

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Troisième trimestre 2024

28 Août 2024

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

Mise en garde à propos des déclarations prospectives

Certaines déclarations faites dans ce document et 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 à l'égard de l'économie, de l'évolution des marchés, des objectifs, des perspectives et des priorités de la Banque pour les exercices 2024 et suivants, de ses stratégies et des mesures qu'elle prendra pour les réaliser, des attentes quant à la situation financière de la Banque, de ses activités, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, de ses cibles et engagements en matière environnementale, sociale et de gouvernance, et de certains risques auxquels la Banque est exposée. Ces déclarations prospectives sont habituellement marquées par l'emploi de verbes ou d'expressions verbales comme « prévoir », « croire », « estimer », « projeter », « planifier », « s'attendre à », « avoir l'intention de », par l'emploi de la forme future ou conditionnelle, notamment des verbes tels que « être », « devoir » et « pouvoir », et par l'emploi d'autres termes ou expressions similaires.

Ces déclarations prospectives visent à aider les porteurs de titres de la Banque à comprendre la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes alors terminées, ainsi que la vision, les objectifs stratégiques et les cibles de performance de la Banque, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Ces déclarations prospectives sont basées sur les attentes, estimations, hypothèses et intentions actuelles et sont sujettes à de l'incertitude et à des risques inhérents, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque. Il est fort possible que les prévisions, projections, attentes ou conclusions 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 investisseurs que ces déclarations prospectives ne sont pas des garanties de performances futures et que les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ces déclarations en raison d'un certain nombre de facteurs. Ainsi, la Banque recommande aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives, étant donné que divers facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels soient sensiblement différents des attentes, des estimations ou des intentions exprimées dans ces déclarations prospectives. Les investisseurs et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs susmentionnés mentionnés ci-dessous ainsi que les incertitudes et les risques qu'ils comportent. À moins que la législation ne l'y oblige, la Banque ne prévoit pas mettre à jour quelque déclaration prospective que ce soit, verbale ou écrite, qu'elle peut faire ou qui peut de temps à autre être faite en son nom. Les hypothèses qui ont trait à la performance des économies du Canada et des États-Unis en 2024 et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les facteurs pris en considération au moment de déterminer les priorités et les objectifs stratégiques de la Banque, notamment en ce qui a trait aux provisions pour pertes de crédit. Ces hypothèses figurent à la section Survol et perspectives économiques du Rapport annuel 2023 et du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre 2024, et pour chaque secteur d'affaires, à la section Revue de l'économie et du marché du Rapport annuel 2023.

Les déclarations prospectives contenues dans le présent document et faites verbalement reposent sur un certain nombre d'hypothèses et sont assujetties à certains facteurs dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les effets sont difficilement prévisibles, y compris, entre autres : la conjoncture économique générale et les conditions du marché au Canada, aux États-Unis et dans les autres pays où la Banque exerce des activités; l'impact des bouleversements de l'industrie bancaire américaine; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'inflation; la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés; les modifications apportées aux politiques budgétaires et monétaires et à d'autres politiques publiques; les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; l'incertitude géopolitique et sociopolitique; les changements climatiques, incluant les risques physiques et liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, et la capacité de la Banque à répondre aux attentes de ses parties prenantes concernant les enjeux environnementaux et sociaux; les changements importants dans le comportement des consommateurs; la situation du logement, le marché de l'immobilier et l'endettement des ménages au Canada; la capacité de la Banque à réaliser ses principales priorités à court terme et ses stratégies à long terme; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun; la capacité de la Banque à recruter des ressources clés et à les maintenir en poste; l'innovation technologique, incluant les avancées en matière d'intelligence artificielle ou de système bancaire ouvert, et la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les concurrents offrant des services non traditionnels; les variations de la performance et de la solvabilité des clients et des contreparties de la Banque; l'exposition de la Banque à des enjeux réglementaires et à des litiges importants; les modifications apportées aux politiques 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 en matière de fonds propres et de liquidité, ainsi qu'aux instructions relatives à leur présentation et à leur interprétation; les changements aux notations attribuées à la Banque par les agences de notation financière et extra-financière; les perturbations potentielles chez les principaux fournisseurs de biens et de services de la Banque; les effets potentiels de perturbations des systèmes de technologie de l'information de la Banque, y compris en raison de cyberattaque et de vol de renseignements personnels ou d'identité; l'exposition à des activités frauduleuses; et l'incidence possible d'événements importants sur l'économie, sur les conditions de marché ou sur les perspectives de la Banque, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique, et les mesures prises en réponse à ces événements. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive, et les déclarations prospectives contenues dans le 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 débutant à la page 62 du Rapport annuel 2023 et à la p. 30 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre 2024.

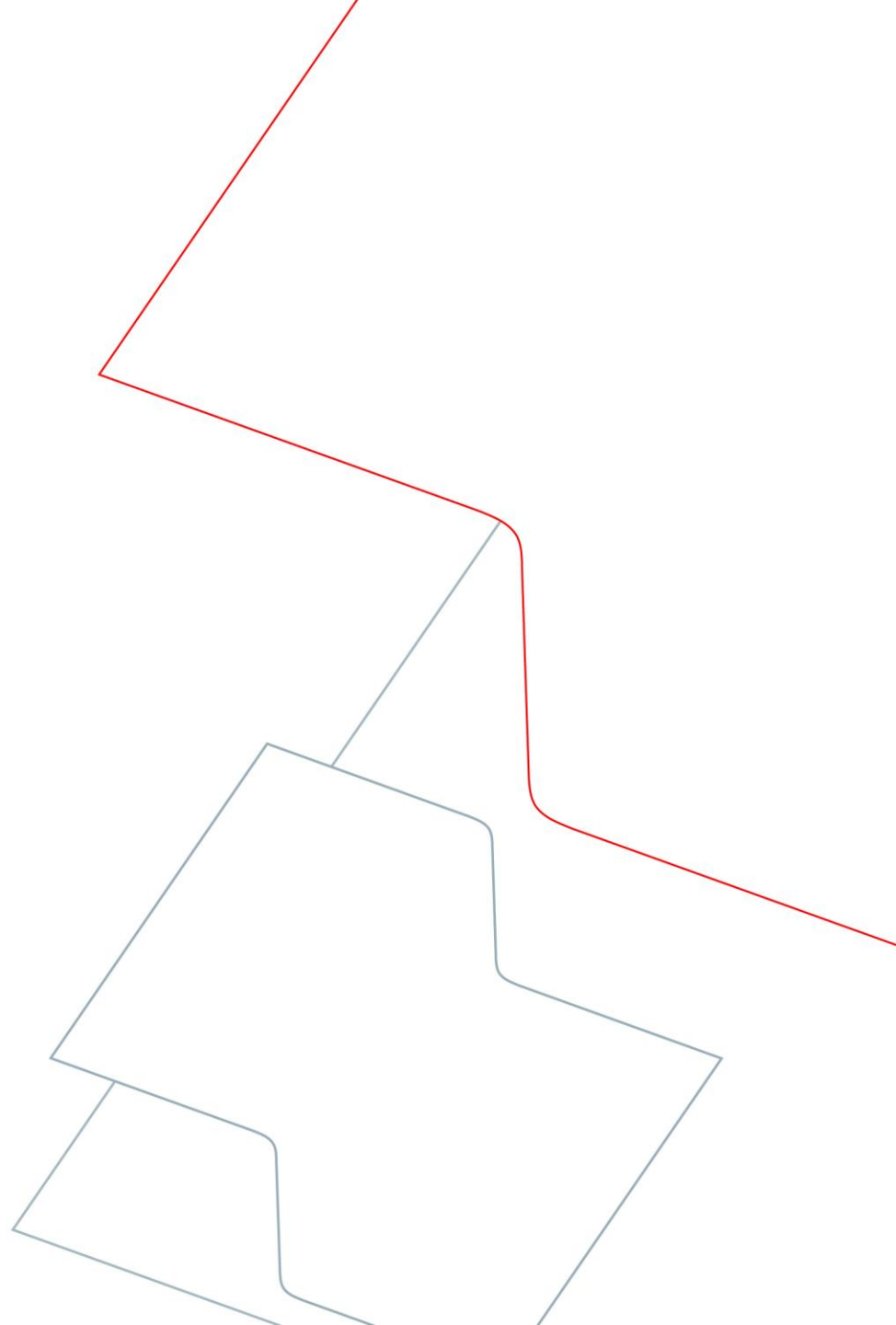
Mesures non-conformes aux PCGR

Les informations quantitatives de ce document ont été préparées selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB), sauf indication contraire, et doivent être lues en parallèle avec le Rapport annuel de 2023 de la Banque 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 19 et 124 à 127 du Rapport de gestion du Rapport annuel 2023, et aux pages 4-10 et 49-52 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre 2024, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse [bnc.ca/relationinvestisseurs](https://www.bnc.ca/relationinvestisseurs) ou sur [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca). Ces renseignements sont incorporés par référence aux présentes.

VUE D'ENSEMBLE

Laurent Ferreira

Président et chef de la direction



T3 2024 – SOLIDE PERFORMANCE FINANCIÈRE

Revenu (M\$; a/a)

Présenté: 2 996 \$; **20 %**

Ajusté⁽¹⁾⁽²⁾: 2 982 \$; **17 %**

PTPP⁽³⁾ (M\$; a/a)

Présenté: 1 455 \$; **34 %**

Ajusté⁽¹⁾⁽²⁾: 1 448 \$; **24 %**

Dotations aux pertes de crédit (M\$)

Total: 149 \$; **25 pb**

Dépréciés⁽⁴⁾: 122 \$; **21 pb**

Résultat dilué par action

Présenté: 2,89 \$

Ajusté⁽¹⁾: 2,68 \$

Rendement des capitaux propres⁽⁵⁾

Présenté: 18,4 %

Ajusté⁽¹⁾: 17,0 %

- Forte croissance du résultat reflétant une exécution continue
- Croissance solide des deux côtés du bilan
- Levier opérationnel positif
- Positionnement de crédit prudent
 - Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés⁽⁴⁾ de 21 pb au T3 et de 19 pb au cumulatif, soit dans la fourchette prévue pour l'exercice 2024
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,5 %⁽⁶⁾
 - Acquisition de la Banque canadienne de l'Ouest sur la bonne voie

(1) En excluant les éléments particuliers, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

(2) En équivalent imposable, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1^{er} janvier 2024. Voir les diapositives 2 et 33.

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

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

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

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

T3 2024 – SOLIDE PERFORMANCE DE TOUS NOS SECTEURS D'ACTIVITÉS

Particuliers et Entreprises (a/a)

Revenu: **7 %**
PTPP⁽¹⁾: **13 %**

- Solide rendement des revenus avec des prêts en hausse de 7 % a/a et des dépôts en hausse de 6 % a/a
- Particuliers : Prêts en hausse de 4 % a/a et 2 % t/t⁽²⁾
- Entreprises : Prêts en hausse de 14 % a/a et 4 % t/t⁽²⁾; croissance généralisée des prêts commerciaux, y compris un élan soutenu dans l'immobilier résidentiel assuré

Gestion de patrimoine (a/a)

Revenu: **14 %**
PTPP⁽¹⁾ : **18 %**

- Solide trimestre, avec un résultat net de 217 M\$, en hausse de 19 % a/a
- Croissance du RNI de 14 % a/a et de 8 % t/t, ce qui illustre des afflux de dépôts importants
- Revenus tirés des services tarifés en hausse de 12 % a/a et revenus de transactions en hausse de 21 % a/a
- ASG en hausse de 20 % a/a et en hausse de 8 % t/t, découlant de l'appréciation du marché et de fortes ventes nettes

Marchés financiers (a/a)

Revenu⁽³⁾: **39 %**
PTPP⁽¹⁾⁽³⁾ : **60 %**

- Résultat net de 318 M\$ au T3 et de 948 M\$ depuis le début de l'année, reflétant une répartition des activités bien diversifiée et des investissements continus
- Marchés mondiaux : Élan continu du Financement de valeurs mobilières et solide performance dans le secteur des taux d'intérêt
- Financement des sociétés : revenu de 329 M\$ avec un solide rendement dans l'ensemble de la franchise

FSEU&I (a/a)

Revenu: **24 %**
PTPP⁽¹⁾: **28 %**

- Credigy : hausse des actifs moyens de 13 % a/a⁽⁴⁾ avec un rythme soutenu de nouveaux investissements depuis le début de l'année; RNI en hausse de 12 % a/a et de 2 % t/t⁽⁴⁾
- ABA : résultat net en hausse de 24 % a/a; prêts en hausse de 17 % a/a et dépôts en hausse de 21 % a/a, avec une augmentation de la clientèle de 29 % a/a

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

(2) Représente la croissance des prêts moyens et acceptations au T3 2024.

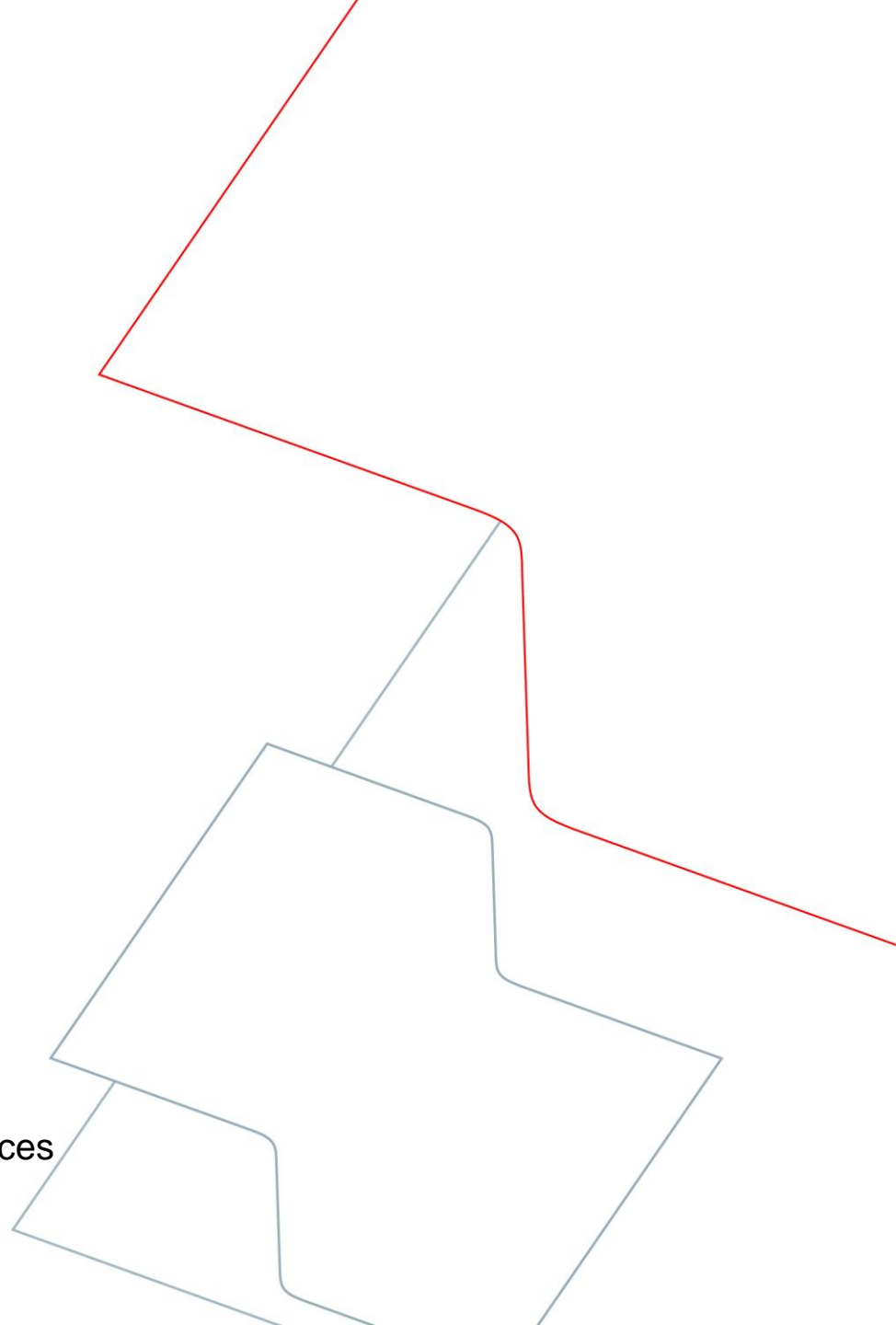
(3) En équivalent imposable. À la lumière du projet de loi concernant les dividendes canadiens, la Banque n'a pas comptabilisé de déduction d'impôts sur le résultat ni utilisé la méthode de l'équivalent imposable pour ajuster les revenus liés aux dividendes visés, reçus après le 1^{er} janvier 2024.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

(4) En devises constantes.

REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

Marie Chantal Gingras

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



T3 2024 – FORT LEVIER OPÉRATIONNEL

Performance au T3 2024

(a/a)

	Présenté		Ajusté ⁽¹⁾	
	T3	AAJ	T3	AAJ
Croissance du revenu	20,3 %	12,8 %	16,9 %	10,5 %
Croissance des dépenses	9,8 %	7,4 %	11,2 %	7,8 %
Croissance du PTPP ⁽²⁾	34,0 %	19,5 %	23,5 %	13,4 %
Levier opérationnel⁽³⁾⁽⁴⁾	10,5 %	5,4 %	5,7 %	2,7 %
Ratio d'efficacité ⁽³⁾⁽⁴⁾	51,4 %	52,8 %	51,4 %	51,6 %

Performance par secteur – T3 2024

(a/a)

	Croissance du revenu	Croissance des dépenses	Croissance du PTPP ⁽²⁾	Ratio d'efficacité ⁽³⁾
P&E	7 %	3 %	13 %	51,3 %
Gestion de patrimoine	14 %	11 %	18 %	58,1 %
Marchés financiers	39 %	18 %	60 %	41,0 %
FSEU&I	24 %	15 %	28 %	31,9 %

- Croissance à deux chiffres du PTPP dans tous les secteurs d'affaires au T3
- Maintien de notre discipline, avec de forts ratios d'efficacité
 - Levier opérationnel positif au T3 et AAJ
 - Croissance des dépenses reflétant principalement une rémunération variable plus élevée, liée à une forte performance, l'augmentation annuelle des salaires et des investissements
- Les revenus et les dépenses présentés au T3 2024 reflètent les éléments liés à l'entente visant l'acquisition de CWB (exclus des résultats ajustés)
 - Revenus présentés en hausse de 20 % a/a et dépenses présentées en hausse de 10 % a/a
 - Revenus ajustés en hausse de 17 % a/a et dépenses ajustées en hausse de 11 % (6 % en excluant la rémunération variable)

(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

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

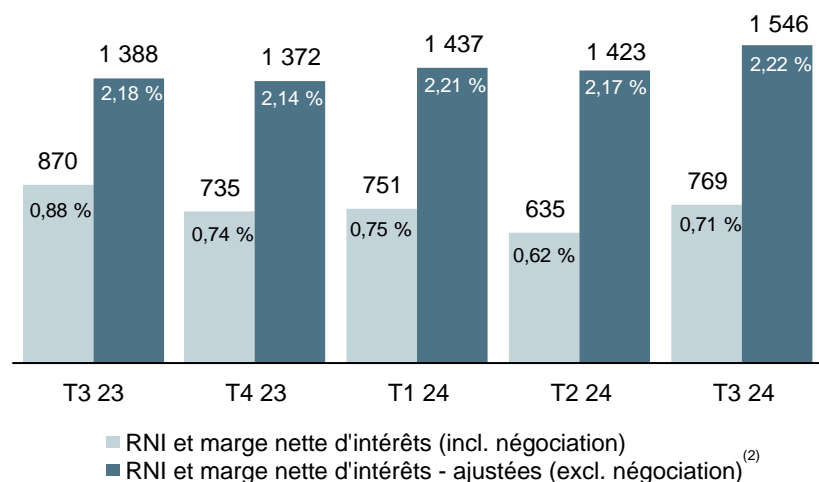
(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

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

CROISSANCE DU REVENU NET D'INTÉRÊTS AU T3

RNI et marge nette d'intérêts

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



- Le revenu net d'intérêts et la marge nette d'intérêts présentés reflètent les coûts de financement pour soutenir la croissance de nos activités de négociation⁽¹⁾
- Revenu d'intérêts net ajusté (excl. négociation)⁽²⁾ en hausse de 9 % t/t, ou ~6 %⁽²⁾ t/t en excluant l'impact de la transition des acceptations bancaires vers des prêts CORRA
- Hausse de 5 pb t/t de la marge nette d'intérêts ajustée (excl. négociation)⁽²⁾ :
 - Hausse du revenu net d'intérêts provenant des activités de trésorerie
 - Partiellement compensée par une marge nette d'intérêts du Particuliers et Entreprises en baisse

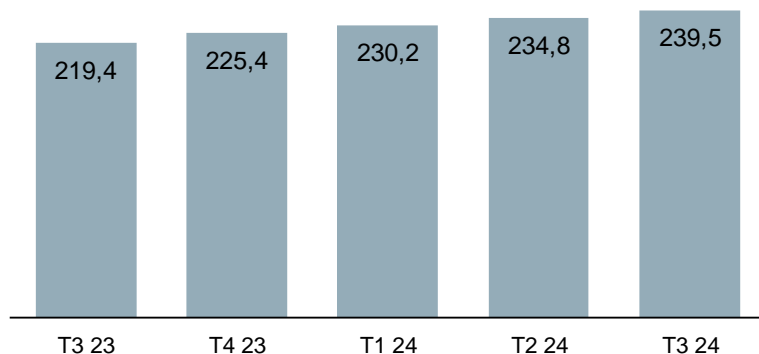
(1) Les coûts de financement des activités de négociation sont présentés dans le revenu net d'intérêts, tandis que la plupart des gains connexes sont comptabilisés dans le revenu autre que d'intérêts. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la note 21 des états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 octobre 2023.

(2) Excluant les éléments particuliers, le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

SOLIDE CROISSANCE DES DEUX CÔTÉS DU BILAN

Prêts et acceptations⁽¹⁾

(G\$)

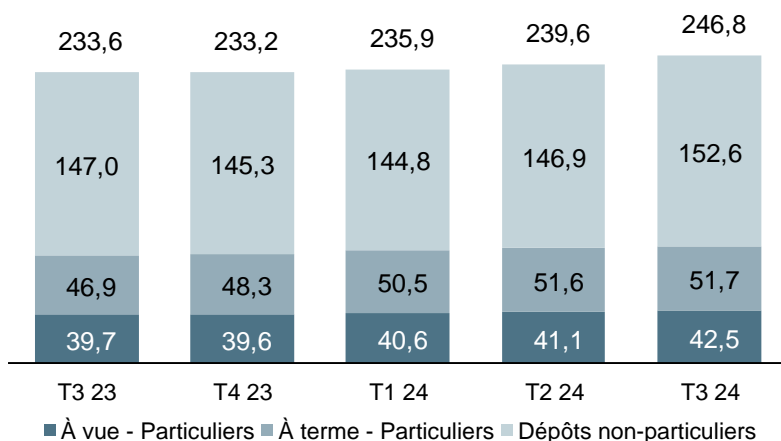


Total des prêts de 240 G\$⁽¹⁾, en hausse de 9 % a/a et de 2 % t/t

- Services aux particuliers: +4 % a/a; +2 % t/t
- Services aux entreprises: +16 % a/a; +4 % t/t
- Services financiers grandes entreprises: +6 % a/a; (2 %) t/t
- Credigy (\$ US): +11 % a/a; +1 % t/t
- ABA (\$ US): +13 % a/a; +2 % t/t

Dépôts (excluant le financement institutionnel)⁽²⁾

(G\$)



Total des dépôts de 247 G\$⁽²⁾, en hausse de 6 % a/a et de 3 % t/t

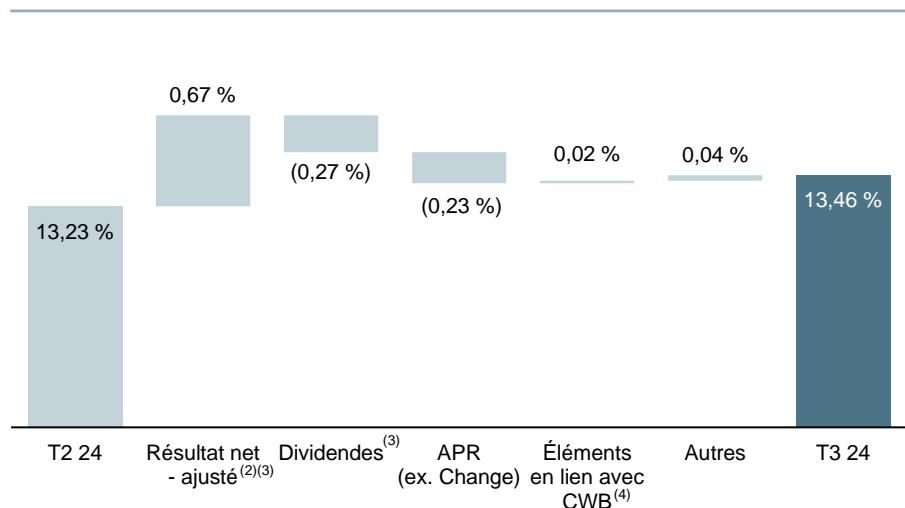
- Dépôts personnels en hausse de 9 % a/a et 2 % t/t
 - Dépôts à vue en hausse de 1,4 G\$ t/t dans tous nos canaux de détail
- Dépôts autres que particuliers en hausse de 4 % a/a et t/t

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

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

SOLIDE POSITION DE CAPITAL

Ratio des fonds propres CET1⁽¹⁾



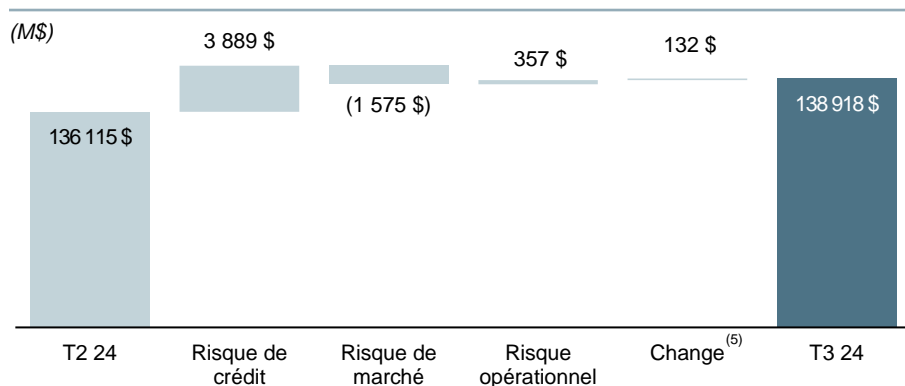
Ratio des fonds propres CET1 robuste de 13,5 %, en hausse de 23 pb t/t

- Forte production de capital organique (+40 pb)
- Solide croissance de l'APR (-23 pb)

Forte croissance du bilan

- Hausse d'environ 3,9 G\$ de l'actif pondéré en fonction du risque de crédit (hors change) :
 - Forte croissance organique (-28 pb), principalement grâce aux Services aux entreprises et aux Services aux grandes entreprises
 - Migration du crédit dans les portefeuilles autres que particuliers (-6 pb)
- Actif pondéré en fonction du risque de marché en baisse d'environ 1,6 G\$ (+15 pb), principalement attribuable à la volatilité plus faible du marché sous-jacent et à l'exposition moindre à celui-ci à la fin du trimestre

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



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

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

(3) Représentent des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

(4) Les éléments en lien avec CWB comprennent les impacts sur le résultat net ainsi que sur l'APR liés à l'entente conclue le 11 juin dernier visant l'acquisition de CWB (voir la diapositive 33).

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

ACQUISITION DE LA BANQUE CANADIENNE DE L'OUEST : LA SENSIBILITÉ AUX TAUX D'INTÉRÊT DES FONDS PROPRES CET1 EST LIMITÉE ET ACTIVEMENT ATTÉNUÉE

La sensibilité aux taux d'intérêt des fonds propres CET1 est limitée...

- La comptabilité d'acquisition exige que nous établissions la juste valeur des actifs et des passifs de la Banque canadienne de l'Ouest (CWB) à la clôture de l'acquisition.
- Les variations des taux d'intérêt ont une incidence sur la juste valeur, qui à son tour se répercutera sur le goodwill et le niveau de fonds propres à la clôture.
- D'après notre estimation, la sensibilité des fonds propres CET1 de la Banque Nationale aux variations potentielles des taux d'intérêt est limitée.
- Une augmentation (diminution) de 100 pb des taux d'intérêt à terme se traduirait par une diminution (augmentation) d'environ 100 millions de dollars de la juste valeur, ce qui diminuerait (augmenterait) le ratio pro forma des fonds propres CET1 d'environ 7 pb.

... et atténuée activement par une stratégie de couverture

- À la suite de l'annonce, nous avons mis en œuvre une stratégie de couverture neutre sur le plan économique⁽¹⁾ afin de minimiser l'impact des variations de taux d'intérêt sur le capital.
- La couverture sera rajustée progressivement jusqu'à la date de clôture.

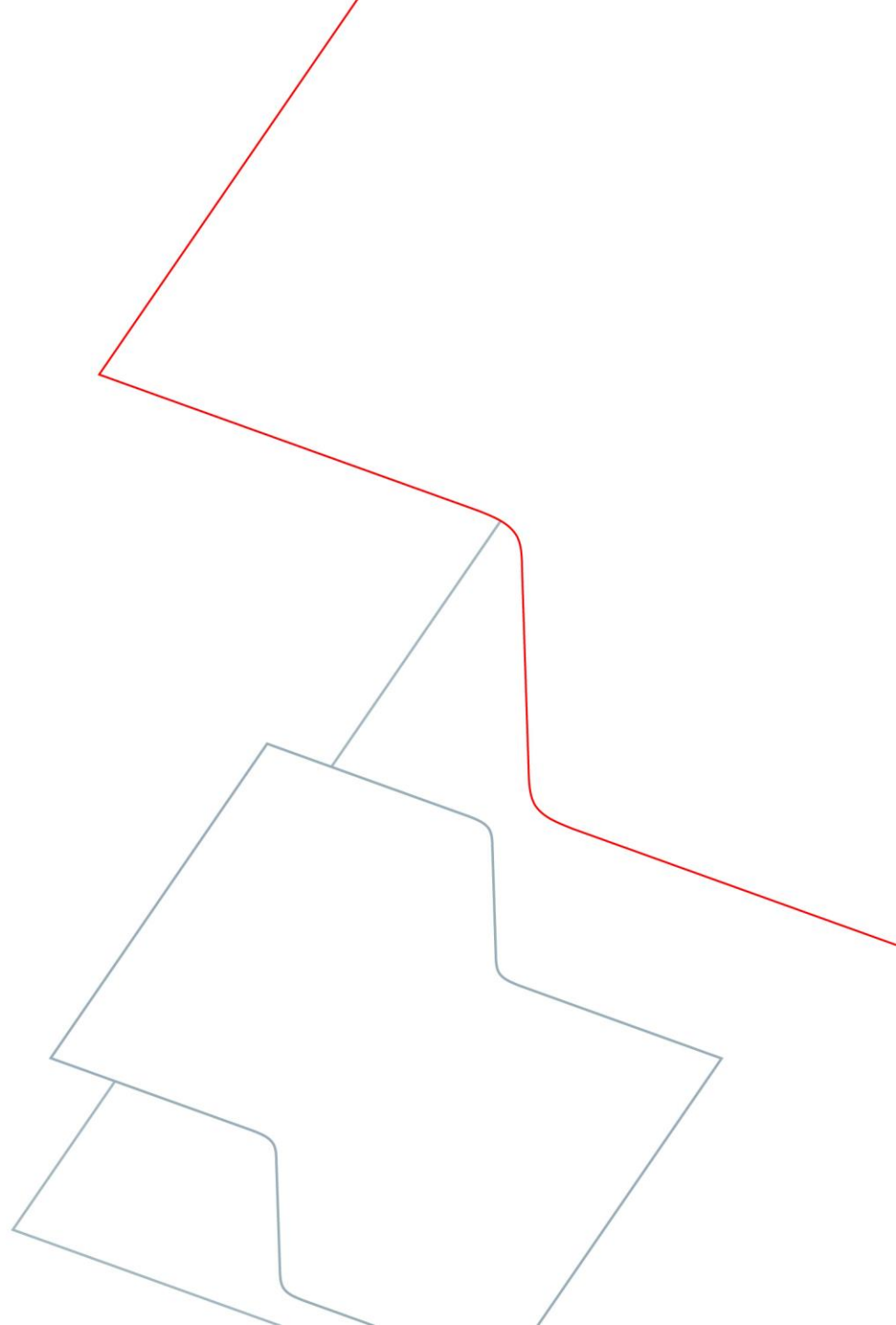
Impact prévu à la clôture d'une variation des taux d'intérêt à terme	+ 100 pb	- 100 pb
Juste valeur (avant la mise en œuvre de la couverture)	- 100 M \$	+ 100 M \$
Ratio des fonds propres CET1 (avant mise en œuvre de la couverture)	- 7 pb	+ 7 pb
Ratio des fonds propres CET1 (après mise en œuvre de la couverture)	~ s. o.	~ s. o.

(1) La Banque a conclu des swaps de taux d'intérêt fixes non désignés (qui gagnent en valeur lorsque les taux augmentent) et des swaps de taux d'intérêt fixes désignés (qui diminuent en valeur lorsque les taux augmentent). Les swaps désignés sont effectués sur des éléments existants du bilan.

GESTION DES RISQUES

William Bonnell

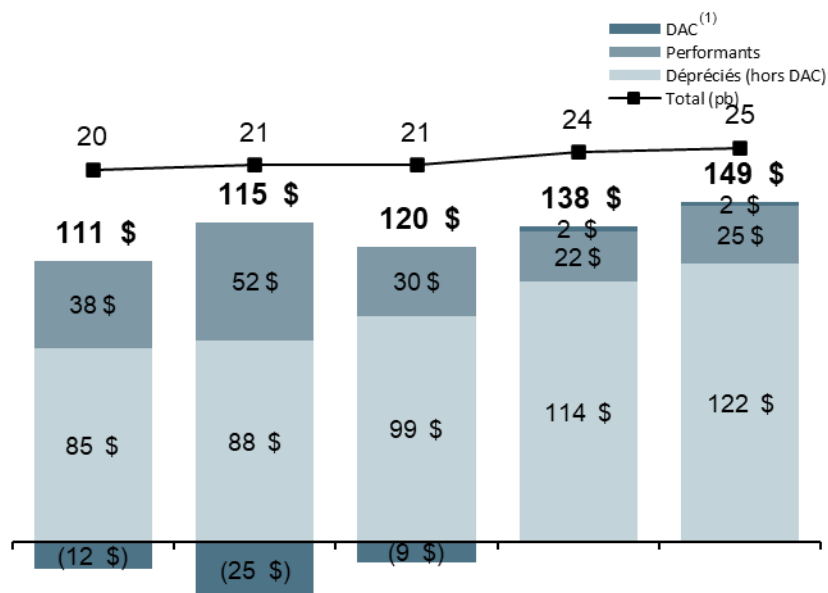
Premier vice-président à la direction
Gestion des risques



DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

Dotations aux pertes de crédit

(M\$)



(M\$)

	T3 23	T4 23	T1 24	T2 24	T3 24
Particuliers	34	35	42	50	49
Entreprises	31	8	28	39	17
Gestion du patrimoine	-	-	-	-	-
Marchés financiers	(5)	17	(2)	-	20
FSEU&I	25	28	31	25	36
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	85	88	99	114	122
DAC (1)	(12)	(25)	(9)	2	2
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	38	52	30	22	25
Total des dotations aux pertes de crédit	111	115	120	138	149

(1) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création.

Total des dotations aux pertes de crédit au T3

- 149 M\$ (25 pb), reflétant une composition de portefeuille résiliente et le maintien d'un niveau prudent de provisions

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors DAC) au T3 :

- Dotations de 122 M\$ (21 pb)
- Particuliers: stables t/t
- Entreprises: en baisse t/t
- MF: principalement 1 fichier dans le secteur des mines
- FSEU&I :
 - Credigy – saisonnalité normale des portefeuilles
 - ABA – demeurent élevées

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T3 :

- Dotations de 25 M\$ (4 pb) expliquées principalement par la croissance du portefeuille
 - Particuliers : 4 M\$
 - Autres que les particuliers : 12 M\$
 - FSEU&I : 9 M\$

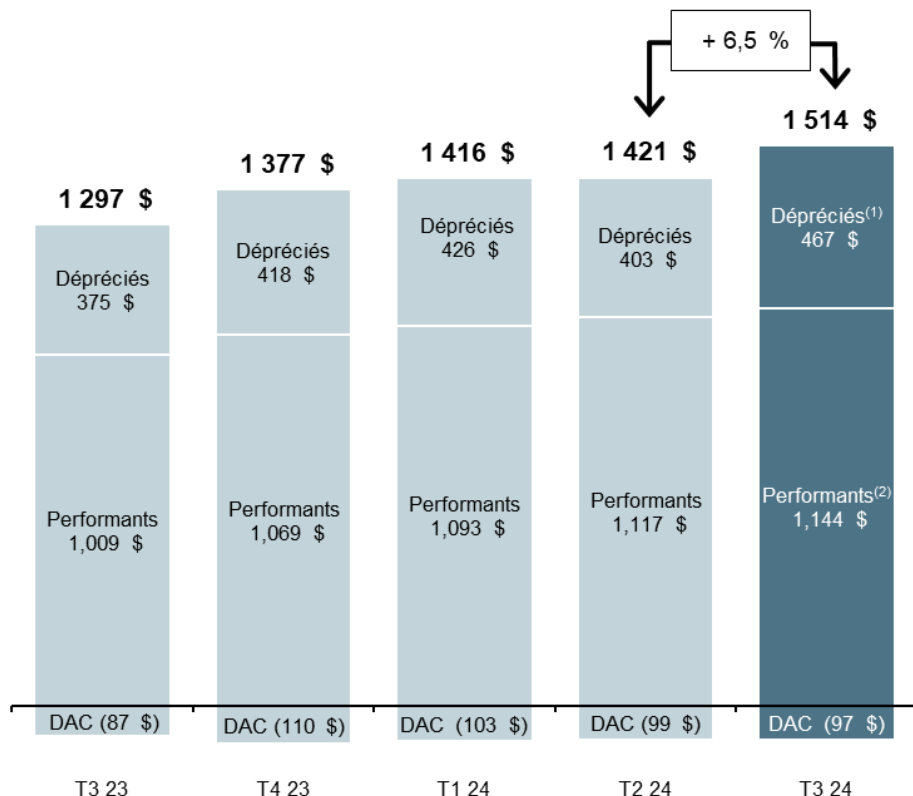
Prévisions pour les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés pour l'exercice 2024

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

PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

Provisions pour pertes de crédit

(M\$)



Total des provisions

- 2,0x au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totale de 4,6x les radiations nettes des 12 derniers mois
- Maintien d'un niveau prudent de provisions compte tenu des incertitudes persistantes

Provisions pour les prêts performants

- Augmentation de 2 % (27 M\$) t/t
- 9 trimestres consécutifs d'augmentation
- Solide ratio de couverture de 2,7x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois

Provisions pour les prêts dépréciés (hors DAC)⁽¹⁾

- Hausse de 64 M\$ t/t, à 467 M\$
- Ratio de couverture de 33 % des prêts dépréciés bruts (hors DAC)⁽³⁾

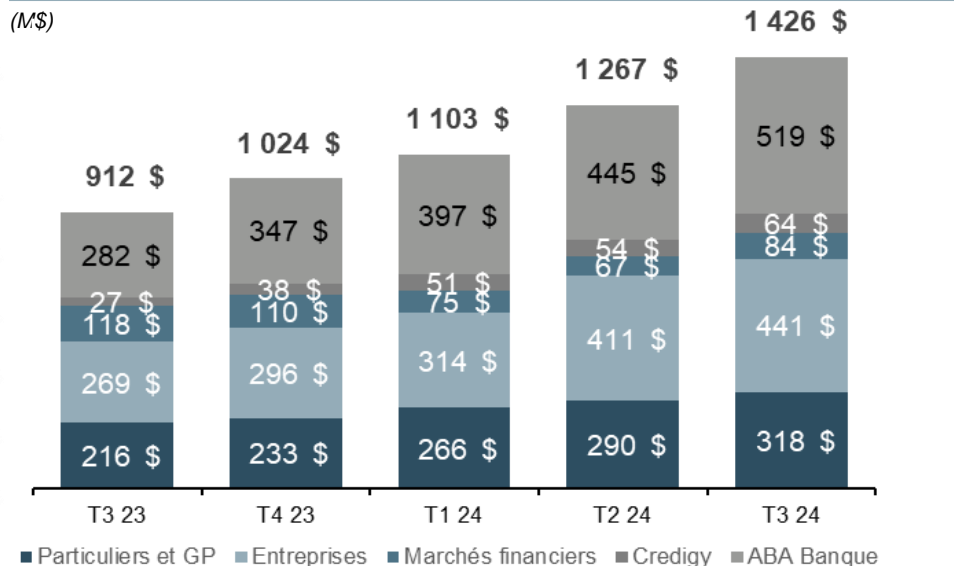
(1) Représente les provisions sur les prêts dépréciés (hors DAC).

(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (925 M\$), les engagements (179 M\$) et les autres actifs (40 M\$).

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

PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors DAC)

Prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC⁽¹⁾



Formations nettes⁽³⁾ Excl. DAC par secteur d'exploitation

(M\$)

	T3 23	T4 23	T1 24	T2 24	T3 24
Particuliers	45	60	73	63	70
Entreprises	56	28	40	141	34
Marchés financiers	(25)	(8)	(13)	37	17
Gestion de patrimoine	1	3	(3)	1	1
Credigy	25	24	26	20	29
ABA Banque	51	65	50	48	75
Total des formations de prêts dépréciés bruts	153	172	173	310	226

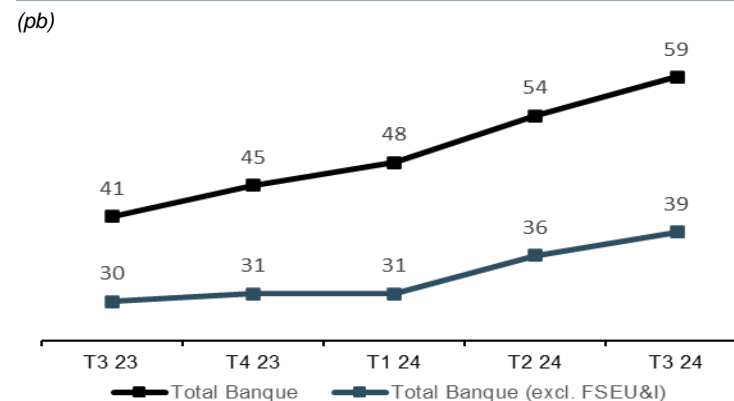
(1) Représente une mesure financière supplémentaire – voir la diapositive 2

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

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

- Prêts dépréciés bruts (hors DAC) de 1 426 M\$, augmentation de 5 pb t/t à 59 pb
 - Prêts dépréciés bruts (hors FSEU&I)⁽²⁾ : 39 pb (hausse 3 pb t/t)
- Formations nettes de 226 M\$, une diminution de 84 M\$ t/t
 - Particuliers : La situation continue de se normaliser
 - Autres que les particuliers : Baisse significative sous Entreprises; une nouvelle formation nette sous MF (secteur des mines)
 - Credigy : Saisonnalité normale des portefeuilles. Performance conforme aux attentes
 - ABA : Demeurent élevées, tel qu'anticipé, en raison du ralentissement de la demande extérieure et de la reprise plus lente du tourisme

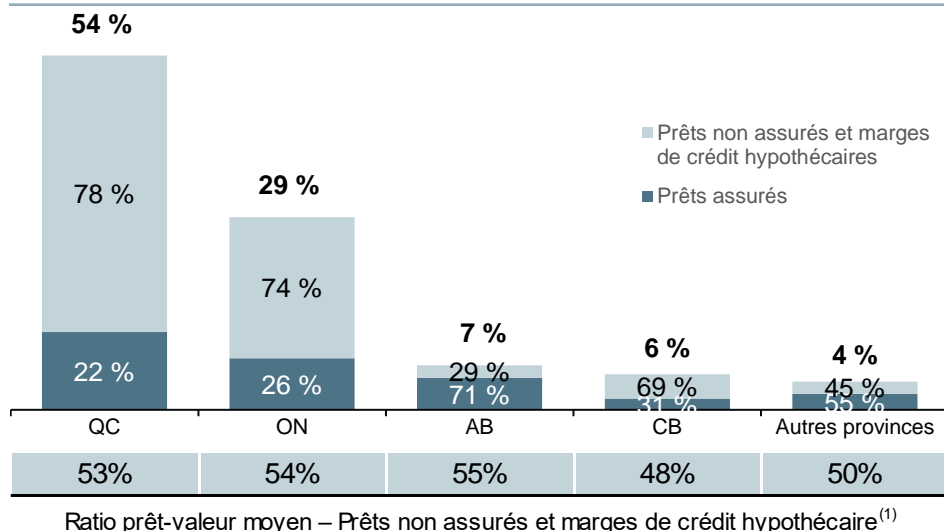
Prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC⁽¹⁾



PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

(Au 31 juillet 2024)

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 %	57 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	794	781
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pbs)	10	14

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

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

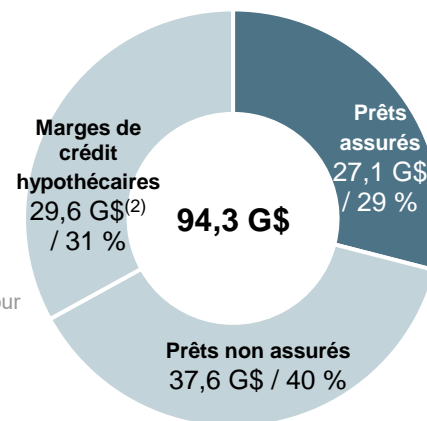
(2) Dont 20,6 G\$ sont des marges de crédit hypothécaires avec amortissement.

(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 RGT et GRV représentent 12 % et 2 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 52 %
- 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⁽¹⁾ de 58 %
- 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 environ 50 pb du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Environ 1 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

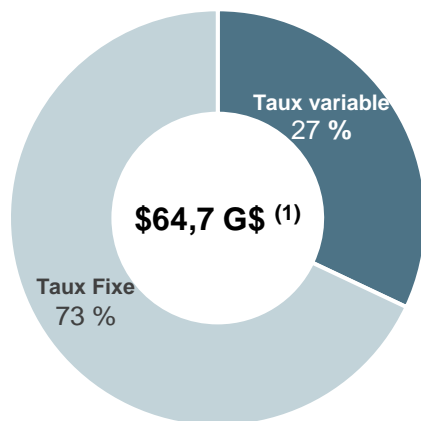
Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



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

(Au 31 juillet 2024)

Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



Profil d'échéance des prêts hypothécaires à taux fixe

Renouvellement	2024	2025	2026	2027	2028+	
Proportion % du Total des taux fixe	5 %	25 %	35 %	24 %	12 %	
% Prêts assurés	43 %	44 %	41 %	35 %	66 %	
% Québec	51 %	56 %	55 %	62 %	35 %	
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	45 %	47 %	55 %	61 %	59 %	
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	787	789	785	779	771	
Hausse du paiement mensuel moyen ⁽²⁾	QC	< 150 \$	< 200 \$	< 200 \$	< 50 \$	< 50 \$
	Hors QC	< 250 \$	< 300 \$	< 300 \$	< 50 \$	< 50 \$

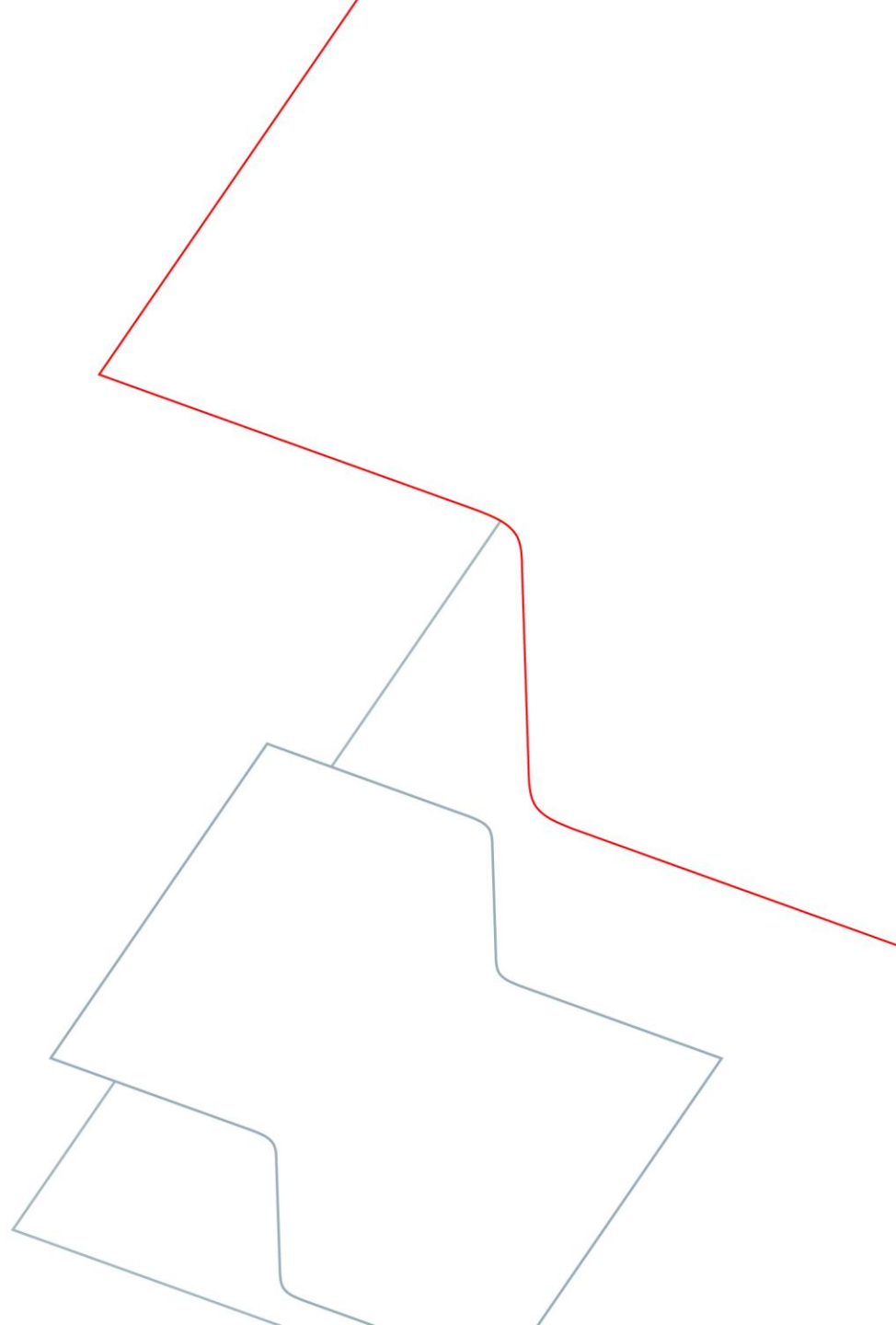
- 60 % de notre portefeuille de prêts hypothécaires canadiens a déjà fait l'objet d'une réévaluation, absorbant ainsi l'incidence des hausses de taux
 - 27 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable et les versements mensuels sont ajustés
 - 46 % de prêts hypothécaires à taux fixe ont déjà été renouvelés ou ont été octroyés au cours des 21 derniers mois
- Alors que le taux de défaillance des prêts hypothécaires à taux variable est en train de se normaliser, les clients continuent de faire preuve de résilience malgré la forte hausse des taux
 - Choc de paiements moyen d'environ 57 % pour les prêts à taux variable (600 \$ au Québec et 1 035 \$ dans le reste du Canada)⁽³⁾
 - 5 % des prêts hypothécaires à taux fixe devront être renouvelés en 2024 et absorberont une hausse du paiement mensuel moyen ~13 %⁽²⁾ vs ~16 % en 2025 et ~14 % en 2026
 - Le profil de risque est élevé pour toutes les cohortes qui renouvelleront leur prêt au cours des prochaines années
 - 74 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 3 prochaines années ont un ratio prêt-valeur inférieur à 70 %

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

(2) Fondé sur un client qui se voit proposer un taux fixe de 5 ans le 31 juillet 2024. Incidence sur les paiements de prêts.

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

ANNEXES



ANNEXE 1 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DU T3 2024

Total de la Banque – Résumé des résultats du T3 2024

(M\$)

	Résultats présentés					Résultats ajustés ⁽¹⁾				
	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 996	2 750	2 490	9 %	20 %	2 982	2 837	2 551	5 %	17 %
Frais autres que d'int.	1 541	1 472	1 404	5 %	10 %	1 534	1 472	1 379	4 %	11 %
PTPP ⁽²⁾	1 455	1 278	1 086	14 %	34 %	1 448	1 365	1 172	6 %	24 %
PCL ⁽²⁾	149	138	111			149	138	111		
Résultat net	1 033	906	830	14 %	24 %	960	906	781	6 %	23 %
RPA dilué	2,89 \$	2,54 \$	2,33 \$	14 %	24 %	2,68 \$	2,54 \$	2,18 \$	6 %	23 %
Levier opérat. ⁽³⁾					10,5 %					5,7 %
Ratio efficience ⁽³⁾	51,4 %	53,5 %	56,4 %			51,4 %	51,9 %	54,1 %		
RCP ⁽²⁾⁽³⁾	18,4 %	16,9 %	16,1 %			17,0 %	16,9 %	15,1 %		
Indicateurs clés	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente					
Prêts et acc. moyens	236 990	231 691	218 115	2%	9%					
Ratio CET1 ⁽³⁾	13,5 %	13,2 %	13,5 %							

- Forte croissance du résultat et solide rendement
- Levier opérationnel positif
- Ratio des fonds propres CET1 de 13,5 %

(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

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

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

ANNEXE 2 | SERVICES AUX PARTICULIERS ET AUX ENTREPRISES

Particuliers et entreprises – Résumé des résultats du T3 2024

(M\$)

	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 198	1 131	1 115	6 %	7 %
Particuliers	661	624	621	6 %	6 %
Entreprises	537	507	494	6 %	9 %
Frais autres que d'intérêts	615	612	600	-	3 %
Résultat avant impôts et provisions	583	519	515	12 %	13 %
Dotations aux pertes de crédit	79	89	75		
Résultat net	366	311	319	18 %	15 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	51,3 %	54,1 %	53,8 %	(280 pb)	(250 pb)
Indicateurs clés	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	159 142	155 100	148 142	3 %	7 %
Particuliers	98 779	96 916	95 241	2 %	4 %
Entreprises	60 363	58 184	52 901	4 %	14 %
Dépôts moyens	91 906	88 933	86 852	3 %	6 %
Particuliers	41 692	41 052	40 218	2 %	4 %
Entreprises	50 214	47 881	46 634	5 %	8 %
Ratio des dotations aux pertes de crédit	0,20 %	0,23 %	0,20 %		

- Revenu en hausse de 7 % a/a, reflétant une forte croissance des deux côtés du bilan
 - Volume des prêts en hausse de 7 % a/a et volume des dépôts en hausse de 6 % a/a
- Croissance des dépenses principalement due aux investissements technologiques et de l'augmentation annuelle des salaires
 - Partiellement atténuée par un remboursement ponctuel de 11 M\$
- Marge nette d'intérêts en baisse de 5 pb t/t
 - Transition des acceptations bancaires vers des prêts indexés au taux CORRA
 - Marges sur les prêts et les dépôts en baisse

Marge nette d'intérêts – Particuliers et entreprises

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



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

ANNEXE 3 | GESTION DE PATRIMOINE

Gestion de patrimoine – Résumé des résultats du T3 2024

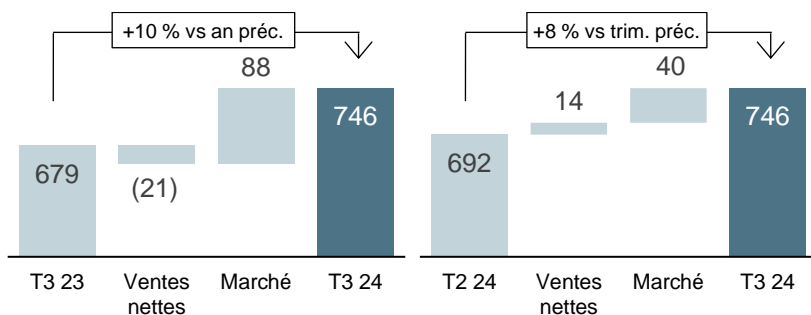
(M\$)

	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	716	683	629	5 %	14 %
Revenus services tarifés	409	394	364	4 %	12 %
Transactions et autres	88	86	73	2 %	21 %
Revenu net d'intérêts	219	203	192	8 %	14 %
Frais autres que d'intérêts	416	400	375	4 %	11 %
Résultat avant impôts et provisions	300	283	254	6 %	18 %
Résultat net	217	205	183	6 %	19 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	58,1 %	58,6 %	59,6 %	(50 pb)	(150 pb)
Indicateurs clés (G\$)	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	8,4	8,0	7,7	6 %	9 %
Dépôts moyens	43,3	41,9	40,0	3 %	8 %

- Résultat net de 217 M\$, en hausse de 19 % a/a
 - RNI de 219 M\$; dépôts en hausse de 8 % a/a et de 3% t/t
 - Revenus tirés des services tarifés en hausse de 12 % a/a et forte croissance des actifs sous gestion, reflétant une appréciation du marché et de fortes entrées nettes
 - Le niveau d'activité des marchés demeure favorable aux revenus tirés des transactions
- Ratio d'efficience de 58 %
 - La croissance des dépenses est principalement attribuable à une rémunération variable plus élevée (conforme avec la forte croissance des revenus tirés des services tarifés) et aux investissements dans la technologie
 - Levier opérationnel de 2,9 % au T3 et de 0,7 % AAJ

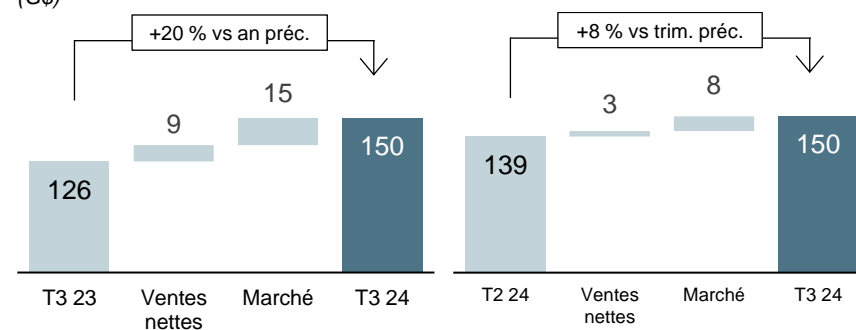
Actifs sous administration⁽²⁾

(G\$)



Actifs sous gestion⁽²⁾

(G\$)



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

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

ANNEXE 4 | MARCHÉS FINANCIERS

Marchés financiers – Résumé des résultats du T3 2024

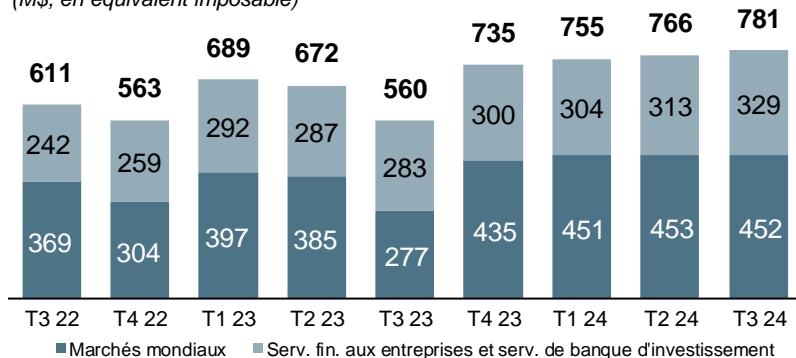
(M\$, en équivalent imposable)

	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	781	766	560	2 %	39 %
Marchés mondiaux	452	453	277	-	63 %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	329	313	283	5 %	16 %
Frais autres que d'intérêts	320	312	272	3 %	18 %
Résultat avant impôts et provisions	461	454	288	2 %	60 %
Dotations aux pertes de crédit	22	11	5		
Résultat net	318	322	205	(1 %)	55 %
Ratio d'efficacité ⁽¹⁾	41,0%	40,7%	48,6%	30 pb	(760 pb)
Autres indicateurs	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens ⁽²⁾	32 229	31 911	29 974	1 %	8 %

- Résultat net de 318 M\$, reflétant une répartition des activités bien diversifiée et des investissements continus
- Revenus de 452 M\$ pour les Marchés mondiaux
 - Élan continu du Financement de valeurs mobilières
 - La performance du secteur des taux d'intérêt demeure forte
- Revenus de Financement des sociétés de 329 M\$, avec une solide performance dans l'ensemble de la franchise
 - Les volumes d'émissions sur le marché des capitaux d'emprunt demeurent élevés
 - Forte activité de prêts
- Ratio d'efficacité de 41,0 %
 - Croissance des dépenses principalement attribuable à une rémunération variable plus élevée, conforme au solide rendement du T3

Revenus – Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)

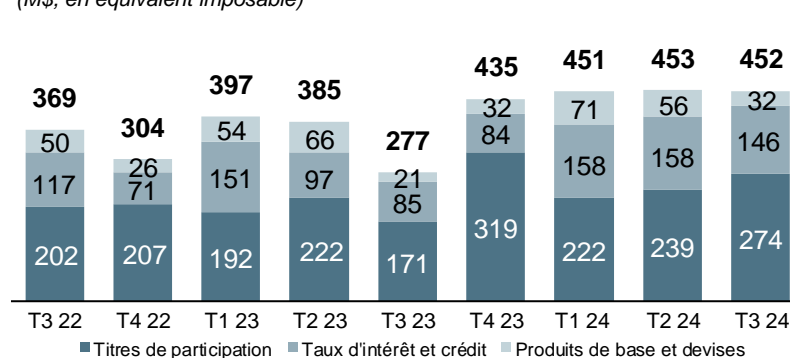


(1) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

(2) Grandes entreprises seulement.

Revenus – Marchés mondiaux

(M\$, en équivalent imposable)



ANNEXE 5 | FSEU&I – CREDIGY

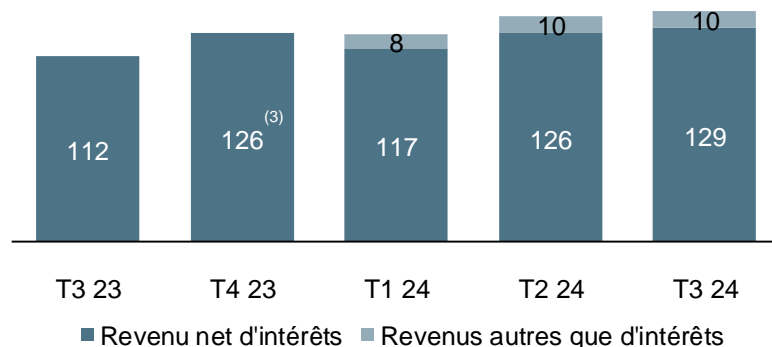
Credigy – Résumé des résultats du T3 2024

(M\$)

	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	139	136	112	2 %	24 %
Revenu net d'intérêts	129	126	112	2 %	15 %
Revenus autres que d'intérêts	10	10	0		
Frais autres que d'intérêts	39	34	33	15 %	18 %
Résultat avant impôts et provisions	100	102	79	(2 %)	27 %
Dotations aux pertes de crédit	29	26	20	12 %	45 %
Résultat net	56	61	47	(8 %)	19 %
Actifs moyens \$CAN	11 413	11 310	9 908	1 %	15 %
Actifs moyens \$US	8 310	8 337	7 343	-	13 %
Ratio d'efficience ⁽²⁾	28,1 %	25,0 %	29,5 %		

Revenus de Credigy

(M\$)



(1) Actif moyen en devises constantes.

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

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

- Revenu en hausse de de 24 % a/a
 - RNI en hausse de 12 % a/a et de 2 % t/t (en devises constantes), alimentée par la croissance de l'actif
 - Revenus autres que d'intérêts de 10 M\$ reflétant la réévaluation au prix du marché favorable sur les actifs à la juste valeur
- Hausse de l'actif moyen⁽¹⁾ de 13 % a/a et stable t/t
 - Les volumes d'investissement en T3 compensés par l'amortissement du portefeuille
- Dotations aux pertes de crédit de 29 M\$, attribuables aux dotations sur les prêts performants relatifs aux nouveaux investissements et aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés liées à la saisonnalité des portefeuilles de prêts
- Portefeuille positionné de manière défensive et solide rendement sous-jacent
 - Actifs majoritairement garantis (93 % au T3 vs 77 % avant la pandémie) et bien diversifiés
 - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée

ANNEXE 6 | FSEU&I – ABA

ABA – Résumé des résultats du T3 2024

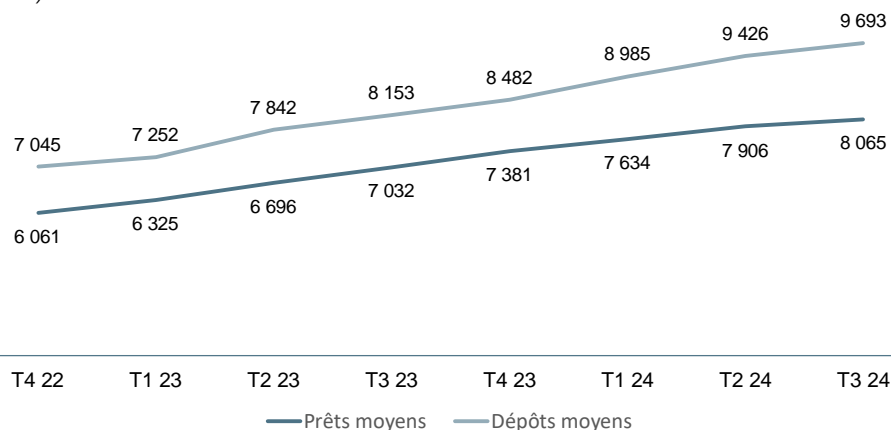
(M\$)

	T3 24	T2 24	T3 23	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	223	209	181	7 %	23 %
Frais autres que d'intérêts	76	73	66	4 %	15 %
Résultat avant impôts et provisions	147	136	115	8 %	28 %
Dotations aux pertes de crédit	17	11	9		
Résultat net	103	99	83	4 %	24 %
Prêts et créances moyens	11 044	10 694	9 457	3 %	17 %
Dépôts moyens	13 272	12 750	10 966	4 %	21 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	34,1 %	34,9 %	36,5 %		
Nombre de clients ('000)	2 999	2 805	2 330	7 %	29 %

- Revenu en hausse de 23 % a/a, conformément à la croissance du bilan
- Prêts en hausse de 17 % a/a et dépôts en hausse de 21 %, avec une hausse de la clientèle de 29 %
 - Position dominante dans les paiements numériques et la gestion de l'encaisse
- Maintien d'un faible ratio d'efficience de 34 %
 - Gestion rigoureuse des dépenses tout en soutenant la croissance des activités et l'expansion du réseau

ABA – Croissance des prêts et des dépôts

(M\$ US)



- Position de crédit solide
 - Portefeuille: garanti à 98 % avec un ratio prêt-valeur moyen dans les 40 %
 - Clients: PME diversifiées dont la taille moyenne des prêts est inférieure à 65 000 \$ US

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

ANNEXE 7 | AUTRES

Autres – Résumé des résultats du T3 2024

(M\$)

	Résultats présentés			Résultats ajustés ⁽¹⁾		
	T3 24	T2 24	T3 23	T3 24	T2 24	T3 23
Revenu	(60)	(180)	(106)	(74)	(93)	(45)
Frais autres que d'int.	75	40	57	68	40	32
PTPP ⁽²⁾	(135)	(220)	(163)	(142)	(133)	(77)
PCL ⁽²⁾	2	1	1	2	1	1
Résultats avant imp.	(137)	(221)	(164)	(144)	(134)	(78)
Résultat net	(26)	(95)	(5)	(99)	(95)	(54)

- Les résultats présentés du T3 reflètent les éléments liés à l'entente visant l'acquisition de CWB⁽³⁾
- Les résultats ajustés reflètent:
 - Une hausse de revenus t/t provenant de la trésorerie
 - Une hausse des dépenses t/t principalement attribuable à une rémunération variable plus élevée, ce qui va de pair avec le solide rendement

(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

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

(3) Le 11 juin 2024, la Banque a conclu une entente visant l'acquisition de la totalité des actions ordinaires émises et en circulation de la Banque canadienne de l'Ouest (Canadian Western Bank ou CWB) par voie d'échange d'actions. Les résultats ajustés excluent les éléments particuliers qui sont liés à cette entente. Voir les diapositives 2 et 33.

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

(Au 31 juillet 2024)

Répartition des prêts par catégorie d'emprunteurs⁽¹⁾

	G\$	% du total
Particuliers		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	103,7	43 %
Garantis – Autres ⁽²⁾	15,8	6 %
Non garantis	3,6	2 %
Cartes de crédit	2,4	1 %
Total - Particuliers	125,5	52 %
Autres que particuliers		
Services immobiliers et constructions immobilières	29,7	12 %
Services financiers	13,0	5 %
Services publics	12,5	5 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	9,2	4 %
<i>Pipelines</i>	3,3	1 %
Agriculture	9,0	4 %
Fabrication	7,9	3 %
Autres services	7,5	3 %
Commerce de détail et de gros	7,3	3 %
Autres ⁽³⁾	28,0	13 %
Total - autres que particuliers	114,9	48 %
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,4	0 %
Total - prêts bruts et acceptations	240,8	100 %

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

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

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

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

ANNEXE 9 | PORTEFEUILLE DE PRÊTS CANADIENS

Distribution géographique

(Au 31 juillet 2024)

	Québec	Ontario	Régions Pétrolières ⁽¹⁾	BC/MB	Maritimes ⁽²⁾ et Territoires	Total
Particuliers						
Garantis						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	24,5 %	13,3 %	3,7 %	2,8 %	0,9 %	45,2 %
Autres	2,1 %	1,8 %	0,5 %	0,8 %	0,2 %	5,4 %
Non garantis et cartes de crédit	2,1 %	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	2,7 %
Total - particuliers	28,7 %	15,4 %	4,3 %	3,7 %	1,2 %	53,3 %
Autres que particuliers						
Entreprises	19,9 %	5,8 %	1,4 %	2,5 %	1,1 %	30,7 %
Grandes entreprises et autres ⁽³⁾	4,3 %	6,1 %	3,5 %	1,7 %	0,4 %	16,0 %
Total - autres que particuliers	24,2 %	11,9 %	4,9 %	4,2 %	1,5 %	46,7 %
Total	52,9 %	27,3 %	9,2 %	7,9 %	2,7 %	100,0 %

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

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

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

	T1 20	T3 21	T3 22	T3 23	T2 24	T3 24
Prêts hypothécaires	25	14	8	9	16	17
Prêts hypothécaires à taux variable	21	12	4	8	28	32
Prêts hypothécaires à taux fixe	26	14	9	9	12	12
Prêts aux particuliers ⁽⁴⁾	31	21	20	25	36	41
Carte de crédit	80	52	55	74	96	91
Total	29	18	14	17	26	29

Prêts en souffrance de plus de 90 jours au T3 2024 :

- Prêts hypothécaires à taux variable assurés : 48 pb
- Prêts hypothécaires à taux variable non assurés : 27 pb

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

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

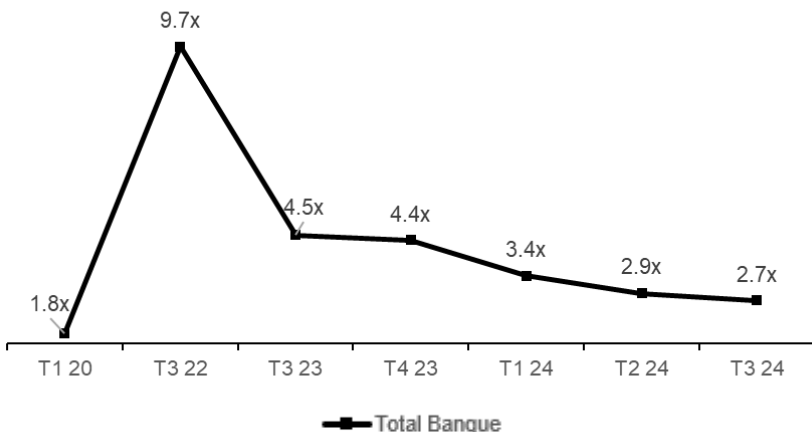
(3) Comprend les portefeuilles Grandes entreprises, Autres marchés financiers et Gouvernement.

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

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

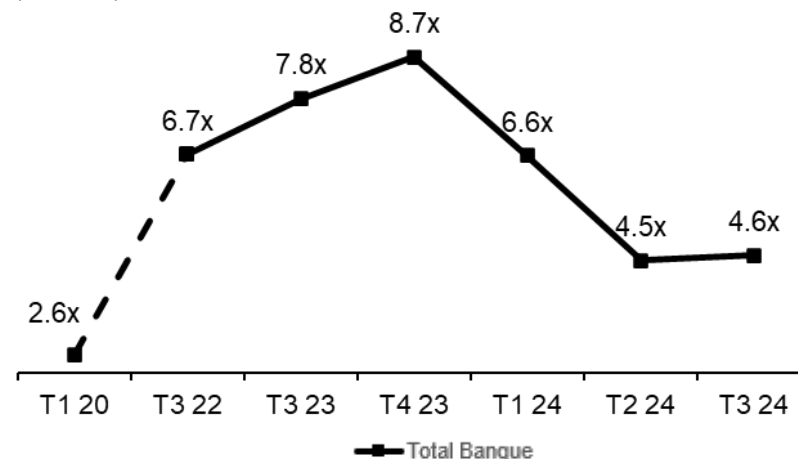


ABA : Historique des dotations aux pertes de crédit et radiations nettes (pb)

	2019	2020	2021	2022	2023	T1 24	T2 24	T3 24
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	26	40	44	(3)	6	(15)	4	-
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	18	13	6	45	28	58	38	61
Total des dotations aux pertes de crédit	44	53	49	43	35	42	42	61
Radiations nettes	3	2	<1	1	1	1	1	2

Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 4,6x les radiations nettes

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



Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales

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

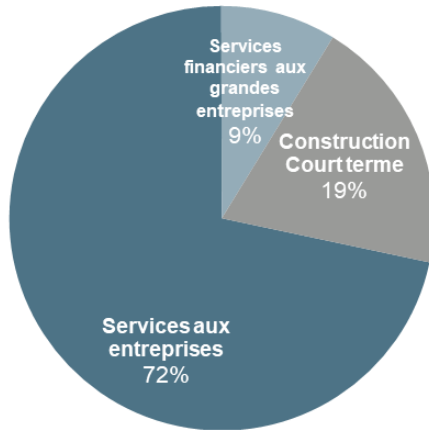
	T1 20	T1 24	T3 23	T4 23
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,34 %	0,34 %	0,33 %
Cartes de Crédit	7,14 %	7,48 %	7,15 %	7,36 %
Total - particuliers	0,53 %	0,61 %	0,63 %	0,64 %
Total - autres que particuliers	0,58 %	0,78 %	0,72 %	0,77 %
Total - Banque	0,56 %	0,70 %	0,69 %	0,71 %

Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (925 M\$), les engagements (179 M\$) et les autres actifs (40 M\$)

ANNEXE 11 | SERVICES IMMOBILIERS ET CONSTRUCTIONS IMMOBILIÈRES

Portefeuille total par secteur (29,7 G\$)

(Au 31 juillet 2024)



Services financiers aux grandes entreprises (9 %)

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

Construction court terme (19 %)

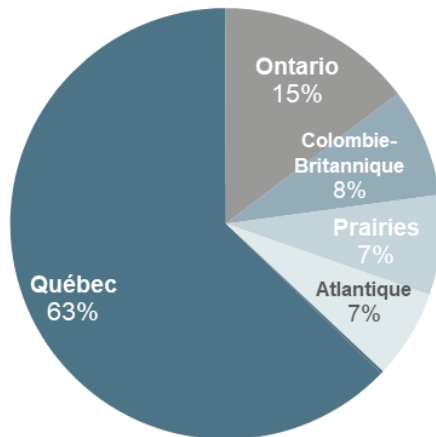
- Principalement la construction résidentielle
- Aucune exposition aux États-Unis

Immobilier commercial – Services aux entreprises (72 %)

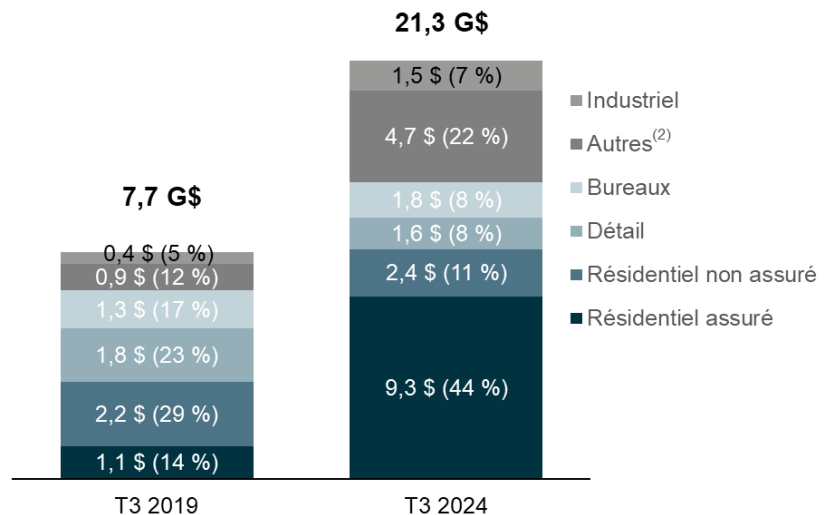
- 61 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés
- 55 % de prêts résidentiels (79 % sont assurés)
- Bureaux: Aucune exposition aux États-Unis; 54 % de l'exposition est au Québec

Immobilier commercial – Services aux entreprises⁽¹⁾ par région (21,3 G\$)

(Au 31 juillet 2024)



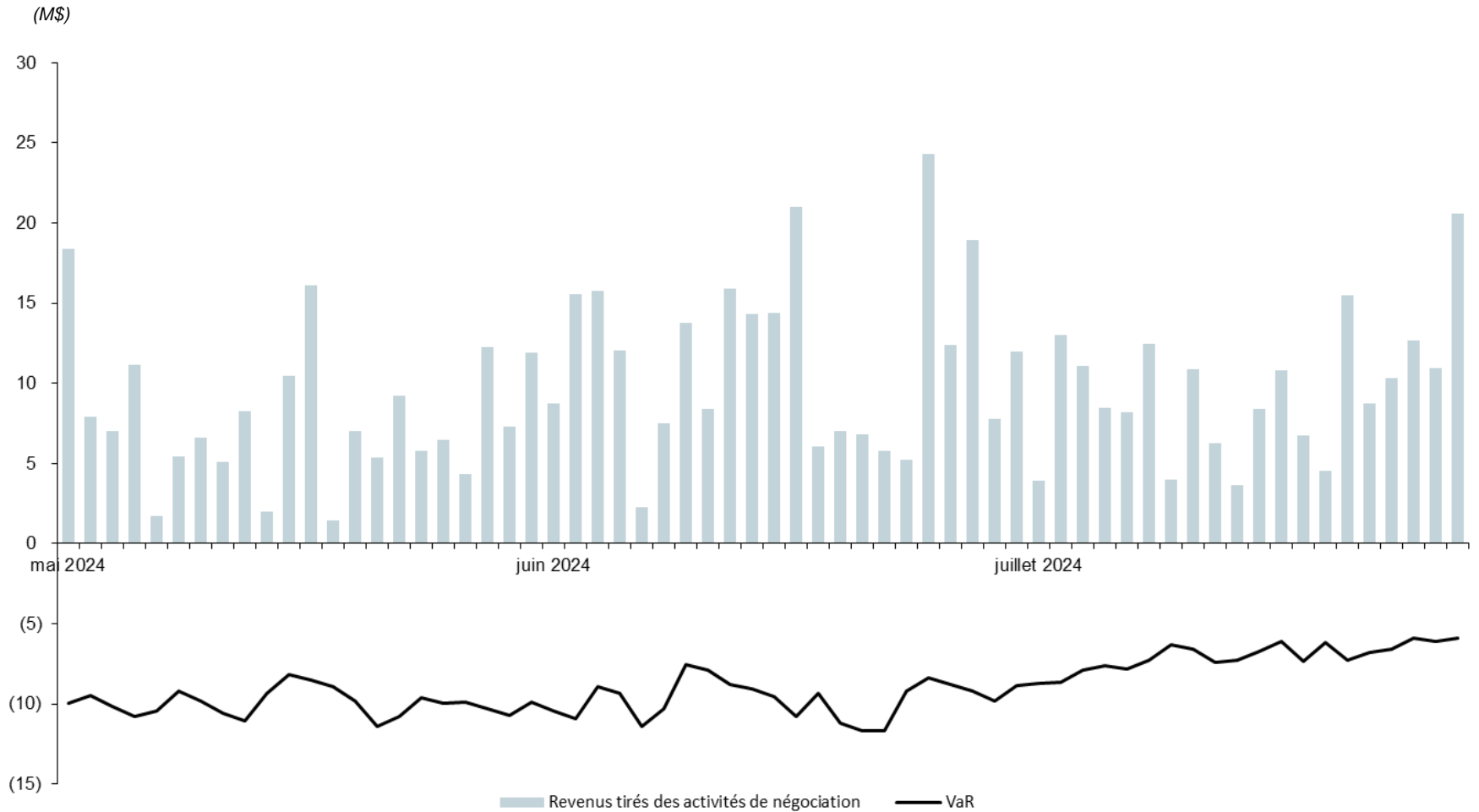
Croissance sur 5 ans de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises⁽¹⁾



(1) Immobilier commercial.

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

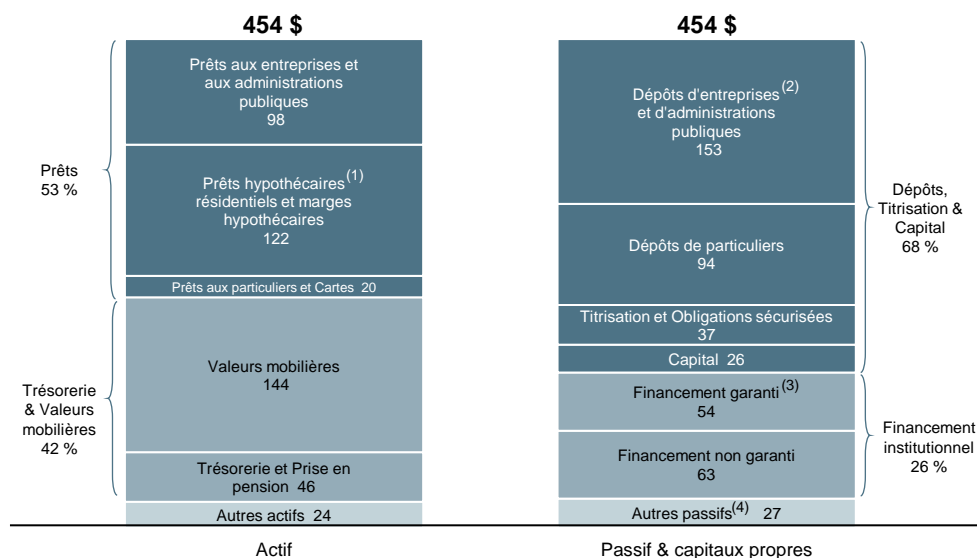
ANNEXE 12 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



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

Aperçu du bilan

(G\$, au 31 juillet 2024)

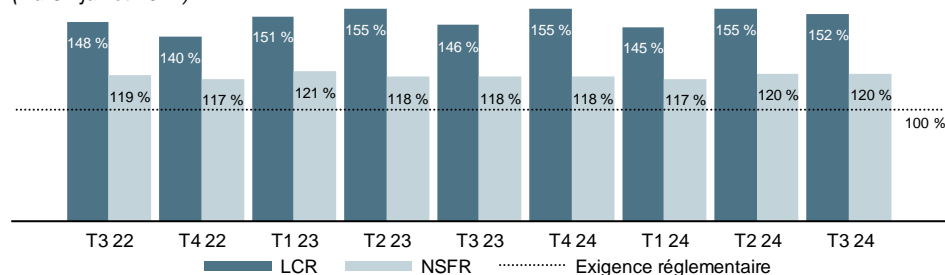


Le bilan reflète notre modèle d'affaires diversifié

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

Ratios de liquidité⁽⁵⁾

(Au 31 juillet 2024)



Profil de liquidité solide

- Opérant constamment à des niveaux de liquidité bien au-dessus des exigences réglementaires minimales
- Ratio de liquidités à court terme (LCR) de 152 % et ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) de 120 % au 31 juillet 2024

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

(2) Voir la diapositive 9 pour de plus amples renseignements sur ces dépôts.

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

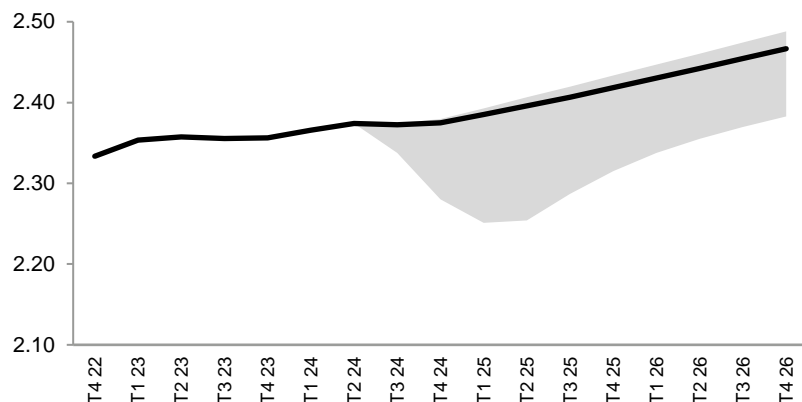
(4) Comprend 1,0 G\$ de reçus de souscription émis dans le cadre de la transaction CWB.

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

ANNEXE 14 | SCÉNARIOS MACROÉCONOMIQUES – NORME IFRS 9

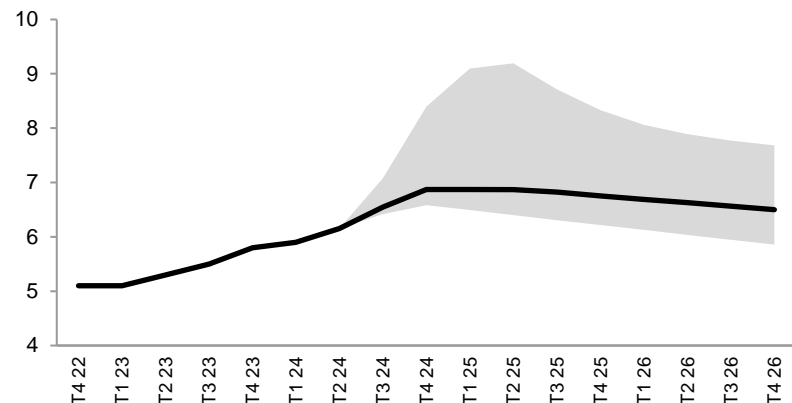
PIB réel du Canada

(billions de dollars)



Taux de chômage au Canada

(%)



— Scénario de base (Juillet 2024)
 — Gamme de scénarios alternatifs (Juillet 2024)

Prévisions macroéconomiques de BNC : T3 2024 par rapport au T2 2024

(années civiles complètes)

Scénario de base	C2024	C2025
PIB réel (variation moyenne annualisée en %)		
Au 30 avril 2024	0,6 %	1,2 %
Au 31 juillet 2024	0,7 %	1,2 %
Taux de chômage (% moyen)		
Au 30 avril 2024	6,5 %	6,9 %
Au 31 juillet 2024	6,4 %	6,8 %
Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)		
Au 30 avril 2024	0,7 %	3,1 %
Au 31 juillet 2024	2,9 %	3,4 %
WTI (en \$ US moyen par baril)		
Au 30 avril 2024	78	77
Au 31 juillet 2024	78	77
S&P/TSX (% de variation T4/T4)		
Au 30 avril 2024	(4,0) %	5,7 %
Au 31 juillet 2024	2,9 %	1,2 %
Écart de taux BBB (écart moyen en %)		
Au 30 avril 2024	2,0 %	2,1 %
Au 31 juillet 2024	1,7 %	1,9 %

ANNEXE 15 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

Secteur	T3 24							T3 23						
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽⁸⁾	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽⁸⁾	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
Résultats présentés	2 996	1 541	1 455	149	273	1 033	2,89 \$	2 490	1 404	1 086	111	145	830	2,33 \$
Marchés financiers	Équivalent imposable	92	-	92	-	92	-	150	-	150	-	150	-	-
Autres	Équivalent imposable	2	-	2	-	2	-	2	-	2	-	2	-	-
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⁾⁽³⁾	(120)	-	(120)	-	(34)	(86)	(91)	-	(91)	-	(24)	(67)	(0,20 \$)
Autres	Gestion des variations de la juste valeur relative à l'acquisition de CWB ⁽⁴⁾	7	-	7	-	2	5	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Charges liées à l'acquisition et à l'intégration de CWB ⁽⁵⁾	-	(7)	7	-	2	5	-	-	-	-	-	-	-
Autres	Charge liée aux modifications à la <i>Loi sur la taxe d'accise</i> ⁽⁶⁾	-	-	-	-	-	-	-	(25)	25	-	7	18	0,05 \$
Impact total	(14)	(7)	(7)	-	66	(73)	(0,21 \$)	61	(25)	86	-	135	(49)	(0,15 \$)
Résultats ajustés⁽⁷⁾	2 982	1 534	1 448	149	339	960	2,68 \$	2 551	1 379	1 172	111	280	781	2,18 \$

Secteur	T2 24						
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽⁸⁾	Dotations aux pertes de crédit	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action dilué
Résultats présentés	2 750	1 472	1 278	138	234	906	2,54 \$
Marchés financiers	Équivalent imposable	85	-	85	-	85	-
Autres	Équivalent imposable	2	-	2	-	2	-
Impact total	87	-	87	-	87	-	0,00 \$
Résultats ajustés⁽⁷⁾	2 837	1 472	1 365	138	321	906	2,54 \$

(1) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, un montant de 5 M\$ (3 M\$ déduction faite des impôts) a été enregistré, 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 9 et 11 afférentes aux états financiers consolidés).

(2) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, un gain de 120 M\$ (86 M\$ déduction faite des impôts) a été enregistré, résultant de la réévaluation à la juste valeur de la participation que la Banque détient dans CWB.

(3) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2023, la Banque avait conclu qu'elle avait perdu l'influence notable sur Groupe TMX limitée (TMX) et avait donc cessé la comptabilisation selon la méthode de la mise en équivalence de ce placement. La Banque avait désigné son placement dans TMX comme étant un actif financier évalué à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, à un montant de 191 M\$. Lors de l'évaluation à la juste valeur, un gain de 91 M\$ (67 M\$ déduction faite des impôts) avait été enregistré dans la rubrique Autres des informations sectorielles.

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

(5) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2024, des charges d'acquisition et d'intégration de 7 M\$ (5 M\$ déduction faite des impôts) ont été enregistrées relativement à la transaction CWB.

(6) Au cours du trimestre terminé le 31 juillet 2023, la Banque avait enregistré, dans la rubrique Autres des informations sectorielles, une charge de 25 M\$ (18 M\$ déduction faite des impôts) relativement à l'impact rétroactif des modifications à la *Loi sur la taxe d'accise* indiquant que les services de compensation relatifs aux cartes de paiement rendus par un exploitant de réseaux de cartes de paiement sont assujettis à la taxe sur les produits et services (TPS) et à la taxe de vente harmonisée (TVH).


(7) En équivalent imposable et 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

 relationsinvestisseurs@bnc.ca

 1 866 517-5455