



**Présentation à l'intention
des investisseurs
31 janvier 2002**

1



**Revue des résultats
T1/02**

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

2

Points saillants des résultats

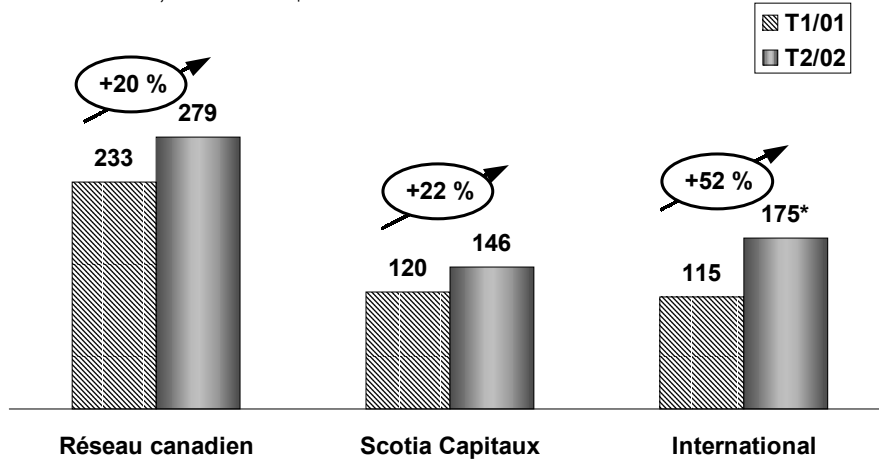
- **Revenu net : 52 millions \$**
- **Charges après impôt de 540 millions \$ pour l'Argentine**
- **Si l'on exclut les charges pour l'Argentine :**
 - Revenu net : 592 millions \$
 - BPA : 1,10 \$ en hausse de 16 % par rapport au T1/01
 - RCP : 17,3 %
- **Provisions spécifiques : 850 millions \$**
 - 350 millions \$ si l'on exclut l'Argentine
- **Solides coefficients du capital et bonnes réserves**
 - Capital de catégorie 1 : 9,2 %
- **Augmentation du dividende**
 - +3 cents pour s'établir à 37 cents/action

Argentine

- **Incertitude et circonstances extrêmement difficiles**
- **Mesures vigoureuses prises ce trimestre**
 - Charges de 540 millions \$ après impôt
 - Radation d'un écart d'acquisition de 76 millions \$
 - 70% des provisions pour positions à risque outre-frontière, totalisant 1,1 milliard \$
- **Suivons de près l'évolution de la situation**

Forte croissance des revenus sous-jacents

Revenu net, en millions \$



* Perte nette de 365 millions \$ en tenant compte des charges pour l'Argentine

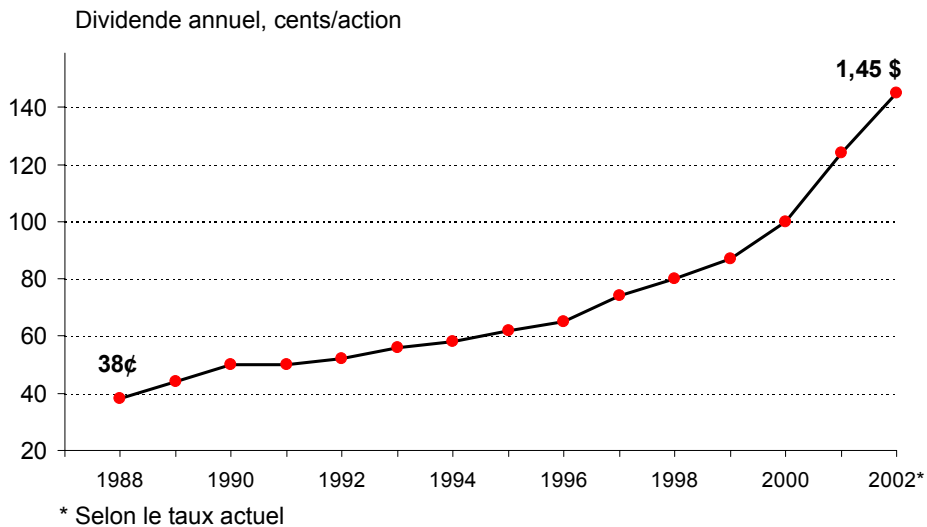
5

Objectifs de rendement

	<u>T1/02</u> <u>tel que</u> <u>déclaré</u>	<u>T1/02</u> <u>excluant</u> <u>l'Argentine</u>		<u>Objectif</u>
RCP	0,8 %	17,3 %	c.	15-17 %
Croissance du BPA	(95) %	16 %	c.	7-12 %
Ratio de productivité	56,7 %	54,5 %	c.	<58 %
Cap. cat. 1	9,2 %	9,5 %	c.	8 %+

6

Croissance soutenue du dividende



7

Revue des résultats

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

8

Solides revenus sauf pour l'Argentine

	Revenu net (millions \$)	BPA (Dilué \$)	RCP (%)
Déclaré	52	0,05	0,8 %
Charges spéciales, Argentine	540	1,05	16,5 %
Excluant charges, Argentine	592	1,10	17,3 %
Croissance par rapport au T1/01	+16 %	0,15	+0,3 %

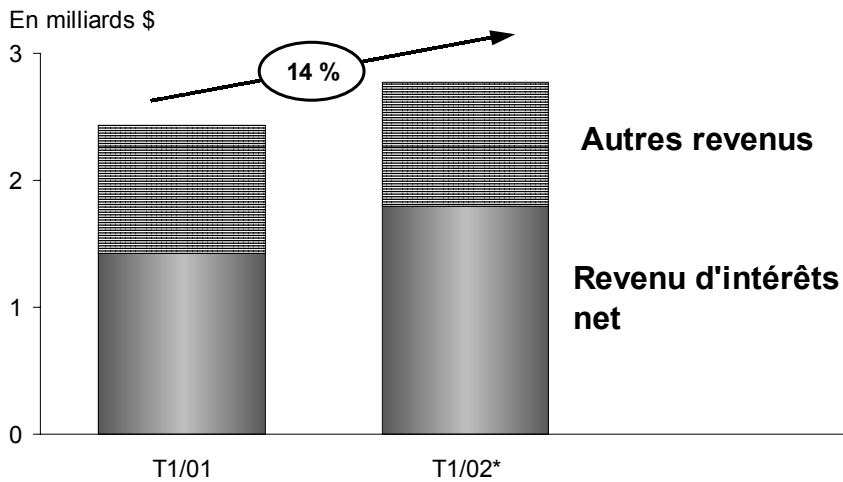
9

Charges pour l'Argentine

En millions \$	T1/02	2001	Total
Provision, pertes sur prêts			
Outre-frontière	187	-	187
Scotiabank Quilmes	313	50	363
	500	50	550
Autres revenus			
Perte sur val. mobil.	20	40	60
Autre (conversion en pesos)	87	10	97
	607	100	707
Impôt	(67)	(38)	(105)
Total	540	62	602

10

Forte croissance des revenus



11

Évolution des marges

	T1/02	Hausse c. T1/01
Marge nette sur intérêts	2,41 %	+18pb
Répartition de l'accroissement (la diminution) :		
Inverlat		+10
Écart de taux \$US		+6
Autres		+2
		+18pb

12

Évolution des autres revenus

En millions \$

<u>T1/02</u>	<u>T4/01</u>	<u>Écart</u>		<u>T1/02</u>	<u>T1/01</u>	<u>Écart</u>
869	989	(12) %	Tel que déclaré	869	1,014	(14) %
(107)	(40)		Charges pour l'Argentine	(107)	-	
8	68		Gains sur la vente de valeurs	8	73	
-	65		Gains sur la vente d'entreprises	-	27	
37	40		Revenus de titrisation	37	82	
70	84		Inverlat	70	3	
861	772	12 %	Éléments sous-jacents	861	829	4 %

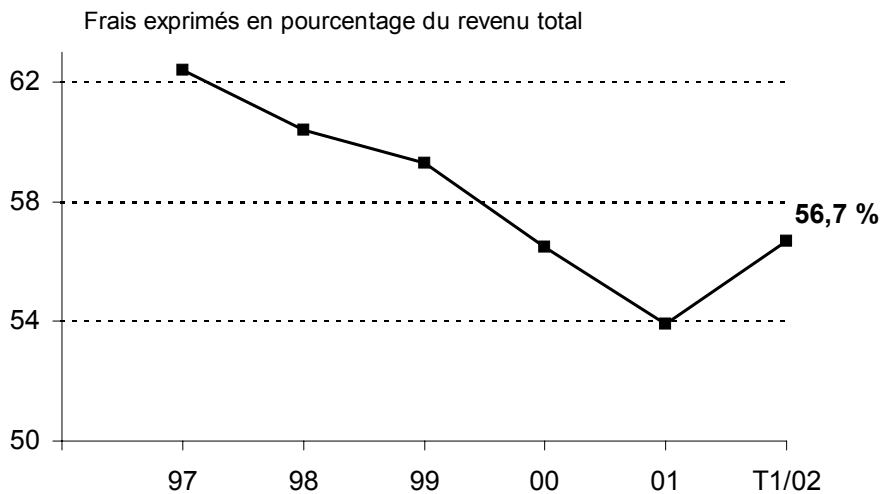
13

Contrôle rigoureux des frais

	<u>T1/02 c. T1/01</u>	
	<u>MM \$</u>	<u>%</u>
Évolution des frais	252	20 %
Inverlat	208	16 %
Rémunération liée au rendement	37	3 %
Évolution des frais de base	7	1 %

14

Toujours chef de file en matière de productivité



15

Impôts

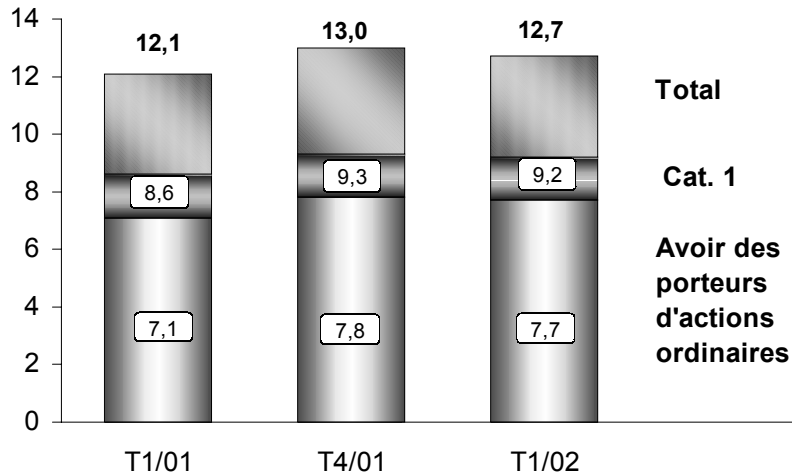
	T1/02		
	RNAI* (millions \$)	Impôts (millions \$)	Taux d'imp. (%)
Déclaré	241	146	61 %
Ajout charges pour l'Argentine	607	67	11 %
Sous-jacent	848	213	25 %

*Revenu net avant impôts

16

Coefficients du capital parmi les meilleurs du secteur bancaire

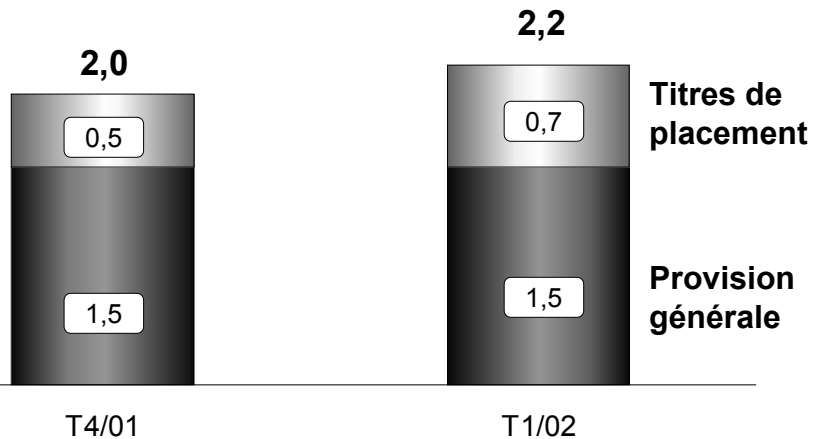
Pourcentage de l'actif rajusté en fonction du risque



17

Maintien de fortes réserves

En milliards \$



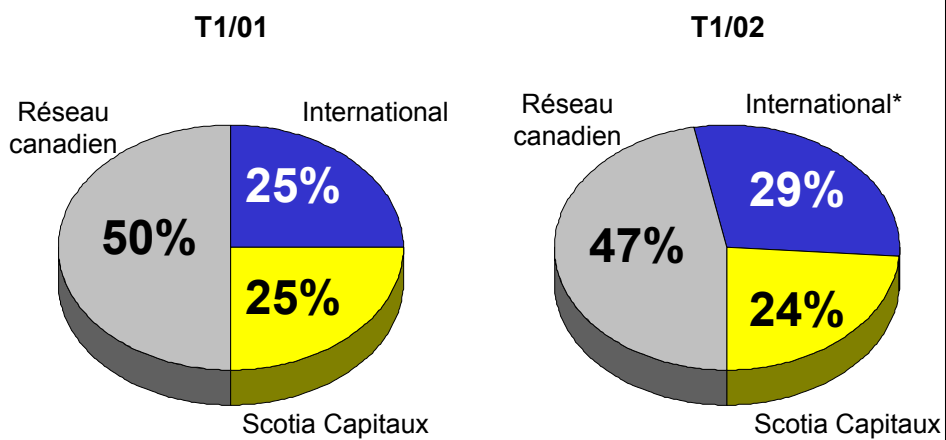
18



Banque Scotia



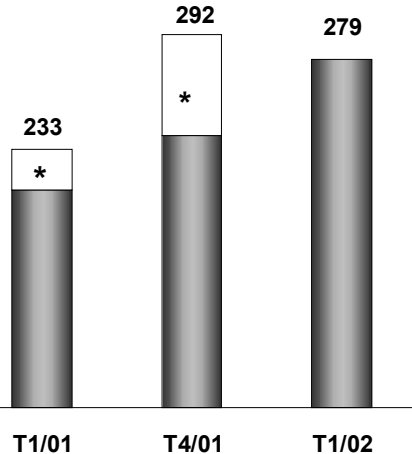
Accent sur la diversification



* Excluant les charges pour l'Argentine

Réseau canadien – croissance soutenue

Revenu net, en millions \$



* T1: Gain réalisé sur la vente des succursale du Québec; T4 : gain sur la vente des services fiduciaires aux entreprises

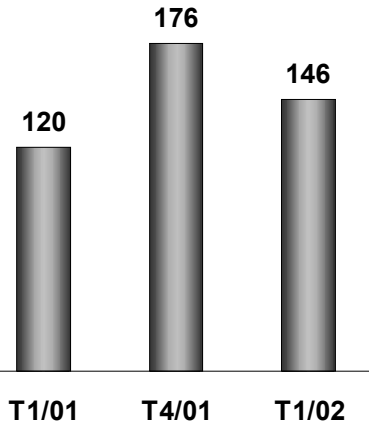
- **Forte croissance de l'actif d'une année sur l'autre**
 - > Prêts personnels : +6 %
 - > Prêts hypothécaires rés. : +7 %
- **Produits innovateurs**
 - > Ligne de crédit VISA Scotia : ↑
125+ pb
- **Bon contrôle des frais**
 - > Hausse de 2,5 % d'une année sur l'autre
- **Excellente qualité du crédit**
 - > Prov. pertes sur prêts 22 pb au T1/02

Gestion du patrimoine

- **Succès pour nos fonds communs de placement**
 - > Actif : +24 %
 - > Part du marché de la Banque : +98 pb
- **Expansion des services de courtage**
 - > Acquisition de Charles Schwab Canada
 - > Création de «Placements direct ScotiaMcLeod»
- **Nouvelle force de vente**
 - > 400 planificateurs financiers
- **Ouverture de 12 centres Groupe Gestion Privée Scotia**

Scotia Capitaux – solides résultats pour le trimestre

Revenu net, en millions \$

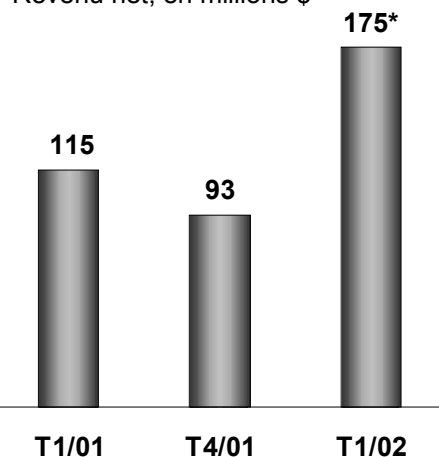


- **Revenu en hausse de 12 % d'une année sur l'autre**
 - > Négociation internationale : + 52 %
 - > Prises fermes : + 50 %+
 - > Crédit : - 6%
- **Provision pour pertes sur prêts**
 - > En hausse par rapport au TQ4/01
 - > Surtout pour les États-Unis
- **Frais**
 - > Hausse de la rémunération liée au rendement

23

Opérations internationales – bons revenus, sauf en Argentine

Revenu net, en millions \$



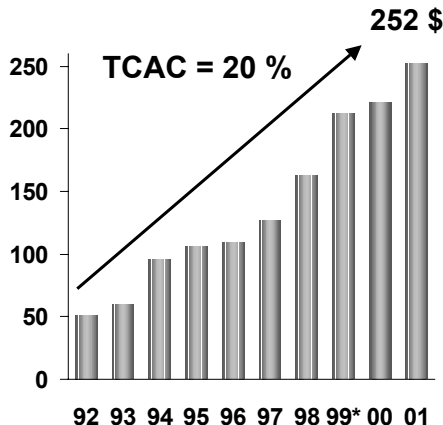
- **Antilles**
 - > Revenu net : +18 % d'une année sur l'autre
- **Asie**
 - > Meilleurs résultats
- **Amérique latine**
 - > Inverlat : contribution de 23 millions \$

* Perte nette de 365 millions \$ en tenant compte des charges pour l'Argentine

24

Croissance soutenue dans les Antilles

Revenu net, en millions \$



- **Développement des affaires**
 - Part du marché en hausse avec 2 millions de clients
 - Acquisition du portefeuille VISA de Citibank (Bahamas)
- **Expansion continue des canaux de distribution**
 - Nouvelles succursales en République Dominicaine et à Porto Rico
 - GAB : +6 % d'un trimestre sur l'autre
- **Accent sur la technologie**
 - Plate-forme de vente
 - Système des points de crédit

* Le revenu net de 1999 exclut les gains réalisés sur des biens immobiliers

25

Mexique – en croissance



- **1 million de clients (clientèles privée et commerciale)**



- **Croissance des services de dépôt et de crédit**
 - Prêts aux particuliers : +24 %
 - Prêts aux entreprises : +34 %
 - Dépôts : +42 %



- **Popularité grandissante des services par Internet**
 - Hausse de 300 % des opérations par Internet d'une année sur l'autre



26

Revue des aspects liés au risque

John Crean
Vice-président à la direction
Gestion du risque global

27

Gestion du risque – aperçu

- **Provisions importantes pour l'Argentine**
 - > Provisions spécifiques : 500 millions \$
 - > Prêts douteux, montant net : 475 millions \$

- **Montant net des prêts douteux (excl. l'Argentine) en légère hausse**
 - > 195 millions \$ au T1/02 par rapport à 154 millions \$ au T4/01

- **Maintien de fortes provisions**
 - > Provisions spécifiques de 350 millions \$ (excl. l'Argentine)
 - > Surtout pour les États-Unis

28

Prêts douteux – inscriptions au T1/02

En millions \$

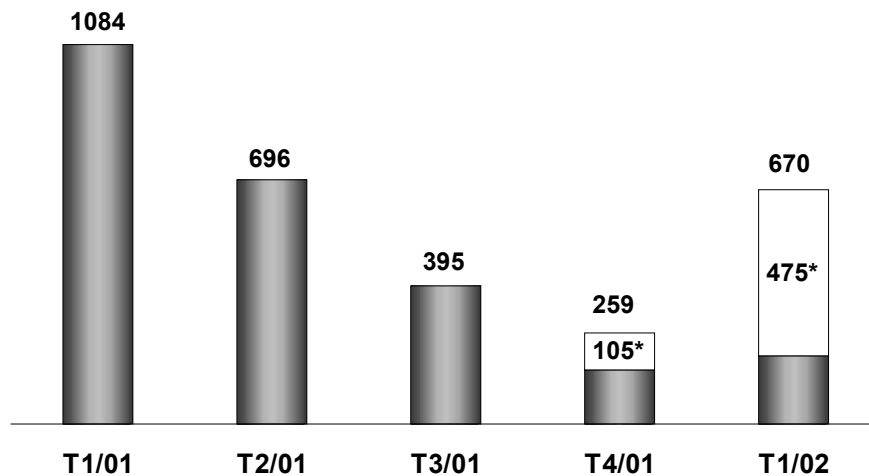
Scotia Capitaux (surtout É.-U.)	308
Canada	65
International	100
	473
Argentine	
Scotiabank Quilmes*	621
Outre-frontière	309
	930
Total	1 403

* Avant l'impact de la dévaluation et de la conversion en pesos
(124 millions \$)

29

Évolution des prêts douteux

Prêts douteux, montant net, en millions \$



30

Provisions

Provisions spécifiques, en millions \$

	<u>T1/02</u>	<u>T4/01</u>	<u>T1/01</u>
Scotia Capitaux	260	157	292
Canada	65	57	58
International	25	86	50
	350	300	400
Argentine	500	50	-
	850	350	400

31

Argentine – constitution de fortes provisions

Risques outre-frontière, avant provisions ci-dessous, au 31 janvier 2002, en millions \$

Obligations Brady	140
Opérations/dépôts interbancaires	125
Sociétés/autres	487
Scotiabank Quilmes	308*
	1 060
Provisions	(707)
Montant net des risques outre-frontière	353

* Valeur comptable des placements avant provisions

32

Risque – télécommunications et câblodistribution

Prêts et acceptations au 31 janvier 2002, en millions \$

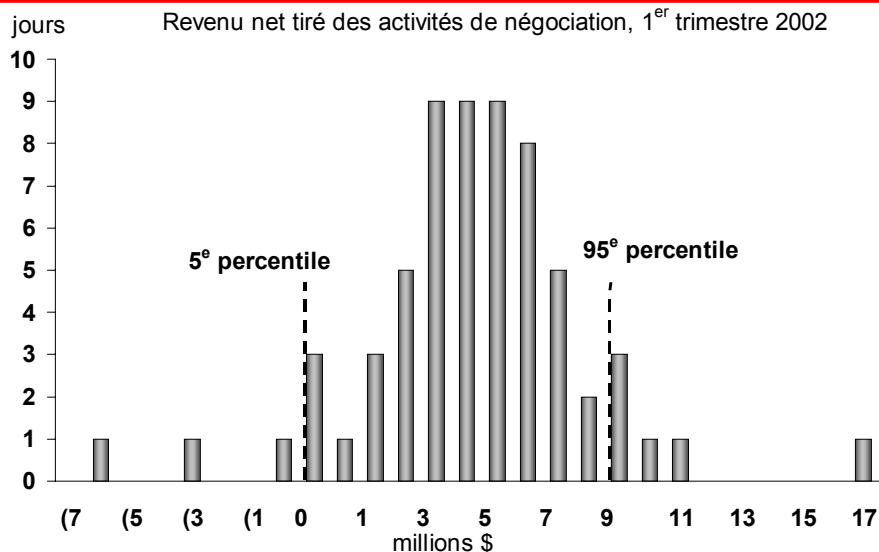
Secteur*	Sans risque	À risque	Total
Câblodistributeurs	351	1 277	1 628
C ^{ies} de téléphone réglementées	855	51	906
C ^{ies} de téléphone non réglementées/téléphonie mobile	360	1 170	1 530
Fourn. fibre optique grande distance	162	124	286
ESLC	-	199	199
Total	1 728	2 821	4 549

Prêts douteux, montant net : 60 millions \$

* Aucun risque pour le secteur des téléavertisseurs.

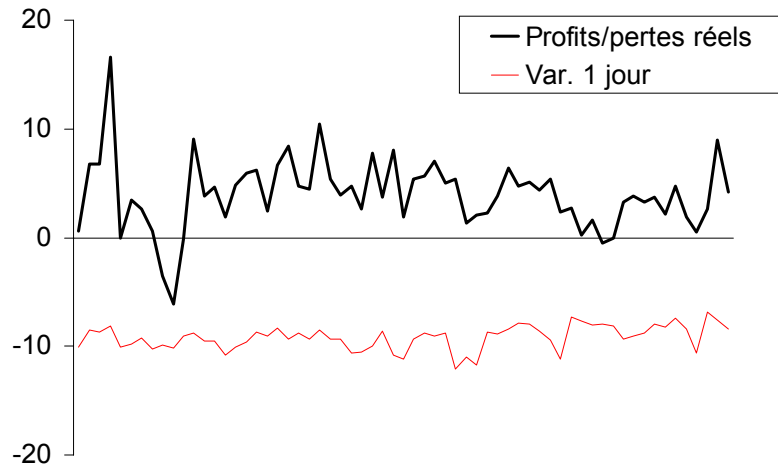
33

Stabilité des revenus tirés des activités de négociation...



34

En millions \$, du 1^{er} novembre 2001 au 31 janvier 2002



35

Aspects liés au risque – Résumé

Canada

- Portefeuille clientèles privée et commerciale : excellent

International

- Antilles et Asie : bon
- Amérique latine : stable sauf en Argentine
- Argentine: réserves

Scotia Capitaux

- Canada et Europe: bon
- Portefeuille américain : amélioration pour la majorité de 2002

Provisions spécifiques

- Prévues : même niveau qu'en 2001 (sauf pour l'Argentine)

36

Perspectives

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

Perspectives pour 2002

- **Perspectives économiques**
 - Reprise prévue en Amérique du Nord pour la deuxième moitié de 2002
 - Reprise à l'échelle mondiale prévue pour 2003
- **Gestion rigoureuse des portefeuilles de crédit**
- **Suivi rigoureux de la situation en Argentine**
- **Les objectifs de rendement pour 2002 (excl. l'Argentine) devraient être atteints**
 - BPA : 7-12 %
 - RPC : 15-17 %

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 influencer 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.