



PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Troisième trimestre 2025

27 août 2025

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

Certaines déclarations faites dans ce document et verbalement sont des déclarations prospectives. Ces déclarations sont faites conformément à la législation en valeurs mobilières applicable au Canada et aux États-Unis. Les déclarations prospectives figurant dans le présent document et faites verbalement 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 Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2025 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 et pouvant être faites verbalement 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 Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 53 à 56 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre 2025, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca/relationinvestisseurs ou sur sedarplus.ca. Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

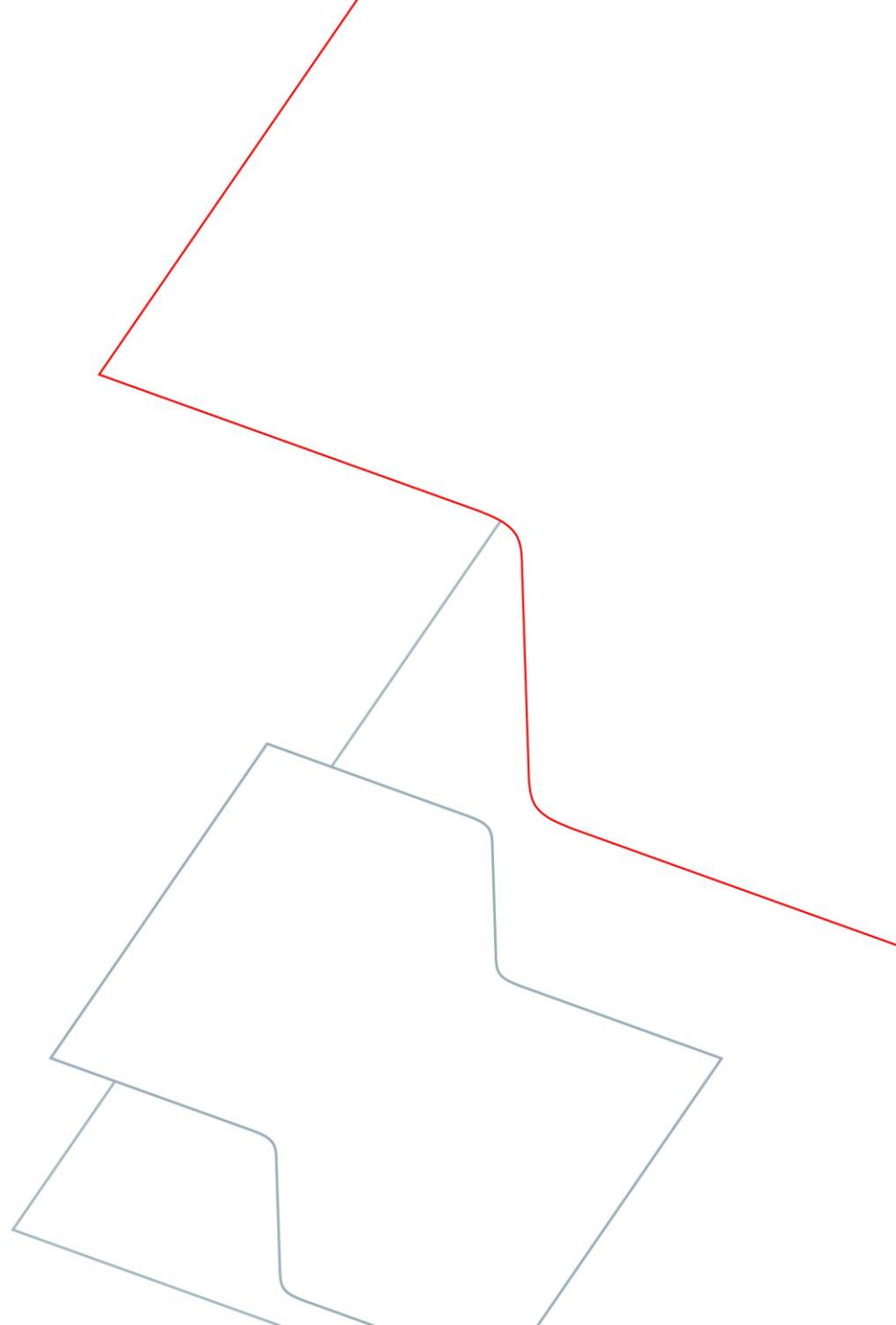
NOTE AU LECTEUR

- 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 16 pour de plus amples renseignements.

VUE D'ENSEMBLE

Laurent Ferreira

Président et chef de la direction



T3 2025 – FORTE CROISSANCE ORGANIQUE ET SOLIDE CONTRIBUTION DE LA CWB

Résultats solides

- Solide exécution de notre stratégie
- PTPP⁽¹⁾ a/a : 5 % | Ajusté⁽²⁾ 21 % | À l'exclusion de CWB⁽²⁾ 11 %
- BPA dilué : 2,58 \$ | Ajusté⁽²⁾ 2,68 \$

CWB génère de la valeur

- Forte contribution à nos résultats du T3
- La première vague de migration des clients a été effectuée avec succès au début d'août
- Accélération des synergies de coûts et de financement

Solide performance en matière de crédit

- Dotations aux pertes de crédits sur les prêts dépréciés⁽³⁾ : 150 M\$ ou 21 pb
- Dotations aux pertes de crédit sur prêts performants : 51 M\$ ou 7 pb

Solide rendement des capitaux propres

- RCP⁽⁴⁾ : 13,6 % | Ajusté⁽²⁾ : 14,1 %

Solides niveaux de capital

- Ratio CET1⁽⁵⁾ : 13,9 %, avant de transférer l'APR de la CWB à l'approche *AIRB*
- *NCIB*⁽⁶⁾ : Jusqu'à 8 millions d'actions (2 % des actions en circulation), en attente d'approbations réglementaires

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

(2) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2, 38 et 39.

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

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

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

(6) *NCIB* (*Normal course issuer bid*) désigne une Offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

T3 2025 – SOLIDE CROISSANCE SOUS-JACENTE DE TOUS LES SEGMENTS D’AFFAIRES

Particuliers et Entreprises

(croissance du revenu a/a)

(Présenté | à l'exclusion de CWB)

+ 21 % | 2 %

- La croissance des revenus a/a reflète la Transaction CWB et la solide croissance des prêts, partiellement contrebalancée par la baisse des revenus autres que d'intérêts
- Prêts hypothécaires personnels : en hausse de 14 % a/a⁽¹⁾ (À l'exclusion de CWB, hausse de 5 %⁽¹⁾)
- Prêts commerciaux : hausse de 61 % a/a⁽¹⁾ (À l'exclusion de CWB, hausse de 13 %⁽¹⁾)

Gestion de Patrimoine

(croissance du revenu a/a)

(Présenté)

+ 13 %

- Solide performance des revenus reflète principalement une croissance organique à deux chiffres des revenus tirés des services tarifés et une solide croissance du revenu net d'intérêts, ainsi que la Transaction CWB
- ASG⁽²⁾ en hausse de 22 % a/a. À l'exclusion de CWB, ASG en hausse de 16 % due à l'appréciation du marché et aux ventes nettes solides

Marchés Financiers

(croissance du revenu a/a)⁽³⁾

(Présenté)

+ 13 %

- Une forte croissance du résultat net de 5 % a/a
- C&IB : trimestre record, mené par les activités de fusions et acquisitions, DCM ainsi que Services aux grandes entreprises
- Marchés mondiaux : Revenus en hausse de 3 % a/a, résultant des activités de taux et de produits de base; Activité client et volatilité des marchés en baisse t/t dans les titres de participation

FSEU&I

(croissance du revenu a/a)

(Présenté)

+ 11 %

- Credigy : RNI stable a/a⁽⁴⁾, mais volumes d'investissement plus élevés à la fin du trimestre, entraînant une hausse des actifs de fin de période de 4 % a/a⁽⁴⁾ et de 5 % t/t⁽⁴⁾
- ABA : Résultat net en hausse de 16 % a/a⁽⁴⁾; prêts moyens en hausse de 8 % a/a⁽⁴⁾ et dépôts moyens en hausse de 21 % a/a⁽⁴⁾, avec une clientèle de plus de 4 millions de clients

(1) Représente la croissance des prêts et acceptations moyens au T3 2025.

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

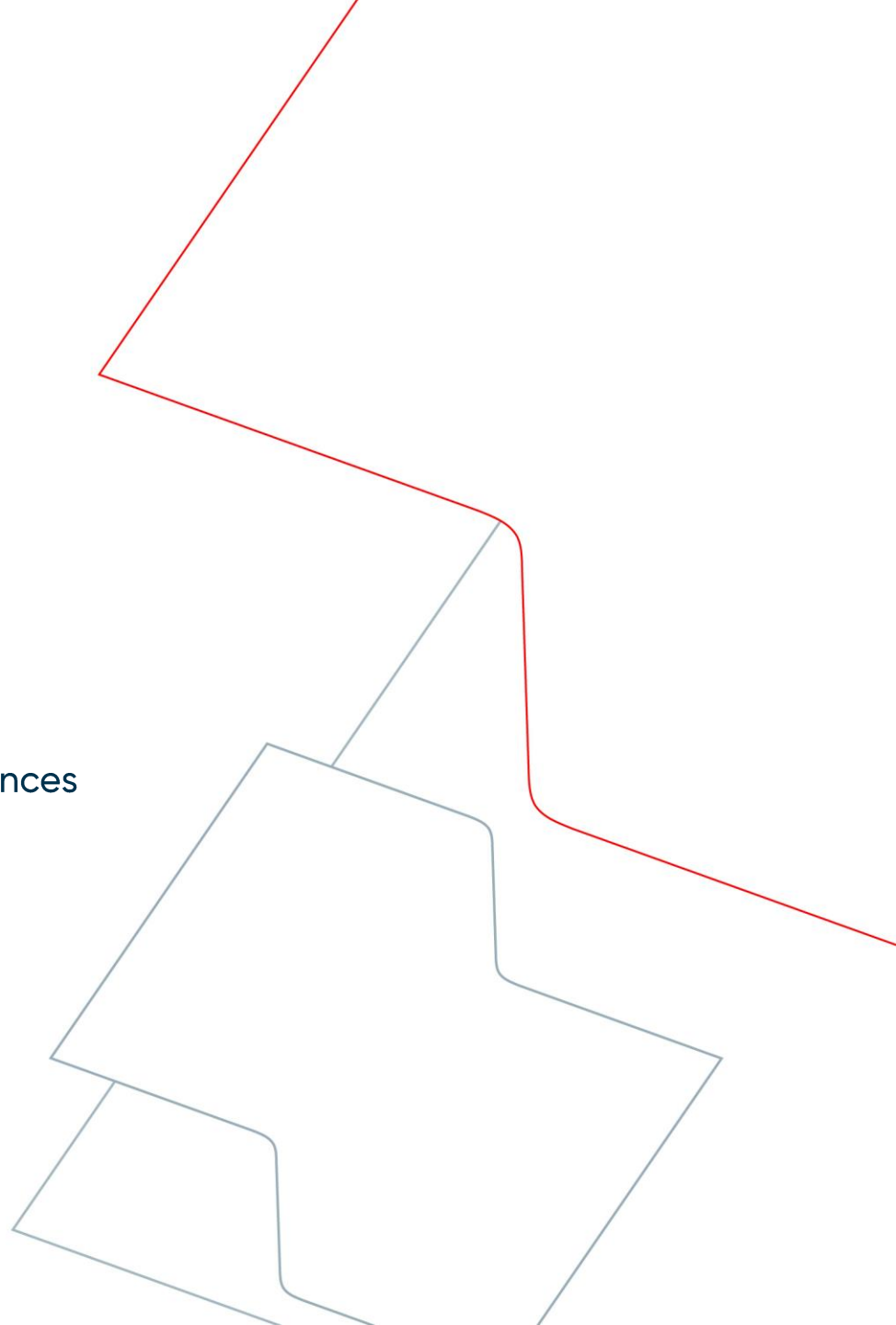
(3) À compter du 1^{er} novembre 2024, la Banque a cessé la présentation des revenus sur une base équivalente imposable. Les renseignements sur les périodes comparatives ont été ajustés pour refléter le changement.

(4) En devises constantes.

REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

Marie Chantal Gingras

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



T3 2025 – FORTE CROISSANCE ORGANIQUE COMPLÉTÉE PAR LA TRANSACTION CWB

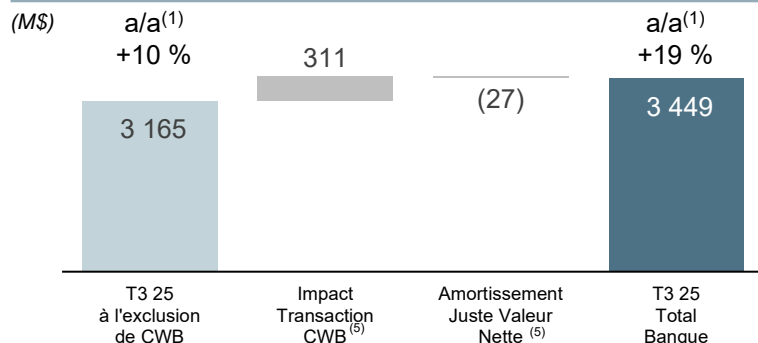
Performance au T3 2025 – Total de la Banque

(M\$)

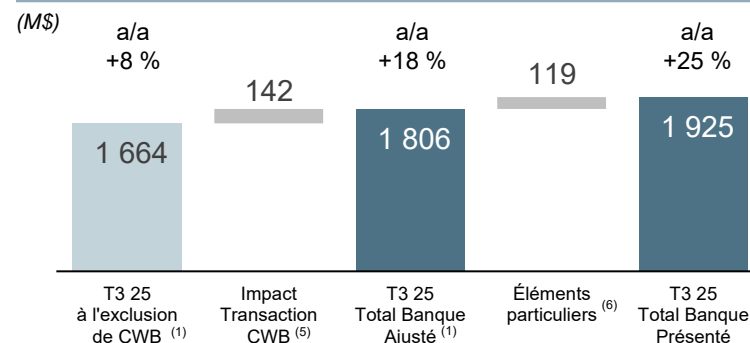
	Présenté		Ajusté ⁽¹⁾	
	\$	a/a	\$	a/a
Revenus	3 449	15 %	3 449	19 %
Dépenses	1 925	25 %	1 806	18 %
PTPP ⁽²⁾	1 524	5 %	1 643	21 %
Levier opérationnel⁽³⁾⁽⁴⁾		(9,8 %)		1,7 %
Ratio d'efficacité ⁽³⁾⁽⁴⁾	55,8 %	4,4 %	52,4 %	(0,7 %)

- Les revenus ont augmenté de 10 %, à l'exclusion de CWB :
 - Niveau record des honoraires de services-conseils et de commissions DCM au secteur C&IB, ainsi que des revenus de services tarifés en Gestion de Patrimoine
 - Solide croissance du bilan
 - Hausse des revenus provenant de la Trésorerie
- La Transaction CWB a ajouté 284 M\$ aux revenus, notamment :
 - Synergies de financement (13 M\$ au RNI)
 - Amortissement de la juste valeur (-27 M\$ au RNI)
- Approche équilibrée de la croissance et de la gestion des coûts
 - La Transaction CWB a ajouté 142 M\$ aux dépenses, reflétant l'accélération des synergies de coûts
 - À l'exclusion de CWB, les dépenses ont augmenté de 8 % a/a, reflétant la rémunération et les investissements technologiques

Progression des revenus du T3



Progression des dépenses du T3



(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2, 38 et 39.

(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 les ratios non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.

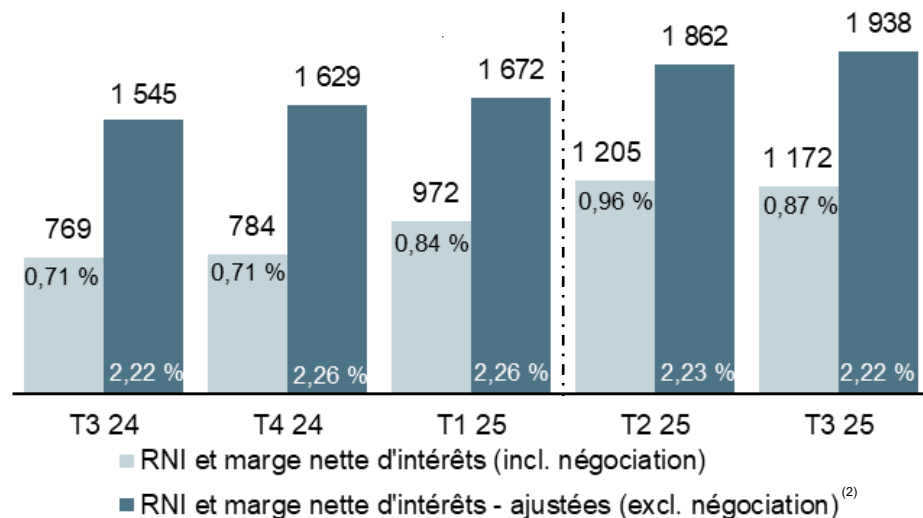
(5) Veuillez vous reporter à la diapositive 3.

(6) Veuillez vous reporter à la diapositive 38.

CROISSANCE DU REVENU NET D'INTÉRÊTS AU T3

RNI et marge nette d'intérêts⁽¹⁾

(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 des activités de négociation⁽³⁾
- RNI ajusté (excl. négociation)⁽²⁾ en hausse de 76 M\$ t/t, reflétant un nombre de jours inférieur au T2
 - Solide croissance des deux côtés du bilan
 - Hausse des revenus de la Trésorerie
 - Dividendes de 3 M\$ US enregistrés dans le FSEU&I
 - En partie compensée par l'amortissement progressif de la juste valeur (-27 M\$ au T3 par rapport à -17 M\$ au T2)
- Marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation)⁽²⁾ de 2,22 %, en baisse de 1 pb t/t :
 - Baisse de 5 pb de la marge nette du P&E t/t, principalement attribuable à la répartition des actifs et à la répartition des dépôts
 - En partie compensée par la hausse des revenus provenant de la Trésorerie et des dividendes du FSEU&I

(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, 38 et 39.

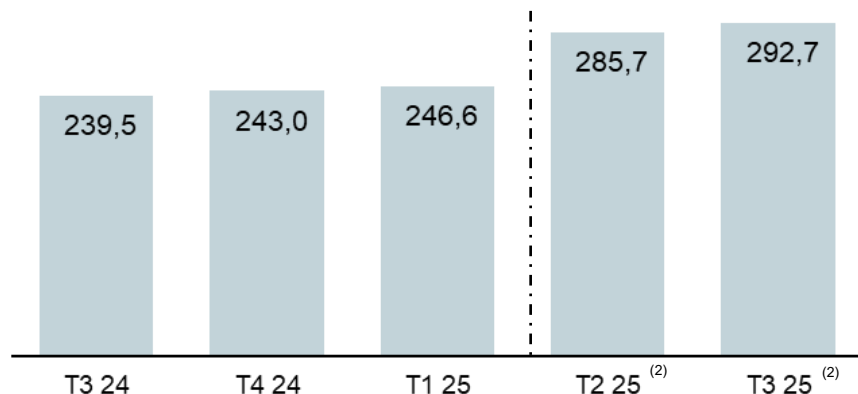
(3) Les coûts de financement des activités de négociation sont présentés dans le revenu net d'intérêts, alors que la plupart des gains connexes sont comptabilisés dans les revenus autres que d'intérêts. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la note 23 des états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice terminé le 31 octobre 2024.



CROISSANCE CONTINUE DES DEUX CÔTÉS DU BILAN

Prêts⁽¹⁾

(G\$)

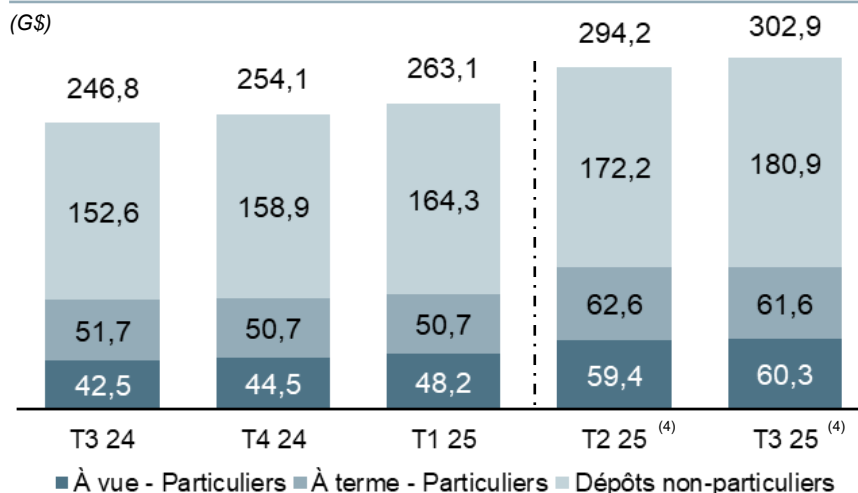


Total des prêts de 293 G\$⁽¹⁾, en hausse de 22 % a/a (à l'exclusion de CWB, hausse de 7 % a/a) et en hausse de 2 % t/t

- Services aux particuliers : +14 % a/a
 - À l'exclusion de CWB : +6 % a/a
- Services aux entreprises : +59 % a/a
 - À l'exclusion de CWB : +12 % a/a
 - Portefeuille de prêts CWB stable t/t
- Services financiers aux grandes entreprises : (2 %) a/a
- Credigy (US\$) : +3 % a/a (5 % t/t avec la reprise des investissements à la fin du trimestre)
- ABA (US\$) : +9 % a/a

Dépôts (excluant le financement institutionnel)⁽³⁾

(G\$)



Total des dépôts de 303 G\$⁽³⁾, en hausse de 23 % a/a (à l'exclusion de CWB, hausse de 11 % a/a) et en hausse de 3 % t/t (excluant CWB en hausse de 4 % t/t)

- Dépôts à demande personnels en hausse de 0,9 G\$ t/t, reflétant principalement la forte croissance des services bancaires aux particuliers
- Dépôts à terme personnels en baisse de 1 G\$ t/t, reflétant principalement le roulement prévu des dépôts intermédiés de la CWB
- Dépôts autres que ceux des particuliers en hausse de 5 % t/t

(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.

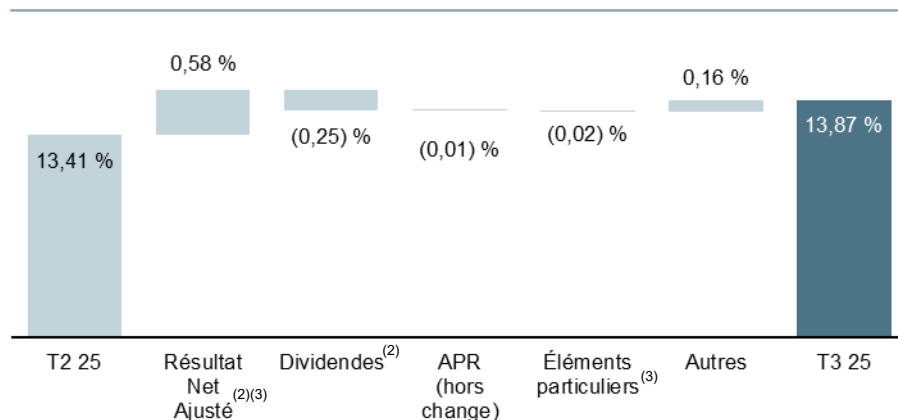
(2) Les prêts du T2 2025 comprennent des soldes de la CWB de 36,7 G\$ et les prêts du T3 2025 comprennent des soldes de la CWB de 36,8 G\$.

(3) Se reporter à la page 20 du SFI pour plus de détails sur la composition des dépôts présentée dans ce tableau.

(4) Les dépôts du T2 2025 comprennent des soldes de la CWB de 29,9 G\$ et les dépôts du T3 2025 comprennent des soldes de la CWB de 28,4 G\$.

SOLIDE POSITION DE CAPITAL

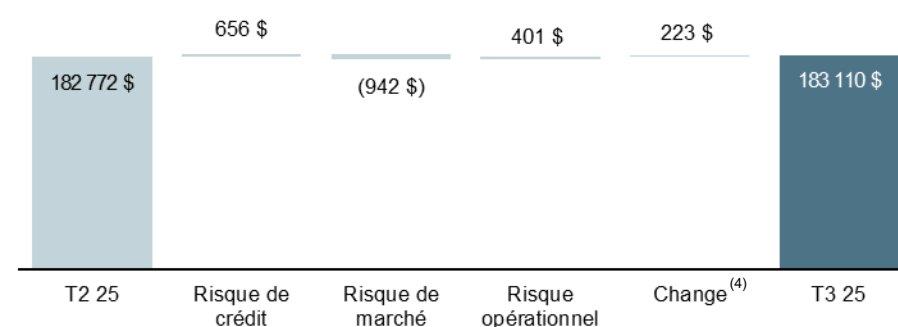
Ratio des fonds propres CET1⁽¹⁾



- Ratio CET1 robuste de 13,9 % soutenu par une forte génération de capital interne (+33 pb)
- Croissance de l'APR (-1 pb hors change) reflète :
 - Solide croissance des actifs (-16 pb), migration du crédit dans les portefeuilles autres que des particuliers (-5 pb) et risque opérationnel (-3 pb)
 - En grande partie contrebalancée par des raffinements continus (+14 pb), la baisse du risque de marché (+7 pb) et la conversion à l'approche AIRB d'un petit portefeuille CWB (+2 pb)

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

(M\$)



- Parmi les autres éléments qui profitent au CET1 figurent un dégagement de capital découlant de la cession de certains placements internationaux⁽⁵⁾ (+8 pb) et une récupération fiscale⁽⁶⁾ (+3 pb)
- Offre publique de rachat d'actions, jusqu'à 8 M d'actions (2 % des actions en circulation), en attente d'approbations réglementaires

(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 38.

(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.

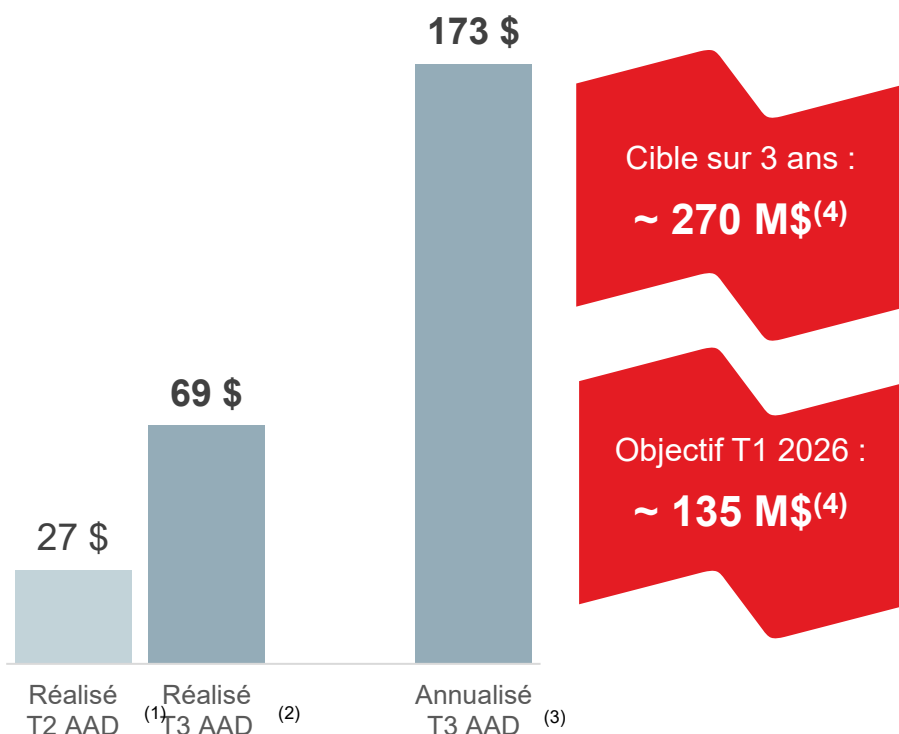
(5) La Banque Nationale a cédé ses participations dans Afrasia et NSIA.

(6) Une récupération fiscale de 47 millions de dollars a été enregistrée au T3 en raison d'un changement de traitement fiscal lié aux gains non réalisés constatés au cours de l'exercice 2024 et au premier trimestre de 2025 découlant de la réévaluation à la juste valeur des intérêts déjà détenus par la Banque dans la CWB. Traité comme un élément particulier, voir la diapositive 38.

SYNERGIES CWB – PROGRESSION RAPIDE PAR RAPPORT À LA CIBLE DE SYNERGIES

Synergies de coûts et de financement

(M\$, au 31 juillet 2025)



Synergies réalisées de 69 M\$ depuis la clôture, représentant 173 M\$ sur une base annualisée⁽³⁾ ou 64 % de notre objectif sur 3 ans

- Objectif de 135 M\$ pour l'année 1 à atteindre en décembre 2025
- Réalisation de synergies de financement de 34 M\$ depuis le début de l'année
 - En tirant parti de la cote de crédit de NA
 - Structure du capital optimisée
- Réalisation de synergies de coûts de 35 M\$ depuis le début de l'année
 - Nous avons complété avec succès notre première vague de migration de la clientèle, ouvrant la voie à un élan continu

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

(2) Depuis la clôture de l'acquisition, au 31 juillet 2025.

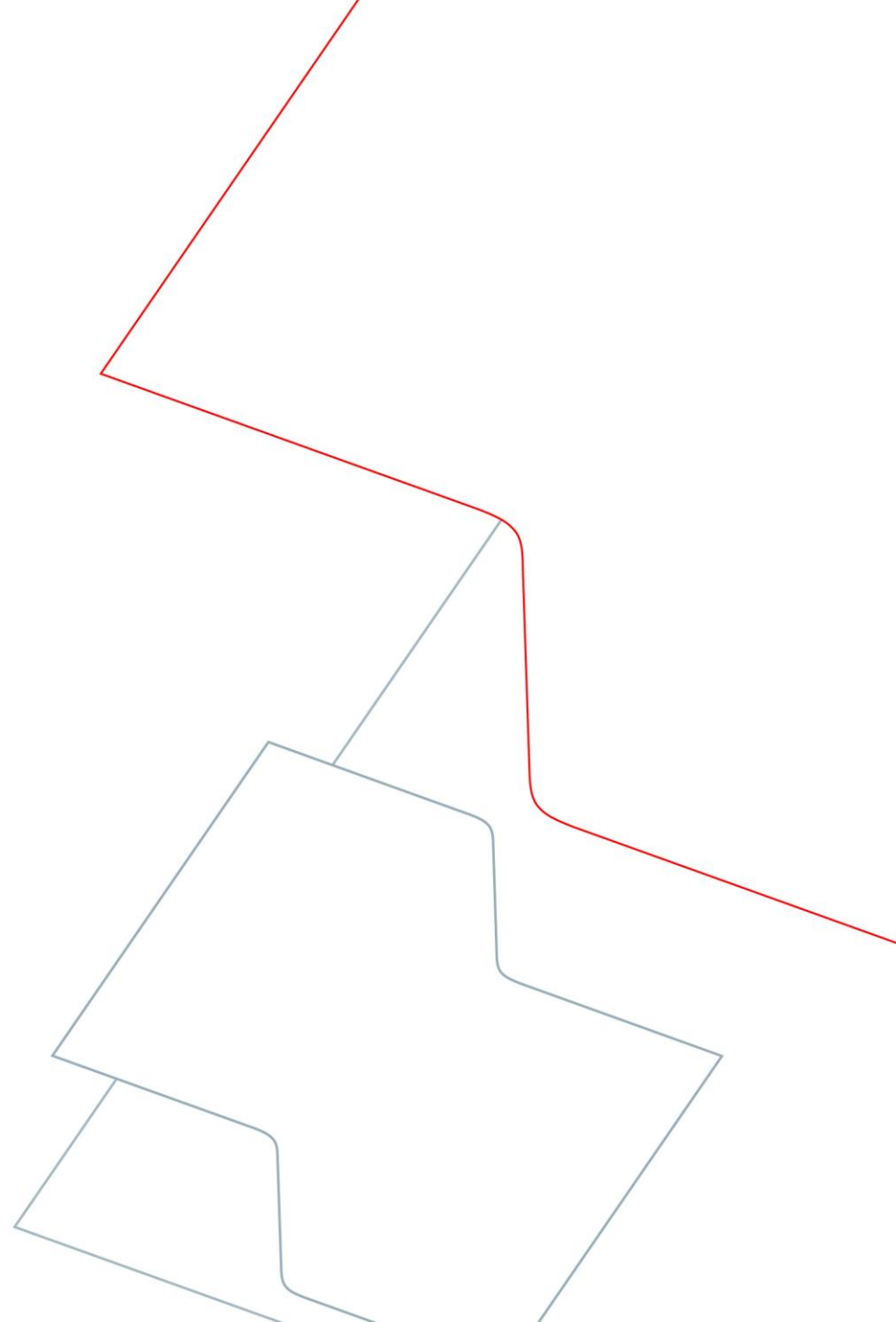
(3) À titre d'illustration. En supposant que les synergies réalisées de 69 M\$ depuis le début de l'année sont annualisées sur une période de 12 mois. Les résultats réels peuvent différer.

(4) 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.

GESTION DES RISQUES

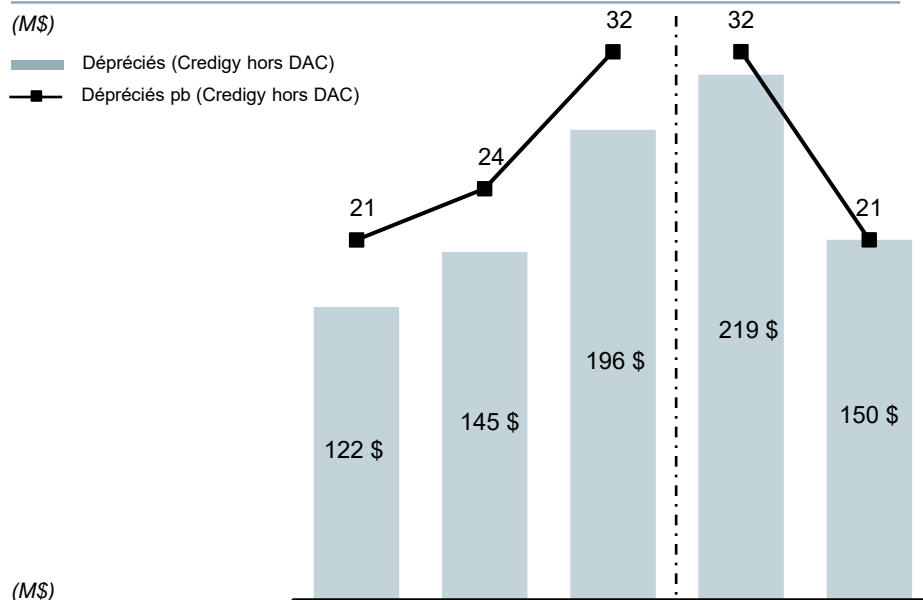
Jean-Sébastien Grisé

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



DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT – SOLIDE PERFORMANCE DE CRÉDIT

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



(M\$)	T3 24	T4 24	T1 25	T2 25	T3 25
PCL					
Particuliers	49	55	63	53	57
Entreprises	17	22	73	71	58
Gestion de patrimoine	-	-	1	-	2
Marchés financiers	20	16	18	55	(1)
FSEU&I (CAD)	36	51	41	40	34
Credigy (USD)	14	16	14	14	14
ABA Bank (USD)	12	22	15	14	11
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (excl. DAC Credigy)(3)	122	145	196	219	150
Credigy DAC ⁽²⁾	2	3	1	11	2
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	25	14	57	315	51
Total des dotations aux pertes de crédit	149	162	254	545	203
Total des dotations aux pertes de crédit (pb)	25	27	41	79	28

Total des dotations aux pertes de crédit au T3 à 203 M\$ (28 pb)

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

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors Credigy DAC)⁽¹⁾ à 150 M\$ (21 pb)

- Ex. CWB: 124 M\$ (20 pb)⁽¹⁾
- CWB: 26 M\$ (28 pb)
- Entreprises: principalement attribuable à quelques dossiers
- MF: Récupération dans un dossier du secteur de la fabrication
- Credigy: saisonnalité normale des portefeuilles

Dotations aux pertes de crédit sur Credigy DAC⁽²⁾ à 2 M\$

- Principalement attribuable à l'amortissement du rendement supérieur antérieur.

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants à 51 M\$ (7 pb)

- Principalement attribuable à la croissance du portefeuille, la calibration des modèles, partiellement contrebalancées par les perspectives macroéconomiques

(1) 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.

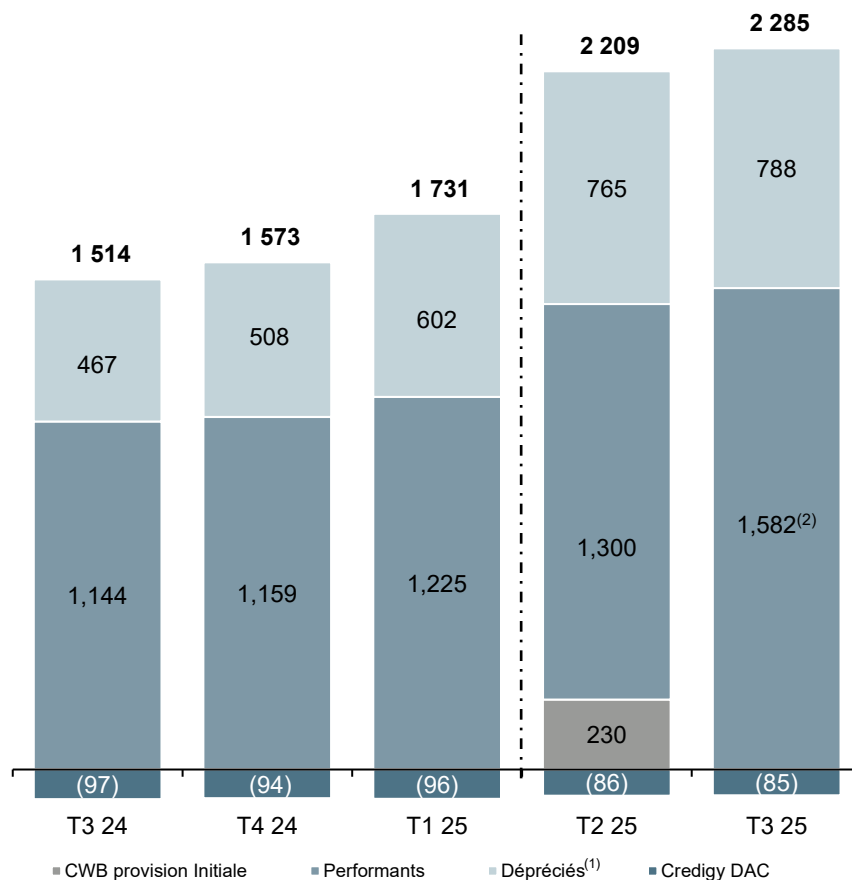
(2) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création pour Credigy.

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

PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT- NIVEAUX PRUDENTS

Provisions pour pertes de crédit

(M\$)



Total des provisions

- Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totale de 5,0x les radiations nettes des 12 derniers mois⁽³⁾
- Maintien d'un niveau prudent de provisions compte-tenu des incertitudes persistantes

Provisions pour les prêts performants: +52 M\$ t/t

- 13 trimestres consécutifs d'augmentation
- Solide ratio de couverture de 2,1x des dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants des 12 derniers mois⁽³⁾

Provisions pour prêts dépréciés⁽¹⁾: +23 M\$ t/t

- Ratio de couverture de 26 % des prêts dépréciés bruts (hors prêts DAC de Credigy)⁽⁴⁾

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

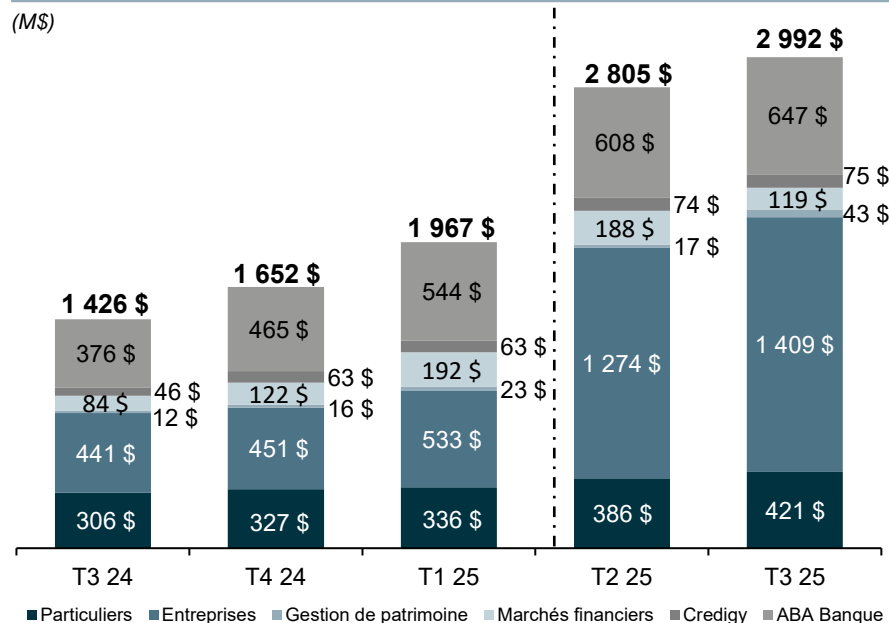
(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (1 282 M\$), les engagements (239 M\$) et les autres actifs (61 M\$).

(3) Voir la diapositive 10 pour la définition.

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

PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS – FORMATIONS NETTES PLUS FAIBLES T/T

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



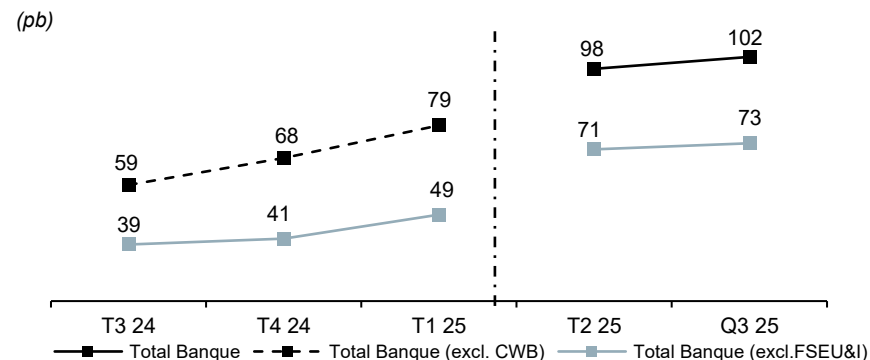
- Prêts dépréciés bruts (hors prêts DAC de Credigy) de 2 992 M\$, augmentation de 4 pb t/t à 102 pb
 - Prêts dépréciés bruts hors FSEU&I⁽²⁾ : 73 pb
- Formations nettes de 12 pb, une baisse de 21 pb t/t, principalement attribuable à la Transaction de CWB du trimestre dernier
 - Entreprises: attribuable à la Transaction CWB du trimestre dernier
 - Gestion de Patrimoine: attribuable à 1 dossier
 - Credigy: Performance conforme aux attentes
 - ABA: Baisse t/t et reste sous le niveau du sommet de T4 2024

Formations nettes⁽³⁾ excl. prêts DAC de Credigy

(pb)

	T3 24	T4 24	T1 25	T2 25	T3 25
Particuliers	7	7	6	10	8
Entreprises	6	8	20	79	17
Marchés financiers	4	9	15	(1)	(0)
Gestion de patrimoine	1	5	7	(6)	26
FSEU&I	46	72	55	57	35
Credigy	26	36	15	29	18
ABA Banque	66	109	95	84	52
Total des formations de prêts dépréciés bruts	9	14	17	33	12

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



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

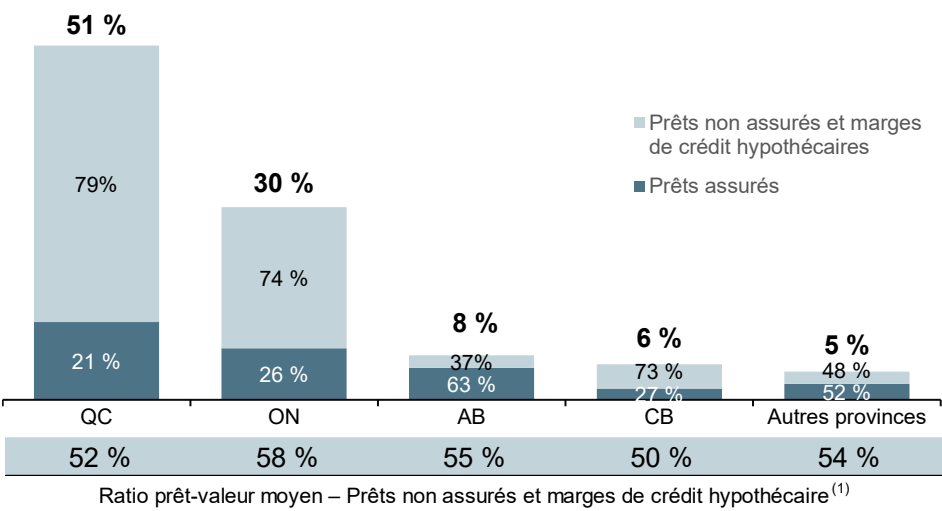
(2) Représente les prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC de Credigy et excluant les prêts dépréciés bruts de notre segment FSEU&I.

(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 HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

(Au 31 juillet 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 ⁽¹⁾	50 %	58 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	798	778
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pb)	9	27

(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.

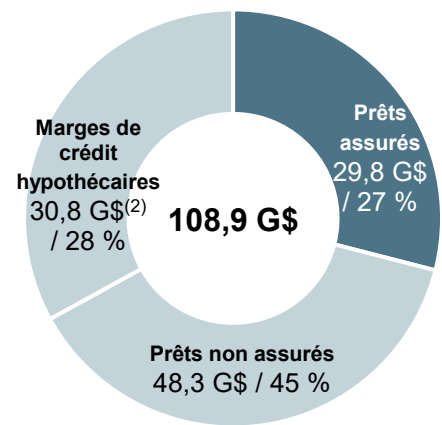
(2) Dont 21,8 G\$ sont des marges de crédit hypothécaires avec amortissement.

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

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

- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires dans la GRT et GRV représentent 11 % et 2 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 55 %
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaires pour les condos dans la GRT et GRV représentent 3 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 65 %
- Les prêts hypothécaires des investisseurs⁽³⁾ représentent 12 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les emprunteurs à risque élevé⁽⁴⁾ non assurés représentent moins de 1% du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Environ 2,6 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

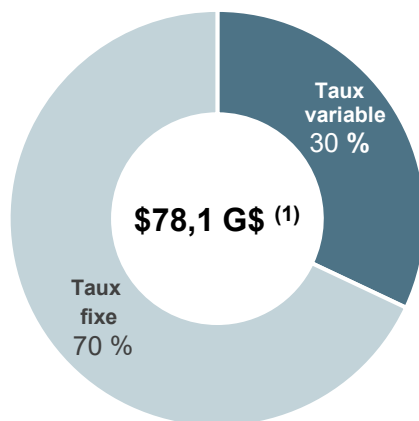
Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

(Au 31 juillet 2025)

Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- ~ 80 % de notre portefeuille de prêts hypothécaires canadiens a déjà fait l'objet d'une réévaluation, absorbant ainsi l'incidence des hausses de taux
 - 30 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable et les versements mensuels sont ajustés
 - 70 % des prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou ont été octroyés depuis T4-2022
- Les clients avec un taux variable continuent de faire preuve de résilience et bénéficient de la baisse 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)⁽³⁾

Profil d'échéance des prêts hypothécaires à taux fixe

Renouvellement	2025	2026	2027	2028+
Proportion % du Total des taux fixe	7 %	33 %	25 %	35 %
% Prêts assurés	41 %	36 %	32 %	44 %
% Québec	42 %	46 %	55 %	53 %
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	49 %	54 %	58 %	61 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	774	773	777	776
Hausse du paiement mensuel moyen				
QC	< 150 \$	< 150 \$	< 50 \$	0 \$
Hors QC	< 200 \$	< 200 \$	< 50 \$	0 \$

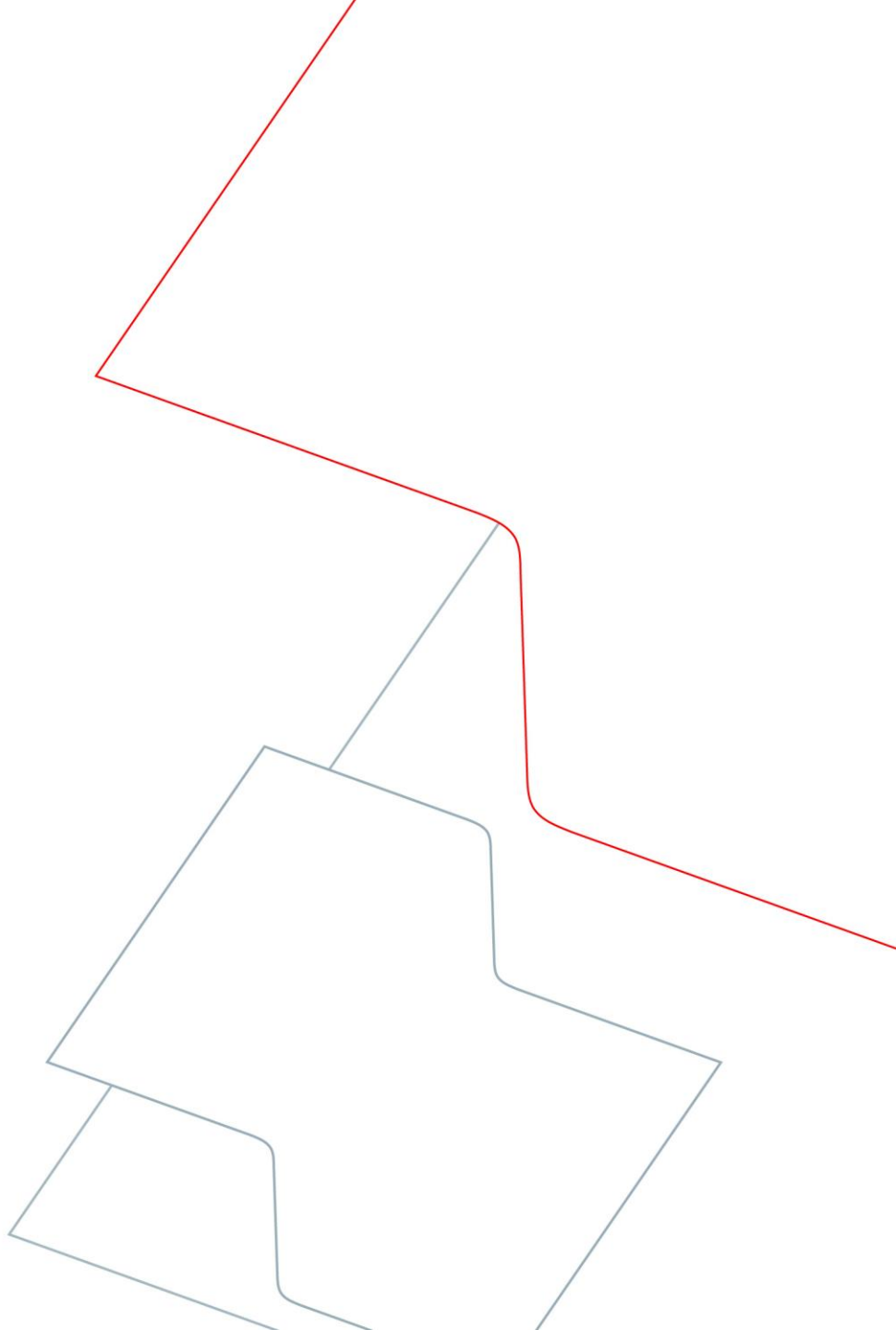
- 40 % des prêts hypothécaires à taux fixe devront être renouvelés d'ici la fin de 2026 et absorberont une hausse du paiement mensuel moyen d'environ 11 %
- Le profil de risque est élevé pour toutes les cohortes qui renouvelleront leur prêt au cours des prochaines années
- 81 % des prêts non assurés devant être renouvelés d'ici la fin de l'année financière 2026 ont un ratio prêt-valeur inférieur à 70 %

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

(2) Fondé sur un client qui se voit proposer un taux fixe de 5 ans le 31 juillet 2025. Incidence sur les paiements de prêts. Exclut CWB.

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

ANNEXES



ANNEXE 1 | RÉSULTATS DU T3 2025 – Total Banque

T3 2025 – Total Banque

(M\$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés ⁽¹⁾				
	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	3 449	3 650	2 996	(6) %	15 %	3 449	3 650	2 888	(6) %	19 %
Frais autres que d'int.	1 925	1 942	1 541	(1) %	25 %	1 806	1 800	1 534	-	18 %
PTPP ⁽²⁾	1 524	1 708	1 455	(11) %	5 %	1 643	1 850	1 354	(11) %	21 %
PCL ⁽²⁾	203	545	149			203	315	149		
Résultat net	1 065	896	1 033	19 %	3 %	1 104	1 166	960	(5) %	15 %
RPA dilué	2,58 \$	2,17 \$	2,89 \$	19 %	(11) %	2,68 \$	2,85 \$	2,68 \$	(6) %	-
Levier opérat. ⁽³⁾					(9,8) %					1,7 %
Ratio efficience ⁽³⁾	55,8 %	53,2 %	51,4 %			52,4 %	49,3 %	53,1 %		
RCP ⁽²⁾⁽³⁾	13,6 %	11,9 %	18,4 %			14,1 %	15,6 %	17,0 %		
Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente					
Prêts et acc. moyens	288 309	284 845	236 990	1 %	22 %					
Ratio CET1 ⁽³⁾	13,9 %	13,4 %	13,5 %							

▪ Ratio CET1 de 13,9 %

▪ Rendement des capitaux propres de 14 %

(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2, 38 et 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. 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 T3 2025 – À l'exclusion de CWB

T3 2025 – À l'exclusion de CWB⁽¹⁾

(M\$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés ⁽²⁾				
	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	3 165	3 352	2 996	(6) %	6 %	3 165	3 352	2 888	(6) %	10 %
Frais autres que d'int.	1 747	1 719	1 541	2 %	13 %	1 664	1 645	1 534	1 %	8 %
PTPP ⁽³⁾	1 418	1 633	1 455	(13) %	(3) %	1 501	1 707	1 354	(12) %	11 %
PCL ⁽³⁾	190	271	149			190	271	149		
Résultat net	997	1 043	1 033	(4) %	(3) %	1 010	1 096	960	(8) %	5 %
Levier opérat. ⁽⁴⁾					(7,8) %					1,1 %
Ratio efficience ⁽⁴⁾	55,2 %	51,3 %	51,4 %			52,6 %	49,1 %	53,1 %		
Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente					
Prêts et acc. moyens	251 463	248 509	236 990	1 %	6 %					

- Croissance organique généralisée
- Solide performance du crédit

(1) Veuillez vous reporter à la diapositive 37.

(2) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2, 38 et 39.

(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

T3 2025 – Particuliers et Entreprises

(M\$)

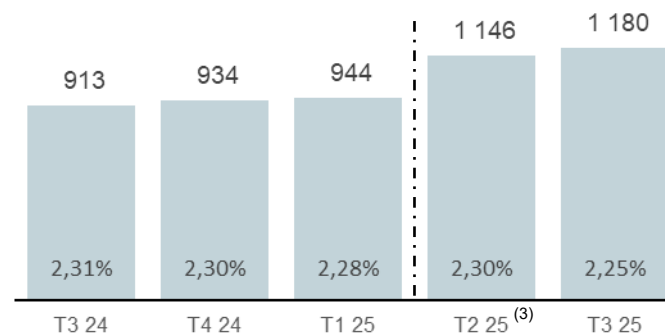
	Résultats présentés					Résultats ajustés ⁽¹⁾				
	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 449	1 416	1 198	2 %	21 %	1 449	1 416	1 198	2 %	21 %
Particuliers	711	676	661	5 %	8 %	711	676	661	5 %	8 %
Entreprises	738	740	537	-	37 %	738	740	537	-	37 %
Frais autres que d'int.	805	804	615	-	31 %	782	780	615	-	27 %
PTPP ⁽¹⁾	644	612	583	5 %	10 %	667	636	583	5 %	14 %
PCL ⁽¹⁾	134	426	79			134	196	79		
Résultat net	370	132	366	180 %	1 %	386	316	366	22 %	5 %
Ratio efficience ⁽²⁾	55,6 %	56,8 %	51,3 %	(120 pb)	430 pb	54,0 %	55,1 %	51,3 %	(110 pb)	270 pb
Marge nette d'intérêts	2,25 %	2,30 %	2,31 %			2,25 %	2,30 %	2,31 %		
Ratio PCL	0,26 %	0,86 %	0,20 %			0,26 %	0,40 %	0,20 %		

Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acc. moyens	207 887	203 341	159 142	2 %	31 %
Particuliers	110 988	107 933	98 779	3 %	12 %
Entreprises	96 899	95 408	60 363	2 %	61 %
Dépôts moyens	109 093	107 086	91 906	2 %	19 %
Particuliers	50 162	48 874	41 692	3 %	20 %
Entreprises	58 931	58 212	50 214	1 %	17 %

- Solide contribution de la Transaction CWB
 - Les revenus du T3 comprennent 228 M\$ de la Transaction CWB
- Baisse de 5 pb de la marge nette d'intérêts de P&E t/t, principalement attribuable à la répartition des actifs et à la répartition des dépôts

RNI et Marge nette d'intérêts du P&E

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



(1) À l'exclusion des éléments particuliers, s'il y a lieu, qui sont non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2, 38 et 39.

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

(3) Comprend CWB.

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

T3 2025 – Particuliers et Entreprises, à l'exclusion de CWB⁽¹⁾

(M\$)

	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 221	1 176	1 198	4 %	2 %
Particuliers	678	648	661	5 %	3 %
Entreprises	543	528	537	3 %	1 %
Frais autres que d'int.	669	651	615	3 %	9 %
PTPP ⁽²⁾	552	525	583	5 %	(5) %
PCL ⁽²⁾	121	152	79		
Résultat net	312	271	366	15 %	(15) %
Ratio efficacité ⁽³⁾	54,8 %	55,4 %	51,3 %	(60 pb)	350 pb
Ratio PCL	0,28 %	0,37 %	0,20 %		
Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acc. moyens	171 772	167 033	159 142	3 %	8 %
Crédit hypothécaire	87 510	85 181	83 336	3 %	5 %
Prêts personnels	13 575	13 176	12 879	3 %	5 %
Cartes de crédit	2 724	2 619	2 564	4 %	6 %
Entreprises	67 963	66 057	60 363	3 %	13 %
Dépôts moyens	94 092	91 073	91 906	3 %	2 %
Particuliers	43 180	42 542	41 692	1 %	4 %
Entreprises	50 912	48 531	50 214	5 %	1 %

- Hausse de 2 % 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
 - Revenus autres que d'intérêts élevés au T3 2024
- Croissance des dépenses de 9 % a/a :
 - Les dépenses du T3 de 2024 ont reflété un remboursement ponctuel de 11 M\$
 - Investissements continus dans la technologie

(1) Veuillez vous reporter à la diapositive 37.

(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

T3 2025 – Gestion de patrimoine

(M\$)

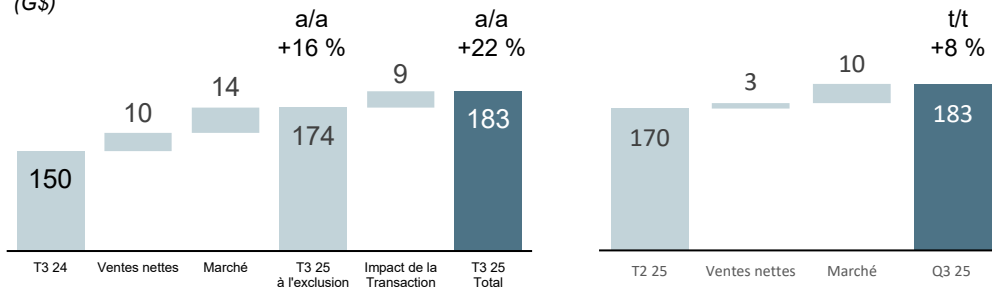
	Résultats présentés					Résultats ajustés ⁽¹⁾				
	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	811	791	716	3 %	13 %	811	791	716	3 %	13 %
Rev. Services tarifés	482	467	409	3 %	18 %	482	467	409	3 %	18 %
Transactions & autres	94	94	88	-	7 %	94	94	88	-	7 %
RNI	235	230	219	2 %	7 %	235	230	219	2 %	7 %
Frais autres que d'int.	477	476	416	-	15 %	475	472	416	1 %	14 %
PTPP ⁽²⁾	334	315	300	6 %	11 %	336	319	300	5 %	12 %
PCL ⁽²⁾	1	(1)	-			1	(1)	-		
Résultat net	244	232	217	5 %	12 %	246	235	217	5 %	13 %
Ratio efficience ⁽³⁾	58,8 %	60,2 %	58,1 %	(140 pb)	70 pb	58,6 %	59,7 %	58,1 %	(110 pb)	50 pb

Indicateurs clés (G\$)	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acc. moyens	10,0	9,6	8,4	4 %	19 %
Dépôts moyens	58,2	60,0	43,3	(3) %	34 %
CWB Dépôts intermédiés	6,1	6,8	-	(10) %	

- Revenus de 811 M\$, en hausse de 13 % a/a
 - Les revenus tirés des services tarifés solides, en hausse de 18 % a/a, reflètent principalement l'appréciation du marché, les ventes nettes solides et la Transaction CWB
 - RNI en hausse de 7 % a/a en lien avec la croissance du bilan
- Solide ratio d'efficience < 59 %
 - La croissance des dépenses est attribuable à la rémunération variable, qui va de pair avec la forte croissance des revenus tirés des services tarifés, ainsi qu'à la Transaction CWB
- Dépôts moyens d'environ 58 G\$
 - Dépôts intermédiés CWB ont baissé de 0,7 G\$ au trimestre, reflétant la baisse prévue à mesure qu'ils arrivent à échéance
 - Dépôts à demande ont diminué t/t, alors que les solutions de placement demeurent intéressantes

Actifs sous gestion⁽⁴⁾

(G\$)



(1) Excluant les éléments particuliers, qui sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2, 38 et 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.

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

ANNEXE 4 | MARCHÉS FINANCIERS

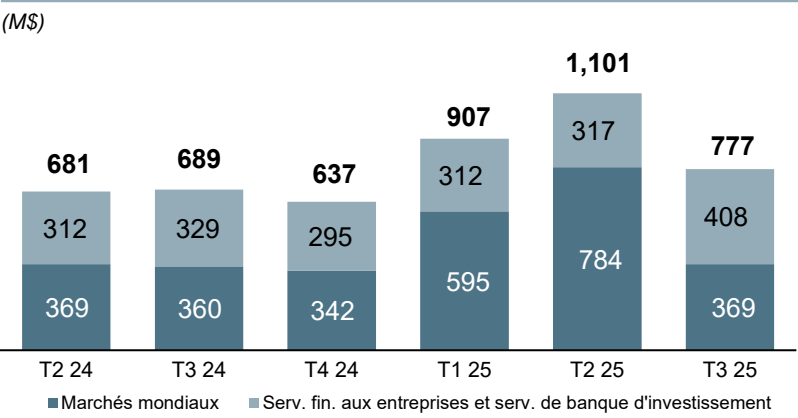
T3 2025 – Marchés financiers⁽¹⁾

(M\$)

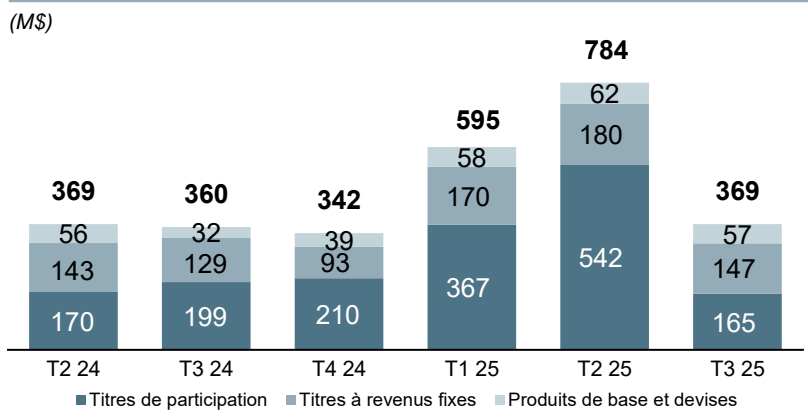
	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	777	1 101	689	(29) %	13 %
Marchés mondiaux	369	784	360	(53) %	3 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	408	317	329	29 %	24 %
Frais autres que d'int.	347	403	320	(14) %	8 %
PTPP	430	698	369	(38) %	17 %
PCL	24	64	22	(63) %	9 %
Résultat net	334	501	318	(33) %	5 %
Ratio efficience ⁽²⁾	44,7 %	36,6 %	46,4 %	810 pb	(170 pb)
Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acc. moyens ⁽³⁾	30 909	31 118	32 229	(1) %	(4) %

- Résultat net de 334 M\$, en hausse de 5 % a/a
- Revenus de 408 M\$ pour le Financement des sociétés, en hausse de 24 % a/a
 - Trimestre record, mené par les activités de fusions et acquisitions, DCM ainsi que Services aux grandes entreprises
- Revenus des Marchés mondiaux de 369 M\$, en hausse de 3 % a/a
 - Résultant des activités de taux et de produits de base; Activité client et volatilité des marchés en baisse t/t dans les titres de participation
- Ratio d'efficience de 44,7 %, en baisse de 170 pb a/a
 - Croissance des dépenses de 8 % a/a, principalement attribuable à la rémunération variable, conforme au solide rendement du T3

Revenus des Marchés financiers



Revenus des Marchés mondiaux



(1) Remarque : À compter du 1 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.

25 |

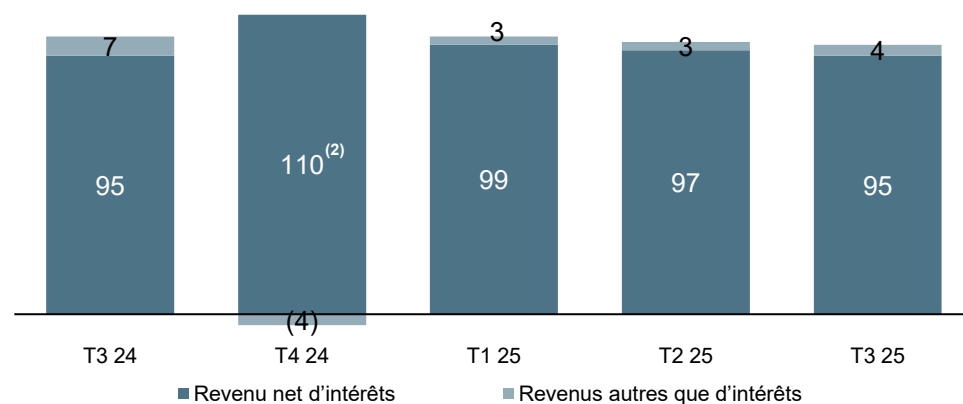
T3 2025 – Credigy

(M\$ US)

	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	99	100	102	(1) %	(3) %
Revenu net d'intérêts	95	97	95	(2) %	-
Revenus autres que d'intérêts	4	3	7		
Frais autres que d'intérêts	29	28	28	4 %	4 %
Résultat avant impôts et provisions	70	72	74	(3) %	(5) %
Dotations aux pertes de crédit	16	21	21		
Résultat net	43	40	42	8 %	2 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	29,3 %	28,0 %	27,5 %	130 pb	180 pb
Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Actifs moyens	8 410	8 475	8 310	(1) %	1 %

Revenus de Credigy

(M\$ US)



- RNI stable a/a avec des actifs moyens en hausse de 1 %
 - Renouvellement des facilités de prêt arrivant à échéance pendant le trimestre
 - Les actifs de fin de période ont augmenté de 5 % de façon séquentielle, alors que les volumes d'investissement ont repris à la fin du trimestre
- Les revenus autres que d'intérêts ont baissé de 3 M\$ a/a, le T3 de l'an dernier ayant bénéficié d'une réévaluation au prix du marché plus importante des actifs à la juste valeur
- Portefeuille positionné de manière défensive et solide rendement sous-jacent
 - Actifs majoritairement garantis (95 %) et bien diversifiés
 - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée

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

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

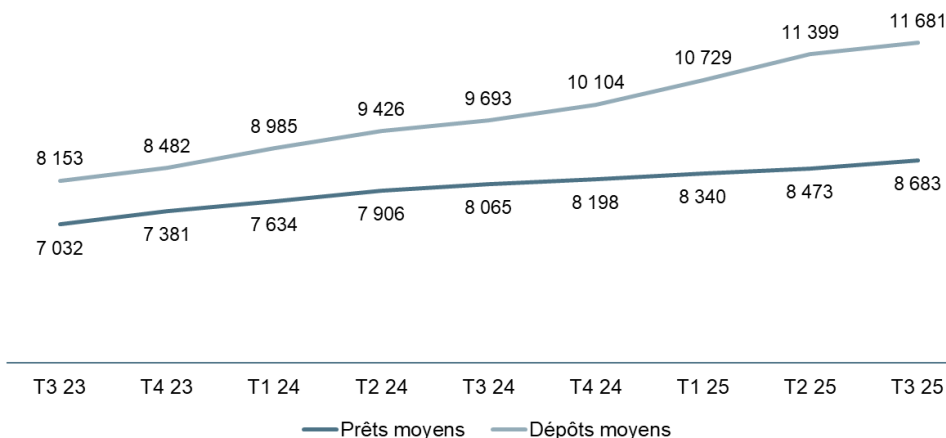
T3 2025 – ABA

(M\$ US)

	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	188	176	163	7 %	15 %
Frais autres que d'intérêts	64	55	56	16 %	14 %
Résultat avant impôts et provisions	124	121	107	2 %	16 %
Dotations aux pertes de crédit	14	21	12		
Résultat net	87	79	75	10 %	16 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	34,0 %	31,3 %	34,4 %	270 pb	(40 pb)
Indicateurs clés	T3 25	T2 25	T3 24	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et créances moyens	8 683	8 473	8 065	2 %	8 %
Dépôts moyens	11 681	11 399	9 693	2 %	21 %
Nombre de clients ('000)	4 020	3 721	2 999	8 %	34 %

Croissance des prêts et des dépôts ABA

(M\$ US)



- Résultat net en hausse de 16 % a/a
- Les prêts ont augmenté de 8 % et les dépôts ont augmenté de 21 % a/a, la clientèle étant en hausse de 34 %
 - Bénéficiaire d'une position de chef de file dans les paiements numériques et la gestion de l'encaisse, permettant d'attirer des dépôts à demande à faible coût
- Un solide ratio d'efficience de 34 % reflète une gestion rigoureuse des dépenses tout en soutenant l'expansion du réseau pour servir un nombre croissant de clients
 - 6 succursales ont ouvert leurs portes depuis le T3 24
- 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.

T3 2025 – Autres

(M\$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés ⁽¹⁾		
	T3 25	T2 25	T3 24	T3 25	T2 25	T3 24
Revenu	10	(48)	32	10	(48)	(76)
Frais autres que d'int.	161	142	75	67	28	68
PTPP ⁽²⁾	(151)	(190)	(43)	(57)	(76)	(144)
PCL ⁽²⁾	2	(3)	2	2	(3)	2
Résultats avant imp.	(153)	(187)	(45)	(59)	(73)	(146)
Résultat net	(61)	(138)	(26)	(40)	(55)	(99)

- Les résultats déclarés reflètent des éléments liés à notre acquisition de CWB⁽³⁾.
- Les résultats ajustés reflètent :
 - Hausse des revenus de la Trésorerie
 - Dépenses stables a/a (la baisse des dépenses au T2 2025 découlait 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, 38 et 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) 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 liés à cette transaction. Voir les diapositives 2, 38 et 39.

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

Répartition des prêts par catégorie d'emprunteurs⁽¹⁾ (G\$)

(Au 31 juillet 2025)

	G\$	% du total
Particuliers		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	119,6	41 %
Garantis – Autres ⁽²⁾	16,9	6 %
Non garantis	3,5	1 %
Cartes de crédit	2,5	1 %
Total - Particuliers	142,5	49 %
Autres que particuliers		
Services immobiliers et constructions immobilières	44,0	15 %
<i>Résidentiels assurés</i>	14,6	5 %
Services financiers	15,5	5 %
Autres services	13,0	4 %
Services publics	11,8	4 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	10,1	3 %
<i>Pipelines</i>	1,7	1 %
Agriculture	11,3	4 %
Commerce de détail et de gros	10,8	4 %
Fabrication	9,8	3 %
Autres ⁽³⁾	35,7	12 %
Total - autres que particuliers	151,9	51 %
Credigy - Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,3	-
Total - prêts bruts et acceptations	294,7	100 %

- Les prêts garantis représentent 96 % des prêts aux particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 2,4 % du total des prêts (7,2 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⁽⁴⁾:

- 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 l'agriculture, de la fabrication (y compris l'acier, l'aluminium et l'automobile), du transport, et commerce de gros (non essentiel).

ANNEXE 9 | PORTEFEUILLE DE PRÊTS CANADIENS

Distribution géographique

(Au 31 juillet 2025)

	Québec	Ontario	Colombie-Britannique	Alberta	Autres	Total
Particuliers						
Garantis						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	21,6 %	12,8 %	2,5 %	3,3 %	1,9 %	42,1 %
Garantis Autres	1,7 %	1,6 %	0,6 %	0,4 %	0,5 %	4,8 %
Non garantis et cartes de crédit	1,8 %	0,3 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	2,2 %
Total - particuliers	25,1 %	14,7 %	3,1 %	3,7 %	2,5 %	49,1 %
Autres que particuliers						
Entreprises	18,8 %	8,1 %	6,2 %	4,4 %	2,9 %	40,4 %
Grandes entreprises et autres	2,3 %	4,3 %	1,2 %	2,0 %	0,7 %	10,5 %
Total - autres que particuliers	21,1 %	12,4 %	7,4 %	6,4 %	3,6 %	50,9 %
Total	46,2 %	27,1 %	10,5 %	10,1 %	6,1 %	100,0 %

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

- Faible exposition aux prêts à la consommation non garantis (2,2 %)
- Exposition modeste aux prêts à la consommation non garantis hors Québec (0,4 %)
- Exposition aux prêts garantis par des biens immobiliers principalement au Québec

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

(pb)

	T1 20	T3 24	T4 24	T1 25	T2 25	T3 25
Prêts hypothécaires	25	17	18	17	21	26
Prêts hypothécaires à taux variable	21	32	35	25	22	23
Prêts hypothécaires à taux fixe	26	12	13	15	21	27
Prêts aux particuliers ⁽¹⁾	31	41	45	51	50	52
Cartes de crédit	80	91	96	105	106	99
Total	29	29	31	33	34	37

Prêts en souffrance de plus de 90 jours au T3 2025 :

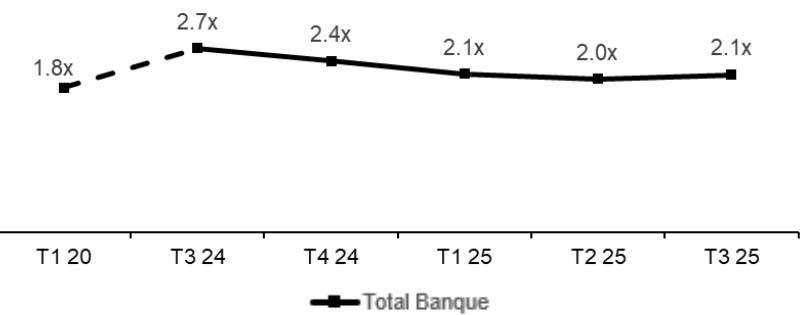
- Prêts hypothécaires à taux variable assurés : 28 pb
- Prêts hypothécaires à taux variable non assurés : 22 pb

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

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

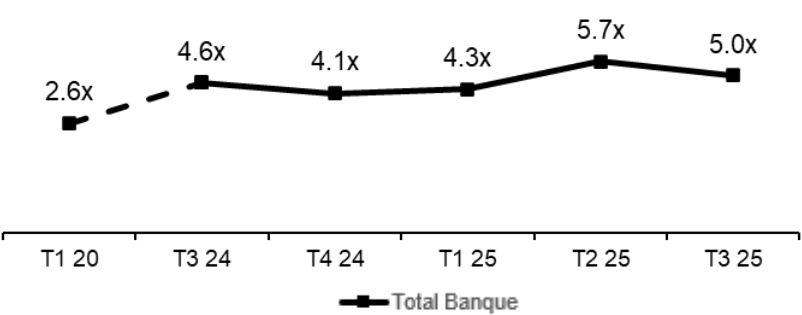


ABA : Historique des dotations aux pertes de crédit et radiations nettes (pb)

	2020	2021	2022	2023	2024	T1 25	T2 25	T3 25
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	40	44	(3)	6	(3)	-	33	13
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	13	6	45	28	66	71	64	53
Total des dotations aux pertes de crédit	53	49	43	35	63	71	97	66
Radiations nettes	2	<1	1	1	1	3	30	26

Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 5,0x les radiations nettes

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



Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales

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

	T1 20	T3 24	T2 25	T3 25
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,33 %	0,35 %	0,33 %
Cartes de Crédit	7,14 %	7,36 %	8,22 %	8,11 %
Total - particuliers	0,53 %	0,64 %	0,69 %	0,68 %
Total - autres que particuliers	0,58 %	0,77 %	0,98 %	1,00 %
Total - Banque	0,56 %	0,71 %	0,84 %	0,85 %

(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 et T3-2025 annualisées.

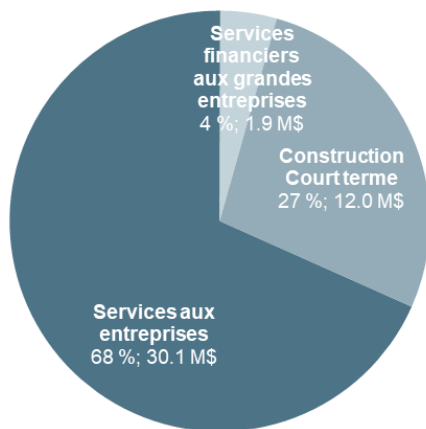
(2) Les radiations nettes des 12 derniers mois (hors DAC de Credigy) représentent les radiations nettes des 12 derniers mois à l'exclusion de CWB appliquées à l'ensemble du portefeuille de la Banque.

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (1 282 M\$), les engagements (239 M\$) et les autres actifs (61 M\$)

ANNEXE 11 | SERVICES IMMOBILIERS ET CONSTRUCTIONS IMMOBILIÈRES

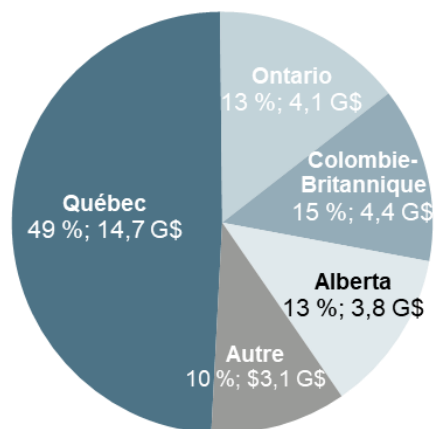
Portefeuille total par secteur (44,0 G\$)

(Au 31 juillet 2025)



Immobilier commercial – Services aux entreprises⁽¹⁾ par région (30,1 G\$)

(Au 31 juillet 2025)



Services financiers aux grandes entreprises (4 %)

- Majoritairement des fiducies de placement immobilier canadiennes diversifiées

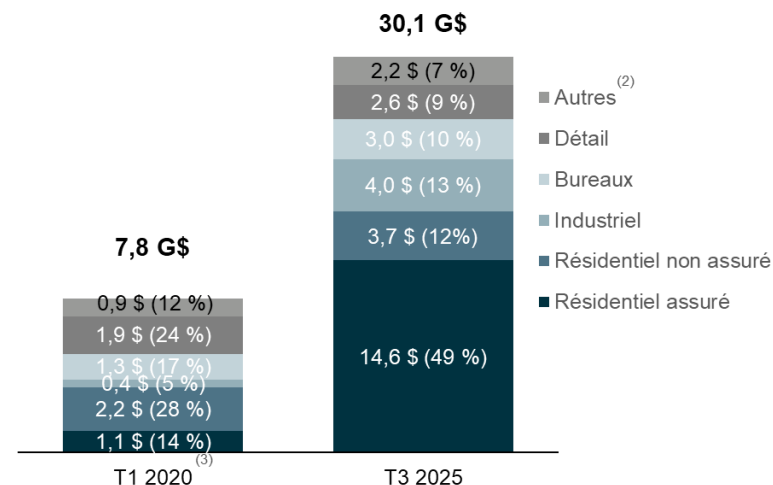
Construction court terme (27 %)

- 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 (69 %)

- 62 % 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; 35 % de l'exposition est au Québec

Immobilier commercial – Services aux entreprises⁽¹⁾ Évolution du Portefeuille

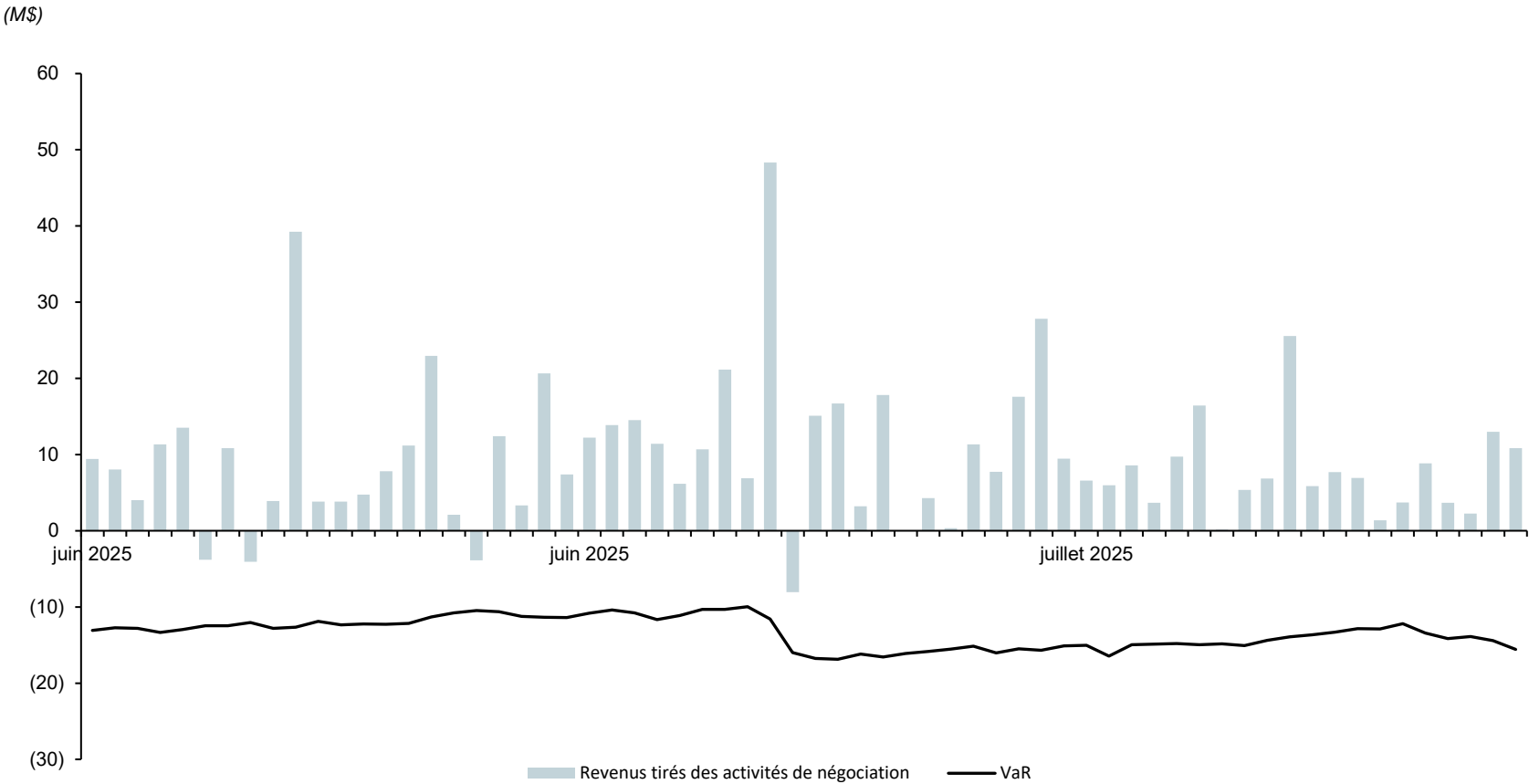


(1) Immobilier commercial.

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

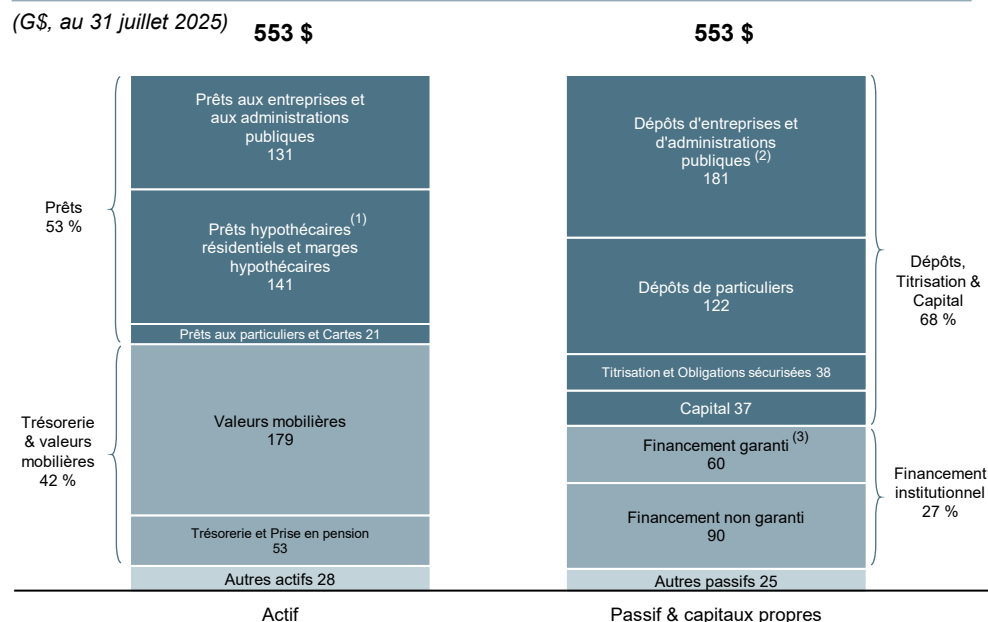
(3) Excluant CWB.

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

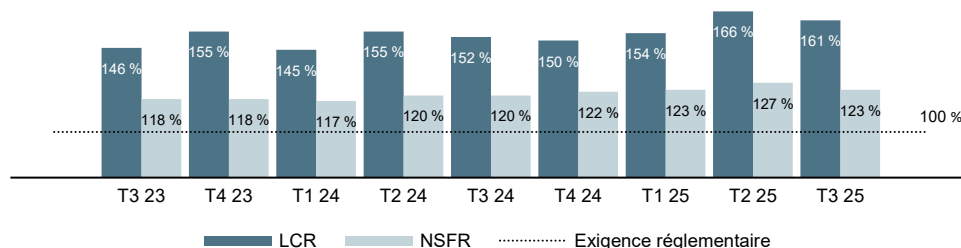


Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

- Les activités bancaires de base sont bien financées par des sources diversifiées et résilientes
 - Base de dépôts diversifiée, y compris CWB, entre 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⁽⁴⁾

(Au 31 juillet 2025)



Profil de liquidité solide

- Opérant constamment à des niveaux de liquidité bien au-dessus des exigences réglementaires minimales
- Ratio liquidités à court terme (LCR) de 161 % et ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) de 123 % au 31 juillet 2025

(1) Les TACH des agences titrisées figurent au bilan conformément aux IFRS.

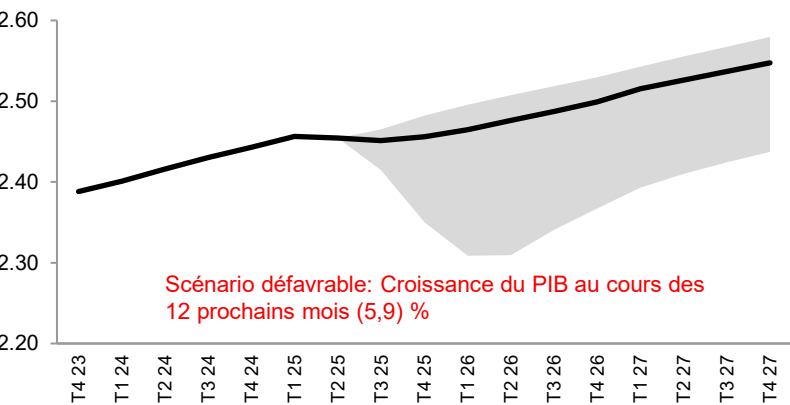
(2) Voir la diapositive 10 pour la composition des dépôts.

(3) Comprend les obligations liées aux titres vendus à découvert.

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

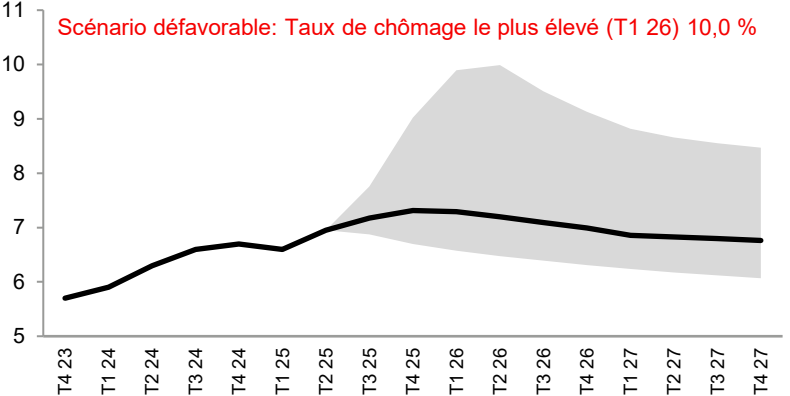
PIB réel du Canada⁽¹⁾

(billions de dollars)



Taux de chômage du Canada⁽¹⁾

(%)



— Scénario de base (juillet 2025)
— Gamme de scénarios alternatifs (juillet 2025)

Prévisions macroéconomiques : T3 2025 par rapport au T2 2025⁽¹⁾

(Années civiles complètes)

Scénario de base	C2025	C2026
PIB réel (variation moyenne annualisée en %)		
Au 30 avril 2025	1,1 %	0,9 %
Au 31 juillet 2025	1,3 %	1,1 %
Taux de chômage (% moyen)		
Au 30 avril 2025	7,1 %	7,1 %
Au 31 juillet 2025	7,0 %	7,1 %
Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)		
Au 30 avril 2025	(1,4) %	2,5 %
Au 31 juillet 2025	(6,1) %	2,2 %
WTI (en \$ US moyen par baril)		
Au 30 avril 2025	65	63
Au 31 juillet 2025	64	63
S&P/TSX (% de variation T4/T4)		
Au 30 avril 2025	(9,4) %	4,2 %
Au 31 juillet 2025	3,9 %	1,8 %
Écart de taux BBB (écart moyen en %)		
Au 30 avril 2025	1,8 %	1,9 %
Au 31 juillet 2025	1,6 %	1,8 %

(1) Source : Économie et stratégie FBN. Les hypothèses macroéconomiques s'appliquent aux années civiles. Se reporter aux pages 83 et 84 du Rapport aux actionnaires de la Banque pour le troisième trimestre de 2025 pour de plus amples renseignements.

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⁽¹⁾

(en M\$, sauf indication contraire)	Montant	Commentaires ⁽²⁾	Estimation de l'incidence sur les profits et les pertes			Traitement des profits et des pertes	
			Montant avant impôts	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	17 \$	(0,03 \$)	T2 2025		X
			27 \$	(0,05 \$)	T3 2025		X
			27 \$	(0,05 \$)	T4 2025		X
			~ 26 \$ / trim	~(0,05 \$) / trimestre	E2026		X
			~ 19 \$ / trim	~(0,03 \$) / trimestre	E2027		X
Biens incorporels nouvellement reconnus ⁽³⁾	\$ 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 31 juillet 2025.

(2) Toutes sont assujetties au taux d'imposition canadien réglementaire applicable. Veuillez vous reporter au bilan d'ouverture de l'acquisition de la CWB à la page 94 du rapport de la Banque aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2025 pour de plus amples renseignements.

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

ANNEXE 16 | TRANSACTION CWB – CONTRIBUTION AUX RÉSULTATS

Le tableau suivant présente les incidences de l'acquisition de CWB sur les résultats du secteur des Particuliers et Entreprises, le secteur le plus touché, ainsi que sur les résultats consolidés de la Banque.

(en million de dollars canadiens)

Trimestre terminé le 31 juillet 2025

Neuf mois terminés le 31 juillet 2025

	Résultats Particuliers et Entreprises			Résultats consolidés			Résultats Particuliers et Entreprises			Résultats consolidés		
	Excluant CWB	Impact CWB ⁽¹⁾	Total	Excluant CWB	Impact CWB ⁽¹⁾	Total	Excluant CWB	Impact CWB ⁽¹⁾	Total	Excluant CWB	Impact CWB ⁽¹⁾	Total
Résultats d'exploitation												
Revenu net d'intérêts	967	213	1 180	934	238	1 172	2 832	438	3 270	2 860	489	3 349
Revenus autres que d'intérêts	254	15	269	2 231	46	2 277	769	30	799	6 840	93	6 933
Revenu total	1 221	228	1 449	3 165	284	3 449	3 601	468	4 069	9 700	582	10 282
Frais autres que d'intérêts	669	136	805	1 747	178	1 925	1 961	289	2 250	5 112	401	5 513
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	552	92	644	1 418	106	1 524	1 640	179	1 819	4 588	181	4 769
Dotations aux pertes de crédit	121	13	134	190	13	203	435	287	722	715	287	1 002
Résultat avant charge (économie) d'impôts	431	79	510	1 228	93	1 321	1 205	(108)	1 097	3 873	(106)	3 767
Charge (économie) d'impôts	119	21	140	231	25	256	332	(27)	305	836	(27)	809
Résultat net	312	58	370	997	68	1 065	873	(81)	792	3 037	(79)	2 958
Résultats d'exploitation - ajustés ⁽²⁾												
Revenu net d'intérêts – ajusté	967	213	1 180	934	238	1 172	2 832	438	3 270	2 888	489	3 377
Revenus autres que d'intérêts – ajustés	254	15	269	2 231	46	2 277	769	30	799	6 859	93	6 952
Revenu total – ajusté	1 221	228	1 449	3 165	284	3 449	3 601	468	4 069	9 747	582	10 329
Frais autres que d'intérêts – ajustés	669	113	782	1 664	142	1 806	1 961	242	2 203	4 929	297	5 226
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts – ajusté	552	115	667	1 501	142	1 643	1 640	226	1 866	4 818	285	5 103
Dotations aux pertes de crédit – ajustées	121	13	134	190	13	203	435	57	492	715	57	772
Résultat avant charge (économie) d'impôts – ajusté	431	102	533	1 311	129	1 440	1 205	169	1 374	4 103	228	4 331
Charge (économie) d'impôts – ajustée	119	28	147	301	35	336	332	50	382	947	64	1 011
Résultat net – ajusté	312	74	386	1 010	94	1 104	873	119	992	3 156	164	3 320

(1) Fait référence à la contribution de la transaction CWB aux résultats après la clôture de l'acquisition. Les résultats présentés sous cet en-tête ne sont pas représentatifs de la base des rapports antérieurs de la CWB, car ils reflètent la méthodologie de présentation de la Banque, y compris, mais sans s'y limiter, la tarification des actifs et des transferts de fonds.

(2) Veuillez vous reporter à la section Méthode d'information financière du rapport aux actionnaires du T3 2025, aux pages 6 à 12, pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR.

ANNEXE 17 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

		T3 25							T2 25						
Secteur		Revenu total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽⁶⁾	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽⁶⁾	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
	Résultats présentés	3 449	1 925	1 524	203	256	1 065	2,58 \$	3 650	1 942	1 708	545	267	896	2,17 \$
Particuliers et Entreprises	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1	-	-	1	0,01 \$
Gestion de patrimoine	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	-	1	2	0,01 \$
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB ⁽¹⁾	-	(94)	94	-	26	68	0,17 \$	-	(114)	114	-	31	83	0,20 \$
Particuliers et Entreprises	Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB ⁽²⁾	-	(23)	23	-	7	16	0,04 \$	-	(23)	23	-	6	17	0,03 \$
Gestion de patrimoine	Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition de CWB ⁽²⁾	-	(2)	2	-	-	2	0,01 \$	-	(1)	1	-	-	1	0,01 \$
Particuliers et Entreprises	Dotations aux pertes de crédit initiales sur les prêts non dépréciés acquis de CWB ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(230)	64	166	0,42 \$
Autres	Économie d'impôts liée à un changement de traitement fiscal ⁽⁴⁾	-	-	-	-	47	(47)	(0,12) \$	-	-	-	-	-	-	-
	Impact total	-	(119)	119	-	80	39	0,10 \$	-	(142)	142	(230)	102	270	0,68 \$
	Résultats ajustés⁽⁵⁾	3 449	1 806	1 643	203	336	1 104	2,68 \$	3 650	1 800	1 850	315	369	1 166	2,85 \$

(1) La Banque a inscrit des frais d'acquisition et d'intégration liés à l'opération de la CWB de 94 millions \$ (68 millions \$ après déduction des impôts sur les bénéfices) au troisième trimestre de 2025 et de 118 millions \$ (86 millions \$ après déduction des impôts sur les bénéfices) au deuxième trimestre de 2025.

(2) La Banque a comptabilisé l'amortissement des actifs incorporels liés à l'opération de la CWB de 25 millions \$ (18 millions \$ après déduction des impôts sur les bénéfices) au troisième trimestre de 2025 et de 24 millions \$ (18 millions \$ après déduction des impôts sur les bénéfices) au deuxième trimestre de 2025.

(3) Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2025, la Banque a comptabilisé des provisions initiales pour pertes sur créances sur prêts non douteux acquis à la CWB de 230 millions \$ (166 millions \$ déduction faite des impôts sur les bénéfices).

(4) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2025, la Banque a enregistré une récupération de l'impôt sur le revenu de 47 millions \$ en raison d'un changement de traitement fiscal lié aux gains non réalisés constatés au cours de l'exercice 2024 et au premier trimestre de 2025 découlant de la remise à la juste valeur des intérêts déjà détenus par la Banque dans CWB.

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

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

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

(M\$, sauf le résultat par action)

		T3 24					
Secteur		Revenu total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽⁶⁾	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat par action dilué
	Résultats présentés	2 996	1 541	1 455	149	273	1 033
Autres	Amortissement des frais d'émission des reçus de souscription ⁽¹⁾	5	-	5	-	2	3
Autres	Gain sur réévaluation à la juste valeur d'une participation ⁽²⁾	(120)	-	(120)	-	(34)	(86)
Autres	Gestion des variations de la juste valeur relative à l'acquisition de CWB ⁽³⁾	7	-	7	-	2	5
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB ⁽⁴⁾	-	(7)	7	-	2	5
	Impact total	(108)	(7)	(101)	-	(28)	(73)
	Résultats ajustés⁽⁵⁾	2 888	1 534	1 354	149	245	960

(1) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, la Banque a inscrit un montant de 5 millions de dollars (3 millions de dollars après impôts sur les bénéfices) pour refléter l'amortissement des frais d'émission des reçus de souscription émis dans le cadre de la convention d'acquisition de la CWB excluant certains éléments, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2. (Pour de plus amples renseignements, se reporter aux notes 9 et 11 des états financiers consolidés du troisième trimestre de 2024.)

(2) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, la Banque a enregistré un gain de 120 millions \$ (86 millions \$ après déduction des impôts sur les bénéfices) sur la réévaluation à la juste valeur des intérêts déjà détenus dans la CWB.

(3) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, la Banque a enregistré une perte à la valeur du marché de 7 millions de dollars (5 millions de dollars après impôts sur le revenu) sur les swaps de taux d'intérêt utilisés pour gérer les variations de la juste valeur des actifs et des passifs de la CWB qui entraînent la volatilité de l'écart d'acquisition et le capital de clôture de la transaction.

(4) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, la Banque a inscrit des frais d'acquisition et d'intégration de 7 millions de dollars (5 millions de dollars déduction faite des impôts sur les bénéfices) liés à la transaction de la CWB.

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

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



Coordonnées – Relations investisseurs

W : www.nbc.ca/investorrelations

✉ investorrelations@nbc.ca