

# **PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS**

**Quatrième trimestre 2024**

4 décembre 2024

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

## Mise en garde à propos des déclarations prospectives

Certaines déclarations faites dans ce document et oralement sont des déclarations prospectives. Ces déclarations sont faites conformément à la législation en valeurs mobilières applicable au Canada et aux États-Unis. Les déclarations prospectives figurant dans le présent document peuvent comprendre, entre autres, des déclarations faites dans les messages de notre direction, de même que 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 2025 et suivants, de ses stratégies et des mesures qu'elle prendra pour les réaliser, des attentes quant à la situation financière de la Banque, de ses opérations, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, de ses cibles et engagements en matière environnementale, sociale et de gouvernance, de l'acquisition anticipée de la Banque canadienne de l'Ouest (CWB) et des impacts et bénéfices de cette transaction, et de certains risques auxquels la Banque est exposée. La Banque peut également faire des déclarations prospectives dans d'autres documents et dépôts réglementaires, de même qu'oralement. Ces déclarations prospectives sont habituellement marquées par l'emploi de verbes ou d'expressions verbales comme « prévoir », « croire », « estimer », « projeter », « planifier », « s'attendre à », « avoir l'intention de », par l'emploi de la forme future ou conditionnelle, notamment des verbes tels que « être », « devoir » et « pouvoir », et par l'emploi d'autres termes ou expressions similaires. Ces déclarations prospectives visent à aider les actionnaires de la Banque à comprendre la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes alors terminées, ainsi que la vision, les objectifs stratégiques et les cibles de performance de la Banque, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Ces déclarations prospectives sont basées sur les attentes, estimations, hypothèses et intentions actuelles que la Banque considère raisonnables à cette date, et sont sujettes à de l'incertitude et à des risques inhérents, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque. Il est fort possible que les prévisions, projections, attentes ou conclusions expresses ou implicites de la Banque ne se révèlent pas exactes, que ses hypothèses ne soient pas confirmées et que sa vision, ses objectifs stratégiques et ses cibles de performance ne soient pas réalisés. La Banque met en garde les actionnaires que ces déclarations prospectives ne sont pas des garanties de performances futures et que les événements ou résultats réels peuvent différer significativement de ces déclarations en raison d'un certain nombre de facteurs. Ainsi, la Banque recommande de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives, étant donné que divers facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels soient significativement différents des attentes, des estimations ou des intentions exprimées dans ces déclarations prospectives. Les actionnaires et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs mentionnés ci-dessous, de même que d'autres incertitudes et événements potentiels, ainsi que les risques qu'ils comportent. À moins que la législation ne l'y oblige, la Banque ne prévoit pas mettre à jour quelque déclaration prospective que ce soit, verbale ou écrite, qu'elle peut faire ou qui peut de temps à autre être faite en son nom. Les hypothèses qui ont trait à la performance des économies du Canada et des États-Unis en 2025 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'exploitation, à la section « Revue de l'économie et du marché », et elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Les déclarations prospectives contenues dans le présent document reposent sur un certain nombre d'hypothèses et leurs résultats futurs sont assujettis à certains facteurs dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les effets sont difficilement prévisibles, y compris, entre autres : les risques et incertitudes liés aux processus et résultats réglementaires attendus dans le cadre de l'acquisition proposée de CWB (la transaction proposée), tels que la possibilité que la transaction proposée ne se concrétise pas, ou pas au moment prévu, l'échec de la réception des approbations réglementaires requises ou le fait de ne pas les obtenir en temps opportun, la capacité de la Banque Nationale à intégrer avec succès CWB au terme de la transaction proposée, l'échec éventuel des synergies et avantages anticipés de la transaction proposée, et les coûts ou passifs éventuels non divulgués liés à la transaction proposée; 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; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'inflation; la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés; les modifications apportées aux politiques budgétaires et monétaires et à d'autres politiques publiques; la supervision réglementaire et les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; 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; la capacité de la Banque à répondre aux attentes de ses parties prenantes concernant les enjeux environnementaux et sociaux; la nécessité d'une participation active et continue des parties prenantes; la disponibilité d'information complète et de haute qualité de notre clientèle et autres tiers, incluant sur les émissions de gaz à effet de serre; la capacité de la Banque à développer des indicateurs pour suivre efficacement nos progrès; le développement et le déploiement de nouvelles technologies et de produits durables; la capacité de la Banque à identifier les occasions liées au climat ainsi qu'à évaluer et gérer les risques liés au climat; les changements importants dans le comportement des consommateurs; la situation du logement, le marché de l'immobilier et l'endettement des ménages au Canada; la capacité de la Banque à réaliser ses principales priorités à court terme et ses stratégies à long terme; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun; la capacité de la Banque à recruter des ressources clés et à les maintenir en poste; l'innovation technologique, incluant le système bancaire ouvert et l'usage de l'intelligence artificielle; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les entreprises concurrentes offrant des services non traditionnels; le risque lié aux modèles, les variations de la performance et de la solvabilité de la clientèle et des contreparties de la Banque; l'exposition de la Banque à des enjeux réglementaires et à des litiges importants; les modifications apportées aux conventions et méthodes comptables que la Banque utilise à des fins de présentation de sa situation financière, y compris les incertitudes liées aux hypothèses et aux principales estimations comptables; les modifications apportées à la législation fiscale en vigueur dans les pays où la Banque exerce des activités; les modifications apportées aux lignes directrices sur le capital, les fonds propres et la liquidité, ainsi qu'aux instructions relatives à leur présentation et à leur interprétation; les changements aux notations attribuées à la Banque par les agences de notation financière et extra-financière; les perturbations potentielles chez les principaux fournisseurs de biens et de services de la Banque; le risque lié aux tiers, incluant le manquement de tiers à leurs obligations envers la Banque; les effets potentiels de perturbations des systèmes de technologie de la Banque, y compris en raison de cyberattaques, de vols ou de divulgation de données, incluant des renseignements personnels et le vol d'identité; l'exposition à des activités frauduleuses; et l'incidence possible d'événements importants sur l'économie, sur les conditions de marché ou sur les perspectives de la Banque, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique, et les mesures prises en réponse à ces événements; et la capacité de la Banque à anticiper et à gérer avec succès les risques provenant des facteurs précédemment mentionnés. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et les déclarations prospectives contenues dans le présent document sont également assujetties 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 du Rapport annuel 2024 et peuvent être mis à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

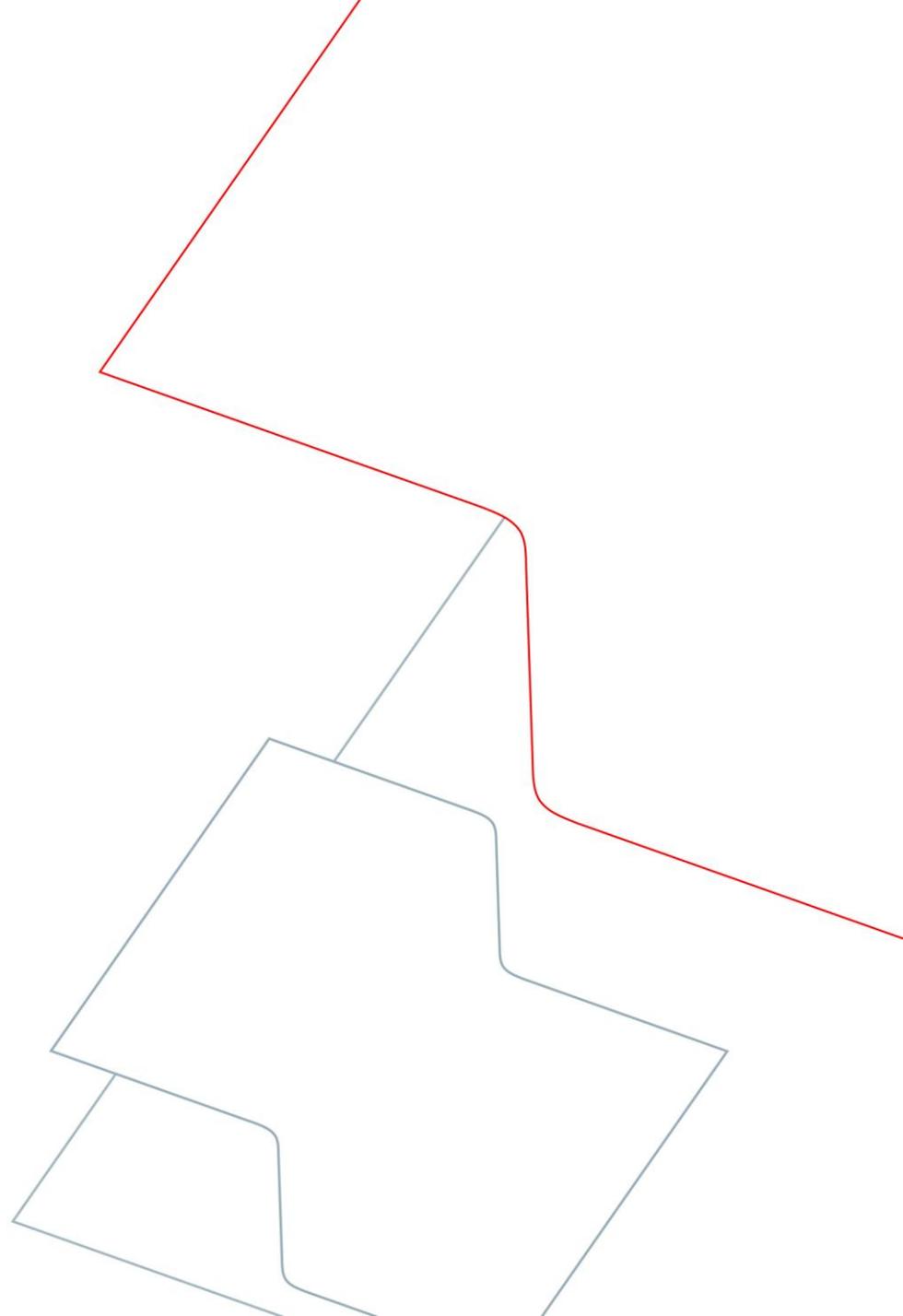
## Mesures non-conformes aux PCGR

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 2024 de la Banque et les rapports trimestriels déposés par la suite. La Banque utilise un certain nombre de mesures financières pour évaluer ses résultats et mesurer son rendement global. Certaines de ces mesures financières ne sont pas calculées conformément aux PCGR, qui sont fondées sur les IFRS. Le fait de recourir à des mesures financières non conformes aux PCGR donne aux lecteurs une meilleure compréhension de la façon dont la direction analyse les résultats, en plus de leur permettre d'apprécier l'incidence d'éléments particuliers sur les résultats des périodes visées et de mieux évaluer les résultats en ne tenant pas compte de ces éléments s'ils considèrent que ceux-ci ne reflètent pas la performance financière sous-jacente des activités d'exploitation de la Banque. La Banque prévient les lecteurs qu'elle utilise des mesures non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières qui n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et qui, par conséquent, peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires utilisées par d'autres institutions financières. Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières présentées dans ce document, consulter les pages 14 à 120 et 130 à 133 du Rapport de gestion du Rapport annuel 2024, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse [bnc.ca/relationinvestisseurs](https://www.bnc.ca/relationinvestisseurs) ou sur [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca). Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

# VUE D'ENSEMBLE

**Laurent Ferreira**

Président et chef de la direction



# EXERCICE 2024 – SOLIDE CROISSANCE DES BÉNÉFICES ET RCP SUPÉRIEUR

---

## Forte capacité de croissance du résultat

- Objectif de croissance à moyen terme pour le RPA ajusté : 5 – 10 %
- Croissance du RPA dilué pour l'exercice 2024 : Présenté 16 % ; Ajusté 10 %<sup>(1)</sup>

## Rendement des capitaux propres supérieur

- Objectif à moyen terme pour le RCP ajusté : 15 – 20 %
- RCP<sup>(2)</sup> pour l'exercice 2024 : Présenté 17,2 % ; Ajusté 16,7 %<sup>(1)</sup>

## Positionnement prudent du crédit

- Ratio des dotations aux pertes de crédit sur prêts dépréciés pour l'exercice 2024 : 20 pb<sup>(3)</sup>, soit dans la fourchette prévue

## Niveau de fonds propres robuste

- Ratio des fonds propres CET1 de 13,7 %<sup>(4)</sup>

## Croissance soutenable du dividende

- Objectif à moyen terme pour le ratio ajusté de versement des dividendes : 40 – 50 %
- Ratio de versement des dividendes<sup>(5)</sup> pour l'exercice 2024 : Présenté 40 % ; Ajusté 41 %<sup>(1)</sup>

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

(3) Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés hors DAC. 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) Représente un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

# T4 2024 – SOLIDE PERFORMANCE FINANCIÈRE

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

Présenté: 2 944 \$; 15 %

Ajusté<sup>(1)(2)</sup>: 2 989 \$; 10 %

## PTPP<sup>(3)</sup> (M\$; a/a)

Présenté: 1 352 \$; 40 %

Ajusté<sup>(1)(2)</sup>: 1 408 \$; 11 %

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

Total: 162 \$; 27 pb

Dépréciés<sup>(4)</sup>: 145 \$; 24 pb

## Résultat dilué par action

Présenté: 2,66 \$

Ajusté<sup>(1)</sup>: 2,58 \$

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

Présenté: 16,4 %

Ajusté<sup>(1)</sup>: 15,9 %

- Forte croissance du résultat et solides rendements reflétant une exécution continue
- Croissance solide des deux côtés du bilan
- Levier opérationnel positif
- Positionnement de crédit prudent
  - Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés<sup>(4)</sup> de 24 pb au T4
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,7 %<sup>(6)</sup>
- Dividende trimestriel augmenté de 0,04 \$ à 1,14 \$ par action pour le T1 2025
- Acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest sur la bonne voie

(1) En excluant les éléments particuliers, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 35.

(2) En équivalent imposable, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1<sup>er</sup> janvier 2024. Voir les diapositives 2 et 35.

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

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

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

# T4 2024 – SOLIDE ÉLAN DE TOUS NOS SECTEURS D'ACTIVITÉS

## Particuliers & Entreprises (a/a)

Revenu: **6 %**

PTPP<sup>(1)</sup> (Présenté ; Ajusté) **25 % ; 8 %**

- Solide rendement des revenus, grâce à la croissance du bilan
- Particuliers : Prêts en hausse de 3 % a/a et 1 % t/t<sup>(2)</sup>
- Entreprises : Prêts en hausse de 14 % a/a et 3 % t/t<sup>(2)</sup>; croissance généralisée des prêts commerciaux, y compris un élan soutenu dans l'immobilier résidentiel assuré

## Gestion de Patrimoine (a/a)

Revenu: **14 %**

PTPP<sup>(1)</sup> (Présenté ; Ajusté) **40 % ; 16 %**

- Solide trimestre, avec des revenus en hausse de 14 % a/a
- Poursuite de la croissance des revenus tirés des services tarifés, en hausse 15 % a/a et de 4 % t/t
- ASG en hausse de 29 % a/a et en hausse de 4 % t/t, découlant de l'appréciation du marché et de fortes ventes nettes

## Marchés Financiers (a/a)

Revenu<sup>(3)</sup>: **(1 %)**

PTPP<sup>(1)(3)</sup> (Présenté ; Ajusté) **3 % ; 1 %**

- Solide quatrième trimestre qui clôture une année record, avec un bénéfice net supérieur à 1,2 G\$ pour l'exercice 2024
- Marchés mondiaux : Reprise des volumes d'origination de produits structurés d'actions et élan continu dans le financement de valeurs mobilières, par rapport au quatrième trimestre record de 2023 pour les actions
- Financement des sociétés : solide rendement du marché des capitaux d'emprunt et de l'activité de prêts, compensé par des revenus plus faibles des activités de fusions et acquisitions et des marchés de capitaux

## FSEU&I (a/a)

Revenu: **21 %**

PTPP<sup>(1)</sup> (Présenté ; Ajusté) **27 %**

- Credigy: hausse des actifs moyens de 14 % a/a<sup>(4)</sup> et de 2 % t/t<sup>(4)</sup> avec un rythme soutenu de nouveaux investissements; RNI en hausse de 6 % t/t<sup>(5)</sup> excluant le rendement supérieur du portefeuille
- ABA: : résultat net en hausse de 18 % a/a<sup>(4)</sup>; prêts en hausse de 11 % a/a<sup>(4)</sup> et dépôts en hausse de 19 % a/a<sup>(4)</sup>, avec une augmentation de la clientèle de 29 % a/a

(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 2024.

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

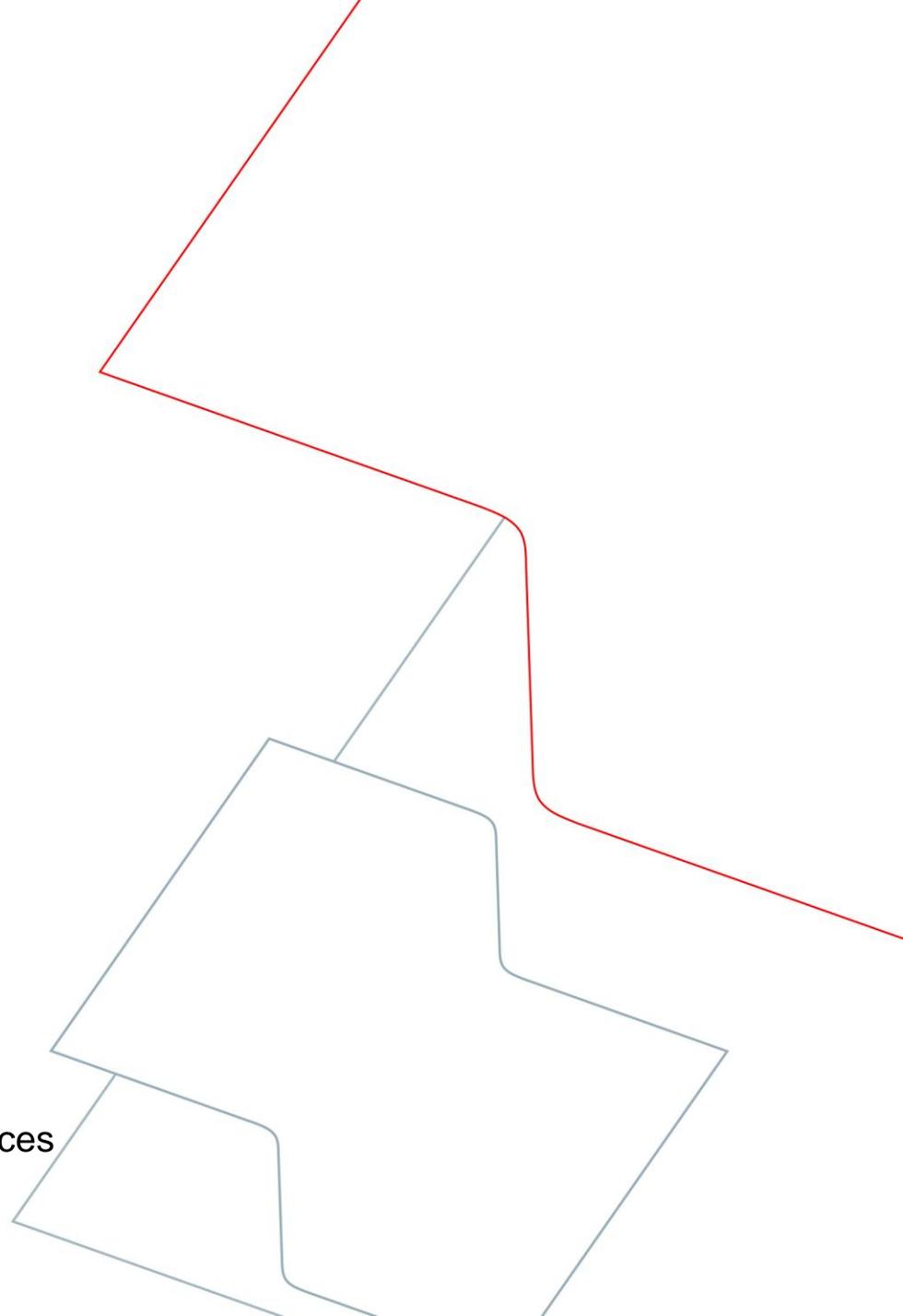
(4) En devises constantes.

(5) Représente la croissance du RNI en devises constantes, en excluant l'incidence favorable du rendement supérieur du portefeuille à la juste valeur comptabilisé au T4 2024 (voir la diapositive 25).

# REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

**Marie Chantal Gingras**

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



# EXERCICE 2024 – UNE EXÉCUTION SOLIDE TOUT AU LONG DE L'ANNÉE

## Performance en 2024

(a/a)

	Présenté		Ajusté <sup>(1)</sup>	
	T4	E24	T4	E24
Croissance du revenu	15,0 %	13,3 %	9,7 %	10,3 %
Croissance des dépenses	(0,3 %)	5,2 %	8,2 %	7,9 %
Croissance du PTPP <sup>(2)</sup>	40,4 %	24,2 %	11,4 %	12,9 %
<b>Levier opérationnel<sup>(3)(4)</sup></b>	<b>15,3 %</b>	<b>8,1 %</b>	<b>1,5 %</b>	<b>2,4 %</b>
Ratio d'efficacité <sup>(3)(4)</sup>	54,1 %	53,1 %	52,9 %	51,9 %

### ▪ Solide performance pour l'exercice 2024

- Croissance à deux chiffres du PTPP, avec une forte contribution de tous les secteurs d'affaires
- Maintien de notre discipline à travers la Banque, avec de forts ratios d'efficacité
- Levier d'opération positif à tous les trimestres de l'exercice

### ▪ Résultats solides au T4 avec une croissance à deux chiffres du PTPP

- Solide rendement en matière de revenus pour la Gestion de patrimoine et croissance continue des bilans de Particuliers et Entreprises et de FSEU&I
- Croissance des dépenses reflétant principalement une rémunération plus élevée (en hausse de 8 % a/a), ainsi que des dépenses technologiques et des honoraires professionnels plus élevés (provenant de la croissance des activités et des investissements)

## Performance par secteur – 2024

(a/a)

	Croissance du PTPP <sup>(2)</sup>				Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	
	Présenté		Ajusté <sup>(1)</sup>			
	T4	E24	T4	E24	T4	E24
P&E	25 %	13 %	8 %	9 %	<b>54,1 %</b>	<b>53,2 %</b>
Gestion de patrimoine	40 %	17 %	16 %	12 %	<b>58,7 %</b>	<b>58,6 %</b>
Marchés financiers	3 %	19 %	1 %	19 %	<b>41,3 %</b>	<b>41,1 %</b>
FSEU&I	27 %	21 %	27 %	21 %	<b>30,7 %</b>	<b>31,0 %</b>

(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, 35 et 36.

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

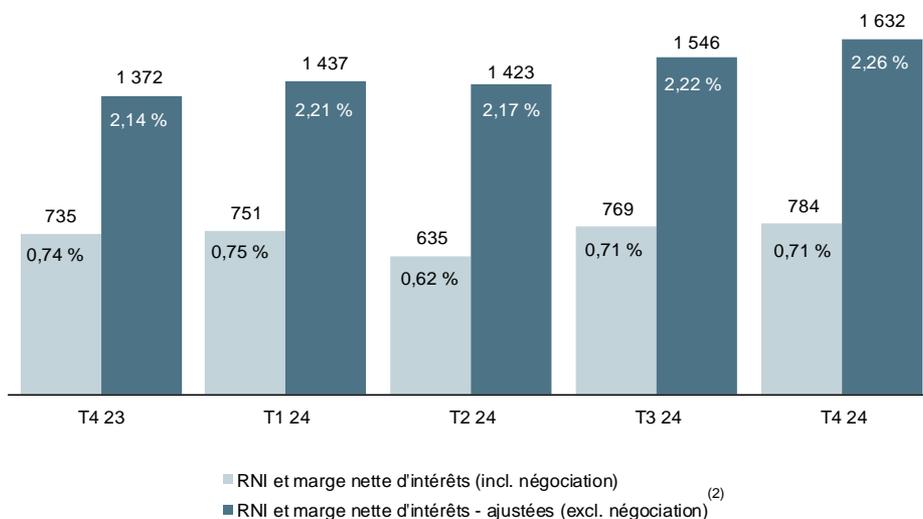
(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

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

# CROISSANCE DU REVENU NET D'INTÉRÊTS AU T4

## RNI et marge nette d'intérêts

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



- Le revenu net d'intérêts et la marge nette d'intérêts présentés reflètent les coûts de financement pour soutenir la croissance de nos activités de négociation<sup>(1)</sup>
- Revenu d'intérêts net ajusté (excl. négociation)<sup>(2)</sup> en hausse de 6 % t/t, ou ~4 %<sup>(2)</sup> t/t en excluant l'impact de la transition des acceptations bancaires vers des prêts CORRA
  - Solide croissance des actifs de Particuliers et Entreprises et de FSEU&I
  - Amélioration du RNI découlant des activités du secteur corporatif
  - Incidence favorable de 12 M\$ attribuable au rendement supérieur des portefeuilles à la juste valeur de Credigy
- Hausse de 4 pb t/t de la marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation)<sup>(2)</sup>, partiellement attribuable à l'incidence favorable du rendement supérieur des portefeuilles à la juste valeur chez Credigy (~2 pb)
  - Marge nette d'intérêts du Particuliers et Entreprises relativement stable t/t, à 2,30 %

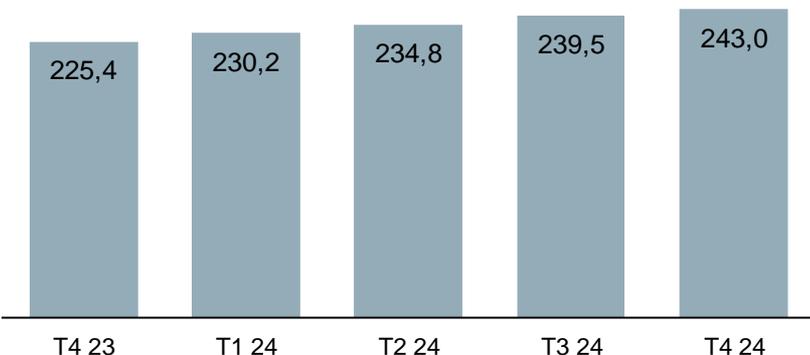
(1) Les coûts de financement des activités de négociation sont présentés dans le revenu net d'intérêts, tandis que la plupart des gains connexes sont comptabilisés dans le revenu autre que d'intérêts. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la note 23 des états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 octobre 2024.

(2) Excluant les éléments particuliers, le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 35.

# CROISSANCE CONTINUE DES DEUX CÔTÉS DU BILAN

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

(G\$)

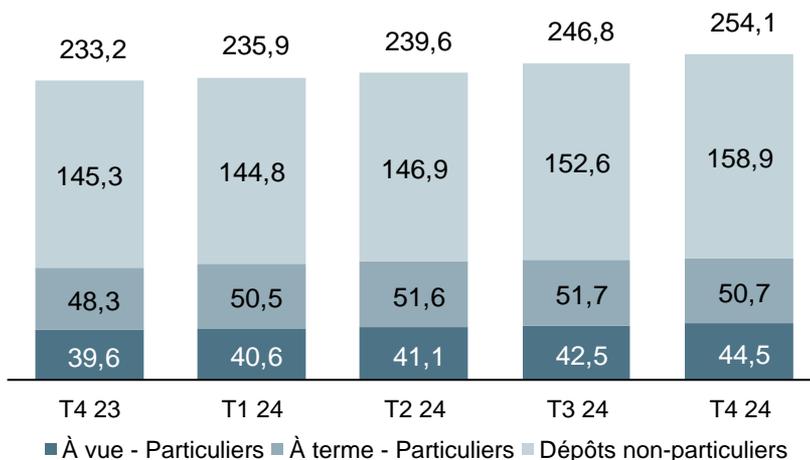


**Total des prêts de 243 G\$<sup>(1)</sup>, en hausse de 8 % a/a et de 1,5 % t/t**

- Services aux particuliers : +4 % a/a; +1 % t/t
- Services aux entreprises : +13 % a/a; +2 % t/t
- Services financiers grandes entreprises : +3 % a/a; +1 % t/t
- Credigy (\$ US) : +16 % a/a; +1 % t/t
- ABA (\$ US) : +10 % a/a; +2 % t/t

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

(G\$)



**Total des dépôts de 254 G\$<sup>(2)</sup>, en hausse de 9 % a/a et de 3 % t/t**

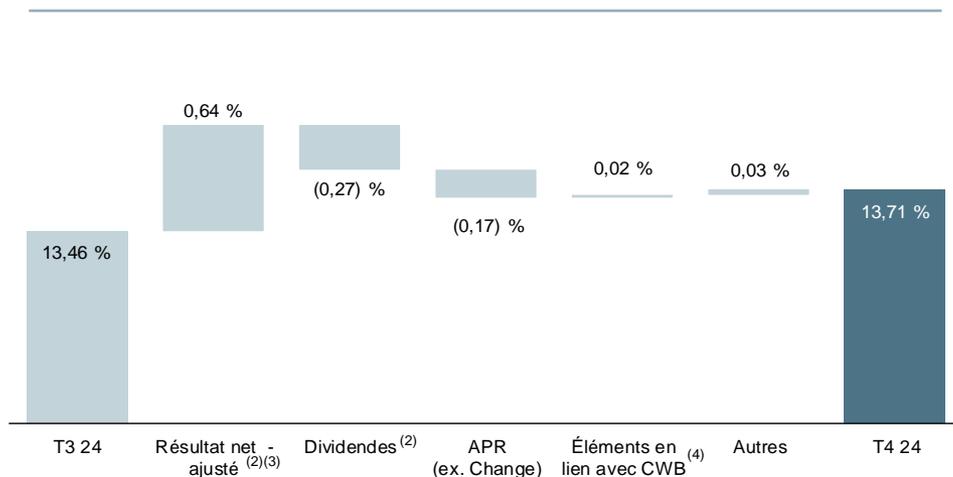
- Dépôts personnels en hausse de 8 % a/a et 1 % t/t
  - Dépôts à vue en hausse de 2 G\$ t/t dans tous nos canaux de détail
- Dépôts autres que particuliers en hausse de 9 % a/a et de 4 % t/t

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

(2) Voir la page 19 des Informations financières complémentaires pour de plus amples renseignements sur les dépôts présentés dans ce graphique.

# SOLIDE POSITION DE CAPITAL

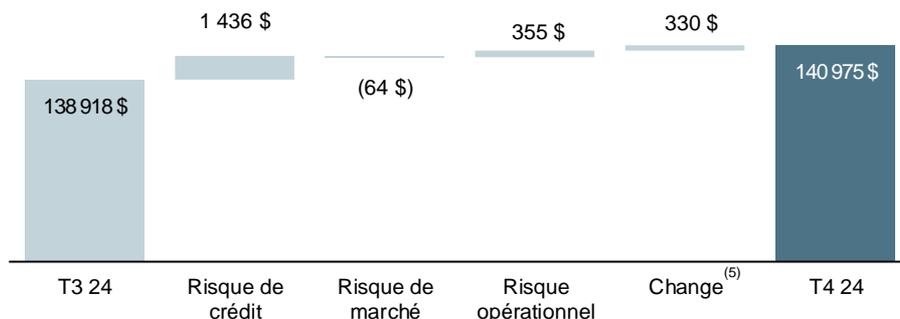
## Ratio des fonds propres CET1<sup>(1)</sup>



- Ratio des fonds propres CET1 robuste de 13,7 %, en hausse de 25 pb t/t
  - Forte production de capital organique (37 pb)
  - Solide croissance de l'APR (-17 pb, hors change), principalement attribuable au risque de crédit

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

(M\$)



- Actif pondéré en fonction du risque de crédit en hausse d'environ 1,4 G\$ t/t (hors change), représentant 14 pb du ratio CET1, stimulé par la croissance organique de nos activités

(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 35.

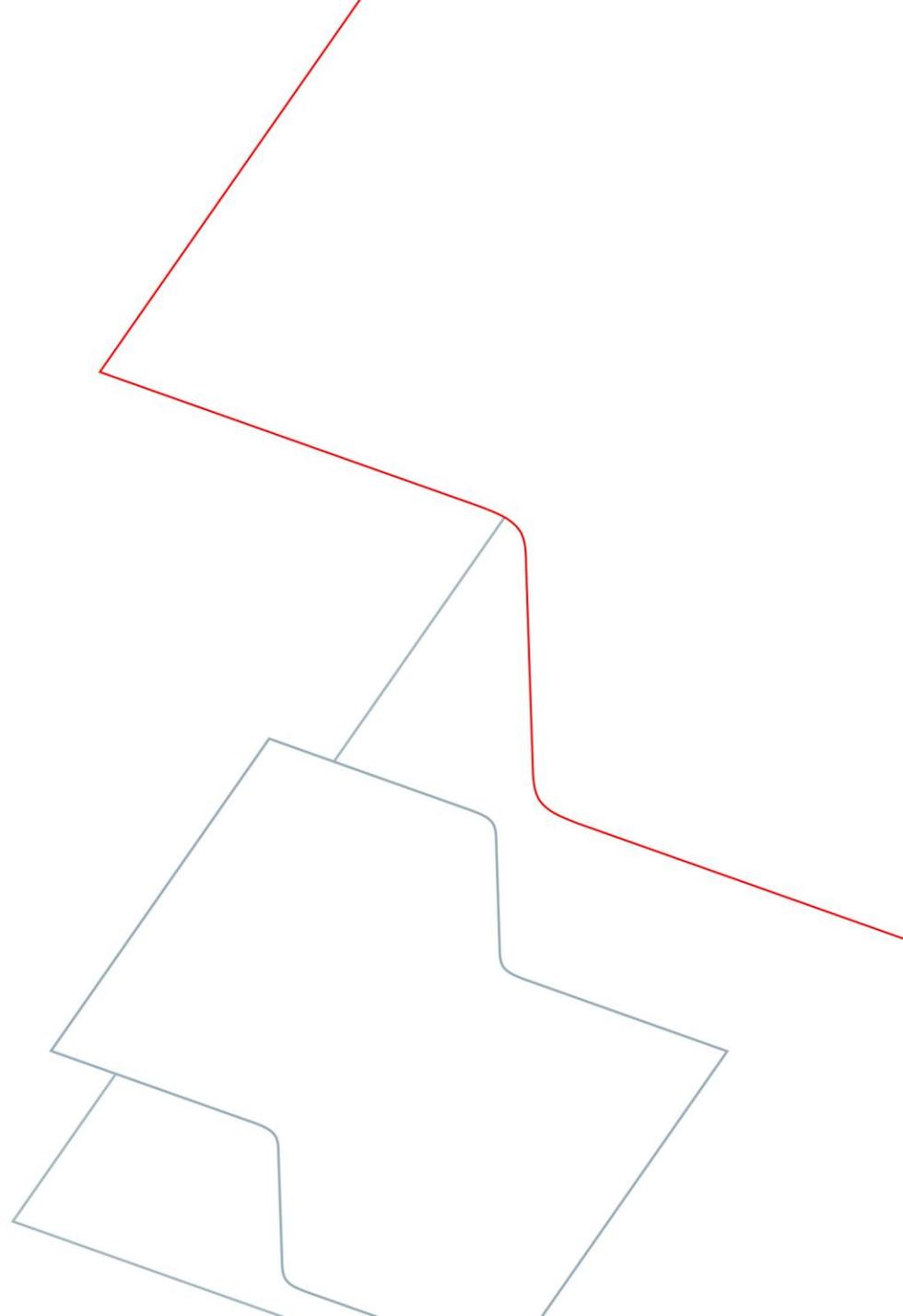
(4) Les éléments en lien avec CWB comprennent les impacts sur le résultat net ainsi que sur l'APR liés à l'entente conclue le 11 juin dernier visant l'acquisition de CWB (voir la diapositive 35).

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

# GESTION DES RISQUES

**Jean-Sébastien Grisé**

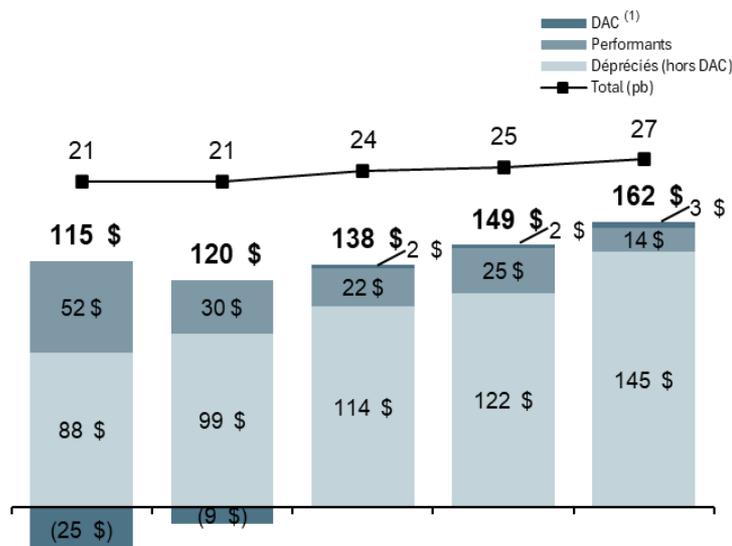
Premier vice-président à la direction et  
chef de la gestion des risques



# DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

## Dotations aux pertes de crédit

(M\$)



(M\$)

	T4 23	T1 24	T2 24	T3 24	T4 24
Particuliers	35	42	50	49	55
Entreprises	8	28	39	17	22
Gestion du patrimoine	-	-	-	-	-
Marchés financiers	17	(2)	-	20	16
Credigy	17	16	15	19	22
ABA Banque	11	15	10	17	29
<b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (3)</b>	<b>88</b>	<b>99</b>	<b>114</b>	<b>122</b>	<b>145</b>
<b>DAC (1)</b>	<b>(25)</b>	<b>(9)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants</b>	<b>52</b>	<b>30</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>14</b>
<b>Total des dotations aux pertes de crédit</b>	<b>115</b>	<b>120</b>	<b>138</b>	<b>149</b>	<b>162</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.

(3) Le total de 145 M\$ en T4 2024 comprend 1 M\$ à l'international.

## Exercice 2024 – Dotations aux pertes pour l'année complète

- Total des dotations aux pertes de crédit de 569 M\$ : 24 pb
- Prêts dépréciés (hors DAC)<sup>(2)</sup>: 20 pb
- Prêts performants: 4 pb

## Total des dotations aux pertes de crédit au T4

- 162 M\$ (27 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 145 M\$ (24 pb)
- Particuliers: la situation continue de se normaliser
- Entreprises: attribuable à deux dossiers
- MF: principalement 1 fichier dans le secteur de la fabrication
- FSEU&I :

- Credigy – saisonnalité normale des portefeuilles
- ABA – demeurent élevées

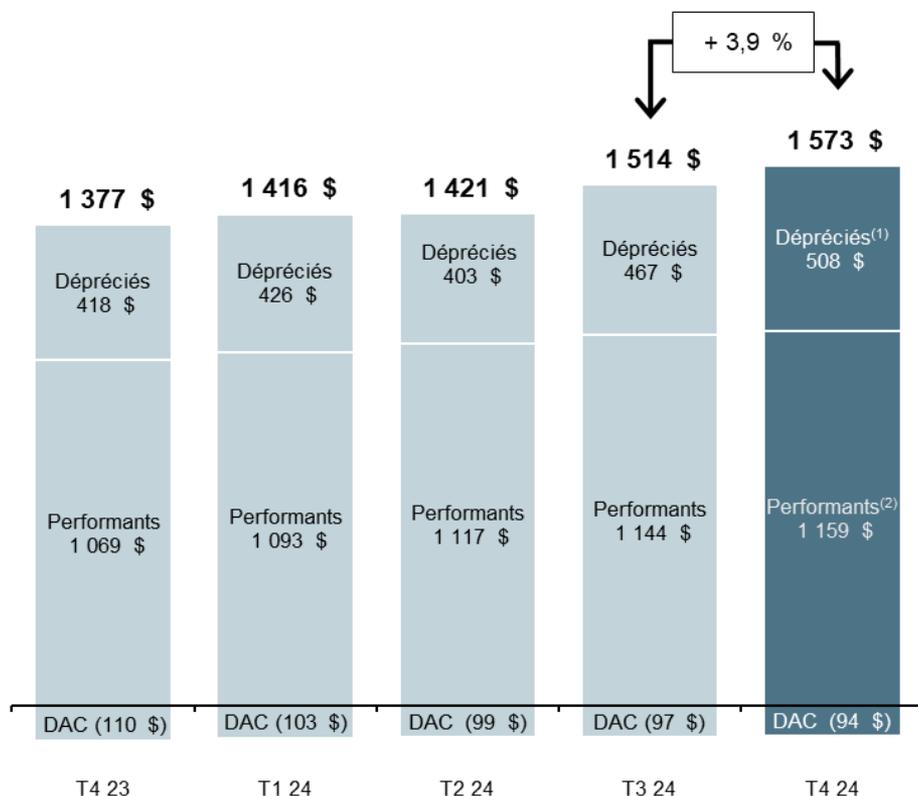
## Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T4 :

- Dotations de 14 M\$ (2 pb) expliquées principalement par la calibration de modèles, la croissance du portefeuille et la mise à jour des scénarios macroéconomiques
- Particuliers : 10 M\$
- Autres que les particuliers : -3 M\$
- FSEU&I : 7 M\$

# PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

## Provisions pour pertes de crédit

(M\$)



### Total des provisions

- 2,0x au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totale de 4,1x les radiations nettes des 12 derniers mois
- Maintien d'un niveau prudent de provisions compte tenu des incertitudes persistantes

### Provisions pour les prêts performants

- Augmentation de 1 % (15 M\$) t/t
- 10 trimestres consécutifs d'augmentation
- Solide ratio de couverture de 2,4x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois

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

- Hausse de 41 M\$ t/t, à 508 M\$
- Ratio de couverture de 31 % des prêts dépréciés bruts (hors DAC)<sup>(3)</sup>

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

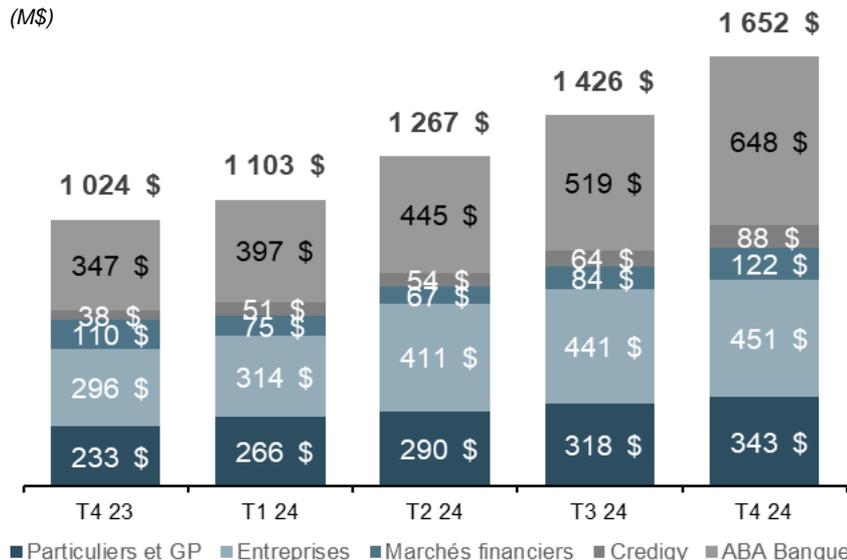
(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (927 M\$), les engagements (188 M\$) et les autres actifs (44 M\$).

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

# PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors DAC)

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

(M\$)



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

(M\$)

	T4 23	T1 24	T2 24	T3 24	T4 24
Particuliers	60	73	63	70	<b>69</b>
Entreprises	28	40	141	34	<b>52</b>
Marchés financiers	(8)	(13)	37	17	<b>43</b>
Gestion de patrimoine	3	(3)	1	1	<b>4</b>
Credigy	24	26	20	29	<b>42</b>
ABA Banque	65	50	48	75	<b>129</b>
<b>Total des formations de prêts dépréciés bruts<sup>(4)</sup></b>	<b>172</b>	<b>173</b>	<b>310</b>	<b>226</b>	<b>340</b>

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

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

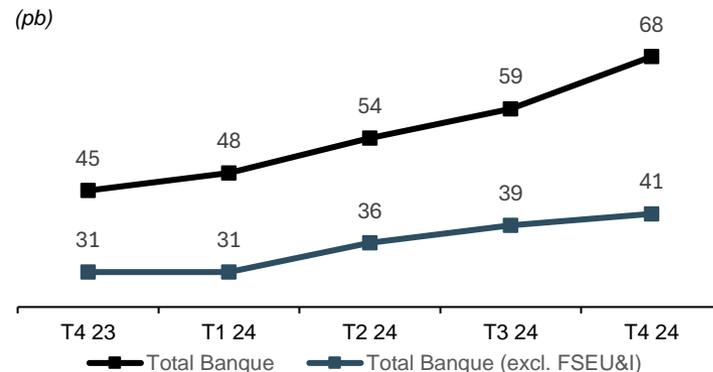
(3) Les formations comprennent les nouveaux comptes, les décaissements, les remboursements de principal et les fluctuations du taux de change; déduction faite des radiations.

(4) Le total de 340 M\$ en T4 2024 comprend 1 M\$ à l'international.

- Prêts dépréciés bruts (hors DAC) de 1 652 M\$, augmentation de 9 pb t/t à 68 pb
  - Prêts dépréciés bruts (hors FSEU&I)<sup>(2)</sup> : 41 pb (hausse 2 pb t/t)
- Formations nettes de 340 M\$, une augmentation de 114 M\$ t/t
  - Particuliers : La situation continue de se normaliser
  - Autres que les particuliers : Hausse sous Entreprises; une nouvelle formation nette sous MF (fabrication)
  - Credigy : Saisonnalité normale des portefeuilles. Performance conforme aux attentes
  - ABA : Demeurent élevées

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

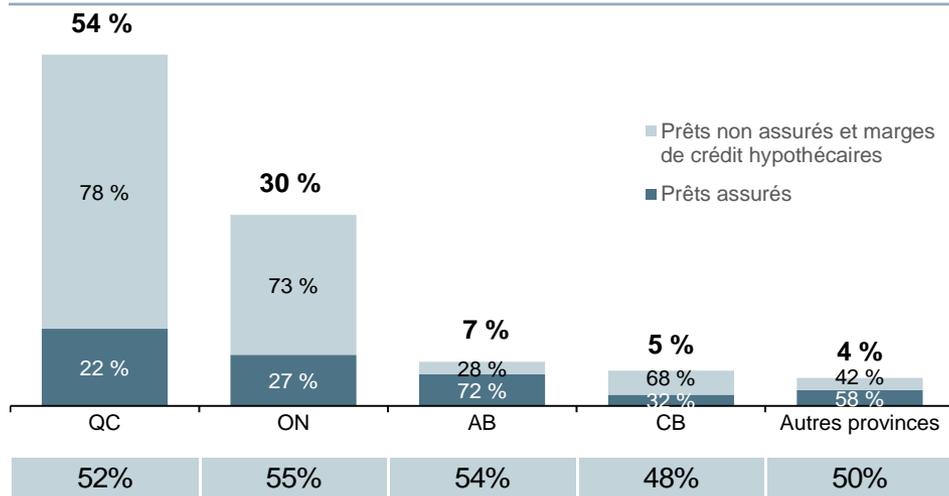
(pb)



# PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

(Au 31 octobre 2024)

## Répartition canadienne par province



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

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

	Marges de crédit hypothécaires	Prêts non assurés
Ratio prêt-valeur moyen <sup>(1)</sup>	50 %	57 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	794	782
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pb)	9	16

(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.

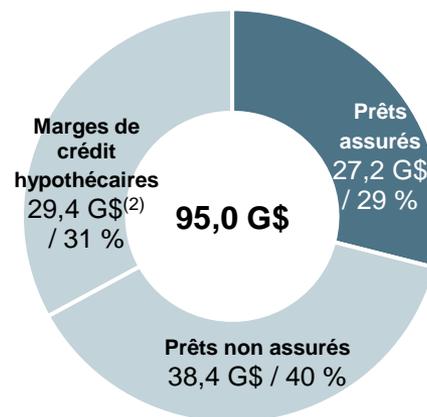
(2) Dont 20,5 G\$ sont des marges de crédit hypothécaires avec amortissement.

(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 53 %
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires pour les condos représentent 10 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen<sup>(1)</sup> de 59 %
- Les prêts hypothécaires des investisseurs<sup>(3)</sup> représentent 12 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les emprunteurs à risque élevé<sup>(4)</sup> non assurés représentent environ 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

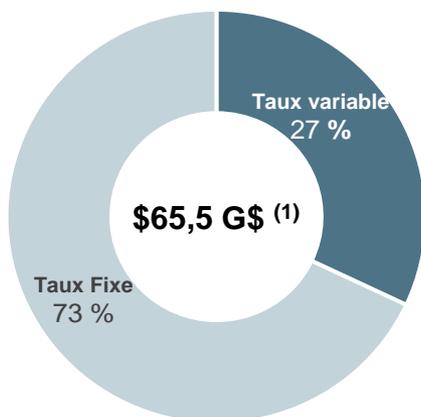
## Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

(Au 31 octobre 2024)

## Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- 65 % de notre portefeuille de prêts hypothécaires canadiens a déjà fait l'objet d'une réévaluation, absorbant ainsi l'incidence des hausses de taux
  - 27 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable et les versements mensuels sont ajustés
  - 52 % des prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou ont été octroyés au cours des 24 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 42 % pour les prêts à taux variable (Québec: 495 \$, baisse de 175 \$ en comparaison du sommet T3 2023 / reste du Canada: 865 \$, baisse de 285 \$ en comparaison du sommet T3 2023)<sup>(3)</sup>

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

Renouvellement	2025	2026	2027	2028+
Proportion % du Total des taux fixe	24 %	34 %	28 %	14 %
% Prêts assurés	43 %	41 %	34 %	65 %
% Québec	55 %	55 %	62 %	36 %
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	47 %	55 %	61 %	60 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	790	786	780	770
Hausse du paiement mensuel moyen <sup>(2)</sup>				
QC	< 150 \$	< 150 \$	< 50 \$	0 \$
Hors QC	< 200 \$	< 250 \$	< 50 \$	0 \$

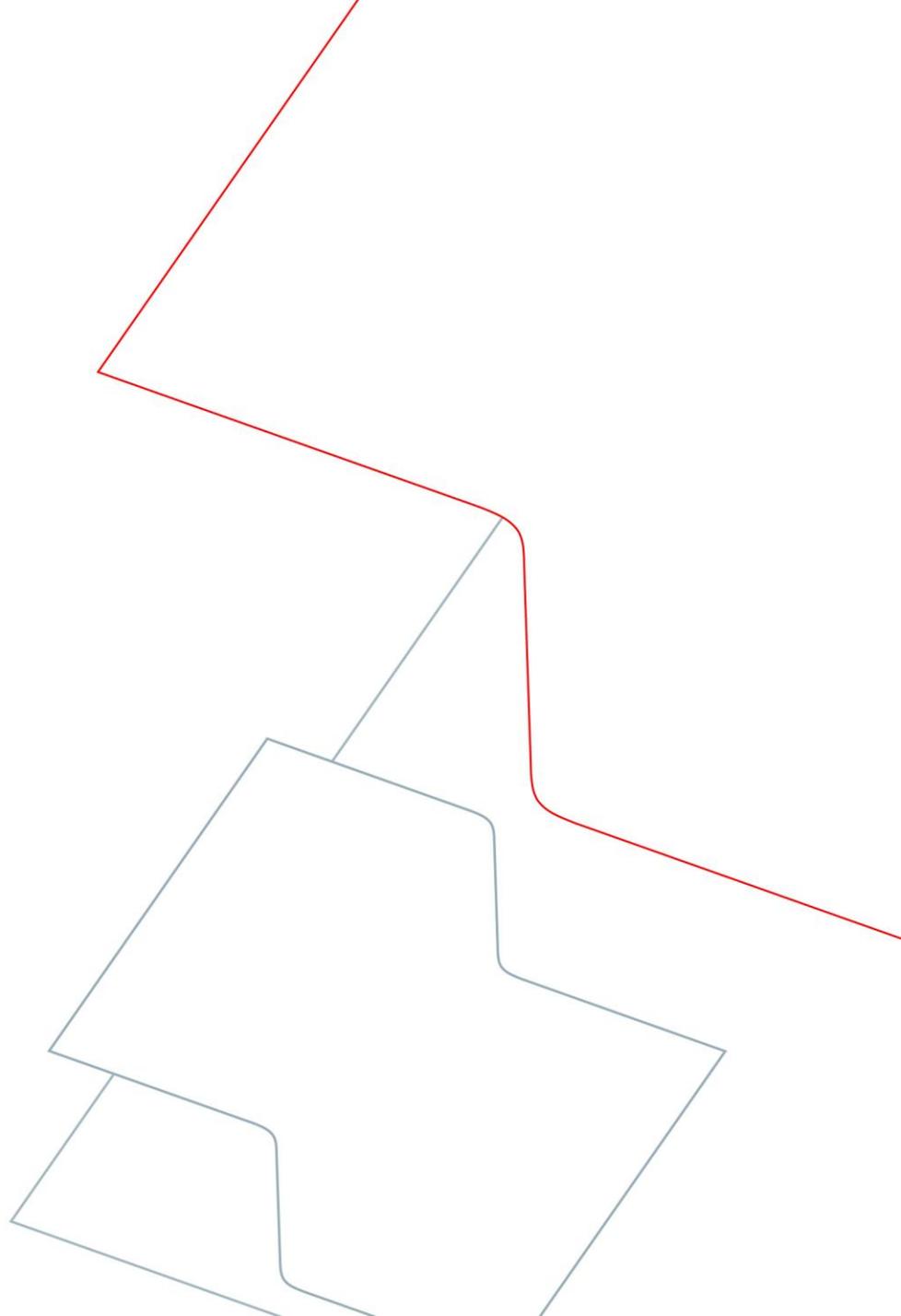
- 25 % des prêts hypothécaires à taux fixe devront être renouvelés en 2025 et absorberont une hausse du paiement mensuel moyen ~12 %<sup>(2)</sup> vs ~11 % en 2026
- Le profil de risque est élevé pour toutes les cohortes qui renouvelleront leur prêt au cours des prochaines années
- 74 % des prêts non 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 2024. Incidence sur les paiements de prêts.

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

# ANNEXES



# ANNEXE 1 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS EXERCICE 2024

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

(M\$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés <sup>(1)</sup>		
	E24	E23	vs année précédente	E24	E23	vs année précédente
Revenu	11 400	10 058	13 %	11 628	10 546	10 %
Frais autres que d'int.	6 054	5 753	5 %	6 036	5 592	8 %
PTPP <sup>(2)</sup>	5 346	4 305	24 %	5 592	4 954	13 %
PCL <sup>(2)</sup>	569	397		569	397	
Résultat net	3 816	3 289	16 %	3 716	3 363	10 %
RPA dilué	10,68 \$	9,24 \$	16 %	10,39 \$	9,46 \$	10 %
Levier opérat. <sup>(3)</sup>			8,1 %			2,4 %
Ratio d'efficience <sup>(3)</sup>	53,1 %	57,2 %		51,9 %	53,0 %	
RCP <sup>(2)(3)</sup>	17,2 %	16,3 %		16,7 %	16,6 %	
<b>Indicateurs clés</b>	<b>E24</b>	<b>E23</b>	<b>vs année précédente</b>			
Prêt et acc. moyens	234 180	215 976	8 %			
Ratio CET1 <sup>(3)</sup>	13,7 %	13,5 %				

- Croissance à deux chiffres du résultat
- Levier opérationnel positif
- Fort rendement des capitaux propres
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,7 %

**Note au lecteur:** À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2024, la Banque cessera de présenter les revenus selon la méthode de l'équivalent imposable. Ce changement n'a aucun impact sur le *Résultat net* divulgué précédemment.

(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. Les PCL (Provisions for credit losses) désignent les dotations aux pertes de crédit. Le RCP désigne le rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires.

(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 2024

## Particuliers et Entreprises

(M\$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés <sup>(1)</sup>		
	E24	E23	vs année précédente	E24	E23	vs année précédente
Revenu	4 673	4 404	6 %	4 673	4 404	6 %
Particuliers	2 587	2 427	7 %	2 587	2 427	7 %
Entreprises	2 086	1 977	6 %	2 086	1 977	6 %
Frais autres que d'int.	2 486	2 462	1 %	2 486	2 394	4 %
PTPP <sup>(2)</sup>	2 187	1 942	13 %	2 187	2 010	9 %
PCL <sup>(2)</sup>	335	238		335	238	
Résultat net	1 343	1 236	9 %	1 343	1 285	5 %
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	53,2 %	55,9 %		53,2 %	54,4 %	

## Gestion de patrimoine

(M\$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés <sup>(1)</sup>		
	E24	E23	vs année précédente	E24	E23	vs année précédente
Revenu	2 786	2 521	11 %	2 786	2 521	11 %
Revenus services tarifés	1 603	1 432	12 %	1 603	1 432	12 %
Transactions et autres	350	311	13 %	350	311	13 %
Revenu net d'intérêts	833	778	7 %	833	778	7 %
Frais autres que d'int.	1 633	1 534	6 %	1 633	1 491	10 %
PTPP <sup>(2)</sup>	1 153	987	17 %	1 153	1 030	12 %
PCL <sup>(2)</sup>	(1)	2		(1)	2	
Résultat net	837	714	17 %	837	746	12 %
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	58,6 %	60,8 %		58,6 %	59,1 %	

## Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)

	Résultats présentés			Résultats ajustés <sup>(1)</sup>		
	E24	E23	vs année précédente	E24	E23	vs année précédente
Revenu	3 030	2 656	14 %	3 030	2 656	14 %
Marchés mondiaux	1 789	1 494	20 %	1 789	1 494	20 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	1 241	1 162	7 %	1 241	1 162	7 %
Frais autres que d'int.	1 246	1 161	7 %	1 246	1 154	8 %
PTPP <sup>(2)</sup>	1 784	1 495	19 %	1 784	1 502	19 %
PCL <sup>(2)</sup>	54	39		54	39	
Résultat net	1 254	1 055	19 %	1 254	1 060	18 %
Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>	41,1 %	43,7 %		41,1 %	43,4 %	

## FSEU&I – Credigy et ABA Banque

(M\$)

	Credigy			ABA Banque		
	E24	E23	vs année précédente	E24	E23	vs année précédente
Revenu	544	483	13 %	860	726	18 %
Frais autres que d'int.	144	140	3 %	293	260	13 %
PTPP <sup>(2)</sup>	400	343	17 %	567	466	22 %
PCL <sup>(2)</sup>	113	81		68	32	
Résultat net	227	207	10 %	394	343	15 %

(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. Les PCL (Provisions for credit losses) désignent les dotations aux pertes de crédit.

(3) Pour les mesures financières supplémentaires et les ratios non conformes aux PCGR, voir la diapositive 2.

# ANNEXE 3 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DU T4 2024

## Total de la Banque – Résumé des résultats du T4 2024

(M\$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés <sup>(1)</sup>				
	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 944	2 996	2 560	(2 %)	15 %	2 989	2 982	2 725	0 %	10 %
Frais autres que d'int.	1 592	1 541	1 597	3 %	(0 %)	1 581	1 534	1 461	3 %	8 %
PTPP <sup>(2)</sup>	1 352	1 455	963	(7 %)	40 %	1 408	1 448	1 264	(3 %)	11 %
PCL <sup>(2)</sup>	162	149	115			162	149	115		
Résultat net	955	1 033	751	(8 %)	27 %	928	960	850	(3 %)	9 %
RPA dilué	2,66 \$	2,89 \$	2,09 \$	(8 %)	27 %	2,58 \$	2,68 \$	2,39 \$	(4 %)	8 %
Levier opérat. <sup>(3)</sup>					15,3 %					1,5 %
Ratio efficience <sup>(3)</sup>	54,1 %	51,4 %	62,4 %			52,9 %	51,4 %	53,6 %		
RCP <sup>(2)(3)</sup>	16,4 %	18,4 %	14,1 %			15,9 %	17,0 %	16,0 %		
<b>Indicateurs clés</b>	<b>T4 24</b>	<b>T3 24</b>	<b>T4 23</b>	<b>vs trimestre précédent</b>	<b>vs année précédente</b>					
Prêts et acc. moyens	239 819	236 990	222 366	1 %	8 %					
Ratio CET1 <sup>(3)</sup>	13,7 %	13,5 %	13,5 %							

- Forte croissance du résultat et solide rendement des capitaux propres
- Levier opérationnel positif
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,7 %

**Note au lecteur:** À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2024, la Banque cessera de présenter les revenus selon la méthode de l'équivalent imposable. Ce changement n'a aucun impact sur le *Résultat net* divulgué précédemment.

(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 35.

(2) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts. Les PCL (Provisions for credit losses) désignent les dotations aux pertes de crédit. Le RCP désigne le rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires.

(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 2024

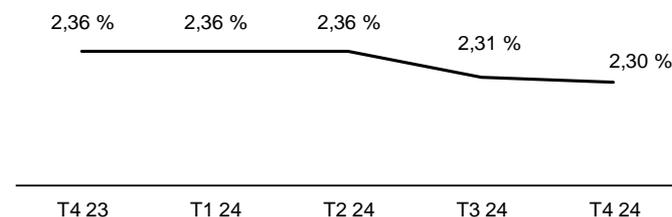
(M\$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés <sup>(1)</sup>				
	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1,190	1,198	1,118	(1 %)	6 %	1,190	1,198	1,118	(1 %)	6 %
Particuliers	662	661	612	-	8 %	662	661	612	-	8 %
Entreprises	528	537	506	(2 %)	4 %	528	537	506	(2 %)	4 %
Frais autres que d'int.	644	615	680	5 %	(5 %)	644	615	612	5 %	5 %
PTPP <sup>(2)</sup>	546	583	438	(6 %)	25 %	546	583	506	(6 %)	8 %
PCL <sup>(2)</sup>	96	79	65			96	79	65		
Résultat net	327	366	271	(11 %)	21 %	327	366	320	(11 %)	2 %
Ratio efficacité <sup>(3)</sup>	54.1 %	51.3 %	60.8 %	280 pb	(670 pb)	54.1 %	51.3 %	54.7 %	280 pb	(60 pb)
<b>Indicateurs clés</b>	<b>T4 24</b>	<b>T3 24</b>	<b>T4 23</b>	<b>vs trimestre précédent</b>	<b>vs année précédente</b>					
Prêts et acc. moyens	161,565	159,142	150,847	2 %	7 %					
Particuliers	99,621	98,779	96,282	1 %	3 %					
Entreprises	61,944	60,363	54,565	3 %	14 %					
Dépôts moyens	91,706	91,906	87,873	-	4 %					
Particuliers	41,994	41,692	40,357	1 %	4 %					
Entreprises	49,712	50,214	47,516	(1 %)	5 %					
Ratio PCL <sup>(2)</sup>	0.24 %	0.20 %	0.17 %							

- Revenu en hausse de 6 % a/a, reflétant principalement la croissance du bilan
  - Volume des prêts en hausse de 7 % a/a et volume des dépôts en hausse de 4 % a/a
- Ratio d'efficacité de 54 % en T4
  - Principalement due aux investissements technologiques et à une hausse des salaires
  - Le ratio d'efficacité de T3 reflète un remboursement ponctuel de 11 M\$
- Marge nette d'intérêts relativement stable t/t, à 2,30 %
  - La transition des acceptations bancaires vers des prêts indexés au taux CORRA a réduit la marge d'approximativement 1 pb

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

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



(1) En excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 35.

(2) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts. Les PCL (Provisions for credit losses) désignent les dotations aux pertes de crédit.

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

# ANNEXE 5 | GESTION DE PATRIMOINE

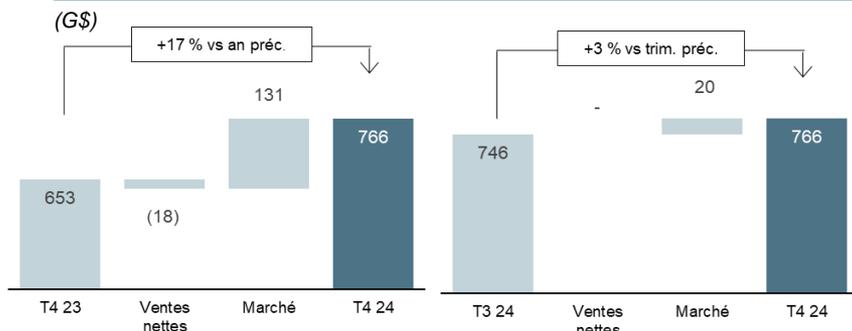
## Gestion de patrimoine – Résumé des résultats du T4 2024

(M\$)

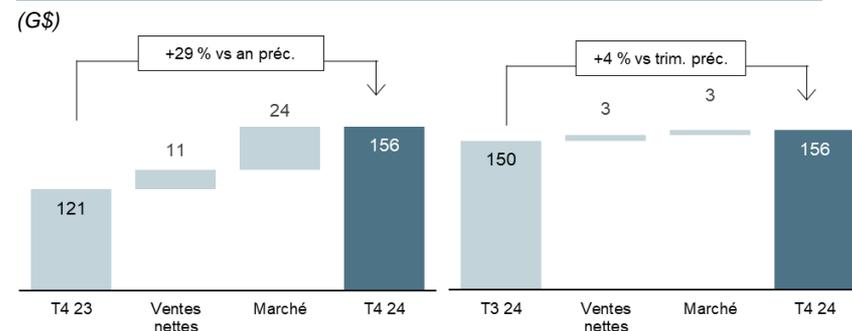
	Résultats présentés					Résultats ajustés <sup>(1)</sup>				
	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	<b>727</b>	716	638	2 %	14 %	<b>727</b>	716	638	2 %	14 %
Rev. Services tarifés	<b>425</b>	409	371	4 %	15 %	<b>425</b>	409	371	4 %	15 %
Transactions & autres	<b>89</b>	88	79	1 %	13 %	<b>89</b>	88	79	1 %	13 %
RNI	<b>213</b>	219	188	(3 %)	13 %	<b>213</b>	219	188	(3 %)	13 %
Frais autres que d'int.	<b>427</b>	416	423	3 %	1 %	<b>427</b>	416	380	3 %	12 %
PTPP <sup>(2)</sup>	<b>300</b>	300	215	-	40 %	<b>300</b>	300	258	-	16 %
Résultat net	<b>219</b>	217	155	1 %	41 %	<b>219</b>	217	187	1 %	17 %
Ratio efficence <sup>(3)</sup>	<b>58.7 %</b>	58.1 %	66.3 %	60 pb	(760 pb)	<b>58.7 %</b>	58.1 %	59.6 %	60 pb	(90 pb)
<b>Indicateurs clés (G\$)</b>	<b>T4 24</b>	<b>T3 24</b>	<b>T4 23</b>	<b>vs trimestre précédent</b>	<b>vs année précédente</b>					
Prêts et acc. moyens	<b>8.7</b>	8.4	7.5	3 %	16 %					
Dépôts moyens	<b>43.0</b>	43.3	40.3	(1 %)	7 %					

- Fort résultat net de 219 M\$
  - Croissance à deux chiffres du résultat net pour l'exercice 2024
- Revenu de 727 M\$, en hausse de 14 % a/a
  - Hausse continue des revenus tirés des services tarifés, reflétant une forte croissance des actifs
  - RNI en hausse de 13 % a/a, avec des dépôts en hausse de 7 % a/a
  - Les revenus des transactions et autres revenus ont augmenté de 13 % a/a, en raison de l'activité client accrue
- Ratio d'efficence de 59 % pour le T4 et l'exercice 2024
  - La croissance des dépenses est principalement attribuable à des frais variables plus élevés (conforme avec la forte croissance des revenus tirés des services tarifés)

## Actifs sous administration<sup>(4)</sup>



## Actifs sous gestion<sup>(4)</sup>



(1) En excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 35.

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

# ANNEXE 6 | MARCHÉS FINANCIERS

## Marchés financiers – Résumé des résultats du T4 2024

(M\$, en équivalent imposable)

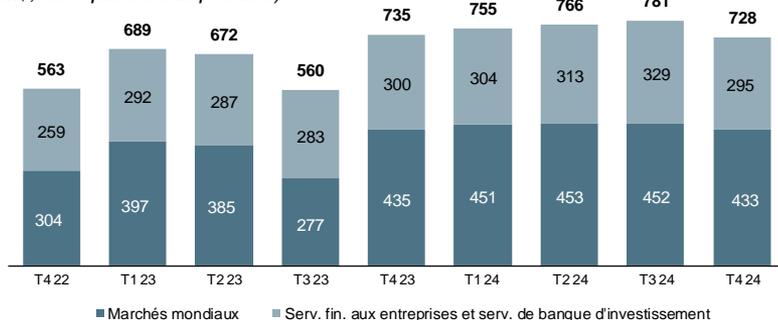
	Résultats présentés					Résultats ajustés <sup>(1)</sup>				
	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	728	781	735	(7 %)	(1 %)	728	781	735	(7 %)	(1 %)
Marchés mondiaux	433	452	435	(4 %)	-	433	452	435	(4 %)	-
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	295	329	300	(10 %)	(2 %)	295	329	300	(10 %)	(2 %)
Frais autres que d'int.	301	320	319	(6 %)	(6 %)	301	320	312	(6 %)	(4 %)
PTPP <sup>(2)</sup>	427	461	416	(7 %)	3 %	427	461	423	(7 %)	1 %
PCL <sup>(2)</sup>	4	22	24			4	22	24		
Résultat net	306	318	284	(4 %)	8 %	306	318	289	(4 %)	6 %
Ratio efficacité <sup>(3)</sup>	41,3 %	41,0 %	43,4 %		30 pb (210 pb)	41,3 %	41,0 %	42,4 %		30 pb (110 pb)
<b>Autres indicateurs</b>	<b>T4 24</b>	<b>T3 24</b>	<b>T4 23</b>	<b>vs trimestre précédent</b>	<b>vs année précédente</b>					
Prêts et acc. Moyens <sup>(4)</sup>	31 749	32 229	30 254	(1 %)	5 %					

- Fort trimestre avec un résultat net de 306 M\$
- Marchés mondiaux: Reprise des volumes d'origination de produits structurés d'actions et élan continu dans le financement de valeurs mobilières, par rapport au quatrième trimestre record de 2023 pour les actions
- Financement des sociétés: solide rendement du marché des capitaux d'emprunt et de l'activité de prêts, compensé par des revenus plus faibles des activités de fusions et acquisitions et des marchés de capitaux
- Dépenses en baisse principalement attribuable à une rémunération variable plus élevée dans les périodes précédentes

**Note au lecteur:** À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2024, la Banque cessera de présenter les revenus selon la méthode de l'équivalent imposable. Ce changement n'a aucun impact sur le *Résultat net* divulgué précédemment.

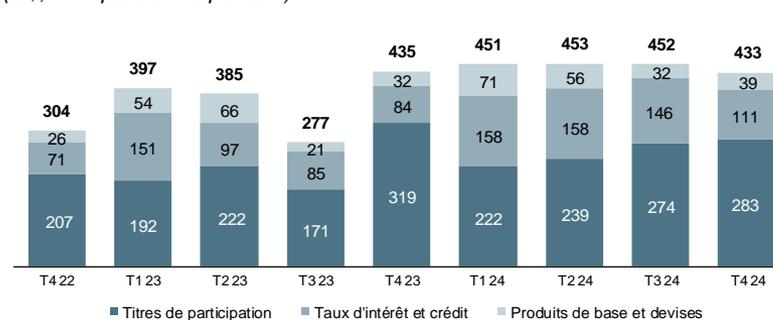
## Revenus – Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)



## Revenus – Marchés mondiaux

(M\$, en équivalent imposable)



(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 35.

(2) Le PPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts. Les PCL (Provisions for credit losses) désignent les dotations aux pertes de crédit.

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

(4) Grandes entreprises seulement.

# ANNEXE 7 | FSEU&I – CREDIGY

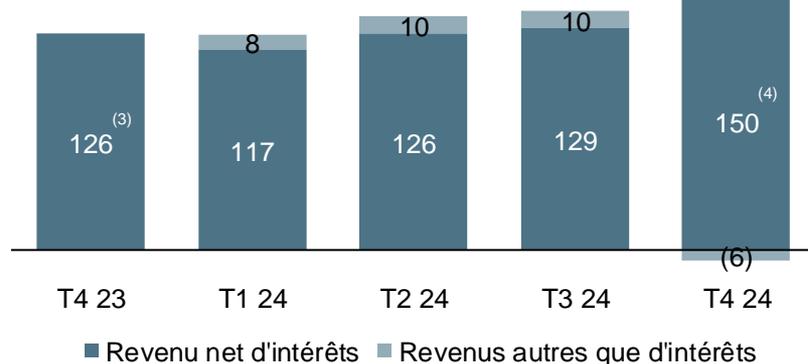
## Credigy – Résumé des résultats du T4 2024

(M\$)

	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	144	139	126	4 %	14 %
Revenu net d'intérêts	150	129	126	16 %	19 %
Revenus autres que d'intérêts	(6)	10	-		
Frais autres que d'intérêts	36	39	38	(8 %)	(5 %)
Résultat avant impôts et provisions	108	100	88	8 %	23 %
Dotations aux pertes de crédit	33	29	10		
Résultat net	59	56	61	5 %	(3 %)
Actifs moyens \$CAN	11 534	11 413	10 067	1 %	15 %
Actifs moyens \$US	8 478	8 310	7 469	2 %	14 %
Ratio d'efficace <sup>(2)</sup>	25,0 %	28,1 %	30,2 %		

## Revenus de Credigy

(M\$)



(1) Actif moyen en devises constantes.

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

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

(4) T4 2024: Comprend un revenu d'intérêts net de 12 M\$ provenant de l'incidence favorable du rendement supérieur du portefeuille à la juste valeur.

- Revenu en hausse de de 14 % a/a
  - RNI en hausse de 19 % a/a et de 16 % t/t alimentée par la croissance de l'actif et l'impact favorable du rendement supérieur des portefeuilles à la juste valeur
  - Revenus autres que d'intérêts reflétant une réévaluation au prix du marché défavorable de 6 M\$ sur les actifs à la juste valeur
- Hausse de l'actif moyen<sup>(1)</sup> de 14 % a/a et de 2 % t/t
- Dotations aux pertes de crédit de 33 M\$, attribuables aux dotations sur les prêts performants relatifs aux nouveaux investissements et aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés liées à la saisonnalité des portefeuilles de prêts
  - La baisse des dotations aux pertes de crédit au T4 2023 est le reflet des réévaluations des portefeuilles de DAC ayant surperformés
- Portefeuille positionné de manière défensive et solide rendement sous-jacent
  - Actifs majoritairement garantis (94 % au T4 vs 77 % avant la pandémie) et bien diversifiés
  - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée

## ANNEXE 8 | FSEU&I – ABA

### ABA – Résumé des résultats du T4 2024

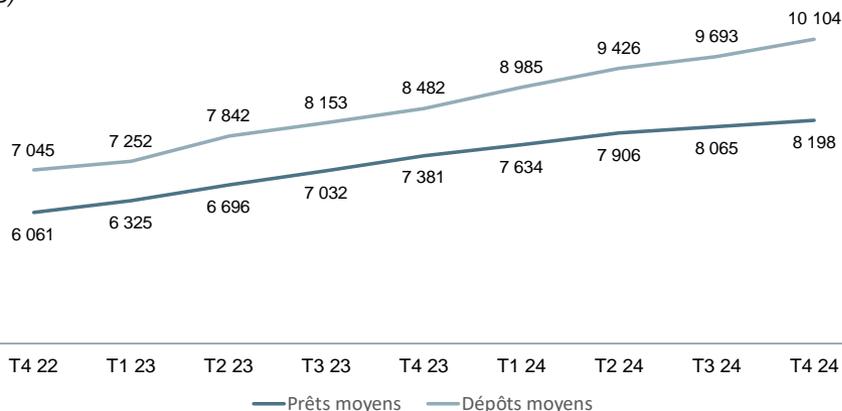
(M\$)

	T4 24	T3 24	T4 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	234	223	187	5 %	25 %
Frais autres que d'intérêts	79	76	68	4 %	16 %
Résultat avant impôts et provisions	155	147	119	5 %	30 %
Dotations aux pertes de crédit	29	17	13		
Résultat net	99	103	84	(4 %)	18 %
Prêts et créances moyens	11 154	11 044	9 918	1 %	12 %
Dépôts moyens	13 745	13 272	11 399	4 %	21 %
Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>	33,8 %	34,1 %	36,4 %		
Nombre de clients ('000)	3 196	2 999	2 471	7 %	29 %

- Résultat net en hausse de 18 % a/a
- Prêts en hausse de 11 % a/a et dépôts en hausse de 19 % a/a<sup>(1)</sup>, avec une hausse de la clientèle de 29 %
  - Position dominante dans les paiements numériques et la gestion de l'encaisse
- Fort ratio d'efficacité de 34 %, reflétant une gestion rigoureuse des dépenses tout en soutenant la croissance des activités et l'expansion du réseau
  - 4 succursales ouvertes en T4 2024 afin de servir un nombre grandissant de clients
- 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) Prêts et dépôts moyens en devises constantes.

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

## ANNEXE 9 | AUTRES

### Autres – Résumé des résultats du T4 2024

(M\$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés <sup>(1)</sup>		
	T4 24	T3 24	T4 23	T4 24	T3 24	T4 23
Revenu	<b>(79)</b>	(60)	(244)	<b>(34)</b>	(74)	(79)
Frais autres que d'int.	<b>104</b>	75	69	<b>93</b>	68	51
PTPP <sup>(2)</sup>	<b>(183)</b>	(135)	(313)	<b>(127)</b>	(142)	(130)
PCL <sup>(2)</sup>	-	2	2	-	2	2
Résultats avant imp.	<b>(183)</b>	(137)	(315)	<b>(127)</b>	(144)	(132)
Résultat net	<b>(54)</b>	(26)	(104)	<b>(81)</b>	(99)	(91)

- Les résultats présentés du T4 reflètent les éléments liés à l'entente visant l'acquisition de CWB<sup>(3)</sup>
- Les résultats ajustés reflètent:
  - Une hausse du revenu t/t provenant du RNI et de gains sur placement
  - Hausse des frais autres que d'intérêts t/t, principalement en raison d'une contribution avant impôt de 15 M\$ aux avantages postérieurs à l'emploi

(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 35.

(2) Le PTPP (« Pre-Tax Pre-Provision earnings ») désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts. Les PCL (Provisions for credit losses) désignent les dotations aux pertes de crédit.

(3) Le 11 juin 2024, la Banque a conclu une entente visant l'acquisition de la totalité des actions ordinaires émises et en circulation de la Banque canadienne de l'Ouest (Canadian Western Bank ou CWB) par voie d'échange d'actions. Les résultats ajustés excluent les éléments particuliers qui sont liés à cette entente. Voir les diapositives 2 et 35.

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

(Au 31 octobre 2024)

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

	G\$	% du total
<b>Particuliers</b>		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	104,7	43 %
Garantis – Autres <sup>(2)</sup>	16,1	7 %
Non garantis	3,5	1 %
Cartes de crédit	2,4	1 %
<b>Total - Particuliers</b>	<b>126,7</b>	<b>52 %</b>
<b>Autres que particuliers</b>		
Services immobiliers et constructions immobilières	30,8	13 %
Services financiers	12,8	5 %
Services publics	12,5	5 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	9,1	4 %
<i>Pipelines</i>	3,4	1 %
Agriculture	9,2	4 %
Fabrication	8,1	3 %
Commerce de détail et de gros	7,4	3 %
Autres services	7,4	3 %
Autres <sup>(3)</sup>	29,1	13 %
<b>Total - autres que particuliers</b>	<b>117,3</b>	<b>48 %</b>
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,4	0 %
<b>Total - prêts bruts et acceptations</b>	<b>244,4</b>	<b>100 %</b>

- Les prêts garantis représentent 95 % des prêts aux particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 2,6 % du total des prêts (6,5 G\$)
- Faible exposition aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2,4 % 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 | PORTEFEUILLE DE PRÊTS CANADIENS

## Distribution géographique

(Au 31 octobre 2024)

	Québec	Ontario	Régions Pétrolières <sup>(1)</sup>	BC/MB	Maritimes <sup>(2)</sup> et Territoires	Total
<b>Particuliers</b>						
Garantis						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	24,4 %	13,3 %	3,7 %	2,6 %	1,0 %	45,0 %
Garantis Autres	2,1 %	1,8 %	0,5 %	0,8 %	0,2 %	5,4 %
Non garantis et cartes de crédit	2,1 %	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	2,7 %
<b>Total - particuliers</b>	<b>28,6 %</b>	<b>15,4 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>1,3 %</b>	<b>53,1 %</b>
<b>Autres que particuliers</b>						
Entreprises	20,1 %	5,8 %	1,6 %	2,6 %	1,1 %	31,2 %
Grandes entreprises et autres <sup>(3)</sup>	4,3 %	5,9 %	3,4 %	1,8 %	0,3 %	15,7 %
<b>Total - autres que particuliers</b>	<b>24,4 %</b>	<b>11,7 %</b>	<b>5,0 %</b>	<b>4,4 %</b>	<b>1,4 %</b>	<b>46,9 %</b>
<b>Total</b>	<b>53,0 %</b>	<b>27,1 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>7,9 %</b>	<b>2,7 %</b>	<b>100,0 %</b>

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

	T1 20	T4 21	T4 22	T4 23	T3 24	T4 24
Prêts hypothécaires	25	12	7	11	17	18
Prêts hypothécaires à taux variable	21	9	3	14	32	35
Prêts hypothécaires à taux fixe	26	13	9	10	12	13
Prêts aux particuliers <sup>(4)</sup>	31	20	22	26	41	45
Carte de crédit	80	52	67	79	91	96
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>29</b>	<b>31</b>

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

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

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

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

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

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

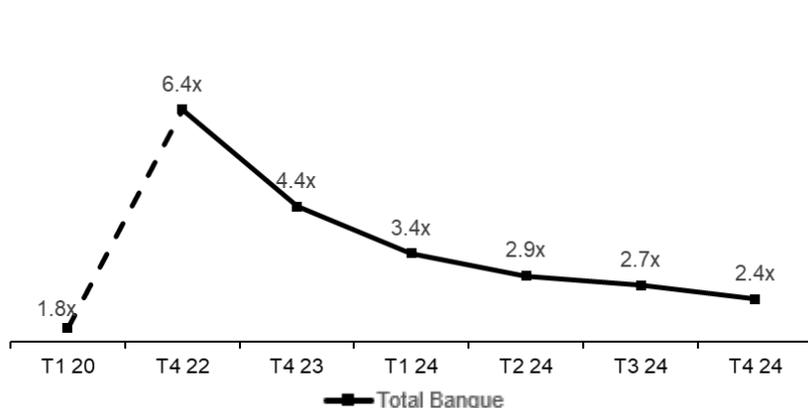
Prêts en souffrance de plus de 90 jours au T4 2024 :

- Prêts hypothécaires à taux variable assurés : 46 pb
- Prêts hypothécaires à taux variable non assurés : 30 pb

## 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

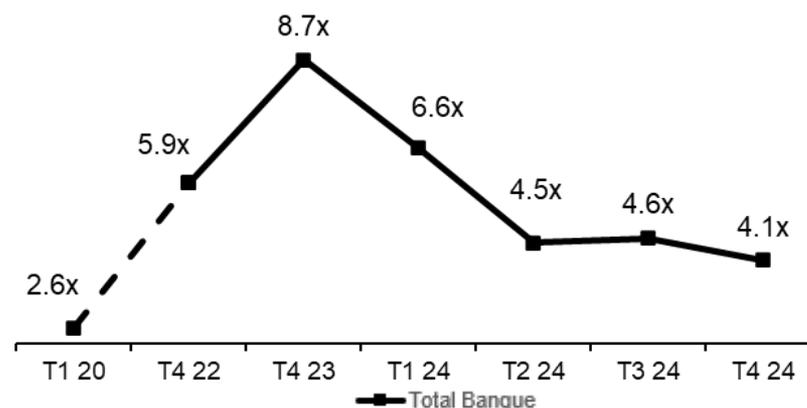


### ABA : Historique des dotations aux pertes de crédit et radiations nettes (pb)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	T4 24
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	26	40	44	(3)	6	(3)	-
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	18	13	6	45	28	66	103
Total des dotations aux pertes de crédit	44	53	49	43	35	63	103
Radiations nettes	3	2	<1	1	1	1	1

### Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 4,1x 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)

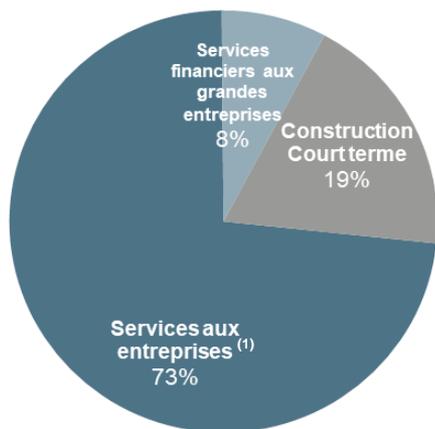
	T1 20	T2 24	T3 24	T4 24
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,34 %	0,33 %	0,35 %
Cartes de Crédit	7,14 %	7,15 %	7,36 %	7,64 %
Total - particuliers	0,53 %	0,63 %	0,64 %	0,67 %
Total - autres que particuliers	0,58 %	0,72 %	0,77 %	0,76 %
Total - Banque	0,56 %	0,69 %	0,71 %	0,71 %

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (927 M\$), les engagements (188 M\$) et les autres actifs (44 M\$)

# ANNEXE 13 | SERVICES IMMOBILIERS ET CONSTRUCTIONS IMMOBILIÈRES

## Portefeuille total par secteur (30,8 G\$)

(Au 31 octobre 2024)



### Services financiers aux grandes entreprises (8 %)

- Majoritairement des fiducies de placement immobilier (FPI) canadiennes diversifiées

### Construction court terme (19 %)

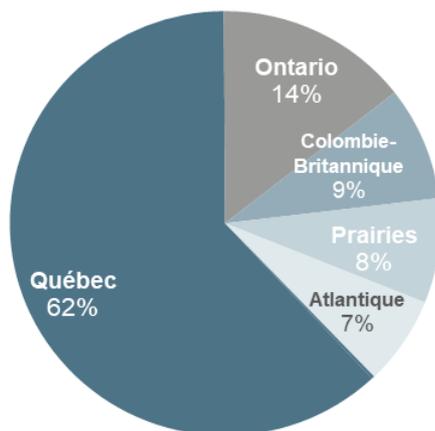
- Principalement la construction résidentielle
- Aucune exposition aux États-Unis

### Immobilier commercial – Services aux entreprises (73 %)

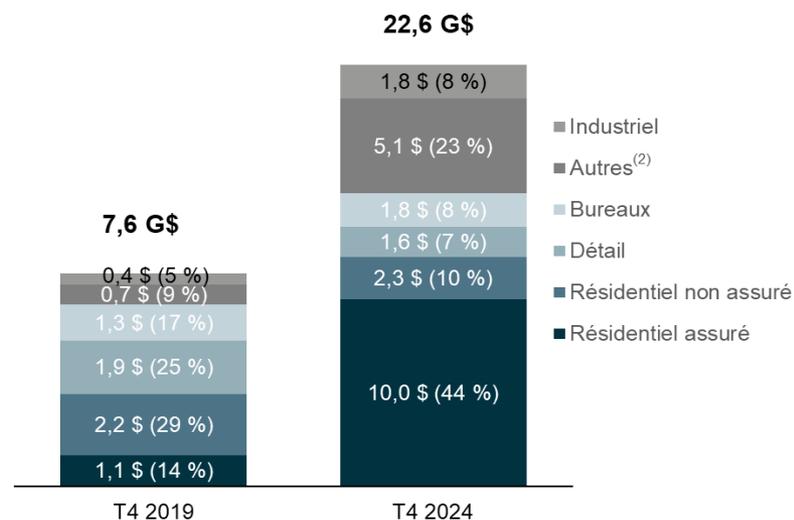
- 59 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés
- 54 % de prêts résidentiels (81 % sont assurés)
- Bureaux: Aucune exposition aux États-Unis; 55 % de l'exposition est au Québec

## Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup> par région (22,6 G\$)

(Au 31 octobre 2024)



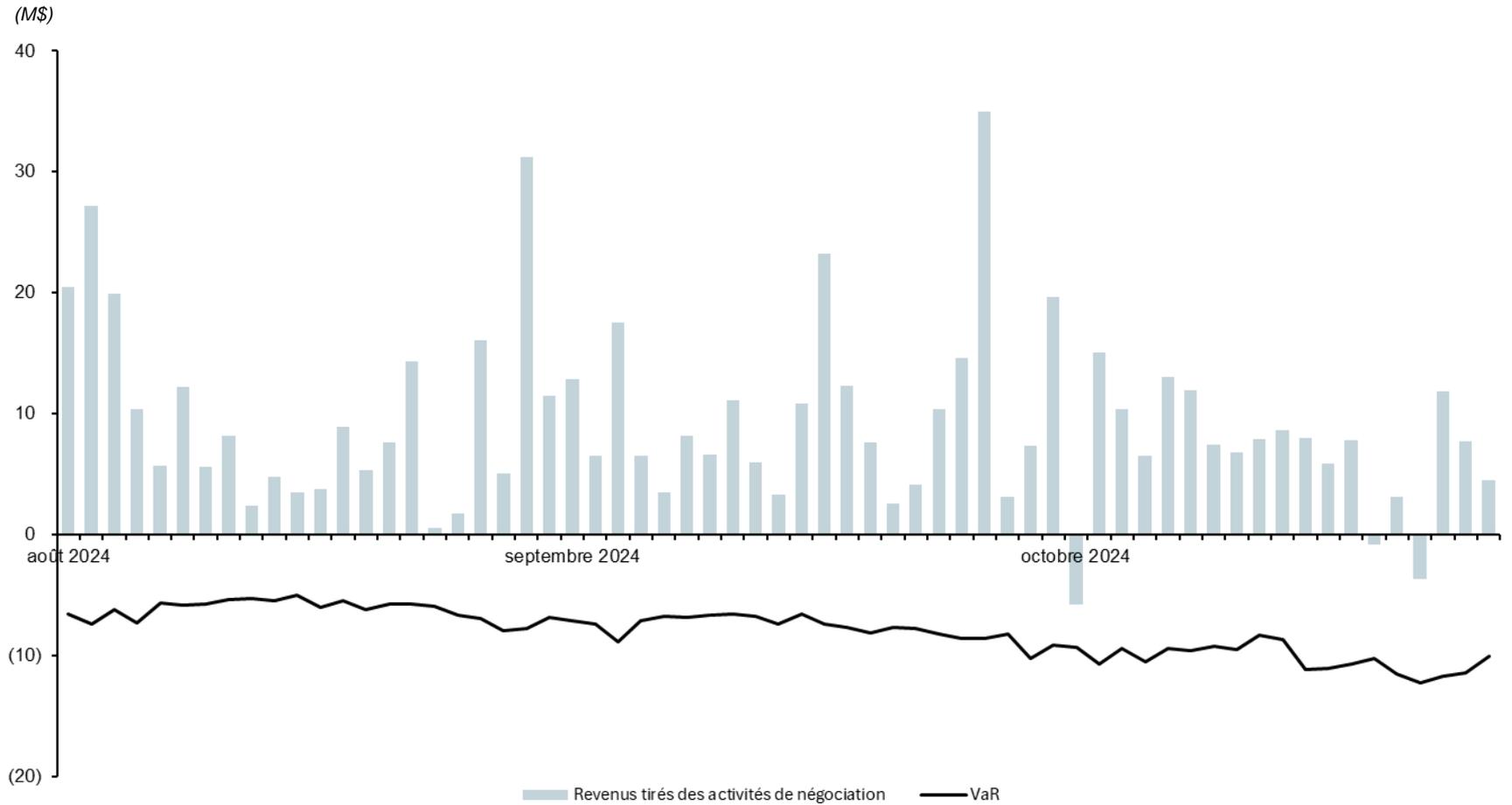
## Croissance sur 5 ans de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup>



(1) Immobilier commercial.

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

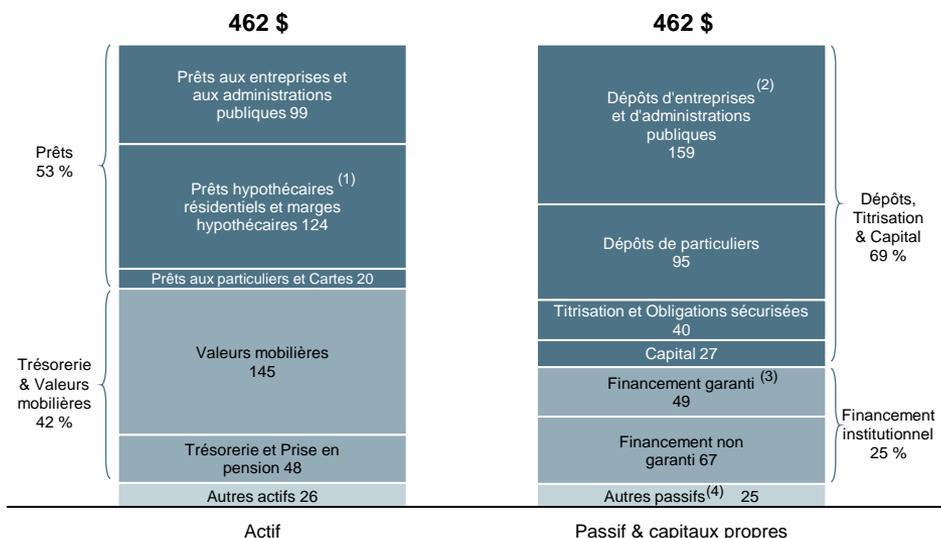
## ANNEXE 14 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



# ANNEXE 15 | PROFIL DE FINANCEMENT DIVERSIFIÉ ET SOLIDES MESURES DE LIQUIDITÉ

## Aperçu du bilan

(G\$, au 31 octobre 2024)

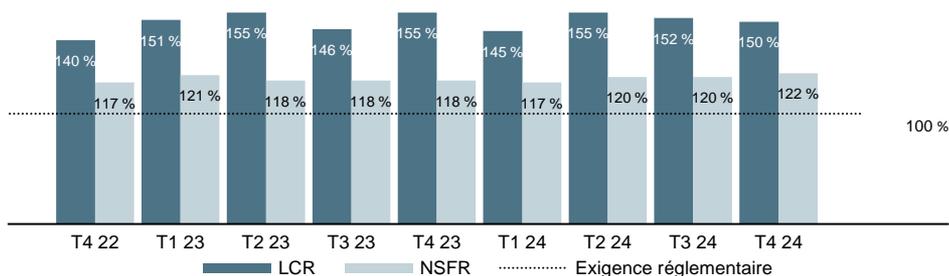


## Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

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

## Ratios de liquidité (5)

(Au 31 octobre 2024)



## Profil de liquidité solide

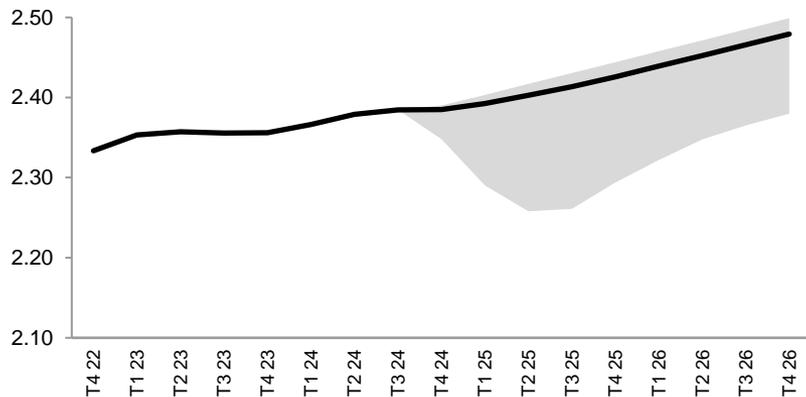
- Opérant constamment à des niveaux de liquidité bien au-dessus des exigences réglementaires minimales
- Ratio de liquidités à court terme (LCR) de 150 % et ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) de 122 % au 31 octobre 2024

(1) Les TACH d'organismes gouvernementaux figurent au bilan conformément aux normes IFRS.  
 (2) Voir la diapositive 10 pour de plus amples renseignements sur ces dépôts.  
 (3) Comprend les engagements afférents à des titres vendus à découvert.  
 (4) Comprend 1,0 G\$ de reçus de souscription émis dans le cadre de la transaction CWB.  
 (5) Représentent des mesures de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

# ANNEXE 16 | SCÉNARIOS MACROÉCONOMIQUES – NORME IFRS 9

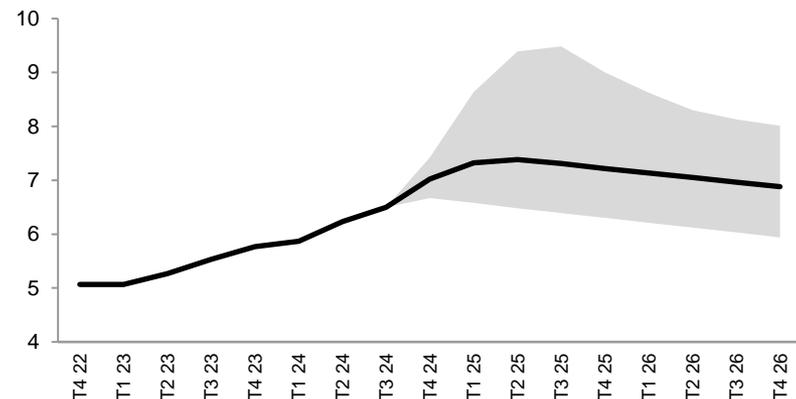
## PIB réel du Canada

(billions de dollars)



## Taux de chômage au Canada

(%)



— Scénario de base (Octobre 2024)

■ Gamme de scénarios alternatifs (Octobre 2024)

## Prévisions macroéconomiques de BNC : T4 2024 par rapport au T3 2024

(années civiles complètes)

Scénario de base	C2024	C2025	C2026
<b>PIB réel (variation moyenne annualisée en %)</b>			
Au 31 juillet 2024	0,7 %	1,2 %	2,0 %
Au 31 octobre 2024	1,0 %	1,3 %	2,1 %
<b>Taux de chômage (% moyen)</b>			
Au 31 juillet 2024	6,4 %	6,8 %	6,6 %
Au 31 octobre 2024	6,4 %	7,3 %	7,0 %
<b>Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)</b>			
Au 31 juillet 2024	2,9 %	3,4 %	2,9 %
Au 31 octobre 2024	4,0 %	3,8 %	2,9 %
<b>WTI (en \$ US moyen par baril)</b>			
Au 31 juillet 2024	78	77	80
Au 31 octobre 2024	76	72	75
<b>S&amp;P/TSX (% de variation T4/T4)</b>			
Au 31 juillet 2024	2,9 %	1,2 %	3,0 %
Au 31 octobre 2024	12,8 %	(0,7) %	3,0 %
<b>Écart de taux BBB (écart moyen en %)</b>			
Au 31 juillet 2024	1,7 %	1,9 %	1,6 %
Au 31 octobre 2024	1,7 %	2,2 %	1,9 %

# ANNEXE 17 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

Secteur	T4 24							T3 24						
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(6)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(6)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
<b>Résultats présentés</b>	<b>2,944</b>	<b>1,592</b>	<b>1,352</b>	<b>162</b>	<b>235</b>	<b>955</b>	<b>2.66 \$</b>	<b>2,996</b>	<b>1,541</b>	<b>1,455</b>	<b>149</b>	<b>273</b>	<b>1,033</b>	<b>2.89 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	91	-	91	-	91	-	92	-	92	-	92	-	-
Autres	Équivalent imposable	3	-	3	-	3	-	2	-	2	-	2	-	-
Autres	Amortissement des frais d'émission des reçus de souscription <sup>(1)</sup>	9	-	9	-	2	7	5	-	5	-	2	3	0.01 \$
Autres	Gain sur réévaluation à la juste valeur d'une participation <sup>(2)</sup>	(54)	-	(54)	-	(15)	(39)	(120)	-	(120)	-	(34)	(86)	(0.25 \$)
Autres	Gestion des variations de la juste valeur relative à l'acquisition de CWB <sup>(3)</sup>	(4)	-	(4)	-	(1)	(3)	7	-	7	-	2	5	0.01 \$
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB <sup>(4)</sup>	-	(11)	11	-	3	8	-	(7)	7	-	2	5	0.02 \$
<b>Impact total</b>	<b>45</b>	<b>(11)</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>(27)</b>	<b>(0.08 \$)</b>	<b>(14)</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>(73)</b>	<b>(0.21 \$)</b>
<b>Résultats ajustés<sup>(5)</sup></b>	<b>2,989</b>	<b>1,581</b>	<b>1,408</b>	<b>162</b>	<b>318</b>	<b>928</b>	<b>2.58 \$</b>	<b>2,982</b>	<b>1,534</b>	<b>1,448</b>	<b>149</b>	<b>339</b>	<b>960</b>	<b>2.68 \$</b>

Secteur	T4 23						
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(6)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
<b>Résultats présentés</b>	<b>2,560</b>	<b>1,597</b>	<b>963</b>	<b>115</b>	<b>97</b>	<b>751</b>	<b>2.09 \$</b>
Marchés financiers	Équivalent imposable	162	-	162	-	162	-
Autres	Équivalent imposable	3	-	3	-	3	-
Particuliers & Entreprises	Pertes de valeur d'immobilisations incorporelles <sup>(7)</sup>	-	(59)	59	-	17	42
Gestion de patrimoine	Pertes de valeur d'immobilisations incorporelles <sup>(7)</sup>	-	(8)	8	-	2	6
Marchés financiers	Pertes de valeur d'immobilisations incorporelles <sup>(7)</sup>	-	(7)	7	-	2	5
Autres	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(7)</sup>	-	(12)	12	-	3	9
Gestion de patrimoine	Charges pour litiges <sup>(8)</sup>	-	(35)	35	-	9	26
Particuliers & Entreprises	Provisions pour contrats <sup>(9)</sup>	-	(9)	9	-	2	7
Autres	Provisions pour contrats <sup>(9)</sup>	-	(6)	6	-	2	4
<b>Impact total</b>	<b>165</b>	<b>(136)</b>	<b>301</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>99</b>	<b>0.30 \$</b>
<b>Résultats ajustés<sup>(5)</sup></b>	<b>2,725</b>	<b>1,461</b>	<b>1,264</b>	<b>115</b>	<b>299</b>	<b>850</b>	<b>2.39 \$</b>

(1) Un montant de 5 M\$ (3 M\$ déduction faite des impôts) a été enregistré durant le troisième trimestre de 2024 et de 9 M\$ (7 M\$ déduction faite des impôts) durant le quatrième trimestre de 2024, représentant l'amortissement des frais d'émission des reçus de souscription émis dans le cadre de l'entente visant l'acquisition de CWB (pour de plus amples renseignements, se reporter aux notes 14 et 16 afférentes aux états financiers consolidés).

(2) Un gain de 120 M\$ (86 M\$ déduction faite des impôts) a été enregistré au troisième trimestre de 2024 et un gain de 54 M\$ (39 M\$ déduction faite des impôts) au quatrième trimestre de 2024, résultant de la réévaluation à la juste valeur de la participation que la Banque détient dans CWB.

(3) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, la Banque a comptabilisé une perte liée à la réévaluation à la juste valeur de 7 M\$ (5 M\$ déduction faite des impôts) des swaps de taux d'intérêt utilisés pour la gestion des variations de la juste valeur des actifs et passifs de CWB qui donne lieu à la volatilité du goodwill et des fonds propres à la clôture de la transaction. Au cours du trimestre terminé le 31 octobre 2024, la Banque a comptabilisé un gain de 4 M\$ (3 M\$ déduction faite des impôts) pour les mêmes raisons.

(4) Des charges d'acquisition et d'intégration de 7 M\$ (5 M\$ déduction faite des impôts) au troisième trimestre et de 11 M\$ (8 M\$ déduction faite des impôts) au quatrième trimestre de 2024 ont été enregistrées relativement à la transaction CWB.

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

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

(7) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(8) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(9) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.



## ANNEXE 17 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR (SUITE)

(M\$, sauf le résultat par action)

Secteur	Exercice 2024							Exercice 2023							
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(12)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP <sup>(12)</sup>	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	
<b>Résultats présentés</b>	<b>11 400</b>	<b>6 054</b>	<b>5 346</b>	<b>569</b>	<b>961</b>	<b>3 816</b>	<b>10,68 \$</b>	<b>10 058</b>	<b>5 753</b>	<b>4 305</b>	<b>397</b>	<b>619</b>	<b>3 289</b>	<b>9,24 \$</b>	
Marchés financiers	Équivalent imposable	376	-	376	-	376	-	571	-	(571)	-	(571)	-	-	
Autres	Équivalent imposable	9	-	9	-	9	-	8	-	(8)	-	(8)	-	-	
Autres	Amortissement des frais d'émission des reçus de souscription <sup>(1)</sup>	14	-	14	-	4	10	0,03 \$	-	-	-	-	-	-	
Autres	Gain sur réévaluation à la juste valeur d'une participation <sup>(2)(3)</sup>	(174)	-	(174)	-	(49)	(125)	(0,36 \$)	91	-	91	-	24	67	(0,20 \$)
Autres	Gestion des variations de la juste valeur relative à l'acquisition de CWB <sup>(4)</sup>	3	-	3	-	1	2	-	-	-	-	-	-	-	
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB <sup>(5)</sup>	-	(18)	18	-	5	13	0,04 \$	-	-	-	-	-	-	
Particuliers & Entreprises	Pertes de valeur d'immobilisations incorporelles <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(59)	59	-	17	42	0,12 \$	
Gestion de patrimoine	Pertes de valeur d'immobilisations incorporelles <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(8)	8	-	2	6	0,02 \$	
Marchés financiers	Pertes de valeur d'immobilisations incorporelles <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(7)	7	-	2	5	0,02 \$	
Autres	Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(12)	12	-	3	9	0,03 \$	
Gestion de patrimoine	Charges pour litiges <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(35)	35	-	9	26	0,08 \$	
Particuliers & Entreprises	Provisions pour contrats <sup>(8)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(9)	9	-	2	7	0,02 \$	
Autres	Provisions pour contrats <sup>(8)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(6)	6	-	2	4	0,01 \$	
Autres	Charge liée aux modifications à la <i>Excise Tax Act</i> <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(25)	25	-	7	18	0,05 \$	
Autres	Charge d'impôts liée aux mesures fiscales 2022 du gouvernement du Canada <sup>(10)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24	24	0,07 \$	
<b>Impact total</b>	<b>228</b>	<b>(18)</b>	<b>246</b>	<b>-</b>	<b>346</b>	<b>(100)</b>	<b>(0,29 \$)</b>	<b>670</b>	<b>(161)</b>	<b>(327)</b>	<b>-</b>	<b>(487)</b>	<b>208</b>	<b>0,22 \$</b>	
<b>Résultats ajustés<sup>(11)</sup></b>	<b>11 628</b>	<b>6 036</b>	<b>5 592</b>	<b>569</b>	<b>1 307</b>	<b>3 716</b>	<b>10,39 \$</b>	<b>10 546</b>	<b>5 592</b>	<b>4 954</b>	<b>397</b>	<b>1 194</b>	<b>3 363</b>	<b>9,46 \$</b>	

(1) Un montant de 5 M\$ (3 M\$ déduction faite des impôts) a été enregistré durant le troisième trimestre de 2024 et de 9 M\$ (7 M\$ déduction faite des impôts) durant le quatrième trimestre de 2024, représentant l'amortissement des frais d'émission des reçus de souscription émis dans le cadre de l'entente visant l'acquisition de CWB (pour de plus amples renseignements, se reporter aux notes 14 et 16 afférentes aux états financiers consolidés).

(2) Un gain de 120 M\$ (86 M\$ déduction faite des impôts) a été enregistré au troisième trimestre de 2024 et un gain de 54 M\$ (39 M\$ déduction faite des impôts) au quatrième trimestre de 2024, résultant de la réévaluation à la juste valeur de la participation que la Banque détient dans CWB.

(3) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(4) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, la Banque a comptabilisé une perte liée à la réévaluation à la juste valeur de 7 M\$ (5 M\$ déduction faite des impôts) des swaps de taux d'intérêt utilisés pour la gestion des variations de la juste valeur des actifs et passifs de CWB qui donnent lieu à la volatilité du goodwill et des fonds propres à la clôture de la transaction. Au cours du trimestre terminé le 31 octobre 2024, la Banque a comptabilisé un gain de 4 M\$ (3 M\$ déduction faite des impôts) pour les mêmes raisons.

(5) Des charges d'acquisition et d'intégration de 7 M\$ (5 M\$ déduction faite des impôts) au troisième trimestre et de 11 M\$ (8 M\$ déduction faite des impôts) au quatrième trimestre de 2024 ont été enregistrées relativement à la transaction CWB.

(6) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(7) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(8) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(9) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2023, la Banque avait enregistré une charge de 25 M\$ (18 M\$ déduction faite des impôts) relativement à l'impact rétroactif des modifications à la Loi sur la taxe d'accise. Veuillez consulter les pages 18 et 19 du Rapport annuel 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

(10) 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 2024 de la Banque pour de plus amples renseignements.

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

(12) 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