



**Présentation à l'intention
des investisseurs
31 octobre 2001**

1



**Revue des résultats
de l'exercice 2001**

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

2



Résultats records pour l'exercice 2001

T4/01

- BPA dilué 1,05 \$ – hausse de 13 % par rapport au T4/00
- RCP de 17,0 %, inchangé par rapport au T4/00

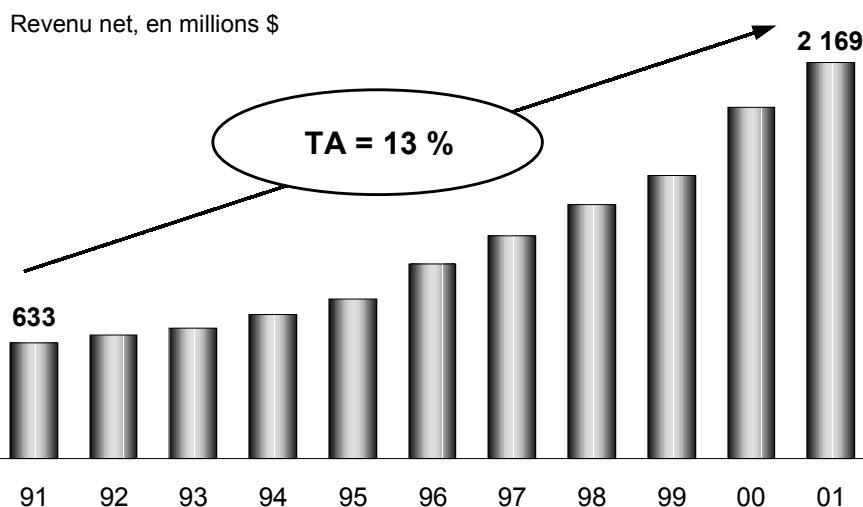
2001

- Résultats records
 - Revenu net : +13 % par rapport à l'exercice 2000
- RCP : 17,3 %
- Croissance des revenus : +16 %
- Productivité accrue : 53,9 % c. 56,5 %
- Gestion rigoureuse du portefeuille de prêts
 - Prêts douteux, montant net : objectif pour 2001 atteint
- Solides coefficients du capital et bonnes provisions

3



Croissance soutenue des bénéfices depuis plus d'une décennie



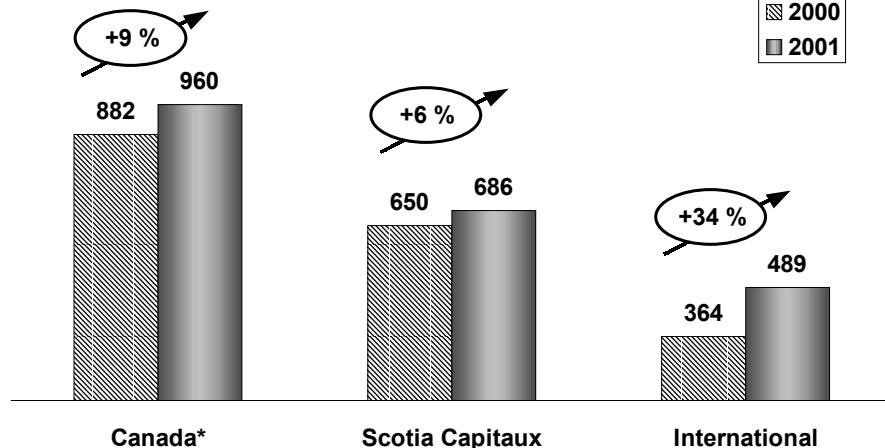
1994 et 1997, excluant les éléments inhabituels

4



Contribution de tous les secteurs d'activité

Revenu net, en millions \$



* Incluant Gestion de patrimoine

5



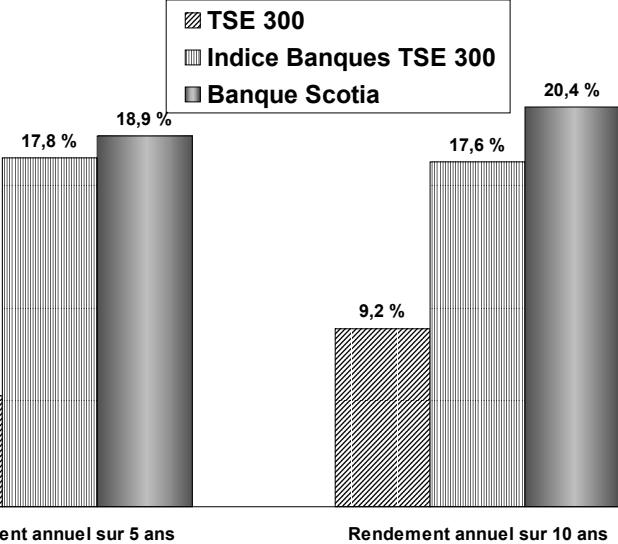
Objectifs de rendement atteints ou dépassés

	T4/01	2001	Cible
RCP	17,0 %	17,3 %	c. 16-18 %
Croissance du BPA	13 %	12 %	c. 12-15 %
Productivité	54,6 %	53,9 %	c. <60 %
Cap. cat. 1	9,3 %	9,3 %	c. 8 %+

6



Excellent rendement pour les actionnaires



7



Banque Scotia

8



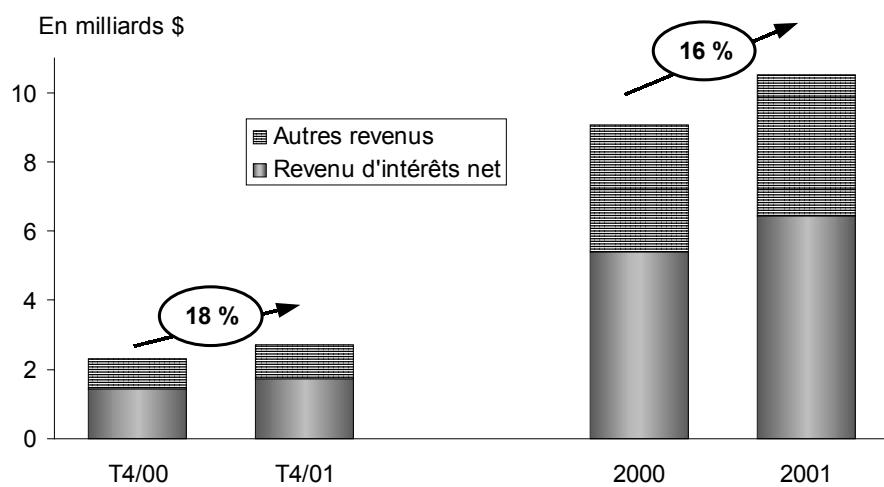
Solides revenus au T4

	MM \$	BPA (\$)
Revenu net reporté	566	1,05
Incluant :		
Gain sur la vente des services fiduciaires (65 MM \$ avant impôt)	(52)	(0,10)
Argentine :		
– provision, pertes sur prêts (50 MM \$ avant impôt)	29	0,06
– réserve, obligations (40 MM \$ avant impôt)	24	0,04
	567	1,05

9



Forte croissance des revenus



10



Accroissement des marges

T4/01	Hausse c. T4/00		2001	Hausse c. 2000
2,46 %	14pdb	Marge nette sur intérêts	2,37 %	11pdb
L'accroissement est réparti ainsi :				
5		Inverlat	6	
7		Diminution des frais de financement	3	
4		Gains sur valeurs mobilières	3	
(2)		Autres	(1)	
	14pdb			11pdb

11



Bonne progression des autres revenus

En millions \$				2001	2000	Écart
T4/01	T4/00	Écart				
989	865	14 %	Tel que déclaré	4 071	3 665	11 %
-	-		Remb. impôts – intérêts	(82)	-	
(28)	(46)		Gains sur la vente de valeurs	(217)	(358)	
(65)	-		Gains sur la vente d'entreprises	(92)	(82)	
896	819	9 %		3 680	3 225	14 %
88	-	100	Inverlat	229	-	100
48	26	85	Cartes	170	116	47
80	86	(7)	Prises fermes	352	278	27
60	80	(25)	Négociation	412	326	26
68	90	(24)	Courtage	307	389	(21)
-	-	-	Transfert d'action	-	57	(100)
552	537	3	Autres	2 210	2 059	7
896	819	9 %		3 680	3 225	14 %

12



Contrôle rigoureux des frais

T4/01 c. T4/00			2001 c. 2000	
MM \$	%		MM \$	%
199	15,4 %	Évolution des frais	543	10,6 %
(178)	(13.8)	Inverlat/Chili	(563)	(11.0)
15	1.2	Rémunération liée au rendement*	(30)	(0.6)
(12)	(0.9)	Restructuration/cession d'entreprise	151	2.9
24	1,9 %	Évolution des frais de base	101	1,9 %

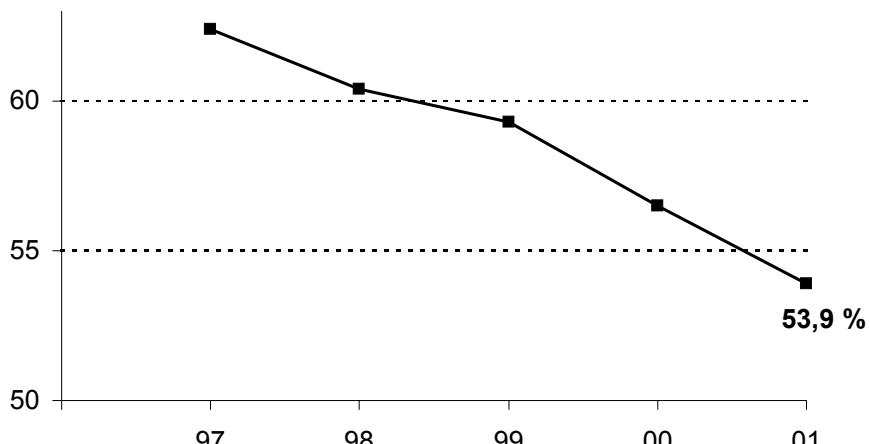
* Surtout des droits à la plus-value des actions

13



Toujours chef de file en matière de productivité

Frais exprimés en pourcentage du revenu total

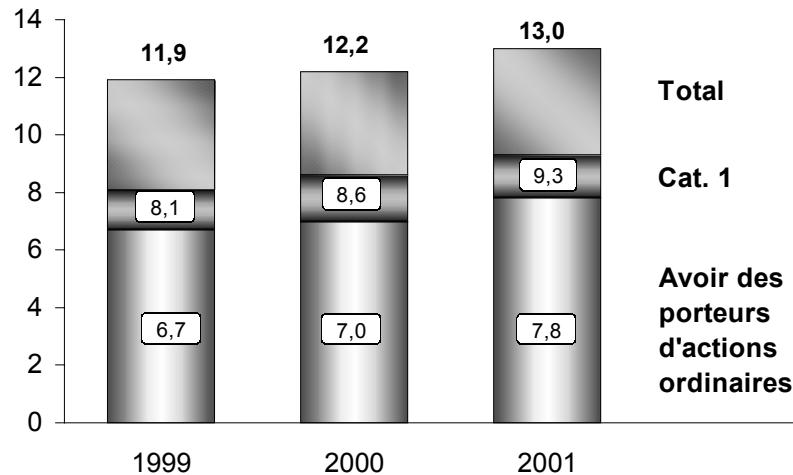


14



Coefficients du capital – meilleurs du secteur bancaire

Pourcentage de l'actif rajusté en fonction du risque



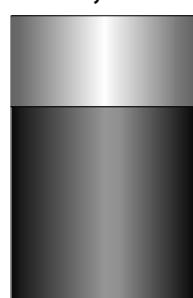
15



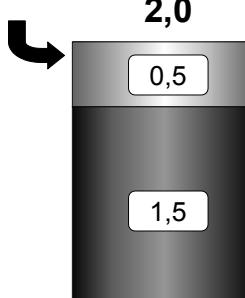
Maintien de fortes réserves

En milliards \$

Oblig. sociétés/gouv.	0,3
Oblig. marchés naissants	0,2
2,2	0,5



T3/01

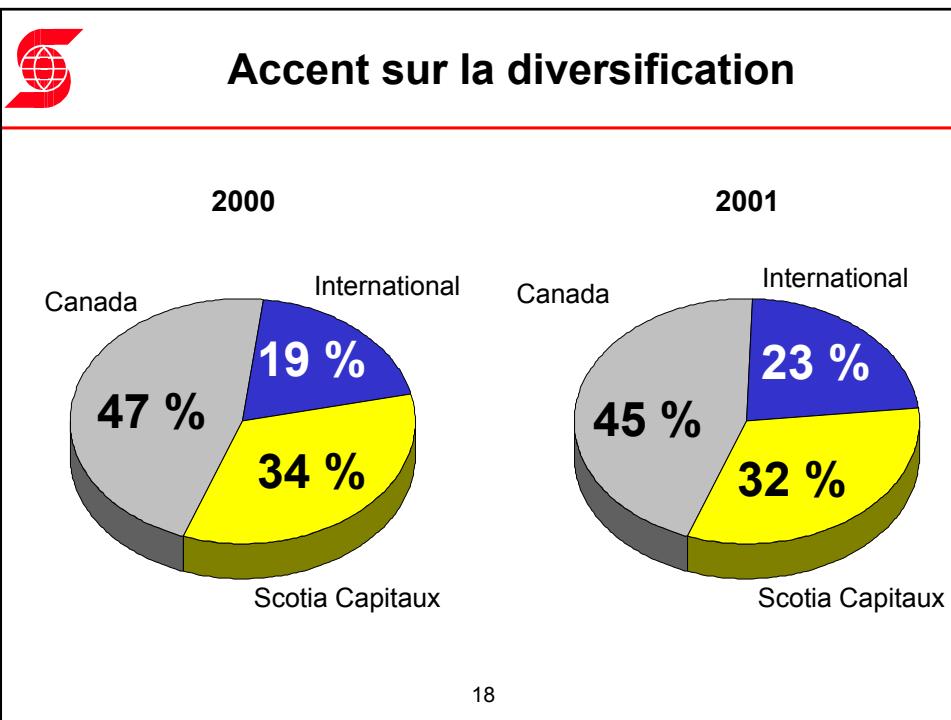


T4/01

Titres de placement

Provision générale

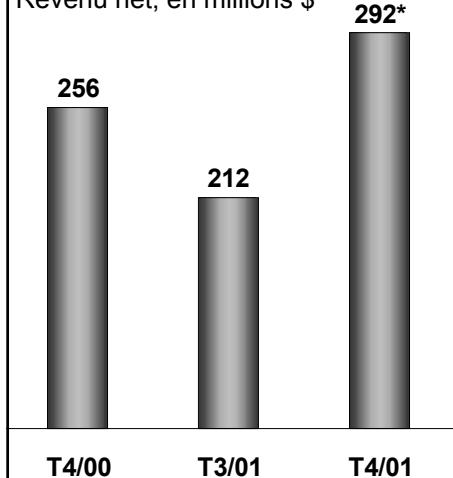
16





Réseau canadien – croissance soutenue

Revenu net, en millions \$



* Incluant la vente des services fiduciaires aux entreprises

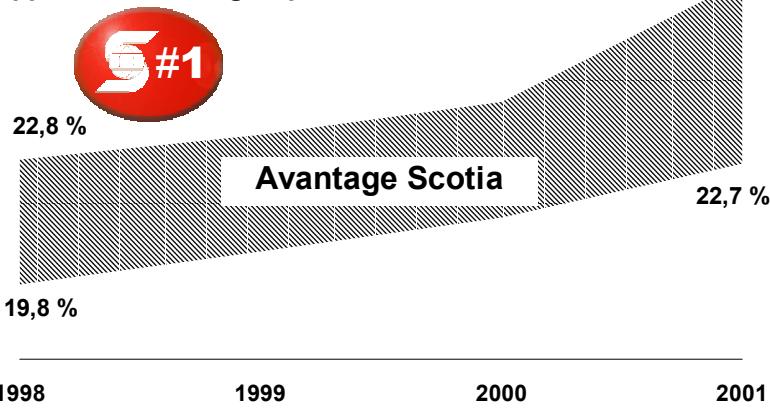
- Revenu net : +14 % d'une année sur l'autre
- Marge d'intérêt plus importante
- Forte croissance de l'actif une année sur l'autre
 - Prêts hypothécaires : +5 %
 - Ligne de crédit VISA Scotia : part de marché +100 pdb
- Baisse des commissions tirées des services de courtage
 - Baisse de 22 % une année sur l'autre
- Excellent contrôle des frais
 - Économies d'env. 1000 postes

19



Service à la clientèle de qualité supérieure

Satisfaction de la clientèle – Pourcentage des répondants estimant que le service est excellent par rapport aux autres groupes

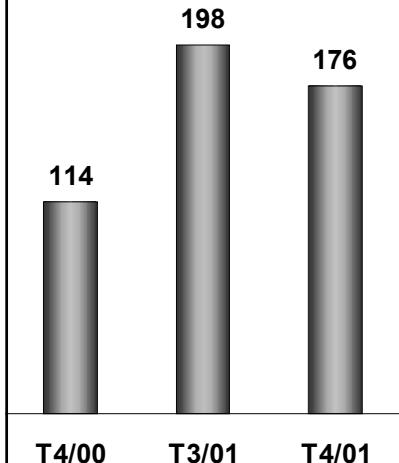


20



Scotiа Capitaux – solides résultats pour le trimestre

Revenu net, en millions \$



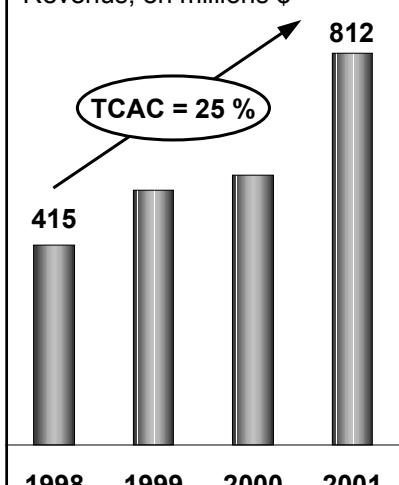
- Revenu en hausse de 10 % d'une année sur l'autre
 - Négociation internationale : +28 %
- Bon contrôle des frais
 - Baisse de 4 % d'une année sur l'autre
- Stabilisation de la qualité du crédit
 - Baisses : NIL

21



Négociation internationale

Revenus, en millions \$



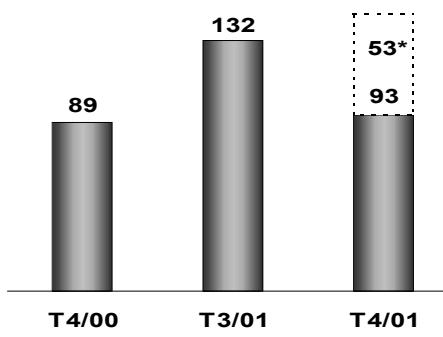
- Revenus : +45 % par rapport à l'exercice 2000
 - Revenus, produits dérivés et titres à revenu fixe : +74 %
 - Opérations de change : année record
- Chef de file au Canada dans le secteur des titres à revenu fixe
- Selon *Euromoney*, meilleure banque de change canadienne

22



Opérations internationales – bonne croissance des revenus sous-jacents

Revenu net, en millions \$



- **Antilles**
 - Revenu net : +18 % c. T4/00
- **Amérique latine**
 - Meilleure contribution d'Inverlat
 - Provision supplémentaire de 100MM \$ pour pallier les risques en Argentine (90 MM \$ au T4)
- **Asie**
 - Croissance soutenue des bénéfices

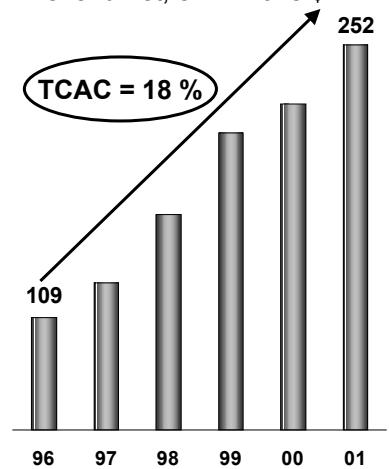
* Provision pour risques en Argentine de 53MM \$

23



Un autre année record pour les Antilles

Revenu net, en millions \$



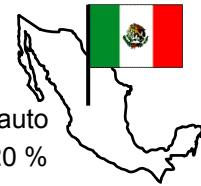
- Augmentation du revenu net de 14 %
 - 11^e année record
- Croissance du revenu total : +11 %
 - Contribution de presque tous les pays
 - Croissance de l'actif supérieure à 10 % dans 70 % des marchés
- Expansion du réseau/des services électroniques
 - 7 nouvelles succursales
 - Augmentation de 14 % du nombre de GAB
 - Services bancaires par téléphone 24/7
 - Jamaïque et Trinidad

24



Scotiabank Inverlat – bénéfices en hausse

- **Développement de la clientèle privée**
 - Hausse du portefeuille des cartes de crédit et des prêts personnels
 - +24 000 comptes de cartes de crédit; +15 000 prêts auto
 - Augmentation des dépôts, cl. privée et commerciale : +20 %
- **Volumes sans précédent au Centre d'appels**
 - 545 000 accès à Inverweb en octobre 2001
 - 5,5 millions d'appels depuis le début de l'année : +30 %
- **Très bonne pénétration du segment services aux moyennes et grandes entreprises**
 - Prêts en hausse de 25 %



VOLKSWAGEN



25



Banque Scotia

26



Gestion du risque – aperçu

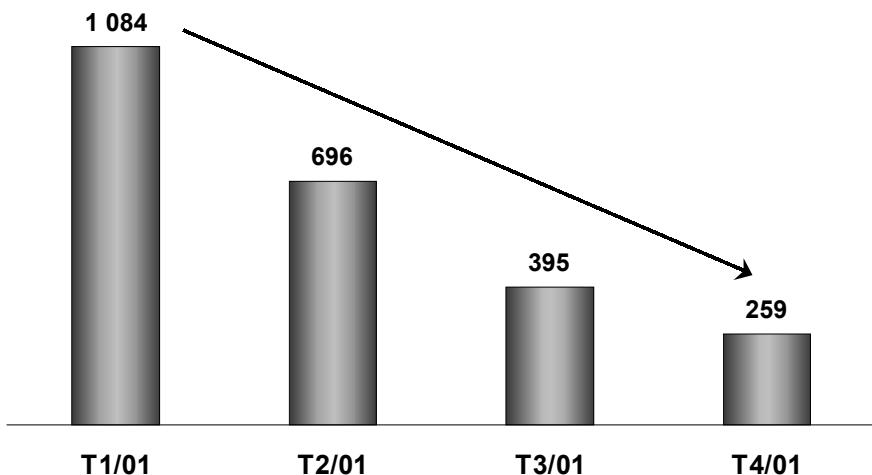
- Montant net des prêts douteux : objectif atteint
 - 259 millions \$ au T4/01, une diminution de 136 millions \$ par rapport au dernier trimestre
- Fortes provisions en 2001
- Événements du 11 septembre : peu d'impact majeur
- Mesures pour contrer les risques en Argentine
 - Constitution d'une provision de 100 millions \$
 - Provision spécifique : 50 millions \$
 - Dévaluation de valeurs mobilières : 40 millions \$
 - Autres mesures : 10 millions \$

27



Montant net des prêts douteux – objectif atteint

Prêts douteux, montant net, en millions \$



28



Catégorisation des prêts au premier trimestre

En millions \$

<u>Secteur</u>	<u>Catégorisation au T1/01</u>	<u>Solde T4/01</u>
Services financiers	345	0
Divertissement	305	0
Services publics	215	94
Vêtements	125	0
Amiante	70	61
Acier	50	49
Médias	45	0
	1 155	204

Total des liquidations en 2001 = 716MM \$

29



Portefeuille de prêts américain – fortes provisions

Provisions spécifiques, en millions \$

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Scotia Capitaux		
– États-Unis	671	308
– Autres	83	104
Canada	246	168
International	250*	185
	1 250	765

* Incluant une provision de 50 millions \$ pour contrer les risques en Argentine.

30



Risque – télécommunications et câblodistribution

Prêts et acceptations au 31 octobre 2001, en millions \$

<u>Secteur*</u>	<u>Sans risque</u>	<u>À risque</u>	<u>Total</u>
Câblodistributeurs	396	1 392	1 788
Ci ^{es} de téléphone réglementées	1 003	51	1 054
Ci ^{es} de téléphone non réglementées/téléphonie mobile	270	1,278	1,548
Fourn. fibre optique grande distance	165	135	300
ESLC	-	227	227
	1 834	3 083	4 917

Prêts douteux, montant net : 93 millions \$

* Aucun risque pour le secteur des téléavertisseurs.

31



11 septembre – pas d'impact majeur

Prêts et acceptations au 31 octobre 2001, en millions \$

<u>Secteur</u>	<u>Sans risque</u>	<u>À risque</u>	<u>Total</u>
Aviation			
– Ci ^{es} aériennes	-	162	162
– financement	234	183	417
– exploit. aéroportuaire	54	67	121
Assurance	97	91	188
Hôtels/Loisirs			
– hôtels	1 171	1 950	3 121
– croisières	20	158	178
– forfaitistes	2	38	40
	1 578	2 649	4 227

2,3 % du total des prêts et acceptations

32



Argentine – risques gérables

Risques outre-frontières au 31 octobre 2001, en millions \$

Obligations Brady (garanties)	143
Prêts	
– première classe, sociétés/autres	346
– opérations/dépôts interbancaires	199
Investissements – Scotiabank Quilmes	326
	<hr/>
	1 014

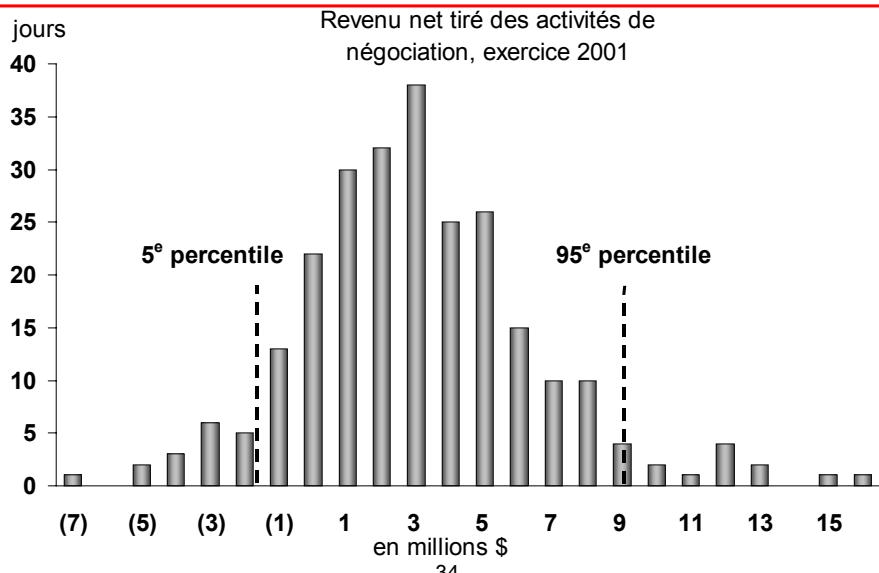
Pourcentage du total des prêts et acceptations **0,5 %**

Provision supplémentaire de 100 millions \$

33



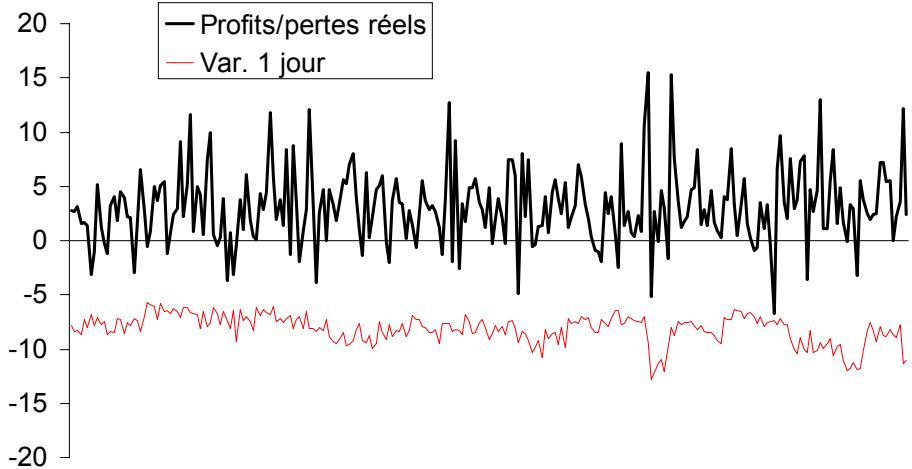
Stabilité des revenus tirés des activités de négociation...





...réflétant un risque de marché modéré

En millions \$, du 1^{er} novembre 2000 au 31 octobre 2001



35



Aspects liés au risque – Résumé

- Portefeuille de prêts américain : fortes provisions en 2001
 - portefeuille stable
- Suivi rigoureux de la situation en Argentine
- Autres portefeuilles :
 - Clientèle privée, Canada : excellent
 - Clientèle commerciale/grandes entreprises, Canada : stable
 - Autres, International : stable

36



Perspectives

Président du conseil et
chef de la direction

37



Autre exercice record anticipé en 2002

- **Ralentissement économique**
 - Reprise prévue pour la deuxième moitié de 2002
- **Gestion rigoureuse des portefeuilles de crédit**
 - Provisions spécifiques pour pertes sur prêts en 2002 équivalentes à celles de 2001
- **Objectifs de rendement pour 2002**
 - Croissance du BPA : 7 % à 12%
 - RCP : 15% à 17%

38



Cette présentation comporte des énoncés sur les objectifs et les stratégies d'avenir ainsi que les résultats financiers anticipés de la Banque Scotia. Ces énoncés axés sur l'avenir sont tributaires de risques et d'incertitudes indépendants de la volonté de la Banque, incluant, mais sans s'y limiter, les conditions économiques et financières à l'échelle mondiale, l'évolution de la réglementation au Canada et à l'étranger, les développements technologiques et la concurrence. Le lecteur est prévenu que ces facteurs ou d'autres éléments peuvent influer sur les résultats réels de la Banque, qui peuvent différer considérablement de ceux anticipés dans cette présentation, et qu'il ne devrait pas se fier indûment à ces résultats anticipés.