



Banque Scotia
Présentation
à l'intention des investisseurs
31 janvier 2003

1



Revue des résultats
du premier trimestre

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

2

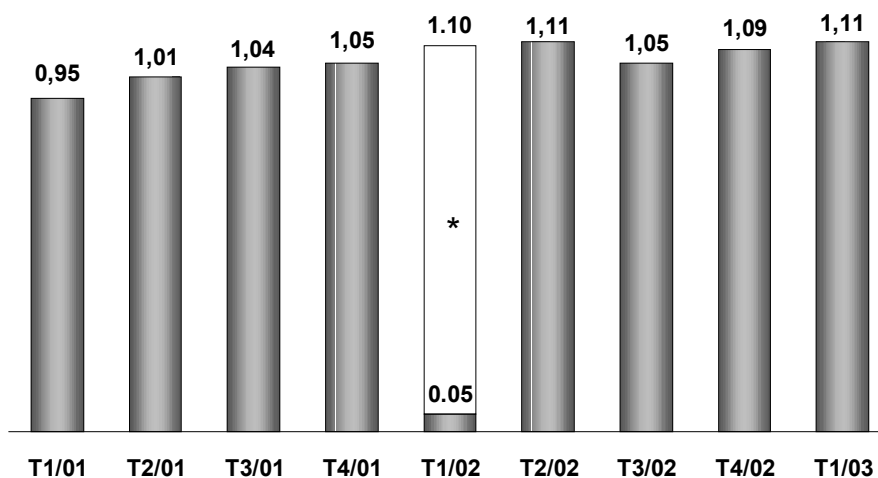
Points saillants des résultats

- **Revenus toujours solides**
 - BPA: 1,11 \$ contre 1,10 \$ (excl. Argentine)
 - RCP: 16,6 % comparativement à 17,3 % (excl. Argentine)
- **Revenus bien diversifiés**
- **Amélioration de la qualité du crédit ce trimestre**
 - Prêts douteux, montant net: 559 millions \$, soit une diminution de 61 millions \$ par rapport au T4/02
 - Provisions spécifiques: 325 millions \$, soit une diminution de 150 millions \$ par rapport au T4/02 (excl. Argentine)
- **Ratio de productivité parmi les meilleurs: 51,2 % c. 56,7 % au T1/02**
- **Excellents ratios de capital**
 - Catégorie 1: 10,0 %
 - Capital-actions ordinaires: 8,5 %

3

Croissance soutenue des bénéfices dans un contexte incertain

BPA, \$



* charges liées à l'Argentine: 1,05 \$/action

4

Bon départ - la majorité des objectifs pour 2003 sont atteints

| | <u>T1/03</u> | | <u>Objectif</u> |
|---------------------------|--------------|----|-----------------|
| RCP | 16,6 % | c. | 15-18 % |
| Croissance du BPA* | 1 % | c. | 5-10 % |
| Productivité | 51,2 % | c. | <58 % |
| Cap. catégorie 1 | 10,0 % | c. | 8 %+ |

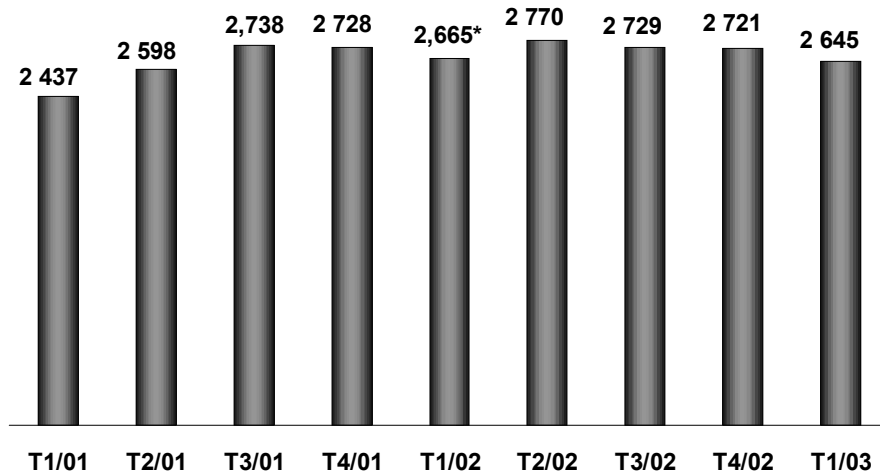
* excluant les charges liées à l'Argentine inscrites en 2002

Revue des résultats

Sabi Marwah
Vice-président à la direction
et chef des affaires financières

Évolution soutenue du revenu total

en millions \$ (BMEF)



* incluant les charges liées à l'Argentine de 107 millions \$

7

Rétrécissement des marges ce trimestre

| | T1/03 | c. T4/02 | c. T1/02 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Marges nettes sur intérêts | 2,17 % | (11) pb | (24) pb |
| Financement (A. du N. et Europe) | | (3) | (13) |
| Prêts - grandes entreprises (É.-U.) | | - | (4) |
| Amérique latine | | (3) | (6) |
| Marge sur intérêts au Canada | | (2) | 2 |
| Autres | | (3) | (3) |
| | | (11) pb | (24) pb |

8



Forte croissance des autres revenus

en millions \$

| <u>Écart T1/03 c. T4/02</u> | | | <u>Écart T1/03 c. T1/02</u> | |
|-----------------------------|-----------|--|-----------------------------|-----------|
| \$ | % | | \$ | % |
| 15 | 2 | Tel que déclaré | 165 | 19 |
| (122) | | Moins: effet de la vente des activités en Argentine et de traitement des opérations par cartes point de vente/carte à puce | 43 | |
| 137 | 15 | Actif sous-jacent | 122 | 13 |
| 66 | 73 | Revenu d'activités de négociation | 22 | 16 |
| 27 | 100+ | Gains sur la vente de valeurs | 3 | 38 |
| 13 | 33 | Opérations de change et autres | 5 | 10 |
| 12 | 12 | Commissions de placement et autres | 19 | 20 |
| 19 | 3 | Autres | 73 | 12 |

9



Contrôle rigoureux des frais

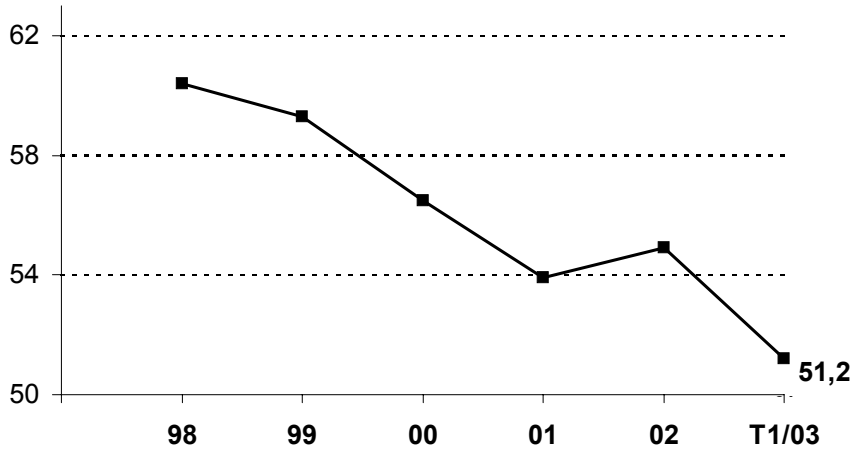
en millions \$

| <u>Écart T1/03 c. T4/02</u> | | | <u>Écart T1/03 c. T1/02</u> | |
|-----------------------------|-------------|--|-----------------------------|-------------|
| \$ | % | | \$ | % |
| (207) | (13) | Tel que déclaré | (157) | (10) |
| (252) | | Moins: effet de la vente des activités en Argentine et de traitement des opérations par cartes point de vente/carte à puce | (75) | |
| 66 | | Récupération de charges/règlement fiscal | n/a | |
| (21) | (1) | | (82) | (6) |
| 45 | | Rémunération liée au rendement | (50) | |
| (66) | (5) | Frais de base | (32) | (3) |

10

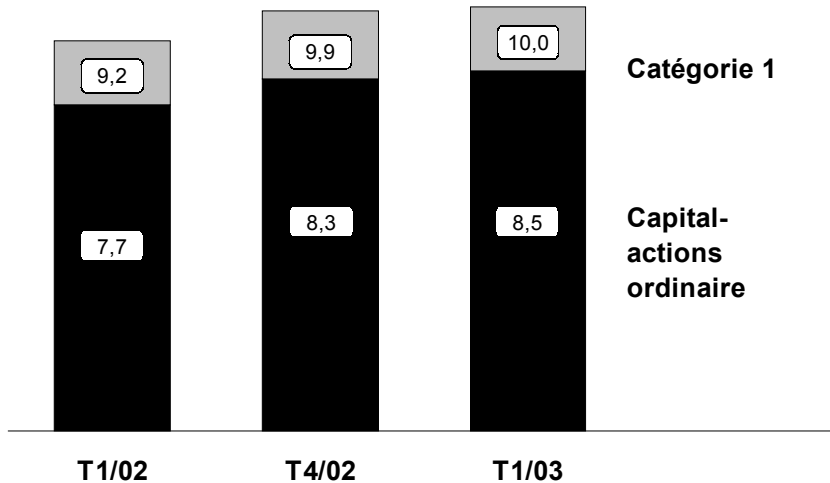
Toujours chef de file en matière de productivité

Frais exprimés en pourcentage du revenu total

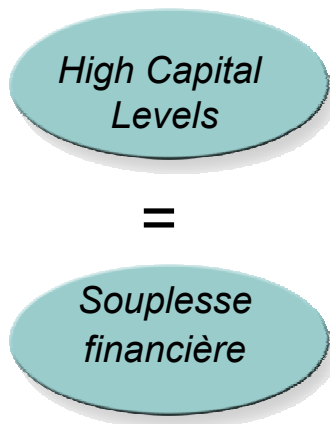


Excellents coefficients de capital – notamment le capital-actions ordinaire

Pourcentage de l'actif rajusté en fonction du risque



Strong capital provides flexibility



- Expansion des affaires
- Bon positionnement en vue d'une consolidation du secteur bancaire canadien
- «Coussin» pour faire face aux risques imprévus
- Augmentation du dividende
- Rachats d'actions

13

Amélioration significative des surplus tirés ???

en millions \$

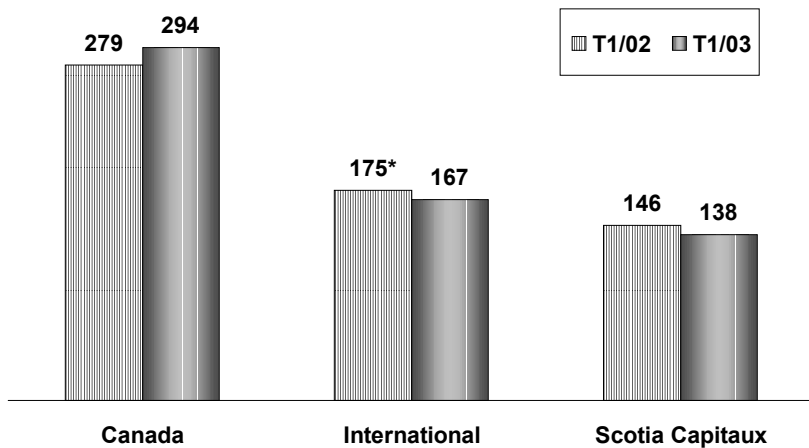
| | T1/03 | T4/02 |
|--|------------|-------------|
| Surplus (déficit) | | |
| - Titres de créance, marchés émergents | 343 | 219 |
| - Titres à revenu fixe | 15 | (113) |
| - Actions | (114) | (131) |
| | 244 | (25) |

14

Résultats par secteur d'activité

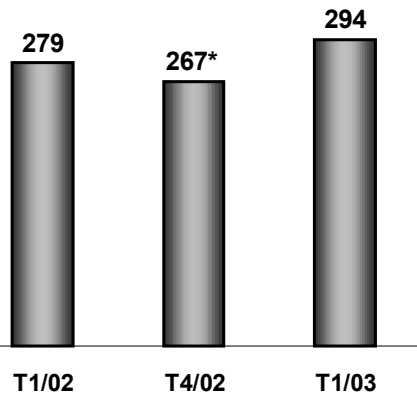
Bon rendement de tous les secteurs d'activité

revenu net, en millions \$



* En incluant les charges après impôt liées à l'Argentine, la perte nette se chiffrait à 365 millions \$.

revenu net, en millions \$



- **Augmentation du revenu net**
 - > + 5 % par rapport au T1/02
 - > + 10 % par rapport au T4/02
- **Forte croissance de l'actif et des dépôts**
 - > prêts hypothécaires: + 11 %
 - > crédit renouvelable: + 20 %
 - > dépôts: + 18 %
- **Contrôle rigoureux des frais**

* excluant gains de 80 millions \$ après impôt sur la vente des activités de traitement des opérations par carte.

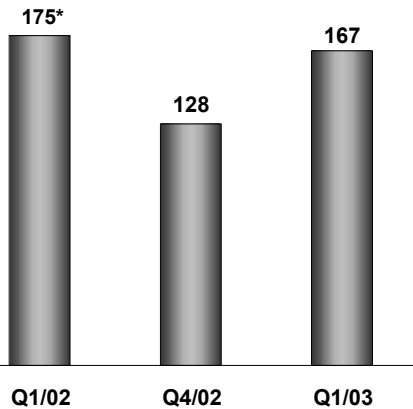
17

- **Ensemble de produits unique**
- **Augmentation de notre part de marché**
 - > prêts hypothécaires : + 33 points de base d'une année sur l'autre
 - > prêts personnels : + 49 points de base d'une année sur l'autre
- **Qualité du crédit : Excellente**
 - > provision pour créances irrécouvrables : 23 points de base
- **Plus grande portion du portefeuille de crédit garanti**
 - > 55 % du portefeuille Ligne de crédit Scotia et Ligne de crédit VISA Scotia garanti

18

Opérations internationales – revenus diversifiés

revenu net, en millions \$



- **Antilles**

- > revenu net : + 11 % c. T4/02
- > service à la clientèle : très bons résultats
- > volumes d'actif plus élevés

- **Amérique latine**

- > Inverlat : + 56 % c. T1/02
- > Banco Sud Americano au Chili : amélioration

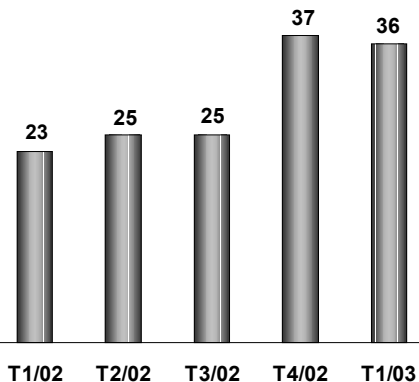
- **Asie**

- > actif : + 12 % c. T1/02

* Incluant les charges après impôt liées à l'Argentine, la perte nette s'élevait à 365 millions \$.

Scotiabank Inverlat – meilleure contribution

revenu net, en millions \$



- **Forte croissance des prêts**

- > particuliers : + 38 % d'une année sur l'autre
- > moyennes et grandes entreprises : + 16 % d'une année sur l'autre

- **Croissance des dépôts de base**

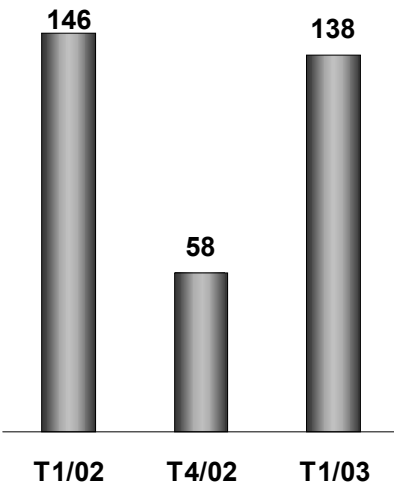
- > part de marché : + 140 pb, portée à 6 % en 15 mois

- **À égalité en tête pour le service clientèle**

- **En cours de négociation avec le gouvernement mexicain pour acquérir la totalité des actions**

Scotia Capitaux – amélioration des résultats

revenu net, en millions \$



- **Réduction des provisions**
 - > - 36 millions \$ c. T1/02
 - > - 142 millions \$ c. T4/02
- **Commissions de prise ferme et de consultation : niveau record**
 - > + 40 % d'une année sur l'autre
- **Réduction des dépenses**
 - > - 13 % par rapport au T1/02
 - > - 8 % par rapport au T4/02
- **Rétrécissement des écarts de financement**
- **Repositionnement en cours aux É.-U.**

21

Revue des aspects liés au risque

Warren Walker
Vice-président à la direction
Gestion du risque global

22

Risque – vue d'ensemble

- **Montant net des prêts douteux : diminution de 61 millions \$ par rapport au T4/02**
 - restructurations bénéfiques aux É.-U.
 - inscriptions en Europe

- **Provisions spécifiques : 325 millions \$**
 - baisse de 150 millions \$ par rapport au T4/02 (excl. Argentine)

23

Inscriptions (montant net) par région

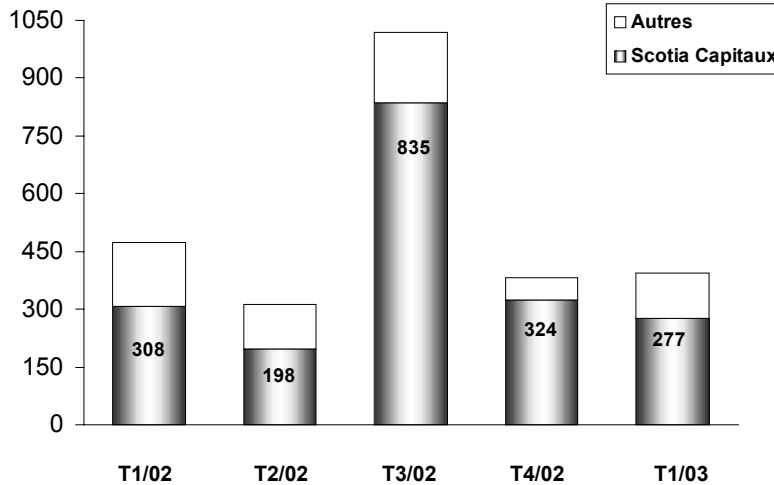
en millions \$, au 31 janvier 2003

| | |
|------------------------|-------------------|
| Scotia Capitaux | |
| - Europe | 406 |
| - É.-U. | (97) |
| - Canada | <u>(32)</u> |
| Total partiel | 277 |
| Réseau canadien | 84 |
| International | 14 |
| Total | <u>375</u> |

24

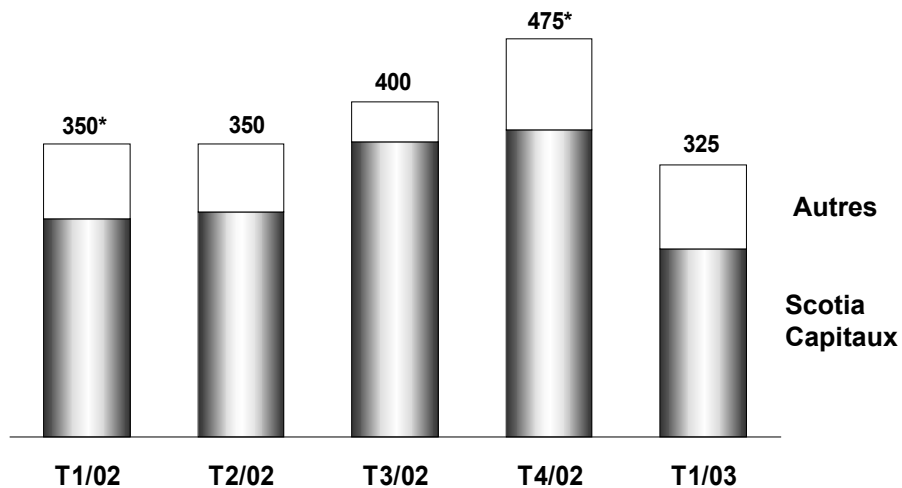
Évolution des inscriptions (montant net)

inscriptions (montant net) en millions \$
(excl. Argentine)



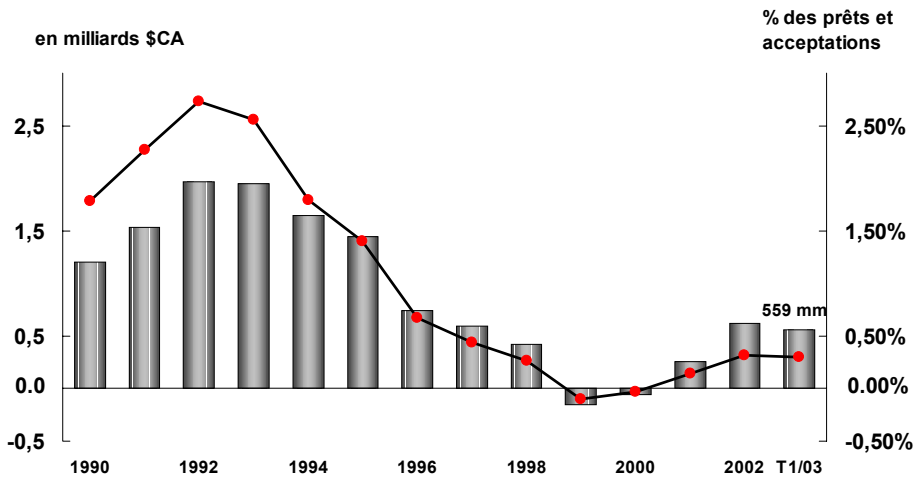
Évolution des provisions spécifiques

provisions spécifiques, en millions \$



*excluant l'Argentine

Légère diminution du montant net des prêts douteux ce trimestre



27

Télécommunications et câblo-distribution – diminution du risque

prêts et acceptations, en millions \$

| Secteur | Sans risque | | À risque | | Total | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | T1/03 | T4/02 | T1/03 | T4/02 | T1/03 | T4/02 |
| Câblodistributeurs | 486 | 223 | 1 667 | 1 666 | 2 153 | 1 889 |
| Cies de téléphone réglem. | 663 | 1 112 | 199 | 249 | 862 | 1 361 |
| Cies de téléphone non réglementées | 66 | 69 | 338 | 374 | 404 | 443 |
| Cies de téléphonie mobile | 179 | 167 | 799 | 782 | 978 | 949 |
| Fourn. fibre optique grande distance | - | - | 79 | 87 | 79 | 87 |
| ESLC | - | - | 84 | 93 | 84 | 93 |
| Total | 1 394 | 1 571 | 3 166 | 3 251 | 4 560 | 4 822 |

Par région : É.-U. Canada Europe et autres
53 % **10 %** **37 %**

28

Câblodistribution et télécommunications – couverture

| | Prêts, montant brut et accept. banc | | Prêts douteux, montant brut | | Radiations, provisions | Prêts douteux, montant net | Couver- ture |
|--|---|--------------|--------------------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | (avant radiations) | | (avant radiations) | | | | |
| | millions \$ | million \$ | % | % | | | |
| C ^{ies} de tél. non réglementées | 508 | 202 | 40 % | | 151 | 51 | 75 % |
| C ^{ies} de tél. mobile | 978 | 123 | 13 % | | 24 | 99 | 20 % |
| Fourn. fibre optique grande distance | 214 | 185 | 86 % | | 155 | 30 | 84 % |
| ESLC | 183 | 121 | 66 % | | 121 | - | 100 % |
| Câblodistributeurs | 2 184 | 505 | 23 % | | 82 | 423 | 16 % |
| Total partiel | 4 067 | 1 136 | 28 % | | 533 | 603 | 47 % |
| C ^{ies} de tél. réglementées | 862 | - | - | | - | - | - |
| Total | 4 929 | 1 136 | 29 23 % | | 533 | 603 | 47 % |

Électricité et énergie – diminution du risque

| Secteur | Sans risque | | À risque | | Total | |
|--|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | T1/03 | T4/02 | T1/03 | T4/02 | T1/03 | T4/02 |
| | Serv. publics réglem. | 751 | 1 213 | 641 | 630 | 1 392 |
| Production d'énergie diversifiée | 46 | - | 833 | 789 | 879 | 789 |
| Projets de production d'énergie indépendants avec AAE* | 557 | 558 | 379 | 475 | 936 | 1 033 |
| Autres projets de production d'énergie | 184 | 202 | 1 025 | 1 005 | 1 209 | 1 207 |
| Total | 1 538 | 1 973 | 2 878 | 2 899 | 4 416 | 4 872 |

| | | | |
|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|
| Par région : | <u>É.-U.</u> | <u>Canada</u> | <u>Europe et autres</u> |
| | 77 % | 14 % | 9 % |

* Accord d'achat d'énergie

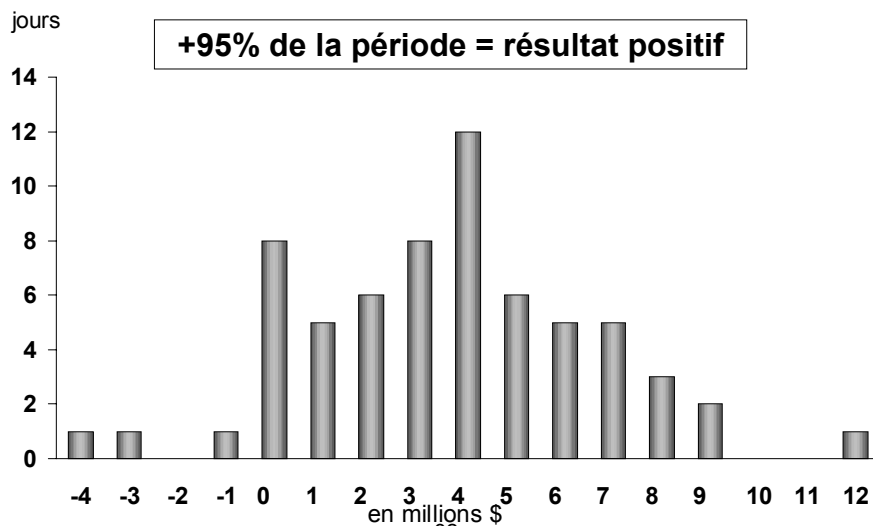
Électricité et énergie – couverture

| 31 janv. 2003 | Prêts, montant brut et accept. (avant rad.) millions\$ | Prêts douteux, montant brut (avant rad.) millions\$ % | Radiations, provisions millions\$ | Prêts douteux, montant net millions\$ | Couver- ture % |
|---|---|--|---|---|--------------------------|
| Production d'énergie diversifiée | 973 | 280 29 % | 176 | 104 | 63 % |
| Projets de production d'énergie indépendants avec AAE* | 959 | 160 17 % | 78 | 82 | 49 % |
| Autres projets | 1 209 | 102 8 % | 53 | 49 | 52 % |
| Total partiel | 3 141 | 542 17 % | 307 | 235 | 57 % |
| Serv. publics réglem. | 1 393 | 4 1 % | 1 | 3 | 25 % |
| Total <small>Accord d'achat d'énergie</small> | 4 534 | 546 12 % | 308 | 238 | 56 % |

31

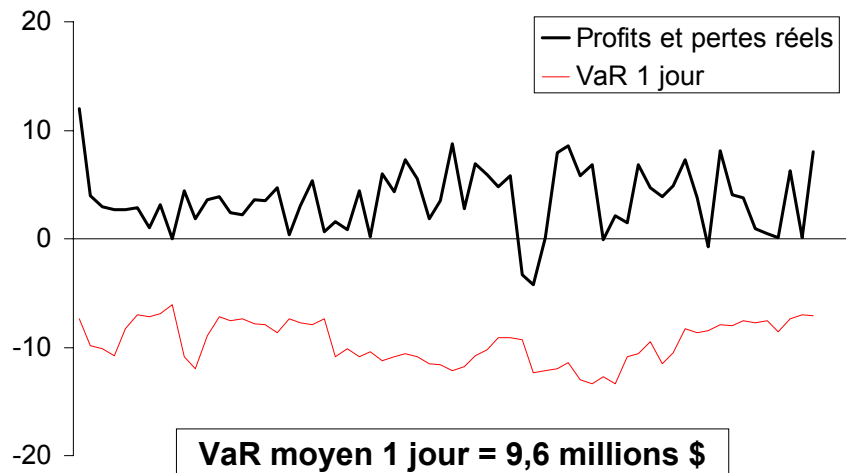
Stabilité des revenus tirés des activités de négociation...

Revenus tirés des activités de négociation, T1/03



32

en millions \$, du 1^{er} novembre 2002 au 31 janvier 2003



33

Aspects liés au risque – Résumé

- **Bonne qualité du crédit pour le réseau canadien et les opérations internationales**
- **Suivi rigoureux du portefeuille de Scotia Capitaux**
 - surtout le portefeuille du secteur de l'énergie
- **Légère diminution des provisions prévue en 2003**

34

Perspectives

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

35

Perspectives

- **Perspectives économiques quelque peu incertaines**
- **La gestion des portefeuilles de crédit demeure une priorité**
- **Revenus solides et biens diversifiés, bon niveau de capital**
- **En voie d'atteindre nos objectifs de rendement pour 2003**
 - BPA : 5-10 %
 - RCP : 15-18 %

36

Le présent document renferme des déclarations prospectives qui sont formulées aux termes des règles d'exonération de responsabilité de la loi américaine de 1995 intitulée Private Securities Litigation Reform Act. Ces déclarations comprennent des observations concernant nos objectifs, nos stratégies, nos résultats financiers prévisionnels, nos prévisions concernant nos secteurs d'activité et l'économie du Canada, des États-Unis et du monde entier, de même que notre gestion du risque. De par leur nature, les déclarations prospectives comportent de nombreuses hypothèses, des incertitudes et des risques inhérents, tant généraux que spécifiques, ainsi que le risque que les prédictions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. La Banque conseille aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels risquent de différer sensiblement des estimations et intentions exprimées dans ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont la conjoncture économique et financière au Canada et dans le monde, les variations des taux d'intérêt et des cours du change, les liquidités, les modifications apportées à la réglementation au Canada et ailleurs, les changements technologiques, la consolidation du secteur des services financiers au Canada, la concurrence, de même que l'aptitude de la Banque à prévoir et à gérer les risques que comportent ces facteurs. La Banque consacre une bonne partie de ses activités à consentir des prêts ou à affecter autrement ses ressources à certaines grandes entreprises, industries ou pays. Un événement imprévu qui touche ces emprunteurs, industries ou pays risque d'avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers, la situation financière et les liquidités de la Banque. Ces facteurs, et d'autres encore, pourraient faire en sorte que le rendement réel de la Banque diffère sensiblement du rendement prévu dans les déclarations prospectives. La Banque tient à souligner que la liste de facteurs importants reproduite ci-dessus n'est pas exhaustive. Lorsque les investisseurs et les autres personnes se fient à des déclarations prospectives pour prendre des décisions à l'égard de la Banque, ils devraient se pencher diligemment sur ces facteurs, ainsi que sur d'autres incertitudes et éventualités. La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prospectives verbales ou écrites qui peuvent être faites de temps à autre par elle ou en son nom.