

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

BILANS CONSOLIDÉS (non audité)

AU 31 MARS 2020

Avec les chiffres comparatifs au 31 décembre 2019 et au 31 mars 2019

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

	Notes	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Actifs				
Trésorerie et équivalents de trésorerie		737 335 \$	508 853 \$	486 422 \$
Trésorerie soumise à des restrictions		390 398	462 992	381 144
Titres pris en pension		499 966	150 069	547 620
Placements	6	410 639	362 611	198 321
Prêts aux particuliers	7, 8	18 552 216	18 359 805	16 734 424
Prêts commerciaux		8 229 032	8 248 025	7 712 028
Droits conservés dans le cadre de titrisations		145 850	139 009	119 183
Autres actifs	9	188 443	161 088	148 322
		29 153 879 \$	28 392 452 \$	26 327 464 \$
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
Dépôts	10	15 695 407 \$	15 442 207 \$	14 821 107 \$
Passifs de titrisation	8	10 777 497	10 706 956	9 926 375
Obligations relatives aux titres mis en pension	8	429 347	507 044	–
Passifs d'impôt différé	11	48 117	54 689	59 366
Autres passifs	12	252 822	213 842	206 648
Facilités bancaires	13	499 988	–	–
		27 703 178	26 924 738	25 013 496
Capitaux propres				
Actions privilégiées		72 557	72 557	72 557
Actions ordinaires		213 701	213 277	204 492
Surplus d'apport	14	7 405	6 973	6 907
Résultats non distribués		1 212 125	1 193 493	1 049 208
Cumul des autres éléments du résultat global		(55 087)	(18 586)	(19 196)
		1 450 701	1 467 714	1 313 968
		29 153 879 \$	28 392 452 \$	26 327 464 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 MARS 2020

Avec les chiffres comparatifs pour le trimestre clos le 31 mars 2019

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION)

	Notes	Trimestres clos les	
		31 mars 2020	31 mars 2019
Revenus d'intérêts			
Prêts aux particuliers		181 557 \$	159 222 \$
Prêts commerciaux		100 206	97 629
Placements		2 488	1 821
Autres		5 947	5 934
		290 198	264 606
Frais d'intérêts			
Dépôts		101 820	93 696
Passifs de titrisation		67 021	62 903
Facilités bancaires		1 206	2 655
		170 047	159 254
Revenus d'intérêts nets		120 151	105 352
Dotation à la provision pour pertes de crédit	7	35 687	9 628
Revenus d'intérêts nets après la dotation à la provision pour pertes de crédit		84 464	95 724
Autres revenus			
Commissions et autres revenus		6 723	5 644
Perte nette sur les prêts et les placements		(8 531)	(821)
Profits sur les activités de titrisation et revenus tirés des droits conservés dans le cadre de titrisations	8	6 502	2 065
		4 694	6 888
Revenus d'intérêts nets et autres revenus		89 158	102 612
Frais autres que d'intérêts			
Rémunération et avantages		26 895	24 284
Autres		27 285	21 827
		54 180	46 111
Bénéfice avant impôt sur le résultat		34 978	56 501
Impôt sur le résultat			
Exigible		15 580	13 576
Différé		(6 572)	1 264
		9 008	14 840
Bénéfice net		25 970 \$	41 661 \$
Dividendes sur les actions privilégiées		1 119	1 191
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires		24 851 \$	40 470 \$
Bénéfice par action	15		
De base		1,48 \$	2,44 \$
Dilué		1,46 \$	2,42 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 MARS 2020

Avec les chiffres comparatifs pour le trimestre clos le 31 mars 2019

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

	Trimestres clos les	
	31 mars 2020	31 mars 2019
Bénéfice net	25 970 \$	41 661 \$
Autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement en résultat net		
Titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(825)	402
(Pertes latentes nettes) profits latents nets attribuables à la variation de la juste valeur	(668)	–
Reclassement des pertes nettes en résultat net		
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net		
Titres de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(22 908)	(1 832)
Pertes latentes nettes attribuables à la variation de la juste valeur	–	11
Reclassement des profits nets en résultats non distribués		
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(24 401)	(1 419)
	6 447	377
	(17 954)	(1 042)
Couvertures de flux de trésorerie		
Pertes latentes nettes attribuables à la variation de la juste valeur	(28 061)	(4 589)
Reclassement des pertes nettes en résultat net	2 855	179
	(25 206)	(4 410)
Recouvrement d'impôt sur le résultat	6 659	1 172
	(18 547)	(3 238)
Total des autres éléments du résultat global	(36 501)	(4 280)
Résultat global total	(10 531) \$	37 381 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 MARS 2020

Avec les chiffres comparatifs pour le trimestre clos le 31 mars 2019

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

	31 mars 2020							
	Cumul des autres éléments du résultat global							Total
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Couvertures de flux de trésorerie	Instruments financiers à la JVAERG	Total	
Solde à l'ouverture de la période	72 557 \$	213 277 \$	6 973 \$	1 193 493 \$	241 \$	(18 827) \$	(18 586) \$	1 467 714 \$
Bénéfice net	—	—	—	25 970	—	—	—	25 970
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	(18 547)	(17 954)	(36 501)	(36 501)
Exercice d'options sur actions	—	357	—	—	—	—	—	357
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—
Actions privilégiées	—	—	—	(1 119)	—	—	—	(1 119)
Actions ordinaires	—	—	—	(6 219)	—	—	—	(6 219)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	499	—	—	—	—	499
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	67	(67)	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	72 557 \$	213 701 \$	7 405 \$	1 212 125 \$	(18 306) \$	(36 781) \$	(55 087) \$	1 450 701 \$

	31 mars 2019							
	Cumul des autres éléments du résultat global							Total
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Couvertures de flux de trésorerie	Instruments financiers à la JVAERG	Total	
Solde à l'ouverture de la période	72 557 \$	200 792 \$	7 035 \$	1 014 559 \$	2 649 \$	(17 565) \$	(14 916) \$	1 280 027 \$
Effet cumulatif de l'adoption de l'IFRS 16 ¹⁾	—	—	—	(840)	—	—	—	(840)
Solde retraité au 1 ^{er} janvier 2019	72 557	200 792	7 035	1 013 719	2 649	(17 565)	(14 916)	1 279 187
Bénéfice net	—	—	—	41 661	—	—	—	41 661
Transfert de profits sur la vente de titres de capitaux propres	—	—	—	8	—	(8)	(8)	—
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	(3 238)	(1 034)	(4 272)	(4 272)
Exercice d'options sur actions	—	3 133	—	—	—	—	—	3 133
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—
Actions privilégiées	—	—	—	(1 191)	—	—	—	(1 191)
Actions ordinaires	—	—	—	(4 989)	—	—	—	(4 989)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	439	—	—	—	—	439
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	567	(567)	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	72 557 \$	204 492 \$	6 907 \$	1 049 208 \$	(589) \$	(18 607) \$	(19 196) \$	1 313 968 \$

¹⁾ La société a adopté l'IFRS 16 le 1^{er} janvier 2019 selon l'approche rétrospective modifiée, l'effet cumulatif de l'application initiale étant comptabilisé dans les résultats non distribués à l'ouverture de l'exercice à la date de l'application initiale. L'ajustement de 840 \$ est présenté déduction faite de l'impôt.

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 MARS 2020

Avec les chiffres comparatifs pour le trimestre clos le 31 mars 2019

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

	Trimestres clos les	
	31 mars 2020	31 mars 2019
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Bénéfice net de la période	25 970 \$	41 661 \$
Ajustements au titre des éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice net		
Instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net	13 362	2 075
Amortissement des primes et escomptes sur les placements	309	1 329
Amortissement des immobilisations corporelles et coût des immobilisations incorporelles	5 231	3 898
Dotation à la provision pour pertes de crédit	35 687	9 628
Profits sur les titrisations	(2 767)	(1 780)
Rémunération fondée sur des actions	499	439
Impôt sur le résultat	9 008	14 840
Droits conservés dans le cadre de titrisations	8 480	7 334
Variations des actifs et des passifs d'exploitation		
Trésorerie soumise à des restrictions	72 594	(11 469)
Titres pris en pension	(349 897)	(297 620)
Prêts, déduction faite des activités de titrisation	(205 567)	(499 679)
Autres actifs	(2 470)	50 466
Dépôts	235 874	1 138 365
Passifs de titrisation	66 119	300 697
Obligations relatives aux titres mis en pension	(77 697)	(342 010)
Facilités bancaires	499 988	(320 421)
Autres passifs	21 860	(7 207)
Impôt sur le résultat payé	(37 499)	(13 157)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	319 084	77 389
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions ordinaires	357	3 133
Dividendes versés sur les actions privilégiées	(1 119)	(1 191)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	(6 219)	(9 623)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(6 981)	(7 681)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Achat de placements	(115 962)	(12 507)
Acquisition d'une filiale	—	(47 065)
Produit de la vente ou du rachat de placements	62 181	4 140
Variation nette des comptes de réinvestissement de la Fiducie du Canada pour l'habitation	(23 670)	136
Achat d'immobilisations corporelles et frais liés au développement de systèmes	(6 170)	(4 600)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(83 621)	(59 896)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	228 482	9 812
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	508 853	476 610
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	737 335 \$	486 422 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	280 309 \$	256 470 \$
Intérêts payés	(143 095)	(100 160)
Dividendes reçus	1 554	1 553

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D'ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D'OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Note 1 – Entité présentant l'information financière

Equitable Group Inc. (la « société ») a été constituée le 1^{er} janvier 2004 à titre de société mère de sa filiale en propriété exclusive Banque Équitable. La société est cotée à la Bourse de Toronto (« TSX ») et est établie au Canada, son siège social étant situé au 30, St. Clair Avenue West, Suite 700, Toronto, Ontario. Banque Équitable est une banque de l'annexe I de la *Loi sur les banques* (Canada) et elle est régie par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »). Banque Équitable et ses filiales offrent des produits d'épargne et de crédit hypothécaire aux particuliers et aux entreprises à l'échelle du Canada.

Note 2 – Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires d'Equitable Group Inc. ont été établis conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*, et ne comportent pas toutes les informations qui doivent être fournies dans des états financiers annuels complets. Les présents états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés audités annuels de 2019 de la société.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration (le « Conseil ») de la société en date du 13 mai 2020.

b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été établis au coût historique, sauf pour ce qui est des éléments ci-après, lesquels sont présentés à la juste valeur : instruments financiers dérivés, actifs et passifs financiers classés ou désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

c) Monnaie fonctionnelle

La monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales est le dollar canadien, qui est également la monnaie de présentation pour les états financiers consolidés intermédiaires.

d) Recours aux estimations et aux jugements comptables pour l'application des méthodes comptables

La préparation d'états financiers consolidés exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur les informations fournies au sujet des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers consolidés ainsi que sur la valeur comptable des revenus et des frais au cours des périodes. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement par la direction. Les estimations comptables et les jugements critiques utilisés lors de la préparation des états financiers consolidés de la société ont une incidence sur l'évaluation de la provision pour pertes de crédit liée aux prêts, la perte de valeur des autres instruments financiers, les justes valeurs des actifs et des passifs financiers, la décomptabilisation des actifs financiers transférés dans le cadre d'opérations de titrisation, l'efficacité des couvertures financières à des fins comptables et l'impôt sur le résultat.

Pour faire ces estimations et poser ces jugements, la direction se fonde sur les informations externes ainsi que sur des conditions observables du marché, s'il en est, et procède au besoin à des analyses internes. Ces estimations et jugements ont été utilisés d'une manière cohérente par rapport à celles suivies au cours des périodes précédentes, et nous sommes d'avis qu'aucune tendance, aucun engagement, ni aucun événement connu ne devraient influencer de manière significative sur la méthode ou les hypothèses qui ont servi à formuler ces estimations et jugements dans les présents états financiers consolidés intermédiaires. Ces estimations et jugements ont été établis en tenant compte des répercussions économiques de la pandémie de COVID-19 et de l'importante volatilité et incertitude économiques qu'elle a engendrées. Les résultats réels pourraient différer de manière significative de ces estimations, auquel cas l'incidence serait comptabilisée dans les états financiers consolidés des périodes futures.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Provision pour pertes de crédit en vertu de l'IFRS 9

Le modèle fondé sur les pertes de crédit attendues exige que la direction pose des jugements et fasse des estimations portant sur plusieurs facteurs. La direction doit faire preuve de beaucoup de jugement pour déterminer s'il y a eu une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale et pour estimer le montant de pertes de crédit attendues. Le calcul des pertes de crédit attendues repose entre autres sur des prévisions de la conjoncture économique à venir. À cet égard, le choix des variables ayant une incidence prospective pertinente sur chaque portefeuille, l'élaboration de scénarios probabilistes fondés sur celles-ci et la pondération de ces scénarios font largement appel au jugement de la direction. La direction doit également faire preuve de jugement pour déterminer le montant des pertes de crédit attendues à chaque date de clôture en tenant compte des informations raisonnables et justifiables qui ne sont pas déjà intégrées dans le processus de modélisation. Toute modification de ces données, hypothèses, modèles et jugements a une incidence directe sur l'évaluation des pertes de crédit attendues.

En raison de la pandémie de COVID-19, la conjoncture économique a affiché un degré élevé de volatilité et d'incertitude. Cette situation s'est répercutée directement sur les indicateurs macroéconomiques prospectifs que la direction utilise en tant qu'hypothèses sous-jacentes pour calculer les pertes de crédit attendues. La direction a utilisé les plus récents indicateurs macroéconomiques prospectifs fournis par les services d'analyse de prévisions économiques de Moody's pour calculer les pertes de crédit attendues. Il y a lieu de reporter à la note 7 d).

Prenant acte de la situation économique actuelle, la direction a également révisé les pondérations probabilistes attribuées aux scénarios économiques et exercé son jugement pour déterminer le montant des pertes de crédit attendues en examinant des données raisonnables et justifiables qui n'étaient pas déjà prises en compte dans le processus de modélisation des pertes de crédit attendues.

e) Consolidation

Les états financiers consolidés intermédiaires au 31 mars 2020 et au 31 mars 2019 et pour les trimestres clos à ces dates comprennent les actifs, les passifs et les résultats d'exploitation de la société et de ses filiales, après élimination des opérations et soldes intersociétés. La société contrôle ses filiales, car elle est exposée et a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec ses filiales et elle a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur leurs activités pertinentes.

Note 3 – Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées par la société dans les présents états financiers consolidés intermédiaires sont les mêmes que celles appliquées par la société au 31 décembre 2019 et pour l'exercice clos à cette date, comme il est décrit à la note 3 afférente aux états financiers consolidés audités contenus dans le rapport annuel 2019 de la société.

Méthodes comptables futures

Aucune mise à jour importante n'a été apportée aux prises de position futures en comptabilité à la suite de celles présentées à la note 3 afférente aux états financiers consolidés audités de la société contenus dans le rapport annuel 2019.

Note 4 – Gestion des risques

La société, à l'instar d'autres institutions financières, est exposée aux symptômes et aux effets de la conjoncture économique mondiale et à d'autres facteurs qui pourraient avoir une incidence défavorable sur ses activités, sa situation financière et ses résultats d'exploitation. Ces facteurs pourraient également inciter un investisseur à acheter, à vendre ou à détenir des actions de la société. Bon nombre de ces facteurs de risque sont indépendants de la volonté de la société. La société est exposée au risque de crédit, au risque de liquidité et au risque de marché qui découlent de son utilisation d'instruments financiers. Une analyse détaillée des risques auxquels est exposée la société et la façon dont elle gère ces

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D'ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D'OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

risques est présentée aux pages 30 à 34 du rapport de gestion du premier trimestre de 2020 de la société et aux pages 54 à 71 du rapport annuel 2019 de la société.

Note 5 – Instruments financiers

En raison des principales activités commerciales que la société exerce, celle-ci se retrouve avec un bilan consolidé composé essentiellement d'instruments financiers. La plus grande partie du bénéfice net de la société résulte des profits, pertes, revenus et frais liés à ces actifs et passifs financiers.

a) Méthodes d'évaluation et hypothèses connexes

Les méthodes d'évaluation et les hypothèses connexes servant à l'estimation de la juste valeur des instruments financiers sont les suivantes :

i) Instruments financiers dont le coût ou le coût amorti correspond approximativement à la juste valeur

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, y compris la trésorerie soumise à des restrictions, se rapproche du coût de ces instruments en raison de la courte durée à courir jusqu'à leur échéance.

Les titres pris en pension, les obligations relatives aux titres mis en pension, les facilités bancaires et certains autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés au coût ou au coût amorti, l'un ou l'autre étant approximativement équivalent à la juste valeur.

ii) Instruments financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais du résultat net

Ces actifs financiers et passifs financiers sont évalués à la juste valeur dans les bilans consolidés. En ce qui a trait aux instruments financiers évalués à leur juste valeur pour lesquels des prix provenant d'un marché actif sont disponibles, les cours acheteurs sont utilisés pour les actifs financiers et les cours vendeurs sont utilisés pour les passifs financiers. En ce qui a trait aux instruments financiers évalués à leur juste valeur et qui ne sont pas négociés sur un marché actif, la juste valeur estimée est établie selon des méthodes d'évaluation qui utilisent au maximum des données de marché observables, ainsi qu'une analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées.

iii) Prêts

La juste valeur estimée des prêts est déterminée en fonction des flux de trésorerie actualisés et des taux d'intérêt du marché offerts pour des prêts dont les modalités et le risque de crédit sont semblables.

iv) Dépôts

La juste valeur estimée des dépôts est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux termes des contrats, au moyen des taux d'intérêt observés sur le marché qui sont offerts pour des dépôts dont les modalités sont semblables. Les passifs-dépôts comprennent les CPG qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net et garantis par la Société d'assurance-dépôts du Canada (« SADC »). Cette garantie de la SADC est prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur des passifs-dépôts.

v) Passifs de titrisation

La juste valeur estimée des passifs de titrisation est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux termes des contrats, au moyen des taux d'intérêt du marché qui sont offerts pour des modalités semblables.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D'ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D'OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

vi) Dérivés

La juste valeur des instruments financiers dérivés est estimée au moyen de méthodes d'évaluation couramment utilisées (principalement des modèles de flux de trésorerie actualisés) qui incorporent des données de marché observables. Les méthodes d'évaluation fréquemment utilisées incorporent des variables telles que le cours des actions, le prix des obligations et la courbe des taux d'intérêt dans le calcul des valeurs actualisées.

Les tableaux qui suivent présentent la valeur comptable, ainsi que la juste valeur estimée, de chaque catégorie d'actifs financiers et de passifs financiers au 31 mars 2020 et au 31 décembre 2019. Les tableaux excluent les actifs et les passifs qui ne sont pas des instruments financiers.

	31 mars 2020					
	Actifs et passifs désignés obligatoirement comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	Titres de créance désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Titres de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
Actifs financiers						
Trésorerie et équivalents de trésorerie	– \$	– \$	– \$	737 335 \$	737 335 \$	737 335 \$
Trésorerie soumise à des restrictions	–	–	–	390 398	390 398	390 398
Titres pris en pension	–	–	–	499 966	499 966	499 966
Placements	137 233	19 907	69 444	184 055	410 639	414 725
Prêts aux particuliers	–	–	–	18 552 216	18 552 216	18 768 322
Prêts commerciaux ¹⁾	185 065	–	–	7 560 338	7 745 403	7 915 100
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	–	–	145 850	145 850	149 453
Autres actifs						
Instruments financiers dérivés ²⁾						
Swaps de taux d'intérêt	32 797	–	–	–	32 797	32 797
Swaps sur rendement total	212	–	–	–	212	212
Contrats à terme sur obligations	289	–	–	–	289	289
Engagements de prêts	16	–	–	–	16	16
Autres	–	–	–	18 364	18 364	18 364
Total des actifs financiers	355 612 \$	19 907 \$	69 444 \$	28 088 522 \$	28 533 485 \$	28 926 977 \$
Passifs financiers						
Dépôts	– \$	– \$	– \$	15 695 407 \$	15 695 407 \$	15 869 035 \$
Passifs de titrisation	–	–	–	10 777 497	10 777 497	10 983 106
Obligations relatives aux titres mis en pension	–	–	–	429 347	429 347	429 347
Facilités bancaires	–	–	–	499 988	499 988	499 988
Autres passifs						
Instruments financiers dérivés ²⁾						
Swaps de taux d'intérêt	28 346	–	–	–	28 346	28 346
Swaps sur rendement total	17 646	–	–	–	17 646	17 646
Contrats à terme sur obligations	3 146	–	–	–	3 146	3 146
Autres	–	–	–	203 306	203 306	203 306
Total des passifs financiers	49 138 \$	– \$	– \$	27 605 545 \$	27 654 683 \$	28 033 920 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

31 décembre 2019						
	Actifs et passifs désignés obligatoirement comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	Titres de créance désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Titres de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
Actifs financiers						
Trésorerie et équivalents de trésorerie	– \$	– \$	– \$	508 853 \$	508 853 \$	508 853 \$
Trésorerie soumise à des restrictions	–	–	–	462 992	462 992	462 992
Titres pris en pension	–	–	–	150 069	150 069	150 069
Placements	55 533	43 199	92 386	171 493	362 611	361 134
Prêts aux particuliers	–	–	–	18 359 805	18 359 805	18 331 260
Prêts commerciaux ¹⁾	195 051	–	–	7 566 364	7 761 415	7 771 496
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	–	–	139 009	139 009	139 336
Autres actifs						
Instruments financiers dérivés ²⁾						
Swaps de taux d'intérêt	14 468	–	–	–	14 468	14 468
Swaps sur rendement total	6 686	–	–	–	6 686	6 686
Contrats à terme sur obligations	1 939	–	–	–	1 939	1 939
Autres	–	–	–	19 139	19 139	19 139
Total des actifs financiers	273 677 \$	43 199 \$	92 386 \$	27 377 724 \$	27 786 986 \$	27 767 372 \$
Passifs financiers						
Dépôts	– \$	– \$	– \$	15 442 207 \$	15 442 207 \$	15 451 289 \$
Passifs de titrisation	–	–	–	10 706 956	10 706 956	10 719 070
Obligations relatives aux titres mis en pension	–	–	–	507 044	507 044	507 044
Autres passifs						
Instruments financiers dérivés ²⁾						
Swaps de taux d'intérêt	4 959	–	–	–	4 959	4 959
Swaps sur rendement total	7 083	–	–	–	7 083	7 083
Engagements de prêts	209	–	–	–	209	209
Autres	–	–	–	179 740	179 740	179 740
Total des passifs financiers	12 251 \$	– \$	– \$	26 835 947 \$	26 848 198 \$	26 869 394 \$

¹⁾ Le poste « Prêts commerciaux » ne tient pas compte d'un montant de 487 364 \$ (486 610 \$ au 31 décembre 2019) au titre des contrats de location-financement, ceux-ci étant expressément exclus du classement et de l'évaluation aux termes de l'IFRS 9.

²⁾ Les instruments financiers dérivés sont détenus à des fins autres que de transaction et comprennent des dérivés détenus dans le cadre de relations de comptabilité de couverture.

b) Hiérarchie des justes valeurs

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés sont classés selon une hiérarchie des justes valeurs qui reflète le poids relatif des données utilisées pour réaliser les évaluations.

La hiérarchie des justes valeurs comporte les niveaux suivants :

Niveau 1 : évaluation basée sur des cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques;

Niveau 2 : techniques d'évaluation basées sur des données concernant l'actif ou le passif, autres que les cours du marché inclus dans le niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 : techniques d'évaluation s'appuyant sur des données importantes non observables sur le marché.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

La hiérarchie des justes valeurs nécessite le recours à des données observables sur le marché dans la mesure où ces données existent. Le but des techniques d'évaluation est d'arriver à une juste valeur qui reflète le prix de l'instrument financier à la date de clôture que les intervenants du marché auraient déterminé dans des conditions de concurrence normale. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie à laquelle est associée la donnée d'entrée significative qui a servi à l'évaluation de la juste valeur.

Le tableau suivant présente la hiérarchie des justes valeurs de tous les instruments financiers, qu'ils soient ou non évalués à la juste valeur dans les bilans consolidés, à l'exception de certains instruments financiers dont la valeur comptable se rapproche toujours de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

	31 mars 2020			
	Total des actifs financiers / passifs financiers à la juste valeur			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Actifs financiers				
Placements	407 880 \$	– \$	6 845 \$	414 725 \$
Prêts aux particuliers	–	–	18 768 322	18 768 322
Prêts commerciaux	–	185 065	7 730 035	7 915 100
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	149 453	–	149 453
Autres actifs				
Instruments financiers dérivés ¹⁾				
Swaps de taux d'intérêt	–	32 797	–	32 797
Swaps sur rendement total	–	–	212	212
Contrats à terme sur obligations	–	289	–	289
Engagements de prêts	–	–	16	16
Autres	–	18 364	–	18 364
Total des actifs financiers	407 880 \$	385 968 \$	26 505 430 \$	27 299 278 \$
Passifs financiers				
Dépôts	– \$	15 869 035 \$	– \$	15 869 035 \$
Passifs de titrisation	–	10 004 884	978 222	10 983 106
Facilités bancaires	–	499 988	–	499 988
Autres passifs				
Instruments financiers dérivés ¹⁾				
Swaps de taux d'intérêt	–	28 346	–	28 346
Swaps sur rendement total	–	3 587	14 059	17 646
Contrats à terme sur obligations	–	3 146	–	3 146
Autres	–	203 306	–	203 306
Total des passifs financiers	– \$	26 612 292 \$	992 281 \$	27 604 573 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

	31 décembre 2019		
	Total des actifs financiers / passifs financiers à la juste valeur		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers			
Placements	353 973 \$	– \$	7 161 \$
Prêts aux particuliers	–	–	18 331 260
Prêts commerciaux	–	195 051	7 576 445
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	139 336	–
Autres actifs			
Instruments financiers dérivés ¹⁾			
Swaps de taux d'intérêt	–	14 468	–
Swaps sur rendement total	–	6 242	444
Contrats à terme sur obligations	–	1 939	–
Autres	–	19 139	–
Total des actifs financiers	353 973 \$	376 175 \$	25 915 310 \$
Passifs financiers			
Dépôts	– \$	15 451 289 \$	– \$
Passifs de titrisation	–	9 809 562	909 508
Autres passifs			
Instruments financiers dérivés ¹⁾			
Swaps de taux d'intérêt	–	4 959	–
Swaps sur rendement total	–	12	7 071
Engagements de prêts	–	–	209
Autres	–	179 740	–
Total des passifs financiers	– \$	25 445 562 \$	916 788 \$

¹⁾ Les instruments financiers dérivés sont détenus à des fins autres que de transaction et comprennent des dérivés détenus dans le cadre de relations de comptabilité de couverture.

Note 6 – Placements

La valeur comptable des placements se présente comme suit :

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	69 444 \$	92 386 \$	94 625 \$
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	1 025	1 100	292
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	93 789	54 432	28 602
Titres de créance évalués au coût amorti	184 055	171 493	3 524
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	62 326	43 200	71 278
	410 639 \$	362 611 \$	198 321 \$

La société a choisi de désigner certains titres de capitaux propres comme étant évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, car ces placements sont censés être détenus à long terme. Pour la période close le 31 mars 2020, la société a gagné des dividendes de 1 143 \$ (1 123 \$ au 31 mars 2019) sur ces titres de capitaux propres. Au cours de la période, la société a vendu des titres de capitaux propres pour un montant de néant (4 140 \$ au 31 mars 2019) et a comptabilisé des profits de néant (8 \$ au 31 mars 2019) au poste « Résultats non distribués ».

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Les profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les placements évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et à la juste valeur par le biais du résultat net se présentent comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(22 908) \$	(1 822) \$
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	(76)	–
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(1 493)	402
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	(4 890)	(821)

Note 7 – Prêts

a) Prêts

	31 mars 2020					
	Montant brut	Provision pour pertes de crédit			Total	Montant net
		Première étape	Deuxième étape	Troisième étape		
Prêts aux particuliers	18 571 652 \$	7 771 \$	9 603 \$	2 062 \$	19 436 \$	18 552 216 \$
Prêts commerciaux	8 278 682	19 710	25 822	4 118	49 650	8 229 032
	26 850 334 \$	27 481 \$	35 425 \$	6 180 \$	69 086 \$	26 781 248 \$

	31 décembre 2019					
	Montant brut	Provision pour pertes de crédit			Total	Montant net
		Première étape	Deuxième étape	Troisième étape		
Prêts aux particuliers	18 367 715 \$	3 295 \$	2 417 \$	2 198 \$	7 910 \$	18 359 805 \$
Prêts commerciaux	8 277 022	16 758	9 375	2 864	28 997	8 248 025
	26 644 737 \$	20 053 \$	11 792 \$	5 062 \$	36 907 \$	26 607 830 \$

	31 mars 2019					
	Montant brut	Provision pour pertes de crédit			Total	Montant net
		Première étape	Deuxième étape	Troisième étape		
Prêts aux particuliers	16 740 610 \$	2 301 \$	2 215 \$	1 670 \$	6 186 \$	16 734 424 \$
Prêts commerciaux	7 738 110	17 356	8 179	547	26 082	7 712 028
	24 478 720 \$	19 657 \$	10 394 \$	2 217 \$	32 268 \$	24 446 452 \$

Au 31 mars 2020, le poste « Prêts commerciaux » comprenait certains prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, les variations de la juste valeur étant portées au poste « Profits sur les activités de titrisation et revenus tirés des droits conservés dans le cadre de titrisations ». Au 31 mars 2020, la valeur comptable de ces prêts s'élevait à 94 848 \$ (96 779 \$ au 31 décembre 2019, 93 948 \$ au 31 mars 2019) et comprenait un ajustement de la juste valeur de 360 \$ [(726) \$ au 31 décembre 2019, 848 \$ au 31 mars 2019].

Le poste « Prêts commerciaux » comprend également certains prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net dont les variations de la juste valeur sont portées au poste « Perte nette sur les prêts et les placements ». Au 31 mars 2020, la valeur comptable de ces prêts s'élevait à 90 217 \$ (98 272 \$ au 31 décembre 2019, 116 184 \$ au 31 mars 2019) et comprenait un ajustement de la juste valeur de (3 271) \$ [424 \$ au 31 décembre 2019, (194) \$ au 31 mars 2019].

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Le tableau ci-dessous présente l'incidence des variations de la juste valeur des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

	31 mars 2020	31 mars 2019
Profits nets (pertes nettes) liés à la juste valeur des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net portés au poste « Profits sur les activités de titrisation »	1 086 \$	(179) \$
(Pertes nettes) profits nets liés à la juste valeur des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net et comptabilisés au poste « Perte nette sur les prêts et les placements »	(3 762)	555

Le poste « Prêts commerciaux » inclut des prêts dont la valeur s'élève à 231 967 \$ (169 859 \$ au 31 décembre 2019, 158 961 \$ au 31 mars 2019) qui sont investis dans certaines entités structurées adossées à des actifs. La société détient des positions de premier rang dans ces placements et l'exposition maximale aux pertes est limitée à la valeur comptable du placement. La société n'a pas la capacité de diriger les activités pertinentes de ces entités structurées et elle n'est pas exposée à leur rendement variable, outre le droit de recevoir des revenus d'intérêts sur ces placements. Par conséquent, la société ne contrôle pas ces entités structurées et ne les a pas consolidées.

Le poste « Prêts commerciaux » inclut également l'investissement net de la société dans des contrats de location-financement qui s'élève à 487 364 \$ (486 610 \$ au 31 décembre 2019, 442 274 \$ au 31 mars 2019).

Au 31 mars 2020, la société avait pris des engagements visant le financement d'un montant total de 2 002 136 \$ de prêts dans le cours normal des activités (1 935 712 \$ au 31 décembre 2019, 1 823 287 \$ au 31 mars 2019).

b) Prêts dépréciés et prêts en souffrance

Le solde des prêts dépréciés, déduction faite des provisions individuelles, se ventile comme suit :

	31 mars 2020			31 décembre 2019	31 mars 2019
	Montant brut	Provision pour pertes sur créances	Montant net	Montant net	Montant net
Prêts aux particuliers	46 297 \$	2 062 \$	44 235 \$	48 863	50 253 \$
Prêts commerciaux – conventionnels et assurés	54 611	406	54 205	45 296	42 176
Prêts commerciaux – contrats de location-financement	32 558	3 712	28 846	23 233	27 242
	133 466 \$	6 180 \$	127 286 \$	117 392	119 671 \$

Les prêts qui sont en souffrance mais qui ne sont pas classés dans les prêts dépréciés se présentent comme suit :

	31 mars 2020 ¹⁾			
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts aux particuliers	45 153 \$	13 772 \$	– \$	58 925 \$
Prêts commerciaux – conventionnels et assurés	7 506	1 666	–	9 172
Prêts commerciaux – contrats de location-financement	19 733	9 464	–	29 197
	72 392 \$	24 902 \$	– \$	97 294 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

	31 décembre 2019			
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts aux particuliers	39 872 \$	16 207 \$	– \$	56 079 \$
Prêts commerciaux – conventionnels et assurés	8 922	2 760	–	11 682
Prêts commerciaux – contrats de location-financement	16 690	6 213	–	22 903
	65 484 \$	25 180 \$	– \$	90 664 \$

	31 mars 2019			
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts aux particuliers	41 694 \$	15 035 \$	– \$	56 729 \$
Prêts commerciaux – conventionnels et assurés	1 680	1 038	–	2 718
Prêts commerciaux – contrats de location-financement	20 626	8 210	–	28 836
	64 000 \$	24 283 \$	– \$	88 283 \$

1) Les prêts qui ont bénéficié d'un report de paiement en raison de la COVID-19 et qui ne présentent pas d'autres caractéristiques indiquant une augmentation significative du risque de crédit sont considérés comme courants et ne sont pas considérés comme étant en retard ou dépréciés.

c) Provision pour pertes de crédit

	31 mars 2020			
	Pertes de crédit attendues sur 12 mois	Actif non déprécié sur la durée de vie	Actif déprécié sur la durée de vie	Total
	Première étape	Deuxième étape	Troisième étape	
Solde à l'ouverture de la période	20 053 \$	11 792 \$	5 062 \$	36 907 \$
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transfert à (depuis) la première étape	1 496	(1 155)	(341)	–
Transfert à (depuis) la deuxième étape	(1 862)	1 939	(77)	–
Transfert à (depuis) la troisième étape	(19)	(447)	466	–
Réévaluation ¹⁾	5 930	23 216	4 578	33 724
Montages	2 057	130	–	2 187
Remboursements	(174)	(50)	–	(224)
Actifs sortis du bilan	–	–	(2 575)	(2 575)
Pertes réalisées	–	–	(948)	(948)
Recouvrements	–	–	15	15
Solde à la clôture de la période	27 481 \$	35 425 \$	6 180 \$	69 086 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

	31 mars 2019			
	Pertes de crédit attendues sur 12 mois	Actif non déprécié sur la durée de vie	Actif déprécié sur la durée de vie	
	Première étape	Deuxième étape	Troisième étape	Total
Solde à l'ouverture de la période	14 596 \$	9 176 \$	1 526 \$	25 298 \$
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transfert à (depuis) la première étape	338	(287)	(51)	—
Transfert à (depuis) la deuxième étape	(224)	264	(40)	—
Transfert à (depuis) la troisième étape	(1)	(5)	6	—
Réévaluation ¹⁾	(142)	(49)	904	713
Montages	394	—	—	394
Remboursements	(41)	(17)	—	(58)
Contrats de location-financement acquis	4 737	1 312	2 530	8 579
Actifs sortis du bilan	—	—	(2 042)	(2 042)
Pertes réalisées	—	—	(661)	(661)
Recouvrements	—	—	45	45
Solde à la clôture de la période	19 657 \$	10 394 \$	2 217 \$	32 268 \$

¹⁾ Comprend les variations résultant d'une augmentation ou d'une diminution importante du risque de crédit et les changements du risque de crédit dus aux données/hypothèses du modèle qui n'ont pas entraîné de transfert entre les étapes.

La provision pour pertes de crédit pour les première et deuxième étapes comprend une provision pour engagements de prêts s'élevant à 139 \$ (142 \$ au 31 mars 2019).

d) Principales données d'entrée, hypothèses et techniques des modèles

La provision pour pertes de crédit de la société est estimée à l'aide de modèles statistiques qui font appel à un grand nombre de données et d'hypothèses. Les principaux facteurs ayant une incidence sur la variation des pertes de crédit attendues sont les suivants :

- les transferts entre les étapes attribuables aux changements importants du risque de crédit;
- les changements dans les conditions macroéconomiques prospectives, en particulier les variables macroéconomiques sur lesquelles les modèles des pertes de crédit attendues sont calibrés, qui sont fortement corrélés aux pertes de crédit dans les portefeuilles concernés;
- la modification de la pondération probabiliste attribuée à chaque scénario.

De plus, ces éléments font également appel à un degré élevé de jugement qui pourrait avoir une incidence importante sur le montant de la provision pour pertes de crédit comptabilisée.

e) Scénarios macroéconomiques prospectifs

La société souscrit aux services d'analyse de prévisions économiques de Moody's et tire parti des informations macroéconomiques prospectives de ces derniers pour modéliser les pertes de crédit attendues. La société envisage cinq scénarios économiques : un scénario de base, un scénario optimiste et trois scénarios pessimistes. Chaque scénario se voit attribuer une pondération probabiliste, le scénario de base ayant la pondération la plus élevée. Les scénarios pondérés en fonction des probabilités sont intégrés tant dans l'évaluation des pertes de crédit attendues que dans l'exercice consistant à déterminer si le risque de crédit d'un instrument a augmenté de manière importante depuis sa comptabilisation initiale.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)

TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Le tableau suivant présente les principales variables macroéconomiques utilisées dans les modèles pour estimer les pertes de crédit attendues relativement aux prêts productifs :

	31 mars 2020									
	Scénario de base		Scénario optimiste		Scénarios pessimistes					
					Scénario 1		Scénario 2		Scénario 3	
	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans
Taux de chômage (%)	7,9	7,5	7,7	6,9	9,2	9,0	10,4	10,6	12,2	12,6
Taux de croissance du PIB réel (%)	(2,3)	2,3	(1,1)	3,3	(3,0)	1,7	(3,7)	1,1	(5,8)	(0,1)
Taux de croissance de l'indice des prix des habitations (%)	(3,8)	0,9	(3,1)	1,3	(5,2)	(0,5)	(6,5)	(2,0)	(7,1)	(5,0)
Taux de croissance de l'indice des prix des propriétés commerciales (%)	(2,6)	1,9	(1,5)	2,6	(4,0)	0,7	(5,3)	(0,6)	(7,1)	(3,1)
Taux de croissance du revenu des ménages (%)	(1,8)	0,4	(1,4)	0,6	(2,5)	(0,1)	(3,3)	(0,6)	(4,1)	(1,5)

	31 décembre 2019									
	Scénario de base		Scénario optimiste		Scénarios pessimistes					
					Scénario 1		Scénario 2		Scénario 3	
	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans
Taux de chômage (%)	5,8	6,1	5,4	5,6	5,9	6,8	6,9	7,9	7,0	9,1
Taux de croissance du PIB réel (%)	2,2	1,6	2,8	2,1	1,6	1,0	(0,6)	1,2	(1,1)	0,2
Taux de croissance de l'indice des prix des habitations (%)	0,4	1,3	0,9	1,7	(0,4)	0,9	(2,2)	0,3	(3,3)	(1,2)
Taux de croissance de l'indice des prix des propriétés commerciales (%)	1,4	1,4	3,3	2,0	1,1	0,7	(1,9)	0,6	(3,1)	(0,9)
Taux de croissance du revenu des ménages (%)	0,0	0,1	0,0	0,9	(0,4)	(0,6)	(1,2)	(1,2)	(1,1)	(2,6)

	31 mars 2019									
	Scénario de base		Scénario optimiste		Scénarios pessimistes					
					Scénario 1		Scénario 2		Scénario 3	
	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans	12 prochains mois	De 2 à 5 ans
Taux de chômage (%)	5,7	6,1	5,4	5,6	5,8	6,4	6,9	7,9	7,0	9,1
Taux de croissance du PIB réel (%)	1,9	1,8	2,3	2,4	1,1	1,5	(1,1)	1,5	(2,0)	0,6
Taux de croissance de l'indice des prix des habitations (%)	1,3	1,0	2,2	1,6	0,8	0,7	(0,8)	(0,1)	(2,1)	(1,4)
Taux de croissance de l'indice des prix des propriétés commerciales (%)	2,6	1,6	4,6	2,2	2,5	1,0	(0,8)	0,8	(2,1)	(0,7)
Taux de croissance du revenu des ménages (%)	0,0	0,3	0,4	0,9	(0,3)	(0,1)	(1,3)	(0,5)	(1,5)	(1,7)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D'ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D'OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

f) Sensibilité de la provision pour pertes de crédit

Les pertes de crédit attendues sont sensibles aux données utilisées dans les modèles élaborés en interne, aux variables macroéconomiques des prévisions prospectives, aux pondérations probabilistes de nos cinq scénarios et à d'autres facteurs pris en compte lors de l'exercice du jugement. Des changements à ces données, hypothèses, modèles et jugements auraient une incidence sur l'évaluation du risque de crédit et l'évaluation des pertes de crédit attendues.

Incidence de la pondération des probabilités sur la provision pour pertes de crédit

Le tableau suivant présente une comparaison de la provision pour pertes de crédit de la société en utilisant uniquement le scénario de base et un scénario pessimiste plutôt que les cinq scénarios fondés sur des pondérations probabilistes relativement aux prêts productifs :

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Provision pour pertes de crédit – cinq scénarios fondés sur des pondérations probabilistes (données réelles)	62 906 \$	31 845 \$	30 051 \$
Provision pour pertes de crédit – scénario de base seulement	53 245	30 202	28 844
Provision pour pertes de crédit – troisième scénario pessimiste seulement	125 808	43 935	39 691
Écart – comparaison entre les données réelles et le scénario de base seulement	9 661	1 643	1 207
Écart – comparaison entre les données réelles et le troisième scénario seulement	(62 902) \$	(12 090) \$	(9 640) \$

Incidence du modèle de dépréciation par étapes sur la provision pour pertes de crédit

Le tableau suivant illustre l'incidence du modèle de dépréciation par étapes sur la provision pour pertes de crédit de la société en comparant la provision comme si tous les prêts productifs étaient inclus à la première étape avec la provision pour pertes de crédit réellement comptabilisée :

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Provision pour pertes de crédit – prêts aux première et deuxième étapes (données réelles)	62 906 \$	31 845 \$	30 051 \$
Provision pour pertes de crédit – en supposant que tous les prêts sont à la première étape	56 310	29 625	28 595
Incidence sur la durée de vie de la provision pour pertes de crédit	6 596 \$	2 220 \$	1 456 \$

Note 8 – Décomptabilisation d'actifs financiers

Dans le cadre de ses activités normales, la société conclut des transactions qui donnent lieu à un transfert d'actifs financiers. Les actifs financiers transférés sont comptabilisés ou décomptabilisés dans leur intégralité à concurrence de l'étendue du lien que la société conserve avec eux. La société transfère ses actifs financiers par la titrisation et la mise en pension. Il y a lieu de se reporter à la note 11 afférente aux états financiers consolidés audités contenus dans le rapport annuel de 2019 de la société pour obtenir plus de précisions.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

a) Actifs financiers transférés qui ne sont pas intégralement décomptabilisés

Le tableau qui suit présente l'information sur la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés qui ne sont pas intégralement décomptabilisés et des passifs connexes.

	31 mars 2020		31 décembre 2019		31 mars 2019	
	Actifs titrisés	Mises en pension	Actifs titrisés	Mises en pension	Actifs titrisés	Mises en pension
Valeur comptable des actifs	10 850 058 \$	429 347 \$	10 707 145 \$	507 044 \$	10 100 068 \$	– \$
Valeur comptable des passifs connexes	10 777 497	429 347	10 706 956	507 044	9 926 375	–
Valeur comptable, position nette	72 561 \$	– \$	189 \$	– \$	173 693 \$	– \$
Juste valeur des actifs	11 085 216 \$	429 347 \$	10 703 277 \$	507 044 \$	10 123 827 \$	– \$
Juste valeur des passifs connexes	10 983 106	429 347	10 718 809	507 044	9 962 157	–
Juste valeur, position nette	102 110 \$	– \$	(15 532) \$	– \$	161 670 \$	– \$

La valeur comptable des actifs inclut un montant de 138 960 \$ (167 113 \$ au 31 décembre 2019, 327 971 \$ au 31 mars 2019) au titre de l'investissement net de la société dans des contrats de location-financement qui ont été titrisés, mais non décomptabilisés. La valeur comptable des passifs connexes comprend un montant de 127 509 \$ (160 658 \$ au 31 décembre 2019, 283 705 \$ au 31 mars 2019) au titre de passifs liés à des contrats de location-financement titrisés.

Les passifs de titrisation de la société se présentent comme suit :

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Principal de titrisation	10 818 382 \$	10 752 193 \$	9 964 987 \$
Escomptes nets et frais d'émission différés	(69 371)	(69 265)	(65 724)
Intérêts courus	28 486	24 028	27 112
	10 777 497 \$	10 706 956 \$	9 926 375 \$

b) Actifs financiers transférés qui sont intégralement décomptabilisés

Le tableau qui suit présente l'information quantitative sur les activités de titrisation de la société et les transferts qui sont intégralement décomptabilisés au cours de la période.

	31 mars 2020	31 mars 2019
Prêts titrisés et vendus	211 533 \$	172 330 \$
Valeur comptable des droits conservés dans le cadre de titrisations	15 321	11 186
Valeur comptable du passif de gestion des prêts titrisés	2 473	1 616
Profits sur les prêts titrisés et vendus	2 767	1 780
Profits tirés des activités de titrisation et des droits conservés dans le cadre de titrisations	3 735	285

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Note 9 – Autres actifs

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Immobilisations incorporelles	57 616 \$	53 536 \$	44 961 \$
Créances liées aux activités de titrisation	21 801	16 589	9 758
Immobilisations corporelles	17 285	17 754	18 333
Goodwill	16 944	16 944	11 258
Impôt sur le résultat à recevoir	13 877	–	3 945
Actifs au titre de droits d'utilisation	12 688	13 554	15 284
Charges payées d'avance et autres	10 065	14 648	12 532
Intérêts et dividendes courus sur les actifs autres que les actifs de prêt	2 536	3 008	1 779
Biens immobiliers détenus	1 976	1 551	2 623
Coût différé – facilité visant à couvrir le risque de liquidité en cas d'urgence	341	411	662
Engagements de prêts	16	–	128
Instruments financiers dérivés			
Swaps de taux d'intérêt	32 797	14 468	25 409
Swaps sur rendement total	212	6 686	1 606
Contrats à terme sur obligations	289	1 939	44
	188 443 \$	161 088 \$	148 322 \$

Le poste « Immobilisations incorporelles » comprend les frais liés au développement de systèmes ou de logiciels qui seront exploités à partir des systèmes d'information de la société.

Au 31 mars 2020, la société a évalué les immobilisations incorporelles et le goodwill et a déterminé qu'il n'y avait aucune indication de dépréciation.

Au 31 décembre 2019, le poste « Charges payées d'avance et autres » comprenait un montant de 3 100 \$ (3 100 \$ au 31 mars 2019) relatif à un événement donnant lieu à un litige qui a été identifié en 2011. Au cours de la période, la société a reçu un règlement d'assurance s'élevant à 4 300 \$ et a enregistré un profit de 1 127 \$ au poste « Commissions et autres revenus ».

La société a comptabilisé des actifs au titre de droits d'utilisation pour ses bureaux loués situés à Toronto, à Oakville, à Calgary, à Montréal et à Vancouver ainsi que pour ses centres de données loués, qui se présentent comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur comptable des actifs au titre de droits d'utilisation	12 688 \$	15 284 \$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation pour la période	605	647
Sorties de trésorerie au titre des contrats de location	781	795
Frais d'intérêts liés aux obligations locatives	189	206

Note 10 – Dépôts

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Dépôts à terme et autres dépôts	15 474 853 \$	15 231 888 \$	14 637 787 \$
Intérêts courus	250 832	241 406	216 415
Commissions des agents de dépôt différées	(30 278)	(31 087)	(33 095)
	15 695 407 \$	15 442 207 \$	14 821 107 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Note 11 – Impôt sur le résultat**a) Charge d'impôt sur le résultat**

	31 mars 2020	31 mars 2019
Charge d'impôt exigible	15 580 \$	13 576 \$
Charge d'impôt différé		
Renversement de différences temporaires	(6 578)	1 265
Variations des taux d'impôt	6	(1)
	(6 572)	1 264
Total de la charge d'impôt sur le résultat	9 008 \$	14 840 \$

La charge d'impôt sur le résultat figurant dans les états consolidés du résultat net est différente de celle qui serait obtenue par l'application du taux d'impôt prévu par la loi au bénéfice avant impôt sur le résultat pour les raisons suivantes :

	31 mars 2020	31 mars 2019
Taux d'impôt sur le résultat prévu par la loi au Canada	26,4 %	26,6 %
Augmentation (diminution) résultant de ce qui suit :		
Revenus exonérés d'impôt	(1,2) %	(0,6) %
Charges non déductibles et autres ajustements	0,5 %	0,3 %
Taux d'impôt effectif	25,7 %	26,3 %

b) Passifs d'impôt différé

Le montant net des passifs d'impôt différé se compose de ce qui suit :

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Actifs d'impôt différé			
Pertes fiscales	11 641 \$	11 068 \$	7 541 \$
Provision pour pertes de crédit	11 314	6 657	6 422
Frais d'émission d'actions	77	101	174
Commissions sur prêts, montant net	2 218	2 440	–
Autres	2 706	2 507	2 026
	27 956	22 773	16 163
Passifs d'impôt différé			
Activités de titrisation	41 372	39 907	34 707
Activités de location	22 832	25 465	22 186
Commissions des agents de dépôt	7 708	7 929	8 793
Commissions de montage, montant net	–	–	5 213
Coût des immobilisations incorporelles	1 724	2 222	2 537
Autres	2 437	1 939	2 093
	76 073	77 462	75 529
Passifs d'impôt différé, montant net	48 117 \$	54 689 \$	59 366 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Note 12 – Autres passifs

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Créditeurs et charges à payer	118 105 \$	86 917 \$	107 514 \$
Impôts fonciers relatifs aux prêts	42 594	50 302	45 108
Passif de gestion des prêts hypothécaires titrisés	28 369	27 774	26 663
Impôt sur le résultat à payer	–	21 120	–
Passifs liés aux actifs au titre de droits d'utilisation	14 616	15 478	17 087
Engagements de prêts		209	
Instruments financiers dérivés			
Swaps de taux d'intérêt	28 346	4 959	1 079
Swaps sur rendement total	17 646	7 083	6 695
Contrats à terme sur obligations	3 146	–	2 502
	252 822 \$	213 842 \$	206 648 \$

Les créditeurs et charges à payer comprennent un montant de 53 130 \$ (26 230 \$ au 31 décembre 2019, 34 862 \$ au 31 mars 2019) relatif aux obligations liées à l'achat du portefeuille de Maple en 2016.

Note 13 – Facilités bancaires

a) Facilité de crédit à l'exploitation

La société dispose d'une facilité de crédit de 35 000 \$ conclue avec une importante banque canadienne de l'annexe I. La facilité est garantie par une partie des placements de la société en titres de capitaux propres. Au 31 mars 2020, aucune somme n'était prélevée sur cette facilité (néant au 31 décembre 2019, néant au 31 mars 2019).

b) Facilités de financement garanties

La société dispose de deux facilités de crédit totalisant 600 000 \$ lesquelles ont été conclues avec d'importantes banques canadiennes de l'annexe I en vue de financer des prêts résidentiels assurés avant leur titrisation. La société a également accès à plusieurs facilités de liquidité soutenues par le gouvernement du Canada, à savoir le mécanisme permanent d'octroi de liquidités, la facilité d'aide d'urgence et le mécanisme conditionnel de prise en pension à plus d'un jour de la Banque du Canada, ainsi que le programme d'achat de prêts hypothécaires assurés de la Société canadienne d'hypothèques et de logement. Au 31 mars 2020, la société avait un solde impayé de 499 988 \$ (néant au 31 décembre 2019, néant au 31 mars 2019) sur ces facilités.

c) Facilité de financement de sûreté garantie

La société dispose d'une facilité de financement de sûreté garantie de 400 000 \$. Les modalités de la facilité prévoient une commission d'attente visant toute tranche non utilisée de la facilité de 0,55 % et un taux d'intérêt s'appliquant aux montants prélevés sur la facilité correspondant au taux variable CDOR 3 mois majoré de 1,25 %. La société n'a prélevé aucun montant sur la facilité depuis sa création.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Note 14 – Rémunération fondée sur des actions**a) Régime de rémunération fondée sur des actions**

Dans le cadre du régime d' options sur actions de la société, des options sur actions ordinaires sont périodiquement attribuées aux participants admissibles; elles ont une durée de sept ans, et les droits à ces options ont un délai d' acquisition de quatre ans. Au 31 mars 2020, le nombre maximal d' actions ordinaires pouvant être émises dans le cadre du régime était de 2 000 000. Les options en circulation viennent à échéance à diverses dates jusqu' en mars 2027. L' évolution des options sur actions de la société durant les périodes closes le 31 mars 2020 et le 31 mars 2019 et l' information connexe sont résumées ci-dessous :

	31 mars 2020		31 mars 2019	
	Nombre d' options sur actions	Prix d' exercice moyen pondéré	Nombre d' options sur actions	Prix d' exercice moyen pondéré
En circulation à l' ouverture de la période	577 012	60,75 \$	671 332	52,59 \$
Attribution	102 556	90,96	138 967	67,77
Exercice	(9 724)	36,64	(79 979)	32,27
Renonciation/annulation	(945)	67,77	(6 221)	68,48
En circulation à la clôture de la période	668 899	65,72 \$	724 099	57,61 \$
Exercibles à la clôture de la période	380 711	58,94 \$	417 810	53,42 \$

Conformément à la méthode de comptabilisation des options sur actions à la juste valeur, la société a inscrit une charge de rémunération de 499 \$ (439 \$ au 31 mars 2019) au titre des options attribuées dans le cadre de son régime d' options sur actions. Ce montant a été porté au crédit du surplus d' apport. La juste valeur des options attribuées au cours de la période close le 31 mars 2020 a été estimée à la date d' attribution au moyen du modèle d' évaluation des options de Black et Scholes, selon les hypothèses suivantes :

	31 mars 2020	31 mars 2019
Taux sans risque	1,4 %	1,8 %
Durée attendue des options (en années)	4,8	4,8
Volatilité attendue	27,2 %	27,8 %
Dividendes attendus	1,8 %	1,8 %
Juste valeur de chaque option attribuée	18,91 \$	14,71 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

b) Autres régimes fondés sur des actions

La société a instauré un régime d'achat d'actions à l'intention des membres du personnel, un régime d'unités d'actions restreintes à l'intention des membres du personnel admissibles (« UAR » et « UALR ») ainsi qu'un régime d'unités d'actions différées (« UAD ») à l'intention des administrateurs. Il y a lieu de se reporter à la note 20 afférente aux états financiers consolidés audités figurant dans le rapport annuel de 2019 de la société pour obtenir plus de précisions sur les régimes.

Les activités du régime d'UAD pour les périodes closes le 31 mars 2020 et le 31 mars 2019 se présentent comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	Nombre d'UAD	Nombre d'UAD
En circulation à l'ouverture de la période	54 237	42 697
Attribution	1 238	1 378
Réinvestissement de dividendes	369	389
En circulation à la clôture de la période	55 844	44 464

Le passif lié aux UAD en circulation au 31 mars 2020 s'élevait à 2 917 \$ (2 912 \$ au 31 mars 2019). Le montant de la charge de rémunération, y compris les couvertures compensatoires, au titre des UAD en circulation pour le trimestre clos le 31 mars 2020 s'est établi à 145 \$ (109 \$ au 31 mars 2019).

Les activités du régime d'UAR et d'UALR pour les périodes closes le 31 mars 2020 et le 31 mars 2019 se présentent comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	Nombre d'UAR et d'UALR	Nombre d'UAR et d'UALR
En circulation à l'ouverture de la période	86 335	67 180
Attribution	37 068	43 234
Réinvestissement de dividendes	831	820
Acquisition et paiement	(260)	(211)
Renonciation/annulation	(994)	(1 671)
En circulation à la clôture de la période	122 980	109 352

Le passif lié aux UAR et aux UALR en circulation au 31 mars 2020 s'élevait à 2 527 \$ (2 305 \$ au 31 mars 2019). La charge de rémunération, y compris les couvertures compensatoires, au titre des UAR et des UALR en circulation durant le trimestre clos le 31 mars 2020 s'est élevée à 1 109 \$ (141 \$ au 31 mars 2019).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Note 15 – Résultat par action

Le bénéfice dilué par action correspond au bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires, divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice, compte tenu de l'effet dilutif des options sur actions calculé selon la méthode du rachat d'actions.

	31 mars 2020	31 mars 2019
Bénéfice de base par action ordinaire		
Bénéfice net	25 970 \$	41 661 \$
Dividendes sur les actions privilégiées	1 119	1 191
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	24 851 \$	40 470 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – de base	16 800 410	16 573 522
Bénéfice de base par action ordinaire	1,48 \$	2,44 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire	24 851 \$	40 470 \$
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	16 800 410	16 573 522
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – de base		
Ajustement du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation :		
Options sur actions	188 817	128 998
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	16 989 227	16 702 520
Bénéfice dilué par action ordinaire	1,46 \$	2,42 \$

Pour la période close le 31 mars 2020, le calcul du bénéfice dilué par action ne tient pas compte d'un nombre moyen d'options en circulation, soit 36 429 options (235 862 au 31 mars 2019), dont le prix d'exercice moyen pondéré était de 93,49 \$ (69,38 \$ au 31 mars 2019), parce que le prix d'exercice de ces options était supérieur au cours moyen de l'action ordinaire de la société.

Note 16 – Gestion des fonds propres

Banque Équitable gère ses fonds propres conformément aux lignes directrices du BSIF, qui sont fondées sur les normes publiées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Les Normes de fonds propres du BSIF (« NFP ») précisent de quelle manière les règles de Bâle III s'appliquent aux banques canadiennes. Le BSIF a chargé toutes les institutions financières canadiennes réglementées d'atteindre des ratios cibles, soit un ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 7,0 %, un ratio des fonds propres de catégorie 1 de 8,5 % et un ratio de capital total de 10,5 %. De manière à régir la qualité et la quantité de fonds propres en tenant compte des risques inhérents de la Banque, Banque Équitable a recours à un processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres (« PIEAFP »).

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la Banque s'élevait à 13,5 % au 31 mars 2020, alors que nos ratios des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres se chiffraient à 14,3 % et à 14,7 %, respectivement. Les ratios des fonds propres au 31 mars 2020 excédaient les ratios minimaux réglementaires.

Banque Équitable suit une politique de gestion des fonds propres et un programme interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres qui contrôle la qualité des fonds propres affectés à l'exploitation, ainsi que la quantité de ces fonds propres.

Au cours de la période, Banque Équitable a respecté l'ensemble des exigences internes et externes en matière de fonds propres.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)
TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

Les fonds propres réglementaires (qui concernent seulement Banque Équitable) se présentent comme suit :

	31 mars 2020	31 décembre 2019	31 mars 2019
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d' actions ordinaires			
Actions ordinaires	214 418 \$	213 995 \$	206 418 \$
Surplus d' apport	8 496	8 065	7 999
Résultats non distribués	1 210 047	1 191 562	1 045 960
Cumul des autres éléments du résultat global ¹⁾	(36 781)	(18 827)	(18 607)
Moins : Ajustements réglementaires	(55 380)	(66 591)	(53 324)
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d' actions ordinaires	1 340 800 \$	1 328 204 \$	1 188 446 \$
Autres éléments de fonds propres de catégorie 1			
Actions privilégiées à dividendes non cumulatifs	72 554	72 554	72 554
Fonds propres de catégorie 1	1 413 354 \$	1 400 758 \$	1 261 000 \$
Fonds propres de catégorie 2			
Provision admissible – première et deuxième étapes	62 906	31 844	30 051
Déduire : ajustements réglementaires	(16 125)	–	–
Fonds propres de catégorie 2	46 781	31 844	30 051
Total des fonds propres	1 460 135 \$	1 432 602 \$	1 291 051 \$

¹⁾ Comme le prescrit le BSIF (suivant les règles de Bâle III), le cumul des autres éléments du résultat global fait intégralement partie des fonds propres de catégorie 1 sous forme d' actions ordinaires, mais le montant des réserves aux fins de la couverture de flux de trésorerie qui correspond à la couverture des éléments qui ne sont pas évalués à la juste valeur par le biais du résultat net est exclu.

Note 17 – Sensibilité aux taux d' intérêt

Le tableau suivant présente la position de la société au 31 mars 2020 qui reflétait la sensibilité de ses actifs, passifs et capitaux propres aux taux d' intérêt à la date d' échéance prévue au contrat ou à la date de révision des taux, si celle-ci était antérieure.

	31 mars 2020							
	Taux variable	De 0 à 3 mois	De 4 mois à 1 an	Total dans 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Aucune sensibilité aux taux d' intérêt ¹⁾	Total ¹⁾
Total des actifs	5 973 980 \$	2 964 115 \$	6 921 113 \$	15 859 208 \$	11 466 547 \$	1 336 818 \$	491 305 \$	29 153 878 \$
Total des passifs et des capitaux propres ²⁾	(281)	(8 844 889)	(6 242 719)	(15 087 889)	(11 208 733)	(898 818)	(1 958 438)	(29 153 878)
Éléments hors bilan ³⁾	–	(216 974)	(194 748)	(411 722)	447 381	(35 659)	–	–
Écarts de sensibilité aux fluctuations des taux d' intérêt	5 973 699 \$	(6 097 748) \$	483 646 \$	359 597 \$	705 195 \$	402 341 \$	(1 467 133) \$	– \$
Cumul des écarts ²⁾	5 973 699 \$	(124 049) \$	359 597 \$	359 597 \$	1 064 792 \$	1 467 133 \$	– \$	– \$
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	20,49 %	(0,43) %	1,23 %	1,23 %	3,65 %	5,03 %	– %	– %

	31 décembre 2019							
	Taux variable	De 0 à 3 mois	De 4 mois à 1 an	Total dans 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Aucune sensibilité aux taux d' intérêt ¹⁾	Total ¹⁾
Cumul des écarts ^{2), 3)}	5 914 549 \$	(6 195 750) \$	762 397 \$	481 196 \$	721 625 \$	227 710 \$	(1 430 531) \$	– \$
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	20,83 %	(21,82) %	2,69 %	1,69 %	2,54 %	0,80 %	– %	– %

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES NOMBRES D' ACTIONS, LES MONTANTS PAR ACTION ET LES NOMBRES D' OPTIONS SUR ACTIONS)

TRIMESTRE CLOS LE 31 mars 2020

	31 mars 2019							Total ⁽¹⁾
	Taux variable	De 0 à 3 mois	De 4 mois à 1 an	Total dans 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Aucune sensibilité aux taux d'intérêt ⁽¹⁾	
Cumul des écarts ^{(2), (3)}	5 830 882 \$	(619 601) \$	474 577 \$	474 577 \$	1 095 355 \$	1 222 398 \$	– \$	– \$
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	22,15 %	(2,35) %	1,80 %	1,80 %	4,16 %	4,64 %	– %	– %

¹⁾ Les intérêts courus sont inclus dans les actifs et les passifs compris dans la colonne « Aucune sensibilité aux taux d'intérêt ».

²⁾ Les CPG encaissables sont inclus dans la colonne « De 0 à 3 mois » puisqu'ils sont encaissables à vue par le déposant au bout de 30 jours après la date d'émission.

³⁾ Les éléments hors bilan comprennent les swaps de taux d'intérêt de la société, ses couvertures d'actifs financés, ainsi que les engagements à l'égard de taux de prêts hypothécaires non spécifiquement couverts. Il est présumé que les engagements à l'égard de taux de prêts hypothécaires spécifiquement couverts sont presque entièrement compensés par leurs couvertures respectives.

RENSEIGNEMENTS POUR LES ACTIONNAIRES ET SUR LA SOCIÉTÉ

Siège social

Equitable Bank Tower
30, St. Clair Avenue West, Suite 700
Toronto (Ontario) Canada M4V 3A1

Bureaux régionaux

Montréal

1411, rue Peel, Bureau 501
Montréal (Québec), Canada, H3A 1S5

Calgary

600 – 1333 8th Street S.W., Suite 600
Calgary (Alberta) Canada T2R 1M6

Vancouver

777, Hornby Street, Suite 1240
Vancouver (Colombie-Britannique), Canada,
V6Z 1S4

Halifax

1959, Upper Water Street, Suite 1300
Halifax (Nouvelle-Écosse), Canada, B3J 3N2

Site Web

www.equitablebank.ca

Inscription à la Bourse de Toronto

EQB et EQB.PR.C

Désignation à titre de dividendes déterminés

La société désigne tous les dividendes sur les actions ordinaires et les actions privilégiées versés à des résidents canadiens à titre de « dividendes déterminés » au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à moins d'indication contraire.

Auditeurs

KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Toronto (Ontario)

Appel-conférence et webémission trimestriels

Jeudi 14 mai 2020 à 10 h HE
En direct : 647.427.7450
Reprise : 416.849.0833 (code 6198080)
Archive : www.equitablebank.ca

Relations avec les investisseurs

Tim Wilson
Premier vice-président et chef des finances
416.515.7000
investor@equitablegroupinc.com

Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts

Services aux investisseurs
Computershare Inc.
100, University Avenue, 8^e étage
Toronto (Ontario) Canada M5J 2Y1
1.800.564.6253

Assemblée annuelle des actionnaires de 2020

Vendredi 15 mai 2020 à 10 h HE
par l'entremise d'une webdiffusion audio en direct.
<https://web.lumiagm.com/225652488>