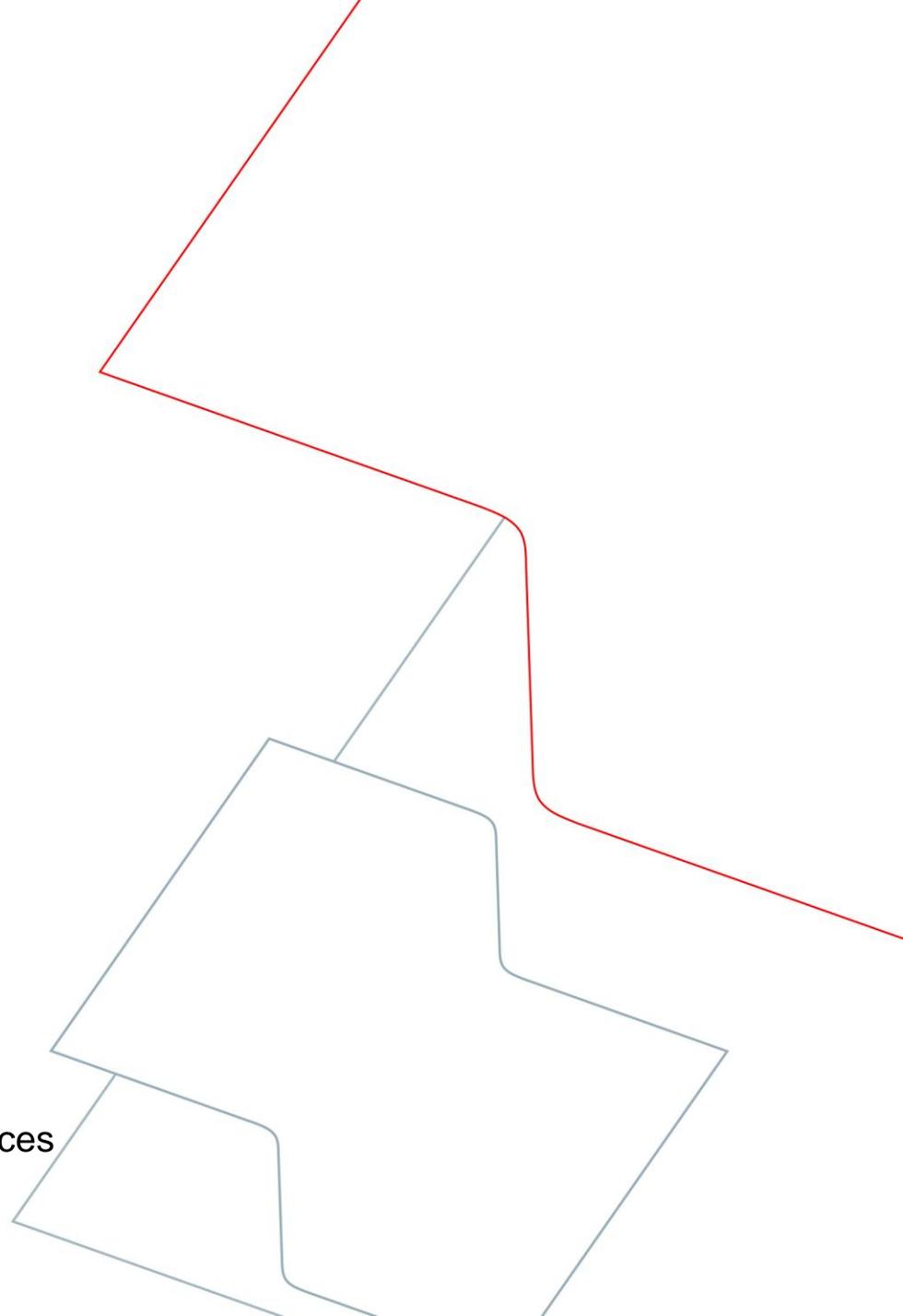
(3) En équivalent imposable. Voir la diapositive 2.

(4) Sur la base du dollar constant.

# REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

**Marie Chantal Gingras**

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



# EXERCICE 2023 – UNE EXÉCUTION SOLIDE DANS UN ENVIRONNEMENT INCERTAIN

## Performance pour l'exercice 2023

(a/a)

	Présenté	Ajusté <sup>(1)</sup>
Croissance du revenu	5,4 %	7,3 %
Croissance des dépenses	10,9 %	7,8 %
Croissance du PTPP <sup>(2)</sup>	(1,2 %)	6,7 %
Levier opérationnel <sup>(3)(4)</sup>	(5,5 %)	(0,5 %)
Ratio d'efficacité <sup>(3)(4)</sup>	57,0 %	52,9 %

## Performance par secteur – Exercice 2023 – Ajusté<sup>(1)</sup>

	Croissance du revenu	Croissance du PTPP <sup>(2)</sup>	Ratio d'efficacité <sup>(3)(4)</sup>
P&E	12 %	16 %	<b>54,1 %</b>
Gestion de patrimoine	6 %	8 %	<b>59,1 %</b>
Marchés financiers	8 %	4 %	<b>43,4 %</b>
FSEU&I	9 %	5 %	<b>33,3 %</b>
<b>Total - Banque</b>	<b>7 %</b>	<b>7 %</b>	<b>52,9 %</b>

- Hausse de 6,7 % du PTPP ajusté
- Ratio d'efficacité ajusté de 52,9 %
  - Solide croissance des revenus et du PTPP dans l'ensemble de nos activités et efficacité supérieure dans certains segments
- Hausse de 7,3 % du revenu ajusté
  - Forte croissance du revenu net d'intérêts dans les secteurs Particuliers et Entreprises (en hausse de 16 %) et Gestion de patrimoine (en hausse de 31 %)
  - Excellent rendement du côté du Financement des sociétés (hausse de 20 % du revenu)
- Hausse de 7,8 % des dépenses ajustées
  - Poursuite de la rigueur tout au long de l'année, ce qui a permis de modérer la croissance des dépenses

(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 37.

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

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

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

# T4 2023 – RÉSULTATS SOLIDES ET MAINTIEN DE LA GESTION RIGOUREUSE DES COÛTS

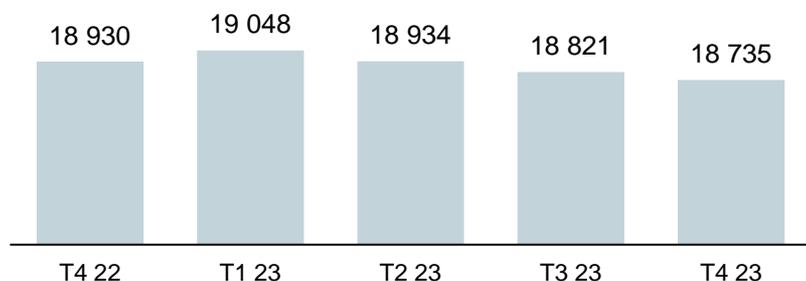
## Performance au T4 2023

(a/a)

	Présenté	Ajusté <sup>(1)</sup>
Croissance du revenu	11,1 %	13,6 %
Croissance des dépenses	19,4 %	9,3 %
Croissance du PTPP <sup>(2)</sup>	(0,1 %)	18,9 %
Levier opérationnel <sup>(3)(4)</sup>	(8,3 %)	4,3 %
Ratio d'efficience <sup>(3)(4)</sup>	62,0 %	53,3 %

## Nombre d'employés – Canada

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



- Hausse de 18,9 % du PTPP ajusté a/a
- Hausse de 13,6 % du revenu ajusté a/a
  - Excellent trimestre pour le secteur des Marchés financiers (+31 % a/a)
  - Poursuite de la croissance du revenu net d'intérêts dans le secteur Particuliers et Entreprises (+9 % a/a)
  - Augmentation des revenus tirés des services tarifés de Gestion de patrimoine (+7 % a/a)
- Hausse de 9,3 % des dépenses ajustées a/a
  - La rémunération a augmenté de 7,5 % a/a, principalement alimentée par la rémunération variable (liée à une forte performance) et aux salaires (principalement en raison de l'augmentation annuelle des salaires)
  - Hausse de 12,3 % des dépenses liées à la technologie a/a, en raison de la modification de la composition du portefeuille d'investissements, de la croissance des activités et de l'amortissement des projets de l'année précédente
- Levier opérationnel ajusté de 4,3 %
  - Nombre d'ETP au Canada en baisse de 1,6 % depuis le T1

(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 36.

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

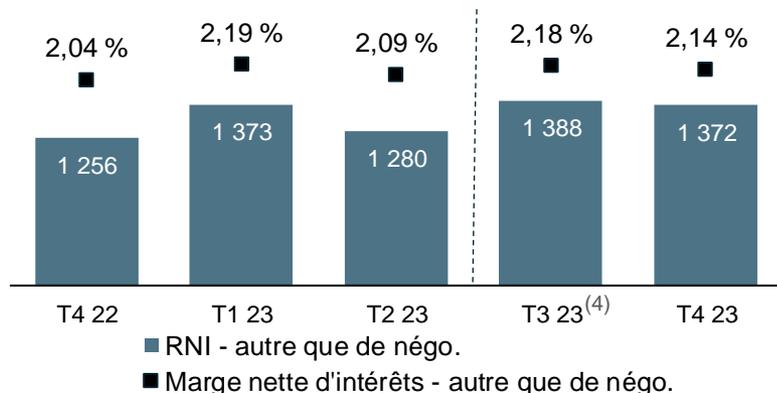
(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

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

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

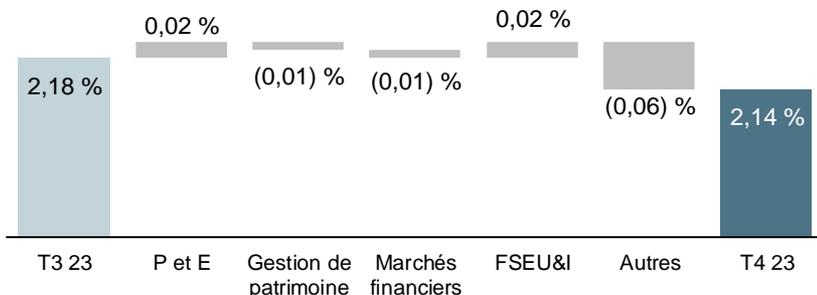
### Revenu net d'intérêts et NIM, autre que de négociation - ajusté<sup>(2)(3)</sup>

(M\$)



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

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



### Revenu net d'intérêts, autre que de négociation - ajusté en baisse de 1 % t/t

- Particuliers et Entreprises : hausse de 20 M\$ t/t grâce à la croissance des prêts et des dépôts
- Marchés financiers (autre que de négociation) : baisse de 11 M\$ t/t, principalement en raison d'un recouvrement de paiement au cours du trimestre précédent
- FSEU&I :
  - Credigy : hausse de 14 M\$ t/t grâce aux revenus de remboursement anticipé et à l'incidence favorable du rendement supérieur des portefeuilles à la juste valeur
  - ABA : hausse de 5 M\$ t/t grâce à la croissance du bilan, partiellement contrebalancée par une baisse des marges sur les dépôts
- Segment Autres : baisse de 39 M\$ t/t, reflétant en partie l'excellent rendement de la Trésorerie au T3 et la baisse du revenu net d'intérêts des activités de gestion des actifs et passifs

### Diminution de 4 pb de la marge nette d'intérêts ajustée t/t, qui atteint 2,14 %

- Le solide rendement de nos secteurs d'affaires a été contrebalancé par la baisse du revenu net d'intérêts dans le segment Autres

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

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

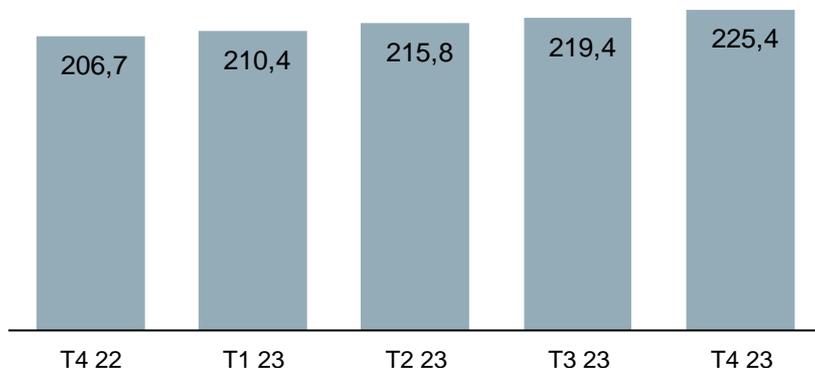
(3) La marge nette d'intérêts, autre que de négociation – ajusté représente un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

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

# PRÊTS ET DÉPÔTS

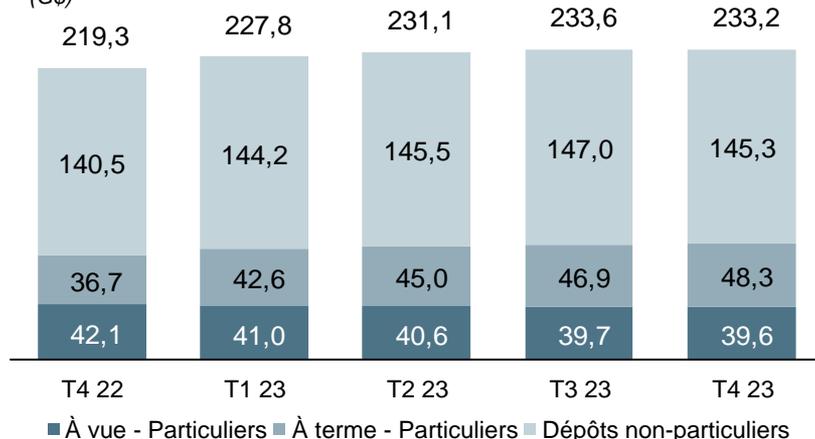
## Prêts et acceptations<sup>(1)</sup>

(G\$)



## Dépôts (excluant le financement institutionnel)<sup>(2)</sup>

(G\$)



**Total des prêts de 225 G\$<sup>(1)</sup>, en hausse de 9 % a/a et de 3 % t/t**

- Services aux particuliers : +2 % a/a; +1 % t/t
- Services aux entreprises : +10 % a/a; +4 % t/t
- Services financiers aux grandes entreprises : +21 % a/a; +5 % t/t
- Credigy (\$ US) : +7 % a/a; (3 %) t/t
- ABA (\$ US) : +22 % a/a; +4 % t/t

**Total des dépôts de 233 G\$<sup>(2)</sup>, en hausse de 6 % a/a et stable t/t**

- Dépôts personnels en hausse de 12 % a/a et en hausse de 1,5 % t/t
  - Croissance soutenue des dépôts à terme dans nos activités de détail
  - Services aux particuliers: les clients continuent de déployer leur épargne accumulée
- Dépôts autres que particuliers en hausse de 3 % a/a et en baisse de 1 % t/t
  - Dépôts de 13,6 G\$ provenant des FNB de trésorerie des Marchés financiers au 31 octobre 2023

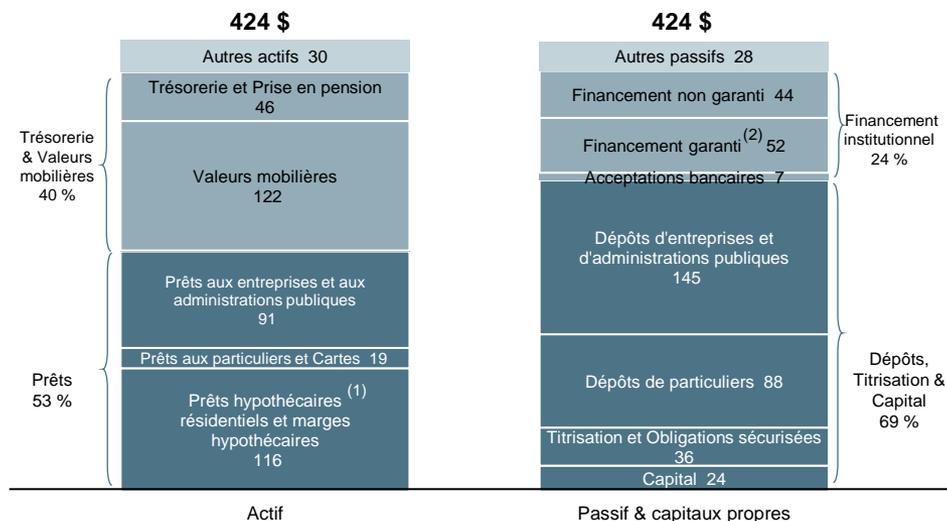
(1) Selon les soldes de fin de période pour le total des prêts nets.

(2) Selon les soldes de fin de période pour le total des dépôts, à l'exclusion des dépôts des institutions de dépôt (T4/23 3 G\$, T3/23 3 G\$, T2/23 4 G\$, T1/23 4 G\$ et T4/22 3 G\$) et le financement institutionnel (T4/23 52 G\$, T3/23 46 G\$, T2/23 46 G\$, T1/23 51 G\$ et T4/22 44 G\$).

# PROFIL DE FINANCEMENT DIVERSIFIÉ ET SOLIDES MESURES DE LIQUIDITÉ

## Aperçu du bilan

(G\$, au 31 octobre 2023)

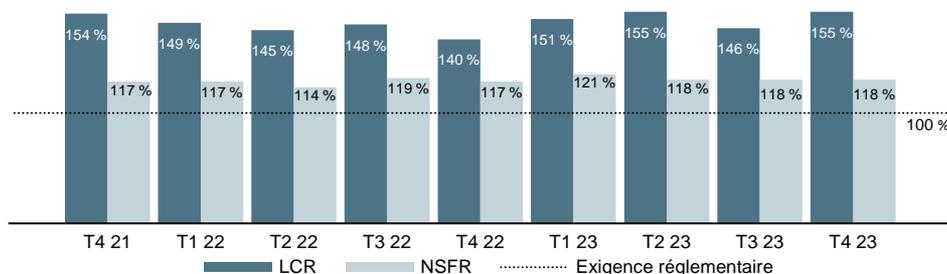


## Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

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

## Ratios de liquidité<sup>(3)</sup>

(Au 31 octobre 2023)



## Profil de liquidité solide

- Fonctionnement constant à des niveaux de liquidité bien au-dessus des exigences réglementaires minimales
- Ratio de liquidités à court terme de 155 % et ratio structurel de liquidité à long terme de 118 % au 31 octobre 2023

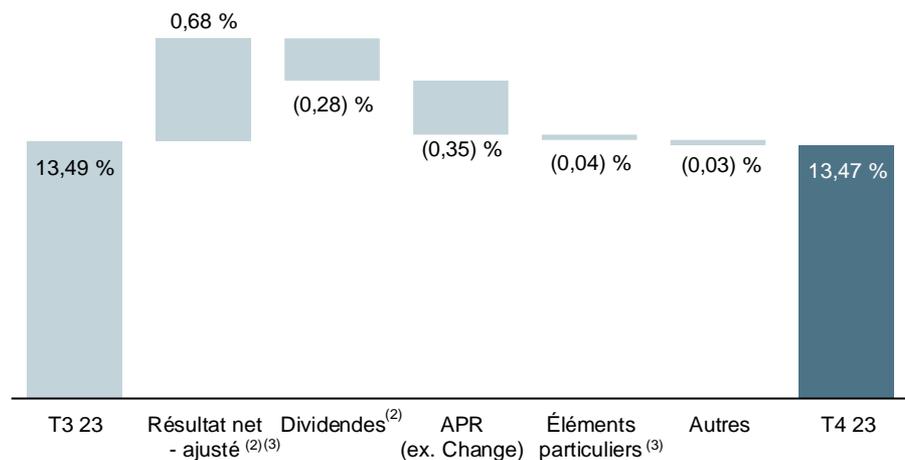
(1) Les TACH d'organismes gouvernementaux figurent au bilan conformément aux normes IFRS.

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

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

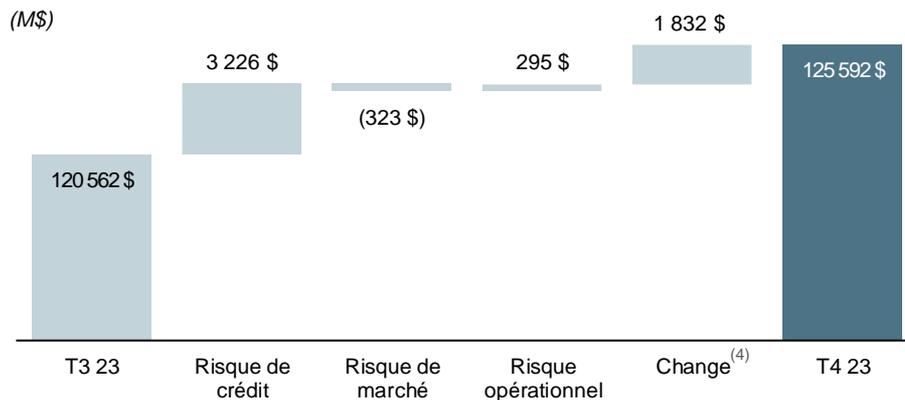
# SOLIDE POSITION DE CAPITAL

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



- Ratio des fonds propres CET1 élevé (13,5 %)
  - Génération de capital interne robuste de 40 pb
  - Forte croissance des activités qui a contribué à une augmentation de 35 pb de l'actif pondéré en fonction des risques (hors change)

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



- Hausse de 3,2 G\$ de l'actif pondéré en fonction du risque de crédit (hors change), ce qui représente 35 pb du ratio des fonds propres CET1 :
  - Forte croissance interne des actifs (environ 23 pb), principalement grâce aux Services financiers aux grandes entreprises et aux Services aux entreprises
  - Migration du crédit défavorable dans les portefeuilles de particuliers et autres que particuliers (environ 11 pb)

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

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

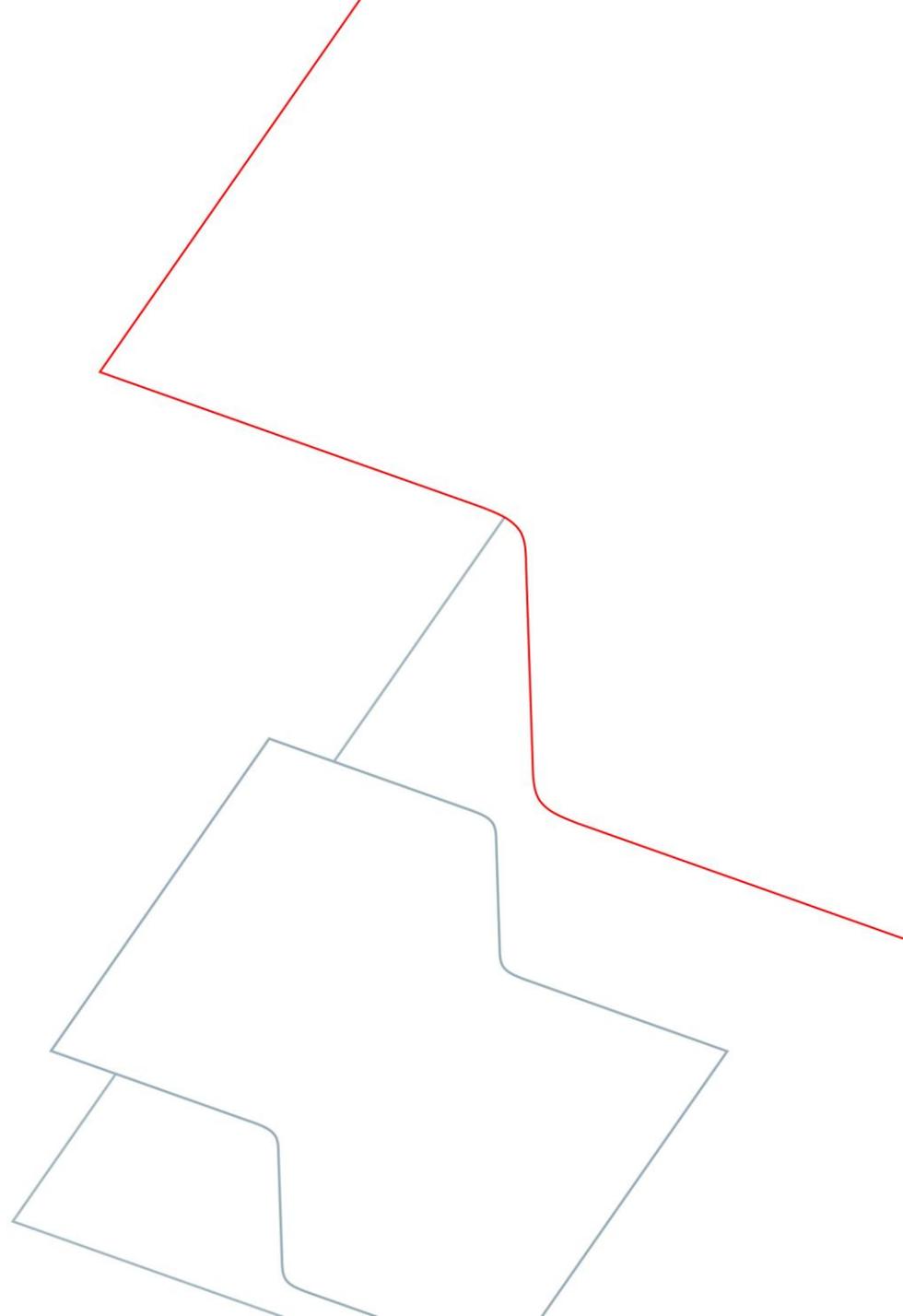
(3) Représentent des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 36.

(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 le gain/perte sur l'écart de change (montant net) comptabilisé dans les autres éléments du résultat global.

# GESTION DES RISQUES

**William Bonnell**

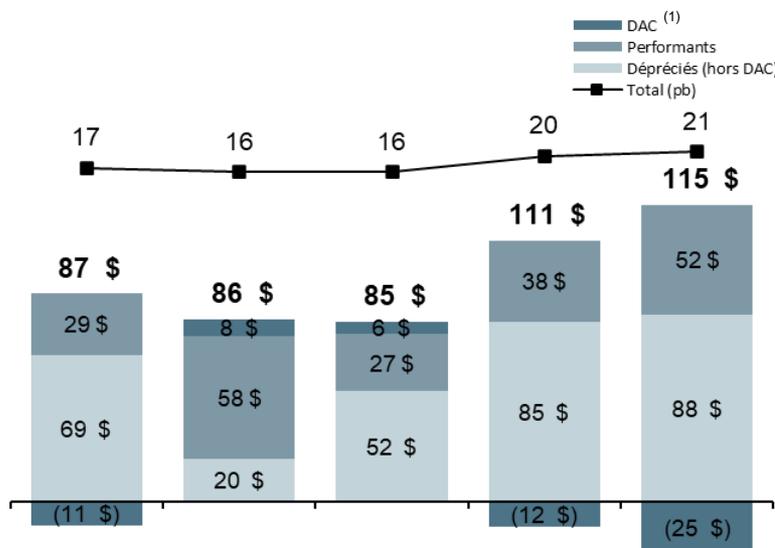
Premier vice-président à la direction  
Gestion des risques



# DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

## Dotations aux pertes de crédit

(M\$)



(M\$)

	T4 22	T1 23	T2 23	T3 23	T4 23
Particuliers	24	24	26	34	35
Entreprises	(3)	6	3	31	8
Gestion du patrimoine	1	(1)	-	-	-
Marchés financiers	27	(18)	9	(5)	17
FSEU&I	20	9	14	25	28
<b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés</b>	<b>69</b>	<b>20</b>	<b>52</b>	<b>85</b>	<b>88</b>
<b>DAC (1)</b>	<b>(11)</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>(12)</b>	<b>(25)</b>
<b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants</b>	<b>29</b>	<b>58</b>	<b>27</b>	<b>38</b>	<b>52</b>
<b>Total des dotations aux pertes de crédit</b>	<b>87</b>	<b>86</b>	<b>85</b>	<b>111</b>	<b>115</b>

(1) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création.

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

## Exercice 2023 – Dotations aux pertes pour l'année complète

- Total des dotations aux pertes de crédit de 397 M\$ (18 pb)
- Prêts dépréciés (hors DAC)<sup>(2)</sup>: 11 pb
- Prêts performants: 8 pb

## Total des dotations aux pertes de crédit au T4

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

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

- Dotations de 88 M\$ (16 pb)
- Particuliers: poursuite de la normalisation
- Autres que les particuliers : attribuable à deux dossiers
- FSEU&I: Credigy –saisonnalité normale des portefeuilles, ABA –augmentation de la migration phase 3

## Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T4 :

- Dotations de 52 M\$ (9 pb) expliquées par la croissance du portefeuille, la migration et la calibration de modèles
  - Particuliers : 11 M\$
  - Autres que les particuliers : 28 M\$
  - FSEU&I: 13 M\$

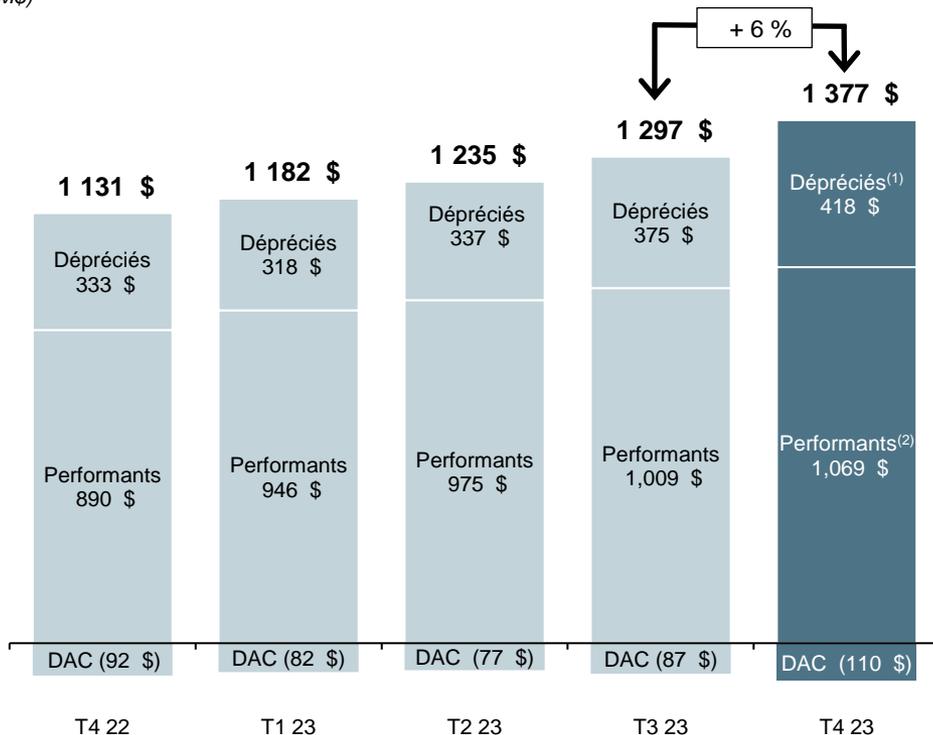
## Prévisions pour les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés pour l'exercice 2024

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

# PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

## Provisions pour pertes de crédit – T4 2023

(M\$)



### Total des provisions

- 1,8x au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Solide ratio de couverture de 8,7x les dotations aux pertes de crédit
- Maintien d'un niveau prudent de provisions compte tenu des incertitudes persistantes

### Provisions pour les prêts performants

- Augmentation de 6 % (60 M\$) t/t
- À 1 069 M\$, au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Solide ratio de couverture de 4,4x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois

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

- Augmentation de 43 M\$ t/t, à 418 M\$
- Ratio de couverture de 41 % des prêts dépréciés bruts

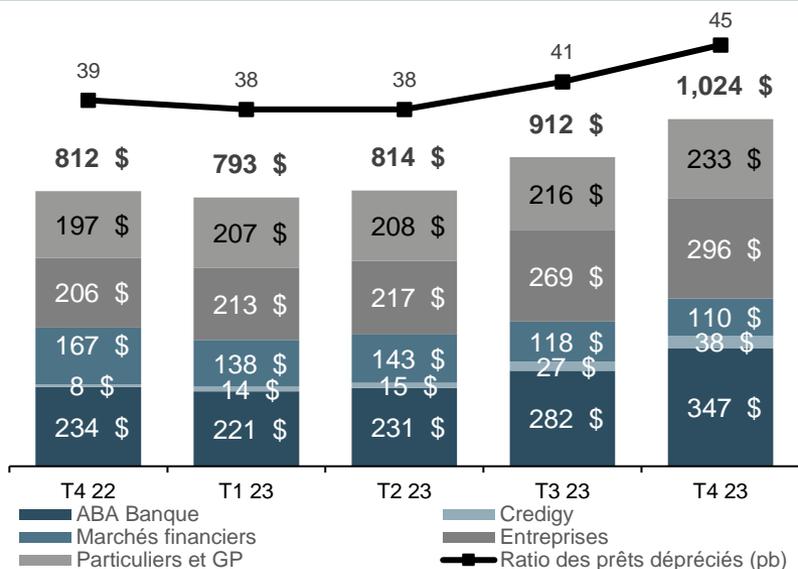
(1) Représente les provisions sur les prêts dépréciés (hors DAC).

(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (876 M\$), les engagements inutilisés (152 M\$) et les autres actifs (41 M\$).

# PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors DAC)

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

(M\$)



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

(M\$)

	T4 22	T1 23	T2 23	T3 23	T4 23
Particuliers	44	44	33	45	<b>60</b>
Entreprises	13	12	6	56	<b>28</b>
Marchés financiers	119	(29)	5	(25)	<b>(8)</b>
Gestion de patrimoine	4	(8)	(3)	1	<b>3</b>
Credigy	10	15	14	25	<b>24</b>
ABA Banque	74	(13)	10	51	<b>65</b>
<b>Total des formations de prêts dépréciés bruts</b>	<b>264</b>	<b>21</b>	<b>65</b>	<b>153</b>	<b>172</b>

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

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

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

- Prêts dépréciés bruts (hors DAC) de 1 024 M\$, augmentation de 4 pb t/t à 45 pb

- Prêts dépréciés bruts (hors FSEU&I)<sup>(2)</sup> : 31 pb (+1 pb a/a)

- Formations nettes de 172 M\$, une augmentation de 19 M\$ t/t

- Particuliers : La situation continue de se normaliser

- Entreprises : Principalement Agriculture et Commerce de gros

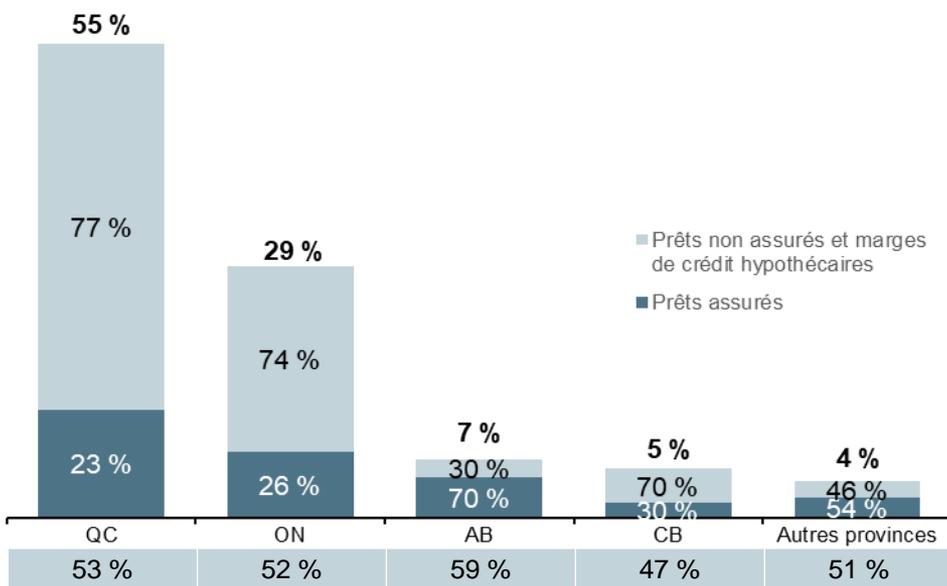
- Credigy : Saisonnalité normale des portefeuilles. Rendement conforme aux attentes

- ABA : Si l'on exclut les fluctuations des taux de change, les formations sont inférieures de 6 M\$ US t/t.

# PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

## Répartition canadienne par province

(Au 31 octobre 2023)



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

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

	Marges de crédit hypothécaires	Prêts non assurés
Ratio prêt-valeur moyen <sup>(1)</sup>	50 %	56 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	792	781
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pbs)	8	7

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

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

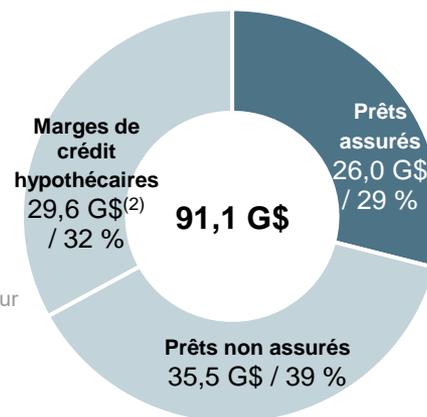
(2) Dont 20,8 G\$ sont des marges de crédit hypothécaires avec amortissement.

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

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

- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires dans la GRT et GRV représentent 12 % et 2 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen<sup>(1)</sup> de 50 %
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires pour les condos représentent 9 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen<sup>(1)</sup> de 57 %
- Les prêts hypothécaires des investisseurs<sup>(3)</sup> représentent 11 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les emprunteurs à risque élevé<sup>(4)</sup> non assurés représentent moins de 50 pb du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Environ 1 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

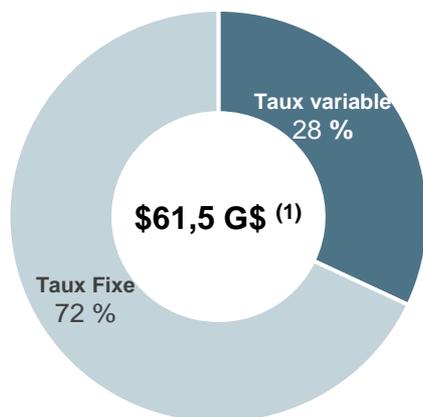
## Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

(Au 31 octobre 2023)

## Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- La moitié de notre portefeuille de prêts hypothécaires canadiens a déjà fait l'objet d'une réévaluation, absorbant ainsi l'incidence des hausses de taux
  - 28 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable et les versements mensuels sont ajustés
  - 30 % de prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou ont été octroyés au cours des 12 derniers mois
- Alors que le taux de défaillance des prêts hypothécaires à taux variable est en train de se normaliser, les clients continuent de faire preuve de résilience malgré la forte hausse des taux
  - Choc de paiements moyen d'environ 65 % des prêts à taux variable (670 \$ au Québec et 1 150 \$ dans le reste du Canada) <sup>(3)</sup>

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

Renouvellement	2024	2025	2026
Proportion % du Total des taux fixes	13 %	26 %	40 %
% Prêts assurés	42 %	46 %	43 %
% Québec	58 %	56 %	56 %
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	45 %	48 %	56 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	786	789	783
Hausse du paiement mensuel moyen (QC / Hors QC) <sup>(2)</sup>	200 \$ / < 350 \$	< 300 \$ / < 500 \$	300 \$ / < 500 \$

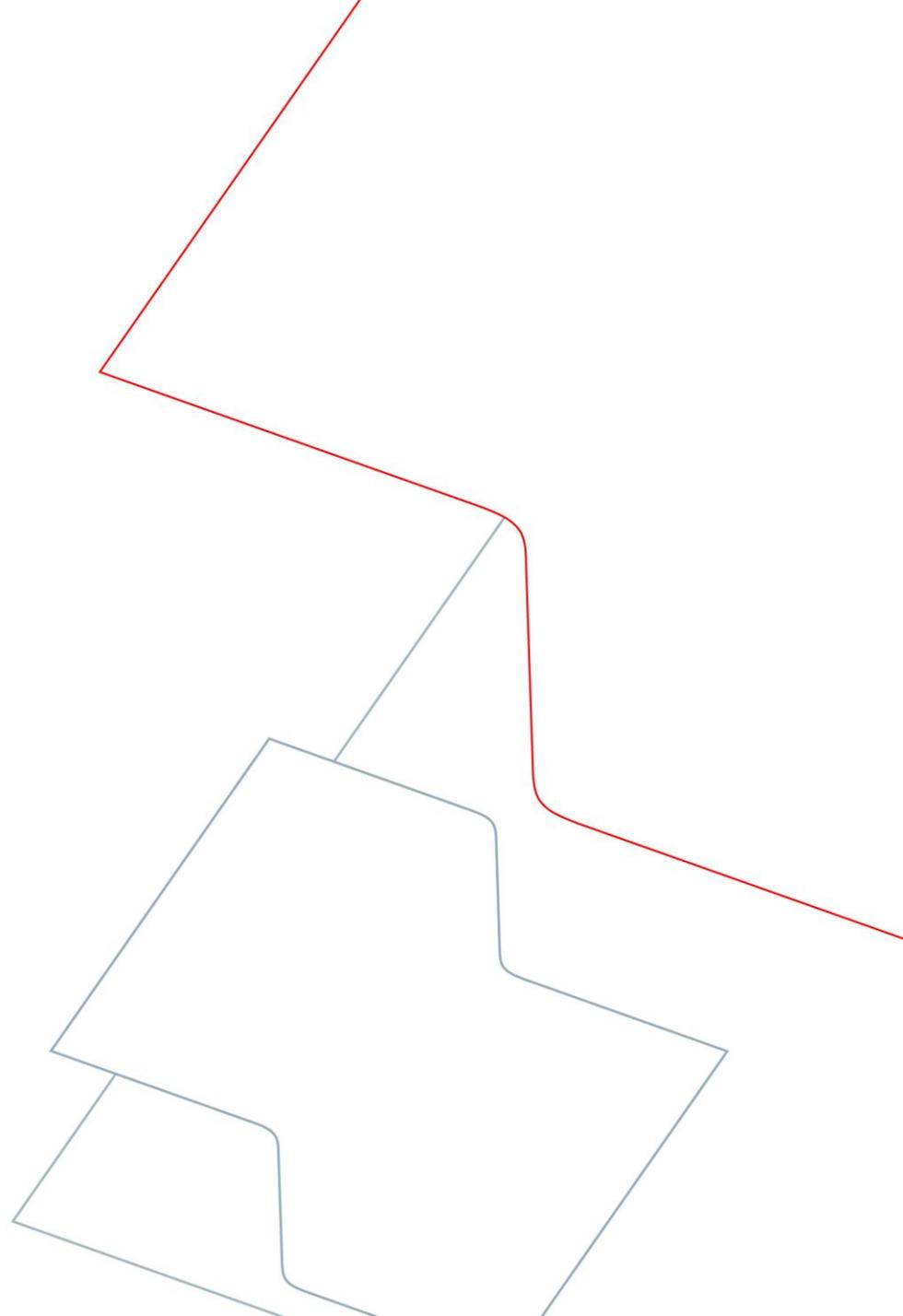
- 13 % des prêts hypothécaires à taux fixe devront être renouvelés en 2024 et absorberont une hausse du paiement mensuel moyen ~17 %<sup>(2)</sup> vs. ~23 % en 2025 et 2026
- Le profil de risque est semblable pour toutes les cohortes qui renouvelleront leur prêt au cours des trois prochaines années.
- 82 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 3 prochaines années ont un ratio prêt-valeur inférieur à 70 %

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

(2) Fondé sur un client qui se voit proposer un taux fixe de 5 ans le 31 octobre 2023. Incidence sur les paiements de prêts.

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

# ANNEXES



# ANNEXE 1 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS EXERCICE 2023

## Total de la Banque – Résumé des résultats de 2023

(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	Exercice 23	Exercice 22	Variation %
Revenu	10 658	9 934	7 %
Frais autres que d'intérêts	5 640	5 230	8 %
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	5 018	4 704	7 %
Dotations aux pertes de crédit	397	145	
Résultat net	3 409	3 383	1 %
RPA dilué	9,60 \$	9,61 \$	-
Ratio d'efficience <sup>(3)</sup>	52,9 %	52,6 %	27 pb
Rendement des capitaux propres <sup>(3)</sup>	16,8 %	18,8 %	

Résultats présentés	Exercice 23	Exercice 22	Variation %
Revenu	10 170	9 652	5 %
Frais autres que d'intérêts	5 801	5 230	11 %
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	4 369	4 422	(1 %)
Dotations aux pertes de crédit	397	145	
Résultat net	3 335	3 383	(1 %)
RPA dilué	9,38 \$	9,61 \$	(2 %)
Ratio d'efficience <sup>(3)</sup>	57,0 %	54,2 %	285 pb
Rendement des capitaux propres <sup>(3)</sup>	16,5 %	18,8 %	

Indicateurs clés	Exercice 23	Exercice 22	Variation %
Prêts et acceptations moyens	215 976	194 340	11 %
Dépôts moyens	284 570	258 929	10 %
Ratio CET1 <sup>(3)</sup>	13,5 %	12,7 %	

- Hausse de 7 % a/a du revenu ajusté<sup>(1)</sup> et du PTPP ajusté<sup>(1)(2)</sup>
- RPA dilué ajusté<sup>(1)</sup> de 9,60 \$
- Hausse de 11 % des prêts moyens et de 10 % des dépôts moyens a/a
- Positionnement prudent du crédit et solide profil de liquidité
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,5 %
- Rendement des capitaux propres ajusté de 16,8 %

(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 37.

(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 2023

## Particuliers et Entreprises

(M\$)

	Résultats ajustés <sup>(1)</sup>			Résultats présentés	
	Exercice 23	Exercice 22	Variation %	Exercice 23	Variation %
Revenu	4 516	4 034	12 %	4 516	12 %
Particulier	2 539	2 360	8 %	2 539	8 %
Entreprise	1 977	1 674	18 %	1 977	18 %
Frais autres que d'intérêts	2 442	2 241	9 %	2 510	12 %
Résultat avant impôts et provisions	2 074	1 793	16 %	2 006	12 %
Dotations aux pertes de crédit	238	97		238	
Résultat net	1 331	1 247	7 %	1 282	3 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup> (%)	54,1 %	55,6 %		55,6 %	

## Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)

	Résultats ajustés <sup>(1)</sup>			Résultats présentés	
	Exercice 23	Exercice 22	Variation %	Exercice 23	Variation %
Revenu	2 656	2 468	8 %	2 656	8 %
Marchés mondiaux	1 494	1 502	(1 %)	1 494	(1 %)
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	1 162	966	20 %	1 162	20 %
Frais autres que d'intérêts	1 154	1 029	12 %	1 161	13 %
Résultat avant impôts et provisions	1 502	1 439	4 %	1 495	4 %
Dotations aux pertes de crédit	39	(23)		39	
Résultat net	1 060	1 074	(1 %)	1 055	(2 %)
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup> (%)	43,4 %	41,7 %		43,7 %	

## Gestion de patrimoine

(M\$)

	Résultats ajustés <sup>(1)</sup>			Résultats présentés	
	Exercice 23	Exercice 22	Variation %	Exercice 23	Variation %
Revenu	2 521	2 375	6 %	2 521	6 %
Revenus services tarifés	1 432	1 429	-	1 432	-
Transactions et autres	311	352	(12 %)	311	(12 %)
Revenu net d'intérêts	778	594	31 %	778	31 %
Frais autres que d'intérêts	1 491	1 417	5 %	1 534	8 %
Résultat avant impôts et provisions	1 030	958	8 %	987	3 %
Dotations aux pertes de crédit	2	3		2	
Résultat net	746	701	6 %	714	2 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup> (%)	59,1 %	59,7 %		60,8 %	

## FSEU&I – ABA Banque et Credigy

(M\$)

	Exercice 23	Exercice 22	Variation %
<b>ABA Banque</b>			
Revenu	726	669	9 %
Frais autres que d'intérêts	260	212	23 %
Résultat avant impôts et provisions	466	457	2 %
Dotations aux pertes de crédit	32	31	
Résultat net	343	340	1 %
<b>Credigy</b>			
Revenu	483	439	10 %
Frais autres que d'intérêts	140	131	7 %
Résultat avant impôts et provisions	343	308	11 %
Dotations aux pertes de crédit	81	35	
Résultat net	207	216	(4 %)

(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 37.

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

# ANNEXE 3 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DU T4 2023

## Total de la Banque – Résumé des résultats du T4 2023

(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 759	2 576	2 429	7 %	14 %
Frais autres que d'intérêts	1 471	1 392	1 346	6 %	9 %
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	1 288	1 184	1 083	9 %	19 %
Dotations aux pertes de crédit	115	111	87		
Résultat net	867	790	738	10 %	17 %
RPA dilué	2,44 \$	2,21 \$	2,08 \$	10 %	17 %
Levier opérationnel <sup>(3)</sup>					4 %
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	53,3 %	54,0 %	55,4 %	(70 pb)	(210 pb)
Rendement des capitaux propres <sup>(3)</sup>	16,3 %	15,3 %	15,3 %		

Résultats présentés	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 594	2 515	2 334	3 %	11 %
Frais autres que d'intérêts	1 607	1 417	1 346	13 %	19 %
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	987	1 098	988	(10 %)	-
Dotations aux pertes de crédit	115	111	87		
Résultat net	768	839	738	(8 %)	4 %
RPA dilué	2,14 \$	2,36 \$	2,08 \$	(9 %)	-
Rendement des capitaux propres <sup>(3)</sup>	14,4 %	16,2 %	15,3 %		

Indicateurs clés	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	222 366	218 115	203 973	2 %	9 %
Dépôts moyens	291 025	283 477	269 034	3 %	8 %
Ratio CET1 <sup>(3)</sup>	13,5 %	13,5 %	12,7 %		

- Hausse de 14 % du revenu ajusté <sup>(1)</sup> a/a et de 19 % du PTPP ajusté a/a <sup>(1)(2)</sup>
- RPA dilué ajusté<sup>(1)</sup> de 2,44 \$
- Levier opérationnel ajusté de 4,3 %
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,5 %
- Rendement des capitaux propres ajusté de 16,3 %

(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 36.

(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 2023

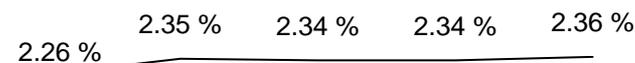
(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 152	1 140	1 071	1 %	8 %
Particuliers	646	646	595	-	9 %
Entreprises	506	494	476	2 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	622	613	574	1 %	8 %
Résultat avant impôts et provisions	530	527	497	1 %	7 %
Dotations aux pertes de crédit	65	75	42		
Résultat net	337	328	335	3 %	1 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	54,0 %	53,8 %	53,6 %	20 pb	40 pb
Résultats présentés	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 152	1 140	1 071	1 %	8 %
Frais autres que d'intérêts	690	613	574	13 %	20 %
Résultat avant impôts et provisions	462	527	497	(12 %)	(7 %)
Dotations aux pertes de crédit	65	75	42		
Résultat net	288	328	335	(12 %)	(14 %)
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	59,9 %	53,8 %	53,6 %	610 pb	630 pb
Indicateurs clés	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	150 847	148 142	144 297	2 %	5 %
Particuliers	96 282	95 241	94 291	1 %	2 %
Entreprises	54 565	52 901	50 006	3 %	9 %
Dépôts moyens	87 873	86 852	85 902	1 %	2 %
Particuliers	40 357	40 218	38 826	-	4 %
Entreprises	47 516	46 634	47 076	2 %	1 %
Ratio des dotations aux pertes de crédit	0,17 %	0,20 %	0,12 %		

- Revenus en hausse de 8 % a/a, principalement grâce la croissance du revenu net d'intérêt reflétant l'augmentation des marges et la croissance du bilan
  - Autres revenus profitant d'un ajustement favorable des réserves actuarielles d'assurance
- Hausse de 8 % des dépenses ajustées a/a, principalement en raison d'investissements continus dans les technologies et de salaires plus élevés
- Hausse de 1 % des dépôts moyens et de 2 % des prêts moyens t/t
  - Solides volumes de prêts dans les Services aux entreprises, y compris l'immobilier
- Hausse de 2 pb t/t de la marge nette d'intérêts, principalement attribuable à la marge sur les dépôts et à l'ajout du portefeuille de la SVB<sup>(3)</sup>, contrebalancée en partie par la répartition du bilan

## Marge nette d'intérêts – Particuliers et Entreprises

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



(1) Excluant les éléments particuliers, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 36.

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

(3) Comme nous l'avons déjà annoncé, la Banque Nationale a acquis le portefeuille canadien de la Silicon Valley Bank en août 2023.

# ANNEXE 5 | GESTION DE PATRIMOINE

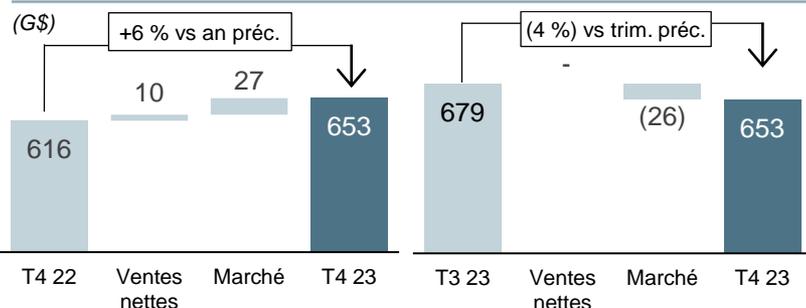
## Gestion de patrimoine – Résumé des résultats du T4 2023

(M\$)

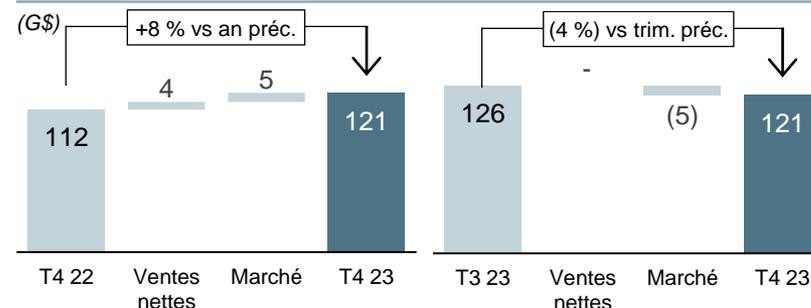
Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	638	629	613	1 %	4 %
Revenus services tarifés	371	364	347	2 %	7 %
Transactions et autres	79	73	79	8 %	-
Revenu net d'intérêts	188	192	187	(2 %)	1 %
Frais autres que d'intérêts	380	375	349	1 %	9 %
Résultat avant impôts et provisions	258	254	264	2 %	(2 %)
Résultat net	187	183	193	2 %	(3 %)
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	59,6 %	59,6 %	56,9 %	-	270 pb
Résultats présentés	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	638	629	613	1 %	4 %
Frais autres que d'intérêts	423	375	349	13 %	21 %
Résultat avant impôts et provisions	215	254	264	(15 %)	(19 %)
Résultat net	155	183	193	(15 %)	(20 %)
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	66,3 %	59,6 %	56,9 %	670 pb	940 pb
Indicateurs clés (G\$)	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	7,5	7,7	7,5	(2 %)	-
Dépôts moyens	40,3	40,0	37,6	1 %	7 %

- Revenus de 638 M\$, en hausse de 4 % a/a
  - Solides revenus tirés des services tarifés, en hausse de 7 % a/a et de 2 % t/t
  - Croissance du revenu net d'intérêts de 1 % a/a au T4 contribuant à une croissance du revenu net d'intérêts de 31 % à l'exercice 2023
- ASA et ASG en hausse de 6 % et 8 % a/a, respectivement, grâce aux ventes nettes et à l'appréciation du marché
  - Les actifs ont reculé de 4 % t/t en raison de marchés défavorables vers la fin du trimestre
- Ratio d'efficacité ajusté inférieur à 60 % au T4
  - La croissance des dépenses est principalement attribuable à la technologie et à la rémunération variable plus élevée, car le changement dans la répartition de la croissance des revenus a fait augmenter les coûts variables
- Dépôts moyens de 40,3 G\$, en hausse de 7 % a/a et de 1 % t/t
  - Entrées de fonds continues vers les dépôts à terme

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



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



(1) Excluant les éléments particuliers, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 36.

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

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

# ANNEXE 6 | MARCHÉS FINANCIERS

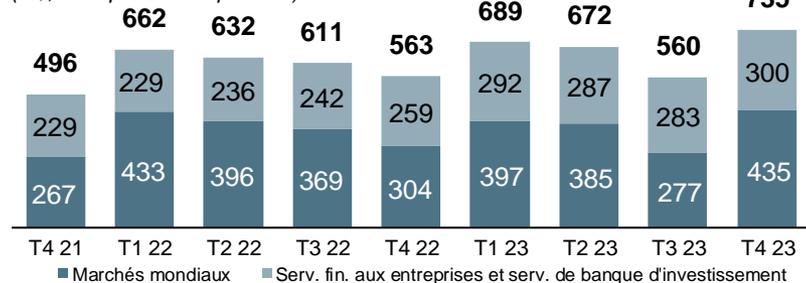
## Marchés financiers – Résumé des résultats du T4 2023

(M\$, en équivalent imposable)

Résultats ajustés(1)	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	735	560	563	31 %	31 %
Marchés mondiaux	435	277	304	57 %	43 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	300	283	259	6 %	16 %
Frais autres que d'intérêts	312	272	254	15 %	23 %
Résultat avant impôts et provisions	423	288	309	47 %	37 %
Dotations aux pertes de crédit	24	5	32		
Résultat net	289	205	203	41 %	42 %
Ratio d'efficience(2)	42,4%	48,6%	45,1%	(620 pb)	(270 pb)
Résultats présentés	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu(3)	735	560	563	31 %	31 %
Frais autres que d'intérêts	319	272	254	17 %	26 %
Résultat avant impôts et provisions	416	288	309	44 %	35 %
Dotations aux pertes de crédit	24	5	32		
Résultat net	284	205	203	39 %	40 %
Ratio d'efficience(2)	43,4%	48,6%	45,1%	(520 pb)	(170 pb)
Autres indicateurs	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens(1)	30 254	29 974	24 576	1 %	23 %

## Revenus – Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)



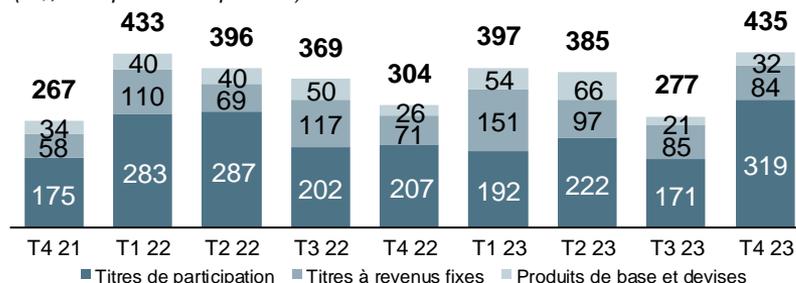
■ Marchés mondiaux ■ Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement

- (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 36.  
 (2) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.  
 (3) En équivalent imposable. Voir la diapositive 2.  
 (4) Grandes entreprises seulement.

- Un solide trimestre avec des revenus de 735 M\$
- Marchés mondiaux : 435 M\$ de revenus tirés de nos activités liées aux titres de participation
  - Poursuite de la dynamique pour le Financement de valeurs mobilières et solide rendement des produits structurés
- Revenu de 300 M\$ provenant du Financement des sociétés, en hausse de 16 % a/a, avec en tête les Services financiers aux grandes entreprises
  - Les dépenses ont augmenté de 23 % a/a, principalement en raison de la rémunération variable plus élevée, ce qui est conforme au solide rendement du T4
- Ratio d'efficience ajusté de 42,4 %

## Revenus – Marchés mondiaux

(M\$, en équivalent imposable)



■ Titres de participation ■ Titres à revenus fixes ■ Produits de base et devises

# ANNEXE 7 | FSEU&I – CREDIGY

## Credigy – Résumé des résultats du T4 2023

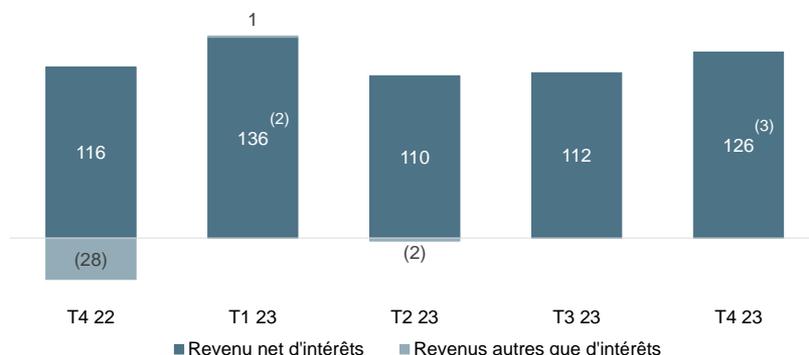
(M\$)

	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	126	112	88	13 %	43 %
Revenu net d'intérêts	126	112	116	13 %	9 %
Revenus autres que d'intérêts	-	-	(28)		
Frais autres que d'intérêts	38	33	32	15 %	19 %
Résultat avant impôts et provisions	88	79	56	11 %	57 %
Dotations aux pertes de crédit	10	20	(2)		
Résultat net	61	47	46	30 %	33 %
Actifs moyens \$CAN	10 067	9 908	8 968	2 %	12 %
Actifs moyens \$US	7 469	7 343	6 731	2 %	11 %
Ratio d'efficacité <sup>(1)</sup> (%)	30,2 %	29,5 %	36,4 %		

- Le revenu net d'intérêts a progressé de 13 % t/t, grâce aux revenus de remboursement anticipé et à l'incidence favorable du rendement supérieur des portefeuilles à la juste valeur
- Actif moyen en hausse de 2 % t/t, avec une croissance continue des volumes d'investissement
- Dotations aux pertes de crédit de 10 M\$, attribuables aux dotations sur les prêts performants relatifs à de nouveaux investissements et aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés liées à la saisonnalité des prêts à la consommation
  - Partiellement contrebalancé par la réévaluation de portefeuilles DAC au rendement supérieur
- Le portefeuille maintient une position défensive et un solide rendement sous-jacent
  - La plupart des actifs sont garantis (92 % au T4 par rapport à 77 % avant la pandémie) et sont bien diversifiés
  - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée dans le contexte actuel

## Revenus de Credigy

(M\$)



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

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

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

## ANNEXE 8 | FSEU&I – ABA

### ABA – Résumé des résultats du T4 2023

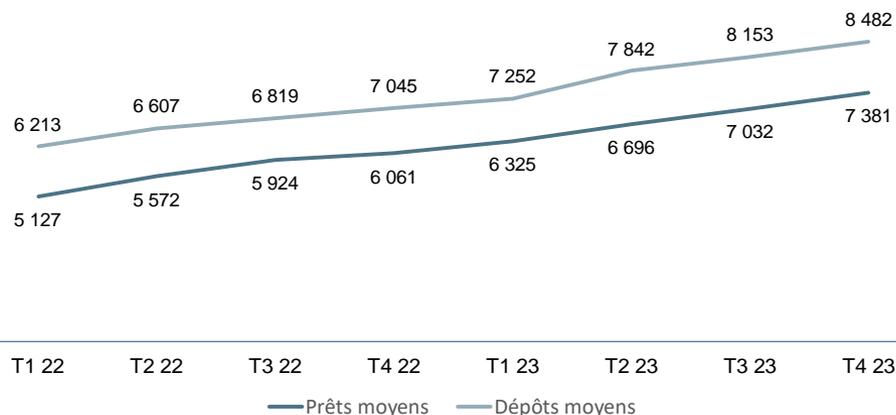
(M\$)

	T4 23	T3 23	T4 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	<b>187</b>	181	179	3 %	4 %
Frais autres que d'intérêts	<b>68</b>	66	58	3 %	17 %
Résultat avant impôts et provisions	<b>119</b>	115	121	3 %	(2 %)
Dotations aux pertes de crédit	<b>13</b>	9	12		
Résultat net	<b>84</b>	83	86	1 %	(2 %)
Prêts et créances moyens	<b>9 918</b>	9 457	8 040	5 %	23 %
Dépôts moyens	<b>11 399</b>	10 966	9 343	4 %	22 %
Ratio d'efficacité <sup>(1)</sup> (%)	<b>36,4 %</b>	36,5 %	32,4 %		
Nombre de clients ('000)	<b>2 471</b>	2 330	1 888	6 %	31 %

- Croissance solide des prêts et des dépôts et hausse de 31 % de la clientèle a/a
- Ralentissement de la croissance des revenus à 4 % a/a, qui reflète la préférence persistante des clients pour les dépôts à terme
- Maintien d'un faible ratio d'efficacité de 36 %
  - Investissements continus visant à soutenir la croissance des activités et l'expansion du réseau
- Position de crédit solide
  - Portefeuille : garanti à 98 % avec un ratio prêt-valeur moyen dans les 40 %
  - Clients : PME diversifiées dont la taille moyenne des prêts est inférieure à 65 000 \$ US

### ABA – Croissance des prêts et des dépôts

(M\$ US)



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

## ANNEXE 9 | AUTRES

### Autres – Résumé des résultats du T4 2023

(M\$)

Résultats ajustés <sup>(1)</sup>	T4 23	T3 23	T4 22
Revenu	(79)	(45)	(85)
Frais autres que d'intérêts	51	32	79
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	(130)	(77)	(164)
Dotations aux pertes de crédit	2	1	1
Résultat avant charge d'impôt	(132)	(78)	(165)
Résultat net	(91)	(54)	(125)
Résultats présentés	T4 23	T3 23	T4 22
Revenu	(244)	(106)	(180)
Frais autres que d'intérêts	69	57	79
Résultat avant impôts et provisions <sup>(2)</sup>	(313)	(163)	(259)
Dotations aux pertes de crédit	2	1	1
Résultat avant charge d'impôt	(315)	(164)	(260)
Résultat net	(104)	(5)	(125)

- PTPP ajusté<sup>(1)(2)</sup> de (130) M\$, comparativement à (164) M\$ l'année précédente
  - Baisse des dépenses a/a essentiellement attribuable à la baisse 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 36.

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

# ANNEXE 10 | VUE D'ENSEMBLE DU TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

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

(G\$)

	Au 31 octobre 2023	% du total
<b>Particuliers</b>		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	99,9	44 %
Garantis – Autres <sup>(2)</sup>	14,8	6 %
Non garantis	3,6	2 %
Cartes de crédit	2,3	1 %
<b>Total - Particuliers</b>	<b>120,6</b>	<b>53 %</b>
<b>Autres que particuliers</b>		
Services immobiliers et constructions immobilières	26,0	11 %
Services publics	12,4	6 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	8,7	4 %
<i>Pipelines</i>	3,7	2 %
Services financiers	11,7	5 %
Agriculture	8,5	4 %
Fabrication	7,0	3 %
Commerce de détail et de gros	7,0	3 %
Autres services	6,9	3 %
Autres <sup>(3)</sup>	25,9	12 %
<b>Total - autres que particuliers</b>	<b>105,5</b>	<b>47 %</b>
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,6	0 %
<b>Total - prêts bruts et acceptations</b>	<b>226,6</b>	<b>100 %</b>

- Les prêts garantis représentent 95 % des prêts aux particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 2,3 % du total des prêts (5,1 G\$)
- Faible exposition aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2,6 % du total des prêts)
- Le portefeuille des prêts autres que particuliers est bien diversifié

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

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

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

# ANNEXE 11 | RÉPARTITION RÉGIONALE DES PRÊTS CANADIENS

## Positionnement prudent

(Au 31 octobre 2023)

	Québec	Ontario	Régions Pétrolières <sup>(1)</sup>	BC/MB	Maritimes <sup>(2)</sup> et Territoires	Total
<b>Particuliers</b>						
Garantis						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	25,1 %	13,4 %	3,7 %	2,9 %	0,9 %	<b>46,0 %</b>
Garantis Autres	2,2 %	1,6 %	0,5 %	0,7 %	0,2 %	<b>5,2 %</b>
Non garantis et cartes de crédit	2,2 %	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	<b>2,8 %</b>
<b>Total - particuliers</b>	<b>29,5 %</b>	<b>15,3 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>3,7 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>54,0 %</b>
<b>Autres que particuliers</b>						
Entreprises	19,5 %	5,2 %	1,8 %	2,2 %	0,9 %	<b>29,6 %</b>
Grandes entreprises et autres <sup>(3)</sup>	4,5 %	6,5 %	3,4 %	1,6 %	0,4 %	<b>16,4 %</b>
<b>Total - autres que particuliers</b>	<b>24,0 %</b>	<b>11,7 %</b>	<b>5,2 %</b>	<b>3,8 %</b>	<b>1,3 %</b>	<b>46,0 %</b>
<b>Total</b>	<b>53,5 %</b>	<b>27,0 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>7,5 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>100,0 %</b>

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

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

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

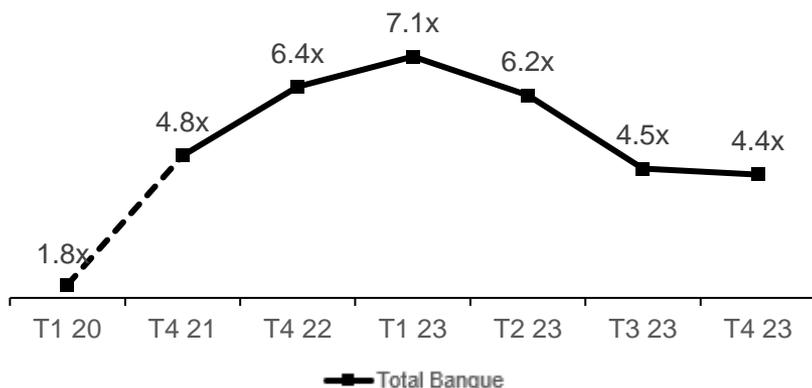
(2) Les Maritimes comprennent le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse et l'Île-du-Prince-Édouard.

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

## ANNEXE 12 | PROVISIONNEMENT PRUDENT DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE INCERTAIN

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

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

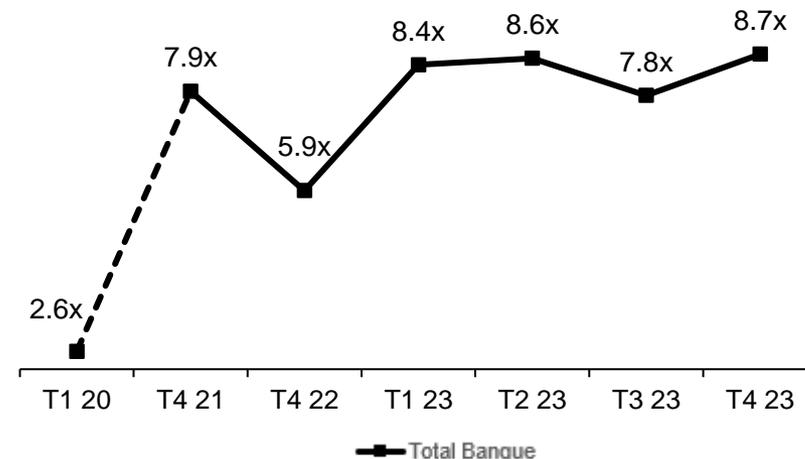


### ABA Banque : Historique des dotations aux pertes de crédit et radiations nettes (pb)

	2019	2020	2021	2022	2023
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	26	40	44	(3)	6
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	18	13	6	45	28
Radiations nettes	3	2	<1	1	1

### Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 8,7x les radiations nettes

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



### Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales

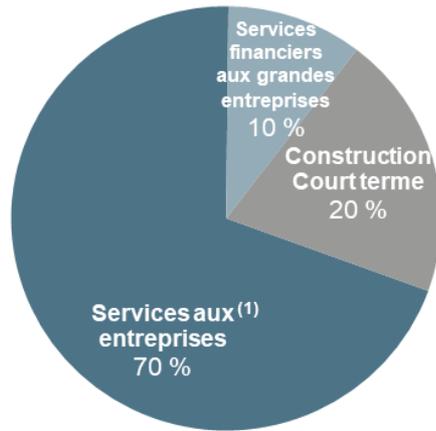
Total des provisions pour pertes de crédit / total des prêts (à l'exclusion des prêts DAC et des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net)

	T1 20	T2 23	T3 23	T4 23
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,29 %	0,31 %	<b>0,33 %</b>
Cartes de Crédit	7,14 %	7,32 %	7,27 %	<b>7,15 %</b>
Total - particuliers	0,53 %	0,56 %	0,57 %	<b>0,59 %</b>
Total - autres que particuliers	0,58 %	0,72 %	0,76 %	<b>0,80 %</b>
Total - Banque	0,56 %	0,64 %	0,67 %	<b>0,70 %</b>

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants inutilisés (876 M\$), les engagements inutilisés (152 M\$) et les autres actifs (41 M\$)

# ANNEXE 13 | SERVICES IMMOBILIERS ET CONSTRUCTIONS IMMOBILIÈRES

## Portefeuille total par secteur (26,0 G\$)



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

- Majoritairement des FPI canadiennes diversifiés

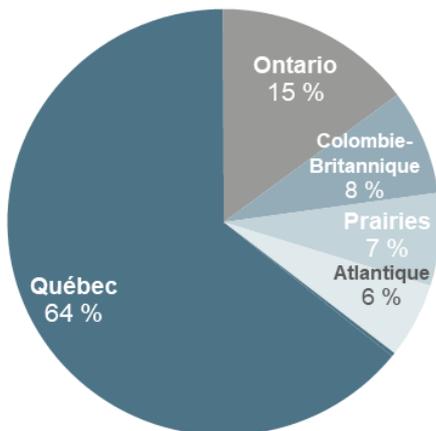
### Construction court terme (20 %)

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

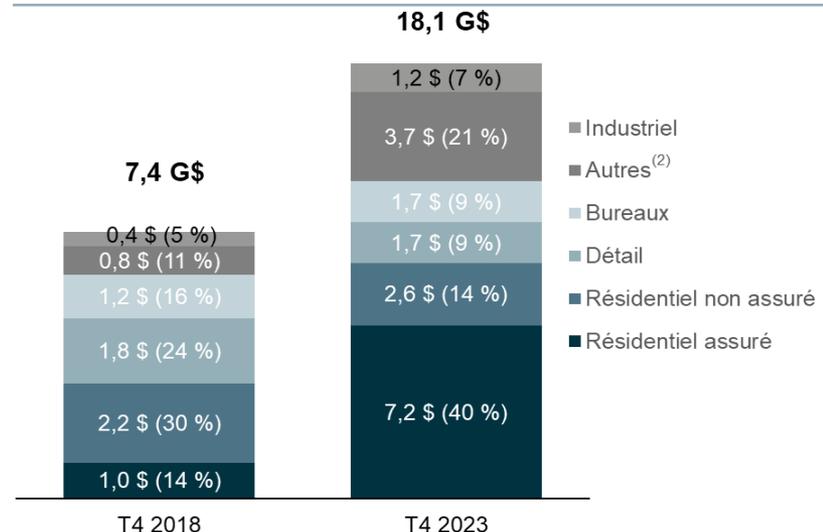
### Immobilier commercial – Services aux entreprises (70 %)

- 58 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés
- 54 % de prêts résidentiels (73 % sont assurés)
- Aucune exposition aux immeubles de bureaux aux États-Unis

## Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup> par région (18,1 G\$)



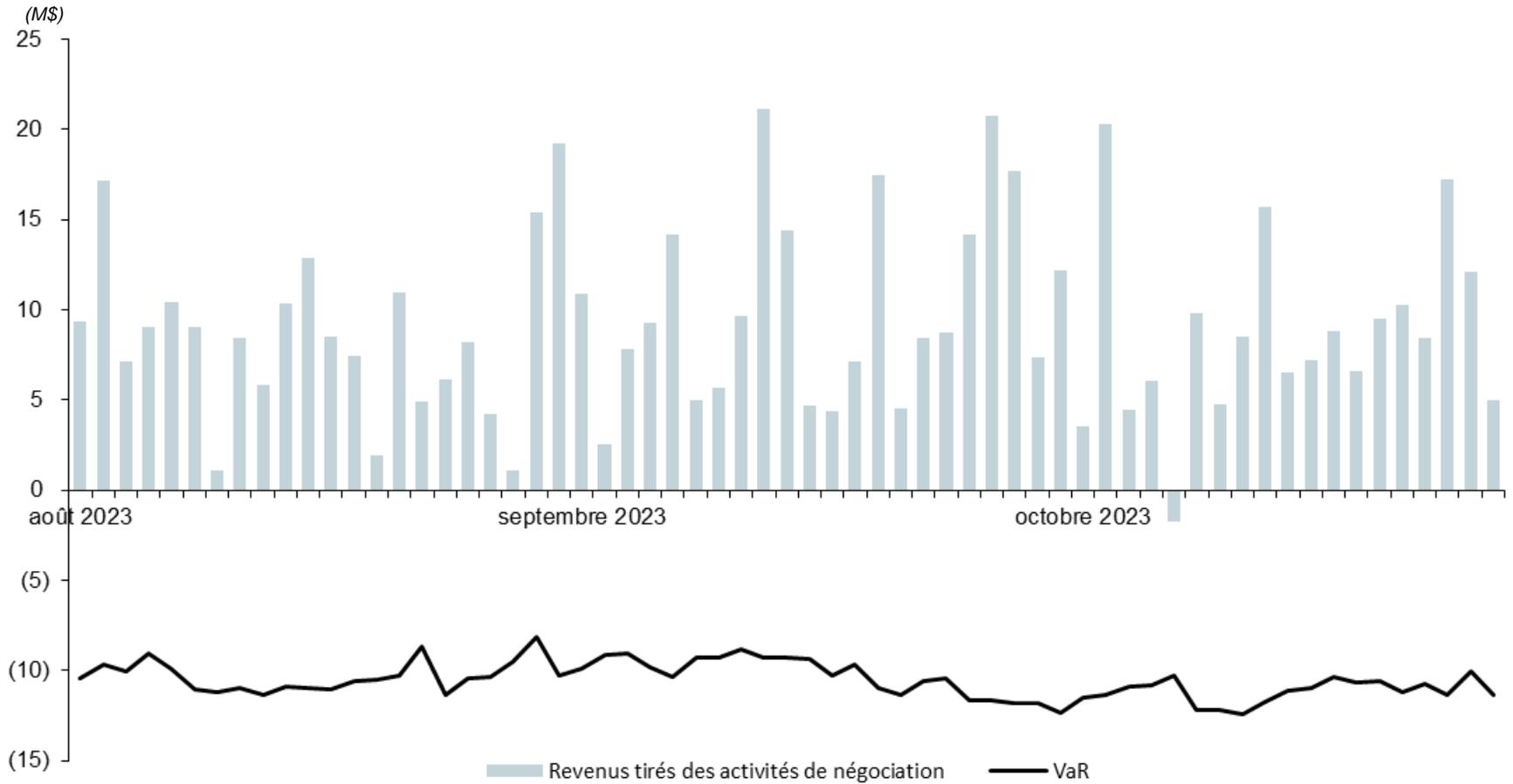
## Croissance sur 5 ans de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup>



(1) Immobilier commercial.

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

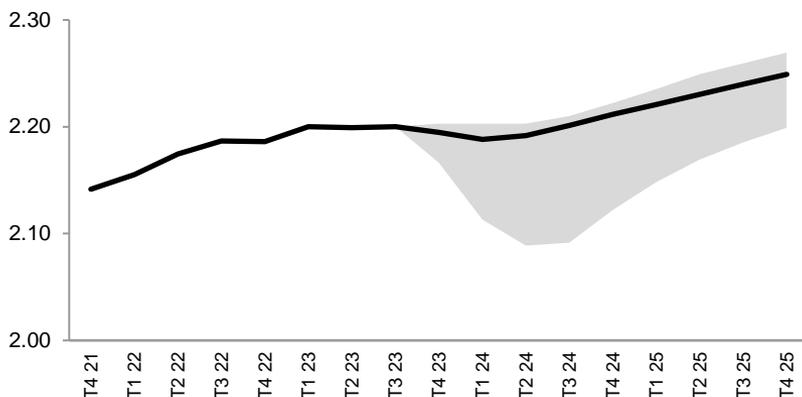
## ANNEXE 14 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



# ANNEXE 15 | SCÉNARIOS MACROÉCONOMIQUES – NORME IFRS 9

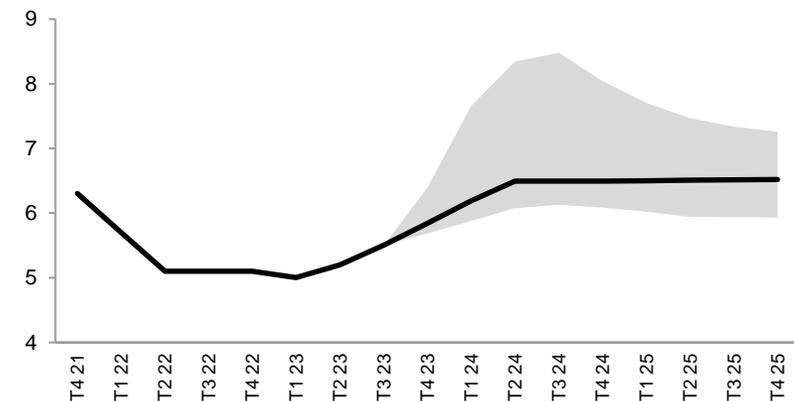
## PIB réel du Canada

(billions de dollars)



## Taux de chômage au Canada

(%)



— Scénario de base (Oct. 2023)  
 — Scénarios alternatifs (Oct. 2023)

## Prévisions macroéconomiques de BNC : T4 2023 par rapport au T3 2023

(années civiles complètes)

Scénario de base	C2023	C2024	C2025
<b>PIB réel (variation moyenne annualisée en %)</b>			
Au 31 juillet 2023	1,4 %	0,0 %	1,6 %
Au 31 octobre 2023	1,0 %	(0,0) %	1,7 %
<b>Taux de chômage (% moyen)</b>			
Au 31 juillet 2023	5,4 %	6,4 %	6,5 %
Au 31 octobre 2023	5,4 %	6,4 %	6,5 %
<b>Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)</b>			
Au 31 juillet 2023	2,3 %	(0,9) %	1,0 %
Au 31 octobre 2023	4,2 %	(0,9) %	1,0 %
<b>WTI (en \$ US moyen par baril)</b>			
Au 31 juillet 2023	72	67	70
Au 31 octobre 2023	79	75	80
<b>S&amp;P/TSX (% de variation T4/T4)</b>			
Au 31 juillet 2023	(2,5) %	3,7 %	4,5 %
Au 31 octobre 2023	(2,1) %	(3,6) %	5,7 %
<b>Écart de taux BBB (écart moyen en %)</b>			
Au 31 juillet 2023	2,2 %	2,3 %	2,1 %
Au 31 octobre 2023	2,1 %	2,4 %	2,1 %

# ANNEXE 16 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

Secteur		T4 23						T4 22							
		Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(7)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(7)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
	<b>Résultats ajustés<sup>(1)</sup></b>	<b>2 759</b>	<b>1 471</b>	<b>1 288</b>	<b>115</b>	<b>306</b>	<b>867</b>	<b>2,44 \$</b>	<b>2 429</b>	<b>1 346</b>	<b>1 083</b>	<b>87</b>	<b>258</b>	<b>738</b>	<b>2,08 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	(162)	-	(162)	-	(162)	-	-	(94)	-	(94)	-	(94)	-	-
Autres	Équivalent imposable	(3)	-	(3)	-	(3)	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-
Particuliers & Entreprises	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	59	(59)	-	(17)	(42)	(0,12)	-	-	-	-	-	-	-
Gestion de patrimoine	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	8	(8)	-	(2)	(6)	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Marchés financiers	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	7	(7)	-	(2)	(5)	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	12	(12)	-	(3)	(9)	(0,03)	-	-	-	-	-	-	-
Gestion de patrimoine	Charges pour litiges <sup>(3)</sup>	-	35	(35)	-	(9)	(26)	(0,08)	-	-	-	-	-	-	-
Particuliers & Entreprises	Provisions pour contrats <sup>(4)</sup>	-	9	(9)	-	(2)	(7)	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Provisions pour contrats <sup>(4)</sup>	-	6	(6)	-	(2)	(4)	(0,01)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Impact total</b>	<b>(165)</b>	<b>136</b>	<b>(301)</b>	<b>-</b>	<b>(202)</b>	<b>(99)</b>	<b>(0,30 \$)</b>	<b>(95)</b>	<b>-</b>	<b>(95)</b>	<b>-</b>	<b>(95)</b>	<b>-</b>	<b>0,00 \$</b>
	<b>Résultats présentés</b>	<b>2 594</b>	<b>1 607</b>	<b>987</b>	<b>115</b>	<b>104</b>	<b>768</b>	<b>2,14 \$</b>	<b>2 334</b>	<b>1 346</b>	<b>988</b>	<b>87</b>	<b>163</b>	<b>738</b>	<b>2,08 \$</b>

Secteur		T3 23						
		Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(7)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
	<b>Résultats ajustés<sup>(1)</sup></b>	<b>2 576</b>	<b>1 392</b>	<b>1 184</b>	<b>111</b>	<b>283</b>	<b>790</b>	<b>2,21 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	(150)	-	(150)	-	(150)	-	-
Autres	Équivalent imposable	(2)	-	(2)	-	(2)	-	-
Autres	Gain sur réévaluation à la juste valeur d'une participation <sup>(5)</sup>	91	-	91	-	24	67	0,20
Autres	Charge liée aux modifications à la Loi sur la taxe d'accise <sup>(6)</sup>	-	25	(25)	-	(7)	(18)	(0,05)
	<b>Impact total</b>	<b>(61)</b>	<b>25</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>(135)</b>	<b>49</b>	<b>0,15 \$</b>
	<b>Résultats présentés</b>	<b>2 515</b>	<b>1 417</b>	<b>1 098</b>	<b>111</b>	<b>148</b>	<b>839</b>	<b>2,36 \$</b>

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

(2) Au cours du quatrième trimestre de 2023, la Banque a enregistré des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 75 M\$ (54 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des développements technologiques pour lesquels la Banque a pris la décision de cesser leur utilisation ou leur développement, et des pertes de valeur d'immobilisations corporelles de 11 M\$ (8 M\$ déduction faite des impôts) liées aux actifs au titre de droits d'utilisation. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(3) Au cours du quatrième trimestre de 2023, des charges pour litiges de 35 M\$ (26 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées au titre de la résolution de litiges et autres différends relatifs à diverses réclamations, en cours ou potentielles, contre la Banque. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(4) Au cours du quatrième trimestre de 2023, des charges de 15 M\$ (11 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées relativement à des pénalités pour terminaison de contrats et des provisions pour contrats déficitaires. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(5) Au cours du troisième trimestre de 2023, la Banque a enregistré des revenus de 91 millions de dollars liés à un gain de réévaluation de la participation précédemment détenue dans le Groupe TMX Limitée. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(6) Au cours du troisième trimestre de 2023, la Banque a comptabilisé des frais de 25 millions de dollars liés à l'effet rétroactif des modifications apportées à la Loi sur la taxe d'accise. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

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

## ANNEXE 16 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR (SUITE)

(M\$, sauf le résultat par action)

Secteur		Exercice 2023							Exercice 2022						
		Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(7)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(7)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
	<b>Résultats ajustés<sup>(1)</sup></b>	<b>10 658</b>	<b>5 640</b>	<b>5 018</b>	<b>397</b>	<b>1 212</b>	<b>3 409</b>	<b>9,60 \$</b>	<b>9 934</b>	<b>5 230</b>	<b>4 704</b>	<b>145</b>	<b>1 176</b>	<b>3 383</b>	<b>9,61 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	(571)	-	(571)	-	(571)	-	-	(277)	-	(277)	-	(277)	-	-
Autres	Équivalent imposable	(8)	-	(8)	-	(8)	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)	-	-
Particuliers & Entreprises	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	59	(59)	-	(17)	(42)	(0,12)	-	-	-	-	-	-	-
Gestion de patrimoine	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	8	(8)	-	(2)	(6)	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Marchés financiers	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	7	(7)	-	(2)	(5)	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(2)</sup>	-	12	(12)	-	(3)	(9)	(0,03)	-	-	-	-	-	-	-
Gestion de patrimoine	Charges pour litiges <sup>(3)</sup>	-	35	(35)	-	(9)	(26)	(0,08)	-	-	-	-	-	-	-
Particuliers & Entreprises	Provisions pour contrats <sup>(4)</sup>	-	9	(9)	-	(2)	(7)	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Provisions pour contrats <sup>(4)</sup>	-	6	(6)	-	(2)	(4)	(0,01)	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Gain sur réévaluation à la juste valeur d'une participation <sup>(5)</sup>	91	-	91	-	24	67	0,20	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Charge liée aux modifications à la Loi sur la taxe d'accise <sup>(6)</sup>	-	25	(25)	-	(7)	(18)	(0,05)	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Charge d'impôts liée aux mesures fiscales 2022 du gouvernement du Canada <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	24	(24)	(0,07)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Impact total</b>	<b>(488)</b>	<b>161</b>	<b>(649)</b>	<b>-</b>	<b>(575)</b>	<b>(74)</b>	<b>(0,22 \$)</b>	<b>(282)</b>	<b>-</b>	<b>(282)</b>	<b>-</b>	<b>(282)</b>	<b>-</b>	<b>0,00 \$</b>
	<b>Résultats présentés</b>	<b>10 170</b>	<b>5 801</b>	<b>4 369</b>	<b>397</b>	<b>637</b>	<b>3 335</b>	<b>9,38 \$</b>	<b>9 652</b>	<b>5 230</b>	<b>4 422</b>	<b>145</b>	<b>894</b>	<b>3 383</b>	<b>9,61 \$</b>

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

(2) Au cours du quatrième trimestre de 2023, la Banque a enregistré des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 75 M\$ (54 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des développements technologiques pour lesquels la Banque a pris la décision de cesser leur utilisation ou leur développement, et des pertes de valeur d'immobilisations corporelles de 11 M\$ (8 M\$ déduction faite des impôts) liées aux actifs au titre de droits d'utilisation. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(3) Au cours du quatrième trimestre de 2023, des charges pour litiges de 35 M\$ (26 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées au titre de la résolution de litiges et autres différends relatifs à diverses réclamations, en cours ou potentielles, contre la Banque. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(4) Au cours du quatrième trimestre de 2023, des charges de 15 M\$ (11 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées relativement à des pénalités pour terminaison de contrats et des provisions pour contrats déficitaires. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(5) Au cours du troisième trimestre de 2023, la Banque a enregistré des revenus de 91 millions de dollars liés à un gain de réévaluation de la participation précédemment détenue dans le Groupe TMX Limitée. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(6) Au cours du troisième trimestre de 2023, la Banque a comptabilisé des frais de 25 millions de dollars liés à l'effet rétroactif des modifications apportées à la Loi sur la taxe d'accise. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(7) Au cours du premier trimestre de 2023, la Banque a enregistré une charge d'impôts de 32 M\$ au titre du dividende pour la relance du Canada, sous la forme d'un impôt ponctuel de 15 % basé sur le revenu imposable moyen des exercices 2021 et 2020 excédant 1 G\$, ainsi qu'une économie d'impôts de 8 M\$ en lien avec la hausse du taux d'impôt prévu par la loi de 1,5 %, qui comprend l'impact lié aux impôts exigibles et différés de l'exercice 2022. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2023 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(8) 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](http://www.bnc.ca/relationinvestisseurs)

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

 1 866 517-5455