



**Présentation à l'intention
des investisseurs
Deuxième trimestre 2001**

1



**Revue des résultats
T2/01**

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

2



Points saillants des résultats T2/01

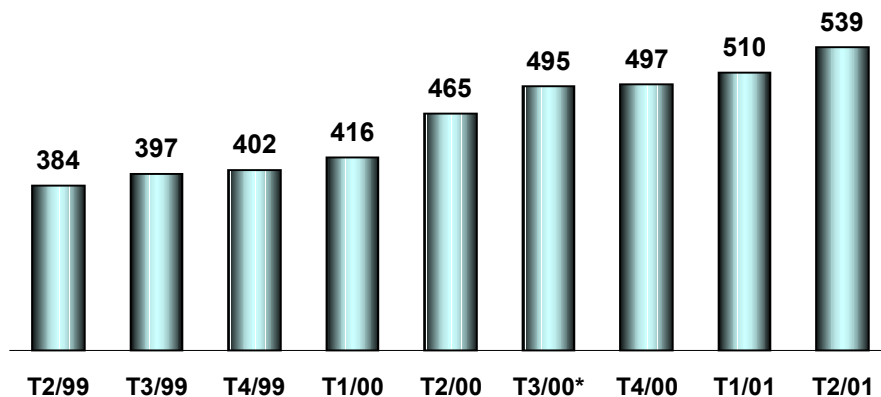
- **Excellente croissance des bénéfices**
 - > BPA : + 16 % par rapport à la même période l'an dernier
 - > RCP : 17,9 % c. 17,7 %
- **Premier trimestre complet d'Inverlat**
 - > Ajout de 17 millions \$ au revenu net (3 cents/action)
- **Productivité accrue** : 53,7 % c. 58,0 % l'an dernier
- **Diminution du montant net des prêts douteux**
 - > Baisse de 388 millions \$ par rapport au T1/01
- **Ajout de 100 millions \$ à la provision générale**
- **Solides coefficients du capital et bonnes réserves**

3



Croissance soutenue des bénéfices

Revenu net, millions \$



* Exclusion faite des éléments inhabituels



Objectifs de rendement dépassés

	<u>T2/01</u>	<u>2001 ACJ</u>		<u>Objectif</u>
RCP	17,9 %	17,4 %	c.	16-18 %
Croissance du BPA	16 %	19 %	c.	12-15 %
Productivité	53,7 %	52,7 %	c.	<60 %
Cap. cat. 1	9,0 %	9,0 %	c.	7,5 %+

5



Revue des résultats

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

6



Solides revenus

Millions \$

Revenu net reporté			539
Rajustements :	<u>Avant impôts</u>	<u>Après impôt</u>	
Ajout à la provision générale	100	59	
Diminution des frais liés aux DPVA*	(40)	(24)	
Excédent, gains sur valeurs mobilières	<u>(40)</u>	<u>(24)</u>	
	20	11	11
Revenu net rajusté			550

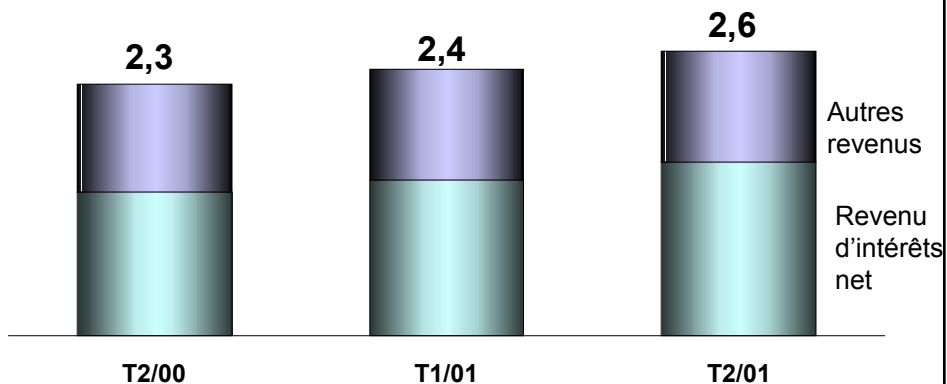
* Droits à la plus-value des actions 7



Forte croissance des revenus

Milliards \$ (BMEF)

Revenus + 13 %
Revenu d'intérêts + 21 %



T2/01 : incluant les revenus d'Inverlat's (222 millions \$)



Accroissement des marges

	T2/01	Hausse	
		c. T1/01	c. T2/00
Marge nette sur intérêts	2,34 %	+11 p.b.	+9 p.b.
L'accroissement est réparti ainsi :			
Inverlat		8	8
Autres		3	1
		11 p.b.	9 p.b.

9



Maintien des autres revenus découlants d'éléments sous-jacents

Millions \$	T2/01	T2/00	Écart	
			\$	%
▪ Déclarés	1 014	988	26	3 %
Moins :				
Gains sur la vente de valeurs mobilières	(109)	(147)	38	
Inverlat	(73)	-	(73)	
Vente des activités de transfert de titres T3/00	-	(20)	20	
▪ Sous-jacents	832	821	11	1 %
▪ Incluant :				
Commissions de prise ferme / autres commissions			35	52 %
Dépôts et services de paiement			12	8
Commissions liées au crédit			10	7
Commissions de courtage au détail			(40)	(32)
Négociation et services banque d'investissement			(7)	(5)
Autres			1	1
			11	1 %

10



Frais relativement stables

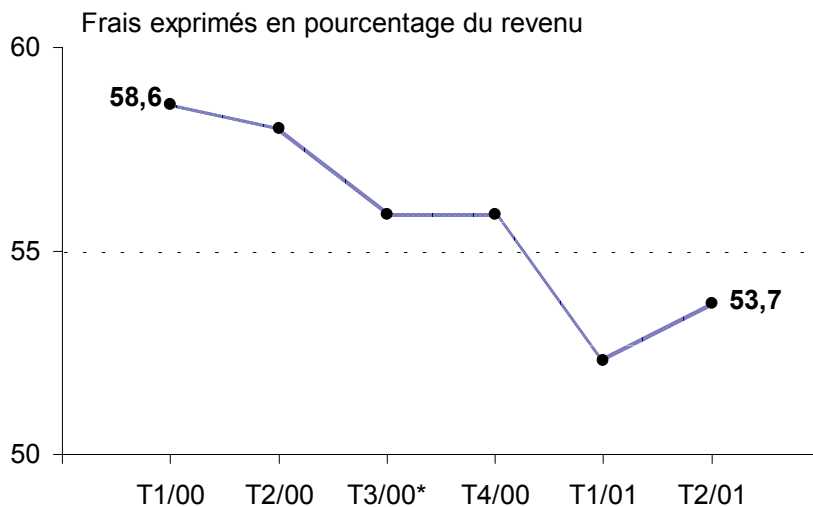
	Q2/01 c.	
	T1/01	T2/00
Variation des frais	10,7 %	4,7 %
Moins :		
- Inverlat	14,1	13,3
- rémunération liée au rendement	(2,8)	(4,2)
- dévaluation des biens et équipement		(3,4)
- vente des activités de transfert de titres/ des succursale du Québec		(2,1)
Frais de base	(0,6)	1,1

T2/01 : incluant les frais engagés par Inverlat (177 millions \$)

11



Productivité accrue



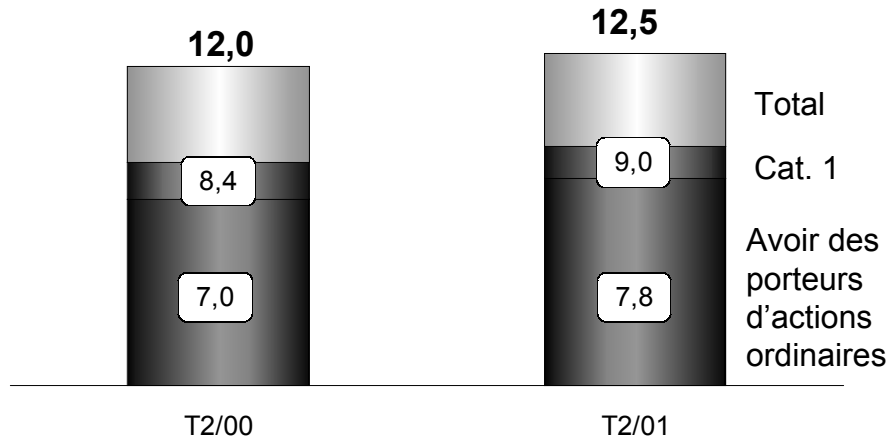
* Exclusion faite des éléments inhabituels

12



Meilleurs coefficients du capital

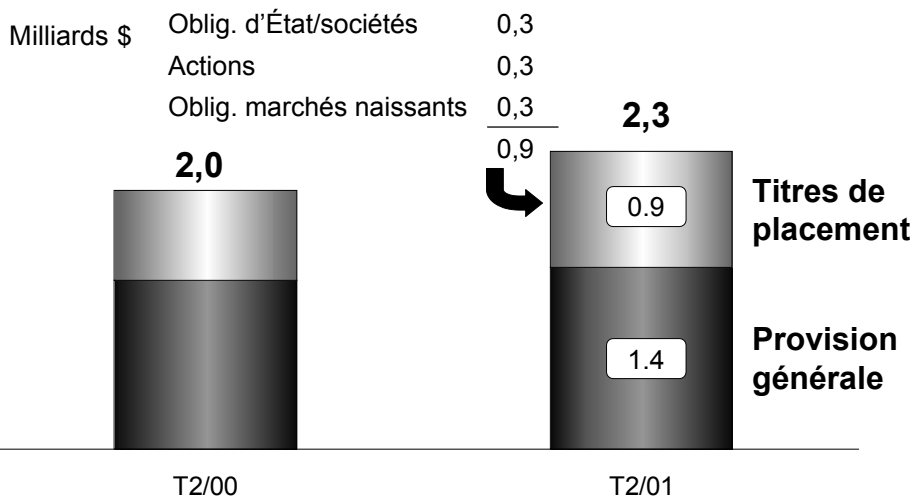
Pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque



13



Provisions accrues



14

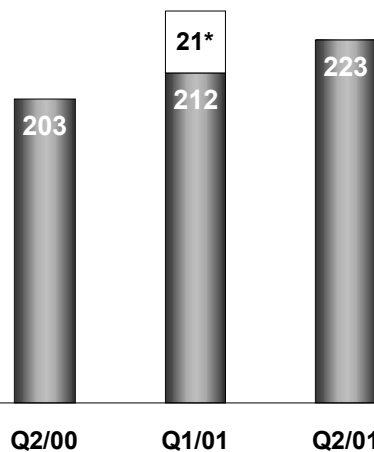
Résultats par secteurs d'activité

15



Réseau canadien – Solide croissance des revenus

Revenu net, en millions \$



- Hausse des profits nets sur intérêts
 - > Accroissement des marges
 - > Forte croissance des prêts personnel
- Diminution des commissions de courtage
- Réduction des dépenses de 4,5 % par rapport à l'an dernier
- Excellente qualité du crédit

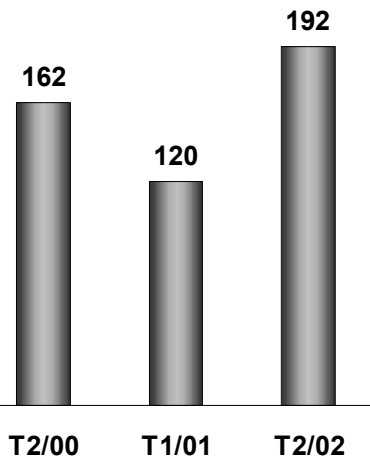
* gain sur la vente des succursales du Québec

16



Meilleurs résultats pour Scotia Capitaux

Revenu net, en millions \$



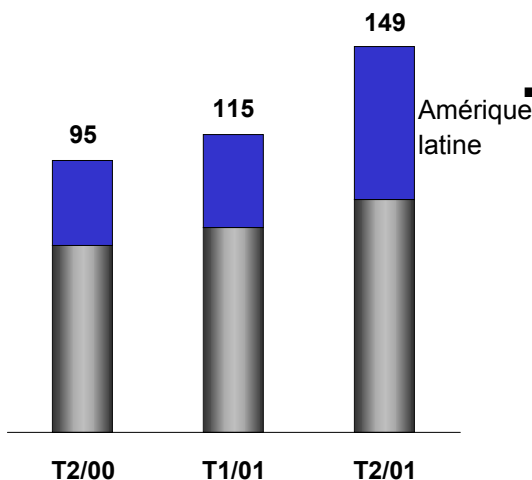
- Revenu net en hausse de 19 % par rapport à l'an dernier
- Provision pour pertes sur prêts en baisse de 48 % c. T1/01
- Revenus en hausse de 19 % par rapport à l'an dernier
 - > Négo. internationale +55 %
 - > Prises fermes +52%
 - > Crédit +9 %

17



Contribution plus importante des Opérations internationales

Revenu net, en millions \$



- Revenu net en hausse de 57 % par rapport à l'an dernier
 - > Antilles : + 23 %
 - > Asie : + 32 %
 - > Amér. latine : + 160 %
 - Inverlat + 17 millions

18



Mexique – Un marché au potentiel élevé

- **Forte croissance économique**

- Commerce en croissance – ALENA
- PIB supérieur à celui du Canada d'ici la fin de la décennie



- **Potentiel de croissance important pour le secteur des services financiers**

- Population très jeune : 50 % a moins de 22 ans
- Crédit en % du PIB : 15 % cs. 72 % aux É.-U.

19



Revue des aspects liés au risque

John Crean

Vice-président principal à la direction
Gestion du risque à l'échelle internationale

20



Aspects liés au risque - aperçu

- **Amélioration des prêts douteux, net** : 0,7 milliards \$ au 30 avril
 - > Diminution de 388 millions par rapport à T1/01
- **Excellentes provisions**
 - > Provisions spécifiques : 250 millions \$ au T2/01
 - > Provisions spécifiques prévues pour 2001 : 1,1 milliard \$
 - dont 650 millions \$ utilisés à ce jour
- **Augmentation de la provision générale**
 - > Ajout de 100 millions \$ au T2/01
- **Amélioration des ratios de couverture**
 - > 85 % c. 78 % au T1/01

21



Prêt douteux - diminution des inscriptions au T2/01

en millions \$

Scotia Capitaux	- ventes de prêts	(502)
	- nouvelles inscriptions, montant net	371
		<hr/>
		(131)
Canada		1
Opérations internationales		34
		<hr/>
Inscriptions, montant net		(96)

22



Qualité du crédit stable – Canada et opérations internationales

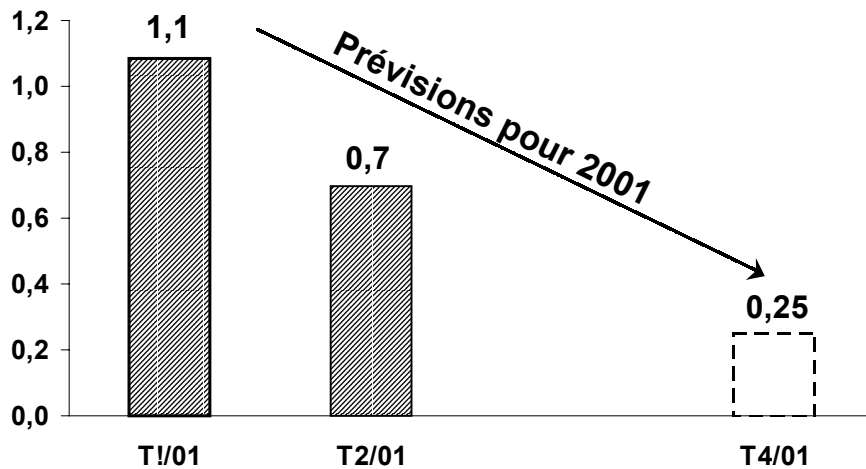
- **Canada**
 - Excellente pour le portefeuille Clientèle privée
 - Bonne pour le portefeuille Clientèle commerciale
- **Opérations internationales**
 - Bons résultats dans les Antilles et en Asie
 - Stabilité atteinte pour les filiales en Amérique latine

23



Évolution négative des prêts douteux nets En voie d'atteindre les objectifs fixés pour T4/01

Prêts douteux, montant net, en milliards \$



24



Provisions spécifiques par secteurs d'activité

En millions \$

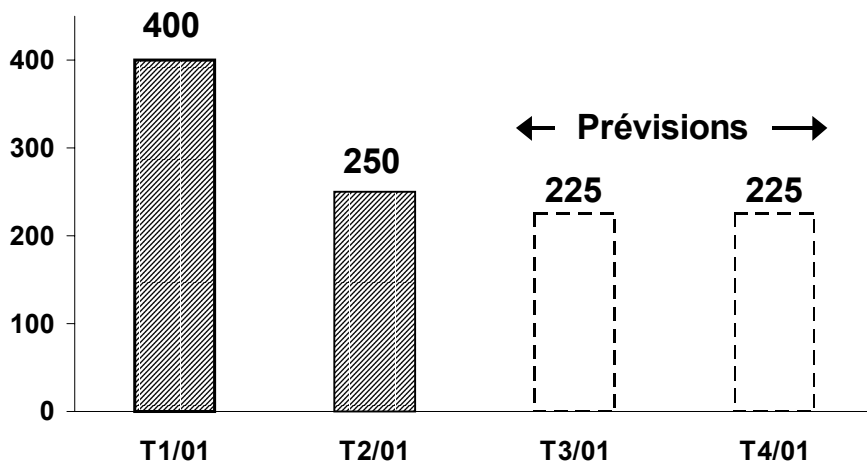
	<u>2000</u>	<u>2001E</u>
Scotia Capitaux	412	570
Canada	168	175
Op. internationales	185	180
	<hr/>	<hr/>
	765	925
Charge additionnelle au T1/01 (surtout pour Scotia Capitaux)		175
		<hr/>
		1 100

25



Provisions spécifiques – prévisions pour 2001

En millions \$



26



Risque stable – télécommunication et câblodistribution

Prêts et acceptation, en millions \$, au 30 avril 2001

<u>Secteur</u>	<u>Sans risque</u>	<u>À risque</u>	<u>Total</u>	<u>Total – É.-U.</u>
Câblodistributeurs	373	1,133	1,506	616
Compagnies de téléphone réglementées	1,018		1,018	-
Compagnies de téléphones non réglem./ téléphonie mobile	677	1,142	1,819	948
Autres, télécom.	28	409	437	355
Total	2,096	2,684	4,780	1,919
Entreprise de services locaux concurrentiels			148	98

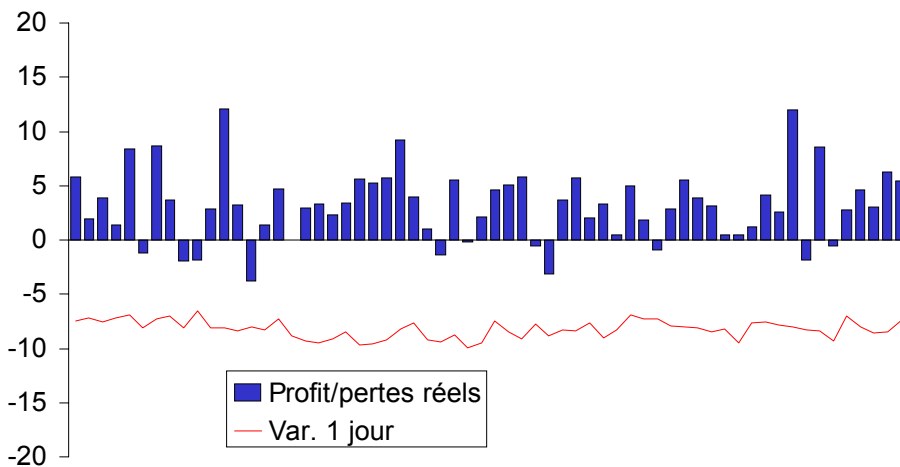
Diminution du risque global de 75 millions \$ par rapport au T1/01
Prêts douteux, montant net : 52 millions \$

27



Faible risque de négociation

En millions \$, du 1^{er} fév. au 30 avril 2001



28



Aspects liés au risque - Résumé

- **Gestion proactive du portefeuille américain**
- **Autres portefeuilles en bonne condition**
- **Le montant des prêts douteux devrait diminuer pour le reste de l'exercice**
- **Faible risque de négociation**

29



Résumé

Peter Godsoe
Président du conseil et
chef de la direction

30



Résumé

- **En voie d'atteindre nos objectifs de rendement :**
 - Croissance des bénéfices 12-15 %
 - RCP 16-18 %
 - Autre exercice record prévu
- **Très bon contrôle des frais**
- **Gestion proactive du portefeuille de crédit américain**
- **Solide base de capital et provisions importantes**

31



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.³²