



# PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

---

Deuxième trimestre 2025

28 mai 2025

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

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, des déclarations faites dans les messages de la 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, des potentiels impacts de l'incertitude géopolitique accrue sur la Banque et ses clients, de ses cibles et engagements en matière environnementale, sociale et de gouvernance, des impacts et bénéfices de l'acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest (CWB), et de 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, notamment dans le contexte d'incertitude géopolitique accrue, et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les facteurs pris en considération au moment de déterminer les 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 du Rapport annuel 2024 ainsi qu'à la section Survol et perspectives économiques du présent document et elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

Les déclarations prospectives contenues dans le présent document reposent sur un certain nombre d'hypothèses et leurs résultats futurs sont assujettis à certains facteurs dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les effets sont difficilement prévisibles, y compris, entre autres : la conjoncture économique générale et les conditions du marché au Canada, aux États-Unis et dans les autres pays où la Banque exerce des activités, incluant les risques de récession; l'incertitude géopolitique et sociopolitique; les mesures affectant les relations commerciales entre le Canada et ses partenaires, incluant l'imposition de tarifs et les mesures prises en réponse, ainsi que les impacts possibles sur notre clientèle, nos opérations, et plus généralement, sur l'économie; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'inflation; la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés; les modifications apportées aux politiques budgétaires et monétaires et à d'autres politiques publiques; la supervision réglementaire et les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; la capacité de la Banque à intégrer avec succès CWB et les coûts ou passifs éventuels non divulgués liés à l'acquisition; 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 l'information de la Banque, y compris en raison de cyberattaques, de vols ou de divulgation de données, incluant des renseignements personnels et le vol d'identité; l'exposition à des activités frauduleuses; et l'incidence possible d'événements importants sur l'économie, sur les conditions de marché ou sur les perspectives de la Banque, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique, et les mesures prises en réponse à ces événements; et la capacité de la Banque à anticiper et à gérer avec succès les risques provenant des facteurs précédemment mentionnés. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et les déclarations prospectives contenues dans le présent document sont également assujetties 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 ainsi que dans la section Gestion des risques du présent Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025 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 annuel 2024, et les pages 6 à 12 et 51 à 54 du Rapport des actionnaires pour le deuxième trimestre 2025, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse [bnc.ca/relationinvestisseurs](https://bnc.ca/relationinvestisseurs) ou sur [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca). Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

## NOTE AU LECTEUR

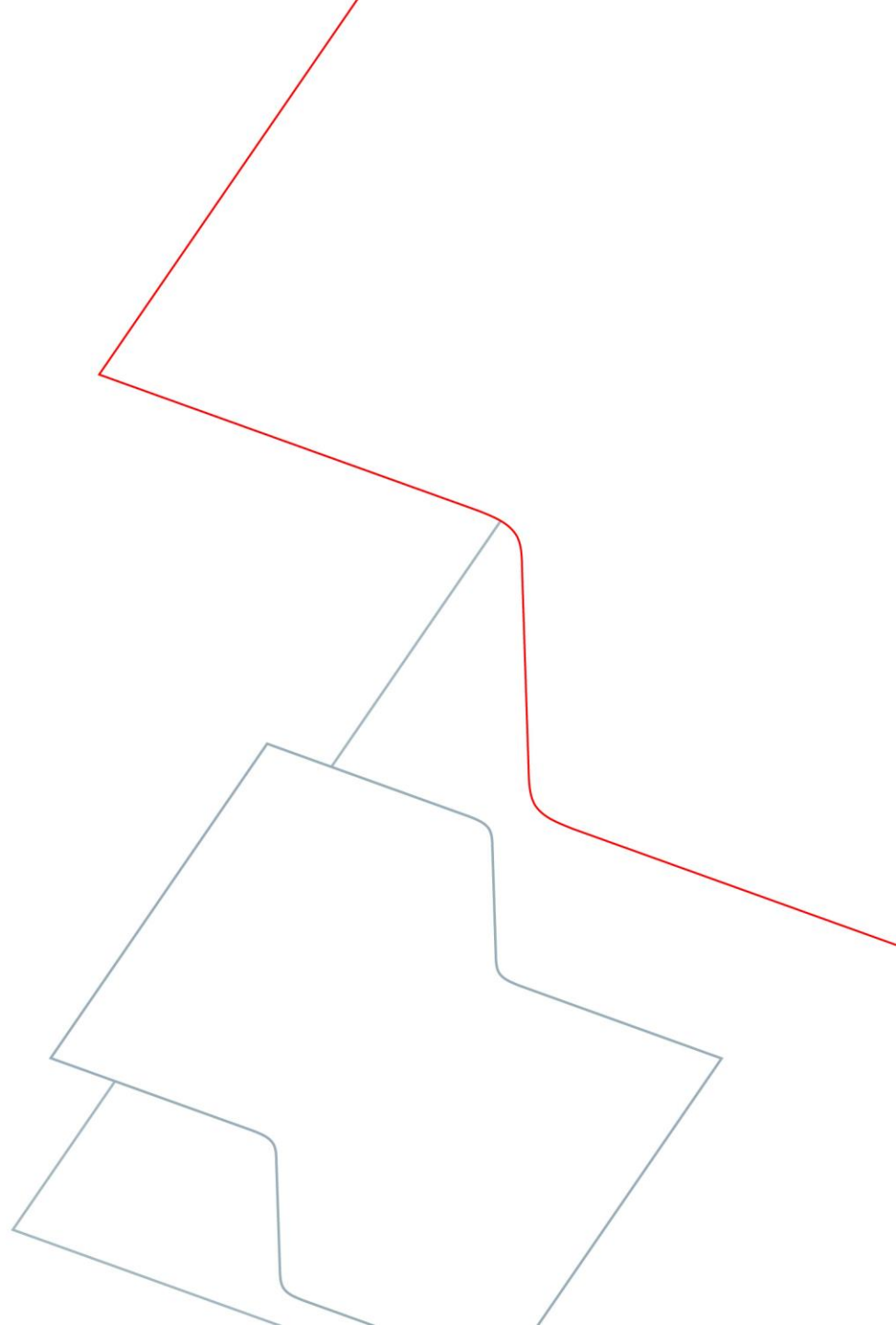
---

- Nous avons clôturé l'acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest « CWB » le 3 février 2025 (la « Transaction CWB »).
- Nous présentons l'information sur une base consolidée et excluons sélectivement toute incidence de la Transaction CWB.
  - **Total Banque:** Réfère aux résultats consolidés.
  - **Impact de la Transaction CWB:** Fait référence aux répercussions supplémentaires sur les résultats ou le bilan après la clôture de la Transaction CWB. **Les résultats présentés sous ce titre ne sont pas représentatifs des résultats précédemment publiés par la CWB**, car ils reflètent la méthodologie de présentation des résultats de la Banque, y compris, mais sans s'y limiter, la répartition du prix d'achat et le prix de cession interne.
  - **À l'exclusion de CWB:** Réfère aux résultats consolidés moins l'incidence de la Transaction CWB. Ces résultats aident le lecteur à évaluer le rendement de la Banque sur une base organique.
- Nous mettons en garde le lecteur que nous nous appuyons sur diverses hypothèses pour établir les résultats de l'« Impact de la Transaction CWB » et « À l'exclusion de CWB »; les hypothèses sous-jacentes peuvent être modifiées.
- Veuillez consulter **l'annexe 17** pour de plus amples renseignements.

# VUE D'ENSEMBLE

**Laurent Ferreira**

Président et chef de la direction



## T2 2025 – RÉSULTATS SOLIDES ET EXÉCUTION STRATÉGIQUE DANS UN ENVIRONNEMENT COMPLEXE

### Résultats bien diversifiés

- BPA dilué : 2,17 \$ | ajusté<sup>(1)</sup> : 2,85 \$

### Transaction CWB crée de la valeur à long terme

- Solide contribution à nos résultats du T2
- L'intégration progresse bien et la migration des clients devrait débuter cet été
- En avance sur le calendrier pour réaliser des synergies en matière de coûts et de financement
- Excellentes occasions de création de valeur

### Rendement des capitaux propres supérieur

- RCP<sup>(2)</sup> : 11,9% | ajusté<sup>(1)</sup> : 15,6%

### Réserves de crédit prudentes

- Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés<sup>(3)</sup> : 219 M\$ ou 32 pb, dans la fourchette de prévisions de 25 à 35 pb
- Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants : 45 pb | ajusté : 12 pb<sup>(1)</sup>, en plus de 9 pb au T1

### Solides niveaux de capital

- Ratio CET1<sup>(4)</sup> : 13,4 %
- Augmentation trimestrielle du dividende de 0,04 \$ à 1,18 \$ par action au T3 2025

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

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

(3) Dotations aux pertes de crédit sur prêts dépréciés, à l'exclusion des prêts DAC de Credigy. Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

(4) 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.

## T2 2025 – SOLIDE CROISSANCE SOUS-JACENTE DE TOUS LES SEGMENTS D’AFFAIRES

### Particuliers et Entreprises

(croissance du revenu a/a)

(Présenté | à l'exclusion de la CWB)

**+ 25 % | 4 %**

- Croissance des revenus reflète la Transaction CWB et la solide croissance des prêts
- Prêts hypothécaires personnels : hausse de 13 % a/a<sup>(1)</sup> (excluant CWB, hausse de 4 %)
- Prêts commerciaux : hausse de 64 % a/a<sup>(1)</sup> (excluant CWB, hausse de 14 %)

### Gestion de Patrimoine

(croissance du revenu a/a)

(Présenté)

**+ 16 %**

- Solide performance des revenus reflète principalement une croissance organique à deux chiffres des revenus tirés des services tarifés et du revenu net d'intérêts, ainsi que de la transaction CWB
- ASG en hausse de 23 % a/a. Excluant CWB, augmentation de 16 % due à l'appréciation du marché et de solides ventes nettes dans nos canaux

### Marchés Financiers

(croissance du revenu a/a)<sup>(2)</sup>

(Présenté)

**+ 62 %**

- Trimestre record avec des revenus de plus de 1 G\$ et un résultat net de plus de 500 M\$
- Marchés mondiaux : Résultats solides dans l'ensemble de la franchise grâce à des niveaux élevés d'activité et de volatilité sur les marchés ainsi qu'à une solide activité d'émission
- Financement des sociétés: Résultats solides des Services aux grandes entreprises et ECM

### FSEU&I

(croissance du revenu a/a)<sup>(3)</sup>

(Présenté; en devises constantes)

**+ 9 %**

- Credigy : Revenu net d'intérêts en hausse de 4 % a/a<sup>(3)</sup>; actif moyen en hausse de 2 % a/a<sup>(3)</sup>
- ABA : Revenu net en hausse de 10 % a/a<sup>(3)</sup>; ABA : Revenu net en hausse de 10 % a/a<sup>(3)</sup> et dépôts moyens en hausse de 21 % a/a<sup>(3)</sup>, avec une hausse de la clientèle de 33 % a/a

(1) Représente la croissance des prêts et acceptations moyens au T2 2025.

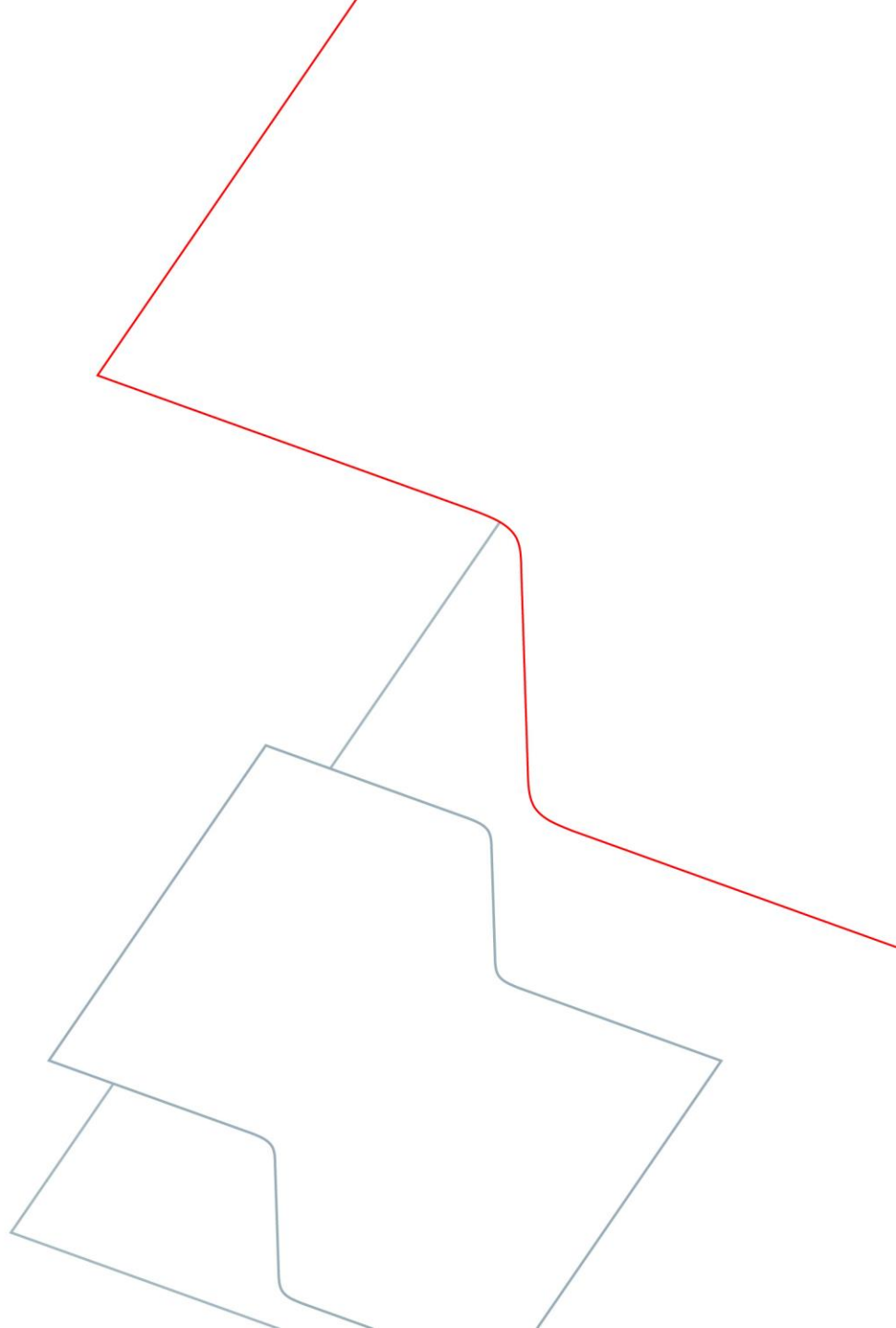
(2) À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2024, la Banque a cessé la présentation des revenus sur une base équivalente imposable. Les renseignements sur les périodes comparatives ont été ajustés pour refléter le changement.

(3) En devises constantes.

# REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

**Marie Chantal Gingras**

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



# T2 2025 – UNE FORTE CROISSANCE ORGANIQUE COMPLÉTÉE PAR LA TRANSACTION CWB

## Performance au T2 2025 – Total de la Banque

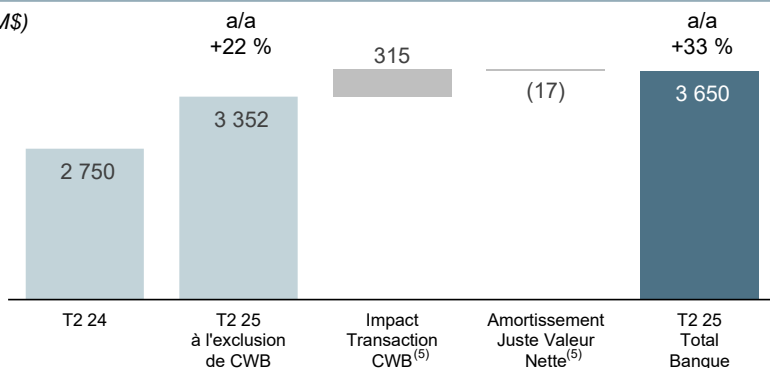
(M\$)

|                                             | Présenté |              | Ajusté <sup>(1)</sup> |               |
|---------------------------------------------|----------|--------------|-----------------------|---------------|
|                                             | \$       | a/a          | \$                    | a/a           |
| Revenus                                     | 3 650    | 33 %         | 3 650                 | 33 %          |
| Dépenses                                    | 1 942    | 32 %         | 1 800                 | 22 %          |
| PTPP <sup>(2)</sup>                         | 1 708    | 34 %         | 1 850                 | 45 %          |
| <b>Levier opérationnel<sup>(3)(4)</sup></b> |          | <b>0,8 %</b> |                       | <b>10,4 %</b> |
| Ratio d'efficience <sup>(3)(4)</sup>        | 53,2 %   | (0,3 %)      | 49,3%                 | (4,2 %)       |

- Les revenus ont nettement augmenté a/a :
  - Forte croissance organique dans tous les secteurs d'affaires, y compris un rendement record des Marchés financiers
    - À l'exclusion de CWB, les revenus ont augmenté de 22 % a/a
  - Transaction CWB a ajouté 298 M\$ aux revenus, notamment :
    - Synergies de financement (9 M\$ au RNI)
    - Dissolution de relations préexistantes entre la Banque et la CWB (10 M\$ en revenus autres que d'intérêts)
    - Amortissement de la juste valeur (-17 M\$ au RNI)
- Croissance des dépenses a/a principalement attribuable à :
  - La rémunération variable, partiellement compensée par l'annulation d'une disposition relative à la taxe foncière (-22 M\$)
  - La Transaction CWB (223 M\$ pour les dépenses présentées ou 155 M\$ pour les dépenses ajustées<sup>(1)</sup>)

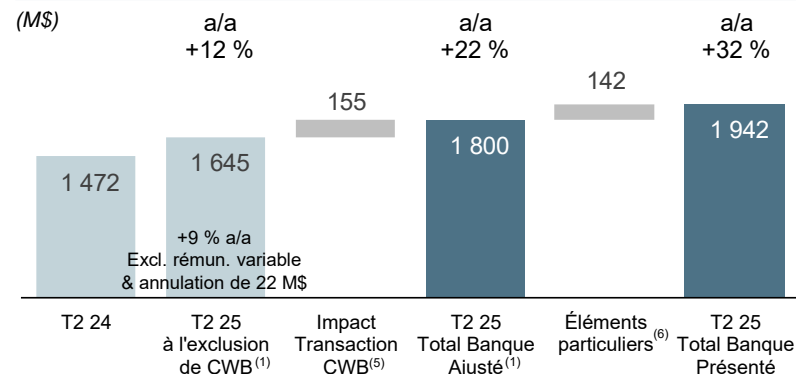
## Progression des revenus du T2

(M\$)



## Progression des dépenses du T2

(M\$)



(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(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.

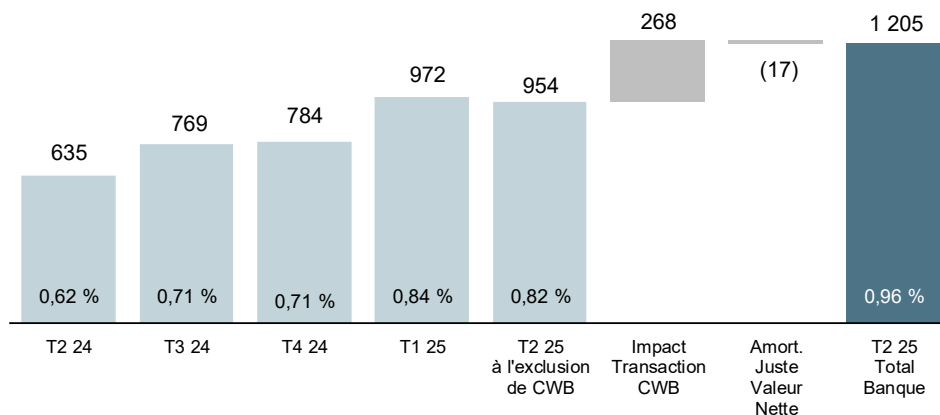
(5) Veuillez vous reporter aux diapositives 3 et 38.

(6) Veuillez vous reporter à la diapositive 40.

# TRANSACTION CWB: INCIDENCE IMPORTANTE SUR LE RNI DE LA BANQUE

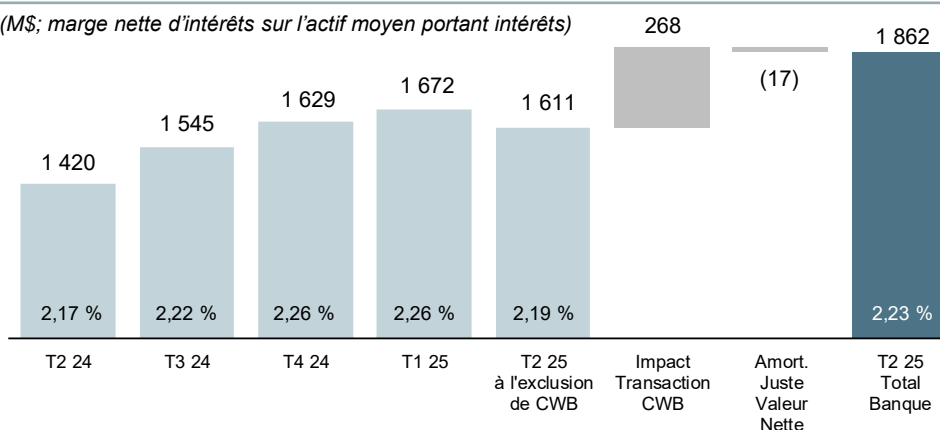
## RNI et marge nette d'intérêts présentés<sup>(1)</sup>

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



## RNI et marge nette d'intérêts ajustés (excl. négociation)<sup>(2)</sup>

(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>(3)</sup>
- RNI ajusté (excl. négociation)<sup>(2)</sup> en hausse de 11 % t/t
  - La Transaction CWB a ajouté 251 M\$ au RNI, déduction faite de 17 M\$ d'amortissement défavorable de la juste valeur
  - Solide croissance des deux côtés du bilan
  - En partie compensée par un nombre inférieur de jours au T2 et dividendes de 11 M\$ enregistrés dans le secteur FSEU&I au T1
- Marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation)<sup>(2)</sup> de 2,23 % :
  - CWB est relatif pour la marge nette d'intérêts (+4 pb t/t)
  - À l'exclusion de la CWB, la marge nette d'intérêts du Particuliers et Entreprises a baissé de 2 pb t/t, principalement attribuable à la répartition des activités
  - Réduction des frais de commission des Services financiers aux grandes entreprises (-2 pb t/t)
  - Dividendes du secteur FSEU&I au T1 (-2 pb t/t)

(1) La marge nette d'intérêts présentée est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

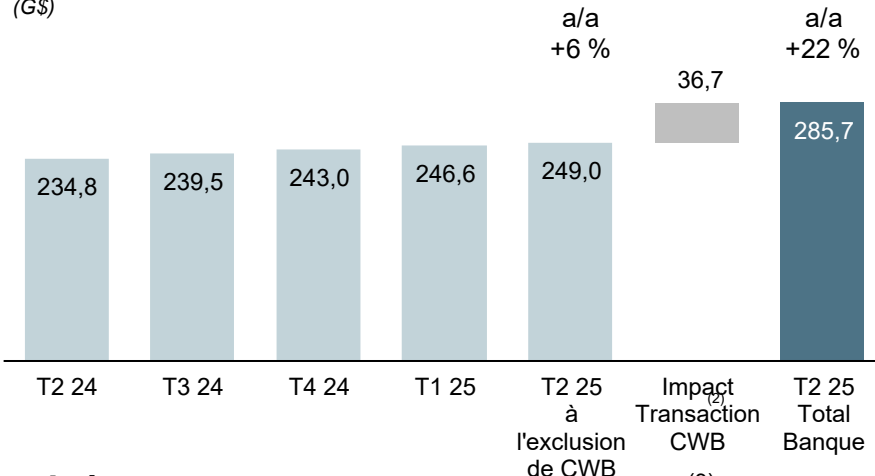
(2) Excluant les éléments particuliers. La marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation) est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(3) 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.

# CROISSANCE CONTINUE DES DEUX CÔTÉS DU BILAN

## Prêts<sup>(1)</sup>

(G\$)

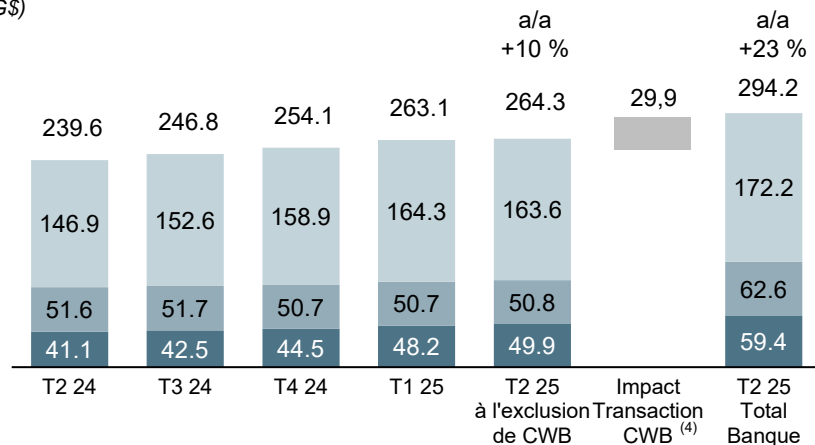


**Total des prêts de 286 G\$(<sup>1</sup>), en hausse de 22 % a/a (à l'exclusion de CWB, hausse de 6 % a/a)**

- Services aux particuliers : +12 % a/a
  - À l'exclusion de CWB : +4 % a/a
- Services aux entreprises : +63 % a/a
  - À l'exclusion de CWB : +14 % a/a
- Services financiers grandes entreprises : (6 %) a/a
- Credigy (US\$) : stable a/a
- ABA (US\$) : +7 % a/a

## Dépôts (excluant le financement institutionnel)<sup>(3)</sup>

(G\$)



**Total des dépôts de 294 G\$(<sup>3</sup>), en hausse de 23 % a/a (à l'exclusion de CWB, hausse de 10 % a/a)**

- À l'exclusion de CWB, dépôts personnels en hausse de 9 % a/a
- À l'exclusion de CWB, dépôts autres que particuliers en hausse de 11 % a/a

■ À vue - Particuliers ■ À terme - Particuliers ■ Dépôts non-particuliers

(1) Selon les soldes de fin de période pour le total des prêts nets. Incluant les engagements de clients en contrepartie d'acceptations pour les trimestres précédents celui se terminant le 31 octobre 2024.

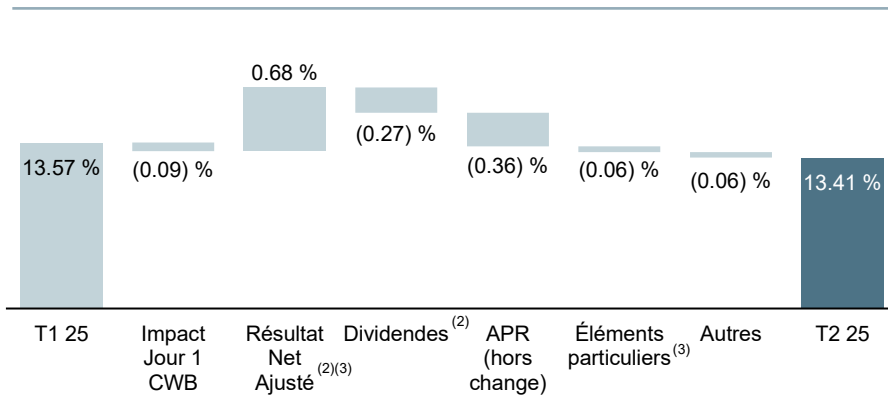
(2) Les prêts du T2 25 comprennent des soldes de la CWB: 7,1 G\$ dans les Services aux particuliers, 29,4 G\$ dans les Services aux entreprises et 201 M\$ dans les Services financiers aux grandes entreprises.

(3) Voir la page 20 des Informations financières complémentaires pour de plus amples renseignements sur les dépôts présentés dans ce graphique.

(4) Les dépôts du T2 25 comprennent des soldes de la CWB: 6,7 G\$ dans les Services aux particuliers, 8,2 G\$ dans les Services aux entreprises et environ 15 G\$ dans Gestion de patrimoine.

# SOLIDE POSITION DE CAPITAL APRÈS LA CLÔTURE DE LA TRANSACTION CWB

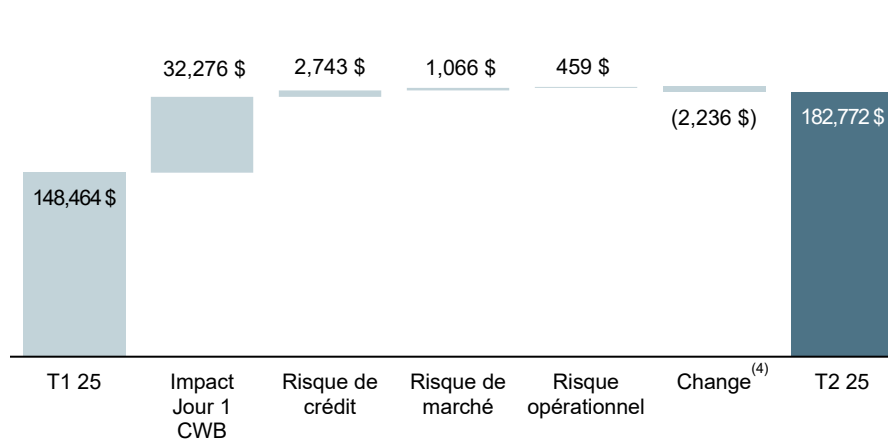
## Ratio des fonds propres CET1<sup>(1)</sup>



- Ratio des fonds propres CET1 robuste de 13,4 %
  - La Transaction CWB a réduit le ratio de fonds propres CET1 de 9 pb à la clôture
  - Forte génération de capital interne (41 pb)

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

(M\$)



- Croissance de l'APR provenant de l'impact du jour 1 de la Transaction CWB : environ 32,3 G\$
- Excluant l'impact du jour 1 de CWB, forte croissance de l'APR (hors change) d'environ 4,3 G\$ t/t (-36 pb)
  - APR du risque de crédit: hausse de 2,7 G\$ t/t (-23 pb), en ligne avec une solide croissance du bilan
  - APR du risque de marché : hausse d'environ 1 G\$ t/t (-9 pb), principalement attribuable à la croissance des affaires et à la volatilité plus forte du marché sous-jacent
  - Excluant impact du jour 1, l'actif pondéré en fonction du risque opérationnel en hausse d'environ 0,5 G\$ t/t (-4 pb)

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

(2) Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires; dividendes sur actions ordinaires.

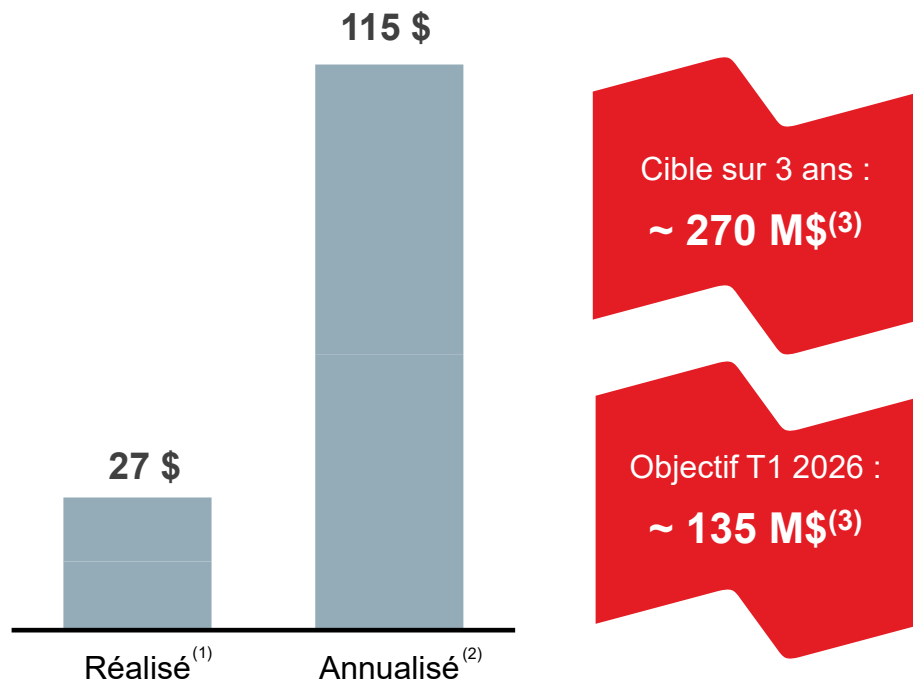
(3) Représente les mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(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.

# TRANSACTION CWB – PROGRÈS IMPORTANTS PAR RAPPORT À LA CIBLE DE SYNERGIES

## Synergies de coûts et de financement

(M\$, au 30 avril 2025)



**Devancement du plan visant à produire, d'ici la fin de l'exercice 2027, 270 M\$ (avant impôts) de synergies de coûts et de financement**

- Depuis la clôture, synergies réalisées de 27 M\$, représentant 115 M\$ sur une base annualisée<sup>(2)</sup> ou 43 % de notre cible sur 3 ans
- Synergies de financement de 14 M\$ au T2
  - En tirant parti de la cote de crédit de NA
  - Structure du capital optimisée
- Synergies de coûts de 13 M\$ au T2
  - Accélération prévue avec la migration des clients

(1) Depuis la clôture de l'acquisition, au 30 avril 2025.

(2) À titre d'illustration. En supposant que les synergies réalisées de 27 M\$ au T2 2025 sont annualisées sur une période de 12 mois. Les résultats réels peuvent différer.

(3) Synergies de coûts et de financement d'environ 135 M\$ (avant impôts) à réaliser d'ici la fin du T1 2026 et d'environ 270 M\$ (avant impôts) à réaliser d'ici la fin de l'exercice 2027.

## EXERCICE 2025 –PERSPECTIVES FINANCIÈRES DEMEURENT SOLIDES SUIVANT L’ACQUISITION DE LA CWB<sup>(1)(2)</sup>

### Forte croissance du résultat

- Objectif de croissance à moyen terme pour le RPA ajusté<sup>(1)</sup> : 5 - 10 %
- **Perspectives du RPA ajusté<sup>(1)</sup> pour l'exercice 2025 : croissance « *mid-single digit* », excluant l'amortissement de la juste valeur nette<sup>(2)</sup>**

### RCP supérieur

- Objectif à moyen terme pour le RCP ajusté<sup>(1)(3)</sup> : 15 - 20 %
- **Perspectives du RCP ajusté<sup>(1)</sup> pour l'exercice 2025 : environ 15 %** excluant l'amortissement de la juste valeur nette<sup>(2)</sup>

### Gestion rigoureuse des coûts

- **Perspectives pour l'exercice 2025 : levier opérationnel ajusté positif <sup>(1)</sup>**

### Positionnement prudent du crédit

- **Perspectives pour l'exercice 2025 : ratio de dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés entre 25 à 35 pb**

### Niveau de fonds propres fort

- **Solide ratio des fonds propres CET1<sup>(4)</sup> de 13,4%** au 2<sup>e</sup> trimestre, avant le transfert de l'actif pondéré en fonction des risques de la CWB à la méthodologie de l'approche fondée sur la notation interne avancée

(1) Les résultats ajustés excluent les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(2) Les résultats ajustés seront influencés par l'*amortissement de la juste valeur nette* (revenu net d'intérêts). Voir la diapositive 37.

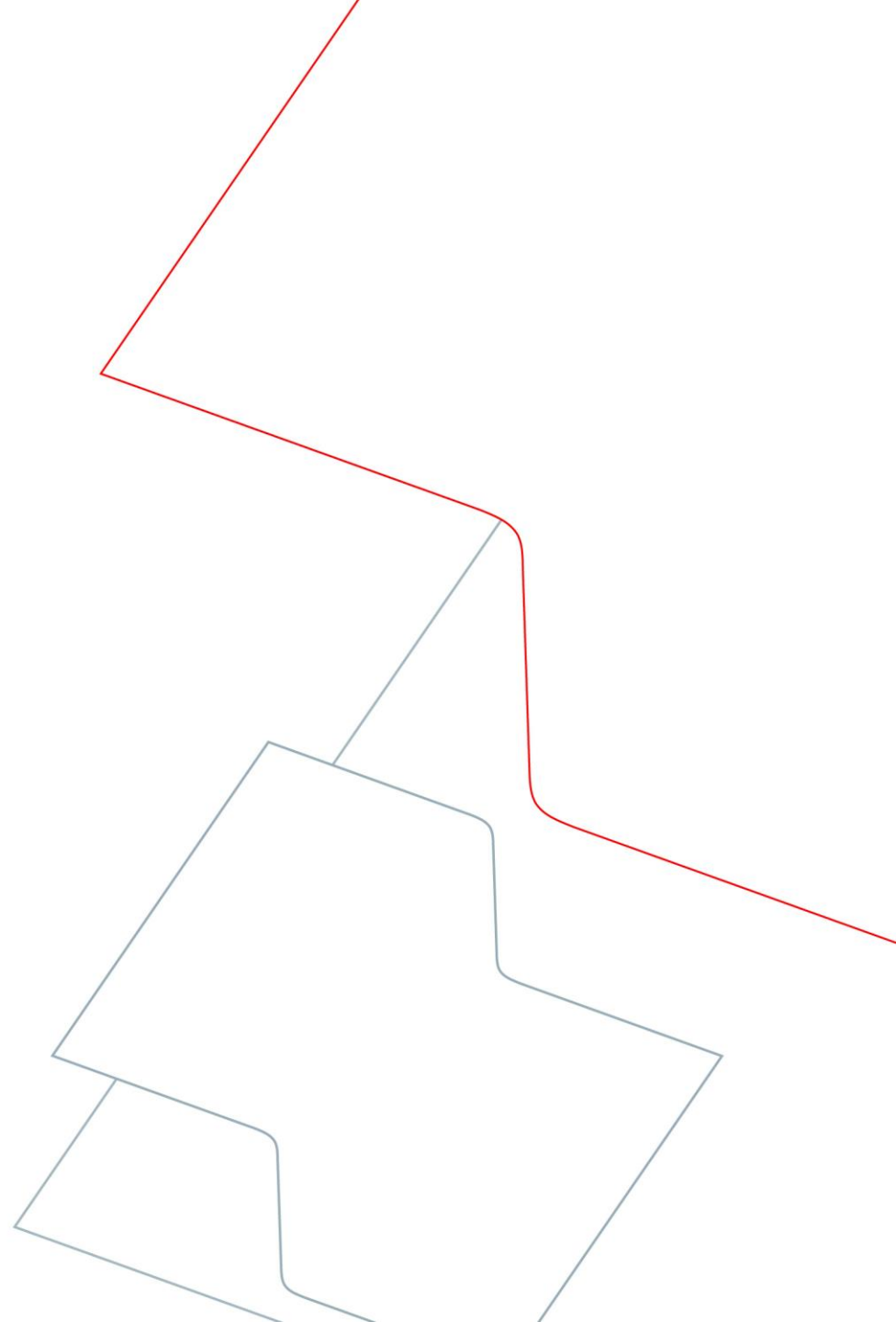
(3) Représente un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(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.

# GESTION DES RISQUES

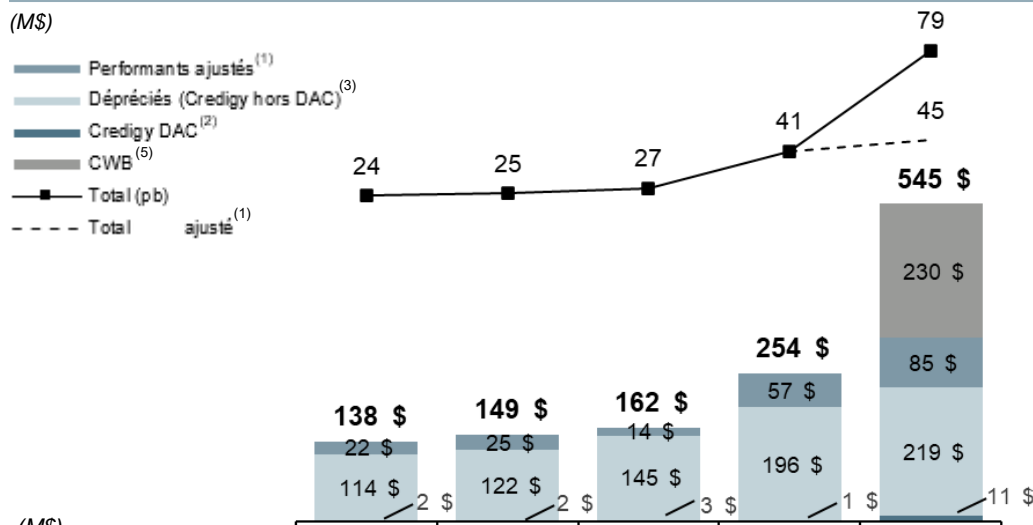
**Jean-Sébastien Grisé**

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



# DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

## Dotations aux pertes de crédit



| (M\$)                                                                                           | T2 24      | T3 24      | T4 24      | T1 25      | T2 25      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Particuliers                                                                                    | 50         | 49         | 55         | 63         | 53         |
| Entreprises                                                                                     | 39         | 17         | 22         | 73         | 71         |
| Gestion du patrimoine                                                                           | -          | -          | -          | 1          | -          |
| Marchés financiers                                                                              | -          | 20         | 16         | 18         | 55         |
| FSEU&I (CAD)                                                                                    | 25         | 36         | 51         | 41         | 40         |
| Credigy (USD)                                                                                   | 11         | 14         | 16         | 14         | 14         |
| ABA Bank (USD)                                                                                  | 7          | 12         | 22         | 15         | 14         |
| <b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (excl. DAC Credigy)<sup>(4)</sup></b> | <b>114</b> | <b>122</b> | <b>145</b> | <b>196</b> | <b>219</b> |
| <b>Credigy DAC<sup>(2)</sup></b>                                                                | <b>2</b>   | <b>2</b>   | <b>3</b>   | <b>1</b>   | <b>11</b>  |
| <b>Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants</b>                                 | <b>22</b>  | <b>25</b>  | <b>14</b>  | <b>57</b>  | <b>315</b> |
| <b>Total des dotations aux pertes de crédit</b>                                                 | <b>138</b> | <b>149</b> | <b>162</b> | <b>254</b> | <b>545</b> |

(1) À l'exclusion de la dotation aux pertes de crédit initiale de CWB, qui est un élément particulier. Voir la diapositive 2.

(2) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création pour Credigy.

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

(4) Total en CAD, et au T4 2024, 145 M\$ comprennent 1 M\$ pour l'International.

(5) Dotation aux pertes de crédit initiale sur les prêts performants de la CWB.

## Total des dotations aux pertes de crédit au T2

- 545 M\$ (79 pb), reflétant la dotation aux pertes initiale de CWB de 230 M\$ (33 pb)
- Ajusté 315 M\$ (45 pb)<sup>(1)</sup>, 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 prêts DAC de Credigy) au T2:

- Dotations de 219 M\$ (32 pb)<sup>(3)</sup>
  - 192 M\$ (32 pb)<sup>(3)</sup> à l'exclusion de CWB
- Particuliers: principalement attribuable aux prêts hypothécaires non-assurés
- Entreprises: principalement attribuable à quelques dossiers
- MF: 1 fichier dans le secteur de la fabrication
- FSEU&I :
  - Credigy – saisonnalité normale des portefeuilles
  - ABA – demeurent élevées

## Dotations aux pertes de crédit des prêts DAC<sup>(2)</sup> de Credigy au T2

- Principalement attribuable à l'amortissement du rendement supérieur antérieur

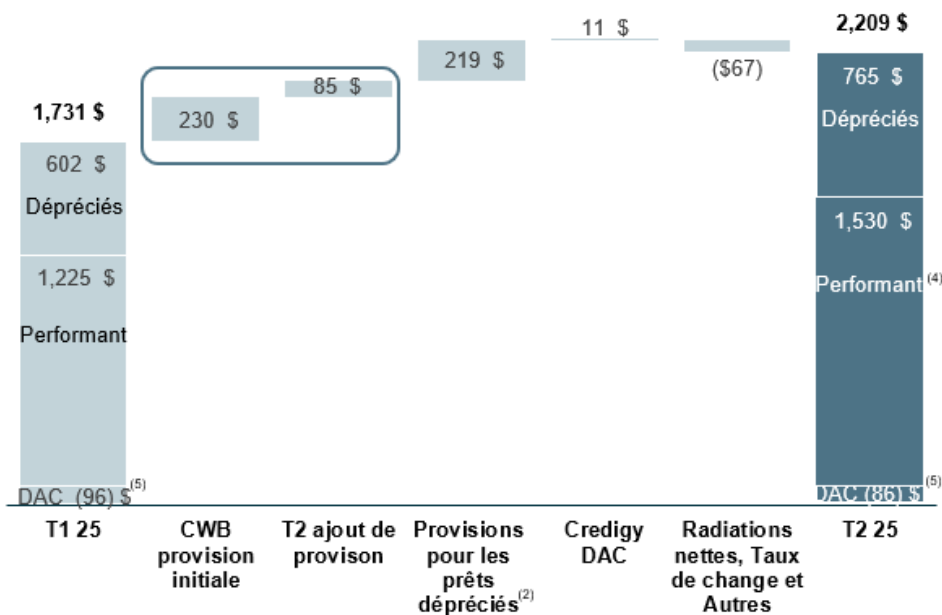
## Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T2 :

- Dotations de 315 M\$ (45 pb) expliquées principalement par la dotation initiale de CWB
- Dotation ajustée<sup>(1)</sup> de 85 M\$ (12 pb) excluant la dotation initiale de CWB, principalement attribuable à la calibration de modèles, les facteurs macro économiques et les incertitudes entourant les droits de douane

# PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

## Provisions pour pertes de crédit

(M\$)



## Total des provisions

- 2,6x au-dessus du niveau prépandémie
- Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totale de 5,7x les radiations nettes des 12 derniers mois<sup>(1)</sup>
- Maintien d'un niveau prudent de provisions, compte-tenu des incertitudes persistantes

## Provisions pour prêts performants

- Augmentation de 315 M\$ t/t
  - +230 M\$ pour la provision initiale de CWB
  - +85 M\$ principalement attribuable à la calibration de modèles, les facteurs macro économiques et les incertitudes entourant les droits de douane
- 12 trimestres consécutifs d'augmentation
- Solide ratio de couverture de 2x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois<sup>(1)</sup>

## Provisions pour prêts dépréciés<sup>(2)</sup>: 765 M\$

- Hausse de 163 M\$ t/t
- Ratio de couverture de 27 % des prêts dépréciés bruts (hors prêts DAC de Credigy)<sup>(3)</sup>

(1) Voir l'annexe 10 pour les définitions.

(2) Représente les provisions sur les prêts dépréciés (hors prêts DAC de Credigy).

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

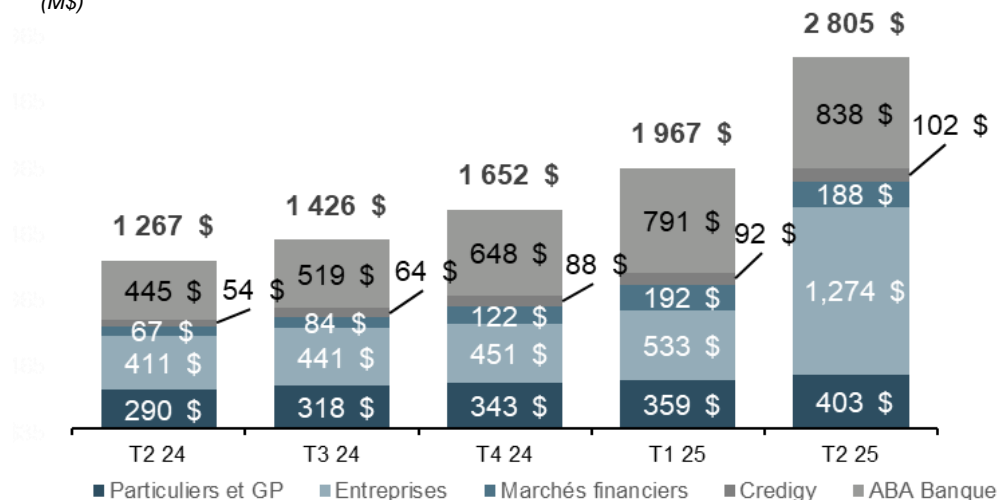
(4) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (1 261 M\$), les engagements (222 M\$) et les autres actifs (47 M\$).

(5) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création pour Credigy.

# PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors prêts DAC de Credigy)

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

(M\$)



## Formations nettes<sup>(3)</sup> par secteur d'exploitation excl. prêts DAC de Credigy

(pb)

|                                                      | T2 24     | T3 24    | T4 24     | T1 25     | T2 25     |
|------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| Particuliers                                         | 7         | 7        | 7         | 6         | 10        |
| Entreprises                                          | 24        | 6        | 8         | 20        | 79        |
| Marchés financiers                                   | 8         | 4        | 9         | 15        | (1)       |
| Gestion de patrimoine                                | 1         | 1        | 5         | 7         | (6)       |
| FSEU&I                                               | 26        | 46       | 72        | 55        | 57        |
| Credigy                                              | 16        | 26       | 36        | 15        | 29        |
| ABA Banque                                           | 35        | 66       | 109       | 95        | 84        |
| <b>Total des formations de prêts dépréciés bruts</b> | <b>13</b> | <b>9</b> | <b>14</b> | <b>17</b> | <b>33</b> |

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

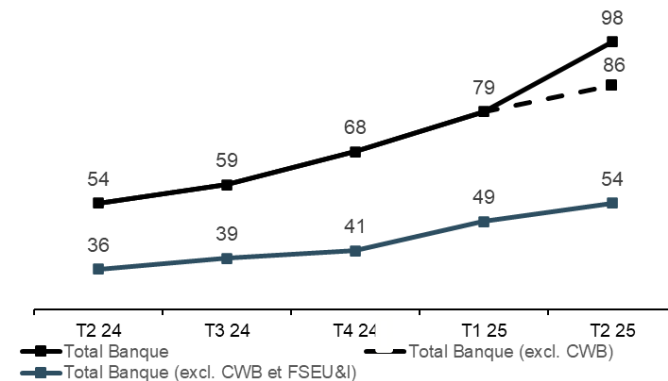
(2) Représente les prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC de Credigy et excluant les prêts dépréciés bruts de notre segment FSEU&I.

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

- Prêts dépréciés bruts (hors prêts DAC de Credigy) de 2 805 M\$, augmentation de 19 pb t/t à 98 pb
  - Prêts dépréciés bruts hors CWB : 86 pb
  - Prêts dépréciés bruts hors CWB et FSEU&I<sup>(2)</sup> : 54 pb (hausse 5 pb t/t)
- Formations nettes de 33 pb, une augmentation de 16 pb t/t, principalement attribuable à la Transaction de CWB
  - Particuliers : attribuable à la Transaction CWB
  - Entreprises: attribuable à la Transaction CWB et 3 dossiers
  - Credigy : Performance conforme aux attentes
  - ABA : 2 trimestres consécutifs de réduction

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

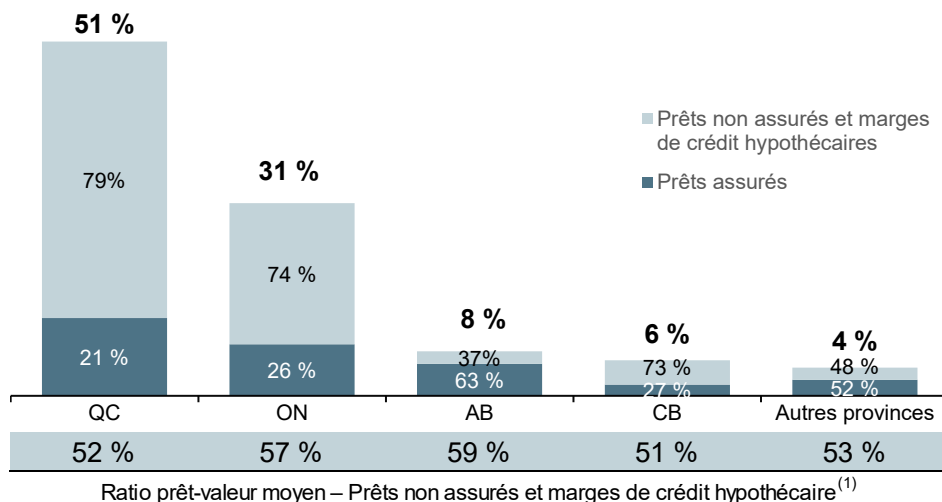
(pb)



# PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

(Au 30 avril 2025)

## Répartition canadienne par province



## 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 %                           | 59 %              |
| Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit | 797                            | 777               |
| Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pbs)       | 8                              | 22                |

(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.

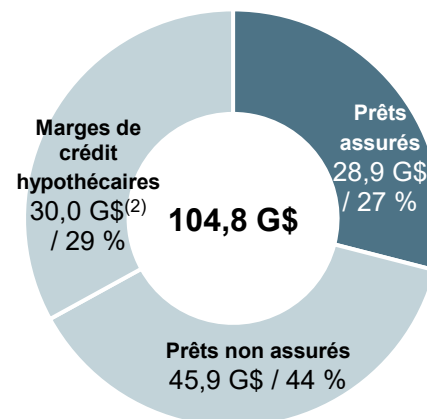
(2) Dont 21,1 G\$ sont des marges de crédit hypothécaires avec amortissement.

(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 3 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen<sup>(1)</sup> de 55 %
- 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 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 moins de 1 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Environ 1,9 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

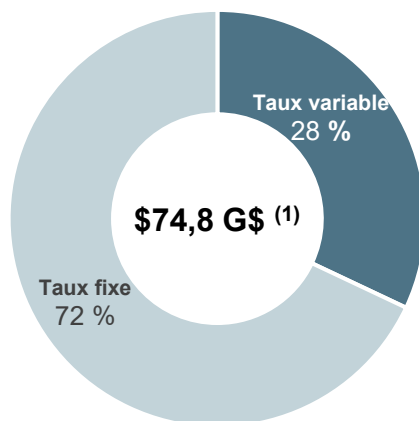
## Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

(Au 30 avril 2025)

## Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- ~ 75 % 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
  - 65 % des prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou octroyés au cours des 30 derniers mois
- Alors que le taux de défaillance des prêts hypothécaires à taux variable est en voie de se normaliser, les clients continuent de faire preuve de résilience malgré la forte hausse des taux
  - Choc de paiements moyen d'environ 30 % pour les prêts à taux variable (Québec : 370 \$, baisse de 300 \$ en comparaison du sommet T3 2023 / reste du Canada: 620 \$, baisse de 530 \$ 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                                       | 16 %     | 33 %     | 26 %    | 25 %  |
| % Prêts assurés                                                           | 40 %     | 37 %     | 33 %    | 49 %  |
| % Québec                                                                  | 46 %     | 47 %     | 55 %    | 46 %  |
| Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés                             | 50 %     | 55 %     | 60 %    | 61 %  |
| Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés | 771      | 776      | 776     | 773   |
| Hausse du paiement mensuel moyen                                          |          |          |         |       |
| QC                                                                        | < 150 \$ | < 150 \$ | < 50 \$ | 0 \$  |
| Hors QC                                                                   | < 200 \$ | < 200 \$ | < 50 \$ | 0 \$  |

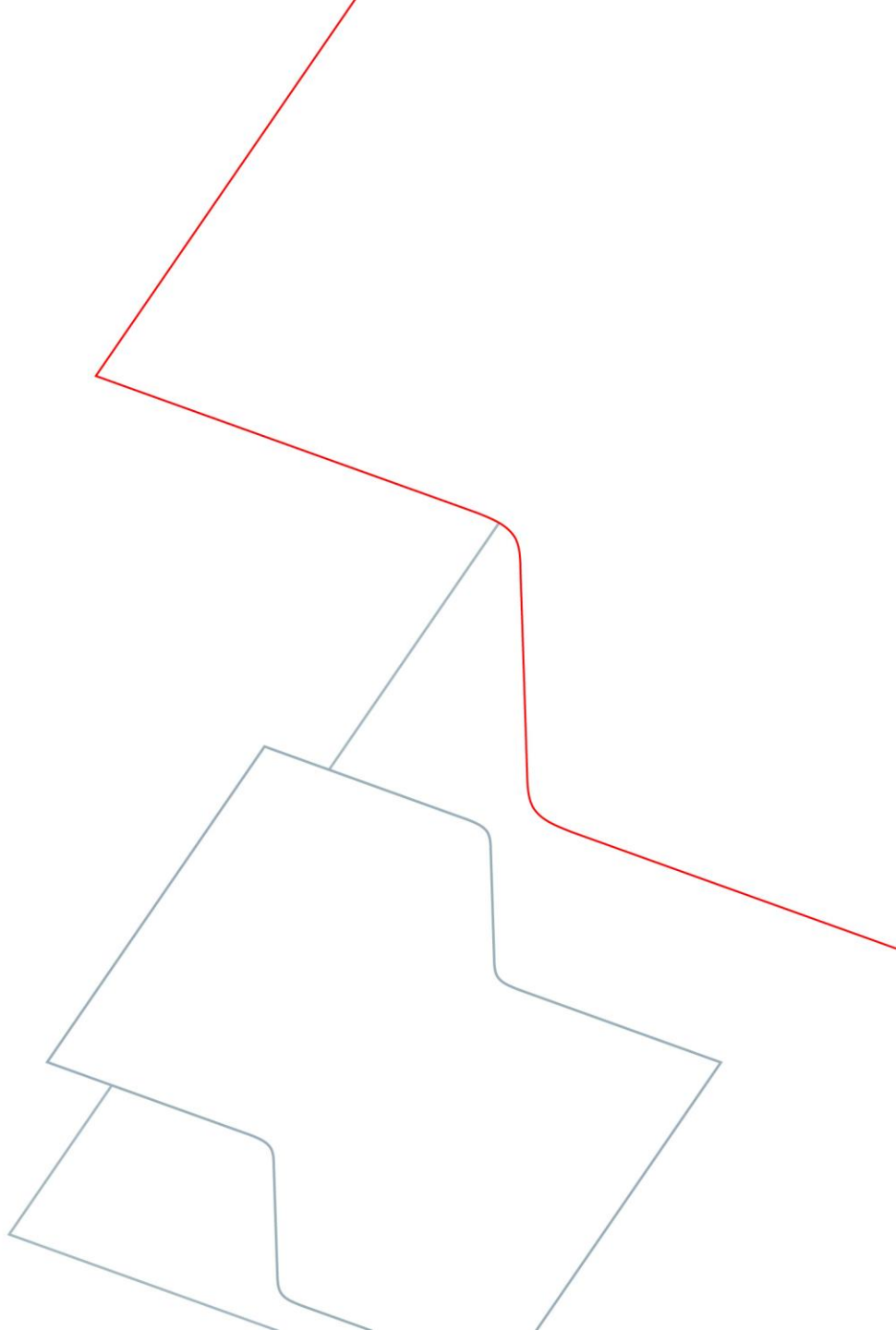
- 16 % des prêts hypothécaires à taux fixe sont renouvelables en 2025 et absorberont une hausse moyenne de paiement mensuel de ~11 %<sup>(2)</sup> vs ~10 % en 2026
- Le profil de risque est élevé pour l'ensemble des cohortes renouvelant leur prêt au cours des prochaines années
- 72 % des prêts non assurés devant être renouvelés d'ici la fin de l'année financière 2027 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 janvier 2025. 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 | RÉSULTATS DU T2 2025 – Total Banque

## Résumé des résultats du T2 2025 – Total Banque

(M\$)

|                                 | Résultats présentés |         |         |                        |                     | Résultats ajustés <sup>(1)</sup> |         |         |                        |                     |
|---------------------------------|---------------------|---------|---------|------------------------|---------------------|----------------------------------|---------|---------|------------------------|---------------------|
|                                 | T2 25               | T1 25   | T2 24   | vs trimestre précédent | vs année précédente | T2 25                            | T1 25   | T2 24   | vs trimestre précédent | vs année précédente |
| Revenu                          | <b>3 650</b>        | 3 183   | 2 750   | 15 %                   | 33 %                | <b>3 650</b>                     | 3 230   | 2 750   | 13 %                   | 33 %                |
| Frais autres que d'int.         | <b>1 942</b>        | 1 646   | 1 472   | 18 %                   | 32 %                | <b>1 800</b>                     | 1 620   | 1 472   | 11 %                   | 22 %                |
| PTPP <sup>(2)</sup>             | <b>1 708</b>        | 1 537   | 1 278   | 11 %                   | 34 %                | <b>1 850</b>                     | 1 610   | 1 278   | 15 %                   | 45 %                |
| PCL <sup>(2)</sup>              | <b>545</b>          | 254     | 138     |                        |                     | <b>315</b>                       | 254     | 138     |                        |                     |
| Résultat net                    | <b>896</b>          | 997     | 906     | (10) %                 | (1) %               | <b>1 166</b>                     | 1 050   | 906     | 11 %                   | 29 %                |
| RPA dilué                       | <b>2,17 \$</b>      | 2,78 \$ | 2,54 \$ | (22) %                 | (15) %              | <b>2,85 \$</b>                   | 2,93 \$ | 2,54 \$ | (3) %                  | 12 %                |
| Levier opérat. <sup>(3)</sup>   |                     |         |         |                        | 0,8 %               |                                  |         |         |                        | 10,4 %              |
| Ratio efficience <sup>(3)</sup> | <b>53,2 %</b>       | 51,7 %  | 53,5 %  |                        |                     | <b>49,3 %</b>                    | 50,2 %  | 53,5 %  |                        |                     |
| RCP <sup>(2)(3)</sup>           | <b>11,9 %</b>       | 16,7 %  | 16,9 %  |                        |                     | <b>15,6 %</b>                    | 17,6 %  | 16,9 %  |                        |                     |

| Indicateurs clés          | T2 25          | T1 25   | T2 24   | vs trimestre précédent | vs année précédente |
|---------------------------|----------------|---------|---------|------------------------|---------------------|
| Prêts et acc. moyens      | <b>284 845</b> | 244 706 | 231 691 | 16 %                   | 23 %                |
| Ratio CET1 <sup>(3)</sup> | <b>13,4 %</b>  | 13,6 %  | 13,2 %  |                        |                     |

- Rendement solide des capitaux propres
- Levier opérationnel positif
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,4 %

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(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 1 | RÉSULTATS DU T2 2025 – À l'exclusion de CWB

## Résumé des résultats du T2 2025 – À l'exclusion de CWB<sup>(1)</sup>

(M\$)

|                                 | Résultats présentés |              |              |                               |                            | Résultats ajustés <sup>(2)</sup> |        |        |                        |                     |
|---------------------------------|---------------------|--------------|--------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------|--------|------------------------|---------------------|
|                                 | T2 25               | T1 25        | T2 24        | vs trimestre précédent        | vs année précédente        | T2 25                            | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
| Revenu                          | <b>3 352</b>        | 3 183        | 2 750        | 5 %                           | 22 %                       | <b>3 352</b>                     | 3 230  | 2 750  | 4 %                    | 22 %                |
| Frais autres que d'int.         | <b>1 719</b>        | 1 646        | 1 472        | 4 %                           | 17 %                       | <b>1 645</b>                     | 1 620  | 1 472  | 2 %                    | 12 %                |
| PTPP <sup>(3)</sup>             | <b>1 633</b>        | 1 537        | 1 278        | 6 %                           | 28 %                       | <b>1 707</b>                     | 1 610  | 1 278  | 6 %                    | 34 %                |
| PCL <sup>(3)</sup>              | <b>271</b>          | 254          | 138          |                               |                            | <b>271</b>                       | 254    | 138    |                        |                     |
| Résultat net                    | <b>1 043</b>        | 997          | 906          | 5 %                           | 15 %                       | <b>1 096</b>                     | 1 050  | 906    | 4 %                    | 21 %                |
| Levier opérat. <sup>(4)</sup>   |                     |              |              |                               | 5,1 %                      |                                  |        |        |                        | 10,1 %              |
| Ratio efficience <sup>(4)</sup> | <b>51,3 %</b>       | 51,7 %       | 53,5 %       |                               |                            | <b>49,1 %</b>                    | 50,2 % | 53,5 % |                        |                     |
| <b>Indicateurs clés</b>         | <b>T2 25</b>        | <b>T1 25</b> | <b>T2 24</b> | <b>vs trimestre précédent</b> | <b>vs année précédente</b> |                                  |        |        |                        |                     |
| Prêts et acc. moyens            | <b>248 509</b>      | 244 706      | 231 691      | 2 %                           | 7 %                        |                                  |        |        |                        |                     |

- Croissance organique robuste
- Levier opérationnel positif

(1) Reportez-vous à la diapositive 39.

(2) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(3) 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.

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

## ANNEXE 2 | SERVICES AUX PARTICULIERS ET AUX ENTREPRISES

### T2 2025 – Particuliers et Entreprises

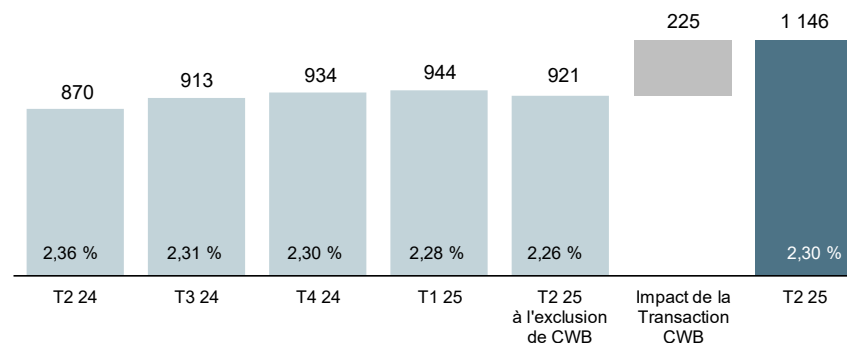
| (M\$)                           |                     |         |         |                        |                     |                                  |        |        |                        |                     |
|---------------------------------|---------------------|---------|---------|------------------------|---------------------|----------------------------------|--------|--------|------------------------|---------------------|
|                                 | Résultats présentés |         |         |                        |                     | Résultats ajustés <sup>(1)</sup> |        |        |                        |                     |
|                                 | T2 25               | T1 25   | T2 24   | vs trimestre précédent | vs année précédente | T2 25                            | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
| Revenu                          | <b>1 416</b>        | 1 204   | 1 131   | 18 %                   | 25 %                | <b>1 416</b>                     | 1 204  | 1 131  | 18 %                   | 25 %                |
| Particuliers                    | <b>676</b>          | 662     | 624     | 2 %                    | 8 %                 | <b>676</b>                       | 662    | 624    | 2 %                    | 8 %                 |
| Entreprises                     | <b>740</b>          | 542     | 507     | 37 %                   | 46 %                | <b>740</b>                       | 542    | 507    | 37 %                   | 46 %                |
| Frais autres que d'int.         | <b>804</b>          | 641     | 612     | 25 %                   | 31 %                | <b>780</b>                       | 641    | 612    | 22 %                   | 27 %                |
| PTPP <sup>(1)</sup>             | <b>612</b>          | 563     | 519     | 9 %                    | 18 %                | <b>636</b>                       | 563    | 519    | 13 %                   | 23 %                |
| PCL <sup>(1)</sup>              | <b>426</b>          | 162     | 89      | 163 %                  | 379 %               | <b>196</b>                       | 162    | 89     | 21 %                   | 120 %               |
| Résultat net                    | <b>132</b>          | 290     | 311     | (54) %                 | (58) %              | <b>316</b>                       | 290    | 311    | 9 %                    | 2 %                 |
| Ratio efficience <sup>(2)</sup> | <b>56,8 %</b>       | 53,2 %  | 54,1 %  | 360 pb                 | 270 pb              | <b>55,1 %</b>                    | 53,2 % | 54,1 % | 190 pb                 | 100 pb              |
| Marge nette d'intérêts          | <b>2,30 %</b>       | 2,28 %  | 2,36 %  |                        |                     | <b>2,30 %</b>                    | 2,28 % | 2,36 % |                        |                     |
| Ratio PCL                       | <b>0,86 %</b>       | 0,39 %  | 0,23 %  |                        |                     | <b>0,40 %</b>                    | 0,39 % | 0,23 % |                        |                     |
| Indicateurs clés                | T2 25               | T1 25   | T2 24   | vs trimestre précédent | vs année précédente |                                  |        |        |                        |                     |
| Prêts et acc. moyens            | <b>203 341</b>      | 164 097 | 155 100 | 24 %                   | 31 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| Particuliers                    | <b>107 933</b>      | 100 203 | 96 916  | 8 %                    | 11 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| Entreprises                     | <b>95 408</b>       | 63 894  | 58 184  | 49 %                   | 64 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| Dépôts moyens                   | <b>107 086</b>      | 92 032  | 88 933  | 16 %                   | 20 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| Particuliers                    | <b>48 874</b>       | 42 274  | 41 052  | 16 %                   | 19 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| Entreprises                     | <b>58 212</b>       | 49 758  | 47 881  | 17 %                   | 22 %                |                                  |        |        |                        |                     |

#### ■ Solide contribution de la Transaction CWB

- CWB a ajouté 240 M\$ de revenus au secteur Particuliers et Entreprises, avec une contribution importante de 225 M\$ au RNI
- CWB est relatif pour la marge nette d'intérêts du Particuliers et Entreprises

### RNI et Marge nette d'intérêts

(M\$ ; Marge nette d'intérêts sur l'actif productif)



(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

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

## ANNEXE 2 | PARTICULIERS ET ENTREPRISES – À l'exclusion de CWB

### T2 2025 – À l'exclusion de CWB<sup>(1)</sup>

(M\$)

|                                 | T2 25         | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
|---------------------------------|---------------|--------|--------|------------------------|---------------------|
| Revenu                          | <b>1 176</b>  | 1 204  | 1 131  | (2) %                  | 4 %                 |
| Particuliers                    | <b>648</b>    | 662    | 624    | (2) %                  | 4 %                 |
| Entreprises                     | <b>528</b>    | 542    | 507    | (3) %                  | 4 %                 |
| Frais autres que d'int.         | <b>651</b>    | 641    | 612    | 2 %                    | 6 %                 |
| PTPP <sup>(2)</sup>             | <b>525</b>    | 563    | 519    | (7) %                  | 1 %                 |
| PCL <sup>(2)</sup>              | <b>152</b>    | 162    | 89     |                        |                     |
| Résultat net                    | <b>271</b>    | 290    | 311    | (7) %                  | (13) %              |
| Ratio efficience <sup>(3)</sup> | <b>55,4 %</b> | 53,2 % | 54,1 % | 220 pb                 | 130 pb              |
| Ratio PCL                       | <b>0,37 %</b> | 0,39 % | 0,23 % |                        |                     |

| Indicateurs clés     | T2 25          | T1 25   | T2 24   | vs trimestre précédent | vs année précédente |
|----------------------|----------------|---------|---------|------------------------|---------------------|
| Prêts et acc. moyens | <b>167 033</b> | 164 097 | 155 100 | 2 %                    | 8 %                 |
| Particuliers         | <b>100 976</b> | 100 203 | 96 916  | 1 %                    | 4 %                 |
| Entreprises          | <b>66 057</b>  | 63 894  | 58 184  | 3 %                    | 14 %                |
| Dépôts moyens        | <b>91 073</b>  | 92 032  | 88 933  | (1) %                  | 2 %                 |
| Particuliers         | <b>42 542</b>  | 42 274  | 41 052  | 1 %                    | 4 %                 |
| Entreprises          | <b>48 531</b>  | 49 758  | 47 881  | (2) %                  | 1 %                 |

- Hausse de 4 % des revenus a/a, principalement grâce à la croissance du bilan
  - Les prêts moyens ont augmenté de 8 % a/a et les dépôts moyens ont augmenté de 2 % a/a
- La croissance des dépenses de 6 % a/a reflète principalement :
  - Une rémunération plus élevée et des investissements continus en technologie

(1) Reportez-vous à la diapositive 39.

(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 3 | GESTION DE PATRIMOINE

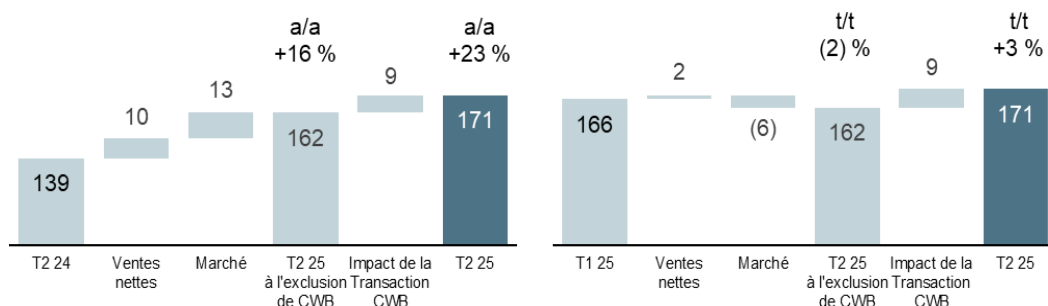
### T2 2025 – Gestion de patrimoine

(M\$)

|                                 | Résultats présentés |        |        |                        |                     | Résultats ajustés <sup>(1)</sup> |        |        |                        |                     |
|---------------------------------|---------------------|--------|--------|------------------------|---------------------|----------------------------------|--------|--------|------------------------|---------------------|
|                                 | T2 25               | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente | T2 25                            | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
| Revenu                          | 791                 | 776    | 683    | 2 %                    | 16 %                | 791                              | 776    | 683    | 2 %                    | 16 %                |
| Rev. Services tarifés           | 467                 | 450    | 394    | 4 %                    | 19 %                | 467                              | 450    | 394    | 4 %                    | 19 %                |
| Transactions & autres           | 94                  | 99     | 86     | (5) %                  | 9 %                 | 94                               | 99     | 86     | (5) %                  | 9 %                 |
| RNI                             | 230                 | 227    | 203    | 1 %                    | 13 %                | 230                              | 227    | 203    | 1 %                    | 13 %                |
| Frais autres que d'int.         | 476                 | 441    | 400    | 8 %                    | 19 %                | 472                              | 441    | 400    | 7 %                    | 18 %                |
| PTPP <sup>(2)</sup>             | 315                 | 335    | 283    | (6) %                  | 11 %                | 319                              | 335    | 283    | (5) %                  | 13 %                |
| Résultat net                    | 232                 | 242    | 205    | (4) %                  | 13 %                | 235                              | 242    | 205    | (3) %                  | 15 %                |
| Ratio efficience <sup>(3)</sup> | 60,2 %              | 56,8 % | 58,6 % | 340 pb                 | 160 pb              | 59,7 %                           | 56,8 % | 58,6 % | 290 pb                 | 110 pb              |
|                                 |                     |        |        |                        |                     |                                  |        |        |                        |                     |
| Indicateurs clés (G\$)          | T2 25               | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |                                  |        |        |                        |                     |
| Prêts et acc. moyens            | 9,6                 | 9,4    | 8,0    | 2 %                    | 20 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| Dépôts moyens                   | 60,0                | 43,5   | 41,9   | 38 %                   | 43 %                |                                  |        |        |                        |                     |
| CWB Dépôts intermédiés          | 6,8                 | -      | -      |                        |                     |                                  |        |        |                        |                     |

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

(G\$)



- Revenu de 791 M\$, en hausse de 16 % a/a
  - Solides revenus tirés des services tarifés, en hausse de 19 % a/a, reflétant principalement l'appréciation du marché, de solides ventes nettes dans nos canaux ainsi que la Transaction CWB
  - RNI en hausse de 13 % a/a en lien avec la croissance du bilan
  - Les revenus de transactions et autres revenus ont augmenté de 9 % a/a, reflétant des niveaux élevés d'activités clients
- Solide ratio d'efficience d'environ 60 %
  - La croissance des dépenses est principalement attribuable à la rémunération variable et à la Transaction CWB
  - Les synergies de coûts de la transaction CWB soutiendront le ratio d'efficience attrayant de ce segment
- Dépôts moyens de 60 G\$, y compris ~15 G\$ de la Transaction CWB
  - ~7 G\$ en dépôts intermédiés de la CWB, dont on s'attend à ce qu'ils diminuent à mesure qu'ils arrivent à échéance
  - À l'exclusion de la CWB, les dépôts ont augmenté de 8 % a/a, avec un afflux soutenu de dépôts à demande

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(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) Représente une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

# ANNEXE 4 | MARCHÉS FINANCIERS

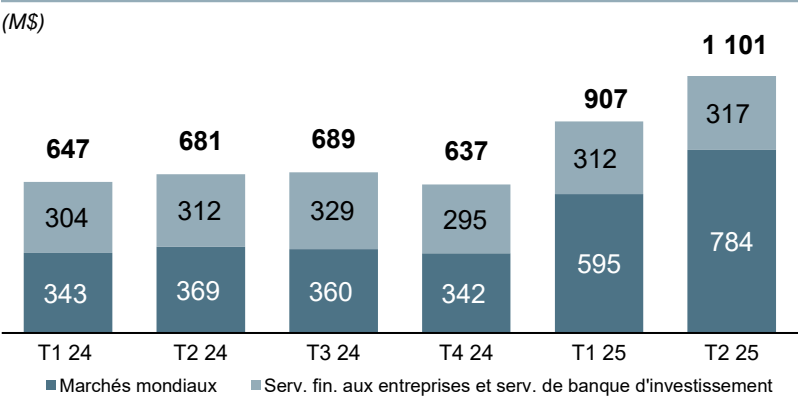
## T2 2025 – Marchés financiers<sup>(1)</sup>

(M\$)

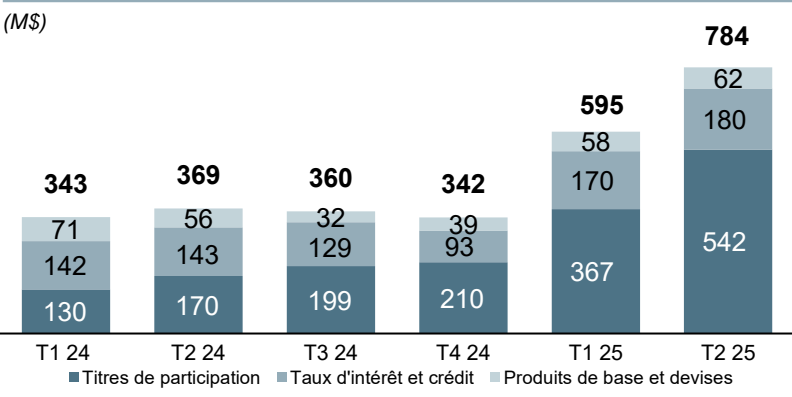
|                                                                | T2 25  | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|------------------------|---------------------|
| Revenu                                                         | 1 101  | 907    | 681    | 21 %                   | 62 %                |
| Marchés mondiaux                                               | 784    | 595    | 369    | 32 %                   | 112 %               |
| Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement | 317    | 312    | 312    | 2 %                    | 2 %                 |
| Frais autres que d'int.                                        | 403    | 367    | 312    | 10 %                   | 29 %                |
| PTPP                                                           | 698    | 540    | 369    | 29 %                   | 89 %                |
| PCL                                                            | 64     | 36     | 11     |                        |                     |
| Résultat net                                                   | 501    | 417    | 322    | 20 %                   | 56 %                |
| Ratio efficience <sup>(2)</sup>                                | 36,6 % | 40,5 % | 45,8 % | (390 pb)               | (920 pb)            |
| Indicateurs clés                                               | T2 25  | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
| Prêts et acc. moyens <sup>(3)</sup>                            | 31 118 | 31 472 | 31 911 | (1) %                  | (2) %               |

- Résultat net de 501 M\$
- Revenu de 784 M\$ pour les Marchés mondiaux
  - Solide performance des actions et des taux, motivée par l'activité du marché et les émissions
- Revenu de 317 M\$ pour le Financement des sociétés, en hausse de 2 % a/a
  - Résultats solides des Services aux grandes entreprises et ECM
- Ratio d'efficience de 36,6 %
  - Croissance des dépenses attribuable à la rémunération variable, conforme au solide rendement du T2

## Revenus des Marchés financiers



## Revenus des Marchés mondiaux



(1) Remarque : À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2024, la Banque a cessé de présenter ses revenus sur une base équivalente imposable. Les renseignements sur les périodes comparatives ont été ajustés pour refléter le changement.

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

(3) Services aux grandes entreprises seulement.

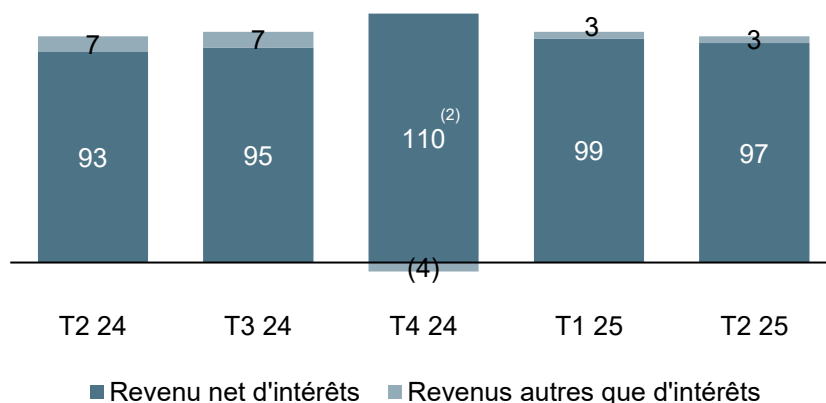
## T2 2025 – Credigy

(M\$ US)

|                                     | T2 25        | T1 25        | T2 24        | vs trimestre précédent        | vs année précédente        |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|----------------------------|
| Revenu                              | 100          | 102          | 100          | (2) %                         | -                          |
| Revenu net d'intérêts               | 97           | 99           | 93           | (2) %                         | 4 %                        |
| Revenus autres que d'intérêts       | 3            | 3            | 7            |                               |                            |
| Frais autres que d'intérêts         | 28           | 28           | 26           | -                             | 8 %                        |
| Résultat avant impôts et provisions | 72           | 74           | 74           | (3) %                         | (3) %                      |
| Dotations aux pertes de crédit      | 21           | 21           | 20           |                               |                            |
| Résultat net                        | 40           | 42           | 43           | (5) %                         | (7) %                      |
| Ratio d'efficience <sup>(1)</sup>   | 28,0 %       | 27,5 %       | 26,0 %       |                               |                            |
| <b>Indicateurs clés</b>             | <b>T2 25</b> | <b>T1 25</b> | <b>T2 24</b> | <b>vs trimestre précédent</b> | <b>vs année précédente</b> |
| Actifs moyens                       | 8 475        | 8 512        | 8 337        | -                             | 2 %                        |

## Revenus de Credigy

(M\$ US)



- Le revenu net d'intérêts a augmenté de 4 % a/a, grâce à la croissance des actifs et à la solide performance du portefeuille
  - Au T2 2024, un revenu autre que d'intérêts de 7 M\$ a reflété un gain à la vente d'un portefeuille de prêts
- Actif moyen en hausse de 2 % a/a et stable t/t
  - Les volumes d'investissement au T2 ont été contrebalancés par l'amortissement du portefeuille
  - Renouvellement des facilités de prêt arrivant à échéance pendant le trimestre
- Portefeuille positionné de manière défensive et solide rendement sous-jacent
  - Actifs majoritairement garantis (95 % au T2 contre 77 % avant la pandémie) et bien diversifiés
  - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée

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

(2) T4 2024: comprend un revenu net d'intérêts de 9 M\$ provenant de l'incidence favorable du rendement supérieur du portefeuille à la juste valeur.

## T2 2025 – ABA

(M\$ US)

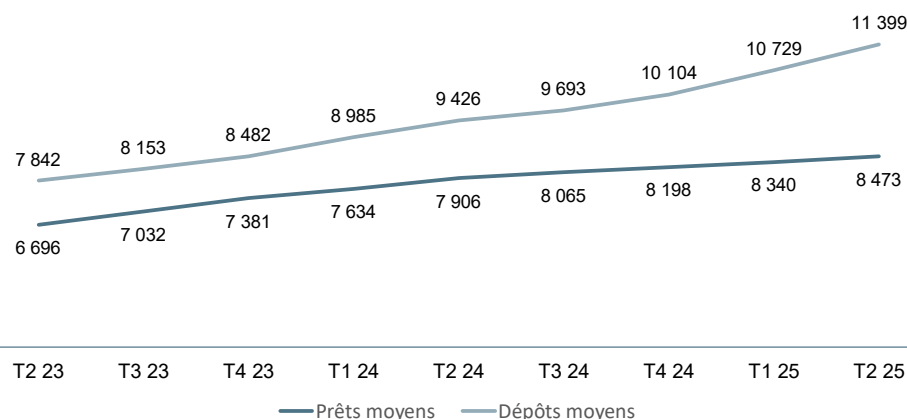
|                                     | T2 25  | T1 25  | T2 24  | vs trimestre précédent | vs année précédente |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|------------------------|---------------------|
| Revenu                              | 176    | 174    | 153    | 1 %                    | 15 %                |
| Frais autres que d'intérêts         | 55     | 59     | 54     | (7) %                  | 2 %                 |
| Résultat avant impôts et provisions | 121    | 115    | 99     | 5 %                    | 22 %                |
| Dotations aux pertes de crédit      | 21     | 15     | 8      |                        |                     |
| Résultat net                        | 79     | 79     | 72     | -                      | 10 %                |
| Ratio d'efficience <sup>(1)</sup>   | 31,3 % | 33,9 % | 35,3 % |                        |                     |

| Indicateurs clés         | T2 25  | T1 25  | T2 24 | vs trimestre précédent | vs année précédente |
|--------------------------|--------|--------|-------|------------------------|---------------------|
| Prêts et créances moyens | 8 473  | 8 340  | 7 906 | 2 %                    | 7 %                 |
| Dépôts moyens            | 11 399 | 10 729 | 9 426 | 6 %                    | 21 %                |
| Nombre de clients ('000) | 3 721  | 3 455  | 2 805 | 8 %                    | 33 %                |

## Croissance des prêts et des dépôts ABA

(M\$ US)



- Résultat net en hausse de 10 % a/a
- Les prêts ont augmenté de 7 % et les dépôts ont augmenté de 21 % a/a, la clientèle étant en hausse de 33 %
  - Position de chef de file dans les paiements numériques et la gestion de l'encaisse, permettant d'attirer des dépôts à faible coût
- Un solide ratio d'efficience de 31 % reflète une gestion rigoureuse des dépenses tout en soutenant l'expansion du réseau pour servir un nombre croissant de clients
- Portefeuille fortement garanti (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

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

## T2 2025 – Autres

(M\$)

|                         | Résultats présentés |       |       | Résultats ajustés <sup>(1)</sup> |       |       |
|-------------------------|---------------------|-------|-------|----------------------------------|-------|-------|
|                         | T2 25               | T1 25 | T2 24 | T2 25                            | T1 25 | T2 24 |
| Revenu                  | (48)                | (109) | (95)  | (48)                             | (62)  | (95)  |
| Frais autres que d'int. | 142                 | 74    | 40    | 28                               | 48    | 40    |
| PTPP <sup>(2)</sup>     | (190)               | (183) | (135) | (76)                             | (110) | (135) |
| PCL <sup>(2)</sup>      | (3)                 | 3     | 1     | (3)                              | 3     | 1     |
| Résultats avant imp.    | (187)               | (186) | (136) | (73)                             | (113) | (136) |
| Résultat net            | (138)               | (135) | (95)  | (55)                             | (82)  | (95)  |

- Les résultats déclarés reflètent des éléments liés à notre acquisition de CWB<sup>(3)</sup>.
- Les résultats ajustés reflètent :
  - Revenus plus élevés t/t provenant de la transaction de CWB, y compris :
    - Synergies de financement
    - Dissolution de relations préexistantes entre la Banque et la CWB (10 M\$ en revenus autres que d'intérêts)
  - Baisse des dépenses t/t, principalement en raison de l'annulation d'une disposition relative à la taxe foncière de 22 M\$

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 40.

(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 3 février 2025, la Banque a conclu l'acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest (CWB) au moyen d'un échange d'actions. Les résultats ajustés excluent les éléments particuliers qui sont liés à cette acquisition. Voir les diapositives 2 et 40.

# ANNEXE 8 | VUE D'ENSEMBLE DU TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

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

(Au 30 avril 2025)

|                                                                 | (excluant<br>CWB) | CWB         | BNC          | % du total   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>Particuliers</b>                                             |                   |             |              |              |
| Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire | 107,8             | 7,0         | 114,8        | 40 %         |
| Garantis – Autres <sup>(2)</sup>                                | 16,2              | 0,2         | 16,4         | 6 %          |
| Non garantis                                                    | 3,5               | 0,0         | 3,5          | 1 %          |
| Cartes de crédit                                                | 2,4               | 0,0         | 2,4          | 1 %          |
| <b>Total - Particuliers</b>                                     | <b>129,9</b>      | <b>7,2</b>  | <b>137,1</b> | <b>48 %</b>  |
| <b>Autres que particuliers</b>                                  |                   |             |              |              |
| Services immobiliers et constructions immobilières              | 31,4              | 11,5        | 42,9         | 15 %         |
| <i>Résidentiels assurés</i>                                     | 14,1              | -           | 14,1         | 5 %          |
| Services financiers                                             | 13,2              | 1,7         | 14,8         | 5 %          |
| Autres services                                                 | 7,6               | 5,2         | 12,8         | 4 %          |
| Services publics                                                | 11,3              | 0,2         | 11,5         | 4 %          |
| <i>Services publics excluant pipelines</i>                      | 9,7               | 0,1         | 9,8          | 3 %          |
| <i>Pipelines</i>                                                | 1,6               | 0,1         | 1,7          | 1 %          |
| Agriculture                                                     | 9,4               | 1,5         | 10,9         | 4 %          |
| Commerce de détail et de gros                                   | 8,2               | 2,5         | 10,7         | 4 %          |
| Fabrication                                                     | 8,3               | 1,3         | 9,6          | 3 %          |
| Autres <sup>(3)</sup>                                           | 31,1              | 5,9         | 37,1         | 13 %         |
| <b>Total - autres que particuliers</b>                          | <b>120,5</b>      | <b>29,8</b> | <b>150,3</b> | <b>52 %</b>  |
| Credigy - Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création | 0,3               | -           | 0,3          | -            |
| <b>Total - prêts bruts et acceptations</b>                      | <b>250,7</b>      | <b>37,0</b> | <b>287,7</b> | <b>100 %</b> |

- Les prêts garantis représentent 96 % des prêts aux particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 2,4 % du total des prêts (6,8 G\$)
- Faible exposition aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2 % du total des prêts)
- Le portefeuille des prêts autres que particuliers est bien diversifié

### Exposition limitée aux secteurs sensibles aux tarifs douaniers<sup>(4)</sup>:

- Moins de 4 % des prêts totaux sont liés aux secteurs exposés
- Les emprunteurs les plus sensibles aux tarifs douaniers, autres que particuliers, représentent moins de 1 % du total des prêts

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

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

(3) Se reporter à la page 23 des Informations financières complémentaires pour connaître les autres catégories d'emprunteurs.

(4) Sous-secteurs de: agriculture, fabrication (y compris l'acier, l'aluminium et le secteur automobile), transports et commerce de gros (non essentiel).

## ANNEXE 9 | PORTEFEUILLE DE PRÊTS CANADIENS

### Distribution géographique

(Au 30 avril 2025)

|                                                      | Québec        | Ontario       | Colombie-Britannique | Alberta       | Autres       | Total          |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|----------------|
| <b>Particuliers</b>                                  |               |               |                      |               |              |                |
| Garantis                                             |               |               |                      |               |              |                |
| Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire | 20,9 %        | 12,7 %        | 2,6 %                | 3,3 %         | 1,9 %        | <b>41,4 %</b>  |
| Garantis                                             |               |               |                      |               |              |                |
| Autres                                               | 1,7 %         | 1,5 %         | 0,6 %                | 0,3 %         | 0,5 %        | <b>4,6 %</b>   |
| Non garantis et cartes de crédit                     | 1,8 %         | 0,2 %         | 0,1 %                | 0,1 %         | 0,1 %        | <b>2,3 %</b>   |
| <b>Total - particuliers</b>                          | <b>24,4 %</b> | <b>14,4 %</b> | <b>3,3 %</b>         | <b>3,7 %</b>  | <b>2,5 %</b> | <b>48,3 %</b>  |
| <b>Autres que particuliers</b>                       |               |               |                      |               |              |                |
| Entreprises                                          | 18,9 %        | 8,2 %         | 6,3 %                | 4,3 %         | 2,9 %        | <b>40,6 %</b>  |
| Grandes entreprises et autres                        | 2,6 %         | 4,5 %         | 1,1 %                | 2,2 %         | 0,7 %        | <b>11,1 %</b>  |
| <b>Total - autres que particuliers</b>               | <b>21,5 %</b> | <b>12,7 %</b> | <b>7,4 %</b>         | <b>6,5 %</b>  | <b>3,6 %</b> | <b>51,7 %</b>  |
| <b>Total</b>                                         | <b>45,9 %</b> | <b>27,1 %</b> | <b>10,7 %</b>        | <b>10,2 %</b> | <b>6,1 %</b> | <b>100,0 %</b> |

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

(bps)

|                                       | T1 20     | T2 23     | T2 24     | T1 25     | T2 25<br>(excl. CWB) | T2 25      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|------------|
| Prêts hypothécaires                   | 25        | 7         | 16        | 17        | <b>16</b>            | <b>21</b>  |
| Prêts hypothécaires à taux variable   | 21        | 6         | 28        | 25        | <b>21</b>            | <b>22</b>  |
| Prêts hypothécaires à taux fixe       | 26        | 8         | 12        | 15        | <b>14</b>            | <b>21</b>  |
| Prêts aux particuliers <sup>(1)</sup> | 31        | 25        | 36        | 51        | <b>50</b>            | <b>50</b>  |
| Carte de crédit                       | 80        | 80        | 96        | 105       | <b>106</b>           | <b>106</b> |
| <b>Total</b>                          | <b>29</b> | <b>17</b> | <b>26</b> | <b>33</b> | <b>32</b>            | <b>34</b>  |

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

- Faible exposition aux prêts à la consommation non garantis (2,3 %)
- Exposition modeste aux prêts à la consommation non garantis hors Québec (0,5 %)
- Exposition aux prêts garantis par des biens immobiliers principalement au Québec

Prêts en souffrance de plus de 90 jours au T2 2025 :

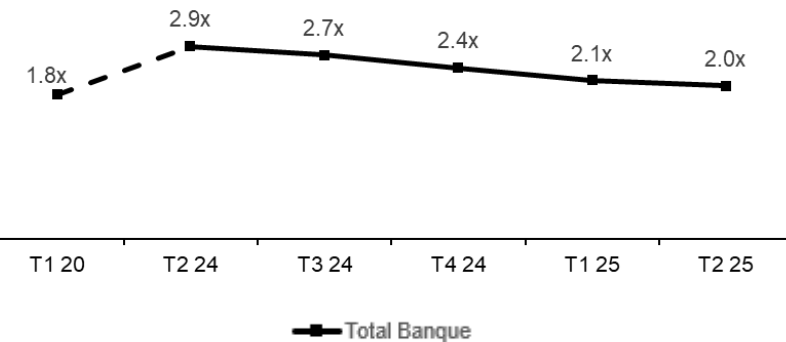
- Prêts hypothécaires à taux variable assurés : 26 pb
- Prêts hypothécaires à taux variable non assurés : 21 pb

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

# ANNEXE 10 | PROVISIONNEMENT PRUDENT DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE INCERTAIN

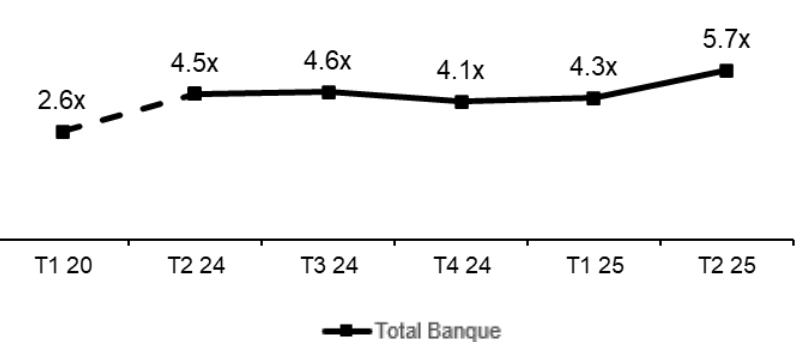
## Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants

Provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants / dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois<sup>(1)</sup>



## Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 5,7x les radiations nettes

Total des provisions pour pertes de crédit / radiations nettes des 12 derniers mois (hors DAC de Credigy)<sup>(2)</sup>



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

|                                                          | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | T1 25 | T2 25 |
|----------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants | 40   | 44   | (3)  | 6    | (3)  | -     | 33    |
| Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés   | 13   | 6    | 45   | 28   | 66   | 71    | 64    |
| Total des dotations aux pertes de crédit                 | 53   | 49   | 43   | 35   | 63   | 71    | 97    |
| Radiations nettes                                        | 2    | <1   | 1    | 1    | 1    | 3     | 30    |

## 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  | T1 25  | T2 25  |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Prêts hypothécaires             | 0,15 % | 0,34 % | 0,36 % | 0,35 % |
| Cartes de Crédit                | 7,14 % | 7,15 % | 8,15 % | 8,22 % |
| Total - particuliers            | 0,53 % | 0,63 % | 0,71 % | 0,69 % |
| Total - autres que particuliers | 0,58 % | 0,72 % | 0,84 % | 0,98 % |
| Total - Banque                  | 0,56 % | 0,69 % | 0,77 % | 0,84 % |

(1) Les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois représentent les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois à l'exclusion de CWB, plus les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés de CWB au T2-2025 annualisées.

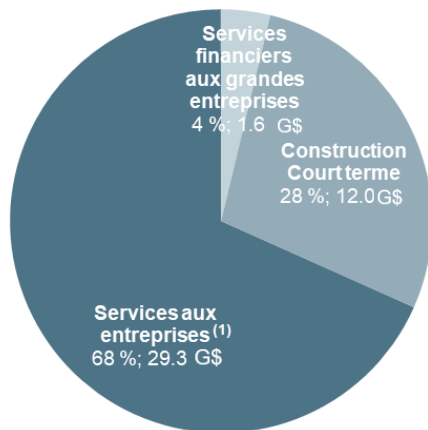
(2) Les radiations nettes des 12 derniers mois (hors DAC de Credigy) représentent les radiations nettes des 12 derniers mois à l'exclusion de CWB appliquées à l'ensemble du portefeuille de la Banque.

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (1 261 M\$), les engagements (222 M\$) et les autres actifs (47 M\$)

## ANNEXE 11 | SERVICES IMMOBILIERS ET CONSTRUCTIONS IMMOBILIÈRES

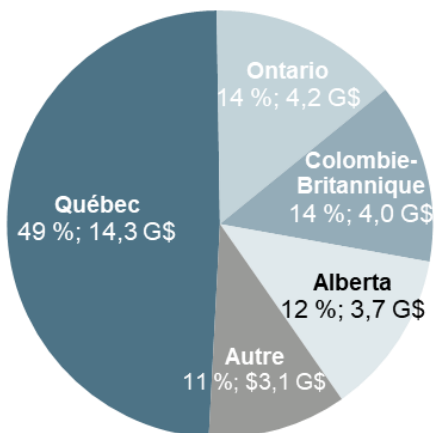
### Portefeuille total par secteur (42,9 G\$)

(Au 30 avril 2025)



### Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup> par région (29,3 G\$)

(Au 30 avril 2025)



### Services financiers aux grandes entreprises (4 %)

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

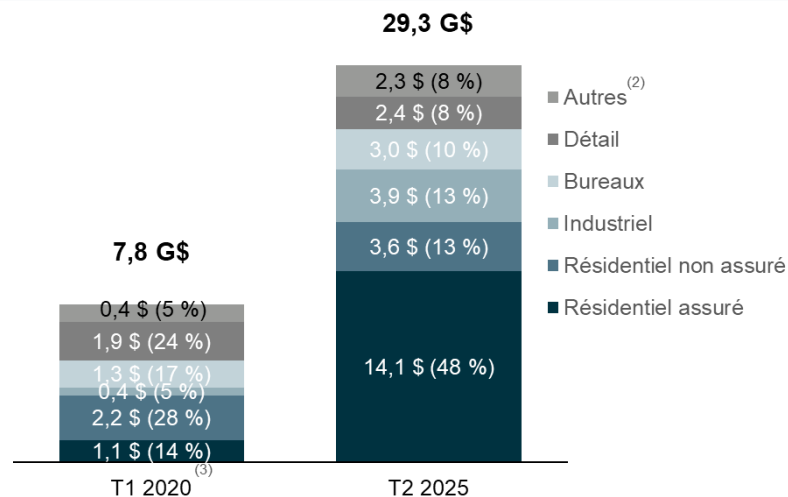
### Construction court terme (28 %)

- Portefeuille composé de construction résidentielle, de terrains et d'entrepreneurs en construction
- Une exposition inférieure à 10 % au segment des condominiums en hauteur dans la RGT et RGV
- Aucune exposition aux États-Unis

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

- 61 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés
- 61 % de prêts résidentiels (80 % sont assurés)
- Bureaux: Aucune exposition aux États-Unis; 36 % de l'exposition est au Québec

### Immobilier commercial – Services aux entreprises<sup>(1)</sup> Évolution du Portefeuille

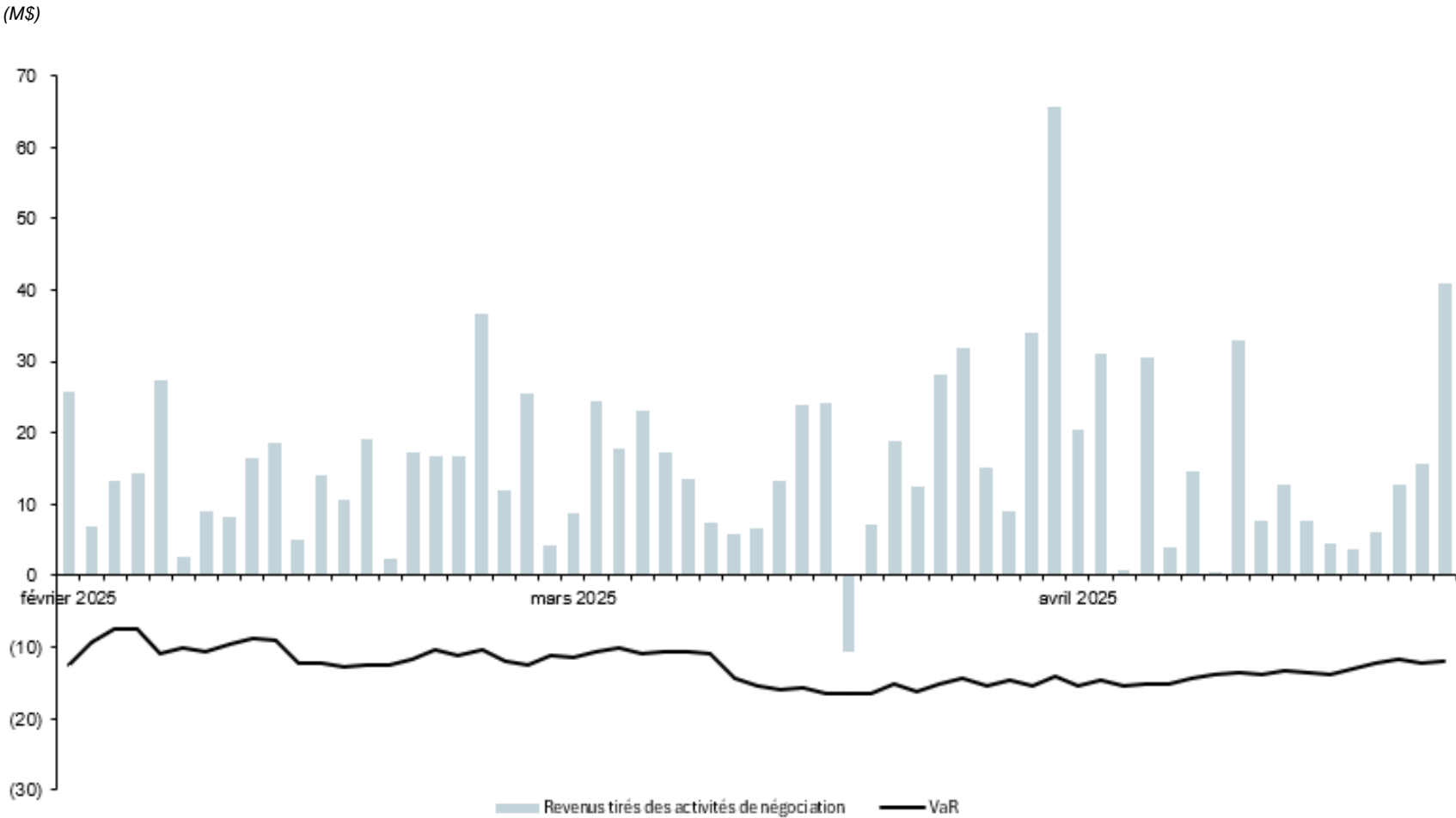


(1) Immobilier commercial.

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

(3) À l'exclusion de CWB.

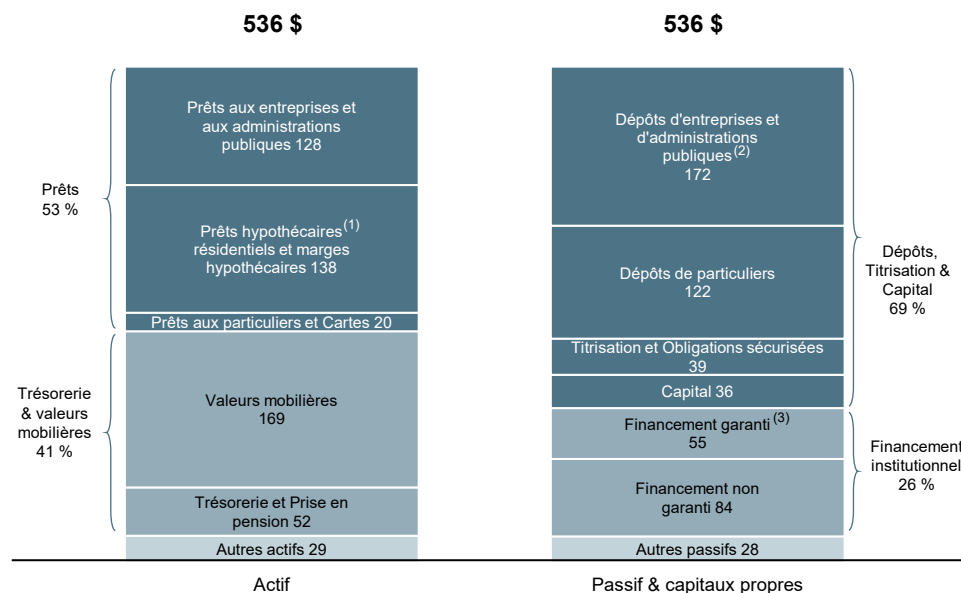
# ANNEXE 12 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



# ANNEXE 13 | PROFIL DE FINANCEMENT DIVERSIFIÉ ET SOLIDES MESURES DE LIQUIDITÉ

## Aperçu du bilan

(G\$, au 30 avril 2025)

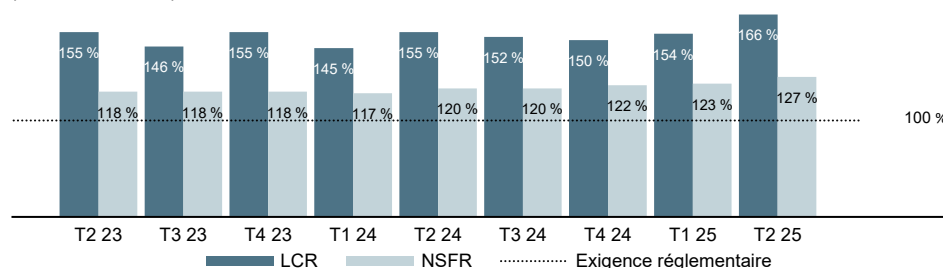


## Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

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

## Ratios de liquidité<sup>(4)</sup>

(Au 30 avril 2025)



## 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 166 % et ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) de 127 % au 30 avril 2025

(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.

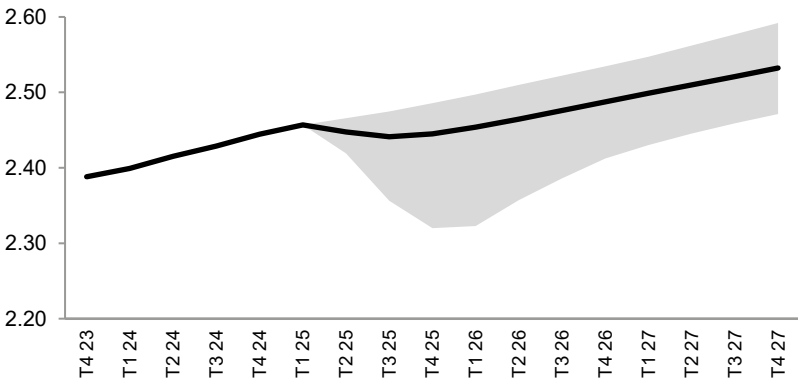
(4) Représentent des mesures de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

# ANNEXE 14 | DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT SUR PRÊTS PERFORMANTS LARGEMENT INFLUENCÉES PAR LE SÉCNARIO DÉFAVORABLE

## PIB réel du Canada

(billions de dollars)

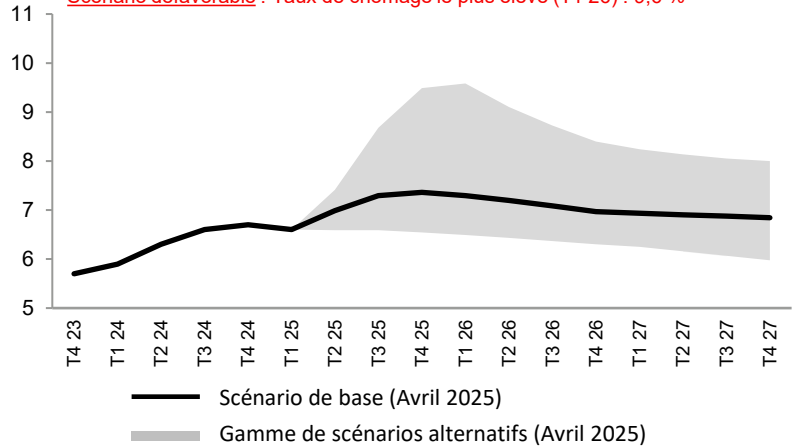
Scénario défavorable : Croissance du PIB au cours des 12 prochains mois: (5,4) %



## Taux de chômage du Canada

(%)

Scénario défavorable : Taux de chômage le plus élevé (T1 26) : 9,6 %



## Prévisions macroéconomiques : T2 25 vs T1 25

(Années civiles complètes)

| Scénario de base                                     | C2025   | C2026 |
|------------------------------------------------------|---------|-------|
| PIB réel (variation moyenne annualisée en %)         |         |       |
| Au 31 janvier 2025                                   | 1,4 %   | 1,5 % |
| Au 30 avril 2025                                     | 1,1 %   | 0,9 % |
| Taux de chômage (% moyen)                            |         |       |
| Au 31 janvier 2025                                   | 7,0 %   | 6,7 % |
| Au 30 avril 2025                                     | 7,1 %   | 7,1 % |
| Indice des prix des logements (% de variation T4/T4) |         |       |
| Au 31 janvier 2025                                   | 6,4 %   | 2,9 % |
| Au 30 avril 2025                                     | (1,4) % | 2,5 % |
| WTI (en \$ US moyen par baril)                       |         |       |
| Au 31 janvier 2025                                   | 67      | 67    |
| Au 30 avril 2025                                     | 65      | 63    |
| S&P/TSX (% de variation T4/T4)                       |         |       |
| Au 31 janvier 2025                                   | (8,4) % | 3,5 % |
| Au 30 avril 2025                                     | (9,4) % | 4,2 % |
| Écart de taux BBB (écart moyen en %)                 |         |       |
| Au 31 janvier 2025                                   | 2,0 %   | 1,8 % |
| Au 30 avril 2025                                     | 1,8 %   | 1,9 % |

## ANNEXE 15 | TRANSACTION CWB – CONSIDÉRATIONS COMPTABLES

### Facteurs comptables liés à l'acquisition de la CWB - Estimations préliminaires assujetties à la répartition du prix d'achat<sup>(1)</sup>

| (en M\$, sauf indication contraire)                        | Montant  | Commentaires <sup>(2)</sup>                                                                                                            | Estimation de l'incidence sur les profits et les pertes |                       | Traitement des profits et des pertes |            |
|------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------|
|                                                            |          |                                                                                                                                        | BPA trimestriel                                         | Période               | Ajusté                               | Non ajusté |
| Juste valeur nette (partie amortissable)                   | 311 \$   | Amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée de vie de chaque produit; reflété dans le RNI des différents segments | (0,03 \$)                                               | T2 2025               |                                      | X          |
|                                                            |          |                                                                                                                                        | (0,05 \$)                                               | T3 2025               |                                      | X          |
|                                                            |          |                                                                                                                                        | (0,05 \$)                                               | T4 2025               |                                      | X          |
|                                                            |          |                                                                                                                                        | ~(0,05 \$) / trimestre                                  | E2026                 |                                      | X          |
|                                                            |          |                                                                                                                                        | ~(0,05 \$) / trimestre                                  | E2027                 |                                      | X          |
| Biens incorporels nouvellement reconnus <sup>(3)</sup>     | 680 \$   | Amortis linéairement sur 7 ans; principalement aux frais autres que d'intérêts du segment Particuliers et Entreprises                  | (0,04 \$)                                               | Du T2 2025 au T1 2032 | X                                    |            |
| Dotation initiale à la provision liée aux prêts productifs | (230 \$) | Comptabilisé en totalité dans les dotations aux pertes de crédit du T2, principalement au segment Particuliers et Entreprises          | (0,42 \$)                                               | T2 2025               | X                                    |            |

(1) Estimations préliminaires au 30 avril 2025.

(2) Tous ces éléments sont assujettis au taux d'imposition prescrit par la loi applicable au Canada. Pour en savoir plus, veuillez consulter le bilan d'ouverture (bilan à l'acquisition) de la CWB à l'annexe 16.

(3) Comprend les immobilisations incorporelles liées à des dépôts de base ainsi que celles liées aux relations avec les clients.

## ANNEXE 16 | TRANSACTION CWB – BILAN D'OUVERTURE (PRÉLIMINAIRE)

(M\$)

Le tableau ci-dessous résume les justes valeurs estimées des actifs acquis et des passifs pris en charge à la date d'acquisition ainsi que la contrepartie transférée. Durant la période d'évaluation pouvant aller jusqu'à 12 mois après la date de clôture de l'acquisition, les justes valeurs estimées des actifs acquis et des passifs pris en charge peuvent être ajustées de manière rétrospective pour tenir compte des informations nouvelles obtenues à propos des faits et des circonstances qui prévalaient à la date de l'acquisition.

|                                                                                                                        | Au 3 février 2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Actifs</b>                                                                                                          |                   |
| Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières                                                                 | 148               |
| Valeurs mobilières                                                                                                     | 4 481             |
| Prêts <sup>(1)</sup>                                                                                                   | 37 818            |
| Instruments financiers dérivés                                                                                         | 127               |
| Immobilisations corporelles                                                                                            | 225               |
| Goodwill                                                                                                               | 1 560             |
| Immobilisations incorporelles <sup>(2)</sup>                                                                           | 680               |
| Autres actifs <sup>(3)</sup>                                                                                           | 368               |
|                                                                                                                        | 45 407            |
| <b>Passifs</b>                                                                                                         |                   |
| Dépôts <sup>(4)</sup>                                                                                                  | 33 328            |
| Engagements afférents à des valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat et valeurs mobilières prêtées | 16                |
| Instruments financiers dérivés                                                                                         | 40                |
| Passifs relatifs à des créances cédées                                                                                 | 2 570             |
| Autres passifs <sup>(5)</sup>                                                                                          | 1 224             |
| Dettes subordonnées                                                                                                    | 554               |
|                                                                                                                        | 37 732            |
| <b>Total des actifs nets identifiables acquis et goodwill</b>                                                          | <b>7 675</b>      |
| <b>Contrepartie transférée</b>                                                                                         |                   |
| Émission de capitaux propres                                                                                           | 5 290             |
| Règlement de relations préexistantes                                                                                   | 1 400             |
| Émission de droits de remplacement à des paiements fondés sur des actions                                              | 63                |
|                                                                                                                        | 6 753             |
| <b>Participation détenue antérieurement</b>                                                                            | <b>329</b>        |
| <b>Participation ne donnant pas le contrôle</b>                                                                        | <b>593</b>        |
| <b>Contrepartie de l'acquisition</b>                                                                                   | <b>7 675</b>      |

- (1) Comprend les prêts hypothécaires résidentiels de 10 021 M\$, les prêts aux particuliers de 476 M\$, les créances sur cartes de crédit de 36 M\$ et les prêts aux entreprises et aux administrations publiques de 27 285 M\$. La juste valeur des prêts reflète les estimations des pertes de crédit futures subies et prévues à la date d'acquisition et les primes ou escomptes de taux d'intérêt par rapport aux taux d'intérêt en vigueur.
- (2) Comprend les immobilisations incorporelles liées à des dépôts de base de 605 M\$, ainsi que celles liées aux relations avec les clients de 75 M\$, qui sont amorties sur une période linéaire de 7 ans.
- (3) Comprend les intérêts à recevoir, les sûretés sur dérivés, les débiteurs, les actifs d'impôt différé et les autres éléments d'actifs.
- (4) Comprend les dépôts des particuliers de 21 198 M\$ et les dépôts des entreprises et administrations publiques de 12 130 M\$.
- (5) Comprend les créanciers et les charges à payer, les intérêts à payer, les obligations locatives et les autres éléments de passifs.

# ANNEXE 17 | INCIDENCES DE L'ACQUISITION DE CWB SUR LES RÉSULTATS

(en million de dollars canadiens)

Trimestre terminé le 30 avril 2025

Semestre terminé le 30 avril 2025

|                                                                              | Résultats<br>Particuliers et Entreprises |                              |       | Résultats consolidés |                              |       | Résultats<br>Particuliers et Entreprises |                              |       | Résultats consolidés |                              |       |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|-------|----------------------|------------------------------|-------|------------------------------------------|------------------------------|-------|----------------------|------------------------------|-------|
|                                                                              | Excluant<br>CWB                          | Impact<br>CWB <sup>(1)</sup> | Total | Excluant<br>CWB      | Impact<br>CWB <sup>(1)</sup> | Total | Excluant<br>CWB                          | Impact<br>CWB <sup>(1)</sup> | Total | Excluant<br>CWB      | Impact<br>CWB <sup>(1)</sup> | Total |
| <b>Résultats d'exploitation</b>                                              |                                          |                              |       |                      |                              |       |                                          |                              |       |                      |                              |       |
| Revenu net d'intérêts                                                        | 921                                      | 225                          | 1 146 | 954                  | 251                          | 1 205 | 1 865                                    | 225                          | 2 090 | 1 926                | 251                          | 2 177 |
| Revenus autres que d'intérêts                                                | 255                                      | 15                           | 270   | 2 398                | 47                           | 2 445 | 515                                      | 15                           | 530   | 4 609                | 47                           | 4 656 |
| Revenu total                                                                 | 1 176                                    | 240                          | 1 416 | 3 352                | 298                          | 3 650 | 2 380                                    | 240                          | 2 620 | 6 535                | 298                          | 6 833 |
| Frais autres que d'intérêts                                                  | 651                                      | 153                          | 804   | 1 719                | 223                          | 1 942 | 1 292                                    | 153                          | 1 445 | 3 365                | 223                          | 3 588 |
| Résultat avant dotations aux pertes<br>de crédit et charge d'impôts          | 525                                      | 87                           | 612   | 1 633                | 75                           | 1 708 | 1 088                                    | 87                           | 1 175 | 3 170                | 75                           | 3 245 |
| Dotations aux pertes de crédit                                               | 152                                      | 274                          | 426   | 271                  | 274                          | 545   | 314                                      | 274                          | 588   | 525                  | 274                          | 799   |
| Résultat avant charge (économie) d'impôts                                    | 373                                      | (187)                        | 186   | 1 362                | (199)                        | 1 163 | 774                                      | (187)                        | 587   | 2 645                | (199)                        | 2 446 |
| Charge (économie) d'impôts                                                   | 102                                      | (48)                         | 54    | 319                  | (52)                         | 267   | 213                                      | (48)                         | 165   | 605                  | (52)                         | 553   |
| Résultat net                                                                 | 271                                      | (139)                        | 132   | 1 043                | (147)                        | 896   | 561                                      | (139)                        | 422   | 2 040                | (147)                        | 1 893 |
| <b>Résultats d'exploitation – ajustés <sup>(2)</sup></b>                     |                                          |                              |       |                      |                              |       |                                          |                              |       |                      |                              |       |
| Revenu net d'intérêts – ajusté                                               | 921                                      | 225                          | 1 146 | 954                  | 251                          | 1 205 | 1 865                                    | 225                          | 2 090 | 1 954                | 251                          | 2 205 |
| Revenus autres que d'intérêts – ajustés                                      | 255                                      | 15                           | 270   | 2 398                | 47                           | 2 445 | 515                                      | 15                           | 530   | 4 628                | 47                           | 4 675 |
| Revenu total – ajusté                                                        | 1 176                                    | 240                          | 1 416 | 3 352                | 298                          | 3 650 | 2 380                                    | 240                          | 2 620 | 6 582                | 298                          | 6 880 |
| Frais autres que d'intérêts – ajustés                                        | 651                                      | 129                          | 780   | 1 645                | 155                          | 1 800 | 1 292                                    | 129                          | 1 421 | 3 265                | 155                          | 3 420 |
| Résultat avant dotations aux pertes<br>de crédit et charge d'impôts – ajusté | 525                                      | 111                          | 636   | 1 707                | 143                          | 1 850 | 1 088                                    | 111                          | 1 199 | 3 317                | 143                          | 3 460 |
| Dotations aux pertes de crédit – ajustées                                    | 152                                      | 44                           | 196   | 271                  | 44                           | 315   | 314                                      | 44                           | 358   | 525                  | 44                           | 569   |
| Résultat avant charge (économie)<br>d'impôts – ajusté                        | 373                                      | 67                           | 440   | 1 436                | 99                           | 1 535 | 774                                      | 67                           | 841   | 2 792                | 99                           | 2 891 |
| Charge (économie) d'impôts – ajustée                                         | 102                                      | 22                           | 124   | 340                  | 29                           | 369   | 213                                      | 22                           | 235   | 646                  | 29                           | 675   |
| Résultat net – ajusté                                                        | 271                                      | 45                           | 316   | 1 096                | 70                           | 1 166 | 561                                      | 45                           | 606   | 2 146                | 70                           | 2 216 |

(1) Fait référence à l'impact de la transaction de CWB sur les résultats.

(2) Consulter le « Mode de présentation de l'information » aux pages 6 à 12 pour le détail des mesures financières non conformes aux PCGR.

# ANNEXE 18 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

|                             |                                                                                                   | T2 25        |                         |                     |                                |                 |              |                           | T1 25        |                         |                     |                                |                 |              |                           |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------|--------------|---------------------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------|--------------|---------------------------|
| Secteur                     |                                                                                                   | Revenu total | Frais autres que d'int. | PTPP <sup>(8)</sup> | Dotations aux pertes de crédit | Charge d'impôts | Résultat net | Résultat par action dilué | Revenu total | Frais autres que d'int. | PTPP <sup>(8)</sup> | Dotations aux pertes de crédit | Charge d'impôts | Résultat net | Résultat par action dilué |
|                             | <b>Résultats présentés</b>                                                                        | <b>3 650</b> | <b>1 942</b>            | <b>1 708</b>        | <b>545</b>                     | <b>267</b>      | <b>896</b>   | <b>2,17 \$</b>            | <b>3 183</b> | <b>1 646</b>            | <b>1 537</b>        | <b>254</b>                     | <b>286</b>      | <b>997</b>   | <b>2,78 \$</b>            |
| Autres                      | Amortissement des frais d'émission des reçus de souscription <sup>(1)</sup>                       | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | \$                        | 28           | -                       | 28                  | -                              | 8               | 20           | 0,06 \$                   |
| Autres                      | Gain sur réévaluation à la juste valeur d'une participation <sup>(2)</sup>                        | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | \$                        | (4)          | -                       | (4)                 | -                              | (1)             | (3)          | (0,01) \$                 |
| Autres                      | Gestion des variations de la juste valeur relative à l'acquisition de CWB <sup>(3)</sup>          | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | \$                        | 23           | -                       | 23                  | -                              | 6               | 17           | 0,05 \$                   |
| Particuliers et Entreprises | Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB <sup>(4)</sup>                            | -            | (1)                     | 1                   | -                              | -               | 1            | 0,01 \$                   | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | - \$                      |
| Gestion de patrimoine       | Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB <sup>(4)</sup>                            | -            | (3)                     | 3                   | -                              | 1               | 2            | 0,01 \$                   | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | - \$                      |
| Autres                      | Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB <sup>(4)</sup>                            | -            | (114)                   | 114                 | -                              | 31              | 83           | 0,20 \$                   | -            | (26)                    | 26                  | -                              | 7               | 19           | 0,05 \$                   |
| Particuliers et Entreprises | Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB <sup>(5)</sup>       | -            | (23)                    | 23                  | -                              | 6               | 17           | 0,03 \$                   | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | - \$                      |
| Gestion de patrimoine       | Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB <sup>(5)</sup>       | -            | (1)                     | 1                   | -                              | -               | 1            | 0,01 \$                   | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | - \$                      |
| Particuliers et Entreprises | Dotations aux pertes de crédit initiales sur les prêts non dépréciés acquis de CWB <sup>(6)</sup> | -            | -                       | -                   | (230)                          | 64              | 166          | 0,42 \$                   | -            | -                       | -                   | -                              | -               | -            | - \$                      |
|                             | <b>Impact total</b>                                                                               | <b>-</b>     | <b>(142)</b>            | <b>142</b>          | <b>(230)</b>                   | <b>102</b>      | <b>270</b>   | <b>0,68 \$</b>            | <b>47</b>    | <b>(26)</b>             | <b>73</b>           | <b>-</b>                       | <b>20</b>       | <b>53</b>    | <b>0,15 \$</b>            |
|                             | <b>Résultats ajustés<sup>(7)</sup></b>                                                            | <b>3 650</b> | <b>1 800</b>            | <b>1 850</b>        | <b>315</b>                     | <b>369</b>      | <b>1 166</b> | <b>2,85 \$</b>            | <b>3 230</b> | <b>1 620</b>            | <b>1 610</b>        | <b>254</b>                     | <b>306</b>      | <b>1 050</b> | <b>2,93 \$</b>            |

(1) Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2025, la Banque a enregistré 28 M\$ (20 M\$ déduction faites des impôts) 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 8 et 10 afférentes aux états financiers consolidés du Rapport aux actionnaires de la Banque pour le deuxième trimestre de 2025.

(2) Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2025, la Banque a enregistré une perte de 4 M\$ (3 M\$ déduction faites des impôts) 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 janvier 2025, la Banque a enregistré une perte à la valeur du marché de 23 M\$ (17 M\$ déduction faites 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. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la note 19 (événements postérieurs à la date du bilan consolidé) du Rapport aux actionnaires de la Banque pour le premier trimestre de 2025.

(4) La Banque a inscrit des frais d'acquisition et d'intégration liés à la Transaction de CWB (118 M\$ (86 M\$ déduction faites des impôts) au deuxième trimestre de 2025 et 26 M\$ (19 M\$ déduction faites des impôts) au premier trimestre de 2025).

(5) Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2025, la Banque a inscrit un montant de 24 M\$ (18 M\$ déduction faites des impôts) pour tenir compte de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de la CWB.

(6) Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2025, la Banque a comptabilisé des dotations initiales pour pertes sur prêts non dépréciés acquis de CWB de 230 M\$ (166 M\$ déduction faites des impôts).

(7) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(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/relationsinvestisseurs](http://www.bnc.ca/relationsinvestisseurs)

✉ [relationsinvestisseurs@bnc.ca](mailto:relationsinvestisseurs@bnc.ca)