



Stratégie en action

181^e assemblée générale annuelle

9 avril 2013

Sean McGuckin

Vice-président à la direction et chef des affaires financières

Avertissement concernant les énoncés prospectifs

Nos communications publiques comprennent souvent des énoncés prospectifs verbaux et écrits. Le présent document renferme ce genre d'énoncés, qui peuvent également être intégrés à d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, ou à toute autre communication. De tels énoncés sont formulés aux termes des règles d'exonération de la loi américaine intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995 et de toute loi pertinente sur les valeurs mobilières en vigueur au Canada. Des énoncés prospectifs peuvent comprendre des observations concernant les objectifs de la Banque, les stratégies qu'elle emploie pour les atteindre, ses résultats financiers prévisionnels (y compris ceux relevant du domaine de la gestion du risque) et les perspectives à l'égard des activités de la Banque et de l'économie du Canada, des États-Unis et du monde entier. On reconnaît habituellement les énoncés prospectifs à l'emploi de termes ou d'expressions comme « croire », « prévoir », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « estimer », « projeter », « pourrait augmenter » et « pourrait fluctuer » et autres expressions similaires ainsi que par la conjugaison des verbes au futur et au conditionnel comme « devrait » et « pourrait ».

De par leur nature, les énoncés prospectifs comportent de nombreuses hypothèses, des incertitudes et des risques inhérents, tant généraux que spécifiques, ainsi que le risque que les prédictions et autres énoncés prospectifs se révèlent inexacts. La Banque conseille aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces énoncés étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des estimations et intentions exprimées dans ces énoncés prospectifs, en raison d'un certain nombre de facteurs importants dont plusieurs sont indépendants de sa volonté. Ces facteurs sont notamment la conjoncture économique et financière au Canada et dans le monde; les variations des taux d'intérêt et des cours du change; les liquidités; une volatilité importante et les interruptions des marchés; le défaut de tiers de respecter leurs obligations envers la Banque et envers les sociétés membres de son groupe; l'incidence des changements apportés à la politique monétaire; les modifications apportées aux lois et à la réglementation au Canada et ailleurs, notamment les changements apportés aux lois fiscales; l'incidence qu'aurait tout changement des notations de crédit attribuées à la Banque; les modifications apportées aux lignes directrices relatives au capital au titre des risques, aux nouvelles directives de présentation de l'information et aux directives réglementaires en matière de liquidités, ou les interprétations qui en sont faites; le risque opérationnel et le risque de réputation; le risque que les modèles de gestion du risque de la Banque ne tiennent pas compte de tous les facteurs pertinents; l'exhaustivité de l'information que la Banque reçoit sur sa clientèle et ses contreparties; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun sur des marchés réceptifs; la capacité de la Banque à étendre ses canaux de distribution existants, à en mettre sur pied de nouveaux et à en tirer des revenus; la capacité de la Banque à mener à terme ses acquisitions et ses autres stratégies de croissance et à intégrer les établissements acquis; les modifications des conventions et des méthodes comptables dont la Banque se sert pour présenter sa situation et sa performance financières, y compris les incertitudes entourant les principales hypothèses et estimations comptables; l'incidence de l'application de modifications comptables futures; l'activité sur les marchés financiers mondiaux; la capacité de la Banque à recruter et à conserver des dirigeants clés; la confiance accordée aux tiers qui fournissent les composantes de l'infrastructure commerciale de la Banque; les changements imprévus aux habitudes de dépenses et d'épargne des consommateurs; les changements technologiques; la fraude perpétrée par des tiers en interne ou à l'extérieur de la Banque, notamment par l'utilisation inédite de nouvelles technologies pour commettre des fraudes à l'endroit de la Banque ou de ses clients; le regroupement du secteur canadien des services financiers; la présence de nouveaux concurrents et des concurrents établis; les procédures judiciaires et réglementaires; les cas de force majeure comme les tremblements de terre et les ouragans; l'incidence éventuelle de conflits internationaux et autres événements, y compris les actes terroristes et la guerre contre le terrorisme; les incidences de maladies ou d'épidémies sur les économies locales, nationales ou internationale; les perturbations des infrastructures publiques, notamment les transports, les communications, l'électricité et l'eau; de même que la capacité de la Banque à prévoir et à gérer les risques qui comportent ces facteurs. Une grande partie des activités de la Banque consiste à consentir des prêts ou à affecter autrement ses ressources à certains secteurs, entreprises ou pays. Tout événement imprévu touchant ces emprunteurs, secteurs ou pays risque d'avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers de la Banque, sur ses activités, sur sa situation financière ou sur ses liquidités. Ces facteurs, et d'autres encore, peuvent faire en sorte que la performance réelle de la Banque soit, dans une mesure importante, différente de celle envisagée par les énoncés prospectifs. Pour plus de renseignements, il y a lieu de se reporter à la page 55 du Rapport annuel 2012 de la Banque.

La liste des facteurs importants énoncés ci-dessus n'est pas exhaustive. Lorsqu'ils se fient à des énoncés prospectifs pour prendre des décisions à l'égard de la Banque et de ses titres, les investisseurs et les autres personnes doivent 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 énoncés prospectifs verbaux ou écrits qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom.

La rubrique « Perspectives » contenue dans le présent document est fondée sur les opinions de la Banque; leur réalisation est incertaine. Le lecteur est prié de tenir compte des facteurs susmentionnés à la lecture de cette rubrique. Le lecteur trouvera d'autres renseignements sur la Banque, y compris sa notice annuelle, sur le site Web de SEDAR, au www.sedar.com, ainsi que dans la section EDGAR du site Web de la SEC, au www.sec.gov.

Aperçu de 2012

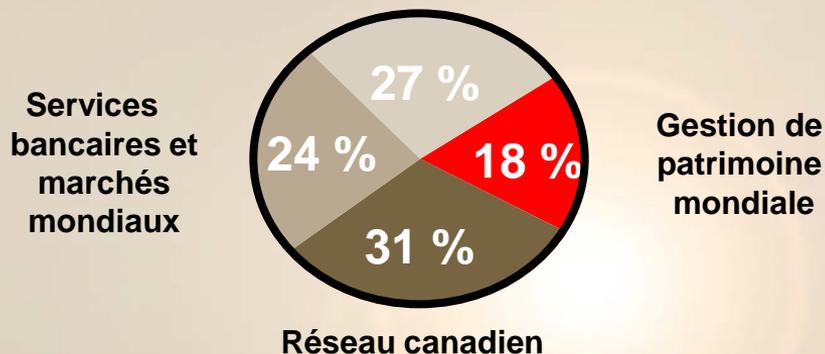
- **Année record**
 - Bénéfice net : 6 466 millions de dollars
 - Bénéfice dilué par action : 5,22 \$
 - Comprend 0,61 \$ de profits immobiliers
 - RCP : 19,7 %
- **Croissance des revenus de 14 % (11 %, en excluant les profits non récurrents)**
- **Conclusion de l'acquisition de ING DIRECT Canada en novembre 2012**
- **Les conditions de crédit demeurent stables**
- **La situation du capital est toujours forte et de qualité**
- **Nommée «banque de l'année 2012 à l'échelle mondiale»**

Quatre plateformes diversifiées et croissantes

Bénéfice net de 2012 par secteurs d'activité

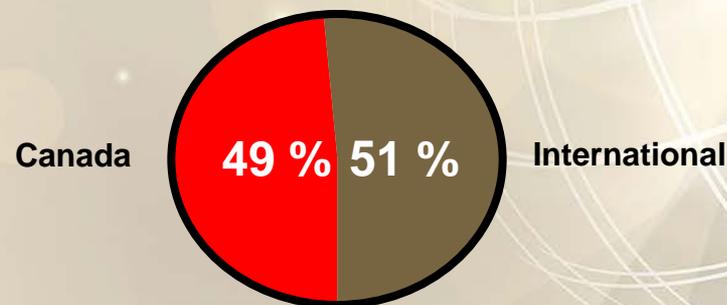
Objectif : entre 20 et 30 %

Opérations internationales



Distribution du bénéfice net

Objectif : 50/50

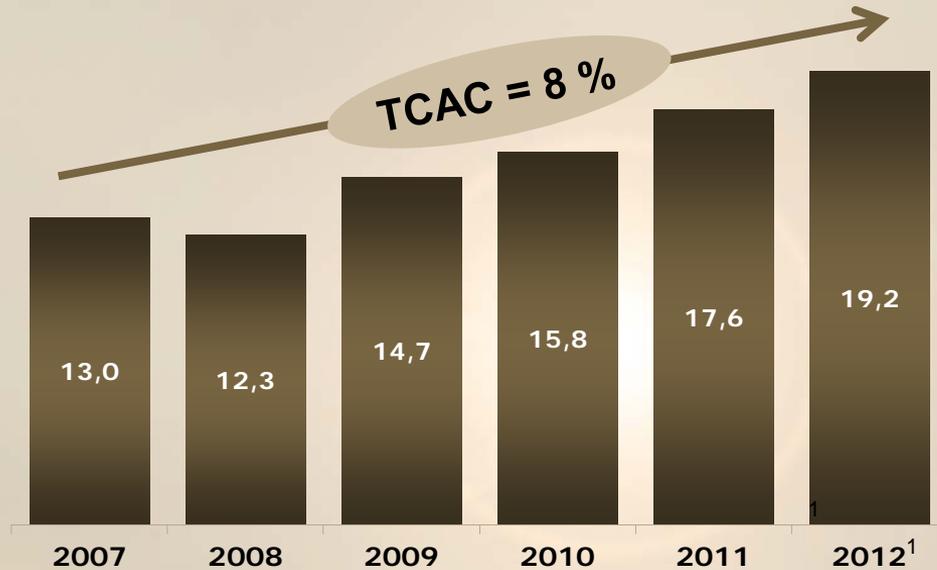


Basé sur le bénéfice net de l'exercice financier de 2012, excluant les profits immobiliers

La diversification procure de la stabilité et réduit le risque

Croissance durable et rentable des revenus

Revenus (en milliards de \$, BMEF)



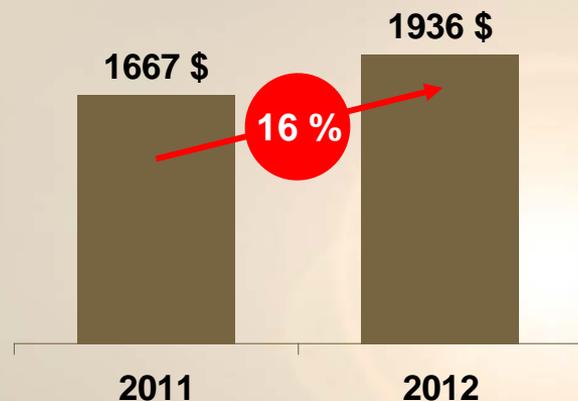
1) Exclut les profits immobiliers de 2012

- **Secteurs de croissance**
 - Amérique latine et Asie
 - Services de Gestion du patrimoine offerts à l'échelle mondiale
 - Assurance
 - Dépôts et paiements
 - Opérations bancaires de gros

Base solide au Canada

Bénéfice net¹

Millions de \$CA



- 1) Attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres
- 2) Exclut le segment « Autre »

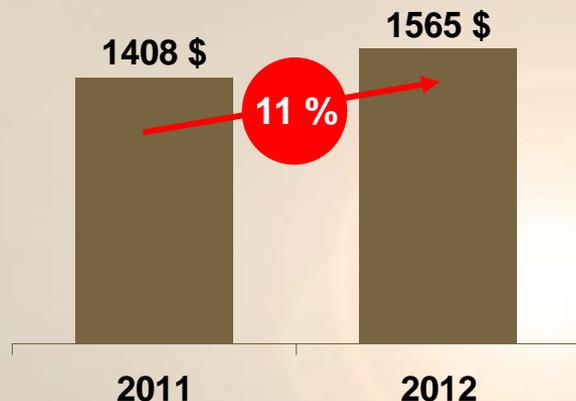
Faits saillants de 2012 :

- A contribué à 31 % du bénéfice net consolidé²
- La croissance du bénéfice net de 16 % était la plus forte parmi les principales banques canadiennes
- Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances de 23 pdb est faible pour le secteur
- Conclusion de l'acquisition d'ING DIRECT Canada
- Seule banque parmi les principales au Canada à offrir des cartes American Express comarquées
- Nommée «banque de l'année 2012 au Canada»

Marchés à croissance plus élevée

Bénéfice net

Millions de \$CA



Faits saillants de 2012 :

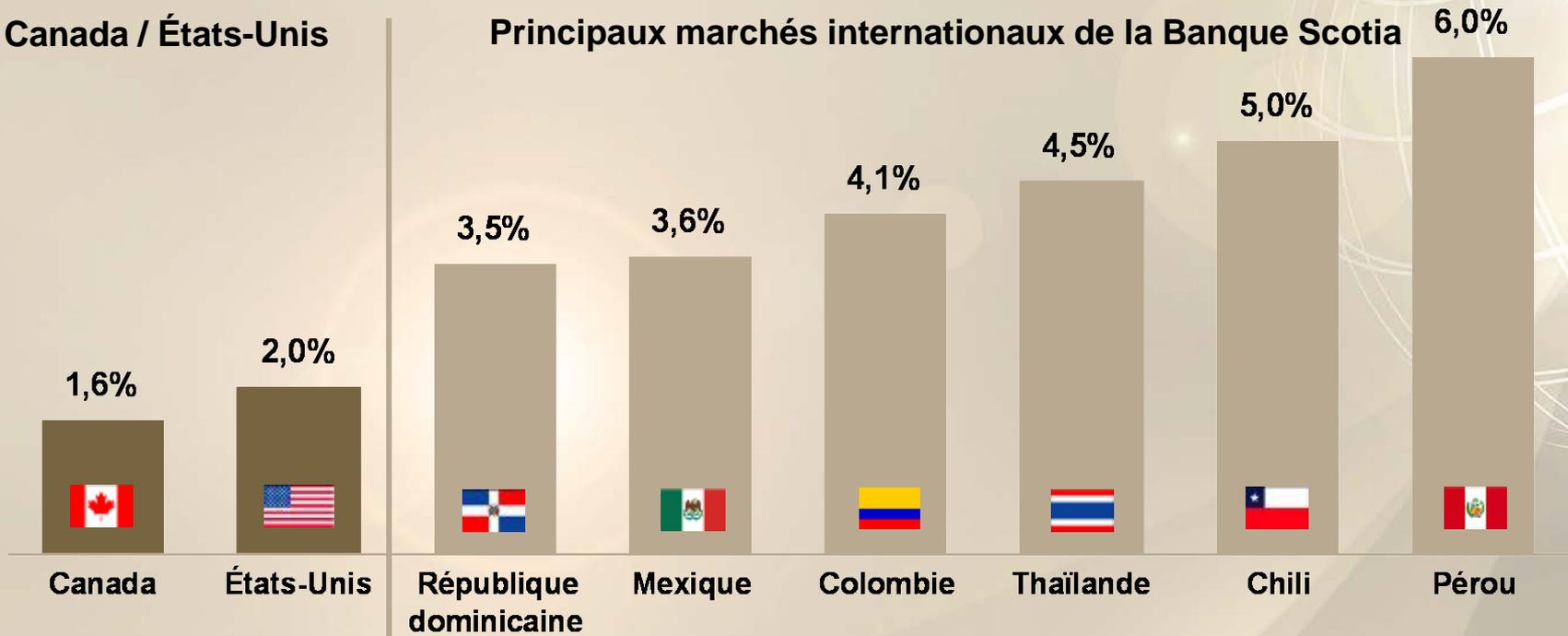
- A contribué à 27 % du bénéfice net consolidé
- Forte croissance des revenus dans les régions de l'Amérique latine et de l'Asie
- Empreinte géographique élargie :
 - Acquisition d'une part de 51 % dans la Banco Colpatria, devenant la 6^e banque de Colombie
- Nommée «banque de l'année 2012 pour les Amériques»

Marchés à croissance plus élevée

Prévision de la croissance du PIB réel en 2013

Canada / États-Unis

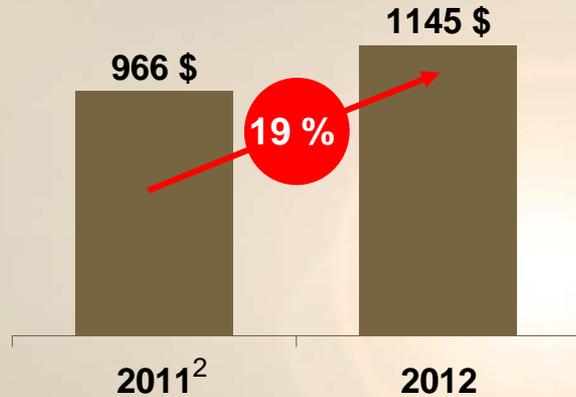
Principaux marchés internationaux de la Banque Scotia



Source : Études économiques Scotia, le 28 février 2013.

Bénéfice net

Millions de \$CA



1) Au 31 octobre 2012. Source : IFIC.

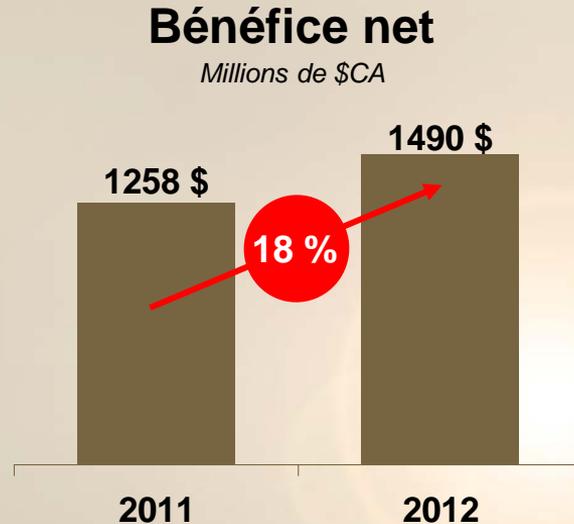
2) Exclut les gains comptables de 260 M\$ en 2011

Faits saillants de 2012 :

- A contribué à 18 % du bénéfice net consolidé
- Ratio de productivité de 58 %, parmi les plus forts du secteur
- Les Fonds Scotia et les Fonds Dynamiques se sont classés au deuxième rang parmi les banques et au sein du secteur pour ce qui est du total des ventes de FCP pour l'exercice¹.
- A récemment conclu l'acquisition d'une part de 51% dans Colfondos, une société de gestion de caisses de retraite en Colombie

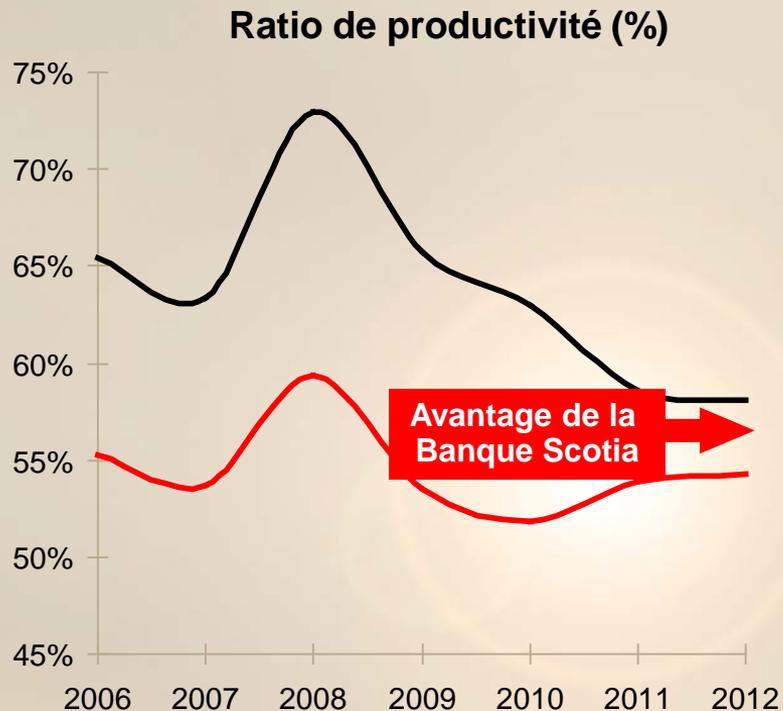
Spécialisé dans des produits, des régions géographiques et des secteurs précis

Faits saillants de 2012 :

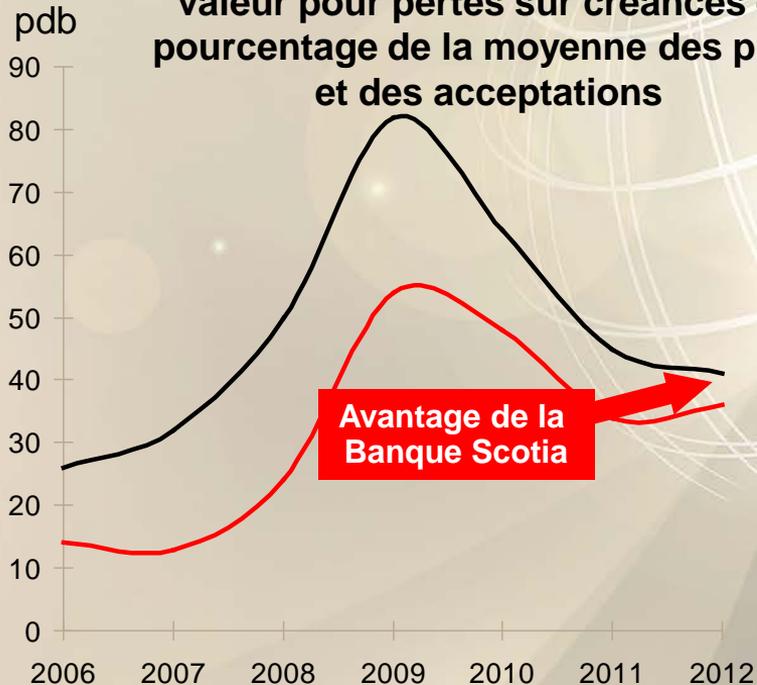


- A contribué à 24 % du bénéfice net consolidé de 2012
- Ratio de productivité de 42 %, le meilleur du secteur
- Portefeuille de prêts aux entreprises de grande qualité
- Bonne diversification des revenus tirés des marchés des capitaux
- Les secteurs ciblés comprennent l'énergie, les mines et les infrastructures
- Acquisition de Howard Weil, société de placement américaine reconnue comme un chef de file du secteur de l'énergie

Solide culture des coûts et du risque

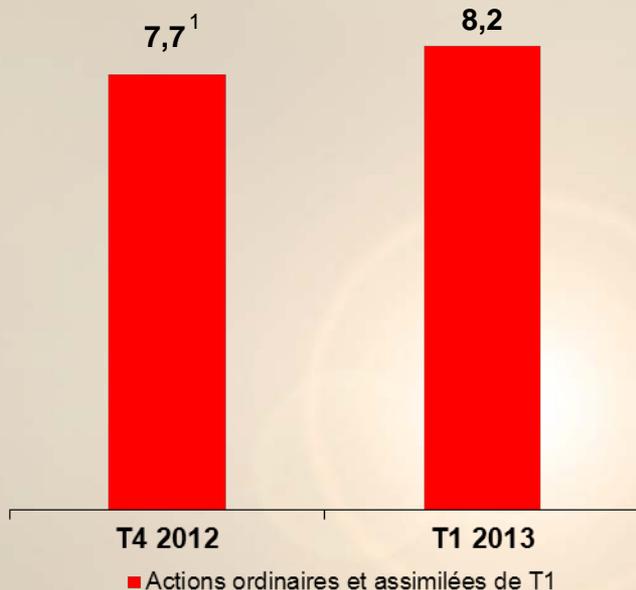


Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en pourcentage de la moyenne des prêts et des acceptations



Ratios de capital solides et de grande qualité

Ratios de capital basés sur l'Accord de Bâle III (%)



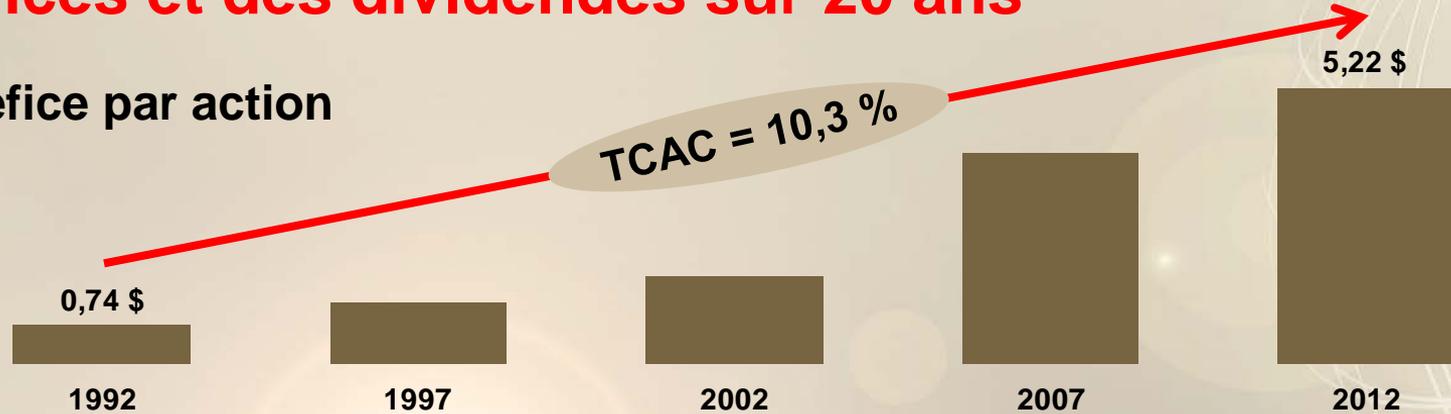
1) Corrigé en fonction de l'acquisition d'ING DIRECT

Faits saillants du premier trimestre de 2013

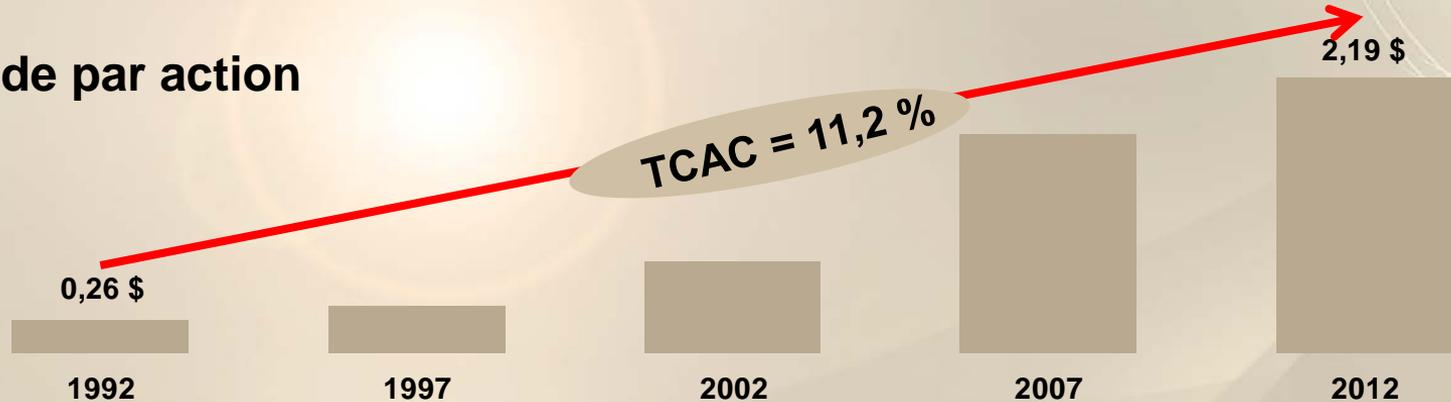
- Solides capitaux autogénérés de 829 M\$
- 250 M\$ provenant de l'émission d'actions en vertu du RRD
- Augmentation des actions ordinaires et assimilées de T1 de 50 pnb
- Les ratios de capital basés sur l'Accord de Bâle III sont pleinement intégrés, solides et nettement supérieurs aux exigences réglementaires internationales

Excellente feuille de route en matière de croissance des bénéfices et des dividendes sur 20 ans

Bénéfice par action



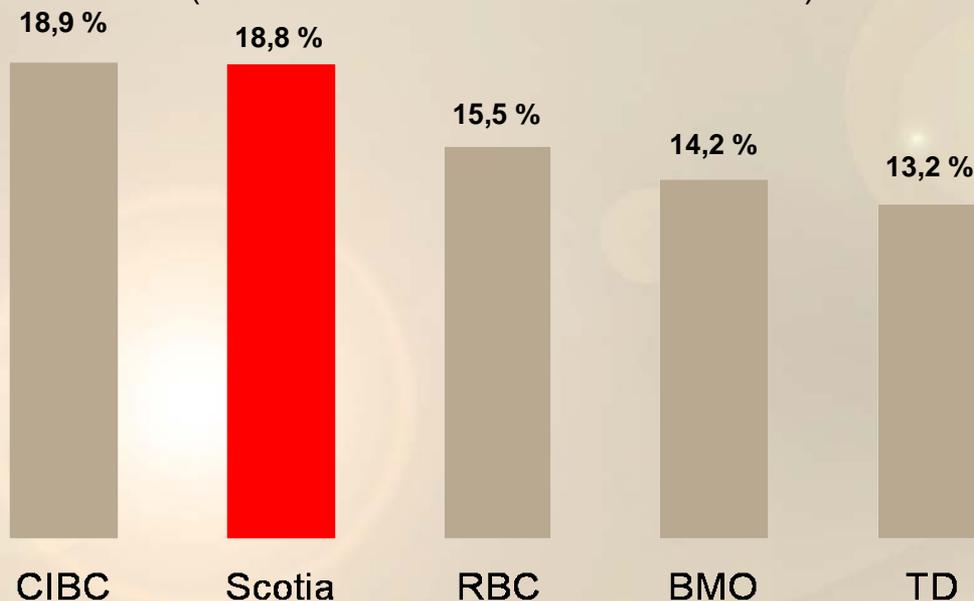
Dividende par action



RCP enviable par rapport aux concurrents canadiens

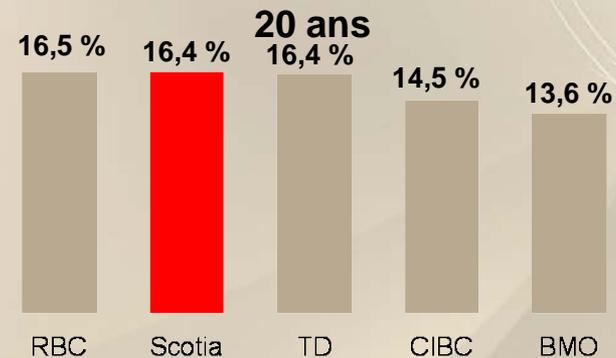
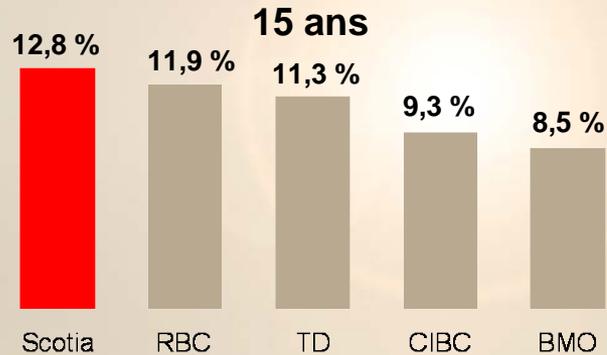
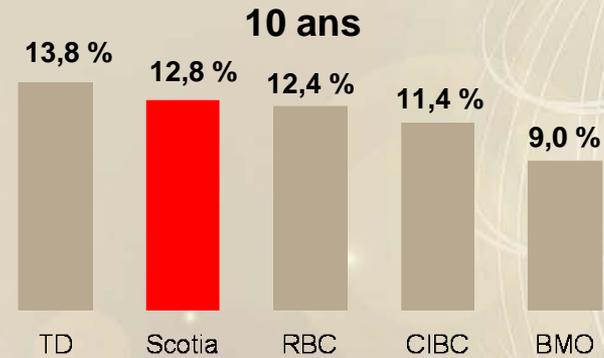
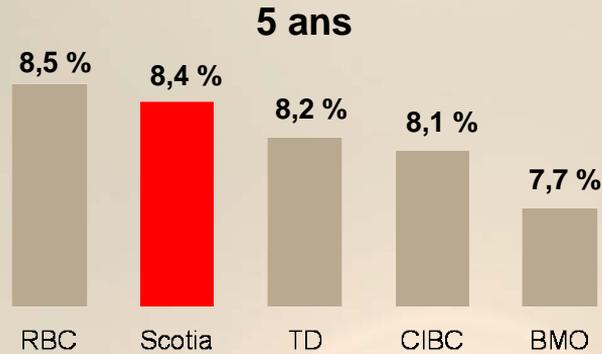
Rendement des capitaux propres moyens sur 5 ans

(Exercices financiers de 2008 à 2012)



Note : Les RCP de 2011 et de 2012 ont été calculés conformément aux IFRS et les résultats des années précédentes, conformément aux PCGR canadiens.

Rendements supérieurs à long terme pour les actionnaires¹



1) Taux de croissance annuel composé par action, comprenant l'augmentation de la valeur des actions et les dividendes réinvestis. Calculé en dollars canadiens. Source : Bloomberg, le 31 janvier 2013.

Objectifs pour l'ensemble de l'exercice 2013

Mesure	Cible	À ce jour en 2013
Croissance du BPA	5 à 10 % ¹	✓
RCP	15 à 18 %	✓
Ratio de productivité	Moins de 56 %	✓
Capital	Maintenir de forts ratios	✓

1) Exclut les profits immobiliers de 2012