

# PREMIER TRIMESTRE 2023

## Rapport aux actionnaires

Pour la période close le 31 janvier 2023

La Banque Laurentienne du Canada a déclaré un résultat net de 51,9 millions \$ et un résultat dilué par action de 1,09 \$ pour le premier trimestre 2023, comparativement à un résultat net de 55,5 millions \$ et un résultat dilué par action de 1,17 \$ pour le premier trimestre 2022. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 7,5 % pour le premier trimestre 2023, par rapport à 8,5 % pour le premier trimestre 2022. Le résultat net ajusté a été de 54,3 millions \$ et le résultat dilué par action ajusté s'est établi à 1,15 \$ pour le premier trimestre 2023, par rapport à un résultat net de 59,5 millions \$ et à un résultat dilué par action de 1,26 \$ pour le premier trimestre 2022. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté a été de 7,8 % pour le premier trimestre 2023, par rapport à 9,2 % pour la période correspondante il y a un an.

« Nous avons atteint un jalon clé au premier trimestre 2023 grâce au lancement de l'expérience VISA revisitée par la Banque, ce qui nous permettra de faire croître notre marque et d'attirer de nouveaux clients d'un bout à l'autre du Canada. Il s'agit d'une étape importante dans la mise en œuvre de notre plan stratégique, et je demeure convaincue que notre équipe a la capacité de continuer de mener à bien nos priorités stratégiques, a dit Rania Llewellyn, présidente et chef de la direction. Nous avons généré de bons résultats financiers au cours du trimestre grâce à la croissance des Services aux entreprises, tout en maintenant des ratios de fonds propres et des niveaux de liquidités sains. »

| En millions de dollars, sauf les données par action et les pourcentages<br>(non audité)       | Pour les trimestres clos les |                    |           |                    |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
|                                                                                               | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | Variation | 31 janvier<br>2022 | Variation |
| <b>Comme présenté</b>                                                                         |                              |                    |           |                    |           |
| Résultat net                                                                                  | 51,9 \$                      | 55,7 \$            | (7) %     | 55,5 \$            | (6) %     |
| Résultat dilué par action                                                                     | 1,09 \$                      | 1,26 \$            | (13) %    | 1,17 \$            | (7) %     |
| Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires <sup>(1)</sup>        | 7,5 %                        | 8,7 %              |           | 8,5 %              |           |
| Ratio d'efficacité <sup>(2)</sup>                                                             | 70,6 %                       | 67,7 %             |           | 69,1 %             |           |
| Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) <sup>(3)</sup>  | 9,1 %                        | 9,1 %              |           | 9,8 %              |           |
| <b>Base ajustée</b>                                                                           |                              |                    |           |                    |           |
| Résultat net ajusté <sup>(4)</sup>                                                            | 54,3 \$                      | 57,8 \$            | (6) %     | 59,5 \$            | (9) %     |
| Résultat dilué par action ajusté <sup>(1)</sup>                                               | 1,15 \$                      | 1,31 \$            | (12) %    | 1,26 \$            | (9) %     |
| Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté <sup>(1)</sup> | 7,8 %                        | 9,0 %              |           | 9,2 %              |           |
| Ratio d'efficacité ajusté <sup>(1)</sup>                                                      | 69,4 %                       | 66,6 %             |           | 67,0 %             |           |

(1) Ratio non conforme aux PCGR. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

(2) Mesure financière supplémentaire. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

(3) Selon la ligne directrice intitulée Normes de fonds propres du BSIF. Voir la rubrique « Gestion des fonds propres » à la page 12 pour plus de précisions.

(4) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

## TABLE DES MATIÈRES

|                                                        |          |                                                                 |           |
|--------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Rapport de gestion</b> .....                        | <b>2</b> | Gestion des fonds propres .....                                 | 12        |
| Mode de présentation .....                             | 2        | Gestion des risques .....                                       | 15        |
| À propos de la Banque Laurentienne du Canada .....     | 2        | Données financières supplémentaires –                           |           |
| Mise en garde concernant les énoncés prospectifs ..... | 2        | Résultats trimestriels .....                                    | 22        |
| Faits saillants .....                                  | 4        | Régie d'entreprise et modifications au contrôle interne         |           |
| Mesures financières non conformes aux PCGR et          |          | à l'égard de l'information financière .....                     | 22        |
| autres mesures .....                                   | 5        | Méthodes et estimations comptables critiques .....              | 22        |
| Faits saillants opérationnels .....                    | 7        | Modifications de méthodes comptables à venir .....              | 22        |
| Perspectives .....                                     | 8        | Glossaire .....                                                 | 23        |
| Analyse des résultats consolidés .....                 | 9        | <b>États financiers consolidés résumés intermédiaires</b> ..... | <b>26</b> |
| Analyse de la situation financière .....               | 11       | <b>Renseignements aux actionnaires</b> .....                    | <b>48</b> |

## RAPPORT DE GESTION

AU 31 JANVIER 2023 ET POUR LA PÉRIODE CLOSE À CETTE DATE

Le présent rapport de gestion présente le point de vue de la direction sur la situation financière de la Banque Laurentienne du Canada (la Banque) au 31 janvier 2023, ainsi que sur ses résultats d'exploitation pour le trimestre clos à cette date, comparativement à la période correspondante présentée. Le présent rapport de gestion doit être lu avec les états financiers consolidés résumés intermédiaires. Le présent rapport de gestion est daté du 27 février 2023.

Des renseignements additionnels sur la Banque, y compris la notice annuelle 2022, sont disponibles sur le site Web de la Banque, à l'adresse [www.banquelaurentienne.ca](http://www.banquelaurentienne.ca), et sur le site Web du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR), à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### MODE DE PRÉSENTATION

L'information financière présentée dans le présent document est fondée sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires pour la période close le 31 janvier 2023 et, sauf indication contraire, a été préparée conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Tous les montants sont présentés en dollars canadiens.

### À PROPOS DE LA BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA

À la Banque Laurentienne, nous croyons que nous pouvons changer l'expérience bancaire pour le mieux. En voyant au-delà des chiffres.

Fondée à Montréal en 1846, la Banque Laurentienne aide les familles, les entreprises et les collectivités à prospérer. Aujourd'hui, nous comptons près de 3 000 employés qui travaillent ensemble, comme une seule équipe, pour offrir une vaste gamme de services financiers et de solutions axée sur le conseil à nos clients partout au Canada et aux États-Unis. Nous protégeons, gérons et faisons croître un actif au bilan de 50,4 milliards \$ de même que des actifs administrés de 28,1 milliards \$.

Nous obtenons des résultats en plaçant nos clients au premier plan, en faisant le meilleur choix, en agissant avec courage et en croyant que chacun a sa place.

### MISE EN GARDE CONCERNANT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

À l'occasion, la Banque Laurentienne du Canada et, le cas échéant, ses filiales (collectivement (la « Banque »)) formuleront des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières au Canada et aux États-Unis, notamment ceux présentés dans le présent document (et dans les documents intégrés par renvoi aux présentes), ainsi que dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou américains, dans les rapports aux actionnaires et dans d'autres communications écrites ou orales. Ces énoncés prospectifs sont faits conformément aux dispositions d'exonération et aux termes de lois en matière de valeurs mobilières en vigueur au Canada et aux États-Unis. Ils incluent, notamment, des énoncés relatifs à la vision, aux objectifs stratégiques, aux plans et stratégies d'affaires de la Banque, à ses priorités et à ses objectifs de performance financière; à l'examen et aux perspectives de la conjoncture économique et des conditions du marché dans les économies canadienne, américaine, européenne et mondiale; au contexte de réglementation dans lequel la Banque exerce ses activités; à l'environnement de risques, y compris le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de financement; à l'incidence de la COVID-19; les énoncés présentés aux rubriques « Perspectives », « Incidence de la COVID-19 » et « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » du rapport annuel 2022 de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2022 (le « rapport annuel 2022 »), qui comprend le présent rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2022 et d'autres énoncés qui ne constituent pas des faits historiques.

Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de verbes au futur ou au conditionnel et de mots ou d'expressions tels que « croire », « présumer », « estimer », « prévoir », « perspectives », « projeter », « vision », « escompter », « prédire », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « objectif », « viser », « cible », « pouvoir » ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou d'une terminologie similaire.

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs nécessitent que la Banque pose des hypothèses et sont soumis à un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique, en conséquence desquels les prédictions, prévisions, projections, attentes ou conclusions de la Banque pourraient se révéler inexactes; et les hypothèses de la Banque pourraient s'avérer erronées (en totalité ou en partie); les objectifs de performance financière, les visions et les objectifs stratégiques de la Banque pourraient ne pas se concrétiser. Les énoncés prospectifs ne devraient pas être interprétés comme une garantie du rendement ou des résultats futurs et ne seront pas nécessairement une indication que les résultats réels seront atteints ou non. Les hypothèses économiques importantes qui étayent ces énoncés prospectifs sont décrites dans le rapport annuel 2022 à la rubrique « Perspectives » et sont intégrées par renvoi aux présentes.

Nous déconseillons aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs, car certains facteurs, dont bon nombre échappent au contrôle de la Banque et dont les effets peuvent être difficiles à prévoir ou à évaluer, pourraient influencer, individuellement ou collectivement, sur l'exactitude des énoncés prospectifs et faire en sorte que les résultats réels futurs de la Banque diffèrent substantiellement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, notamment, les risques liés à ce qui suit : le crédit; le marché; la liquidité et le financement; l'assurance; l'exploitation; la conformité à la réglementation (qui pourrait conduire la Banque à faire l'objet de diverses procédures juridiques et réglementaires, dont l'issue éventuelle pourrait comprendre des restrictions réglementaires, des pénalités et des amendes); la stratégie; la réputation; le contexte juridique et réglementaire; le risque lié à la concurrence et le risque systémique; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement; les événements et incertitudes géopolitiques; les sanctions gouvernementales; les conflits, la guerre ou le terrorisme; d'autres risques importants présentés dans les sections sur les risques du rapport annuel 2022 de la Banque, qui portent notamment sur les incidences continues et potentielles de la COVID-19 sur les activités, la situation financière et les perspectives de la Banque; la conjoncture économique canadienne et mondiale (y compris le risque de hausse de l'inflation et des taux d'intérêt); les questions géopolitiques; le marché de l'habitation et l'endettement des ménages au Canada; la technologie, les systèmes d'information et la cybersécurité; les perturbations technologiques, la protection des renseignements personnels, les données et les risques liés aux tiers; la concurrence et la capacité de la Banque à réaliser ses objectifs stratégiques; la conjoncture économique aux États-Unis et au Canada; les disruptions et l'innovation numériques (y compris les concurrents émergents dans les technologies financières); le remplacement des taux interbancaires offerts; les variations des taux de change et d'intérêt (y compris la possibilité que les taux d'intérêt soient négatifs); les méthodes et estimations comptables et les nouveautés en matière de comptabilité; la conformité aux lois et à la réglementation et les changements à cet égard; les changements des politiques budgétaires, monétaires et autres politiques du gouvernement; le risque fiscal et la transparence; la modernisation des systèmes de paiement canadiens; les activités frauduleuses et criminelles; le capital humain; l'assurance; la continuité des affaires; l'infrastructure commerciale; l'émergence de situations d'urgence sanitaire ou de crises de santé publique à grande échelle; l'émergence de variants de la COVID-19; le risque social et environnemental, y compris les changements climatiques; la capacité de la Banque à gérer, à évaluer ou à modéliser le risque opérationnel, le risque lié à la réglementation, le risque juridique, le risque stratégique et le risque lié à la réputation, qui sont tous décrits plus amplement à la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » du rapport annuel 2022 qui comprend le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2022, lesquelles informations sont intégrées par renvoi au présent document. Enfin, la Banque prévient le lecteur que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Lorsqu'ils se fient aux énoncés prospectifs de la Banque pour prendre des décisions à l'égard de la Banque, les investisseurs et autres personnes devraient considérer attentivement les facteurs, incertitudes et événements actuels et potentiels susmentionnés.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document ou qui y est intégré par renvoi représente l'opinion de la direction uniquement à la date à laquelle il a été ou est formulé, et est communiqué afin d'aider les investisseurs, les analystes financiers et les autres parties prenantes à comprendre certains éléments clés de la situation financière, des objectifs, des priorités stratégiques, des attentes et des plans actuels de la Banque, ainsi que pour leur permettre d'avoir une meilleure compréhension des activités de la Banque et de l'environnement dans lequel elle prévoit les exercer ainsi que de sa performance financière escomptée, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs formulés par la Banque ou en son nom, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres, sauf dans la mesure où les lois ou la réglementation en matière de valeurs mobilières l'exigent. Des renseignements additionnels sur la Banque sont disponibles sur le site Web de SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# FAITS SAILLANTS

TABLEAU 1  
FAITS SAILLANTS FINANCIERS

| En milliers de dollars, sauf indication contraire                                                      | Pour les trimestres clos les |                    |           |                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
|                                                                                                        | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | Variation | 31 janvier<br>2022 | Variation |
| <b>Résultats d'exploitation</b>                                                                        |                              |                    |           |                    |           |
| Revenu total                                                                                           | 260 068 \$                   | 257 142 \$         | 1 %       | 257 539 \$         | 1 %       |
| Résultat net                                                                                           | 51 910 \$                    | 55 650 \$          | (7) %     | 55 518 \$          | (6) %     |
| Résultat net ajusté <sup>(1)</sup>                                                                     | 54 296 \$                    | 57 834 \$          | (6) %     | 59 491 \$          | (9) %     |
| <b>Performance opérationnelle</b>                                                                      |                              |                    |           |                    |           |
| Résultat dilué par action                                                                              | 1,09 \$                      | 1,26 \$            | (13) %    | 1,17 \$            | (7) %     |
| Résultat dilué par action ajusté <sup>(2)</sup>                                                        | 1,15 \$                      | 1,31 \$            | (12) %    | 1,26 \$            | (9) %     |
| Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires <sup>(2)</sup>                 | 7,5 %                        | 8,7 %              |           | 8,5 %              |           |
| Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté <sup>(2)</sup>          | 7,8 %                        | 9,0 %              |           | 9,2 %              |           |
| Marge nette d'intérêt <sup>(3)</sup>                                                                   | 1,77 %                       | 1,77 %             |           | 1,88 %             |           |
| Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>                                                                      | 70,6 %                       | 67,7 %             |           | 69,1 %             |           |
| Ratio d'efficacité ajusté <sup>(2)</sup>                                                               | 69,4 %                       | 66,6 %             |           | 67,0 %             |           |
| Levier d'exploitation <sup>(3) (4)</sup>                                                               | (4,3) %                      | 0,8 %              |           | 52,9 %             |           |
| Levier d'exploitation ajusté <sup>(2) (4)</sup>                                                        | (4,3) %                      | 0,7 %              |           | (2,3) %            |           |
| <b>Situation financière (en millions \$)</b>                                                           |                              |                    |           |                    |           |
| Prêts et acceptations                                                                                  | 37 646 \$                    | 37 581 \$          | — %       | 34 375 \$          | 10 %      |
| Actif total                                                                                            | 50 361 \$                    | 50 717 \$          | (1) %     | 46 085 \$          | 9 %       |
| Dépôts                                                                                                 | 27 552 \$                    | 27 132 \$          | 2 %       | 24 103 \$          | 14 %      |
| Actif productif moyen <sup>(3)</sup>                                                                   | 41 856 \$                    | 41 214 \$          | 2 %       | 38 102 \$          | 10 %      |
| Prêts et acceptations moyens <sup>(3)</sup>                                                            | 37 591 \$                    | 36 907 \$          | 2 %       | 33 799 \$          | 11 %      |
| <b>Ratios de fonds propres réglementaires selon Bâle III</b>                                           |                              |                    |           |                    |           |
| Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) <sup>(5)</sup>           | 9,1 %                        | 9,1 %              |           | 9,8 %              |           |
| Actif pondéré en fonction des risques liés aux CET1 (en millions \$) <sup>(5)</sup>                    | 23 901 \$                    | 23 909 \$          |           | 21 232 \$          |           |
| <b>Qualité du crédit</b>                                                                               |                              |                    |           |                    |           |
| Prêts dépréciés bruts en pourcentage des prêts et des acceptations <sup>(3)</sup>                      | 0,45 %                       | 0,42 %             |           | 0,62 %             |           |
| Prêts dépréciés nets en pourcentage des prêts et des acceptations <sup>(3)</sup>                       | 0,32 %                       | 0,28 %             |           | 0,37 %             |           |
| Provisions pour pertes sur créances en pourcentage des prêts et des acceptations moyens <sup>(3)</sup> | 0,16 %                       | 0,19 %             |           | 0,11 %             |           |
| <b>Renseignements sur les actions ordinaires</b>                                                       |                              |                    |           |                    |           |
| Cours de l'action – Clôture <sup>(6)</sup>                                                             | 35,77 \$                     | 30,40 \$           | 18 %      | 44,24 \$           | (19) %    |
| Ratio cours/résultat (quatre derniers trimestres) <sup>(3)</sup>                                       | 7,3 x                        | 6,1 x              |           | 35,4 x             |           |
| Ratio cours/résultat ajusté (quatre derniers trimestres) <sup>(2)</sup>                                | 7,0 x                        | 5,8 x              |           | 9,2 x              |           |
| Valeur comptable par action <sup>(2)</sup>                                                             | 58,29 \$                     | 58,02 \$           | — %       | 54,97 \$           | 6 %       |
| Dividendes déclarés par action                                                                         | 0,46 \$                      | 0,45 \$            | 2 %       | 0,44 \$            | 5 %       |
| Rendement de l'action <sup>(3)</sup>                                                                   | 5,1 %                        | 5,9 %              |           | 4,0 %              |           |
| Ratio du dividende versé <sup>(3)</sup>                                                                | 42,1 %                       | 35,8 %             |           | 37,7 %             |           |
| Ratio du dividende versé ajusté <sup>(2)</sup>                                                         | 40,1 %                       | 34,4 %             |           | 34,9 %             |           |

(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

(2) Ratio non conforme aux PCGR. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

(3) Mesure financière supplémentaire. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

(4) D'un trimestre à l'autre.

(5) Selon la ligne directrice intitulée *Normes de fonds propres* du BSIF. Voir la rubrique « Gestion des fonds propres » à la page 12 pour plus de précisions.

(6) Cours de clôture à la Bourse de Toronto (TSX).

# MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR ET AUTRES MESURES

## MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Outre les mesures financières fondées sur les principes comptables généralement reconnus (PCGR), la direction utilise des mesures financières non conformes aux PCGR afin d'évaluer la performance sous-jacente des activités poursuivies de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR présentées dans le présent document sont dites des mesures « ajustées » et ne tiennent pas compte de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement comprennent l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions et certains éléments d'importance qui surviennent de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas la performance sous-jacente des activités. Les mesures financières non conformes aux PCGR ne constituent pas des mesures financières normalisées selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de la Banque et il pourrait être impossible de les comparer à des mesures financières similaires présentées par d'autres émetteurs. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction apprécie la performance de la Banque et de mieux analyser les tendances.

Les tableaux 2 et 3 présentent le rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR à la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base de la Banque.

TABLEAU 2

### RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR – ÉTAT DU RÉSULTAT CONSOLIDÉ

| En milliers de dollars (non audité)                                                   | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                       | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Frais autres que d'intérêt</b>                                                     | <b>183 675 \$</b>            | <b>174 147 \$</b>  | <b>177 930 \$</b>  |
| Éléments d'ajustement, avant impôts sur le résultat                                   |                              |                    |                    |
| Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions <sup>(1)</sup> | 3 210                        | 3 172              | 3 028              |
| Charges liées à l'examen stratégique <sup>(2)</sup>                                   | —                            | [237]              | 2 342              |
|                                                                                       | <b>3 210</b>                 | <b>2 935</b>       | <b>5 370</b>       |
| <b>Frais autres que d'intérêt ajustés</b>                                             | <b>180 465 \$</b>            | <b>171 212 \$</b>  | <b>172 560 \$</b>  |
| <b>Résultat avant impôts sur le résultat</b>                                          | <b>60 961 \$</b>             | <b>65 146 \$</b>   | <b>70 209 \$</b>   |
| Éléments d'ajustement, avant impôts sur le résultat (décrits ci-dessus)               | 3 210                        | 2 935              | 5 370              |
| <b>Résultat avant impôts sur le résultat ajusté</b>                                   | <b>64 171 \$</b>             | <b>68 081 \$</b>   | <b>75 579 \$</b>   |
| <b>Résultat net comme présenté</b>                                                    | <b>51 910 \$</b>             | <b>55 650 \$</b>   | <b>55 518 \$</b>   |
| Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat                                   |                              |                    |                    |
| Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions <sup>(1)</sup> | 2 386                        | 2 359              | 2 252              |
| Charges liées à l'examen stratégique <sup>(2)</sup>                                   | —                            | [175]              | 1 721              |
|                                                                                       | <b>2 386</b>                 | <b>2 184</b>       | <b>3 973</b>       |
| <b>Résultat net ajusté</b>                                                            | <b>54 296 \$</b>             | <b>57 834 \$</b>   | <b>59 491 \$</b>   |
| <b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>                           | <b>47 309 \$</b>             | <b>54 361 \$</b>   | <b>50 917 \$</b>   |
| Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat (décrits ci-dessus)               | 2 386                        | 2 184              | 3 973              |
| <b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté</b>                    | <b>49 695 \$</b>             | <b>56 545 \$</b>   | <b>54 890 \$</b>   |

(1) L'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions découle d'acquisitions d'entreprises et est inclus au poste Frais autres que d'intérêt.

(2) En 2022, les charges nettes liées à l'examen stratégique avaient principalement trait aux contrats de location par suite de l'achèvement de la réduction de l'espace loué pour les bureaux corporatifs à Montréal et à Toronto ainsi qu'à d'autres mises à jour d'estimations comptabilisées initialement en 2021.

**TABEAU 3**  
**RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR – BILAN CONSOLIDÉ**

| En milliers de dollars (non audité)                                     | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                         | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Capitaux propres</b>                                                 | <b>2 808 932 \$</b>          | 2 781 103 \$       | 2 659 840 \$       |
| <b>Moins :</b>                                                          |                              |                    |                    |
| Actions privilégiées                                                    | (122 071)                    | (122 071)          | (122 071)          |
| Billets avec remboursement de capital à recours limité                  | (123 282)                    | (122 332)          | (121 315)          |
| Réserve de couverture de flux de trésorerie <sup>(1)</sup>              | (33 323)                     | (22 607)           | (35 591)           |
| <b>Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires</b>        | <b>2 530 256 \$</b>          | 2 514 093 \$       | 2 380 863 \$       |
| <b>Incidence des soldes moyens à la fin du mois <sup>(2)</sup></b>      | <b>(11 057)</b>              | (32 795)           | (5 486)            |
| <b>Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires</b> | <b>2 519 199 \$</b>          | 2 481 298 \$       | 2 375 377 \$       |

(1) La réserve de couverture de flux de trésorerie est présentée au poste Cumul des autres éléments du résultat global.

(2) Fondée sur les soldes à la fin du mois pour la période.

## RATIOS NON CONFORMES AUX PCGR

Les ratios non conformes aux PCGR ne constituent pas des mesures financières normalisées selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de la Banque auxquels les ratios non conformes aux PCGR se rapportent et il pourrait être impossible de les comparer à des mesures financières similaires présentées par d'autres émetteurs. Les ratios constituent des ratios non conformes aux PCGR lorsqu'ils sont composés de mesures ajustées (voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR » ci-dessus). La Banque croit que les ratios non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction apprécie la performance de la Banque et de mieux analyser les tendances. Les ratios suivants sont des ratios non conformes aux PCGR.

**Le résultat dilué par action ajusté** est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté par le nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation. Le tableau ci-après présente le rapprochement du résultat dilué par action ajusté au résultat dilué par action, qui est présenté dans les états financiers de base de la Banque.

**TABEAU 4**  
**INCIDENCE DES ÉLÉMENTS D'AJUSTEMENT SUR LE RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION**

| En milliers de dollars, sauf les montants par action (non audité)              | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Résultat dilué par action</b>                                               | <b>1,09 \$</b>               | 1,26 \$            | 1,17 \$            |
| Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat, par action <sup>(1)</sup> | <b>0,06</b>                  | 0,05               | 0,09               |
| <b>Résultat dilué par action ajusté <sup>(2)</sup></b>                         | <b>1,15 \$</b>               | 1,31 \$            | 1,26 \$            |

(1) Voir le tableau 2 à la page 5 pour une description détaillée des éléments d'ajustement.

(2) L'incidence par action des éléments d'ajustement peut différer en raison de l'arrondissement.

**Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires** est défini comme le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Ce ratio peut être utilisé pour évaluer la rentabilité de la Banque.

**Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté** est défini comme le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Ce ratio peut être utilisé pour évaluer la rentabilité de la Banque, compte non tenu des éléments d'ajustement définis ci-dessus.

**Le ratio d'efficacité ajusté** est défini comme les frais autres que d'intérêt ajustés en pourcentage du revenu total. Ce ratio peut être utilisé pour évaluer la productivité de la Banque et la mesure dans laquelle elle contrôle les coûts.

**Le levier d'exploitation ajusté** correspond à l'écart entre le taux de croissance du revenu total et celui des frais autres que d'intérêt ajustés. Ce ratio peut être utilisé pour évaluer l'efficacité de la Banque.

**Le ratio cours/résultat ajusté** s'entend du quotient obtenu en divisant le cours de clôture de l'action ordinaire par le résultat dilué par action ajusté.

**Le ratio du dividende versé ajusté** est défini comme les dividendes déclarés sur les actions ordinaires en pourcentage du résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté.

**La valeur comptable de l'action ordinaire** est définie comme les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires divisés par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.

## MESURES FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES

La direction utilise également des mesures financières supplémentaires pour analyser les résultats de la Banque et apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Voir le glossaire à la page 23 du présent rapport de gestion pour plus de précisions sur la composition des mesures financières supplémentaires présentées dans ce document.

## FAITS SAILLANTS OPÉRATIONNELS

### Plan stratégique

En décembre 2021, la Banque a dévoilé un nouveau plan stratégique triennal visant la croissance rentable à long terme. La stratégie est simple, ciblée et réaliste et s'appuie sur cinq piliers stratégiques : 1) Bâtir une équipe gagnante; 2) Faire de notre taille un avantage; 3) Prioriser le client; 4) Simplifier; et 5) Faire le meilleur choix. Ce plan stratégique et le lancement de la nouvelle raison d'être et des nouvelles valeurs fondamentales de la Banque font en sorte que cette dernière est bien positionnée pour dégager de bons résultats et créer de la valeur pour les actionnaires.

Alors que nous amorçons la deuxième année de mise en œuvre de notre plan, nous nous concentrerons sur trois priorités en 2023 : l'excellence en matière de service à la clientèle, la croissance des dépôts et une meilleure efficacité grâce à la simplification.

### Excellence en matière de service à la clientèle

Nous continuerons de nous concentrer sur l'amélioration de l'expérience client et l'élimination des points faibles, et de tirer parti des données recueillies dans le cadre de notre programme d'amélioration du taux net de recommandation (NPS). Ces efforts concertés nous aideront à acquérir une meilleure compréhension des inducteurs de la satisfaction et de l'insatisfaction des clients, pour que nous puissions mettre en œuvre des mesures ciblées.

Nous avons toujours été un chef de file de la prestation de services, comme en témoignent les services spécialisés offerts par les Services aux entreprises. Au cours du trimestre, la division spécialisée Financement d'équipement des Services aux entreprises a rejoint la division Financement d'inventaires dans le classement pour le taux net de recommandation, sa cote étant passée d'« excellent » à « de calibre mondial », en mettant de manière proactive les clients au cœur de toutes ses décisions organisationnelles.

Nous adoptons désormais ces pratiques exemplaires et les mettons en œuvre dans l'ensemble de l'organisation, y compris la réalisation d'un sondage sur le taux net de recommandation dans tous les canaux de détail et dans notre centre de contact.

Pour améliorer l'expérience client, en février 2023, nous avons lancé l'expérience VISA revisitée. Grâce à notre partenariat stratégique avec la Financière Brim, les clients partout au Canada peuvent désormais faire une demande en ligne pour bénéficier de la nouvelle expérience VISA et obtenir une réponse en quelques minutes seulement, avoir accès à un programme de récompenses amélioré pour profiter des offres spéciales de centaines de marchands, gérer leur compte et leurs cartes en ligne au moyen de la meilleure plateforme numérique de libre-service de sa catégorie et choisir parmi des options de paiement flexibles.

Pour améliorer davantage l'expérience client, nous avons créé un nouveau Centre de Financement Hypothécaire qui traitera toutes les demandes de prêt hypothécaire et de refinancement pour nos succursales de services aux particuliers. En faisant appel à des ressources existantes possédant de solides antécédents en financement domiciliaire, nous sommes en mesure d'offrir des solutions ciblées qui répondent aux besoins de nos clients.

### Croissance des dépôts

Nous avons l'intention, à l'issue d'une année record de croissance des dépôts, de nous concentrer sur celle-ci, de façon à préserver la solidité de notre bilan et de soutenir la croissance des prêts. Après avoir comblé les cinq principales lacunes numériques de nos clients, nous sommes en bonne position pour renforcer notre relation avec les clients existants et en cibler de nouveaux.

Au cours du trimestre, nous avons fait croître de 1 milliard \$ les dépôts obtenus par l'entremise de nos partenariats stratégiques. Ces dépôts constituent une source de financement rentable pour la Banque et sont adossés à des engagements pluriannuels.

Pour favoriser la responsabilisation à l'égard de cette priorité, nous avons ajouté la croissance des dépôts dans le tableau de bord de chacun de nos dirigeants à l'échelle de l'organisation, qu'il soit responsable du service à la clientèle ou non.

En outre, en tirant parti de notre nouveau Centre de Financement Hypothécaire, nous augmentons la capacité de nos conseillers financiers dans les succursales de se concentrer sur la croissance des dépôts et renforçons nos relations avec les clients.

### Meilleure efficacité grâce à la simplification

Nous continuerons de nous efforcer de ramener notre ratio d'efficacité ajusté en deçà de 65 % à moyen terme en rationalisant encore plus nos processus et opérations internes de manière à réaliser des gains d'efficacité et à devenir une organisation encore plus agile.

Pour améliorer l'efficacité opérationnelle interne, et conformément à notre priorité qui est de faire le meilleur choix, nous avons lancé une campagne pour inciter tous les clients des services bancaires aux particuliers à adopter les relevés électroniques.

Dans le cadre d'un projet pilote, l'automatisation des processus par la robotique a été intégrée à 3 processus de la Banque, et le sera à 17 autres sous peu. Ce projet, une fois mené à bien, améliorera notre efficacité globale. Lorsque les 20 processus pilotes auront été automatisés, nous nous efforcerons d'étendre davantage ce programme.

Nous avons également rationalisé et automatisé les processus de traitement des dépôts, réduisant ainsi le temps de traitement de 50 %.

### **Faire le meilleur choix**

Qu'il s'agisse de ses activités commerciales, des gens qu'elle recrute ou des fournisseurs qu'elle choisit, la Banque incarne ses valeurs et intègre les pratiques exemplaires en matière de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le cadre de ses opérations et activités.

La Banque a lancé un programme de philanthropie corporative nouvellement remanié appelé Donner au-delà des chiffres. Le programme soutient les organismes qui se consacrent à soutenir l'inclusion économique des nouveaux arrivants et des réfugiés, ainsi que ceux dont la mission est de s'attaquer aux inégalités économiques qui ont une incidence sur les groupes sous-représentés. Dans le cadre du lancement du nouveau programme, nous avons annoncé que nous remettrions des dons totalisant 400 000 \$ à sept organismes qui se consacrent à l'inclusion économique.

Dans le cadre de la priorité qui est de faire le meilleur choix, la Banque s'est fixé une cible de réduction de 35 % de ses émissions de GES de portée 1 et 2 d'ici 2030, par rapport à l'année de référence, soit 2022.

Pour soutenir les transporteurs scolaires québécois dans leur transition vers l'électrique, nous avons participé au financement d'autobus scolaires à zéro émission.

La Banque a également signé le Parental Leave Pledge (plaidoyer en faveur du congé parental) lancé par Women in Capital Markets, qui comprend un engagement à offrir un congé payé à tous les parents (notamment les pères, les partenaires de même sexe et les parents adoptant un enfant) et à faire la promotion d'une culture de travail inclusive qui normalise et privilégie le congé parental pour tous, peu importe l'échelon ou le poste occupé. Cet engagement se reflète dans les avantages du personnel améliorés, y compris le programme d'aide destiné aux employés et à leur famille.

## **PERSPECTIVES**

### **PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES**

Les perspectives de croissance de l'économie mondiale cette année demeurent préoccupantes, étant donné que la hausse des taux d'intérêt et la guerre en cours en Europe continuent de peser sur l'activité économique. Nous prévoyons une longue période d'ajustement au contexte de taux plus élevés, suivie par une légère récession en Amérique du Nord.

Toutefois, les niveaux élevés de l'emploi et de l'épargne semblent procurer une certaine protection, ce qui pourrait bien repousser la récession et nous empêcher d'écarter complètement la possibilité d'un atterrissage en douceur.

La Réserve fédérale américaine a réduit le rythme de ses hausses de taux d'intérêt, mais continue de déclarer qu'elle les augmentera de nouveau à court terme. Les dépenses de consommation aux États-Unis ont été stables en raison de l'épargne excédentaire, et le marché du travail demeure solide, le taux de chômage se situant à un creux jamais atteint depuis cinquante ans de 3,4 %, malgré la récente tendance à la baisse des offres d'emploi. Les investissements prévus dans la machinerie et l'équipement diminuent et les prévisions de ventes se détériorent.

Au Canada, l'indice des prix à la consommation (IPC) a reculé, passant de 8,1 % en juin 2022, un sommet inégalé en quarante ans, à 5,9 % en janvier 2023, mais demeure nettement supérieur à la cible de 2 % établie par la Banque du Canada. Toutefois, en raison de ce récent recul, la Banque du Canada a annoncé qu'elle mettait ses hausses de taux d'intérêt sur pause, sous conditions, mais a déclaré qu'elle recommencerait à hausser les taux si l'inflation ne continue pas de s'apaiser. Les consommateurs canadiens changent leurs habitudes en réduisant leurs dépenses, en épargnant plus, en achetant des biens moins dispendieux et en reportant leurs achats. Les conditions du marché du travail canadien restent solides, le taux de chômage se situant à 5,0 %, malgré la diminution du nombre de postes vacants.

Dans le secteur immobilier, les conditions de revente, après s'être dégradées en 2022, sont revenues à un certain équilibre. La construction d'unités résidentielles a ralenti, mais se maintient à des niveaux élevés. La faiblesse de l'offre continue de freiner la baisse du prix des maisons. Parallèlement, la population canadienne augmente à un rythme inégalé par rapport aux autres pays industrialisés, en raison de l'arrivée massive d'un nombre record de résidents non permanents. L'épargne robuste des ménages stimule également la demande, tandis que le taux d'inoccupation sur le marché de la location se maintient à un creux jamais vu en vingt ans.

La réouverture de la Chine et la résilience de l'économie mondiale ont contribué à la dépréciation du dollar américain par rapport à plusieurs devises, y compris le dollar canadien, au cours des derniers mois. La résurgence de la demande provenant de la Chine, combinée à l'annonce récente d'une réduction de l'offre de pétrole russe, pourrait exercer des pressions sur l'inflation par le biais d'une augmentation du prix des produits de base. Par conséquent, le risque de perte découlant de hausses futures des taux d'intérêt pourrait être plus important que celui auquel le marché s'attend.

# ANALYSE DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

TABLEAU 5  
RÉSULTATS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

| En milliers de dollars, sauf les pourcentages (non audité)                                                    | Pour les trimestres clos les |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                               | 31 janvier 2023              | 31 octobre 2022 | 31 janvier 2022 |
| Revenu net d'intérêt                                                                                          | 187 116 \$                   | 183 824 \$      | 180 918 \$      |
| Autres revenus                                                                                                | 72 952                       | 73 318          | 76 621          |
| Revenu total                                                                                                  | 260 068                      | 257 142         | 257 539         |
| Provisions pour pertes sur créances                                                                           | 15 432                       | 17 849          | 9 400           |
| Frais autres que d'intérêt                                                                                    | 183 675                      | 174 147         | 177 930         |
| Résultat avant impôts sur le résultat                                                                         | 60 961                       | 65 146          | 70 209          |
| Impôts sur le résultat                                                                                        | 9 051                        | 9 496           | 14 691          |
| Résultat net                                                                                                  | 51 910                       | 55 650          | 55 518          |
| Dividendes sur actions privilégiées et intérêt sur les billets avec remboursement de capital à recours limité | 4 601                        | 1 289           | 4 601           |
| Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires                                                          | 47 309 \$                    | 54 361          | 50 917 \$       |
| <b>Mesures financières non conformes aux PCGR</b>                                                             |                              |                 |                 |
| Frais autres que d'intérêt ajustés <sup>(1)</sup>                                                             | 180 465 \$                   | 171 212 \$      | 172 560 \$      |
| Résultat avant impôts sur le résultat ajusté <sup>(1)</sup>                                                   | 64 171 \$                    | 68 081 \$       | 75 579 \$       |
| Résultat net ajusté <sup>(1)</sup>                                                                            | 54 296 \$                    | 57 834 \$       | 59 491 \$       |
| Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté <sup>(1)</sup>                                    | 49 695 \$                    | 56 545 \$       | 54 890 \$       |

[1] Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à la page 5 pour plus de précisions.

## PREMIER TRIMESTRE 2023 COMPARATIVEMENT AU PREMIER TRIMESTRE 2022

Le résultat net s'est établi à 51,9 millions \$, ou un résultat dilué par action de 1,09 \$ pour le premier trimestre 2023, comparativement à un résultat net de 55,5 millions \$ et un résultat dilué par action de 1,17 \$ pour le premier trimestre 2022. Le résultat net ajusté s'est établi à 54,3 millions \$ et le résultat dilué par action ajusté s'est établi à 1,15 \$ pour le premier trimestre 2023, par rapport à un résultat net ajusté de 59,5 millions \$ et à un résultat dilué par action ajusté de 1,26 \$ pour le premier trimestre 2022.

### Revenu total

Le revenu total s'est établi à 260,1 millions \$ pour le premier trimestre 2023, en hausse de 1 % comparativement à un revenu total de 257,5 millions \$ pour le premier trimestre 2022.

Le *revenu net d'intérêt* a augmenté de 6,2 millions \$, ou 3 %, pour s'établir à 187,1 millions \$ pour le premier trimestre 2023, comparativement à un revenu net d'intérêt de 180,9 millions \$ pour le premier trimestre 2022. L'augmentation découle principalement de la hausse du revenu d'intérêt tiré des prêts commerciaux, contrebalancée en partie par l'augmentation des coûts de financement et une réduction des pénalités de remboursement anticipé des prêts hypothécaires. La marge nette d'intérêt s'est fixée à 1,77 % pour le premier trimestre 2023, une diminution de 11 points de base par rapport à celle du premier trimestre 2022, ce qui s'explique principalement par une augmentation des coûts de financement, par les délais de retarification des prêts et par la réduction des pénalités de remboursement anticipé des prêts hypothécaires compte tenu du contexte de hausse des taux d'intérêt, le tout en partie contrebalancé par les modifications favorables apportées à la composition de nos activités.

Les *autres revenus* ont diminué de 3,7 millions \$, ou 5 %, pour atteindre 73,0 millions \$ pour le premier trimestre 2023, comparativement à 76,6 millions \$ pour le premier trimestre 2022. La conjoncture de marché volatile a eu une incidence défavorable sur les revenus tirés des marchés financiers au premier trimestre 2023, y compris les frais et commissions de courtage en valeurs mobilières et les revenus tirés des fonds communs de placement. La baisse des commissions sur prêts a également contribué à la diminution d'un exercice à l'autre.

### Provisions pour pertes sur créances

Les provisions pour pertes sur créances se sont établies à 15,4 millions \$ pour le premier trimestre 2023, en comparaison de 9,4 millions \$ pour le premier trimestre 2022, soit une hausse de 6,0 millions \$ attribuable essentiellement aux provisions pour pertes sur prêts dépréciés plus élevées. Le ratio des provisions pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens était de 16 points de base pour le trimestre, contre 11 points de base pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Voir la rubrique « Gestion des risques » aux pages 15 à 21 du présent rapport de gestion et la note 5 des états financiers consolidés résumés intermédiaires pour en savoir plus sur les provisions pour pertes sur créances et les corrections de valeur pour pertes sur créances.

### Frais autres que d'intérêt

Les frais autres que d'intérêt se sont élevés à 183,7 millions \$ pour le premier trimestre 2023, une hausse de 5,7 millions \$ par rapport à ceux du premier trimestre 2022. Les frais autres que d'intérêt ajustés ont augmenté de 7,9 millions \$, ou 5 %, par rapport à ceux de 172,6 millions \$ pour le premier trimestre 2022 pour s'établir à 180,5 millions \$ pour le premier trimestre 2023.

Les *salaires et avantages du personnel* se sont établis à 103,9 millions \$ pour le premier trimestre 2023, une hausse de 6,2 millions \$ par rapport à ceux du premier trimestre 2022. Cette hausse est essentiellement attribuable à l'augmentation des salaires et à l'acquisition de talents dans le but d'investir dans les priorités stratégiques, d'améliorer l'expérience client et de soutenir la croissance. Elle a été contrebalancée en partie par une baisse des avantages du personnel et la diminution de la rémunération liée à la performance.

Les *frais d'occupation de locaux et technologie* se sont élevés à 47,1 millions \$ pour le premier trimestre 2023, une augmentation de 2,1 millions \$ par rapport à ceux du premier trimestre 2022. L'augmentation d'un exercice à l'autre est essentiellement attribuable à la hausse des frais de technologie, alors que la Banque investit dans son infrastructure et ses priorités stratégiques, ainsi qu'à un accroissement des charges d'amortissement imputable aux nouveaux projets réalisés récemment.

Les *autres frais autres que d'intérêt* se sont élevés à 32,7 millions \$ pour le premier trimestre 2023, un niveau essentiellement inchangé par rapport à celui du premier trimestre 2022 attribuable à la rigueur continue en matière de gestion des coûts.

### Ratio d'efficacité

Le ratio d'efficacité comme présenté s'est établi à 70,6 % pour le premier trimestre 2023, en comparaison de 69,1 % pour le premier trimestre 2022. Le ratio d'efficacité ajusté a été de 69,4 % pour le premier trimestre 2023, en regard de 67,0 % pour le premier trimestre 2022, ce qui s'explique surtout par les pressions temporaires exercées sur la marge nette d'intérêt et les investissements dans les priorités stratégiques, comme il a été mentionné précédemment. Les difficultés macroéconomiques ont également contribué au levier d'exploitation négatif d'un exercice à l'autre.

### Impôts sur le résultat

Pour le premier trimestre 2023, les impôts sur le résultat se sont élevés à 9,1 millions \$, et le taux d'imposition effectif s'est établi à 15 %. Pour le premier trimestre 2022, les impôts sur le résultat s'étaient élevés à 14,7 millions \$ et le taux d'imposition effectif s'était établi à 21 %. Pour les deux trimestres, le taux d'imposition effectif inférieur au taux prévu par la loi est attribuable à l'imposition réduite du résultat des établissements à l'étranger et des retombées positives des placements de la Banque dans des valeurs mobilières canadiennes qui génèrent des revenus de dividendes non imposables.

## PREMIER TRIMESTRE 2023 COMPARATIVEMENT AU QUATRIÈME TRIMESTRE 2022

Le résultat net s'est établi à 51,9 millions \$, ou un résultat dilué par action de 1,09 \$, pour le premier trimestre 2023, comparativement à un résultat net de 55,7 millions \$ et un résultat dilué par action de 1,26 \$ pour le quatrième trimestre 2022. Le résultat net ajusté s'est établi à 54,3 millions \$ et le résultat dilué par action ajusté s'est établi à 1,15 \$ pour le premier trimestre 2023, par rapport à un résultat net ajusté de 57,8 millions \$ et à un résultat dilué par action ajusté de 1,31 \$ pour le quatrième trimestre 2022. Le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires tenait compte des intérêts versés semestriellement sur les billets avec remboursement de capital à recours limité et du dividende trimestriel déclaré sur les actions privilégiées de série 13 au premier trimestre 2023, tandis qu'au quatrième trimestre 2022, il ne tenait compte que du dividende trimestriel déclaré sur les actions privilégiées de série 13.

Le revenu total a augmenté de 2,9 millions \$ pour atteindre 260,1 millions \$ pour le premier trimestre 2023, comparativement à un revenu total de 257,1 millions \$ pour le trimestre précédent.

Le revenu net d'intérêt a augmenté de 3,3 millions \$ séquentiellement, pour s'établir à 187,1 millions \$. L'augmentation reflète essentiellement l'incidence favorable de la hausse du revenu d'intérêt attribuable aux prêts commerciaux. La marge nette d'intérêt s'est établie à 1,77 % pour le premier trimestre 2023, un niveau comparable à celui du quatrième trimestre 2022.

Les autres revenus ont totalisé 73,0 millions \$ pour le premier trimestre 2023, une diminution de 0,4 million \$ par rapport à ceux du trimestre précédent. La conjoncture de marché volatile a continué d'avoir une incidence défavorable sur les revenus tirés des marchés financiers au premier trimestre 2023, y compris les frais et commissions de courtage en valeurs mobilières et les revenus tirés des fonds communs de placement.

Les provisions pour pertes sur créances ont totalisé 15,4 millions \$ pour le premier trimestre 2023, une baisse de 2,4 millions \$ comparativement aux provisions de 17,8 millions \$ pour le quatrième trimestre 2022. La baisse est attribuable à une diminution des provisions sur les prêts tant productifs que dépréciés. Voir la rubrique « Gestion des risques » pour de plus amples renseignements.

Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 9,5 millions \$ pour s'établir à 183,7 millions \$ pour le premier trimestre 2023, comparativement à des frais autres que d'intérêt de 174,1 millions \$ pour le quatrième trimestre 2022. L'augmentation est essentiellement attribuable à une subvention non récurrente pour avantages du personnel de 2,9 millions \$ comptabilisée au trimestre précédent et à la hausse saisonnière des droits à vacances, ainsi qu'à la hausse des avantages du personnel et de la rémunération liée à la performance, le tout en partie contrebalancé par une diminution des honoraires professionnels. Les frais autres que d'intérêt ajustés se sont établis à 180,5 millions \$ au premier trimestre 2023, une hausse de 9,3 millions \$ qui s'explique principalement par les mêmes raisons.

# ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

TABLEAU 6  
BILAN RÉSUMÉ

| En milliers de dollars (non audité)                              | Au 31 janvier 2023   | Au 31 octobre 2022   |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actif</b>                                                     |                      |                      |
| Trésorerie et dépôts auprès de banques                           | 1 429 668 \$         | 1 890 923 \$         |
| Valeurs mobilières                                               | 6 064 158            | 6 184 461            |
| Valeurs acquises en vertu de conventions de revente              | 3 941 511            | 3 727 752            |
| Actifs liquides <sup>(1)</sup>                                   | 11 435 337           | 11 803 136           |
| Prêts et acceptations, déduction faite des corrections de valeur | 37 451 189           | 37 387 585           |
| Autres actifs                                                    | 1 474 552            | 1 526 037            |
|                                                                  | <b>50 361 078 \$</b> | <b>50 716 758 \$</b> |
| <b>Passif et capitaux propres</b>                                |                      |                      |
| Dépôts                                                           | 27 552 481 \$        | 27 131 806 \$        |
| Autres passifs                                                   | 7 544 038            | 8 274 874            |
| Dette liée aux activités de titrisation                          | 12 119 595           | 12 192 422           |
| Dette subordonnée                                                | 336 032              | 336 553              |
| Capitaux propres                                                 | 2 808 932            | 2 781 103            |
|                                                                  | <b>50 361 078 \$</b> | <b>50 716 758 \$</b> |

(1) Les actifs liquides sont une mesure financière supplémentaire et comprennent la trésorerie, les dépôts auprès de banques, les valeurs mobilières et les valeurs acquises en vertu de conventions de revente.

Au 31 janvier 2023, l'actif total s'élevait à 50,4 milliards \$, une diminution de 1 % comparativement à 50,7 milliards \$ au 31 octobre 2022, ce qui s'explique par le niveau moins élevé des actifs liquides.

## Actifs liquides

Au 31 janvier 2023, les actifs liquides totalisaient 11,4 milliards \$, une baisse de 0,4 milliard \$ par rapport à 11,8 milliards \$ au 31 octobre 2022. La Banque continue de gérer avec prudence le niveau de ses actifs liquides. Les sources de financement de la Banque demeurent bien diversifiées et suffisantes pour répondre à ses besoins de liquidités. Les actifs liquides représentaient 23 % de l'actif total au 31 janvier 2023, un niveau comparable à celui au 31 octobre 2022.

## Prêts

Les prêts et acceptations bancaires, déduction faite des corrections de valeur, s'établissaient à 37,5 milliards \$ au 31 janvier 2023, une hausse de 0,1 milliard \$ depuis le 31 octobre 2022. Au cours du premier trimestre 2023, la croissance des prêts commerciaux et des prêts hypothécaires résidentiels a été contrebalancée en partie par une diminution des prêts personnels. Les prêts commerciaux et acceptations totalisaient 18,3 milliards \$ au 31 janvier 2023, une augmentation de 0,2 milliard \$, ou 1 %, depuis le 31 octobre 2022. L'augmentation s'explique essentiellement par la croissance nette du financement d'inventaires et des prêts immobiliers. Les prêts hypothécaires résidentiels s'élevaient à 16,2 milliards \$ au 31 janvier 2023, une augmentation de 0,1 milliard \$, ou 1 %, en comparaison de ceux au 31 octobre 2022. Les prêts personnels s'établissaient à 3,1 milliards \$ au 31 janvier 2023, une diminution de 0,2 milliard \$ par rapport à ceux au 31 octobre 2022 attribuable surtout au recul du portefeuille de prêts à l'investissement qui découlait de la conjoncture de marché volatile.

## Autres actifs

Les autres actifs s'établissaient à 1,5 milliard \$ au 31 janvier 2023, un niveau inchangé par rapport au 31 octobre 2022.

## Dépôts

Les dépôts ont augmenté de 0,4 milliard \$, ou 2 %, pour s'établir à 27,6 milliards \$ au 31 janvier 2023, contre 27,1 milliards \$ au 31 octobre 2022. Les dépôts de particuliers se sont fixés à 22,7 milliards \$ au 31 janvier 2023, une hausse de 0,5 milliard \$ en regard de ceux au 31 octobre 2022. L'augmentation de 1,0 milliard \$ des dépôts sur préavis et à vue obtenus par l'entremise de partenariats au cours du trimestre a été contrebalancée en partie par une baisse de 0,7 milliard \$ des dépôts à terme obtenus par l'entremise des conseillers et des courtiers. Les dépôts à terme de la Banque provenant du réseau de détail ont aussi augmenté de 0,4 milliard \$. Les dépôts de particuliers représentaient 83 % du total des dépôts au 31 janvier 2023, contre 82 % au 31 octobre 2022, et ont contribué à la saine position de la Banque en matière de liquidités. Les dépôts d'entreprises et autres ont diminué de 0,1 milliard \$ au cours de la même période pour s'établir à 4,8 milliards \$.

## Autres passifs

Les autres passifs s'établissaient à 7,5 milliards \$ au 31 janvier 2023, en baisse de 0,7 milliard \$, ou 9 %, depuis le 31 octobre 2022. La baisse découle surtout de la diminution des engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat associées aux activités de négociation.

## Dette liée aux activités de titrisation

La dette liée aux activités de titrisation a diminué de 0,1 milliard \$, ou 1 %, par rapport à celle au 31 octobre 2022, et s'établissait à 12,1 milliards \$ au 31 janvier 2023. Depuis le début de l'exercice, les échéances et les remboursements normaux ont été contrebalancés en partie par la titrisation de nouveaux prêts hypothécaires par l'intermédiaire des programmes de la SCHL, complétée par d'autres financements garantis.

## Dette subordonnée

La dette subordonnée s'établissait à 0,3 milliard \$ au 31 janvier 2023, un niveau essentiellement inchangé depuis le 31 octobre 2022. La dette subordonnée fait partie intégrante des fonds propres réglementaires de la Banque tout en offrant aux déposants des mesures de protection additionnelles, comme il est mentionné plus en détail à la rubrique « Gestion des fonds propres » ci-après.

## Capitaux propres

Les capitaux propres s'élevaient à 2,8 milliards \$ au 31 janvier 2023, en hausse de 27,8 millions \$ comparativement aux capitaux propres au 31 octobre 2022. Depuis le 31 octobre 2022, les résultats non distribués ont augmenté de 26,5 millions \$ du fait essentiellement de la contribution à hauteur de 51,9 millions \$ du résultat net, contrebalancée en partie par les dividendes. Pour de plus amples renseignements, voir la rubrique « Gestion des fonds propres » ci-après et l'état de la variation des capitaux propres consolidé.

La valeur comptable par action ordinaire de la Banque s'établissait à 58,29 \$ au 31 janvier 2023, comparativement à 58,02 \$ au 31 octobre 2022.

# GESTION DES FONDS PROPRES

La direction vise à maintenir un niveau de fonds propres adéquat qui tient compte des objectifs de la Banque en matière de ratio de fonds propres et de l'évaluation interne des fonds propres requis conformément à l'appétit pour le risque et au plan stratégique de la Banque, et de même qu'aux attentes des actionnaires. Pour atteindre ces objectifs, la Banque s'appuie sur son cadre de gestion des fonds propres. Ce cadre est étayé par la politique de gestion et d'adéquation des fonds propres de la Banque qui décrit les mécanismes de planification et de gestion des fonds propres et d'évaluation de l'adéquation des fonds propres. Pour de plus amples renseignements sur le cadre de gestion des fonds propres de la Banque, voir la rubrique « Gestion des fonds propres » à la page 45 du rapport annuel 2022 de la Banque.

## FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

Le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) requiert des banques qu'elles respectent les ratios d'exigences minimales de fonds propres en fonction du risque fondés sur le dispositif de fonds propres du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB), que l'on désigne communément sous le nom d'Accord de Bâle III. Conformément à la ligne directrice du BSIF, les ratios minimums des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres sont établis respectivement à 7,0 %, 8,5 % et 10,5 %, y compris la réserve de conservation des fonds propres de 2,5 %. Pour plus de renseignements sur la définition des trois types de fonds propres et de ratios, se reporter à la page 46 du rapport annuel 2022 et à la rubrique « Glossaire » à la page 23 du présent rapport. Les institutions sont tenues de respecter des normes de fonds propres minimales axées sur le risque en fonction de leur exposition au risque de crédit, au risque opérationnel et, lorsqu'elles exercent leurs activités à l'échelle internationale, au risque de marché.

L'Accord de Bâle III est venu ajouter une exigence en matière de ratio de levier non fondé sur le risque à titre de mesure supplémentaire des exigences de fonds propres fondées sur le risque. En fonction de la ligne directrice du BSIF relative aux exigences en matière de ratio de levier, les institutions de dépôts fédérales doivent maintenir constamment un ratio de levier selon Bâle III égal ou supérieur à 3 %. Pour de plus amples renseignements sur la définition du ratio de levier, se reporter à la rubrique « Glossaire » à la page 23 du présent rapport.

## Nouveautés en matière de fonds propres réglementaires

### *Modifications aux exigences de fonds propres, de levier et de liquidité et aux obligations d'information connexes – les réformes de Bâle III*

En décembre 2017, le CBCB a publié la norme intitulée Bâle III : finalisation des réformes de l'après-crise en réponse à la crise financière mondiale. La norme traite des défaillances du cadre de réglementation d'avant la crise et constitue la nouvelle assise réglementaire pour un système bancaire résilient. L'un des objectifs clés des modifications apportées au cadre était de réduire la variabilité excessive de l'actif pondéré en fonction des risques (APR) et de restaurer la crédibilité du calcul de l'APR, ainsi que d'améliorer la comparabilité et la transparence des ratios de fonds propres des banques.

Le 11 mars 2021, le BSIF a diffusé, aux fins de consultation publique, les révisions apportées à la ligne directrice *Normes de fonds propres* (NFP), à la ligne directrice *Exigences de levier* (EL) et à la ligne directrice *Normes de liquidité* (LAR) (désignées les lignes directrices). Les révisions proposées aux lignes directrices NFP et EL reflétaient la mise en œuvre au pays par le BSIF des dernières réformes de Bâle III énoncées dans le cadre consolidé de Bâle publié par le CBCB. Les révisions proposées à ces lignes directrices et à la ligne directrice LAR comprenaient des changements qui précisent notamment les exigences en matière de fonds propres et de liquidité applicables aux petites et moyennes institutions de dépôt. Ces changements étaient conformes au projet de ligne directrice *Normes de fonds propres et de liquidité des petites et moyennes institutions de dépôt* (PMB) qui a été aussi publiée à cette date pour consultation publique.

Parallèlement à la consultation, le BSIF a soumis à commentaires les changements proposés à la ligne directrice *Exigences de communication financière au titre du troisième pilier* applicable aux banques d'importance systémique intérieure (BISI). Ces exigences accrues de communication financière tenaient compte des révisions apportées aux lignes directrices précitées afin de promouvoir la transparence et la discipline de marché. Le 5 août 2021, dans le cadre de son initiative visant à élaborer des exigences adaptées aux petites et moyennes banques (PMB) canadiennes, le BSIF a publié aux fins de consultation publique son projet de ligne directrice. Ce projet de ligne directrice énumérait les renseignements que doivent communiquer les PMB et leurs dates de mise en œuvre respectives.

Le 31 janvier 2022, le BSIF a publié les modifications apportées aux normes de fonds propres, aux exigences de levier, aux normes de liquidité et aux exigences connexes en matière de communication de renseignements qui intègrent les réformes bancaires définitives de Bâle III et d'autres ajustements tout en tenant compte du contexte des institutions de dépôt fédérales. La version révisée des règles publiée concerne les lignes directrices et les normes de fonds propres des PMB, de même que les obligations d'information distinctes au titre du troisième pilier applicables aux BISI et aux PMB. La plupart de ces règles révisées entreront en vigueur au deuxième trimestre de l'exercice 2023 pour la Banque et celles se rapportant au risque lié au rajustement de la valeur du crédit, au début de 2024. La Banque finalise son évaluation de ces nouvelles exigences réglementaires et, en parallèle, met en œuvre graduellement les modifications aux systèmes et processus. Les réformes de Bâle III ne devraient pas avoir une incidence importante sur les ratios de fonds propres, de levier et de liquidité de la Banque à compter du deuxième trimestre 2023.

## Ratios des fonds propres réglementaires

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires s'établissait à 9,1 % au 31 janvier 2023, et était stable par rapport à celui au 31 octobre 2022, et supérieur à l'exigence réglementaire minimale et au niveau cible fixé par la direction de la Banque. La Banque gère de façon dynamique son niveau de fonds propres, de sorte que le ratio CET1 est demeuré stable au cours du trimestre, étant donné que les fonds propres générés en interne ont contrebalancé l'incidence défavorable de 6 points de base découlant de l'élimination graduelle des dispositions transitoires relatives aux pertes de crédit attendues en réponse à la pandémie de COVID-19. La Banque a respecté les exigences en matière de fonds propres et de levier du BSIF tout au long du trimestre.

**TABEAU 7**  
**RATIOS DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES ET DE LEVIER**

| En milliers de dollars, sauf les pourcentages                                                            | Au 31 janvier<br>2023 | Au 31 octobre<br>2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fonds propres réglementaires</b>                                                                      |                       |                       |
| Actions ordinaires                                                                                       | 1 169 978 \$          | 1 167 549 \$          |
| Résultats non distribués                                                                                 | 1 348 909             | 1 322 381             |
| Cumul des autres éléments du résultat global, excluant les réserves de couvertures de flux de trésorerie | 6 073                 | 19 438                |
| Réserve pour rémunération fondée sur des actions                                                         | 5 296                 | 4 725                 |
| Dispositions transitoires pour les pertes de crédit attendues en réponse à la COVID-19 <sup>(1)</sup>    | —                     | 15 609                |
| Déductions des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires <sup>(2)</sup>               | (349 337)             | (362 389)             |
| Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires                                             | 2 180 919             | 2 167 313             |
| Actions privilégiées et billets avec remboursement de capital à recours limité admissibles               | 245 353               | 244 403               |
| Fonds propres de catégorie 1 supplémentaires                                                             | 245 353               | 244 403               |
| Fonds propres de catégorie 1                                                                             | 2 426 272             | 2 411 716             |
| Dette subordonnée admissible                                                                             | 336 032               | 336 553               |
| Provisions collectives                                                                                   | 153 445               | 133 658               |
| Fonds propres de catégorie 2                                                                             | 489 477               | 470 211               |
| Total des fonds propres                                                                                  | 2 915 749 \$          | 2 881 927 \$          |
| <b>Actif pondéré en fonction des risques liés aux CET1</b>                                               | <b>23 900 939 \$</b>  | <b>21 232 369 \$</b>  |
| <b>Exposition totale</b>                                                                                 | <b>51 494 761 \$</b>  | <b>52 170 897 \$</b>  |
| <b>Ratios de fonds propres</b>                                                                           |                       |                       |
| Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires                                    | 9,1 %                 | 9,1 %                 |
| Ratio des fonds propres de catégorie 1                                                                   | 10,2 %                | 10,1 %                |
| Ratio total des fonds propres                                                                            | 12,2 %                | 12,1 %                |
| <b>Ratio de levier</b>                                                                                   | <b>4,7 %</b>          | <b>4,6 %</b>          |

[1] Représentent les dispositions transitoires pour les pertes de crédit attendues prescrites par le BSIF en avril 2020 dans le but d'accorder aux institutions financières plus de souplesse dans les conditions économiques attribuables à la COVID-19. Ces dispositions permettent d'inclure dans le ratio CET1 une partie des corrections de valeur qui auraient autrement été incluses dans les fonds propres de catégorie 2, sous réserve d'un facteur scalaire. Le facteur scalaire a été établi à 25 % pour l'exercice 2022 et à 0 % pour l'exercice 2023.

[2] Comprendent les déductions pour logiciels et autres immobilisations incorporelles, goodwill, actifs des régimes de retraite et autres.

## INSTRUMENTS DE FONDS PROPRES EN CIRCULATION

Au 22 février 2023, 5 000 000 d'actions privilégiées de série 13 et 43 405 425 actions ordinaires étaient en circulation et 1 630 742 options d'achat d'actions étaient en cours.

## RÉGLEMENTATION SUR LES INSTRUMENTS DE FONDS PROPRES D'URGENCE EN CAS DE NON-VIABILITÉ (FPUNV) ET AUTRES RÉGLEMENTATIONS SUR LA RECAPITALISATION INTERNE

Conformément à l'Accord de Bâle III, le BSIF exige que les instruments de fonds propres réglementaires autres que les actions ordinaires comportent une clause relative aux instruments de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV) pour garantir que les investisseurs assument les pertes avant les contribuables si le gouvernement décide qu'il est dans l'intérêt public de renflouer une institution financière non viable. En vertu des dispositions relatives aux FPUNV, les instruments de fonds propres doivent être convertis en un nombre variable d'actions ordinaires dès lors que le BSIF considère une banque comme non viable ou que le gouvernement fédéral ou un gouvernement provincial au Canada annonce publiquement qu'une banque a accepté ou a convenu d'accepter une injection de capitaux. Si un événement déclencheur faisant intervenir les FPUNV se produit, les instruments de fonds propres relatifs aux FPUNV au 31 janvier 2023, soit les actions privilégiées de catégorie A, série 13, les débentures subordonnées venant à échéance le 15 juin 2032, ainsi que les billets avec remboursement de capital à recours limité (BRCRL), série 1 seraient convertis en actions ordinaires selon une formule de conversion automatique, à un prix de conversion correspondant au plus élevé des montants suivants : i) un prix plancher contractuel de 5,00 \$; et ii) le cours des actions ordinaires de la Banque à la date de l'événement déclencheur (cours moyen pondéré sur 10 jours). Selon un prix plancher de 5,00 \$ et en présumant qu'il n'y avait pas d'intérêts courus et qu'aucun dividende n'a été déclaré et n'était impayé, ces instruments de fonds propres relatifs aux FPUNV seraient convertis au total en un maximum de 120 000 000 d'actions ordinaires, ce qui aurait un effet dilutif de 73,4 % selon le nombre d'actions ordinaires en circulation au 31 janvier 2023.

De plus, selon les règles de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* et de la *Loi sur les banques* (Canada), le gouvernement du Canada a fourni des informations détaillées sur les régimes de conversion, d'émission et de compensation des instruments de recapitalisation émis par les BISi (collectivement, les règles relatives à la recapitalisation interne). Les règles relatives à la recapitalisation interne prévoient la conversion de certaines actions et de certains passifs d'une banque en actions ordinaires lorsqu'une banque a cessé, ou est sur le point de cesser, d'être viable. Enfin, la ligne directrice sur la capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du BSIF, qui s'applique également aux BISi en vertu des règles relatives à la recapitalisation interne du gouvernement fédéral, vise à garantir qu'une BISi dispose d'une capacité suffisante d'absorption des pertes dans le cas peu probable où elle devient non viable. La Banque n'ayant pas été désignée à titre de BISi, elle n'est pas visée par ces mesures.

## OFFRE PUBLIQUE DE RACHAT DANS LE COURS NORMAL DES ACTIVITÉS

Le 10 décembre 2021, la Banque a annoncé qu'elle avait reçu l'approbation de la Bourse de Toronto (TSX) et du BSIF concernant le rachat à des fins d'annulation d'un maximum de 875 000 de ses actions ordinaires, représentant environ 2 % du nombre total de ses actions en circulation au 1<sup>er</sup> décembre 2021, dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA).

En 2022, la Banque a racheté 401 200 actions ordinaires dans le cadre de l'OPRCNA à un prix moyen de 42,91 \$ par action pour un montant total de 17,2 millions \$, dont une tranche de 10,8 millions \$ a été portée en réduction des actions ordinaires et une tranche de 6,4 millions \$, en réduction des résultats non distribués. L'OPRCNA a pris fin le 14 décembre 2022.

## DIVIDENDES

Le 27 février 2023, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,46 \$ par action ordinaire, payable le 1<sup>er</sup> mai 2023 aux actionnaires inscrits le 3 avril 2023. Ce dividende trimestriel est égal au dividende déclaré au trimestre précédent et a augmenté de 5 % en regard de celui déclaré à la période correspondante de l'exercice précédent. Le conseil a également déterminé que les actions attribuées dans le cadre du régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de la Banque seront émises à même le capital autorisé à un escompte de 2 %.

## GESTION DES RISQUES

Du fait de ses activités, la Banque est exposée à divers types de risques ayant trait principalement à l'utilisation d'instruments financiers. Afin de gérer ces risques, diverses politiques de gestion des risques et limites de risque ainsi que d'autres contrôles ont été mis en œuvre. Ces mesures visent à assurer que nous exerçons nos activités dans les limites de notre appétit pour le risque tout en optimisant le profil risque-rendement dans tous nos secteurs opérationnels. Pour de plus amples renseignements sur le cadre de gestion des risques de la Banque, voir la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » à la page 50 du rapport annuel 2022 de la Banque.

## RISQUE DE CRÉDIT

Les sections suivantes fournissent des renseignements additionnels sur la qualité du crédit du portefeuille de prêts de la Banque.

### Incertitude de mesure des estimations de pertes de crédit attendues

La Banque met à jour trimestriellement ses scénarios économiques prospectifs pour évaluer ses corrections de valeur pour pertes sur créances. Dans le cadre de l'approche de la Banque pour évaluer les pertes de crédit attendues au 31 janvier 2023, des pondérations probabilistes ont été attribuées aux trois scénarios, à savoir les scénarios « de base », « pessimiste » et « optimiste », lesquels sont décrits plus en détail à la note 5 des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances est sensible aux données utilisées dans les modèles, notamment les variables macroéconomiques utilisées dans les scénarios prospectifs et leur pondération respective. La pleine ampleur de l'incidence que les faits nouveaux macroéconomiques récents auront sur l'économie du Canada et celle des États-Unis demeure incertaine. Il demeure donc difficile de prédire si ces facteurs pourraient entraîner des radiations dans l'avenir ou si la Banque devra comptabiliser d'autres augmentations de ses corrections de valeur pour pertes sur créances ou la reprise d'une tranche de celles-ci au cours de périodes ultérieures.

### Provisions pour pertes sur créances

#### *Premier trimestre 2023 comparativement au premier trimestre 2022*

Les provisions pour pertes sur créances ont totalisé 15,4 millions \$, en hausse de 6,0 millions \$ par rapport à celles du premier trimestre 2022, en raison surtout de l'augmentation des provisions pour pertes sur prêts dépréciés. Le ratio des provisions pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens était de 16 points de base pour le trimestre, contre 11 points de base pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent.

Les provisions pour pertes sur prêts productifs se sont établies à 5,9 millions \$ pour le premier trimestre 2023, en comparaison des provisions de 5,5 millions \$ pour le premier trimestre 2022, ce qui reflète surtout la hausse des provisions pour pertes sur prêts commerciaux, en raison de la croissance des volumes et du fait que les scénarios macroéconomiques prospectifs et les pondérations probabilistes étaient moins favorables et de l'incidence de la migration entre les différents stades dans le portefeuille de prêts personnels.

Les provisions pour pertes sur prêts dépréciés se sont établies à 9,5 millions \$ pour le premier trimestre 2023, une augmentation de 5,6 millions \$ qui s'explique par la hausse des provisions pour pertes sur prêts personnels, contrebalancée en partie par la baisse des provisions dans le portefeuille de prêts commerciaux.

#### *Premier trimestre 2023 comparativement au quatrième trimestre 2022*

Les provisions pour pertes sur créances ont totalisé 15,4 millions \$, en baisse de 2,4 millions \$ par rapport à celles du quatrième trimestre 2022, en raison surtout de la diminution des provisions pour pertes sur prêts productifs et dépréciés. Le ratio des provisions pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens était de 16 points de base, contre 19 points de base pour le trimestre précédent.

Les provisions pour pertes sur prêts productifs ont été de 5,9 millions \$ pour le premier trimestre 2023 en comparaison de 7,5 millions \$ pour le quatrième trimestre 2022, reflétant essentiellement la baisse des provisions pour pertes sur prêts commerciaux imputable à la migration entre les différents stades.

Les provisions pour pertes sur prêts dépréciés de 9,5 millions \$ étaient en baisse de 0,8 million \$ par rapport à celles du quatrième trimestre 2022, ce qui s'explique par la diminution des provisions dans le portefeuille de prêts commerciaux, contrebalancée en partie par la hausse des provisions pour pertes sur prêts personnels.

**TABEAU 8**  
**PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES**

| En milliers de dollars, sauf les pourcentages (non audité) | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                            | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Prêts personnels</b>                                    |                              |                    |                    |
| Prêts productifs (stades 1 et 2)                           | (2 421) \$                   | (2 703) \$         | 4 026 \$           |
| Prêts dépréciés (stade 3)                                  | 9 699                        | 8 634              | (4 092)            |
|                                                            | <b>7 278</b>                 | <b>5 931</b>       | <b>(66)</b>        |
| <b>Prêts hypothécaires résidentiels</b>                    |                              |                    |                    |
| Prêts productifs (stades 1 et 2)                           | (183)                        | 240                | 970                |
| Prêts dépréciés (stade 3)                                  | 207                          | 75                 | (1 518)            |
|                                                            | <b>24</b>                    | <b>315</b>         | <b>(548)</b>       |
| <b>Prêts commerciaux <sup>(1)</sup></b>                    |                              |                    |                    |
| Prêts productifs (stades 1 et 2)                           | 8 494                        | 9 999              | 491                |
| Prêts dépréciés (stade 3)                                  | (364)                        | 1 604              | 9 523              |
|                                                            | <b>8 130</b>                 | <b>11 603</b>      | <b>10 014</b>      |
| <b>Total des prêts</b>                                     |                              |                    |                    |
| Prêts productifs (stades 1 et 2)                           | 5 890                        | 7 536              | 5 487              |
| Prêts dépréciés (stade 3)                                  | 9 542                        | 10 313             | 3 913              |
| Provision pour pertes sur créances                         | <b>15 432 \$</b>             | <b>17 849 \$</b>   | <b>9 400 \$</b>    |
| En pourcentage des prêts et acceptations moyens            | <b>0,16 %</b>                | <b>0,19 %</b>      | <b>0,11 %</b>      |

(1) Y compris les engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

#### **Corrections de valeur pour pertes sur créances**

Les corrections de valeur pour pertes sur prêts s'établissaient à 195,3 millions \$ au 31 janvier 2023, en baisse de 1,8 million \$ par rapport à celles au 31 octobre 2022. Les corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs s'établissaient à 144,8 millions \$ au 31 janvier 2023, une hausse de 3,7 millions \$ par rapport à celles au 31 octobre 2022 qui s'explique essentiellement par la hausse des corrections de valeur pour pertes sur prêts commerciaux attribuable à la croissance des volumes, contrebalancée en partie par la baisse des corrections de valeur pour pertes sur prêts personnels. Les corrections de valeur pour pertes sur prêts dépréciés s'établissaient à 50,4 millions \$, une baisse de 1,9 million \$ en regard de celles au 31 octobre 2022, du fait surtout des radiations de comptes précédemment provisionnés dans le portefeuille de prêts commerciaux.

TABLEAU 9  
CORRECTIONS DE VALEUR POUR PERTES SUR CRÉANCES

| En milliers de dollars (non audité)                                    | Au 31 janvier 2023 | Au 31 octobre 2022 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Corrections de valeur pour pertes sur prêts</b>                     |                    |                    |
| Prêts personnels                                                       | 49 875 \$          | 51 264 \$          |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                       | 15 425             | 15 994             |
| Prêts commerciaux                                                      | 129 978            | 126 218            |
| <b>Total des corrections de valeur pour pertes sur créances</b>        | <b>195 278</b>     | <b>193 476</b>     |
| <b>Corrections de valeur pour pertes liées aux risques hors bilan</b>  | <b>8 194</b>       | <b>7 675</b>       |
| <b>Total des corrections de valeur pour pertes sur créances</b>        | <b>203 472 \$</b>  | <b>201 151 \$</b>  |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs (stades 1 et 2) | 144 831 \$         | 141 172 \$         |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts dépréciés (stade 3)        | 50 447             | 52 304             |
| <b>Total des corrections de valeur pour pertes sur prêts</b>           | <b>195 278 \$</b>  | <b>193 476 \$</b>  |

### Prêts dépréciés

Les prêts dépréciés bruts s'établissaient à 170,6 millions \$ au 31 janvier 2023, une augmentation de 12,9 millions \$, ou 8 %, par rapport à ceux au 31 octobre 2022, surtout attribuable à une augmentation des prêts personnels et des prêts commerciaux dépréciés. Voir la note 5 des états financiers consolidés résumés intermédiaires pour de plus amples renseignements.

TABLEAU 10  
PRÊTS DÉPRÉCIÉS

| En milliers de dollars, sauf les pourcentages (non audité)             | Au 31 janvier 2023 | Au 31 octobre 2022 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Prêts dépréciés bruts</b>                                           |                    |                    |
| Prêts personnels                                                       | 17 063 \$          | 12 826 \$          |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                       | 44 038             | 47 560             |
| Prêts commerciaux                                                      | 109 459            | 97 303             |
|                                                                        | <b>170 560 \$</b>  | <b>157 689</b>     |
| <b>Corrections de valeur pour pertes sur prêts dépréciés (stade 3)</b> |                    |                    |
| Prêts personnels                                                       | (4 516) \$         | (3 476) \$         |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                       | (2 212)            | (2 591)            |
| Prêts commerciaux                                                      | (43 719)           | (46 237)           |
|                                                                        | <b>(50 447) \$</b> | <b>(52 304) \$</b> |
| <b>Prêts dépréciés nets</b>                                            |                    |                    |
| Prêts personnels                                                       | 12 547 \$          | 9 350 \$           |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                       | 41 826             | 44 969             |
| Prêts commerciaux                                                      | 65 740             | 51 066             |
|                                                                        | <b>120 113 \$</b>  | <b>105 385 \$</b>  |
| <b>Prêts dépréciés en pourcentage des prêts et acceptations</b>        |                    |                    |
| Bruts                                                                  | 0,45 %             | 0,42 %             |
| Nets                                                                   | 0,32 %             | 0,28 %             |

### RISQUE DE MARCHÉ

Le risque de marché correspond à la perte financière que pourrait subir la Banque en raison des fluctuations défavorables de la valeur des instruments financiers à la suite de la variation des paramètres qui sous-tendent leur évaluation, notamment les taux d'intérêt, les taux de change ou les cours boursiers. Ce risque est inhérent aux activités de financement, de placement, de négociation et de gestion de l'actif et du passif (GAP) de la Banque.

Les activités de GAP visent à contrôler le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire, qui correspond à l'incidence potentielle des fluctuations des taux d'intérêt sur le revenu net d'intérêt et la valeur économique du capital de la Banque. La gestion dynamique du risque de taux d'intérêt du portefeuille bancaire vise à accroître la rentabilité de la Banque en maximisant le revenu net d'intérêt et la valeur économique du capital, tout en tenant compte de l'appétit pour le risque comme défini par le conseil d'administration.

Le tableau ci-dessous fournit une mesure de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt de la Banque au 31 janvier 2023. Tel que présenté, l'effet d'une augmentation soudaine et soutenue de 1 % des taux d'intérêt sur la valeur économique des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires et sur le revenu net d'intérêt avant impôts se traduisait comme suit :

TABLEAU 11

# ANALYSE DE SENSIBILITÉ AU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE

| En milliers de dollars (non audité) | Au 31 janvier 2023                                   |                                                              | Au 31 octobre 2022                                   |                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                     | Incidence sur le revenu net d'intérêt <sup>(1)</sup> | Incidence sur la valeur économique du capital <sup>(2)</sup> | Incidence sur le revenu net d'intérêt <sup>(1)</sup> | Incidence sur la valeur économique du capital <sup>(2)</sup> |
| <b>Variation des taux d'intérêt</b> |                                                      |                                                              |                                                      |                                                              |
| Augmentation de 100 points de base  | 2 633 \$                                             | (28 681) \$                                                  | 3 189 \$                                             | (29 762) \$                                                  |
| Diminution de 100 points de base    | (3 420) \$                                           | 29 495 \$                                                    | (4 217) \$                                           | 30 734 \$                                                    |

(1) Au cours des 12 prochains mois.

(2) Après impôts sur le résultat.

## Fin du taux offert en dollars canadiens

En octobre 2020, le Groupe de travail sur le taux de référence complémentaire pour le marché canadien (TARCOM) a été constitué pour analyser l'état actuel du taux offert en dollars canadiens (CDOR) et pour formuler des recommandations. En décembre 2021, le Groupe de travail sur le TARCOM a recommandé que l'administrateur du taux CDOR, soit Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited (RBSL), en cesse la publication pour toutes les échéances restantes à partir de la fin de juin 2024. À la suite de la consultation publique, RBSL a émis un avis de cessation du CDOR le 16 mai 2022 indiquant que le calcul et la publication du CDOR pour toutes les échéances cesseront définitivement immédiatement après la dernière publication le 28 juin 2024.

La Banque a mis en place un programme à l'échelle de l'entreprise visant à assurer la transition des taux interbancaires offerts vers des taux sans risque. Le programme s'est concentré sur l'identification et la quantification de l'exposition de la Banque à divers taux d'intérêt de référence, sur la capacité de négocier des produits indexés à des taux alternatifs sans risque, notamment l'évaluation des changements aux systèmes et des incidences sur la comptabilité de couverture, ainsi que sur l'évaluation du libellé actuel de ses modifications contractuelles. La Banque a mis en place des plans détaillés, des processus et des procédures visant à soutenir le remplacement de son exposition aux taux interbancaires offerts par des taux sans risque.

## RISQUE D'ILLIQUIDITÉ ET DE FINANCEMENT

Le risque d'illiquidité et de financement correspond à la possibilité que la Banque ne soit pas en mesure de réunir, au moment approprié et à des conditions raisonnables, les fonds nécessaires pour respecter ses obligations financières. Les obligations financières comprennent les obligations envers les déposants et les fournisseurs, de même que les exigences visant les engagements au titre de prêts, les placements et le nantissement.

La Banque maintient des liquidités et un financement qui sont appropriés aux fins de la mise en œuvre de sa stratégie, de sorte que le risque d'illiquidité et de financement demeure largement dans les limites de son profil de risque.

La Banque surveille quotidiennement les liquidités et veille à ce que les indicateurs de liquidité respectent les limites établies en accordant une attention particulière aux échéances des dépôts et des prêts ainsi qu'à la disponibilité et à la demande de fonds au moment de la planification du financement. Une réserve d'actifs liquides non grevés qui sont immédiatement disponibles est maintenue et constitue la réserve de liquidités de la Banque. Cette réserve ne tient pas compte de la disponibilité des facilités de liquidités en cas d'urgence de la banque centrale. Les besoins sont déterminés en fonction de scénarios évaluant les actifs liquides nécessaires pour couvrir des taux prédéterminés de retrait de financement de gros et de dépôts de particuliers au cours de périodes précises.

La Banque reçoit des dépôts de clients particuliers, commerciaux et institutionnels et a accès à du financement de gros de sources diversifiées. Elle obtient des dépôts de particuliers par différents canaux, notamment le réseau de détail, les partenaires stratégiques, et les conseillers et courtiers. Les options de financement de gros comprennent la titrisation de prêts et l'émission de titres de participation ou de titres d'emprunt sur les marchés des capitaux. Les limites relatives aux sources de financement font l'objet d'une surveillance par le comité de gestion de l'actif et du passif, le comité exécutif et le conseil d'administration.

La Banque gère également ses liquidités conformément aux mesures de liquidité réglementaires de la ligne directrice exhaustive de portée nationale, intitulée *Normes de liquidité* (LAR) du BSIF. Ces mesures réglementaires comprennent le ratio de liquidité à court terme (LCR) qui prend appui sur le dispositif international de Bâle III relatif à la liquidité du CBCB, et l'outil de surveillance des flux de trésorerie nets cumulatifs (NCCF) conçu par le BSIF. Selon le LCR, les banques sont tenues de détenir un encours d'actifs liquides de haute qualité pour satisfaire aux obligations financières nettes à court terme permettant de surmonter une crise grave d'une période de trente jours.

Au cours du trimestre clos le 31 janvier 2023, la Banque se conformait à la ligne directrice LAR.

## Notes de crédit

Les dépôts de particuliers constituent la principale source de financement de la Banque. La Banque accède également aux marchés de gros afin d'obtenir du financement grâce à la titrisation et au financement non garanti. La capacité de la Banque d'obtenir ce type de financement, en particulier du financement des ventes en gros, est liée aux notes de crédit attribuées par les agences de notation comme DBRS Morningstar (DBRS) et S&P Global Rating Services (S&P). Les révisions des notes de crédit de la Banque pourraient donc avoir une incidence sur le financement des activités et sur les autres obligations de garantie.

Les modifications aux notes de crédit pourraient également avoir une incidence sur la participation de la Banque à d'autres arrangements bancaires. La Banque assure une surveillance régulière de l'incidence d'un déclassement hypothétique de sa note de crédit sur les exigences en matière de garantie. Au 31 janvier 2023, les garanties additionnelles qui seraient requises dans l'éventualité d'une baisse d'un cran à trois crans de la note de crédit sont négligeables.

Le tableau 12 présente les notes de crédit de la Banque que lui ont attribuées les agences de notation.

TABLEAU 12  
**NOTES DE CRÉDIT**  
Au 31 janvier 2023

|                                                                                | DBRS <sup>(1)</sup> | S&P <sup>(2)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Dépôts et dette à long terme                                                   | A (faible)          | BBB                |
| Obligations sécurisées                                                         | AAA                 | s. o.              |
| Instruments à court terme                                                      | R-1 (faible)        | A-2                |
| Dette subordonnée admissible comme FPUNV                                       | BBB (faible)        | BB+                |
| Billets avec remboursement de capital à recours limité admissibles comme FPUNV | BB (élevée)         | BB-                |
| Actions privilégiées admissibles comme FPUNV                                   | Pfd-3               | BB-                |
| Perspective                                                                    | Stable              | Stable             |

[1] Chaque catégorie de note de DBRS est accompagnée de l'une des trois tendances – « positive », « stable », « négative » – et de la mention « sous examen ». La tendance qui accompagne la note de crédit donne aux investisseurs des indications relativement à l'avis de DBRS sur les perspectives de la notation en question. Cependant, les investisseurs ne doivent pas présumer qu'une tendance positive ou négative est nécessairement indicative de l'imminence de la modification d'une note.

[2] Une perspective de notation attribuée par S&P est une évaluation de l'évolution potentielle d'une note de crédit à long terme sur un horizon à moyen terme (en général de six mois à deux ans). Tout changement dans les conditions économiques ou financières est pris en considération dans la détermination d'une perspective de notation. Une perspective ne constitue pas nécessairement un signe avant-coureur d'un changement de note de crédit ou d'une intervention future. Les perspectives de notation déterminées par S&P et leur signification sont les suivantes : « positive » signifie que la note pourrait être haussée; « négative » signifie que la note pourrait être abaissée; « stable » signifie qu'il est peu probable que la note change; « en développement » signifie qu'une note pourrait être haussée ou abaissée.

## Échéance contractuelle des actifs et des passifs

Les tableaux suivants présentent les échéances contractuelles résiduelles des actifs et des passifs à leur valeur comptable (soit le coût amorti ou la juste valeur) aux 31 janvier 2023 et 31 octobre 2022. Les renseignements détaillés sur les échéances contractuelles et les engagements de financement constituent une source d'information pour la gestion du risque d'illiquidité et ne représentent pas la façon dont la Banque gère ses risques de taux d'intérêt ou d'illiquidité et ses besoins de financement. Ces renseignements détaillés constituent le fondement de la modélisation d'un bilan comportemental assorti d'échéances réelles aux fins du calcul des mesures du risque d'illiquidité.

TABLEAU 13  
ÉCHÉANCE CONTRACTUELLE DES ACTIFS ET DES PASSIFS

Au 31 janvier 2023

| En milliers de dollars (non audité)                                        | À terme          |                               |                               |                             |                            |                             |                  | Aucune<br>échéance | Total         |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---------------|
|                                                                            | De 0 à<br>3 mois | Plus de<br>3 mois à<br>6 mois | Plus de<br>6 mois à<br>9 mois | Plus de<br>9 mois à<br>1 an | Plus de<br>1 an à<br>2 ans | Plus de<br>2 ans à<br>5 ans | Plus de<br>5 ans |                    |               |
| Actif                                                                      |                  |                               |                               |                             |                            |                             |                  |                    |               |
| Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques           | — \$             | — \$                          | — \$                          | — \$                        | — \$                       | — \$                        | — \$             | 63 646 \$          | 63 646 \$     |
| Dépôts productifs d'intérêts auprès de banques                             | 1 279 364        | —                             | —                             | —                           | —                          | —                           | —                | 86 658             | 1 366 022     |
| Valeurs mobilières                                                         | 670 155          | 277 106                       | 327 344                       | 190 972                     | 766 018                    | 2 008 448                   | 1 700 712        | 123 403            | 6 064 158     |
| Valeurs acquises en vertu de conventions de revente                        | 3 175 923        | 765 588                       | —                             | —                           | —                          | —                           | —                | —                  | 3 941 511     |
| Prêts <sup>(1)</sup>                                                       |                  |                               |                               |                             |                            |                             |                  |                    |               |
| Prêts personnels                                                           | 21 707           | 25 125                        | 16 022                        | 9 773                       | 13 892                     | 6 978                       | 2 057            | 2 963 268          | 3 058 822     |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                           | 475 601          | 558 789                       | 496 794                       | 499 333                     | 2 737 414                  | 11 325 253                  | 37 378           | 107 962            | 16 238 524    |
| Prêts commerciaux                                                          | 2 612 056        | 1 414 315                     | 1 098 213                     | 1 180 899                   | 2 797 280                  | 2 775 133                   | 1 450 849        | 5 017 791          | 18 346 536    |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations                      | 2 585            | —                             | —                             | —                           | —                          | —                           | —                | —                  | 2 585         |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                                | —                | —                             | —                             | —                           | —                          | —                           | —                | (195 278)          | (195 278)     |
|                                                                            | 3 111 949        | 1 998 228                     | 1 611 030                     | 1 690 006                   | 5 548 586                  | 14 107 363                  | 1 490 284        | 7 893 743          | 37 451 189    |
| Autres                                                                     | 1 327            | 2 409                         | 1 589                         | 4 738                       | 1 046                      | 303                         | —                | 1 463 140          | 1 474 552     |
| Actif total                                                                | 8 238 718 \$     | 3 043 331 \$                  | 1 939 963 \$                  | 1 885 716 \$                | 6 315 650 \$               | 16 116 114 \$               | 3 190 996 \$     | 9 630 590 \$       | 50 361 078 \$ |
| Passifs et capitaux propres                                                |                  |                               |                               |                             |                            |                             |                  |                    |               |
| Dépôts                                                                     |                  |                               |                               |                             |                            |                             |                  |                    |               |
| Dépôts de particuliers <sup>(1)</sup>                                      | 2 109 168 \$     | 2 180 392 \$                  | 1 503 489 \$                  | 1 416 537 \$                | 3 209 883 \$               | 3 455 562 \$                | 65 334 \$        | 8 792 342 \$       | 22 732 707 \$ |
| Dépôts d'entreprises, de banques et autres dépôts <sup>(1)</sup>           | 163 947          | 153 832                       | 149 912                       | 109 673                     | 179 844                    | 127 586                     | 1 588            | 1 617 172          | 2 503 554     |
| Dépôts de gros                                                             | 229 500          | 416 885                       | 21 700                        | 32 000                      | 352 328                    | 715 092                     | —                | —                  | 1 767 505     |
| Obligations sécurisées                                                     | —                | —                             | —                             | —                           | —                          | 548 715                     | —                | —                  | 548 715       |
|                                                                            | 2 502 615        | 2 751 109                     | 1 675 101                     | 1 558 210                   | 3 742 055                  | 4 846 955                   | 66 922           | 10 409 514         | 27 552 481    |
| Engagements au titre des valeurs vendues à découvert <sup>(2)</sup>        | 775 848          | 107 423                       | 70 019                        | 75 554                      | 424 915                    | 961 769                     | 1 130 194        | 759                | 3 546 481     |
| Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat | 2 322 752        | —                             | —                             | —                           | —                          | —                           | —                | —                  | 2 322 752     |
| Autres passifs                                                             | 5 881            | 3 237                         | 3 225                         | 3 459                       | 26 856                     | 22 746                      | 64 708           | 1 544 693          | 1 674 805     |
| Dettes liées aux activités de titrisation <sup>(3)</sup>                   | 142 604          | 387 299                       | 335 348                       | 250 259                     | 2 128 157                  | 7 415 611                   | 1 682 593        | (222 276)          | 12 119 595    |
| Dettes subordonnée                                                         | —                | —                             | —                             | —                           | —                          | 336 032                     | —                | —                  | 336 032       |
| Capitaux propres                                                           | —                | —                             | —                             | —                           | —                          | —                           | —                | 2 808 932          | 2 808 932     |
| Passifs et capitaux propres totaux                                         | 5 749 700 \$     | 3 249 068 \$                  | 2 083 693 \$                  | 1 887 482 \$                | 6 321 983 \$               | 13 583 113 \$               | 2 944 417 \$     | 14 541 622 \$      | 50 361 078 \$ |

(1) Il est présumé que les éléments pouvant être recouverts à vue n'ont pas d'échéance précise.

(2) Les montants sont fonction de l'échéance contractuelle résiduelle de la valeur sous-jacente.

(3) Les flux de trésorerie de titrisation de prêts personnels suivent un modèle de remboursement anticipé.

| En milliers de dollars (non audité)                                               | À terme       |                         |                         |                       |                      |                       |               |                 | Total         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                                                                   | De 0 à 3 mois | Plus de 3 mois à 6 mois | Plus de 6 mois à 9 mois | Plus de 9 mois à 1 an | Plus de 1 an à 2 ans | Plus de 2 ans à 5 ans | Plus de 5 ans | Aucune échéance |               |
| <b>Actifs</b>                                                                     |               |                         |                         |                       |                      |                       |               |                 |               |
| <b>Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques</b>           | — \$          | — \$                    | — \$                    | — \$                  | — \$                 | — \$                  | — \$          | 79 702 \$       | 79 702 \$     |
| <b>Dépôts productifs d'intérêts auprès de banques</b>                             | 1 558 135     | —                       | —                       | 115 076               | —                    | —                     | —             | 138 010         | 1 811 221     |
| <b>Valeurs mobilières</b>                                                         | 1 036 610     | 367 940                 | 231 537                 | 355 781               | 728 357              | 1 802 686             | 1 493 445     | 168 105         | 6 184 461     |
| <b>Valeurs acquises en vertu de conventions de revente</b>                        | 3 643 373     | 84 379                  | —                       | —                     | —                    | —                     | —             | —               | 3 727 752     |
| <b>Prêts <sup>(1)</sup></b>                                                       |               |                         |                         |                       |                      |                       |               |                 |               |
| Prêts personnels                                                                  | 44 805        | 20 536                  | 17 786                  | 16 005                | 23 044               | 7 539                 | 2 276         | 3 134 644       | 3 266 635     |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                                  | 550 979       | 519 069                 | 518 897                 | 506 027               | 2 423 273            | 11 475 197            | 54 115        | 109 923         | 16 157 480    |
| Prêts commerciaux                                                                 | 2 564 042     | 980 166                 | 1 195 928               | 1 022 650             | 2 932 514            | 3 000 823             | 1 475 625     | 4 885 398       | 18 057 146    |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations                             | 99 800        | —                       | —                       | —                     | —                    | —                     | —             | —               | 99 800        |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                                       | —             | —                       | —                       | —                     | —                    | —                     | —             | (193 476)       | (193 476)     |
|                                                                                   | 3 259 626     | 1 519 771               | 1 732 611               | 1 544 682             | 5 378 831            | 14 483 559            | 1 532 016     | 7 936 489       | 37 387 585    |
| <b>Autres</b>                                                                     | 1 334         | 1 774                   | 2 434                   | 1 589                 | 5 640                | 387                   | —             | 1 512 879       | 1 526 037     |
| <b>Actifs totaux</b>                                                              | 9 499 078 \$  | 1 973 864 \$            | 1 966 582 \$            | 2 017 128 \$          | 6 112 828 \$         | 16 286 632 \$         | 3 025 461 \$  | 9 835 185 \$    | 50 716 758 \$ |
| <b>Passifs et capitaux propres</b>                                                |               |                         |                         |                       |                      |                       |               |                 |               |
| <b>Dépôts</b>                                                                     |               |                         |                         |                       |                      |                       |               |                 |               |
| Dépôts de particuliers <sup>(1)</sup>                                             | 1 822 426 \$  | 2 089 821 \$            | 2 193 072 \$            | 1 555 054 \$          | 3 335 620 \$         | 3 204 988 \$          | 44 933 \$     | 7 988 122 \$    | 22 234 036 \$ |
| Dépôts d'entreprises, de banques et autres dépôts <sup>(1)</sup>                  | 100 803       | 70 442                  | 127 181                 | 158 560               | 168 233              | 120 811               | 410           | 1 766 137       | 2 512 577     |
| Dépôts de gros                                                                    | 362 000       | 20 000                  | 408 000                 | 21 700                | 348 394              | 676 451               | —             | —               | 1 836 545     |
| Obligations sécurisées                                                            | —             | —                       | —                       | —                     | —                    | 548 648               | —             | —               | 548 648       |
|                                                                                   | 2 285 229     | 2 180 263               | 2 728 253               | 1 735 314             | 3 852 247            | 4 550 898             | 45 343        | 9 754 259       | 27 131 806    |
| <b>Engagements au titre des valeurs vendues à découvert <sup>(2)</sup></b>        | 794 012       | 17 863                  | 21 630                  | 75 365                | 582 828              | 777 254               | 952 321       | 85              | 3 221 358     |
| <b>Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat</b> | 2 924 295     | —                       | —                       | —                     | —                    | —                     | —             | —               | 2 924 295     |
| <b>Autres passifs</b>                                                             | 103 107       | 3 325                   | 3 243                   | 3 185                 | 26 557               | 23 407                | 67 364        | 1 899 033       | 2 129 221     |
| <b>Dettes liées aux activités de titrisation <sup>(3)</sup></b>                   | 522 028       | 151 667                 | 388 161                 | 332 749               | 1 696 174            | 7 622 614             | 1 744 956     | (265 927)       | 12 192 422    |
| <b>Dettes subordonnées</b>                                                        | —             | —                       | —                       | —                     | —                    | 336 553               | —             | —               | 336 553       |
| <b>Capitaux propres</b>                                                           | —             | —                       | —                       | —                     | —                    | —                     | —             | 2 781 103       | 2 781 103     |
| <b>Passifs et capitaux propres totaux</b>                                         | 6 628 671 \$  | 2 353 118 \$            | 3 141 287 \$            | 2 146 613 \$          | 6 157 806 \$         | 13 310 726 \$         | 2 809 984 \$  | 14 168 553 \$   | 50 716 758 \$ |

(1) Il est présumé que les éléments pouvant être recouverts à vue n'ont pas d'échéance précise.

(2) Les montants sont fonction de l'échéance contractuelle résiduelle de la valeur sous-jacente.

(3) Les flux de trésorerie de titrisation de prêts personnels suivent un modèle de remboursement anticipé.

# DONNÉES FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES – RÉSULTATS TRIMESTRIELS

TABLEAU 14  
DONNÉES FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES – RÉSULTATS TRIMESTRIELS

| En milliers de dollars, sauf les montants par action (non audité) | 31 janvier 2023 | 31 octobre 2022 | 31 juillet 2022 | 30 avril 2022 | 31 janvier 2022 | 31 octobre 2021 | 31 juillet 2021 | 30 avril 2021 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Revenu net d'intérêt                                              | 187 116 \$      | 183 824 \$      | 188 504 \$      | 180 090 \$    | 180 918 \$      | 173 095 \$      | 174 696 \$      | 171 476 \$    |
| Autres revenus                                                    | 72 952          | 73 318          | 71 448          | 79 512        | 76 621          | 77 336          | 80 188          | 78 292        |
| Revenu total                                                      | 260 068         | 257 142         | 259 952         | 259 602       | 257 539         | 250 431         | 254 884         | 249 768       |
| Provisions pour pertes sur créances                               | 15 432          | 17 849          | 16 629          | 13 000        | 9 400           | 24 900          | 5 400           | 2 400         |
| Frais autres que d'intérêt                                        | 183 675         | 174 147         | 177 479         | 172 105       | 177 930         | 356 480         | 170 258         | 179 561       |
| Résultat avant impôts sur le résultat                             | 60 961          | 65 146          | 65 844          | 74 497        | 70 209          | (130 949)       | 79 226          | 67 807        |
| Impôts sur le résultat                                            | 9 051           | 9 496           | 9 978           | 14 948        | 14 691          | (28 073)        | 17 162          | 14 745        |
| Résultat net                                                      | 51 910 \$       | 55 650 \$       | 55 866 \$       | 59 549 \$     | 55 518 \$       | (102 876) \$    | 62 064 \$       | 53 062 \$     |
| Résultat par action                                               |                 |                 |                 |               |                 |                 |                 |               |
| De base                                                           | 1,09 \$         | 1,26 \$         | 1,19 \$         | 1,35 \$       | 1,17 \$         | (2,39) \$       | 1,32 \$         | 1,15 \$       |
| Dilué                                                             | 1,09 \$         | 1,26 \$         | 1,18 \$         | 1,34 \$       | 1,17 \$         | (2,39) \$       | 1,32 \$         | 1,15 \$       |

## RÉGIE D'ENTREPRISE ET MODIFICATIONS AU CONTRÔLE INTERNE À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Le contrôle interne à l'égard de l'information financière (CIIF) est un processus conçu pour fournir une assurance raisonnable quant à la fiabilité de l'information financière et à la préparation des états financiers conformément aux IFRS. Au cours du premier trimestre clos le 31 janvier 2023, aucune modification du CIIF n'a eu une incidence importante ou n'est raisonnablement susceptible d'avoir une incidence importante sur le CIIF.

Le conseil d'administration de la Banque Laurentienne du Canada a approuvé ce document avant sa diffusion.

## MÉTHODES ET ESTIMATIONS COMPTABLES CRITIQUES

Les principales méthodes comptables auxquelles se conforme la Banque sont présentées aux notes 2 et 3 des états financiers consolidés annuels 2022. Les états financiers consolidés résumés intermédiaires pour le premier trimestre clos le 31 janvier 2023 ont été préparés conformément à ces méthodes comptables.

Certaines de ces méthodes comptables sont jugées critiques, étant donné qu'elles exigent de la direction qu'elle exerce son jugement pour formuler des estimations particulièrement importantes qui, du fait de leur nature, soulèvent des incertitudes. Les modifications de ces estimations pourraient avoir une incidence considérable sur les états financiers consolidés de la Banque. Voir la rubrique « Méthodes et estimations comptables critiques » du rapport annuel 2022 de la Banque ainsi que les notes 2 et 3 des états financiers consolidés annuels 2022 pour de plus amples renseignements.

### Incidence de la conjoncture économique sur les jugements, estimations et hypothèses

La préparation de l'information financière exige de faire des estimations et de poser des jugements concernant la conjoncture économique future. Les faits nouveaux macroéconomiques récents, y compris la hausse de l'inflation et l'augmentation des taux d'intérêt, ont amplifié l'incertitude à l'égard des hypothèses utilisées par la direction pour poser des jugements et faire des estimations. La pleine ampleur de l'incidence que les faits nouveaux macroéconomiques récents auront sur l'économie du Canada et des États-Unis et sur les activités de la Banque demeure incertaine et difficile à prévoir. Voir la rubrique « Méthodes et estimations comptables critiques » du rapport annuel 2022 de la Banque ainsi que les notes 2 et 3 des états financiers consolidés annuels 2022.

## MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES À VENIR

L'IASB a publié de nouvelles normes et des modifications aux normes existantes qui s'appliquent pour la Banque à divers exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2023. Il n'y a eu aucune mise à jour importante des méthodes comptables à venir présentées à la note 4 des états financiers consolidés annuels 2022 et à la rubrique « Modifications de méthodes comptables à venir » du rapport annuel 2022 de la Banque.

# GLOSSAIRE

## TERMES GÉNÉRAUX

**Acceptations bancaires** – Lettres de change ou instruments négociables tirés par un emprunteur aux fins du paiement à l'échéance et acceptés par une banque. Les acceptations bancaires constituent une garantie de paiement par la Banque et peuvent se négocier sur le marché monétaire. La Banque facture des frais d'estampillage pour garantir la créance.

**Corrections de valeur pour pertes sur créances** – Estimation, par la Banque, des pertes de crédit attendues à la date de clôture. Les pertes de crédit attendues sont une estimation, établie par pondération probabiliste, des pertes de crédit sur la durée de vie attendue restante d'un instrument financier. Ces corrections de valeur sont principalement liées aux risques liés aux prêts et aux acceptations et aux risques hors bilan, y compris les lettres de garantie et certains montants non utilisés des facilités de crédit approuvées.

**Couverture** – Technique de gestion des risques visant à neutraliser ou à gérer l'exposition aux risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit liés aux opérations bancaires courantes en prenant des positions qui devraient permettre de compenser les variations du marché.

**Dérivés** – Contrats dont la valeur fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt ou de change, du cours des actions ou du prix des produits de base. Les dérivés permettent de transférer, de modifier ou d'atténuer les risques actuels ou prévus liés aux variations des taux et des prix.

**Instruments financiers hors bilan** – Divers accords financiers offerts aux clients, qui comprennent notamment pour la Banque les dérivés, les engagements de crédit et les garanties et autres ententes d'indemnisation.

**Juste valeur** – Correspond au prix estimé qui serait reçu ou payé lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

**Montant nominal** – Montant du capital utilisé pour calculer l'intérêt et les autres montants à verser en vertu de contrats dérivés.

**Option** – Entente contractuelle entre deux parties, en vertu de laquelle le vendeur de l'option accorde à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre, à une date donnée ou avant, un montant déterminé d'un instrument financier à un prix convenu au moment où l'entente est conclue. Le vendeur reçoit une prime pour la vente de cet instrument.

**Point de base** – Correspond à un centième de un pour cent.

**Prêts dépréciés** – Correspondent aux prêts pour lesquels un ou plusieurs événements ayant une incidence négative sur les flux de trésorerie futurs estimatifs du prêt sont survenus ou que les paiements contractuels sont en souffrance depuis plus de 90 jours.

**Prêts hypothécaires Alt A** – Prêts hypothécaires consentis à des emprunteurs dont le crédit est irréprochable d'après les critères de crédit à taux préférentiel, mais dont les caractéristiques, comme le ratio prêt-valeur, la documentation d'emprunt ou le type d'occupation ou de propriété, peuvent les rendre inadmissibles aux programmes standards de souscription de risque.

**Provisions pour pertes sur créances** – Montant porté au débit ou au crédit du résultat permettant d'ajuster les corrections de valeur pour pertes sur créances au titre des actifs financiers productifs et dépréciés et les ramener au niveau approprié.

**Résultat par action (RPA)** – Calculé en divisant le résultat net, moins les dividendes sur actions privilégiées, par la moyenne pondérée du nombre d'actions ordinaires en circulation. Le RPA dilué est calculé en ajustant le nombre d'actions en circulation aux fins de la conversion éventuelle d'instruments financiers en actions ordinaires.

**Revenu net d'intérêt** – S'entend du résultat sur les actifs, comme les prêts et les valeurs mobilières, y compris l'intérêt et le revenu de dividende, moins les frais d'intérêt versés sur les passifs, comme les dépôts.

**Swap** – Entente contractuelle par laquelle deux parties conviennent d'échanger des flux de trésorerie pendant une période déterminée. Les divers swaps conclus par la Banque sont les swaps de taux d'intérêt, les swaps de devises et les swaps sur le rendement total.

**Taux d'intérêt effectif** – Taux d'actualisation des décaissements ou encaissements de trésorerie futurs estimés sur la durée de vie prévue de l'instrument financier de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif financier ou du passif financier.

**Valeurs acquises en vertu de conventions de revente et engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat** – Achats à court terme de valeurs mobilières en vertu de conventions de revente et ventes à court terme de valeurs mobilières en vertu de conventions de rachat à des prix et à des dates prédéterminées. Compte tenu du faible transfert de risque lié à ces achats et à ces ventes, ces conventions sont comptabilisées à titre de prêts garantis.

## MESURES FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES

**Actif productif moyen** – L'actif productif moyen comprend les prêts de la Banque, déduction faite des corrections de valeur pour pertes, ainsi que les dépôts portant intérêt auprès d'autres banques, les valeurs mobilières, les valeurs acquises en vertu de conventions de revente utilisées dans les activités de trésorerie de la Banque et les dérivés, mais exclut l'actif productif moyen lié aux activités de négociation. Les moyennes sont fondées sur les soldes quotidiens pour la période.

**Actifs administrés** – S'entend surtout des actifs liés aux comptes d'investissement enregistrés et non enregistrés, les actifs de courtage des clients, les fonds communs de placement et les prêts administrés par la Banque dont les clients ont la propriété effective et qui, par conséquent, ne sont pas comptabilisés au bilan de la Banque.

**Actifs liquides** – Se composent de la trésorerie, des dépôts auprès de banques, des valeurs mobilières et des valeurs acquises en vertu de conventions de revente.

**Corrections de valeur pour pertes sur créances en pourcentage du total des prêts et acceptations** – Ratio des corrections de valeur pour pertes sur créances par rapport au total des prêts et acceptations.

**Levier d'exploitation** – Mesure de l'efficacité et écart entre le taux de croissance du revenu total et celui des frais autres que d'intérêt.

**Marge nette d'intérêt** – Ratio du revenu net d'intérêt sur l'actif productif moyen (fondé sur les soldes quotidiens pour la période) exprimé en pourcentage ou en points de base.

**Passifs portant intérêt** – Comprennent les dépôts de la Banque, la dette liée aux activités de titrisation et la dette subordonnée utilisées dans les activités de trésorerie de la Banque et les dérivés, mais excluent les passifs portant intérêt liés aux activités de négociation.

**Prêts dépréciés bruts en pourcentage des prêts et acceptations** – Prêts dépréciés en pourcentage du total des prêts et acceptations à la fin de la période.

**Prêts dépréciés nets en pourcentage des prêts et acceptations** – Prêts dépréciés diminués des corrections de valeur pour les pertes sur prêts dépréciés en pourcentage du total des prêts et acceptations à la fin de la période.

**Provision pour pertes sur créances en pourcentage des prêts et acceptations** – Ratio des provisions pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations. Dans le cas des prêts et acceptations moyens, les moyennes sont fondées sur les soldes quotidiens pour la période.

**Ratio cours-résultat** – Quotient obtenu en divisant le cours de clôture de l'action ordinaire par le résultat de base par action.

**Ratio d'efficacité** – Mesure de la productivité et du contrôle des coûts, définie comme les frais autres que d'intérêt en pourcentage du revenu total.

**Ratio du dividende versé** – Défini comme les dividendes déclarés sur les actions ordinaires en pourcentage du résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires.

**Rendement de l'action** – Quotient obtenu en divisant les dividendes déclarés par action ordinaire par le cours de clôture de l'action ordinaire.

## TERMES RELATIFS AU RISQUE ET AUX FONDS PROPRES

**Actif pondéré en fonction des risques** – Actif calculé en appliquant aux risques au bilan et hors bilan un facteur de pondération du risque. La Banque a recours à des facteurs de pondération du risque standard stipulés par le BSIF, d'après les lignes directrices de la Banque des règlements internationaux (BRI).

**Bâle II** – Le deuxième des Accords de Bâle, qui sont des recommandations sur les lois et règlements bancaires publiés par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB). Bâle II a pour but de créer une norme internationale que les organismes de réglementation bancaire peuvent utiliser lorsqu'ils élaborent des règlements relatifs au montant des fonds propres requis pour protéger les banques contre le risque financier et le risque opérationnel. L'Accord de Bâle II a également introduit l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

**Bâle III** – Ensemble de mesures que le CBCB a élaboré pour renforcer l'Accord de Bâle II ainsi que le contrôle et la gestion des risques dans le secteur bancaire. Ces mesures ont également introduit les normes de liquidité.

**Exposition en cas de défaillance (ECD)** – Montant dû par un débiteur attendu au moment de la défaillance.

**Fonds propres de catégorie 1** – Formes de fonds comprenant principalement les CET1 et les actions privilégiées.

**Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1)** – Forme de fonds propres la plus permanente selon Bâle III, comprenant principalement les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires et le cumul des autres éléments du résultat global, déduction faite du goodwill, des logiciels et autres immobilisations incorporelles, des actifs nets des régimes de retraite, des réserves de flux de trésorerie et de certaines autres déductions stipulées par le BSIF.

**Perte en cas de défaillance (PCD)** – Pourcentage estimatif de l'ECD représentant le montant dont le recouvrement n'est pas attendu au cours du processus de recouvrement.

**Probabilité de défaillance (PD)** – Pourcentage estimatif représentant la probabilité de défaillance d'un débiteur au cours d'une période donnée pour une note précise ou pour un lot d'expositions en particulier.

**Ratio de levier** – Fonds propres de catégorie 1 divisés par l'actif non pondéré au bilan et les engagements hors bilan, les dérivés et les opérations de financement par titres.

**Ratio de liquidité à court terme** – Mesure du caractère suffisant des actifs liquides de haute qualité disponibles pour satisfaire aux obligations financières à court terme permettant de surmonter une crise grave d'une période de trente jours.

**Ratios de fonds propres** – Quotient obtenu en divisant les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, les fonds propres de catégorie 1 ou le total des fonds propres par l'actif pondéré en fonction des risques.

**Risque de crédit et de contrepartie** – Risque qu’une perte financière puisse survenir si une contrepartie (y compris un débiteur, l’émetteur d’un titre ou le garant d’un titre) à une transaction ne respecte pas entièrement ses obligations financières ou contractuelles envers la Banque.

**Risque opérationnel** – Risque de perte ou de dommages résultant d’une défaillance attribuable à des ressources humaines, au caractère inadéquat ou à la défaillance des processus, technologies et systèmes internes ou à des événements extérieurs, y compris le risque juridique, mais déduction faite du risque lié à la réglementation, du risque stratégique et du risque lié à la réputation.

**Total des fonds propres** – Comprend les fonds propres de catégorie 1 et de catégorie 2, déduction faite de certains éléments. Les fonds propres de catégorie 2 comprennent principalement la dette subordonnée et la tranche admissible des provisions cumulatives collectives sur pertes sur prêts.

# BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

### INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS)

AU 31 JANVIER 2023 ET POUR LA PÉRIODE CLOSE À CETTE DATE

#### TABLE DES MATIÈRES

|                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------|----|
| BILAN CONSOLIDÉ .....                                     | 27 |
| ÉTAT DU RÉSULTAT CONSOLIDÉ .....                          | 28 |
| ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ .....                   | 29 |
| ÉTAT DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ ..... | 30 |
| ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ .....               | 32 |

#### NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

|                                                                     |    |                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------|----|
| 1. Information générale .....                                       | 33 | 8. Capital-actions .....                        | 42 |
| 2. Mode de présentation .....                                       | 33 | 9. Rémunération fondée sur des actions .....    | 44 |
| 3. Modifications de méthodes comptables à venir .....               | 34 | 10. Avantages postérieurs à l'emploi .....      | 44 |
| 4. Valeurs mobilières .....                                         | 35 | 11. Résultat par action .....                   | 45 |
| 5. Prêts et corrections de valeur pour pertes<br>sur créances ..... | 36 | 12. Instruments financiers – juste valeur ..... | 45 |
| 6. Titrisation et entités structurées .....                         | 40 | 13. Revenu lié aux instruments financiers ..... | 46 |
| 7. Dépôts .....                                                     | 41 | 14. Passifs éventuels .....                     | 46 |

## BILAN CONSOLIDÉ

| En milliers de dollars canadiens (non audité)                                  | Notes         | Au 31 janvier<br>2023 | Au 31 octobre<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actif</b>                                                                   |               |                       |                       |
| <b>Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques</b>        |               | <b>63 646 \$</b>      | <b>79 702 \$</b>      |
| <b>Dépôts productifs d'intérêts auprès de banques</b>                          |               | <b>1 366 022</b>      | <b>1 811 221</b>      |
| <b>Valeurs mobilières</b>                                                      | <b>4 et 6</b> |                       |                       |
| Au coût amorti                                                                 |               | 2 811 265             | 3 004 405             |
| À la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)                          |               | 3 127 023             | 2 993 434             |
| À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG) |               | 125 870               | 186 622               |
|                                                                                |               | <b>6 064 158</b>      | <b>6 184 461</b>      |
| <b>Valeurs acquises en vertu de conventions de revente</b>                     |               | <b>3 941 511</b>      | <b>3 727 752</b>      |
| <b>Prêts</b>                                                                   | <b>5 et 6</b> |                       |                       |
| Personnels                                                                     |               | 3 058 822             | 3 266 635             |
| Hypothécaires résidentiels                                                     |               | 16 238 524            | 16 157 480            |
| Commerciaux                                                                    |               | 18 346 536            | 18 057 146            |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations                          |               | 2 585                 | 99 800                |
|                                                                                |               | <b>37 646 467</b>     | <b>37 581 061</b>     |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                                    |               | (195 278)             | (193 476)             |
|                                                                                |               | <b>37 451 189</b>     | <b>37 387 585</b>     |
| <b>Autres</b>                                                                  |               |                       |                       |
| Dérivés                                                                        |               | 277 777               | 312 538               |
| Immobilisations corporelles                                                    |               | 120 351               | 121 227               |
| Logiciels et autres immobilisations incorporelles                              |               | 291 024               | 294 438               |
| Goodwill                                                                       |               | 82 360                | 83 710                |
| Actif d'impôt différé                                                          |               | 80 515                | 71 533                |
| Autres actifs                                                                  |               | 622 525               | 642 591               |
|                                                                                |               | <b>1 474 552</b>      | <b>1 526 037</b>      |
|                                                                                |               | <b>50 361 078 \$</b>  | <b>50 716 758 \$</b>  |
| <b>Passif et capitaux propres</b>                                              |               |                       |                       |
| <b>Dépôts</b>                                                                  | <b>7</b>      |                       |                       |
| Particuliers                                                                   |               | 22 732 707 \$         | 22 234 036 \$         |
| Entreprises, banques et autres                                                 |               | 4 819 774             | 4 897 770             |
|                                                                                |               | <b>27 552 481</b>     | <b>27 131 806</b>     |
| <b>Autres</b>                                                                  |               |                       |                       |
| Engagements au titre des valeurs vendues à découvert                           |               | 3 546 481             | 3 221 358             |
| Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat     |               | 2 322 752             | 2 924 295             |
| Acceptations                                                                   |               | 2 585                 | 99 800                |
| Dérivés                                                                        |               | 479 930               | 808 958               |
| Passif d'impôt différé                                                         |               | 54 645                | 54 255                |
| Autres passifs                                                                 | <b>14</b>     | 1 137 645             | 1 166 208             |
|                                                                                |               | <b>7 544 038</b>      | <b>8 274 874</b>      |
| <b>Dettes liées aux activités de titrisation</b>                               | <b>6</b>      | <b>12 119 595</b>     | <b>12 192 422</b>     |
| <b>Dettes subordonnées</b>                                                     |               | <b>336 032</b>        | <b>336 553</b>        |
| <b>Capitaux propres</b>                                                        |               |                       |                       |
| Actions privilégiées                                                           | <b>8</b>      | 122 071               | 122 071               |
| Billets avec remboursement de capital à recours limité                         | <b>8</b>      | 123 282               | 122 332               |
| Actions ordinaires                                                             | <b>8</b>      | 1 169 978             | 1 167 549             |
| Résultats non distribués                                                       |               | 1 348 909             | 1 322 381             |
| Cumul des autres éléments du résultat global                                   |               | 39 396                | 42 045                |
| Réserve pour rémunération fondée sur des actions                               | <b>9</b>      | 5 296                 | 4 725                 |
|                                                                                |               | <b>2 808 932</b>      | <b>2 781 103</b>      |
|                                                                                |               | <b>50 361 078 \$</b>  | <b>50 716 758 \$</b>  |

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

## ÉTAT DU RÉSULTAT CONSOLIDÉ

| En milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action (non audité)                                   | Notes          | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                               |                | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Revenu d'intérêt et de dividendes</b>                                                                      | <b>13</b>      |                              |                    |                    |
| Prêts                                                                                                         |                | 495 380 \$                   | 424 369 \$         | 277 388 \$         |
| Valeurs mobilières                                                                                            |                | 22 698                       | 21 454             | 11 969             |
| Dépôts auprès de banques                                                                                      |                | 15 326                       | 8 582              | 561                |
| Autres, incluant les dérivés                                                                                  |                | 6 228                        | 8 775              | 21 102             |
|                                                                                                               |                | <b>539 632</b>               | <b>463 180</b>     | <b>311 020</b>     |
| <b>Frais d'intérêt</b>                                                                                        | <b>13</b>      |                              |                    |                    |
| Dépôts                                                                                                        |                | 219 134                      | 175 283            | 80 555             |
| Dette liée aux activités de titrisation                                                                       |                | 72 690                       | 62 537             | 44 571             |
| Dette subordonnée                                                                                             |                | 4 591                        | 4 598              | 3 835              |
| Autres, incluant les dérivés                                                                                  |                | 56 101                       | 36 938             | 1 141              |
|                                                                                                               |                | <b>352 516</b>               | <b>279 356</b>     | <b>130 102</b>     |
| <b>Revenu net d'intérêt</b>                                                                                   |                | <b>187 116</b>               | <b>183 824</b>     | <b>180 918</b>     |
| <b>Autres revenus</b>                                                                                         |                |                              |                    |                    |
| Commissions sur prêts                                                                                         |                | 16 343                       | 17 356             | 17 346             |
| Frais et commissions de courtage en valeurs mobilières                                                        |                | 10 754                       | 13 105             | 12 686             |
| Revenus tirés des fonds communs de placement                                                                  |                | 11 076                       | 11 087             | 13 163             |
| Revenus tirés des instruments financiers                                                                      |                | 7 228                        | 4 289              | 7 586              |
| Frais de service                                                                                              |                | 6 847                        | 7 334              | 7 576              |
| Revenus tirés des services de cartes                                                                          |                | 8 446                        | 8 760              | 7 406              |
| Frais tirés des comptes d'investissement                                                                      |                | 3 260                        | 3 304              | 3 668              |
| Revenus d'assurance, montant net                                                                              |                | 2 080                        | 2 094              | 2 616              |
| Autres                                                                                                        |                | 6 918                        | 5 989              | 4 574              |
|                                                                                                               |                | <b>72 952</b>                | <b>73 318</b>      | <b>76 621</b>      |
| <b>Revenu total</b>                                                                                           |                | <b>260 068</b>               | <b>257 142</b>     | <b>257 539</b>     |
| <b>Provisions pour pertes sur créances</b>                                                                    | <b>5</b>       | <b>15 432</b>                | <b>17 849</b>      | <b>9 400</b>       |
| <b>Frais autres que d'intérêt</b>                                                                             |                |                              |                    |                    |
| Salaires et avantages du personnel                                                                            | <b>9 et 10</b> | 103 886                      | 89 595             | 97 706             |
| Frais d'occupation de locaux et technologie                                                                   |                | 47 054                       | 47 008             | 45 004             |
| Autres                                                                                                        |                | 32 735                       | 37 781             | 32 878             |
| Charges de dépréciation et de restructuration                                                                 |                | —                            | [237]              | 2 342              |
|                                                                                                               |                | <b>183 675</b>               | <b>174 147</b>     | <b>177 930</b>     |
| <b>Résultat avant impôts sur le résultat</b>                                                                  |                | <b>60 961</b>                | <b>65 146</b>      | <b>70 209</b>      |
| Impôts sur le résultat                                                                                        |                | 9 051                        | 9 496              | 14 691             |
| <b>Résultat net</b>                                                                                           |                | <b>51 910 \$</b>             | <b>55 650 \$</b>   | <b>55 518 \$</b>   |
| Dividendes sur actions privilégiées et intérêt sur les billets avec remboursement de capital à recours limité | <b>8</b>       | 4 601                        | 1 289              | 4 601              |
| <b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>                                                   |                | <b>47 309 \$</b>             | <b>54 361 \$</b>   | <b>50 917 \$</b>   |
| <b>Résultat par action</b>                                                                                    | <b>11</b>      |                              |                    |                    |
| de base                                                                                                       |                | 1,09 \$                      | 1,26 \$            | 1,17 \$            |
| dilué                                                                                                         |                | 1,09 \$                      | 1,26 \$            | 1,17 \$            |
| <b>Dividendes par action ordinaire</b>                                                                        |                | <b>0,46 \$</b>               | <b>0,45 \$</b>     | <b>0,44 \$</b>     |

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

| En milliers de dollars canadiens (non audité)                                                                                   | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                                 | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Résultat net</b>                                                                                                             | <b>51 910 \$</b>             | <b>55 650 \$</b>   | <b>55 518 \$</b>   |
| <b>Autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat</b>                                                         |                              |                    |                    |
| Éléments qui peuvent ultérieurement être reclassés à l'état du résultat consolidé                                               |                              |                    |                    |
| Variation nette des titres d'emprunt à la JVAERG                                                                                |                              |                    |                    |
| Profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les titres d'emprunt à la JVAERG                                              | 154                          | (334)              | (233)              |
| Reclassement en résultat net des (profits nets) pertes nettes sur les titres d'emprunt à la JVAERG                              | (17)                         | 132                | 63                 |
|                                                                                                                                 | 137                          | (202)              | (170)              |
| Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie                                       | 10 716                       | (8 904)            | (6 504)            |
| Écarts de conversion, montant net                                                                                               |                              |                    |                    |
| Profits de change latents (pertes de change latentes) sur les investissements dans des établissements à l'étranger, montant net | (26 966)                     | 51 301             | 13 756             |
| Profits nets (pertes nettes) sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger                       | 13 464                       | (23 495)           | (5 931)            |
|                                                                                                                                 | (13 502)                     | 27 806             | 7 825              |
|                                                                                                                                 | (2 649)                      | 18 700             | 1 151              |
| Éléments qui ne peuvent ultérieurement être reclassés à l'état du résultat consolidé                                            |                              |                    |                    |
| Profits (pertes) à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel                                                         | (834)                        | 5 568              | 1 289              |
| Profits nets (pertes nettes) sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG                                            | 74                           | (8 924)            | (1 548)            |
|                                                                                                                                 | (760)                        | (3 356)            | (259)              |
| Total des autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat                                                      | (3 409)                      | 15 344             | 892                |
| <b>Résultat global</b>                                                                                                          | <b>48 501 \$</b>             | <b>70 994 \$</b>   | <b>56 410 \$</b>   |

### IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT – AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

Les impôts sur le résultat (le recouvrement) liés à chaque composante des autres éléments du résultat global sont présentés dans le tableau suivant.

| En milliers de dollars canadiens (non audité)                                                             | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                           | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| Variation nette des titres d'emprunt à la JVAERG                                                          |                              |                    |                    |
| Profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les titres d'emprunt à la JVAERG                        | 55 \$                        | (121) \$           | (84) \$            |
| Reclassement en résultat net des (profits nets) pertes nettes sur les titres d'emprunt à la JVAERG        | (6)                          | 48                 | 23                 |
|                                                                                                           | 49                           | (73)               | (61)               |
| Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures des flux de trésorerie                | 3 858                        | (3 207)            | (2 343)            |
| Écarts de conversion, montant net                                                                         |                              |                    |                    |
| Profits nets (pertes nettes) sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger | (337)                        | 230                | (26)               |
| Profits (pertes) à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel                                   | (300)                        | 2 005              | 464                |
| Profits nets (pertes nettes) sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG                      | 27                           | (3 218)            | (558)              |
|                                                                                                           | 3 297 \$                     | (4 263) \$         | (2 524) \$         |

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

## ÉTAT DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023

|                                                                                                     | Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023    |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                     | Cumul des autres éléments du résultat global |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           |                                  |
| En milliers de dollars canadiens (non audité)                                                       | Actions<br>privilégiées<br>(note 8)          | Billets avec<br>rembour-<br>sement<br>de capital à<br>recours<br>limité<br>(note 8) | Actions<br>ordinaires<br>(note 8) | Résultats<br>non<br>distribués | Titres<br>d'emprunt à<br>la JVAERG | Couvertures<br>de flux de<br>trésorerie | Conversion<br>des établis-<br>sements à<br>l'étranger | Total     | Réserve pour<br>rémunération<br>fondée sur<br>des actions | Total des<br>capitaux<br>propres |
| Solde au 31 octobre 2022                                                                            | 122 071 \$                                   | 122 332 \$                                                                          | 1 167 549 \$                      | 1 322 381 \$                   | (622) \$                           | 22 607 \$                               | 20 060 \$                                             | 42 045 \$ | 4 725 \$                                                  | 2 781 103 \$                     |
| Résultat net                                                                                        |                                              |                                                                                     |                                   | 51 910                         |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | 51 910                           |
| Autres éléments du résultat global (après impôts sur le résultat)                                   |                                              |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           |                                  |
| Profits latents nets sur les titres d'emprunt à la JVAERG                                           |                                              |                                                                                     |                                   |                                | 154                                |                                         |                                                       | 154       |                                                           | 154                              |
| Reclassement en résultat net des profits nets sur les titres d'emprunt à la JVAERG                  |                                              |                                                                                     |                                   |                                | (17)                               |                                         |                                                       | (17)      |                                                           | (17)                             |
| Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie           |                                              |                                                                                     |                                   |                                |                                    | 10 716                                  |                                                       | 10 716    |                                                           | 10 716                           |
| Pertes de change latentes sur les investissements dans des établissements à l'étranger, montant net |                                              |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         | (26 966)                                              | (26 966)  |                                                           | (26 966)                         |
| Profits nets sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger           |                                              |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         | 13 464                                                | 13 464    |                                                           | 13 464                           |
| Pertes à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel                                       |                                              |                                                                                     |                                   | (834)                          |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | (834)                            |
| Profits nets sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG                                |                                              |                                                                                     |                                   | 74                             |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | 74                               |
| Résultat global                                                                                     |                                              |                                                                                     |                                   | 51 150                         | 137                                | 10 716                                  | (13 502)                                              | (2 649)   |                                                           | 48 501                           |
| Achat de billets avec remboursement de capital à recours limité – billets autodétenus, montant net  |                                              | 950                                                                                 |                                   | (87)                           |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | 863                              |
| Émission d'actions ordinaires                                                                       |                                              |                                                                                     | 2 429                             |                                |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | 2 429                            |
| Rémunération fondée sur des actions                                                                 |                                              |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         |                                                       |           | 571                                                       | 571                              |
| Dividendes et autres                                                                                |                                              |                                                                                     |                                   |                                |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           |                                  |
| Actions privilégiées et billets avec remboursement de capital à recours limité                      |                                              |                                                                                     |                                   | (4 601)                        |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | (4 601)                          |
| Actions ordinaires                                                                                  |                                              |                                                                                     |                                   | (19 934)                       |                                    |                                         |                                                       |           |                                                           | (19 934)                         |
| Solde au 31 janvier 2023                                                                            | 122 071 \$                                   | 123 282 \$                                                                          | 1 169 978 \$                      | 1 348 909 \$                   | (485) \$                           | 33 323 \$                               | 6 558 \$                                              | 39 396 \$ | 5 296 \$                                                  | 2 808 932 \$                     |

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

## ÉTAT DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ (SUITE)

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2022

| En milliers de dollars canadiens (non audité)                                                       | Cumul des autres éléments du résultat global |                                                                 |                             |                          |                              |                                   |                                            |           |                                                  |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                     | Actions privilégiées (note 8)                | Billets avec remboursement de capital à recours limité (note 8) | Actions ordinaires (note 8) | Résultats non distribués | Titres d'emprunt à la JVAERG | Couvertures de flux de trésorerie | Conversion des établissements à l'étranger | Total     | Réserve pour rémunération fondée sur des actions | Total des capitaux propres |
| Solde au 31 octobre 2021                                                                            | 122 071 \$                                   | 123 612 \$                                                      | 1 172 722 \$                | 1 195 264 \$             | 278 \$                       | 42 095 \$                         | (18 839) \$                                | 23 534 \$ | 3 667 \$                                         | 2 640 870 \$               |
| Résultat net                                                                                        |                                              |                                                                 |                             | 55 518                   |                              |                                   |                                            |           |                                                  | 55 518                     |
| Autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat                                    |                                              |                                                                 |                             |                          |                              |                                   |                                            |           |                                                  |                            |
| Pertes latentes nettes sur les titres d'emprunt à la JVAERG                                         |                                              |                                                                 |                             |                          | (233)                        |                                   |                                            | (233)     |                                                  | (233)                      |
| Reclassement en résultat net des profits nets sur les titres d'emprunt à la JVAERG                  |                                              |                                                                 |                             |                          | 63                           |                                   |                                            | 63        |                                                  | 63                         |
| Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie           |                                              |                                                                 |                             |                          |                              | (6 504)                           |                                            | (6 504)   |                                                  | (6 504)                    |
| Profits de change latents sur les investissements dans des établissements à l'étranger, montant net |                                              |                                                                 |                             |                          |                              |                                   | 13 756                                     | 13 756    |                                                  | 13 756                     |
| Pertes nettes sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger          |                                              |                                                                 |                             |                          |                              |                                   | (5 931)                                    | (5 931)   |                                                  | (5 931)                    |
| Profits à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel                                      |                                              |                                                                 |                             | 1 289                    |                              |                                   |                                            |           |                                                  | 1 289                      |
| Pertes nettes sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG                               |                                              |                                                                 |                             | (1 548)                  |                              |                                   |                                            |           |                                                  | (1 548)                    |
| Résultat global                                                                                     |                                              |                                                                 |                             | 55 259                   | (170)                        | (6 504)                           | 7 825                                      | 1 151     |                                                  | 56 410                     |
| Achat de billets avec remboursement de capital à recours limité – billets autodétenus, montant net  |                                              | (2 297)                                                         |                             |                          |                              |                                   |                                            |           |                                                  | (2 297)                    |
| Émission d'actions ordinaires                                                                       |                                              |                                                                 | 871                         |                          |                              |                                   |                                            |           |                                                  | 871                        |
| Rachat d'actions ordinaires à des fins d'annulation                                                 |                                              |                                                                 | (7 910)                     | (4 691)                  |                              |                                   |                                            |           |                                                  | (12 601)                   |
| Rémunération fondée sur des actions                                                                 |                                              |                                                                 |                             |                          |                              |                                   |                                            |           | 367                                              | 367                        |
| Dividendes et autres                                                                                |                                              |                                                                 |                             |                          |                              |                                   |                                            |           |                                                  |                            |
| Actions privilégiées et billets avec remboursement de capital à recours limité                      |                                              |                                                                 |                             | (4 601)                  |                              |                                   |                                            |           |                                                  | (4 601)                    |
| Actions ordinaires                                                                                  |                                              |                                                                 |                             | (19 179)                 |                              |                                   |                                            |           |                                                  | (19 179)                   |
| Solde au 31 janvier 2022                                                                            | 122 071 \$                                   | 121 315 \$                                                      | 1 165 683 \$                | 1 222 052 \$             | 108 \$                       | 35 591 \$                         | (11 014) \$                                | 24 685 \$ | 4 034 \$                                         | 2 659 840 \$               |

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

|                                                                                                                     |       | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                     |       | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| En milliers de dollars canadiens (non audité)                                                                       | Notes |                              |                    |                    |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>                                                         |       |                              |                    |                    |
| Résultat net                                                                                                        |       | 51 910 \$                    | 55 650 \$          | 55 518 \$          |
| Ajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation :                    |       |                              |                    |                    |
| Provisions pour pertes sur créances                                                                                 | 5     | 15 432                       | 17 849             | 9 400              |
| Impôt différé                                                                                                       |       | (8 608)                      | (10 312)           | 4 349              |
| Dépréciation des logiciels et immobilisations incorporelles, et des immobilisations corporelles                     |       | 24                           | 2 949              | 847                |
| Amortissement des immobilisations corporelles                                                                       |       | 4 508                        | 4 296              | 4 244              |
| Amortissement des logiciels et autres immobilisations incorporelles                                                 |       | 9 836                        | 9 196              | 8 572              |
| Variation des actifs et des passifs d'exploitation :                                                                |       |                              |                    |                    |
| Prêts                                                                                                               |       | (77 899)                     | (1 018 910)        | (730 747)          |
| Acceptations                                                                                                        |       | (97 215)                     | 41 800             | 15 000             |
| Valeurs mobilières à la JVRN                                                                                        |       | (133 589)                    | 375 185            | 89 869             |
| Valeurs acquises en vertu de conventions de revente                                                                 |       | (213 759)                    | (56 026)           | (208 386)          |
| Intérêts courus à recevoir                                                                                          |       | (16 554)                     | (40 469)           | 7 833              |
| Actifs dérivés                                                                                                      |       | 34 761                       | (53 343)           | 65 651             |
| Dépôts                                                                                                              |       | 420 675                      | 457 061            | 1 114 470          |
| Engagements au titre des valeurs vendues à découvert                                                                |       | 325 123                      | (905 438)          | 174 333            |
| Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat                                          |       | (601 543)                    | 374 794            | (66 668)           |
| Intérêts courus à payer                                                                                             |       | 32 689                       | 53 994             | (44 997)           |
| Passifs dérivés                                                                                                     |       | (329 028)                    | 400 527            | 25 703             |
| Dette liée aux activités de titrisation                                                                             |       | (72 827)                     | 597 474            | 61 849             |
| Autres, montant net                                                                                                 |       | (26 170)                     | 5 447              | (399 859)          |
|                                                                                                                     |       | (682 234)                    | 311 724            | 186 981            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                                                         |       |                              |                    |                    |
| Paiement d'obligations locatives                                                                                    |       | (4 130)                      | (4 149)            | (4 761)            |
| Produit net de l'émission de dette subordonnée                                                                      |       | (11)                         | (133)              | —                  |
| Rachat de dette subordonnée                                                                                         |       | (607)                        | (2 669)            | —                  |
| Achat de billets avec remboursement de capital à recours limité – billets autodétenus, montant net                  | 8     | 950                          | 789                | (2 297)            |
| Produit net de l'émission d'actions ordinaires                                                                      | 8     | (6)                          | 1 774              | 128                |
| Rachat d'actions ordinaires à des fins d'annulation                                                                 | 8     | —                            | —                  | (12 601)           |
| Dividendes et autres distributions                                                                                  |       | (18 788)                     | (19 050)           | (15 422)           |
|                                                                                                                     |       | (22 592)                     | (23 438)           | (34 953)           |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                                                       |       |                              |                    |                    |
| Variation des valeurs mobilières au coût amorti                                                                     |       |                              |                    |                    |
| Acquisitions                                                                                                        |       | (924 530)                    | (614 973)          | (852 103)          |
| Produit à la vente et à l'échéance                                                                                  |       | 1 117 634                    | 654 992            | 1 076 516          |
| Variations des valeurs mobilières à la JVAERG                                                                       |       |                              |                    |                    |
| Acquisitions                                                                                                        |       | (118 962)                    | (243 942)          | (204 994)          |
| Produit à la vente et à l'échéance                                                                                  |       | 180 033                      | 271 796            | 208 940            |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et de logiciels et d'autres immobilisations incorporelles                |       | (10 075)                     | (30 018)           | (6 738)            |
| Variation des dépôts productifs d'intérêts auprès de banques                                                        |       | 445 199                      | (340 459)          | (382 190)          |
|                                                                                                                     |       | 689 299                      | (302 604)          | (160 569)          |
| Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques |       |                              |                    |                    |
|                                                                                                                     |       | (529)                        | 10 534             | 3 061              |
| Variation nette de la trésorerie et des dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques                          |       |                              |                    |                    |
|                                                                                                                     |       | (16 056)                     | (3 784)            | (5 480)            |
| Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques au début de la période                             |       |                              |                    |                    |
|                                                                                                                     |       | 79 702                       | 83 486             | 69 002             |
| <b>Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques à la fin de la période</b>                      |       |                              |                    |                    |
|                                                                                                                     |       | 63 646 \$                    | 79 702 \$          | 63 522 \$          |
| <b>Informations supplémentaires relatives aux flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>            |       |                              |                    |                    |
| Intérêts versés au cours de la période                                                                              |       | 304 957 \$                   | 186 887 \$         | 183 109 \$         |
| Intérêts reçus au cours de la période                                                                               |       | 515 263 \$                   | 416 082 \$         | 323 793 \$         |
| Dividendes reçus au cours de la période                                                                             |       | 2 175 \$                     | 3 258 \$           | 3 444 \$           |
| Impôts sur le résultat payés au cours de la période                                                                 |       | 32 094 \$                    | 16 396 \$          | 31 268 \$          |

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

# NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

Tous les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire (non audité)

## 1. INFORMATION GÉNÉRALE

La Banque Laurentienne du Canada (la Banque) offre des services financiers à ses clients particuliers, commerciaux et institutionnels. La Banque exerce principalement ses activités au Canada et est présente aux États-Unis.

La Banque est la société mère ultime du Groupe. La Banque est une banque à charte de l'annexe 1 de la *Loi sur les banques* (Canada). Son siège social est situé à Montréal, au Canada, et son bureau principal, à Toronto, au Canada. Les actions ordinaires de la Banque (symbole boursier : LB) sont inscrites à la Bourse de Toronto.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires pour la période close le 31 janvier 2023 ont été approuvés par le conseil d'administration le 27 février 2023.

## 2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires ont également été établis conformément à la *Loi sur les banques* et aux exigences du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF).

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 octobre 2022 préparés selon les IFRS. Les méthodes comptables décrites à la note 3 des états financiers consolidés annuels ont été appliquées uniformément pour toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés sur la base du coût historique, à l'exception de certains éléments comptabilisés à la juste valeur, comme il est décrit à la note 3 des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 octobre 2022.

Sauf indication contraire, tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, soit la monnaie de présentation de la Banque. Les éléments inclus dans les états financiers de chaque entité de la Banque sont évalués au moyen de sa monnaie fonctionnelle, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités.

### 2.1 JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES COMPTABLES IMPORTANTS

La préparation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires exige de la direction qu'elle pose des jugements importants et fasse des estimations et des hypothèses subjectives ayant une incidence sur les montants présentés de certains actifs, passifs, revenus, charges et d'autres informations connexes. Les estimations faites par la direction sont fondées sur des données historiques et d'autres hypothèses jugées raisonnables.

Des jugements ont été posés, et des estimations et des hypothèses ont été formulées, notamment à l'égard des éléments comptables suivants et sont traités comme il est mentionné dans les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 octobre 2022 :

|                                                  |                  |                                  |               |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------|
| Juste valeur des instruments financiers          | Notes 3 et 22    | Avantages postérieurs à l'emploi | Notes 3 et 18 |
| Corrections de valeur pour pertes sur créances   | Notes 3 et 6     | Impôts sur le résultat           | Notes 3 et 19 |
| Goodwill et autres immobilisations incorporelles | Notes 3, 9 et 10 | Provisions et passifs éventuels  | Notes 3 et 29 |

En raison des incertitudes inhérentes et du degré élevé de subjectivité qui caractérisent la comptabilisation ou l'évaluation des éléments énumérés précédemment, les résultats des prochaines périodes pourraient différer de ceux sur lesquels les estimations de la direction sont fondées, ce qui pourrait faire en sorte que les estimations et les jugements diffèrent considérablement des estimations et des jugements formulés par la direction aux fins de l'établissement des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

### Incidence de la conjoncture économique sur les jugements, estimations et hypothèses

La préparation de l'information financière exige de faire des estimations et de poser des jugements concernant la conjoncture économique future. Les faits nouveaux macroéconomiques récents, notamment l'inflation élevée et l'augmentation du taux d'intérêt, ont amplifié l'incertitude à l'égard des hypothèses utilisées par la direction pour poser des jugements et faire des estimations. La pleine ampleur de l'incidence que les faits nouveaux macroéconomiques récents auront sur l'économie du Canada et des États-Unis et sur les activités de la Banque demeure incertaine et difficile à prévoir.

## 2.2 RÉFORME DES TAUX INTERBANCAIRES OFFERTS

Le remplacement des taux interbancaires offerts par des taux de référence alternatifs est une initiative mondiale qui aura une incidence sur les instruments financiers indexés aux taux interbancaires offerts partout dans le monde, y compris au Canada.

En août 2020, l'IASB a publié le document intitulé *Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2 (modifications d'IFRS 9, d'IAS 39, d'IFRS 7, d'IFRS 4 et d'IFRS 16)* (les « modifications »), qui marque la fin de ses travaux visant à modifier les normes IFRS en réponse à la réforme des taux interbancaires offerts. Les modifications visent à résoudre les questions de comptabilité que soulève le remplacement des taux interbancaires offerts appliqués à des instruments financiers par des taux de référence quasi sans risque, y compris l'incidence des changements apportés aux flux de trésorerie contractuels ou aux relations de couverture. La Banque a adopté de façon anticipée les modifications au 1<sup>er</sup> août 2021.

En mars 2021, la Financial Conduct Authority (FCA), organisme de réglementation de la ICE Benchmark Administration (IBA), administrateur du London Interbank Offered Rate (LIBOR), a annoncé le retrait permanent ou la perte de représentativité de la totalité des 35 taux LIBOR publiés par la IBA le 31 décembre 2021 ou le 30 juin 2023.

En mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited (RBSL), administrateur du taux offert en dollars canadiens (CDOR) a publié un avis de cessation du CDOR selon lequel le calcul et la publication du CDOR pour toutes les échéances cesseront de façon permanente immédiatement après une dernière publication le 28 juin 2024.

La Banque a mis en place un programme à l'échelle de l'entreprise visant à assurer la transition des taux interbancaires offerts vers des taux sans risque. Le programme s'est concentré sur l'identification et la quantification de l'exposition de la Banque à divers taux d'intérêt de référence, sur la capacité de négocier des produits indexés à des taux alternatifs sans risque, notamment l'évaluation des changements aux systèmes et des incidences sur la comptabilité de couverture, ainsi que sur l'évaluation du libellé actuel de ses modifications contractuelles. La Banque a mis en place des plans détaillés, des processus et des procédures visant à soutenir le remplacement de son exposition aux taux interbancaires offerts par des taux sans risque.

La réforme des taux interbancaires offerts expose la Banque à différents risques faisant l'objet d'une gestion rigoureuse et d'un contrôle étroit dans le cadre du projet, notamment les risques découlant de discussions avec des clients et des contreparties sur le marché en raison des modifications à apporter aux contrats existants conformément à la réforme des taux interbancaires offerts et les risques opérationnels découlant des changements apportés aux systèmes et aux processus informatiques de la Banque.

Le tableau suivant présente les actifs financiers non dérivés, les passifs financiers non dérivés, les instruments financiers dérivés et les engagements hors bilan visés par la réforme des taux d'intérêt de référence au 31 janvier 2023, mais dont le passage aux taux d'intérêt de référence alternatifs n'a pas encore eu lieu.

| (en millions de dollars)                      | Au 31 janvier 2023            |                     | Au 31 octobre 2022            |                     |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|
|                                               | LIBOR en \$ US <sup>(1)</sup> | CDOR <sup>(2)</sup> | LIBOR en \$ US <sup>(1)</sup> | CDOR <sup>(2)</sup> |
| Actifs financiers non dérivés <sup>(3)</sup>  | 220 \$                        | 615 \$              | 229 \$                        | 600 \$              |
| Passifs financiers non dérivés <sup>(4)</sup> | —                             | 662                 | —                             | 628                 |
| Instruments financiers dérivés <sup>(5)</sup> | —                             | 8 006               | —                             | 9 015               |
| Engagements hors bilan <sup>(6)</sup>         | —                             | 987                 | —                             | 1 028               |

(1) Inclut les actifs financiers non dérivés indexés sur le LIBOR en dollars US qui arriveront à échéance après le 30 juin 2023.

(2) Inclut les actifs financiers non dérivés, les passifs financiers non dérivés, les instruments financiers dérivés et les engagements hors bilan indexés sur le CDOR qui arriveront à échéance après le 28 juin 2024.

(3) Les actifs financiers non dérivés comprennent les titres d'emprunt, les soldes impayés des prêts et les engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

(4) Les passifs financiers non dérivés comprennent les dépôts, les acceptations et les engagements liés à des valeurs vendues à découvert.

(5) Les instruments financiers dérivés comprennent les montants nominaux des swaps de taux d'intérêt et des swaps sur le rendement total. Au 31 janvier 2023, les montants nominaux des dérivés indexés sur le CDOR à 1 et à 3 mois qui sont désignés comme éléments constitutifs d'une relation de couverture admissible et qui arrivent à échéance après le 28 juin 2024 et ne sont pas encore indexés sur un taux d'intérêt sans risque étaient de 7,3 milliards \$ [8,2 milliards \$ au 31 octobre 2022] pour ceux couvrant le risque de taux d'intérêt et de 4,5 millions \$ [2,6 millions \$ au 31 octobre 2022] pour ceux couvrant le risque lié au cours des actions. Au 31 janvier 2023, les montants nominaux des dérivés indexés sur le LIBOR en dollars US désignés comme étant des éléments constitutifs d'une relation de couverture admissible qui arriveront à échéance après le 30 juin 2023 et qui ne sont pas encore indexés sur un taux d'intérêt sans risque étaient de néant (néant au 31 octobre 2022).

(6) Encours contractuel pour les engagements de prêts inutilisés, dont une partie peut être tirée sous forme de prêts indexés sur d'autres taux de référence.

## 3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES À VENIR

L'IASB a publié de nouvelles normes et des modifications aux normes existantes qui s'appliquent pour la Banque à divers exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2023. Il n'y a eu aucune mise à jour importante des modifications comptables à venir présentées à la note 4 des états financiers consolidés annuels de 2022.

## 4. VALEURS MOBILIÈRES

### Qualité du crédit

Au 31 janvier 2023, les titres d'emprunt au coût amorti et à la JVAERG étaient classés au stade 1, la note de crédit à laquelle ils se rapportaient étant principalement considérée comme étant à faible risque aux fins de la notation interne du risque de la Banque. Au 31 janvier 2023, la correction de valeur pour pertes sur créances à l'égard des titres d'emprunt au coût amorti s'établissait à 0,2 million \$ (0,2 million \$ au 31 octobre 2022) et celle à l'égard des titres d'emprunt à la JVAERG, comptabilisée dans le cumul des autres éléments du résultat global, à 0,2 million \$ (0,2 million \$ au 31 octobre 2022).

### Valeurs mobilières au coût amorti

|                                        | Au 31 janvier<br>2023 | Au 31 octobre<br>2022 |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs mobilières émises ou garanties |                       |                       |
| par le Canada <sup>(1)</sup>           | 1 142 119 \$          | 1 338 249 \$          |
| par des provinces                      | 1 512 540             | 1 483 855             |
| par des municipalités                  | 61 504                | 110 510               |
| Autres titres d'emprunt                | 95 102                | 71 791                |
|                                        | <b>2 811 265 \$</b>   | <b>3 004 405 \$</b>   |

(1) Comprennent les titres adossés à des créances hypothécaires qui sont entièrement garantis par la Société canadienne d'hypothèques et de logement en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation*.

### Valeurs mobilières à la JVAERG

Le tableau ci-dessous présente les profits et pertes latents cumulés comptabilisés dans les autres éléments du résultat global :

|                                                 | Au 31 janvier 2023 |                  |                  |                   |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                 | Coût amorti        | Profits latents  | Pertes latentes  | Juste valeur      |
| Valeurs mobilières émises ou garanties          |                    |                  |                  |                   |
| par le Canada <sup>(1)</sup>                    | 9 886 \$           | 7 \$             | 43 \$            | 9 850 \$          |
| par des provinces                               | 7 159              | 1                | 152              | 7 008             |
| par des municipalités                           | 2 624              | —                | 78               | 2 546             |
| Autres titres d'emprunt                         | 12 832             | 24               | 420              | 12 436            |
| Actions privilégiées                            | 75 229             | 366              | 7 468            | 68 127            |
| Actions ordinaires et autres valeurs mobilières | 18 039             | 9 921            | 2 057            | 25 903            |
|                                                 | <b>125 769 \$</b>  | <b>10 319 \$</b> | <b>10 218 \$</b> | <b>125 870 \$</b> |

  

|                                                 | Au 31 octobre 2022 |                  |                  |                   |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                 | Coût amorti        | Profits latents  | Pertes latentes  | Juste valeur      |
| Valeurs mobilières émises ou garanties          |                    |                  |                  |                   |
| par le Canada <sup>(1)</sup>                    | 8 111 \$           | 1 \$             | 92 \$            | 8 020 \$          |
| par des provinces                               | 6 994              | —                | 156              | 6 838             |
| par des municipalités                           | 2 617              | —                | 79               | 2 538             |
| Autres titres d'emprunt                         | 13 748             | 17               | 539              | 13 226            |
| Actions privilégiées                            | 145 646            | 1 281            | 17 020           | 129 907           |
| Actions ordinaires et autres valeurs mobilières | 17 812             | 10 389           | 2 108            | 26 093            |
|                                                 | <b>194 928 \$</b>  | <b>11 688 \$</b> | <b>19 994 \$</b> | <b>186 622 \$</b> |

(1) Comprennent les titres adossés à des créances hypothécaires qui sont entièrement garantis par la Société canadienne d'hypothèques et de logement en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation*.

#### *Titres de capitaux propres désignés à la JVAERG*

La Banque a désigné certains titres de capitaux propres, dont l'objectif économique consiste principalement à les détenir pour générer un revenu de dividendes, comme étant à la JVAERG, sans reclassement ultérieur des profits ou des pertes dans le résultat net.

Le revenu de dividendes comptabilisé en résultat sur ces placements s'est établi à 1,6 million \$ pour le trimestre clos le 31 janvier 2023 (2,8 millions \$ pour le trimestre clos le 31 janvier 2022), y compris un montant négligeable au titre des placements vendus au cours de ces exercices.

|                                     | Pour les trimestres clos les |                 |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------|
|                                     | 31 janvier 2023              | 31 janvier 2022 |
| Juste valeur au début de la période | 156 000 \$                   | 198 436 \$      |
| Variation de la juste valeur        | 8 219                        | (2 459)         |
| Désignés à la JVAERG                | 638                          | 6 057           |
| Ventes ou rachats                   | (70 827)                     | (3 397)         |
| Juste valeur à la fin de la période | 94 030 \$                    | 198 637 \$      |

## 5. PRÊTS ET CORRECTIONS DE VALEUR POUR PERTES SUR CRÉANCES

Au 31 janvier 2023 et au 31 octobre 2022, les prêts étaient comptabilisés au coût amorti au bilan consolidé, comme il est décrit à la note 3 des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 octobre 2022.

#### **Établir et évaluer les pertes de crédit attendues**

Pour des renseignements additionnels sur l'évaluation des pertes de crédit attendues, voir la note 6 des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 octobre 2022.

## Exposition au risque de crédit

Le tableau qui suit présente la valeur comptable brute et nette des prêts et acceptations et des risques hors bilan, en fonction de la qualité du crédit et du stade de dépréciation fondé sur les pertes de crédit attendues de chaque catégorie de prêt classé comme étant au coût amorti.

|                                                                | Au 31 janvier 2023 |              |            |               | Au 31 octobre 2022 |              |            |               |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|------------|---------------|--------------------|--------------|------------|---------------|
|                                                                | Productifs         |              | Dépréciés  |               | Productifs         |              | Dépréciés  |               |
|                                                                | Stade 1            | Stade 2      | Stade 3    | Total         | Stade 1            | Stade 2      | Stade 3    | Total         |
| Prêts personnels                                               |                    |              |            |               |                    |              |            |               |
| Risque très faible                                             | 2 209 765 \$       | 1 119 \$     | — \$       | 2 210 884 \$  | 2 313 984 \$       | 307 \$       | — \$       | 2 314 291 \$  |
| Risque faible                                                  | 312 118            | 54 002       | —          | 366 120       | 352 966            | 61 515       | —          | 414 481       |
| Risque moyen                                                   | 222 604            | 232 148      | —          | 454 752       | 243 561            | 271 247      | —          | 514 808       |
| Risque élevé                                                   | —                  | 10 003       | —          | 10 003        | —                  | 10 229       | —          | 10 229        |
| Défaillance                                                    | —                  | —            | 17 063     | 17 063        | —                  | —            | 12 826     | 12 826        |
| Valeur comptable brute                                         | 2 744 487          | 297 272      | 17 063     | 3 058 822     | 2 910 511          | 343 298      | 12 826     | 3 266 635     |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                    | 9 582              | 35 777       | 4 516      | 49 875        | 12 078             | 35 710       | 3 476      | 51 264        |
| Valeur comptable nette                                         | 2 734 905 \$       | 261 495 \$   | 12 547 \$  | 3 008 947 \$  | 2 898 433 \$       | 307 588 \$   | 9 350 \$   | 3 215 371 \$  |
| Prêts hypothécaires résidentiels                               |                    |              |            |               |                    |              |            |               |
| Risque très faible                                             | 11 617 351 \$      | — \$         | — \$       | 11 617 351 \$ | 11 436 281 \$      | — \$         | — \$       | 11 436 281 \$ |
| Risque faible                                                  | 2 536 768          | 14 438       | —          | 2 551 206     | 2 634 189          | 15 690       | —          | 2 649 879     |
| Risque moyen                                                   | 1 646 420          | 306 211      | —          | 1 952 631     | 1 641 105          | 310 396      | —          | 1 951 501     |
| Risque élevé                                                   | —                  | 73 298       | —          | 73 298        | —                  | 72 259       | —          | 72 259        |
| Défaillance                                                    | —                  | —            | 44 038     | 44 038        | —                  | —            | 47 560     | 47 560        |
| Valeur comptable brute                                         | 15 800 539         | 393 947      | 44 038     | 16 238 524    | 15 711 575         | 398 345      | 47 560     | 16 157 480    |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                    | 6 636              | 6 577        | 2 212      | 15 425        | 6 811              | 6 592        | 2 591      | 15 994        |
| Valeur comptable nette                                         | 15 793 903 \$      | 387 370 \$   | 41 826 \$  | 16 223 099 \$ | 15 704 764 \$      | 391 753 \$   | 44 969 \$  | 16 141 486 \$ |
| Prêts commerciaux <sup>(1)</sup>                               |                    |              |            |               |                    |              |            |               |
| Risque très faible                                             | 3 839 494 \$       | 33 044 \$    | — \$       | 3 872 538 \$  | 3 842 829 \$       | 11 333 \$    | — \$       | 3 854 162 \$  |
| Risque faible                                                  | 10 617 245         | 162 672      | —          | 10 779 917    | 10 798 691         | 132 248      | —          | 10 930 939    |
| Risque moyen                                                   | 2 732 327          | 411 816      | —          | 3 144 143     | 2 516 822          | 334 460      | —          | 2 851 282     |
| Risque élevé                                                   | —                  | 443 064      | —          | 443 064       | —                  | 423 260      | —          | 423 260       |
| Défaillance                                                    | —                  | —            | 109 459    | 109 459       | —                  | —            | 97 303     | 97 303        |
| Valeur comptable brute                                         | 17 189 066         | 1 050 596    | 109 459    | 18 349 121    | 17 158 342         | 901 301      | 97 303     | 18 156 946    |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                    | 58 893             | 27 366       | 43 719     | 129 978       | 51 094             | 28 887       | 46 237     | 126 218       |
| Valeur comptable nette                                         | 17 130 173 \$      | 1 023 230 \$ | 65 740 \$  | 18 219 143 \$ | 17 107 248 \$      | 872 414 \$   | 51 066 \$  | 18 030 728 \$ |
| Total des prêts                                                |                    |              |            |               |                    |              |            |               |
| Valeur comptable brute                                         | 35 734 092 \$      | 1 741 815 \$ | 170 560 \$ | 37 646 467 \$ | 35 780 428 \$      | 1 642 944 \$ | 157 689 \$ | 37 581 061 \$ |
| Corrections de valeur pour pertes sur prêts                    | 75 111             | 69 720       | 50 447     | 195 278       | 69 983             | 71 189       | 52 304     | 193 476       |
| Valeur comptable nette                                         | 35 658 981 \$      | 1 672 095 \$ | 120 113 \$ | 37 451 189 \$ | 35 710 445 \$      | 1 571 755 \$ | 105 385 \$ | 37 387 585 \$ |
| Risques hors bilan <sup>(2)</sup>                              |                    |              |            |               |                    |              |            |               |
| Risque très faible                                             | 1 164 107 \$       | 287 \$       | — \$       | 1 164 394 \$  | 1 124 620 \$       | 335 \$       | — \$       | 1 124 955 \$  |
| Risque faible                                                  | 1 164 694          | 23 729       | —          | 1 188 423     | 1 292 992          | 23 680       | —          | 1 316 672     |
| Risque moyen                                                   | 419 392            | 40 006       | —          | 459 398       | 457 896            | 39 900       | —          | 497 796       |
| Risque élevé                                                   | —                  | 52 728       | —          | 52 728        | —                  | 38 660       | —          | 38 660        |
| Défaillance                                                    | —                  | —            | —          | —             | —                  | —            | —          | —             |
| Total des risques                                              | 2 748 193          | 116 750      | —          | 2 864 943     | 2 875 508          | 102 575      | —          | 2 978 083     |
| Corrections de valeur pour pertes liées aux risques hors bilan | 5 827              | 2 367        | —          | 8 194         | 5 864              | 1 811        | —          | 7 675         |
| Total des risques, montant net                                 | 2 742 366 \$       | 114 383 \$   | — \$       | 2 856 749 \$  | 2 869 644 \$       | 100 764 \$   | — \$       | 2 970 408 \$  |

(1) Comprennent les engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

(2) Comprennent les lettres de garantie et certaines tranches non utilisées des facilités de crédit approuvées.

## Rapprochement des corrections de valeur pour pertes sur créances

Le tableau qui suit présente le rapprochement des corrections de valeur pour pertes sur créances pour chaque catégorie de prêt classé comme étant au coût amorti, en fonction du stade de dépréciation fondé sur les pertes de crédit attendues.

### Rapprochement trimestriel des corrections de valeur pour pertes sur créances

|                                                           | Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023 |           |           |            | Pour le trimestre clos le 31 janvier 2022 |           |           |            |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------|-----------|------------|-------------------------------------------|-----------|-----------|------------|
|                                                           | Productifs                                |           | Dépréciés | Total      | Productifs                                |           | Dépréciés | Total      |
|                                                           | Stade 1                                   | Stade 2   | Stade 3   |            | Stade 1                                   | Stade 2   | Stade 3   |            |
| <b>Prêts personnels</b>                                   |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| Solde au début de la période                              | 13 173 \$                                 | 36 862 \$ | 3 476 \$  | 53 511 \$  | 9 561 \$                                  | 36 551 \$ | 9 471 \$  | 55 583 \$  |
| Transferts :                                              |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| vers le stade 1                                           | 3 506                                     | (3 407)   | (99)      | —          | 3 041                                     | (2 532)   | (509)     | —          |
| vers le stade 2                                           | (2 059)                                   | 2 359     | (300)     | —          | (1 870)                                   | 2 651     | (781)     | —          |
| vers le stade 3                                           | (65)                                      | (2 474)   | 2 539     | —          | (33)                                      | (1 205)   | 1 238     | —          |
| Octrois                                                   | 131                                       | —         | —         | 131        | 177                                       | —         | —         | 177        |
| Décomptabilisations                                       | (438)                                     | (3 864)   | (821)     | (5 123)    | (265)                                     | (1 488)   | (5 744)   | (7 497)    |
| Réévaluation des provisions, montant net                  | (3 655)                                   | 7 545     | 8 380     | 12 270     | (226)                                     | 5 776     | 1 704     | 7 254      |
| Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances | (2 580)                                   | 159       | 9 699     | 7 278      | 824                                       | 3 202     | (4 092)   | (66)       |
| Radiations                                                | —                                         | —         | (10 369)  | (10 369)   | —                                         | —         | (2 701)   | (2 701)    |
| Recouvrements                                             | —                                         | —         | 1 930     | 1 930      | —                                         | —         | 2 078     | 2 078      |
| Change et autres                                          | —                                         | —         | (220)     | (220)      | —                                         | —         | (221)     | (221)      |
| Solde à la fin de la période                              | 10 593 \$                                 | 37 021 \$ | 4 516 \$  | 52 130 \$  | 10 385 \$                                 | 39 753 \$ | 4 535 \$  | 54 673 \$  |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur prêts     | 9 582 \$                                  | 35 777 \$ | 4 516 \$  | 49 875 \$  | 9 346 \$                                  | 38 578 \$ | 4 535 \$  | 52 459 \$  |
| Total des corrections de valeur pour risques hors bilan   | 1 011                                     | 1 244     | —         | 2 255      | 1 039                                     | 1 175     | —         | 2 214      |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur créances  | 10 593 \$                                 | 37 021 \$ | 4 516 \$  | 52 130 \$  | 10 385 \$                                 | 39 753 \$ | 4 535 \$  | 54 673 \$  |
| <b>Prêts hypothécaires résidentiels</b>                   |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| Solde au début de la période                              | 6 839 \$                                  | 6 599 \$  | 2 591 \$  | 16 029 \$  | 6 577 \$                                  | 4 707 \$  | 4 209 \$  | 15 493 \$  |
| Transferts :                                              |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| vers le stade 1                                           | 1 721                                     | (1 552)   | (169)     | —          | 1 458                                     | (1 306)   | (152)     | —          |
| vers le stade 2                                           | (209)                                     | 618       | (409)     | —          | (330)                                     | 801       | (471)     | —          |
| vers le stade 3                                           | (21)                                      | (192)     | 213       | —          | (14)                                      | (158)     | 172       | —          |
| Octrois                                                   | 278                                       | —         | —         | 278        | 565                                       | —         | —         | 565        |
| Décomptabilisations                                       | (393)                                     | (336)     | (226)     | (955)      | (664)                                     | (337)     | (1 323)   | (2 324)    |
| Réévaluation des provisions, montant net                  | (1 552)                                   | 1 455     | 798       | 701        | (872)                                     | 1 827     | 256       | 1 211      |
| Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances | (176)                                     | (7)       | 207       | 24         | 143                                       | 827       | (1 518)   | (548)      |
| Radiations                                                | —                                         | —         | (262)     | (262)      | —                                         | —         | (461)     | (461)      |
| Recouvrements                                             | —                                         | —         | 58        | 58         | —                                         | —         | 292       | 292        |
| Change et autres                                          | —                                         | —         | (382)     | (382)      | —                                         | —         | (382)     | (382)      |
| Solde à la fin de la période                              | 6 663 \$                                  | 6 592 \$  | 2 212 \$  | 15 467 \$  | 6 720 \$                                  | 5 534 \$  | 2 140 \$  | 14 394 \$  |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur prêts     | 6 636 \$                                  | 6 577 \$  | 2 212 \$  | 15 425 \$  | 6 663 \$                                  | 5 510 \$  | 2 140 \$  | 14 313 \$  |
| Total des corrections de valeur pour risques hors bilan   | 27                                        | 15        | —         | 42         | 57                                        | 24        | —         | 81         |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur créances  | 6 663 \$                                  | 6 592 \$  | 2 212 \$  | 15 467 \$  | 6 720 \$                                  | 5 534 \$  | 2 140 \$  | 14 394 \$  |
| <b>Prêts commerciaux</b>                                  |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| Solde au début de la période                              | 55 835 \$                                 | 29 539 \$ | 46 237 \$ | 131 611 \$ | 44 933 \$                                 | 13 257 \$ | 73 312 \$ | 131 502 \$ |
| Transferts :                                              |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| vers le stade 1                                           | 2 306                                     | (1 978)   | (328)     | —          | 2 462                                     | (1 393)   | (1 069)   | —          |
| vers le stade 2                                           | (1 455)                                   | 1 567     | (112)     | —          | (674)                                     | 858       | (184)     | —          |
| vers le stade 3                                           | (59)                                      | (191)     | 250       | —          | (20)                                      | (270)     | 290       | —          |
| Octrois                                                   | 1 816                                     | —         | —         | 1 816      | 2 847                                     | —         | —         | 2 847      |
| Décomptabilisations                                       | (4 786)                                   | (7 172)   | (8 596)   | (20 554)   | (5 471)                                   | (3 495)   | (7 048)   | (16 014)   |
| Réévaluations des provisions, montant net                 | 11 094                                    | 7 352     | 8 422     | 26 868     | 1 537                                     | 4 110     | 17 534    | 23 181     |
| Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances | 8 916                                     | (422)     | (364)     | 8 130      | 681                                       | (190)     | 9 523     | 10 014     |
| Radiations                                                | —                                         | —         | (1 638)   | (1 638)    | —                                         | —         | (1 163)   | (1 163)    |
| Recouvrements                                             | —                                         | —         | 36        | 36         | —                                         | —         | 177       | 177        |
| Change et autres                                          | (1 069)                                   | (643)     | (552)     | (2 264)    | (95)                                      | (21)      | (565)     | (681)      |
| Solde à la fin de la période                              | 63 682 \$                                 | 28 474 \$ | 43 719 \$ | 135 875 \$ | 45 519 \$                                 | 13 046 \$ | 81 284 \$ | 139 849 \$ |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur prêts     | 58 893 \$                                 | 27 366 \$ | 43 719 \$ | 129 978 \$ | 41 468 \$                                 | 12 823 \$ | 81 284 \$ | 135 575 \$ |
| Total des corrections de valeur pour risques hors bilan   | 4 789                                     | 1 108     | —         | 5 897      | 4 051                                     | 223       | —         | 4 274      |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur créances  | 63 682 \$                                 | 28 474 \$ | 43 719 \$ | 135 875 \$ | 45 519 \$                                 | 13 046 \$ | 81 284 \$ | 139 849 \$ |
| <b>Total des risques</b>                                  |                                           |           |           |            |                                           |           |           |            |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur prêts     | 75 111 \$                                 | 69 720 \$ | 50 447 \$ | 195 278 \$ | 57 477 \$                                 | 56 911 \$ | 87 959 \$ | 202 347 \$ |
| Total des corrections de valeur pour risques hors bilan   | 5 827                                     | 2 367     | —         | 8 194      | 5 147                                     | 1 422     | —         | 6 569      |
| Total des corrections de valeur pour pertes sur créances  | 80 938 \$                                 | 72 087 \$ | 50 447 \$ | 203 472 \$ | 62 624 \$                                 | 58 333 \$ | 87 959 \$ | 208 916 \$ |

## Principaux facteurs macroéconomiques

Les tableaux suivants présentent les principaux facteurs macroéconomiques utilisés pour estimer les corrections de valeur pour pertes sur créances au 31 janvier 2023 et au 31 octobre 2022.

|                                                              | Au 31 janvier 2023             |                                                |                                |                                                |                                |                                                |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                              | Scénario de base               |                                                | Scénario optimiste             |                                                | Scénario pessimiste            |                                                |
|                                                              | 12 mois à venir <sup>(1)</sup> | Reste de l'horizon prévisionnel <sup>(2)</sup> | 12 mois à venir <sup>(1)</sup> | Reste de l'horizon prévisionnel <sup>(2)</sup> | 12 mois à venir <sup>(1)</sup> | Reste de l'horizon prévisionnel <sup>(2)</sup> |
| <b>Principaux facteurs macroéconomiques</b>                  |                                |                                                |                                |                                                |                                |                                                |
| Croissance (diminution) du PIB                               | (0,7) %                        | 4,3 %                                          | 1,2 %                          | 4,4 %                                          | (3,6) %                        | 4,2 %                                          |
| Taux de chômage moyen (en points de pourcentage)             | 5,7                            | 5,9                                            | 5,1                            | 4,9                                            | 7,8                            | 8,1                                            |
| Croissance (diminution) de l'indice des prix de l'immobilier | (7,8) %                        | 6,9 %                                          | 1,5 %                          | 9,9 %                                          | (16,2) %                       | 5,1 %                                          |
| Croissance (diminution) de l'indice S&P/TSX <sup>(3)</sup>   | 0,6 %                          | 17,5 %                                         | 9,6 %                          | 12,6 %                                         | (12,5) %                       | 18,4 %                                         |

|                                                              | Au 31 octobre 2022             |                                                |                                |                                                |                                |                                                |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                              | Scénario de base               |                                                | Scénario optimiste             |                                                | Scénario pessimiste            |                                                |
|                                                              | 12 mois à venir <sup>(1)</sup> | Reste de l'horizon prévisionnel <sup>(2)</sup> | 12 mois à venir <sup>(1)</sup> | Reste de l'horizon prévisionnel <sup>(2)</sup> | 12 mois à venir <sup>(1)</sup> | Reste de l'horizon prévisionnel <sup>(2)</sup> |
| <b>Principaux facteurs macroéconomiques</b>                  |                                |                                                |                                |                                                |                                |                                                |
| Croissance (diminution) du PIB                               | (0,1) %                        | 3,3 %                                          | 1,2 %                          | 3,4 %                                          | (3,5) %                        | 2,9 %                                          |
| Taux de chômage moyen (en points de pourcentage)             | 5,9                            | 6,3                                            | 5,5                            | 5,5                                            | 8,0                            | 8,3                                            |
| Croissance (diminution) de l'indice des prix de l'immobilier | (13,3) %                       | 5,8 %                                          | (5,4) %                        | 8,5 %                                          | (21,3) %                       | 3,6 %                                          |
| Croissance (diminution) de l'indice S&P/TSX <sup>(3)</sup>   | 0,3 %                          | 13,5 %                                         | 9,8 %                          | 14,9 %                                         | (10,7) %                       | 19,9 %                                         |

(1) Variation ou moyenne attendue pour les 12 mois à venir. Ces facteurs sont utilisés pour le calcul des pertes de crédit attendues de stade 1.

(2) Variation ou moyenne attendue pour la période de 24 mois restante de l'horizon prévisionnel. Ces facteurs sont utilisés pour le calcul des pertes de crédit attendues de stade 2 et de stade 3.

(3) Principal indice boursier au Canada.

Les principaux facteurs macroéconomiques utilisés pour les portefeuilles de prêts personnels et de prêts hypothécaires résidentiels sont le taux de chômage moyen, l'indice des prix de l'immobilier et l'indice S&P/TSX. Le principal facteur macroéconomique utilisé pour le portefeuille de prêts commerciaux est le PIB. Une hausse du taux de chômage moyen entraînera généralement une augmentation des corrections de valeur pour pertes sur créances, alors qu'une hausse des autres facteurs macroéconomiques mentionnés ci-dessus entraînera généralement une diminution des corrections de valeur pour pertes sur créances.

### Description des scénarios utilisés pour évaluer les pertes de crédit attendues au 31 janvier 2023

Dans le scénario de base, l'adaptation des ménages et des entreprises au resserrement des conditions financières entraîne une légère récession en Amérique du Nord en 2023. Les taux d'intérêt élevés provoquent une diminution des dépenses de consommation et freinent les investissements des entreprises. Le chômage n'est que léger, et le recul modéré des prix des maisons devrait prendre fin dans le courant de 2023. Le rendement des actions est limité. Les banques centrales rétablissent la stabilité des prix au cours de 2023. La reprise est empreinte d'un dynamisme économique modéré.

Dans le scénario pessimiste, le resserrement des conditions financières dépasse les attentes des marchés financiers, ce qui s'explique par le fait que les banques centrales sont amenées à procéder à d'autres hausses des taux directeurs dans l'espoir de juguler l'inflation élevée persistante. Les taux d'intérêt particulièrement élevés entraînent une récession plus profonde et plus longue en Amérique du Nord en 2023, reflétant ainsi l'adaptation pénible des consommateurs et des entreprises. Le chômage augmente considérablement et provoque une importante chute des prix des maisons. Le rendement des actions est nettement négatif. Les banques centrales sont dans l'impossibilité d'abaisser leur taux directeur avant 2024 à cause de la persistance de l'inflation, ce qui rend l'environnement des taux d'intérêt plus restrictif. La reprise reste lente jusqu'à la fin de la période prévisionnelle.

Dans le scénario optimiste, les facteurs d'instabilité disparaissent graduellement. L'Amérique du Nord évite la récession en 2023. L'inflation ralentit aussitôt. La présence de preuves convaincantes d'une nouvelle stabilisation des prix permet aux banques centrales de rétablir leur taux directeur à des valeurs neutres plus tôt au cours de 2023, ce qui facilite l'adaptation des clients et des entreprises. La résilience du marché du travail est préservée, et les prix des maisons affichent une hausse. L'amélioration du climat économique et le rebond du marché contribuent à l'essor du rendement des actions. La reprise s'accompagne d'une croissance qui va au-delà de la moyenne.

## Analyse de sensibilité des corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs

Si, aux fins de l'évaluation des corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs, la Banque devait utiliser uniquement le scénario de base, le montant obtenu serait inférieur de 38,0 millions \$ à celui comptabilisé au 31 janvier 2023 (montant inférieur de 33,5 millions \$ au 31 octobre 2022). Si, aux fins de l'évaluation des corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs, la Banque devait utiliser uniquement le scénario pessimiste, le montant obtenu serait supérieur de 53,3 millions \$ à celui comptabilisé au 31 janvier 2023 (montant supérieur de 46,0 millions \$ au 31 octobre 2022).

Cette mesure de sensibilité ne vise que l'évaluation des corrections de valeur pour pertes sur créances et, par conséquent, n'a pas pris en compte les modifications dans la migration des expositions entre le stade 1 et le stade 2 qui auraient découlé de la détermination d'une augmentation importante du risque de crédit et se seraient produites dans un scénario de base intégral ou un scénario entièrement pessimiste. Par conséquent, le montant des corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs pourrait dépasser celui qui découlerait d'un scénario entièrement pessimiste en raison de la migration d'expositions supplémentaires du stade 1 vers le stade 2. Les pertes sur créances réelles pourraient différer de façon significative de celles prises en compte dans les estimations de la Banque.

Selon les scénarios fondés sur des pondérations probabilistes actuellement mis en place, si tous les prêts productifs étaient au stade 1, reflétant une période de pertes attendues de 12 mois, les corrections de valeur pour pertes sur prêts productifs seraient de 141,0 millions \$ au 31 janvier 2023 (136,0 millions \$ au 31 octobre 2022).

## Prêts en souffrance mais non dépréciés

Le tableau suivant présente les prêts personnels et les prêts hypothécaires résidentiels qui sont en souffrance, mais qui ne sont pas classés comme étant dépréciés. Le solde des prêts commerciaux en souffrance, mais non dépréciés n'est pas significatif.

|                                  | Au 31 janvier 2023   |                        |            | Au 31 octobre 2022   |                        |            |
|----------------------------------|----------------------|------------------------|------------|----------------------|------------------------|------------|
|                                  | De 1 jour à 31 jours | De 32 jours à 90 jours | Total      | De 1 jour à 31 jours | De 32 jours à 90 jours | Total      |
| Prêts personnels                 | 83 136 \$            | 28 926 \$              | 112 062 \$ | 70 173 \$            | 23 726 \$              | 93 899 \$  |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 109 460              | 25 060                 | 134 520    | 115 028              | 27 496                 | 142 524    |
|                                  | 192 596 \$           | 53 986 \$              | 246 582 \$ | 185 201 \$           | 51 222 \$              | 236 423 \$ |

## Créances au titre des contrats de location-financement

Le poste Prêts commerciaux comprend un investissement net dans les contrats de location de 1,0 milliard \$ au 31 janvier 2023 (1,1 milliard \$ au 31 octobre 2022).

# 6. TITRISATION ET ENTITÉS STRUCTURÉES

## 6.1 TRANSFERT D'ACTIFS FINANCIERS

La Banque vend principalement des prêts hypothécaires résidentiels par l'entremise du Programme des Obligations hypothécaires du Canada (OHC) et à des investisseurs tiers aux termes du programme de titres adossés à des créances hypothécaires (TACH) créé en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (LNH) et mis en place par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL), ainsi qu'au moyen d'autres conduits à vendeurs multiples mis en place par d'autres banques canadiennes.

## Actifs financiers ne répondant pas aux conditions de décomptabilisation et passifs financiers connexes

Le tableau suivant présente la valeur comptable des actifs financiers qui ne répondent pas aux conditions de décomptabilisation et les passifs financiers qui leur sont associés compris dans le bilan consolidé.

|                                         | Au 31 janvier 2023 | Au 31 octobre 2022 |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Prêts hypothécaires résidentiels        | 10 519 395 \$      | 10 298 524 \$      |
| Actifs de remplacement <sup>(1)</sup>   | 567 958            | 799 619            |
| Dette liée aux activités de titrisation | (10 866 071)       | (10 860 606)       |

(1) Comprennent la trésorerie et les dépôts auprès de banques, les valeurs acquises en vertu de conventions de revente et les valeurs acquises faisant partie du compte de réinvestissement de capital que la Banque est tenue de maintenir afin de pouvoir participer au programme.

De plus, au 31 janvier 2023, la Banque a également titrisé d'autres prêts hypothécaires résidentiels d'un montant total de 63,2 millions \$ (88,5 millions \$ au 31 octobre 2022) dans le cadre du programme de TACH LNH, lesquels n'ont pas été vendus par la suite. Les TACH LNH qui en ont découlé sont présentés dans les prêts hypothécaires résidentiels. Aucune tranche de ces TACH LNH n'a été donnée en garantie auprès de la Banque du Canada (aucune au 31 octobre 2022).

## 6.2 VÉHICULES DE TITRISATION – ENTITÉS STRUCTURÉES

Dans le cours normal des activités, la Banque conclut des opérations avec d'autres entités structurées dans le cadre de programmes de titrisation pour obtenir d'autres sources de financement. La Banque vend des prêts personnels et des créances au titre des contrats de location-financement respectivement à deux sociétés en commandite, B2B Securitization Limited Partnership et LBC Leasing Limited Partnership (les « sociétés en commandite »). Pour financer ces achats, les sociétés en commandite émettent des passifs portant intérêt

à des conduits de titrisation d'autres banques canadiennes. La Banque consolide ces sociétés en commandite, étant donné qu'elle détient la totalité des droits, qu'elle a la capacité de diriger les activités pertinentes et qu'elle peut exercer son pouvoir pour influencer sur les rendements. Les passifs portant intérêt émis par les sociétés en commandite sont comptabilisés à titre de dette liée aux activités de titrisation au bilan consolidé.

#### Actifs financiers ne répondant pas aux conditions de décomptabilisation et passifs financiers connexes

Le tableau qui suit présente sommairement la valeur comptable des actifs financiers titrisés par l'intermédiaire d'autres entités structurées qui ne répondent pas aux conditions de décomptabilisation et des passifs financiers connexes inclus dans le bilan consolidé.

|                                         | Au 31 janvier<br>2023 | Au 31 octobre<br>2022 |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prêts personnels                        | 1 385 205 \$          | 1 475 526 \$          |
| Prêts commerciaux <sup>(1)</sup>        | 698 439               | 783 781               |
| Dette liée aux activités de titrisation | (1 253 524)           | (1 331 816)           |

(1) La Banque titre des créances au titre des contrats de location-financement qui sont incluses au poste Prêts commerciaux.

### 6.3 OBLIGATIONS SÉCURISÉES

En avril 2021, la Banque a reçu l'autorisation de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) en vue d'établir un programme législatif d'obligations sécurisées de 2,0 milliards \$ (le programme) conformément au Guide des programmes inscrits canadiens d'obligations sécurisées de la SCHL. En mai 2021, la Banque a procédé à une première émission d'obligations sécurisées d'un montant de 250,0 millions \$ qui portent intérêt au taux nominal annuel de 1,603 %, payable semestriellement. En avril 2022, la Banque a procédé à l'émission de sa deuxième tranche d'obligations sécurisées d'un montant de 300,0 millions \$, lesquelles portent intérêt au taux annuel de 3,545 %, payable semestriellement. Les obligations sécurisées sont comptabilisées au poste Dépôts dans le bilan consolidé de la Banque.

La Banque transfère périodiquement des prêts hypothécaires à LBC Covered Bond (Legislative) Guarantor Limited Partnership (Guarantor LP) afin de soutenir les activités de financement et de se conformer aux exigences en matière de couverture des actifs en vertu du programme. Guarantor LP a été créée afin de garantir les paiements du principal et des intérêts aux détenteurs des obligations sécurisées. Les obligations sécurisées garanties par Guarantor LP sont des obligations directes, non garanties et inconditionnelles de la Banque; par conséquent, les investisseurs ont un droit contre la Banque, lequel se poursuivra si les obligations sécurisées ne sont pas payées par la Banque et si les actifs hypothécaires de Guarantor LP ne sont pas suffisants pour couvrir les sommes à payer relativement aux obligations sécurisées. Au 31 janvier 2023, le montant total des hypothèques en cours s'établissait à 705,9 millions \$ (732,9 millions \$ au 31 octobre 2022).

## 7. DÉPÔTS

|                                               | Au 31 janvier 2023   |                            |                        |               |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
|                                               | À vue <sup>(1)</sup> | Sur préavis <sup>(2)</sup> | À terme <sup>(3)</sup> | Total         |
| Particuliers                                  | 128 835 \$           | 8 731 974 \$               | 13 871 898 \$          | 22 732 707 \$ |
| Entreprises, banques et autres <sup>(4)</sup> | 1 135 221            | 506 456                    | 3 178 097              | 4 819 774     |
|                                               | 1 264 056 \$         | 9 238 430 \$               | 17 049 995 \$          | 27 552 481 \$ |

  

|                                               | Au 31 octobre 2022   |                            |                        |               |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
|                                               | À vue <sup>(1)</sup> | Sur préavis <sup>(2)</sup> | À terme <sup>(3)</sup> | Total         |
| Particuliers                                  | 136 160 \$           | 7 936 834 \$               | 14 161 042 \$          | 22 234 036 \$ |
| Entreprises, banques et autres <sup>(4)</sup> | 1 331 138            | 448 406                    | 3 118 226              | 4 897 770     |
|                                               | 1 467 298 \$         | 8 385 240 \$               | 17 279 268 \$          | 27 131 806 \$ |

(1) Les dépôts à vue, principalement constitués de comptes chèques, comprennent les dépôts à l'égard desquels la Banque n'est pas autorisée à exiger un préavis de retrait.

(2) Les dépôts sur préavis, principalement constitués de comptes d'épargne, comprennent les dépôts à l'égard desquels la Banque peut légalement exiger un préavis de retrait.

(3) Les dépôts à terme comprennent des dépôts qui viennent à échéance à une date précise, particulièrement les dépôts à terme et les certificats de placement garanti ainsi que les billets non garantis de premier rang et les obligations sécurisées.

(4) La Banque a accès à une facilité de crédit d'un montant maximal de 250 millions \$ garantie par des prêts hypothécaires résidentiels assurés et venant à échéance en août 2023, sur laquelle un montant de néant avait été emprunté au 31 janvier 2023 (néant au 31 octobre 2022).

## 8. CAPITAL-ACTIONS

### Actions privilégiées

#### Émises et en circulation

La variation ainsi que le nombre et le montant des actions privilégiées en circulation étaient comme suit :

| Pour les trimestres clos les                                                                |                  |                        |                  |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|                                                                                             | 31 janvier 2023  |                        | 31 janvier 2022  |                        |
|                                                                                             | Nombre d'actions | Montant <sup>(1)</sup> | Nombre d'actions | Montant <sup>(1)</sup> |
| <b>Actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif (FPUNV) <sup>(2)</sup></b> |                  |                        |                  |                        |
| Série 13                                                                                    |                  |                        |                  |                        |
| En circulation au début et à la fin de la période                                           | 5 000 000        | 122 071 \$             | 5 000 000        | 122 071 \$             |

(1) Les coûts marginaux directement attribuables à l'émission d'actions privilégiées sont comptabilisés dans les capitaux propres en déduction du produit, nets des impôts sur le résultat connexes.

(2) Fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV).

### Billets avec remboursement de capital à recours limité (BRCRL)

| Au 31 janvier 2023                                            |              |                |                                                                      |                                               |                |
|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|
|                                                               | Échéance     | Taux d'intérêt | Date de rachat à la valeur nominale la plus proche <sup>(2)(3)</sup> | Prix de rachat par billet (\$) <sup>(2)</sup> | Prime rajustée |
| <b>Billets avec remboursement de capital à recours limité</b> |              |                |                                                                      |                                               |                |
| Série 1 <sup>(1)</sup>                                        | 15 juin 2081 | 5,30 %         | 15 mai 2026                                                          | 1 000 \$                                      | 4,33 %         |

(1) Le recours se limite aux actifs détenus par un tiers fiduciaire dans une simple fiducie. Les actifs fiduciaires relatifs aux BRCRL de série 1 comprennent les actions privilégiées, série 17, de la Banque, d'un montant de 125,0 millions \$, émises en même temps que les BRCRL de série 1.

(2) Rachetables en trésorerie au gré de la Banque, uniquement au rachat par la Banque des actions privilégiées de série 17 détenues dans la fiducie à recours limité conformément aux modalités de ces actions privilégiées de série 17 et sous réserve des dispositions de la *Loi sur les banques* et du consentement préalable du BSIF.

(3) Rachetables à la date fixée aux fins de rachat au cours de la période du 15 mai au 15 juin inclusivement et à la même date tous les cinq ans par la suite.

#### Émis et en circulation

La variation ainsi que le nombre et le montant des billets avec remboursement de capital à recours limité en circulation se présentent comme suit :

| Pour les trimestres clos les                                                                |                 |                 |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--|
|                                                                                             | 31 janvier 2023 | 31 janvier 2022 |  |
|                                                                                             | Montant         | Montant         |  |
| <b>Billets avec remboursement de capital à recours limité (FPUNV)</b>                       |                 |                 |  |
| Série 1                                                                                     |                 |                 |  |
| En circulation au début de la période                                                       | 122 332 \$      | 123 612 \$      |  |
| Billets avec remboursement de capital à recours limité – billets autodétenus <sup>(1)</sup> | 950             | (2 297)         |  |
| En circulation à la fin de la période                                                       | 123 282 \$      | 121 315 \$      |  |

(1) Lorsque la Banque achète ses propres instruments de capitaux propres dans le cadre de ses activités de négociation, ces instruments sont classés en tant qu'instruments autodétenus, et leur coût est comptabilisé en diminution des capitaux propres.

À des fins comptables, les BRCRL de série 1 sont des instruments hybrides comportant des composantes capitaux propres et passif. La composante passif des BRCRL de série 1 a une valeur nominale et, par conséquent, le total du produit reçu est présenté à titre de capitaux propres dans le bilan consolidé de la Banque.

## Actions ordinaires

### Émises et en circulation

La variation ainsi que le nombre et le montant des actions ordinaires en circulation étaient comme suit :

|                                                                                    | Pour les trimestres clos les |              |                  |              |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                                                    | 31 janvier 2023              |              | 31 janvier 2022  |              |
|                                                                                    | Nombre d'actions             | Montant      | Nombre d'actions | Montant      |
| <b>Actions ordinaires</b>                                                          |                              |              |                  |              |
| En circulation au début de la période                                              | 43 334 388                   | 1 167 549 \$ | 43 586 656       | 1 172 722 \$ |
| Émises aux termes du régime d'options d'achat d'actions des employés               | —                            | —            | 3 074            | 140          |
| Émises aux termes du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions | 70 823                       | 2 443        | 17 054           | 735          |
| Rachat d'actions à des fins d'annulation                                           | —                            | —            | (294 000)        | (7 910)      |
| Frais d'émission nets                                                              | s. o.                        | (14)         | s. o.            | (4)          |
| En circulation à la fin de la période                                              | 43 405 211                   | 1 169 978 \$ | 43 312 784       | 1 165 683 \$ |

### Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 10 décembre 2021, la Banque a annoncé qu'elle avait reçu l'approbation de la Bourse de Toronto (TSX) et du BSIF concernant le rachat à des fins d'annulation d'un maximum de 875 000 de ses actions ordinaires, représentant environ 2 % du nombre total de ses actions en circulation au 1<sup>er</sup> décembre 2021, dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA).

En 2022, la Banque a racheté 401 200 actions ordinaires dans le cadre de l'OPRCNA à un prix moyen de 42,91 \$ par action pour un montant total de 17,2 millions \$, dont une tranche de 10,8 millions \$ a été portée en réduction des actions ordinaires et une tranche de 6,4 millions \$, en réduction des résultats non distribués. L'OPRCNA a pris fin le 14 décembre 2022.

### Régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions

La Banque a déterminé qu'à compter du 27 février 2023, les dividendes déclarés qui seraient réinvestis le seraient en actions ordinaires émises par la trésorerie de l'entreprise, à un escompte de 2 %.

## Dividendes

Le 14 février 2023, le conseil d'administration a déclaré des dividendes réguliers sur les actions privilégiées de série 13 qui seront versés aux actionnaires inscrits en date du 7 mars 2023. Le 27 février 2023, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,46 \$ par action ordinaire, payable le 1<sup>er</sup> mai 2023 aux actionnaires inscrits le 3 avril 2023.

## Gestion du capital

### Fonds propres réglementaires

Selon le BSIF, les banques doivent respecter les ratios d'exigences minimales de fonds propres en fonction du risque fondés sur le dispositif de fonds propres du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB), que l'on désigne communément sous le nom d'Accord de Bâle III. Selon la ligne directrice intitulée *Normes de fonds propres* du BSIF, la Banque doit maintenir des niveaux minimums de fonds propres en fonction de divers critères. Les fonds propres de catégorie 1, qui constituent la forme de fonds propres la plus permanente et la plus subordonnée, comportent deux composantes : les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires. Les fonds propres de catégorie 1 sont composés d'actions ordinaires pour assurer que l'exposition au risque est adossée à des fonds propres de grande qualité. Les fonds propres de catégorie 2 comprennent des instruments de fonds propres complémentaires et contribuent à la solidité globale d'une institution financière sur une base de permanence. La ligne directrice du BSIF établit les ratios minimums des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres à respectivement 7,0 %, 8,5 % et 10,5 %, y compris une réserve de conservation des fonds propres de 2,5 %.

Conformément à la ligne directrice relative aux exigences en matière de ratio de levier du BSIF, les institutions de dépôt fédérales sont tenues de maintenir un ratio de levier selon Bâle III qui est toujours égal ou supérieur à 3 %. Le ratio de levier correspond aux fonds propres de catégorie 1 divisés par l'actif non pondéré au bilan et les engagements hors bilan, les dérivés et les opérations de financement par titres, comme il est défini dans les exigences.

La Banque a satisfait aux exigences réglementaires en matière de fonds propres et de levier tout au long du trimestre clos le 31 janvier 2023. Les fonds propres réglementaires sont décrits plus en détail ci-après.

|                                                                        | Au 31 janvier<br>2023 | Au 31 octobre<br>2022 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fonds propres réglementaires</b>                                    |                       |                       |
| Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires           | 2 180 919 \$          | 2 167 313 \$          |
| Fonds propres de catégorie 1                                           | 2 426 272 \$          | 2 411 716 \$          |
| Total des fonds propres                                                | 2 915 749 \$          | 2 881 927 \$          |
| Total des actifs pondérés en fonction du risque <sup>(1)</sup>         | 23 900 939 \$         | 23 909 169 \$         |
| <b>Ratio des fonds propres réglementaires</b>                          |                       |                       |
| Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires | 9,1 %                 | 9,1 %                 |
| Ratio des fonds propres de catégorie 1                                 | 10,2 %                | 10,1 %                |
| Ratio total des fonds propres                                          | 12,2 %                | 12,1 %                |

(1) Calculé au moyen de l'approche standard pour évaluer le risque de crédit et le risque opérationnel.

## 9. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

### Régime d'options d'achat d'actions

Au cours du trimestre clos le 31 janvier 2023, la Banque a attribué 428 459 options d'achat d'actions aux termes du nouveau régime d'options d'achat d'actions à un prix d'exercice de 32,99 \$ (338 647 options d'achat d'actions à un prix d'exercice de 40,26 \$ au cours du trimestre clos le 31 janvier 2022). Au cours du trimestre clos le 31 janvier 2023, la juste valeur moyenne pondérée des options attribuées était de 5,55 \$ par option (6,00 \$ par option au cours du trimestre clos le 31 janvier 2022).

La juste valeur moyenne pondérée des options attribuées a été estimée à la date d'attribution au moyen du modèle Black-Scholes et selon les hypothèses présentées ci-après.

|                                  | Pour les trimestres clos les |                    |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------|
|                                  | 31 janvier<br>2023           | 31 janvier<br>2022 |
| Taux d'intérêt sans risque       | 2,93 %                       | 1,24 %             |
| Durée prévue des options         | 8 ans                        | 8 ans              |
| Volatilité prévue <sup>(1)</sup> | 23 %                         | 23 %               |
| Rendement de l'action prévu      | 5,70 %                       | 5,00 %             |

(1) La volatilité prévue est extrapolée à partir de la volatilité implicite du cours de l'action de la Banque et des données de marché observables, qui ne sont pas nécessairement représentatives des résultats réels.

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023, la Banque a comptabilisé une charge de rémunération liée à l'attribution d'options d'achat d'actions de 0,6 million \$ (0,4 million \$ pour le trimestre clos le 31 janvier 2022).

## 10. AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI

### Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi

La charge totale comptabilisée pour les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi se présente comme suit :

|                                            | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                            | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| Régimes de retraite à prestations définies | 1 064 \$                     | 2 140 \$           | 2 013 \$           |
| Régimes de retraite à cotisations définies | 2 437                        | 2 339              | 2 180              |
| Autres régimes                             | 197                          | (45)               | 153                |
|                                            | 3 698 \$                     | 4 434 \$           | 4 346 \$           |

## 11. RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat de base et dilué par action se présente comme suit <sup>(1)</sup> :

|                                                                                                           | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                           | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Résultat par action – de base</b>                                                                      |                              |                    |                    |
| Résultat net                                                                                              | 51 910 \$                    | 55 650 \$          | 55 518 \$          |
| Dividendes sur actions privilégiées et intérêt sur billets avec remboursement de capital à recours limité | 4 601                        | 1 289              | 4 601              |
| Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires                                                      | 47 309 \$                    | 54 361 \$          | 50 917 \$          |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)                                    | 43 358                       | 43 289             | 43 549             |
| Résultat par action – de base                                                                             | 1,09 \$                      | 1,26 \$            | 1,17 \$            |
| <b>Résultat par action – dilué</b>                                                                        |                              |                    |                    |
| Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires                                                      | 47 309 \$                    | 54 361 \$          | 50 917 \$          |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)                                    | 43 358                       | 43 289             | 43 549             |
| Options d'achat d'actions dilutives (en milliers)                                                         | 1                            | 21                 | 106                |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)                                    | 43 359                       | 43 310             | 43 655             |
| Résultat par action – dilué                                                                               | 1,09 \$                      | 1,26 \$            | 1,17 \$            |

(1) Aucune transaction visant les actions ordinaires ou les actions ordinaires potentielles exigeant le retraitement du résultat par action n'a été réalisée entre la date de clôture et la date à laquelle les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été dressés.

## 12. INSTRUMENTS FINANCIERS – JUSTE VALEUR

### Évaluation de la juste valeur

La juste valeur d'un instrument financier correspond au prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation dans les conditions actuelles du marché. La meilleure indication de la juste valeur des instruments financiers correspond au cours du marché établi par une source indépendante pour le même instrument sur un marché actif lorsque celui-ci est disponible. Sinon, la juste valeur est évaluée au moyen de techniques d'évaluation qui maximisent l'utilisation des données d'entrée observables pertinentes et minimisent celle des données d'entrée non observables. Les instruments financiers évalués à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie de la juste valeur d'après la nature des données servant à l'évaluation (niveau 1, 2 ou 3). Des renseignements supplémentaires sur la hiérarchie de la juste valeur et les méthodes d'évaluation utilisées par la Banque pour évaluer la juste valeur des instruments financiers figurent à la note 22 des états financiers consolidés annuels de 2022. Aucun changement de méthode d'évaluation de la juste valeur n'a été réalisé au cours de la période.

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur dans les états financiers sont classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur, sauf des valeurs mobilières de 174,7 millions \$ qui sont classées au niveau 1 au 31 janvier 2023 (241,2 millions \$ au 31 octobre 2022). Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur et classés au niveau 3 ne sont pas significatifs. Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie n'a été réalisé au cours de la période.

### 13. REVENU LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Le revenu lié aux instruments financiers comme présenté à l'état du résultat consolidé se présente comme suit.

#### Revenu net d'intérêt

|                                                                                                            | Pour les trimestres clos les |                    |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                            | 31 janvier<br>2023           | 31 octobre<br>2022 | 31 janvier<br>2022 |
| <b>Revenu d'intérêt et de dividendes</b>                                                                   |                              |                    |                    |
| Revenu d'intérêt calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif                                       |                              |                    |                    |
| Instruments financiers évalués au coût amorti                                                              | 530 094 \$                   | 449 300 \$         | 285 528 \$         |
| Instruments financiers évalués à la JVAERG                                                                 | 126                          | 63                 | 192                |
| Revenu d'intérêt et de dividendes sur les instruments financiers non évalués au coût amorti <sup>(1)</sup> | 9 412                        | 13 817             | 25 300             |
|                                                                                                            | <b>539 632</b>               | <b>463 180</b>     | <b>311 020</b>     |
| <b>Frais d'intérêt</b>                                                                                     |                              |                    |                    |
| Frais d'intérêt calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif                                       |                              |                    |                    |
| Instruments financiers évalués au coût amorti                                                              | 297 463                      | 243 672            | 129 816            |
| Frais d'intérêt sur les instruments financiers non évalués au coût amorti <sup>(1)</sup>                   | 55 053                       | 35 684             | 286                |
|                                                                                                            | <b>352 516</b>               | <b>279 356</b>     | <b>130 102</b>     |
| Revenu net d'intérêt                                                                                       | <b>187 116 \$</b>            | <b>183 824 \$</b>  | <b>180 918 \$</b>  |

(1) Incluent le revenu et les frais d'intérêt sur les dérivés, de même que le revenu de dividendes sur les titres détenus à des fins autres que de transaction. Le revenu de dividendes s'élevait à 2,4 millions \$ pour le trimestre clos le 31 janvier 2023 (3,9 millions \$ pour le trimestre clos le 31 janvier 2022).

### 14. PASSIFS ÉVENTUELS

#### Passifs éventuels et provisions pour procédures juridiques

Dans le cours normal de leurs activités, la Banque et ses filiales font l'objet de diverses procédures juridiques et réglementaires. Ces procédures touchent diverses questions et le moment où elles seront résolues peut varier et est incertain.

Les provisions pour procédures juridiques sont comptabilisées lorsqu'il est probable que la Banque engagera des frais liés aux procédures juridiques et que le montant peut être estimé de manière fiable. Des provisions pour procédures juridiques sont comptabilisées selon la meilleure estimation des montants requis pour régler l'obligation à la date de clôture, compte tenu des risques et incertitudes liés à l'obligation. La direction et des experts externes participent à l'estimation des provisions pour procédures juridiques, au besoin. Le coût réel du règlement d'une obligation pourrait être considérablement plus élevé ou plus bas que les montants des provisions. Dans certains cas, il n'est pas possible de déterminer si une obligation est probable ou d'estimer de façon fiable le montant des pertes, auquel cas aucun montant n'est comptabilisé. Les divers stades de la procédure, le fait que l'obligation de la Banque, le cas échéant, n'a pas encore été déterminée et le fait que des questions sous-jacentes peuvent changer de temps à autre requièrent une part importante de jugement et suscitent beaucoup d'incertitude. Par conséquent, notre exposition financière et autre à ces procédures juridiques, compte tenu des montants déjà comptabilisés, pourrait avoir une incidence importante sur nos résultats d'exploitation pour une période donnée.

**CETTE PAGE A ÉTÉ LAISSÉE BLANCHE INTENTIONNELLEMENT**

# RENSEIGNEMENTS AUX ACTIONNAIRES

## Bureaux corporatifs

### Montréal

1360, boul. René-Lévesque Ouest  
Bureau 600  
Montréal (Québec) H3G 0E5

### Toronto

199 Bay Street  
Bureau 600  
Toronto (Ontario) M5L 0A2

[www.banquelaurentienne.ca](http://www.banquelaurentienne.ca)

## Agent des transferts et registraire

Services aux investisseurs  
Computershare Inc.  
1500, boul. Robert-Bourassa  
Bureau 700  
Montréal (Québec) H3A 3S8  
[service@computershare.com](mailto:service@computershare.com)  
Tél. : 514 982-7888

## Investisseurs et analystes

Les investisseurs et analystes peuvent communiquer avec le secteur Relations avec les investisseurs de la Banque en écrivant à [relations.investisseurs@blcgf.ca](mailto:relations.investisseurs@blcgf.ca).

## Régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions

La Banque offre aux détenteurs canadiens de ses actions ordinaires et privilégiées de participer à son régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions, lequel leur permet d'acquérir des actions ordinaires de la Banque sans payer de commission ou de frais d'administration. L'acquisition d'actions ordinaires par les participants canadiens s'effectue au moyen du réinvestissement des dividendes en espèces versés sur les actions qu'ils détiennent, ou bien en effectuant des versements facultatifs en espèces d'un montant minimal de 500 \$ par versement, jusqu'à concurrence de 20 000 \$ sur chaque période de 12 mois se terminant le 31 octobre.

Pour de plus amples renseignements, les actionnaires sont priés de communiquer avec l'agent des transferts de la Banque, Société de fiducie Computershare du Canada, à l'adresse [service@computershare.com](mailto:service@computershare.com) ou au numéro 1 800 564-6253. Les actionnaires non inscrits de la Banque doivent s'adresser à leur institution financière ou à leur courtier pour adhérer à ce régime.

## Chef de résolution des plaintes

1360, boul. René-Lévesque Ouest  
Bureau 600  
Montréal (Québec) H3G 0E5  
[CRP@banquelaurentienne.ca](mailto:CRP@banquelaurentienne.ca)  
Tél. : 514 284-7192  
ou 1 800 479-1244  
Télec. : 1 800 473-4790

## Changement d'adresse et autres renseignements

Les actionnaires sont priés de communiquer tout changement d'adresse à l'agent des transferts de la Banque. Pour toute autre demande ou question, veuillez communiquer avec le Secrétariat corporatif en écrivant à [secretariat.corporatif@blcgf.ca](mailto:secretariat.corporatif@blcgf.ca).

## Médias

Les journalistes peuvent communiquer avec le Bureau de la direction en écrivant à [media@blcgf.ca](mailto:media@blcgf.ca) ou en téléphonant au 514 451-3201.

## Régie d'entreprise

Des renseignements sur nos pratiques en matière de régie d'entreprise, y compris les politiques de gouvernance et les mandats du conseil d'administration et des comités, figurent dans le site Web de la Banque. [https://www.laurentianbank.ca/fr/apropos\\_blc/ma\\_banque/regie\\_entreprise.html](https://www.laurentianbank.ca/fr/apropos_blc/ma_banque/regie_entreprise.html)

## Service de dépôt direct

Les actionnaires de la Banque qui le désirent peuvent faire déposer les dividendes qui leur sont distribués directement dans un compte issu de toute institution financière membre de l'Association canadienne des paiements en avisant par écrit l'agent des transferts.

## Médias sociaux



## INSCRIPTION BOURSÈRE ET DATES DE CLÔTURE DES REGISTRES ET DE PAIEMENT DES DIVIDENDES

| Les actions ordinaires et les actions privilégiées décrites ci-dessous sont inscrites à la Bourse de Toronto. | CODE CUSIP / SYMBOLE BOURSIER | DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES* | DATE DE VERSEMENT DES DIVIDENDES* |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Actions ordinaires                                                                                            | 51925D 10 6 / LB              | Premier jour ouvrable de :     |                                   |
|                                                                                                               |                               | janvier                        | 1 <sup>er</sup> février           |
|                                                                                                               |                               | avril                          | 1 <sup>er</sup> mai               |
|                                                                                                               |                               | juillet                        | 1 <sup>er</sup> août              |
|                                                                                                               |                               | octobre                        | 1 <sup>er</sup> novembre          |
| Actions privilégiées<br>Série 13                                                                              | 51925D 82 5 / LB.PR.H         | **                             | 15 mars                           |
|                                                                                                               |                               | **                             | 15 juin                           |
|                                                                                                               |                               | **                             | 15 septembre                      |
|                                                                                                               |                               | **                             | 15 décembre                       |
|                                                                                                               |                               | **                             |                                   |

\* Sous réserve de l'approbation du conseil d'administration.

\*\* À une date (qui ne doit pas devancer de plus de 30 jours la date fixée pour le versement des dividendes) pouvant être déterminée de temps à autre par le conseil d'administration de la Banque.