

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 avril 2024

Il est temps.



*Stimuler l'évolution des services bancaires au Canada
pour enrichir la vie des gens.*

224,3 % sur 10 ans

Rendement total pour les actionnaires

123 milliards de dollars

Total des actifs sous gestion et sous administration

639 000+

Clients servis

Remarque : toutes les données sur la page couverture sont au 30 avril 2024.

La Banque qui défie^{MC} au Canada

EQB

Table des matières

Stratégie et bref aperçu	3
Aperçu des activités d'EQB	4
Principaux faits saillants financiers	6
Sommaire de la performance commerciale	10
Rapport de gestion	13
Ajustements des résultats financiers	14
Sommaire détaillé des résultats financiers	16
Gestion des risques	36
Glossaire	41
Mesures et ratios financiers non conformes aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR »)	42
Résultats financiers	43
États financiers consolidés (non audité)	43
Notes afférentes aux états financiers consolidés	51
Renseignements pour les actionnaires et sur la Banque	75

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Les énoncés formulés dans les rubriques du présent document, y compris les rubriques intitulées « Aperçu des activités d'EQB », « Sommaire de la performance commerciale », « Dotation à la provision pour pertes de crédit », « Qualité du portefeuille de crédit », « Placements dans des titres liquides et des titres de capitaux propres », « Situation des fonds propres », « Gestion des risques », et dans les autres documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières et dans d'autres communications comprennent des énoncés prospectifs au sens qui est donné à de tels énoncés par les lois sur les valeurs mobilières applicables (les « énoncés prospectifs »). Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des énoncés à l'égard des objectifs, des stratégies et initiatives et des attentes à l'égard de la performance financière d'EQB, ainsi que d'autres énoncés figurant aux présentes à l'égard des activités d'EQB ou de l'économie canadienne. De manière générale, on reconnaît les énoncés prospectifs à l'emploi de termes ou d'expressions prospectifs tels « prévoir », « s'attendre à » ou « ne pas s'attendre à », « attendu », « budget », « prévu », « planifié », « estimations », « prévisions », « perspectives », « intentions », « prévoit », « ne prévoit pas » et « croire », ou des variantes de ces termes et expressions ou de leur forme négative, ou des déclarations selon lesquelles certaines mesures ou certains événements ou résultats « peuvent », « devraient », « pourraient », « pourront » ou « pourront vraisemblablement », ou non, être prises, survenir ou se matérialiser.

Les énoncés prospectifs sont assujettis à des risques connus et inconnus, à des incertitudes et à d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats, le volume d'activités, la conclusion de transactions, la performance ou les réalisations réels d'EQB diffèrent de manière importante de ceux exprimés ou sous-entendus par ces énoncés prospectifs, y compris, sans toutefois s'y limiter, les risques liés aux marchés financiers et les exigences de capitalisation supplémentaire, la fluctuation des taux d'intérêt et la conjoncture économique en général, notamment les répercussions de la pandémie de COVID-19, le risque géopolitique à l'échelle mondiale, l'acquisition d'une entreprise, les modifications aux lois et règlements et aux normes comptables, la nature de la clientèle d'EQB et le taux de défaillance, la concurrence, ainsi que les facteurs abordés à la rubrique « Gestion des risques » figurant aux présentes et dans les documents d'EQB déposés sur SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

Toutes les hypothèses importantes émises dans les énoncés prospectifs sont fondées sur les connaissances de la direction du contexte commercial actuel et sur ses attentes à l'égard du contexte et des tendances futurs sur le plan commercial, y compris leur connaissance des conditions du crédit, des taux d'intérêt et de la situation de trésorerie ayant une incidence sur EQB et sur l'économie canadienne. Bien qu'EQB soit d'avis que les hypothèses utilisées pour formuler de tels énoncés sont raisonnables à l'heure actuelle et qu'elle ait tenté d'identifier dans ses documents d'information continue d'importants facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats présentés dans les énoncés prospectifs, d'autres facteurs pourraient faire en sorte que les résultats ne correspondent pas aux attentes, aux estimations ou aux intentions. Certaines hypothèses importantes sont formulées par EQB pour établir les énoncés prospectifs, y compris, sans toutefois s'y limiter, les hypothèses à l'égard de sa capacité continue à financer ses activités de prêts, la poursuite du climat d'incertitude économique actuel nuisant au marché immobilier, notamment les répercussions de la pandémie de COVID-19, l'acceptation continue de ses produits sur le marché, ainsi que l'absence de changement significatif à sa structure de coûts d'exploitation et au régime fiscal en vigueur. Rien ne garantit que ces énoncés se révéleront exacts, et les résultats réels ainsi que les événements futurs pourraient différer considérablement de ceux qui sont envisagés dans ces énoncés. Par conséquent, le lecteur ne doit pas s'y fier indûment. EQB ne s'engage à mettre à jour les énoncés prospectifs aux présentes que dans la mesure où les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent.

Stratégie d'EQB

Soutenues par leur modèle d'affaires qui a fait ses preuves, EQB Inc. et ses filiales utilisent une stratégie et une approche éprouvées pour stimuler l'évolution des services bancaires au Canada pour enrichir la vie des gens.



Mission en matière de service à la clientèle

Être les meilleurs pour la prestation de services, qu'il s'agisse d'offrir des expériences numériques hors pair ou de nos équipes de service à la clientèle dynamiques qui répondent aux besoins de nos clients.



Modèle de création de valeur distinctif

Offrir de la valeur à long terme pour les actionnaires grâce à une répartition des capitaux et à une gestion des activités rigoureuses qui génèrent un rendement des capitaux propres de 15 % à 17 % annuellement.



Innovations et engagement pour les Canadiens

Innover en matière de produits et de technologies à titre de banque numérique de premier plan au Canada et revendiquer des modifications de la réglementation avantageuses pour les Canadiens, notamment en ce qui concerne les services bancaires ouverts.



Solide gestion des risques

Afficher constamment les pertes de crédit les moins élevées parmi tous nos pairs canadiens en ayant une tolérance modérée au risque et en tirant parti de décennies d'expérience d'octroi de prêts.



Accroissement à long terme de la valeur de la franchise

Répartir le capital et les investissements de manière systématique pour accroître à long terme la valeur de la franchise, qui se traduit par une performance supérieure au fil des cycles.

Bref aperçu



> 639 000

clients servis directement par EQB Inc. et ses filiales, en hausse de centaines de clients chaque jour



7^e plus grande banque

La Banque Équitable est la 7^e plus grande banque du Canada par actifs et propriétaire de Services de fiducie Concentra, la 7^e plus grande société de fiducie au Canada



123 milliards de dollars

d'actifs sous gestion et sous administration¹⁾, diversifiés entre les secteurs Services bancaires aux particuliers, Services bancaires aux entreprises, Services de fiducie et services de fonds de placement pour les particuliers



> 6 millions

de Canadiens indirectement servis en produits et services fournis par des coopératives de crédit canadiennes à leurs membres



En tête du classement

Depuis 2021, la Banque EQ figure parmi les meilleures banques canadiennes au classement des meilleures banques du monde de Forbes.



Carboneutralité

Carboneutralité pour les émissions de portées 1 et 2 et première banque canadienne à présenter ses émissions de portée 3

1) Voir les rubriques « Glossaire » et « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Remarque : Bref aperçu au 30 avril 2024.

Aperçu des activités d'EQB

EQB Inc. (TSX : EQB et EQB.PR.C) est une société de services financiers de premier plan qui gère et administre des actifs combinés d'une valeur de 123 milliards de dollars¹⁾. Sa filiale en propriété exclusive, la Banque Équitable, offre des services bancaires aux Canadiens, alors qu'ACM Advisors, sa filiale en propriété majoritaire acquise le 14 décembre 2023, se spécialise dans la gestion d'actifs alternatifs principalement pour les investisseurs institutionnels.

La Banque Équitable est « la Banque qui défie au Canada ». Septième plus grande du pays par actifs, elle a pour mission de stimuler l'évolution des services bancaires au Canada pour enrichir la vie des gens.

La Banque Équitable (la « Banque ») sert 639 000 Canadiens et environ 200 coopératives de crédit canadiennes comptant près de six millions de membres par l'entremise de deux principaux secteurs d'activités, à savoir les Services bancaires aux particuliers, qui comprennent la Banque EQ, la banque numérique de premier plan au Canada, et les Services bancaires aux entreprises. La Banque Équitable et la Banque Concentra sont régies par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »).

EQB est membre de l'indice composé S&P/TSX, de l'indice S&P/TSX des banques, de l'indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX et des indices S&P/TSX Dividend Aristocrats, S&P Canada BMI et MSCI Small Cap (Canada).

La Banque Équitable a obtenu la note BBB (élevé) de DBRS et la note BBB- de Fitch, ce qui témoigne des excellentes données fondamentales de la Banque en matière de crédit, notamment une rentabilité soutenue, une situation du capital solide et la diversification des actifs et du financement.

Les Canadiens choisissent la Banque Équitable afin d'obtenir des produits plus judicieux, une valeur inégalée et un service exceptionnel. Pour être à la hauteur, la Banque se spécialise dans les segments de marché où elle peut améliorer l'expérience bancaire et offrir une valeur unique en repensant les approches conventionnelles et en prônant des moyens ingénieux de faire des affaires. La Banque se distingue en offrant tout un éventail de services aux particuliers, de prêts hypothécaires résidentiels, de prêts hypothécaires inversés, de prêts sur assurance, de financement immobilier commercial spécialisé, de financement d'équipement, de services de coopératives de crédit et de services de fiducie.

Friande de défis, la Banque est devenue un chef de file des prêts résidentiels au Canada. Dans le cadre de ses activités de prêts commerciaux, la Banque met l'accent sur les prêts destinés à des clients qui construisent et rénovent des appartements locatifs et des copropriétés, qui sont en grande demande, et elle est devenue à cet égard un participant actif et un chef de file sur le marché de la titrisation de prêts multirésidentiels assurés au Canada.

L'innovation continue de la Banque dans le réseau des courtiers hypothécaires indépendants atteste de l'importance qu'elle accorde à la prestation d'un excellent service aux courtiers et aux clients hypothécaires.

La Banque EQ est la toute première banque entièrement numérique au Canada, qui offre une expérience et une valeur

excellentes aux Canadiens, et propose une alternative pratique et à valeur ajoutée aux banques traditionnelles. Elle a été la première à prendre le virage infonuagique et ses capacités numériques sont éprouvées et distinctes pour appuyer le développement et la livraison de produits rentables et les collaborations avec les entreprises de technologie financière. À titre de chef de file du secteur bancaire canadien, la Banque EQ a été choisie par Forbes et les consommateurs canadiens comme la première banque de l'annexe I au Canada en 2021, en 2022 et en 2023 et la meilleure banque en ligne en 2024.

La Banque a intégré la technologie financière dans ses activités, et elle collabore avec des partenaires pour innover rapidement dans le but d'offrir les meilleurs services bancaires numériques aux clients canadiens. Les relations qu'entretient la Banque avec des chefs de file comme Wise, Wealthsimple, nesto, Ratehub, Flinks, Borrowell, Bloom, FinanceIT, ClearEstate, Trulioo et d'autres sociétés de technologie financières continuent de l'aider à atteindre de nouveaux clients et à procurer de la valeur aux Canadiens.

Un atout stratégique du modèle commercial de la Banque Équitable réside dans la capacité à déployer de manière systématique et rentable les dépôts dans ses diverses activités de prêt aux particuliers et commerciaux. Cette approche relative à la diversification des actifs et des sources de financement des dépôts permet à la Banque d'atteindre ses objectifs de croissance d'entreprise et de réduire son profil de risque.

Les succès de la Banque Équitable s'appuient avant tout sur ses équipes de talent. La Banque emploie plus de 1 800 personnes qui unissent leurs forces pour stimuler l'évolution des services bancaires au Canada. Le milieu de travail inclusif, accueillant et source de fierté qu'offre la Banque lui a valu l'honneur de figurer en 2023 parmi les 50 premiers sur la liste des Meilleurs lieux de travail^{MC} au Canada et a récemment été classée 4^e au Canada par LinkedIn pour les possibilités de croissance et de progression de carrière au travail.

Filiale d'EQB Inc., ACM Advisors est spécialisée dans la création, la structuration et la gestion de fonds communs de prêts hypothécaires commerciaux canadiens. ACM est l'un des plus importants gestionnaires de fonds d'investissement privés au Canada, comptant plus de 2 000 clients, dont des investisseurs institutionnels et des investisseurs particuliers accrédités. ACM contribue aux revenus tirés des commissions et soutient l'ambition d'EQB en matière de rendement des capitaux propres à long terme, sans toutefois accroître l'exposition en ce qui a trait au bilan ou au risque de crédit. D'un point de vue stratégique, ACM offre à EQB la possibilité d'explorer des occasions d'expansion dans les produits de gestion de patrimoine spécialisés.



1) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Changement de la date de clôture d'exercice d'EQB

EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui devient le 31 octobre pour 2023 et les exercices suivants, alors que les exercices précédents se terminaient le 31 décembre. Grâce à ce changement, le cycle de présentation de l'information d'EQB est désormais conforme à celui des banques canadiennes cotées en bourse.

Les périodes de comparaison trimestrielles de l'exercice 2024 seront les périodes historiques les plus proches. Une fois l'exercice terminé, la période de 12 mois de l'exercice 2024 sera présentée par rapport à une période de 10 mois de l'exercice 2023.

Pour le rapport du deuxième trimestre de 2024, les données trimestrielles sont présentées au 30 avril 2024 et pour le trimestre clos à cette date et sont comparées à celles du trimestre précédent, soit le premier trimestre de 2024 clos le 31 janvier 2024, et à celles du premier trimestre de l'exercice précédent, soit le premier trimestre de 2023 clos le 31 mars 2023. Les chiffres cumulatifs sont présentés au 30 avril 2024 et pour le semestre clos à cette date par rapport au 31 mars 2023.

Il convient de noter que la période comparative du semestre clos le 31 mars 2023 incluait l'acquisition de la Banque Concentra le 1^{er} novembre 2022 et, comme il est indiqué précédemment, elle rend compte de plusieurs éléments non récurrents associés à l'acquisition. Pour de plus amples renseignements, se reporter au rapport de gestion du quatrième trimestre de 2022. De plus, se reporter à la comparaison de la performance par rapport aux prévisions ci-dessous à la rubrique « Sommaire de la performance et des prévisions commerciales ».

Le changement de la date de clôture d'exercice n'a pas entraîné de modification du calendrier de paiement des dividendes. EQB continue de payer les dividendes le dernier jour ouvrable de mars, de juin, de septembre et de décembre.

Principaux faits saillants financiers

Principaux faits saillants financiers et autres	Aux dates indiquées et pour les trimestres clos à ces dates					Pour les semestres clos les		
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation	30 avr. 2024	31 mars 2023	Variation
Résultats ajustés (en milliers de dollars)¹⁾								
Revenus d'intérêts nets	267 338	256 010	4 %	236 630	13 %	523 348	455 405	15 %
Revenus autres que d'intérêts	49 322	42 762	15 %	27 975	76 %	92 084	44 292	108 %
Revenus	316 660	298 772	6 %	264 605	20 %	615 432	499 697	23 %
Frais autres que d'intérêts	143 111	134 034	7 %	120 262	19 %	277 145	222 521	25 %
Bénéfice avant impôt et dotations ²⁾	173 549	164 738	5 %	144 343	20 %	338 287	277 176	22 %
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	43 %	6 248	256 %	37 752	14 024	169 %
Bénéfice avant impôt sur le résultat	151 332	149 203	1 %	138 095	10 %	300 535	263 152	14 %
Charge d'impôt sur le résultat	40 290	40 853	(1) %	36 366	11 %	81 143	68 928	18 %
Bénéfice net	111 042	108 350	2 %	101 729	9 %	219 392	194 224	13 %
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	108 177	105 719	2 %	99 411	9 %	213 896	189 601	13 %
Bénéfice par action – dilué (\$)	2,81	2,76	2 %	2,62	7 %	5,57	5,09	9 %
Rendement des capitaux propres (%) ³⁾	15,9	15,6	0,3	16,9	(1,0)	15,7	16,3	(0,6)
Ratio d'efficacité (%) ^{3)/4)}	45,2	44,9	0,3	45,4	(0,2)	45,0	44,5	0,5
Résultats comptables (en milliers de dollars)								
Revenus d'intérêts nets	267 338	256 010	4 %	240 797	11 %	523 348	459 122	14 %
Revenus autres que d'intérêts	49 322	42 762	15 %	27 034	82 %	92 084	43 416	112 %
Revenus	316 660	298 772	6 %	267 831	18 %	615 432	502 538	22 %
Frais autres que d'intérêts	150 420	139 485	8 %	126 548	19 %	289 905	265 728	9 %
Bénéfice avant impôt et dotations ²⁾	166 240	159 287	4 %	141 283	18 %	325 527	236 810	37 %
Dotation à la provision pour pertes de crédit (recouvrements)	22 217	15 535	43 %	6 248	256 %	37 752	33 044	14 %
Bénéfice avant impôt sur le résultat	144 023	143 752	0 %	135 035	7 %	287 775	203 766	41 %
Charge d'impôt sur le résultat	38 307	39 370	(3) %	35 516	8 %	77 677	58 428	33 %
Bénéfice net	105 716	104 382	1 %	99 519	6 %	210 098	145 338	45 %
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	103 041	101 875	1 %	97 201	6 %	204 916	140 715	46 %
Bénéfice par action – de base (\$)	2,70	2,68	1 %	2,58	5 %	5,38	3,81	41 %
Bénéfice par action – dilué (\$)	2,67	2,66	0 %	2,56	4 %	5,33	3,78	41 %
Rendement des capitaux propres (%)	15,1	15,0	0,1	16,5	(1,4)	15,0	12,1	2,9
Ratio d'efficacité (%)	47,5	46,7	0,8	47,2	0,3	47,1	52,9	(5,8)
Marge nette d'intérêts (%) ²⁾	2,11	2,01	0,10	1,95	0,16	2,06	1,91	0,15
Revenus par équivalent temps plein moyen	172	165	4 %	159	8 %	338	303	12 %
Données du bilan et autres informations (en millions de dollars)								
Total des actifs	53 940	53 099	2 %	51 793	4 %			
Actifs sous gestion ²⁾	76 515	74 136	3 %	63 336	21 %			
Prêts aux particuliers et commerciaux	47 909	47 792	0 %	46 580	3 %			
Prêts sous gestion ²⁾	65 525	63 929	2 %	58 238	13 %			
Actifs sous administration ²⁾	46 974	44 725	5 %	41 469	13 %			
Total du principal des dépôts	33 559	31 760	6 %	31 278	7 %			
Principal des dépôts de la Banque EQ	8 653	8 328	4 %	8 097	7 %			
Total des actifs pondérés en fonction des risques ³⁾	19 720	20 108	(2) %	18 981	4 %			
Qualité du crédit (%)								
Dotation à la provision pour pertes de crédit (sur une base comptable) – taux ³⁾	0,19	0,13	0,06	0,05	0,14	0,16	0,16	–
Montant net des prêts dépréciés en pourcentage du total des prêts	0,92	0,94	(0,02)	0,32	0,60			
Montant net de la provision pour pertes de crédit en pourcentage du total des prêts	0,23	0,22	0,01	0,19	0,04			

Principaux faits saillants financiers et autres	Aux dates indiquées et pour les trimestres clos à ces dates					Pour les semestres clos les		
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation	30 avr. 2024	31 mars 2023	Variation
Données sur les actions								
Prix de l'action ordinaire à la clôture (\$)	83,11	92,32	(10) %	58,30	43 %			
Valeur comptable par action ordinaire (\$) ³⁾	73,73	71,33	3 %	64,47	14 %			
Actions ordinaires en circulation (en milliers)	38 276	38 173	0 %	37 680	2 %			
Capitalisation boursière des actions ordinaires (en millions de dollars)	3 181	3 524	(10) %	2 197	45 %			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (en millions de dollars) ³⁾	2 822	2 723	4 %	2 429	16 %			
Dividendes déclarés – actions ordinaires (\$)	0,42	0,40	5 %	0,35	20 %	0,82	0,68	21 %
Dividendes déclarés – actions privilégiées – série 3 (\$)	0,37	0,37	– %	0,37	– %	0,74	0,74	– %
Rendement de l'action – actions ordinaires (%) ³⁾	1,9	1,9	–	2,3	(0,4)	1,9	2,4	(0,5)
Ratios de fonds propres et ratio de levier (%) ⁵⁾								
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	14,1	14,2	(0,1)	14,0	0,1			
Ratio des fonds propres de catégorie 1	14,8	14,8	–	15,0	(0,2)			
Ratio du total des fonds propres	15,3	15,4	(0,1)	15,5	(0,2)			
Ratio de levier	5,2	5,4	(0,2)	5,3	(0,1)			
Données sur l'entreprise								
Employés – moyenne des équivalents temps plein	1 836	1 808	2 %	1 685	9 %	1 822	1 660	10 %
Clients de la Banque EQ (en milliers)	457	426	7 %	336	36 %			

1) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et ratios non conformes aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR »). Les mesures et ratios ajustés sont calculés de la même manière que les mesures et ratios comptables; cependant, l'information financière incluse dans le calcul des mesures et ratios ajustés est ajustée pour exclure l'incidence des coûts d'acquisition et d'intégration de la Banque Concentra et d'ACM, et d'autres éléments non récurrents qui, de l'avis de la direction, auraient une incidence importante sur l'évaluation que fait le lecteur de la performance commerciale. Pour de plus amples renseignements et pour un rapprochement des résultats comptables et des résultats ajustés, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu'à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

2) Il s'agit de mesures non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

3) Il y a lieu de se reporter au Glossaire du présent rapport de gestion.

4) Un ratio plus élevé rend compte d'une efficacité moindre, alors qu'un ratio moins élevé reflète une efficacité accrue.

5) Les exigences de fonds propres réglementaires pour la Banque Équitable sont déterminées conformément aux Normes de fonds propres (« NFP ») du BSIF, lesquelles sont fondées sur des normes de fonds propres émises par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Le ratio d'endettement est calculé en fonction des Exigences de levier du BSIF. Il y a lieu de se reporter au Glossaire du présent rapport de gestion.

Principaux faits saillants financiers – huit trimestres

Principaux faits saillants financiers								
	2024		2023			2022		
	T2	T1	T4 (quatre mois)	T2	T1	T4 ³⁾	T3	T2
Résultats ajustés (en milliers de dollars)¹⁾								
Revenus d'intérêts nets	267 338	256 010	345 783	251 699	236 630	218 775	187 264	167 604
Revenus autres que d'intérêts	49 322	42 762	49 503	32 883	27 975	16 317	9 481	(2 528)
Revenus	316 660	298 772	395 286	284 582	264 605	235 092	196 745	165 076
Frais autres que d'intérêts	143 111	134 034	173 012	121 910	120 262	102 259	78 903	75 567
Bénéfice avant impôt et dotations ²⁾	173 549	164 738	222 274	162 672	144 343	132 833	117 842	89 509
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	19 566	13 042	6 248	7 776	5 354	5 233
Bénéfice avant impôt sur le résultat	151 332	149 203	202 708	149 630	138 095	125 057	112 488	84 276
Charge d'impôt sur le résultat	40 290	40 853	55 673	34 124	36 366	32 562	30 339	22 742
Bénéfice net	111 042	108 350	147 035	115 506	101 729	92 495	82 149	61 534
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	108 177	105 719	144 686	113 175	99 411	90 190	81 063	60 448
Bénéfice par action – dilué (\$)	2,81	2,76	3,80	2,98	2,62	2,46	2,35	1,75
Rendement des capitaux propres (%)	15,9	15,6	16,5	18,3	16,9	15,9	15,6	12,1
Ratio d'efficacité (%)	45,2	44,9	43,8	42,8	45,4	43,5	40,1	45,8
Résultats comptables (en milliers de dollars)								
Revenus d'intérêts nets	267 338	256 010	345 783	251 699	240 797	218 325	186 251	166 657
Revenus autres que d'intérêts	49 322	42 762	49 503	60 848	27 034	16 382	9 481	(2 528)
Revenus	316 660	298 772	395 286	312 547	267 831	234 707	195 732	164 129
Frais autres que d'intérêts	150 420	139 485	181 165	127 030	126 548	139 180	84 082	78 276
Bénéfice avant impôt et dotations ²⁾	166 240	159 287	214 121	185 517	141 283	95 527	111 650	85 853
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	19 566	13 042	6 248	26 796	5 354	5 233
Bénéfice avant impôt sur le résultat	144 023	143 752	194 555	172 475	135 035	68 731	106 296	80 620
Impôt sur le résultat	38 307	39 370	53 409	41 550	35 516	22 912	28 717	21 784
Bénéfice net	105 716	104 382	141 146	130 925	99 519	45 819	77 579	58 836
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	103 041	101 875	138 797	128 594	97 201	43 514	76 493	57 750
Bénéfice par action – de base (\$)	2,70	2,68	3,67	3,41	2,58	1,20	2,24	1,69
Bénéfice par action – dilué (\$)	2,67	2,66	3,64	3,39	2,56	1,19	2,22	1,67
Rendement des capitaux propres (%)	15,1	15,0	15,8	20,8	16,5	7,7	14,8	11,6
Ratio d'efficacité (%)	47,5	46,7	45,8	40,6	47,2	59,3	43,0	47,7
Revenus par équivalent temps plein moyen (\$) ²⁾	172	165	227	180	159	139	141	122
Données du bilan et autres informations (en millions de dollars)								
Total des actifs	53 940	53 099	52 933	53 319	51 793	51 145	40 150	39 418
Actifs sous gestion ²⁾	76 515	74 136	67 932	65 910	63 336	61 569	47 331	45 767
Prêts aux particuliers et commerciaux	47 909	47 792	47 361	47 437	46 580	46 510	36 792	36 246
Prêts sous gestion ²⁾	65 525	63 929	62 397	60 112	58 238	57 078	43 872	42 505
Actifs sous administration ²⁾	46 974	44 725	43 173	42 037	41 469	41 234	–	–
Total du principal des dépôts	33 559	31 760	31 577	31 783	31 278	30 831	23 824	23 533
Total du principal des dépôts de la Banque EQ	8 653	8 328	8 233	8 204	8 097	7 923	7 562	7 588
Total des actifs pondérés en fonction des risques	19 720	20 108	19 809	19 427	18 981	18 926	15 459	14 748

Principaux faits saillants financiers								
	2024		2023			2022		
	T2	T1	T4 (quatre mois)	T2	T1	T4 ³⁾	T3	T2
Qualité du crédit (%)								
Dotation à la provision pour pertes de crédit (sur une base comptable) – taux	0,19	0,13	0,12	0,11	0,05	0,25	0,06	0,06
Montant net des prêts dépréciés en pourcentage du total des prêts	0,92	0,94	0,76	0,47	0,32	0,28	0,23	0,18
Montant net de la provision pour pertes de crédit en pourcentage du total des prêts	0,23	0,22	0,22	0,20	0,19	0,18	0,15	0,14
Données sur les actions								
Prix de l'action ordinaire à la clôture (\$)	83,11	92,32	68,82	70,00	58,30	56,73	46,44	53,15
Valeur comptable par action ordinaire (\$)	73,73	71,33	70,33	67,33	64,47	62,65	61,14	59,25
Actions ordinaires en circulation (en milliers)	38 276	38 173	37 879	37 730	37 680	37 564	34 205	34 161
Capitalisation boursière des actions ordinaires (en millions de dollars)	3 181	3 524	2 607	2 641	2 197	2 131	1 588	1 816
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (en millions de dollars)	2 822	2 723	2 664	2 538	2 429	2 354	2 091	2 024
Dividendes – action ordinaire (\$)	0,42	0,40	0,38	0,37	0,35	0,33	0,31	0,29
Dividendes – action privilégiée - série 3 (\$)	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
Rendement de l'action – actions ordinaires (%)	1,9	1,9	2,0	2,3	2,3	2,5	2,3	1,9
Ratios de fonds propres et ratio de levier (%)								
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	14,1	14,2	14,0	14,1	14,0	13,7	13,3	13,5
Ratio des fonds propres de catégorie 1	14,8	14,8	14,6	14,8	15,0	14,7	13,7	14,0
Ratio du total des fonds propres	15,3	15,4	15,2	15,4	15,5	15,1	14,0	14,3
Ratio de levier	5,2	5,4	5,3	5,2	5,3	5,3	5,1	5,1
Données sur l'entreprise								
Employés – moyenne des équivalents temps plein	1 836	1 808	1 743	1 740	1 685	1 635	1 373	1 295
Clients de la Banque EQ (en milliers)	457	426	401	368	336	308	293	280

1) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR »). Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu'à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

2) Il s'agit de mesures et ratios non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

3) Les résultats du quatrième trimestre de 2022 comprenaient deux mois d'apport de la Banque Concentra aux chiffres de l'état du résultat net de la Banque Concentra et aux dénominateurs de nombreuses mesures.

Sommaire de la performance commerciale

Au deuxième trimestre de 2024, la performance d'EQB a continué de refléter la croissance des revenus et des prêts sous gestion de même qu'un rendement des capitaux propres solide et stable, grâce à une gestion efficace des risques de crédit, de liquidité et de marché et à une gestion prudente du capital, ainsi qu'à la recherche incessante de l'excellence en matière de service à la clientèle. Les revenus ajustés et le bénéfice avant impôt et dotations ont établi de nouveaux records au deuxième trimestre, s'établissant à 316,7 millions de dollars, en hausse de 6 % d'un trimestre à l'autre et de 20 % d'un exercice à l'autre, et à 173,5 millions de dollars, en hausse de 5 % d'un trimestre à l'autre et de 20 % d'un exercice à l'autre (166,2 millions de dollars sur une base comptable, en hausse de 4 % d'un trimestre à l'autre et de 18 % d'un exercice à l'autre), respectivement (*compte non tenu du quatrième trimestre de 2023, dont la durée était de quatre mois*).

La croissance globale du portefeuille de prêts depuis le début de l'exercice a été conforme aux prévisions annuelles, avec notamment une forte croissance des prêts hypothécaires multirésidentiels assurés de 13 % en cumul annuel par rapport aux prévisions pour l'exercice complet de 20 à 25 %, du décumul du patrimoine de 20 % en cumul annuel par rapport aux prévisions pour l'exercice complet de 40 à 60 % et des prêts hypothécaires résidentiels non assurés de 2 % en cumul annuel par rapport aux prévisions pour l'exercice complet de 5 à 10 %. Les revenus autres que d'intérêts ont poursuivi leur hausse pour atteindre 16 % du total des revenus au deuxième trimestre, sous l'impulsion de la hausse des revenus tirés des commissions, y compris l'apport d'ACM Advisors pour le trimestre complet, et de l'apport soutenu des revenus provenant des titrisations de prêts hypothécaires multirésidentiels.

Le rendement des capitaux propres (« RCP ») ajusté pour le trimestre s'est établi à 15,9 % (15,1 % sur une base comptable). La valeur comptable par action s'est élevée à 73,73 \$, soit une hausse de 14 % d'un exercice à l'autre et de 3 % d'un trimestre à l'autre, compte tenu de l'incidence sur les capitaux propres d'une option d'achat visant l'acquisition de la participation restante de 25 % dans ACM Advisors.

- **Revenus d'intérêts nets** : La marge nette d'intérêts a augmenté sur une base séquentielle au deuxième trimestre de 2024 pour atteindre 2,11 %, soit une hausse de 10 points de base par rapport au premier trimestre de 2024 et de 16 points de base d'un exercice à l'autre, en raison d'une augmentation des revenus tirés des remboursements anticipés, de l'amélioration des marges des prêts résidentiels attribuable aux taux de renouvellement élevés au cours des 12 derniers mois, de l'incidence du nombre réduit de jours au cours du trimestre (90 jours contre 92 jours) et des avantages découlant de la diversification du financement. Le coût des fonds continuera de bénéficier de la croissance des dépôts de la Banque EQ et du financement de gros, comme le nouveau programme de billets de dépôt au porteur de la Banque, qui a atteint 566 millions de dollars. En avril, la Banque Équitable a réalisé deux nouvelles émissions de financement de gros qui profiteront aux trimestres à venir, notamment le nouveau billet de dépôt de 300 millions de dollars de la Banque et la première émission d'obligations sociales sécurisées du Canada, qui a contribué au financement à hauteur de 500 millions d'euros (735 millions de dollars).
- **Revenus autres que d'intérêts** : Grâce à la stratégie de la direction visant à diversifier et à accroître les sources de revenus d'EQB, les revenus autres que d'intérêts ont augmenté pour atteindre 16 % du total des revenus au deuxième trimestre de 2024, en hausse par rapport à 14 % au premier trimestre de 2024 et à 11 % au premier trimestre de 2023. Cette augmentation est attribuable à la stabilité des revenus tirés des commissions de Services de fiducie Concentra, à la hausse stable et continue des profits sur les ventes de titrisations de prêts hypothécaires multirésidentiels de la Banque Équitable et à l'apport sur un trimestre complet des frais de gestion provenant d'ACM Advisors au deuxième trimestre. Cela s'est traduit par une croissance des revenus autres que d'intérêts supérieure à la cible de 3 à 5 ans présentée lors de la journée des investisseurs d'EQB en 2022. À l'avenir, EQB prévoit continuer de se concentrer sur la croissance des sources de revenus autres que d'intérêts et entrevoit que cette fourchette pourrait passer de 12-15 % à 15-20 % des revenus en moyenne.
- **Bénéfice** : Pour le deuxième trimestre de 2024, le bénéfice net ajusté¹⁾ s'est établi à 111,0 millions de dollars, en hausse de 2 % d'un trimestre à l'autre et de 9 % d'un exercice à l'autre (105,7 millions de dollars sur une base comptable, en hausse de 1 % d'un trimestre à l'autre et de 6 % d'un exercice à l'autre), soutenu par la croissance du portefeuille, l'accroissement de la marge nette d'intérêts et la croissance des revenus autres que d'intérêts, facteurs contrebalancés en partie par l'augmentation des dotations à la provision pour pertes de crédit pour la période. Le bénéfice du deuxième trimestre de 2024 continue de rendre compte de l'augmentation des investissements dans les produits et services de la Banque EQ ainsi que dans les campagnes de marketing et de marque « Deuxième Chance » axées sur la création de valeur à long terme pour la franchise et la croissance de la clientèle.
- **Actifs sous gestion²⁾ et actifs sous administration²⁾ combinés** : Ils ont atteint 123 milliards de dollars (en hausse de 4 % d'un trimestre à l'autre et de 18 % d'un exercice à l'autre), grâce à la croissance des activités d'Équitable (prêts traditionnels, prêts multirésidentiels sous gestion, Services de fiducie Concentra), de même qu'à l'apport d'ACM Advisors à la croissance d'un exercice à l'autre.
- **Croissance du portefeuille de prêts** : Le total des prêts sous gestion²⁾ (inscrits au bilan et hors bilan) a augmenté de 2 % d'un trimestre à l'autre et de 13 % d'un exercice à l'autre pour atteindre 65,5 milliards de dollars, en raison de la forte rétention et de la croissance des marchés des prêts de haute qualité, y compris les prêts multirésidentiels et les prêts de décumul. Les prêts hypothécaires résidentiels non assurés ont augmenté de 1 % d'un trimestre à l'autre et de 4 % d'un exercice à l'autre, la hausse des taux de renouvellement et la baisse des remboursements non planifiés compensant la diminution relative des nouveaux montages par suite du ralentissement du marché de l'habitation dans un contexte de taux d'intérêt élevés.

1) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu'à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion. 2) Il s'agit de mesures et ratios non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

- **Biens immobiliers d'entreprises – approche résolument axée sur les logements** : Les activités commerciales de la Banque Équitable sont principalement axées sur la prestation de solutions pour le marché des logements urbains au Canada. Les activités liées aux prêts commerciaux se concentrent sur le soutien à l'aménagement et à la rénovation d'appartements et sur la construction de biens immobiliers multirésidentiels dans les grandes villes du pays. Près de 77 % (augmentation de 7 % d'un trimestre à l'autre) du total des prêts aux entreprises sous gestion de la Banque Équitable sont assurés aux termes de divers programmes offerts par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (la « SCHL »). Plus de 66 % du portefeuille de prêts à la construction de la Banque Équitable sont assurés par ces programmes. Le 20 novembre 2023, le ministère des Finances du Canada a affirmé que le gouvernement fédéral soutiendrait l'amélioration du programme d'obligations hypothécaires du Canada (« OHC ») en augmentant la limite annuelle d'émission de 40 milliards de dollars à 60 milliards de dollars. La Banque Équitable est bien placée pour continuer à participer activement à la prestation de solutions visant à aider la construction de logements au Canada, et les actionnaires continuent de profiter des bénéfices générés par ces activités liées aux prêts assurés qui sont efficaces sur le plan du capital.
- **Biens immobiliers d'entreprises – limitation des prêts destinés à des bureaux** : De par sa stratégie d'affaires commerciale et sa tolérance aux risques, la Banque a historiquement limité son exposition au secteur des bureaux commerciaux. Par conséquent, environ 1,0 % des prêts de la Banque visent des immeubles de bureaux et, pour atténuer davantage les risques, le ratio prêt-valeur moyen de ces prêts est de 67 %. Au 30 avril 2024, environ 2 % du montant brut des prêts dépréciés de la Banque se rapportaient à des prêts destinés à des bureaux. Puisque la Banque a intentionnellement mis l'accent davantage sur les prêts multirésidentiels et assurés, les soldes des prêts destinés à des bureaux ont poursuivi leur baisse au cours du deuxième trimestre. Les prêts de la Banque Équitable qui sont destinés à des bureaux sont pour la plupart restreints aux immeubles situés dans les grands centres urbains et aux édifices de plus petite taille, comme ceux ayant souvent pour locataires des cabinets de médecins et de professionnels.
- **Prêts dépréciés** : Le montant net des prêts dépréciés a diminué de 10,8 millions de dollars au cours du trimestre pour atteindre 92 points de base du total des prêts, comparativement à 94 points de base au trimestre précédent, soit une hausse de 60 points de base par rapport au 31 mars 2023. En raison de l'augmentation du nombre de résolutions de prêts commerciaux, les soldes des prêts commerciaux dépréciés ont reculé de 68,4 millions de dollars, ou 27 % d'un trimestre à l'autre, tandis que le rythme des ajouts des prêts dépréciés et les prêts en souffrance précoces ont diminué d'un trimestre à l'autre. Le ratio prêt-valeur moyen pondéré de ces prêts hypothécaires résidentiels et commerciaux dépréciés est de 71 % et 72 %, respectivement, ce qui diminue le potentiel de pertes futures.
- **Dotation à la provision pour pertes de crédit** : Pour le deuxième trimestre de 2024, la dotation à la provision pour pertes de crédit s'est élevée à 22,2 millions de dollars, soit 19 points de base du total du principal des prêts, en hausse de 6 points de base par rapport au premier trimestre de 2024. Les reprises sur la dotation à la provision pour les étapes 1 et 2 au deuxième trimestre de 2024 découlent de l'amélioration des conditions macroéconomiques et du transfert entre les étapes, contrebalancés par la croissance interne du portefeuille et la modélisation des pertes futures attendues, ce qui comprend l'évolution de la performance actuelle des prêts et les arriérés dans le portefeuille de prêts. La dotation à la provision pour l'étape 3 d'un montant de 24,2 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024 est principalement attribuable au financement d'équipement, qui a représenté 54 %, ou 13,2 millions de dollars, du total, ce qui s'explique par les défis au sein du secteur du transport long-courrier, et aux prêts commerciaux, qui ont représenté 11,6 millions de dollars du total. Les pertes réelles pour le trimestre, compte non tenu des activités de financement d'équipement, se sont établies à 1,8 million de dollars, ce qui représente 0,4 point de base du total des prêts.
- **Gestion du risque de taux d'intérêt et du capital** : La Banque Équitable a maintenu des niveaux élevés de liquidité et de capital au deuxième trimestre de 2024. Dans la gestion du risque de taux d'intérêt, la Banque vise une durée des capitaux propres d'environ un an, ce qui limite son exposition économique aux fluctuations des taux d'intérêt. En date du deuxième trimestre de 2024, la sensibilité d'EQB aux taux d'intérêt à une augmentation parallèle, immédiate et soutenue de 100 points de base des taux d'intérêt en tant que mesure de la valeur économique des capitaux propres s'établit à (1,0) % ou à (28,7) millions de dollars. Dans le cas d'une diminution parallèle, immédiate et soutenue de 100 points de base des taux d'intérêt, l'incidence sur la mesure de la valeur économique des capitaux propres correspond à une amélioration de 0,1 %, ou 1,7 million de dollars. Les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la Banque Équitable sont demeurés stables à 14,1 %, sous l'effet de l'importante génération interne de fonds propres, qui a surpassé celle de la plupart des pairs du secteur bancaire canadien. De plus amples renseignements sur les pratiques et l'approche de la Banque Équitable en matière de gestion des risques sont disponibles à la rubrique « Gestion des risques » du présent rapport de gestion.

Acquisition du gestionnaire d'actifs alternatifs ACM Advisors Ltd.

EQB Inc. a conclu l'acquisition d'une participation de 75 % dans ACM Advisors le 14 décembre 2023. ACM est l'un des gestionnaires d'actifs alternatifs indépendants les plus respectés au Canada. Les résultats du deuxième trimestre ont bénéficié de la participation dans ACM Advisors pendant toute la période. Les mesures financières sont présentées sur une base consolidée à 100 %, la participation de 25 % de la direction étant comptabilisée comme une participation ne donnant pas le contrôle au bilan et à l'état du résultat net. L'acquisition a ajouté près de 5,0 milliards de dollars d'actifs sous gestion et contribue à la stratégie d'EQB axée sur la croissance des revenus tirés des commissions et la diversification des sources de revenus.

Performance par rapport aux prévisions pour 2024

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des indicateurs financiers ajustés¹⁾ d’EQB au 30 avril 2024.

	Résultats de 2024 en cumul annuel	Prévisions pour 2024 ³⁾
Rendement des capitaux propres ¹⁾	15,7 %	15 %+
Bénéfice avant impôt et dotations ¹⁾	338,3 M\$	660-700 M\$
Bénéfice dilué par action ¹⁾	5,57 \$	11,75 \$-12,25 \$
Croissance du dividende d’un exercice à l’autre ²⁾	22 %	20-25 %
Croissance de la valeur comptable par action ordinaire	5 %	13-15 %
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d’actions ordinaires	14,1 %	13 %+

1) Les mesures et les ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu’à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion. 2) La croissance du dividende est calculée en comparant les dividendes à verser en juin 2024 à ceux payés en juin 2023. 3) Les prévisions représentent les montants prévus pour l’exercice 2024 et les taux de croissance prévus pour la période allant du 31 octobre 2023 au 31 octobre 2024.

Le tableau ci-dessous fournit un sommaire des données au 30 avril 2024 en ce qui a trait aux mesures du portefeuille de prêts et à la clientèle de la Banque EQ.

		D’un exercice à l’autre mars 2023 par rapport à avr. 2024	Résultats de 2024 en cumul annuel	Prévisions pour 2024 ¹⁾
Description				
Total des prêts sous gestion	Prêts inscrits au bilan et hors bilan	13 %	5 %	8-12 %
Prêts résidentiels	Prêts hypothécaires résidentiels non assurés	4 %	2 %	5-10 %
Décumul du patrimoine	Prêts hypothécaires inversés et prêts sur assurance	57 %	20 %	40-60 %
Prêts commerciaux (compte non tenu des prêts multirésidentiels)	Prêts aux petites entreprises, aux investisseurs institutionnels de taille moyenne et aux grandes sociétés, et financement d’équipement	9 %	2 %	5-10 %
Prêts multirésidentiels sous gestion	Prêts multirésidentiels assurés inscrits au bilan et hors bilan	35 %	13 %	20-25 %
Clients de la Banque EQ	Croissance de la clientèle	36 %	14 %	30-40 %

1) Les prévisions représentent les taux de croissance prévus pour la période allant du 31 octobre 2023 au 31 octobre 2024.

Rapport de gestion

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 avril 2024

Le présent rapport de gestion est présenté pour permettre aux lecteurs d'évaluer la situation financière et les résultats d'exploitation consolidés d'EQB Inc. (« EQB ») pour le trimestre et le semestre clos le 30 avril 2024. Il devrait être lu conjointement avec les états financiers consolidés intermédiaires non audités d'EQB au 30 avril 2024 et pour le semestre clos à cette date et les notes y afférentes. Le présent rapport est daté du 29 mai 2024. Tous les montants présentés sont en dollars canadiens.

Les documents d'information continue d'EQB, y compris les documents intermédiaires, le rapport de gestion annuel, les états financiers consolidés, la notice annuelle, le rapport sur la responsabilité à l'égard des pratiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »), l'avis de convocation à l'assemblée annuelle des actionnaires et la circulaire de sollicitation de procurations sont accessibles sur le site Web d'EQB, au eqb.investorroom.com, et sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Acquisition de la Banque Concentra

Le 1^{er} novembre 2022, la Banque Équitable a conclu l'acquisition de la Banque Concentra. Les résultats de 2023 et de 2024 comprennent des éléments liés aux ajustements relatifs à la transaction et à l'intégration. Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Ajustements des états financiers » pour l'incidence sur l'état du résultat net.

Acquisition d'ACM Advisors Ltd.

Le 14 décembre 2023, EQB Inc. a acquis une participation de 75 % dans ACM. Les actifs et les passifs d'ACM sont en totalité comptabilisés au bilan consolidé d'EQB Inc., les 25 % de capitaux propres détenus par d'autres actionnaires étant présentés séparément dans le bilan à titre de participation ne donnant pas le contrôle. De même, l'état consolidé du résultat net d'EQB Inc. pour le deuxième trimestre de 2024 comprend l'apport intégral des revenus et des frais d'ACM, contre un apport partiel pour le premier trimestre de 2024. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires est présenté à titre de bénéfice net, déduction faite des dividendes et des participations ne donnant pas le contrôle attribués aux actionnaires minoritaires.

Table des matières :

Revue de l'état du résultat net		Normes et méthodes comptables	
Ajustements des résultats financiers	14	Modifications des méthodes comptables	35
Sommaire détaillé des résultats financiers	16	Estimations comptables critiques	35
Revue du bilan		Responsabilités de la direction et du conseil d'administration	36
Total du principal des prêts	23	Modifications du contrôle interne à l'égard de l'information financière	36
Qualité du portefeuille de crédit	25	Gestion des risques	36
Dépôts et financement	28	Glossaire	41
Placements dans des titres liquides et des titres de capitaux propres	29	Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR	42
Arrangements hors bilan	30		
Transactions avec des parties liées	30		
Situation des fonds propres	31		
Capitaux propres	34		

Ajustements des résultats financiers

Ajustements ayant une incidence sur les périodes considérées et les périodes précédentes :

Afin d'améliorer la comparabilité entre les périodes de présentation de l'information financière, d'accroître la cohérence des informations avec celles des autres institutions financières et de permettre au lecteur d'acquérir une meilleure compréhension de la performance d'EQB, des résultats ajustés ont été présentés à compter du premier trimestre de 2022. Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

Les ajustements ci-après sont présentés avant impôt :

Deuxième trimestre de 2024

- Charges non récurrente et coûts d'acquisition et d'intégration de 5,7 millions de dollars associés à Concentra et ACM;
- Amortissement des immobilisations incorporelles de 1,6 million de dollars.

Premier trimestre de 2024

- Coûts d'acquisition et d'intégration de 2,1 millions de dollars associés à Concentra et ACM;
- Amortissement des immobilisations incorporelles de 3,4 millions de dollars.

Premier trimestre de 2023

- Ajustements nets au titre de l'amortissement lié à la juste valeur de 3,2 millions de dollars;
- Coûts d'acquisition et d'intégration de 4,7 millions de dollars;
- Amortissement des immobilisations incorporelles de 1,5 million de dollars.

Le tableau qui suit présente un rapprochement des résultats financiers présentés selon les PCGR et des résultats financiers ajustés non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements sur les mesures ajustées et de l'information au sujet des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Rapprochement des résultats financiers sur une base comptable et une base ajustée					
(en milliers de dollars, sauf les nombres d'actions et les montants par action)	Pour les trimestres clos les			Pour les semestres clos les	
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	31 mars 2023	30 avr. 2024	31 mars 2023
Résultats comptables					
Revenus d'intérêts nets	267 338	256 010	240 797	523 348	459 122
Revenus autres que d'intérêts	49 322	42 762	27 034	92 084	43 416
Revenus	316 660	298 772	267 831	615 432	502 538
Frais autres que d'intérêts	150 420	139 485	126 548	289 905	265 728
Bénéfice avant impôt et dotations ³⁾	166 240	159 287	141 283	325 527	236 810
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	6 248	37 752	33 044
Impôt sur le résultat	38 307	39 370	35 516	77 677	58 428
Bénéfice net	105 716	104 382	99 519	210 098	145 338
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	103 041	101 875	97 201	204 916	140 715
Ajustements					
Revenus d'intérêts nets – gagnés sur le compte de dépôts en main tierce	–	–	–	–	(2 220)
Revenus d'intérêts nets – amortissement lié à la juste valeur/ajustements	–	–	(4 167)	–	(843)
Revenus d'intérêts nets – intérêts versés aux porteurs de reçus de souscription	–	–	–	–	(654)
Revenus autres que d'intérêts – amortissement lié à la juste valeur/ajustements	–	–	941	–	876
Frais autres que d'intérêts – coûts non récurrents et coûts d'acquisition ¹⁾	(5 710)	(2 053)	(4 744)	(7 763)	(41 665)
Frais autres que d'intérêts – amortissement lié à la juste valeur/ajustements	–	–	(66)	–	(66)
Frais autres que d'intérêts – amortissement des immobilisations incorporelles	(1 599)	(3 398)	(1 476)	(4 997)	(1 476)
Provision pour perte de crédit – prêts acquis	–	–	–	–	(19 020)
Ajustements avant impôt – bénéfice avant impôt	7 309	5 451	3 060	12 760	59 386
Charge d'impôt – incidence fiscale sur les ajustements susmentionnés ²⁾	1 983	1 483	850	3 466	16 121
Charge d'impôt – ajustements du taux d'imposition pour 2022	–	–	–	–	(5 621)
Ajustements après impôt – bénéfice net	5 326	3 968	2 210	9 294	48 886
Résultats ajustés					
Revenus d'intérêts nets	267 338	256 010	236 630	523 348	455 405
Revenus autres que d'intérêts	49 322	42 762	27 975	92 084	44 292
Revenus	316 660	298 772	264 605	615 432	499 697
Frais autres que d'intérêts	143 111	134 034	120 262	277 145	222 521
Bénéfice avant impôt et dotations ³⁾	173 549	164 738	144 343	338 287	277 176
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	6 248	37 752	14 024
Charge d'impôt	40 290	40 853	36 366	81 143	68 928
Bénéfice net	111 042	108 350	101 729	219 392	194 224
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	108 177	105 719	99 411	213 896	189 601
Bénéfice dilué par action					
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	38 522 025	38 344 339	37 910 348	38 434 002	37 264 510
Bénéfice dilué par action – comptable	2,67	2,66	2,56	5,33	3,78
Bénéfice dilué par action – ajusté	2,81	2,76	2,62	5,57	5,09
Bénéfice dilué par action – incidence de l'ajustement	0,14	0,10	0,06	0,24	1,31

1) Comprend les coûts non récurrents et les coûts d'acquisition et d'intégration liés à la Banque Concentra et à AMC.

2) La charge d'impôt sur le résultat liée aux ajustements non conformes aux PCGR a été calculée en fonction du taux d'impôt prévu par la loi applicable pour cette période, en prenant en considération la hausse du taux d'imposition fédéral.

3) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Sommaire détaillé des résultats financiers

Sommaire de l'état du résultat net

Tableau 1 : Faits saillants de l'état du résultat net

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)								
	Pour les trimestres clos les					Pour les semestres clos les		
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation	30 avr. 2024	31 mars 2023	Variation
Résultats ajustés¹⁾								
Revenus	316 660	298 772	6 %	264 605	20 %	615 432	499 697	23 %
Frais autres que d'intérêts	143 111	134 034	7 %	120 262	19 %	277 145	222 521	25 %
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	43 %	6 248	256 %	37 752	14 024	169 %
Charge d'impôt	40 290	40 853	(1) %	36 366	11 %	81 143	68 928	18 %
Bénéfice net	111 042	108 350	2 %	101 729	9 %	219 392	194 224	13 %
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	108 177	105 719	2 %	99 411	9 %	213 896	189 601	13 %
Bénéfice par action – dilué (\$)	2,81	2,76	2 %	2,62	7 %	5,57	5,09	9 %
Résultats comptables								
Revenus	316 660	298 772	6 %	267 831	18 %	615 432	502 538	22 %
Frais autres que d'intérêts	150 420	139 485	8 %	126 548	19 %	289 905	265 728	9 %
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	15 535	43 %	6 248	256 %	37 752	33 044	14 %
Charge d'impôt	38 307	39 370	(3) %	35 516	8 %	77 677	58 428	33 %
Bénéfice net	105 716	104 382	1 %	99 519	6 %	210 098	145 338	45 %
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	103 041	101 875	1 %	97 201	6 %	204 916	140 715	46 %
Bénéfice par action – dilué (\$)	2,67	2,66	0 %	2,56	4 %	5,33	3,78	41 %

1) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu'à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets sont le principal moteur des revenus et de la rentabilité d'EQB. Le tableau 2 détaille les revenus d'intérêts nets d'EQB par produit et par portefeuille.

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)										
	Pour les trimestres clos les						Pour les semestres clos les			
	30 avr. 2024		31 janv. 2024		31 mars 2023		30 avr. 2024		31 mars 2023	
	Revenus/ Frais	Solde moyen ¹⁾	Revenus/ Frais	Solde moyen ¹⁾	Revenus/ Frais	Solde moyen ¹⁾	Revenus/ Frais	Solde moyen ¹⁾	Revenus/ Frais	Solde moyen ¹⁾
Revenus tirés des éléments suivants :										
Trésorerie et titres de créance	43 631	4,75 %	39 560	4,73 %	36 025	4,51 %	83 191	4,74 %	62 950	4,15 %
Titres de capitaux propres	457	5,19 %	415	4,89 %	990	5,65 %	872	5,04 %	1 913	5,47 %
Prêts hypothécaires résidentiels – assurés	94 905	3,68 %	95 129	3,63 %	92 078	3,35 %	190 034	3,66 %	164 053	3,07 %
Prêts hypothécaires résidentiels – non assurés	333 897	6,92 %	321 435	6,53 %	259 653	5,56 %	655 332	6,72 %	469 115	5,13 %
Prêts de décumul	28 307	6,84 %	26 625	6,87 %	17 150	6,69 %	54 932	6,85 %	29 707	6,27 %
Prêts aux particuliers	25 190	11,63 %	25 765	11,38 %	22 221	11,04 %	50 955	11,50 %	35 446	10,25 %
Total des prêts aux particuliers	482 299	6,00 %	468 954	5,75 %	391 102	4,96 %	951 253	5,87 %	698 321	4,56 %
Prêts commerciaux	190 270	8,92 %	195 042	9,01 %	173 061	8,89 %	385 312	8,96 %	329 983	8,47 %
Financement d'équipement	30 531	9,81 %	31 775	9,77 %	28 233	9,31 %	62 306	9,79 %	53 857	9,11 %
Prêts hypothécaires multirésidentiels assurés	37 041	2,98 %	36 064	2,85 %	40 473	2,89 %	73 105	2,92 %	75 082	2,80 %
Total des prêts commerciaux	257 842	7,00 %	262 881	7,00 %	241 767	6,63 %	520 723	7,00 %	458 922	6,40 %
Moyenne des actifs productifs d'intérêts	784 229	6,20 %	771 810	6,05 %	669 884	5,43 %	1 556 039	6,12 %	1 222 106	5,09 %
Frais liés aux éléments suivants :										
Dépôts	366 002	4,63 %	358 562	4,55 %	294 403	3,84 %	724 564	4,59 %	522 659	3,50 %
Passifs de titrisation	131 776	3,52 %	127 253	3,43 %	118 157	2,89 %	259 029	3,47 %	202 846	2,55 %
Autres	19 113	5,39 %	29 985	5,69 %	20 694	5,04 %	49 098	5,58 %	41 196	4,75 %
Moyenne des passifs portant intérêt	516 891	4,30 %	515 800	4,25 %	433 254	3,56 %	1 032 691	4,28 %	766 701	3,23 %
Revenus d'intérêts nets et marge nette d'intérêts ajustés²⁾	267 338	2,11 %	256 010	2,01 %	236 630	1,92 %	523 348	2,06 %	455 405	1,89 %
Intérêts gagnés sur l'entiercement de reçus de souscription	–		–		–		–		2 220	
Intérêts versés aux détenteurs de reçus de souscription	–		–		–		–		654	
Amortissement lié à la juste valeur nette – actifs	–		–		2 976		–		24 690	
Amortissement lié à la juste valeur nette – passifs	–		–		1 191		–		(23 847)	
Revenus d'intérêts nets et marge nette d'intérêts comptables	267 338	2,11 %	256 010	2,01 %	240 797	1,95 %	523 348	2,06 %	459 122	1,91 %

1) Les taux moyens sont calculés selon les soldes quotidiens moyens impayés au cours de la période.

2) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu'à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024

Les revenus d'intérêts nets au deuxième trimestre de 2024 se sont élevés à 267,3 millions de dollars (en hausse de 4 % par rapport à 256,0 millions de dollars au premier trimestre de 2024) et la marge nette d'intérêts a augmenté de 10 points de base pour s'établir à 2,11 %, soutenue principalement par l'augmentation des rendements sur les prêts hypothécaires résidentiels non assurés (y compris la hausse des revenus tirés des remboursements anticipés et les taux de renouvellement élevés). Au deuxième trimestre, l'augmentation des frais d'intérêts a été modérée par la stabilité des coûts de dépôt des fonds, attribuable à la forte croissance des dépôts rentables de la Banque EQ, à un taux directeur stable tout au long de la période et à la baisse du coût financier lié aux sources de financement de gros, y compris le nouveau programme de billets de dépôt au porteur de la Banque.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2023

Les revenus d'intérêts nets ajustés¹⁾ ont enregistré une hausse de 13 % d'un exercice à l'autre (hausse de 11 % sur une base comptable), attribuable à l'augmentation de la marge nette d'intérêts et à la croissance des prêts traditionnels. La marge nette d'intérêts ajustée¹⁾ s'est accrue de 19 points de base (hausse de 16 points de base sur une base comptable), en raison de l'augmentation des rendements sur les prêts traditionnels commerciaux à marge plus élevée et de la croissance de ce portefeuille, de la hausse des revenus tirés des remboursements anticipés de prêts hypothécaires résidentiels non assurés, de la diversification du financement et de l'expansion des marges sur les dépôts de détail, qui s'explique par l'augmentation du taux directeur de la Banque du Canada au cours de l'exercice.

Premier semestre de 2024 par rapport au premier semestre de 2023

Les revenus d'intérêts nets ajustés et comptables se sont établis à 523,3 millions de dollars, en hausse de 15 % (en hausse de 14 % sur une base comptable). La croissance globale des revenus d'intérêts nets découle essentiellement de la croissance des actifs d'EQB dans l'ensemble de ses portefeuilles de prêts traditionnels, de la hausse de la marge nette d'intérêts et de l'inclusion de l'apport d'un mois supplémentaire de la Banque Concentra par rapport à la période comparative ouverte le 1^{er} octobre 2022.

La marge nette d'intérêts ajustée a augmenté de 17 points de base (en hausse de 15 points de base sur une base comptable), essentiellement pour les mêmes raisons énoncées dans la comparaison des résultats par rapport au premier trimestre de 2023.

1) Les mesures et les ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Résultats financiers ajustés » ainsi qu'à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures et termes financiers et bancaires » du présent rapport de gestion.

Revenus autres que d'intérêts

Tableau 3 : Revenus autres que d'intérêts

(en milliers de dollars)	Pour les trimestres clos les					Pour les semestres clos les		
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation	30 avr. 2024	31 mars 2023	Variation
Commissions et autres revenus ¹⁾	20 564	16 615	24 %	13 898	48 %	37 179	24 401	52 %
Profits (pertes) sur les placements stratégiques	3 425	(341)	n. s.	(2 613)	n. s.	3 084	(7 750)	n. s.
Profits nets (pertes nettes) sur les autres placements ¹⁾	3 704	5 334	(31) %	(687)	n. s.	9 038	(764)	n. s.
Profit sur les ventes et revenus tirés des droits conservés	23 177	19 409	19 %	14 332	62 %	42 586	23 579	81 %
(Pertes nettes) profits nets sur les activités de titrisation et sur les dérivés	(1 548)	1 745	n. s.	2 104	n. s.	197	3 950	(95) %
Total des revenus autres que d'intérêts – sur une base comptable	49 322	42 762	15 %	27 034	82 %	92 084	43 416	112 %
<i>Ajustement au titre de l'amortissement à la juste valeur sur les autres placements</i>	–	–	–	941	n. s.	–	876	n. s.
Total des revenus autres que d'intérêts – ajusté²⁾	49 322	42 762	15 %	27 975	76 %	92 084	44 292	108 %

n. s. : non significatif

1) Certains profits qui étaient pris en compte dans les profits nets (pertes nettes) sur les autres placements au premier trimestre de 2023 ont été transférés vers les commissions et autres revenus à partir du deuxième trimestre de 2023. La composition des périodes antérieures n'a pas été modifiée. 2) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Ajustements des résultats financiers » ainsi qu'à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024

Le total des revenus autres que d'intérêts a augmenté de 6,6 millions de dollars (hausse de 15 %), ce qui s'explique essentiellement par l'apport pour un trimestre complet des revenus tirés des commissions d'ACM Advisors comptabilisés au deuxième trimestre par rapport à un apport de 1,5 mois au premier trimestre de 2024, la hausse des profits sur les ventes et des revenus tirés des droits conservés (augmentation de la marge) dans le cadre de la titrisation de prêts hypothécaires multirésidentiels, et les profits sur les placements. La hausse globale a été contrebalancée en partie par les variations défavorables de 3,3 millions de dollars de la juste valeur liées aux activités de titrisation et aux dérivés connexes.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2023

Les revenus autres que d'intérêts ajustés¹⁾ ont grimpé de 76 % d'un exercice à l'autre (hausse de 82 % sur une base comptable), ce qui s'explique essentiellement par l'apport des revenus tirés des commissions provenant de ce qui suit : ACM Advisors, acquise par EQB au premier trimestre de 2024; la hausse des commissions liées à la carte prépayée de la Banque EQ; les frais administratifs liés au crédit-bail d'équipement; une hausse des profits sur les ventes (hausse des volumes de prêts hypothécaires multirésidentiels assurés par la SCHL titrisés et décomptabilisés); et les revenus tirés des placements stratégiques et des titres de créance détenus.

Premier semestre de 2024 par rapport au premier semestre de 2023

Les revenus autres que d'intérêts ajustés ont plus que doublé entre les périodes de six mois closes au deuxième trimestre de 2024 et au premier trimestre de 2023, ce qui s'explique également par l'apport d'ACM Advisors, la hausse des volumes de prêts hypothécaires multirésidentiels et l'accroissement des revenus tirés des placements stratégiques et des titres détenus.

Dotation à la provision pour pertes de crédit

Tableau 4 : Dotation à la provision pour pertes de crédit

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	Pour les trimestres clos les					Pour les semestres clos les		
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation	30 avr. 2024	31 mars 2023	Variation
Dotation à la provision (recouvrement) pour les étapes 1 et 2	(2 011)	(1 760)	14 %	2 746	n. s.	(3 771)	27 271	n. s.
Dotation à la provision pour l'étape 3	24 228	17 295	40 %	3 502	592 %	41 523	5 773	619 %
Total de la dotation à la provision pour perte de crédit – sur une base comptable	22 217	15 535	43 %	6 248	256 %	37 752	33 044	14 %
Déduire : Dotation à la provision pour pertes de crédit – prêts achetés	–	–	–	–	–	–	(19 020)	n. s.
Total de la dotation à la provision pour pertes de crédit – ajusté ¹⁾	22 217	15 535	43 %	6 248	256 %	37 752	14 024	169 %

n. s. : non significatif

La dotation à la provision pour pertes de crédit correspond à l'ajout net à la provision pour pertes de crédit de la Banque, compte tenu des recouvrements au cours de la période. La provision pour pertes de crédit représente les réserves mises de côté au bilan afin d'absorber les pertes de crédit futures prévues, et elle est analysée en détail plus loin à la rubrique « Qualité du portefeuille de crédit » du présent rapport de gestion.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024

Le total de la dotation à la provision s'est établi à 22,2 millions de dollars au deuxième trimestre, et se compose de la dotation à la provision pour pertes de crédit pour l'étape 3 de 24,2 millions de dollars et d'un recouvrement des provisions pour les étapes 1 et 2 de 2,0 millions de dollars. Le recouvrement de 2,0 millions de dollars des provisions pour les étapes 1 et 2 comptabilisé au cours du trimestre s'explique principalement par l'amélioration des prévisions macroéconomiques utilisées dans la modélisation et l'analyse des pertes afférentes à chacun des portefeuilles de prêts, ce qui a donné lieu au transfert de l'étape 2 à l'étape 1.

La dotation à la provision pour l'étape 3 se rapporte aux prêts dépréciés. La dotation à la provision pour pertes de crédit pour l'étape 3 s'est établie à 24,2 millions de dollars (augmentation de 6,9 millions de dollars) au deuxième trimestre de 2024, principalement en raison du financement d'équipement et des prêts commerciaux non productifs. La direction a passé en revue attentivement chaque prêt déprécié afin d'évaluer la suffisance de ses provisions et a conclu que ce niveau de dotation et la provision pour pertes de crédit qui en résulte reflétaient de manière appropriée les meilleures estimations des pertes de crédit probables sur les soldes de prêts dépréciés.

1) Les mesures et les ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Résultats financiers ajustés » ainsi qu'à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures et termes financiers et bancaires » du présent rapport de gestion.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2023

Les variations (du recouvrement) de la provision pour pertes de crédit sont attribuables aux mêmes raisons que celles susmentionnées dans la comparaison par rapport au premier trimestre de 2024.

Premier semestre de 2024 par rapport au premier semestre de 2023

Le recouvrement de la provision pour pertes de crédit pour les étapes 1 et 2 de 3,8 millions de dollars est principalement attribuable à une nouvelle réserve de trésorerie reçue d'un partenaire de prêts aux particuliers au premier trimestre de 2024 et à une amélioration des prévisions macroéconomiques au cours de la période, facteurs contrebalancés par les provisions sur les nouveaux montages. La dotation à la provision pour pertes de crédit comparative de 27,3 millions de dollars tient compte d'une dotation à la provision non récurrente de 19,0 millions de dollars comptabilisée au quatrième trimestre de 2022 relativement à l'acquisition de Concentra. L'augmentation de la dotation à la provision pour pertes de crédit pour l'étape 3 au cours de la période à l'étude découle des mêmes raisons que celles décrites plus haut dans la comparaison du deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024.

Frais autres que d'intérêts

Tableau 5 : Frais autres que d'intérêts et ratio d'efficience

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages et les nombres d'ETP)								
	Pour les trimestres clos les					Pour les semestres clos les		
	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation	30 avr. 2024	31 mars 2023	Variation
Rémunération et avantages	66 961	65 369	2 %	58 362	15 %	132 330	123 361	7 %
Frais liés à la technologie et aux systèmes	20 282	19 498	4 %	18 174	12 %	39 780	42 143	(6) %
Charges liées à la réglementation, frais juridiques et honoraires	15 020	10 843	39 %	12 863	17 %	25 863	24 166	7 %
Coûts liés aux produits	23 271	21 424	9 %	17 957	30 %	44 695	32 900	36 %
Frais de commercialisation et charges du siège social	21 468	19 320	11 %	14 671	46 %	40 788	34 817	17 %
Locaux	3 418	3 031	13 %	4 521	(24) %	6 449	8 341	(23) %
Total des frais autres que d'intérêts – comptable	150 420	139 485	8 %	126 548	19 %	289 905	265 728	9 %
Déduire : Coûts d'intégration et autres charges	(7 309)	(5 451)	n. s.	(6 286)	n. s.	(12 760)	(43 207)	n. s.
Total des frais autres que d'intérêts – ajusté ¹⁾	143 111	134 034	7 %	120 262	19 %	277 145	222 521	25 %
Ratio d'efficience – comptable	47,5 %	46,7 %	0,8 %	47,2 %	0,3 %	47,1 %	52,9 %	(5,8) %
Ratio d'efficience – ajusté ¹⁾	45,2 %	44,9 %	0,3 %	45,4 %	(0,2) %	45,0 %	44,5 %	0,5 %
Équivalents temps plein (« ETP ») – moyenne de la période	1 836	1 808	2 %	1 685	9 %	1 822	1 660	10 %

n. s. : non significatif

Mesurée en fonction du ratio d'efficience ajusté¹⁾, EQB a maintenu un modèle d'exploitation stable et efficient grâce à notre stratégie d'entreprise axée sur l'affectation judicieuse des dépenses à des investissements essentiels dans les ressources humaines, l'innovation et les infrastructures.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024

Les frais autres que d'intérêts ajustés¹⁾ ont augmenté de 9,1 millions de dollars (hausse de 10,9 millions de dollars sur une base comptable), du fait surtout de l'inclusion de 1,5 mois additionnel de frais d'ACM, de la hausse des coûts de transaction et des frais de commercialisation liés à une campagne médiatique nationale de la Banque EQ qui a été lancée en janvier 2024.

1) Les mesures et les ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Résultats financiers ajustés » ainsi qu'à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures et termes financiers et bancaires » du présent rapport de gestion.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2023

Les frais autres que d'intérêts ajustés¹⁾ ont enregistré une hausse de 22,8 millions de dollars (hausse de 23,9 millions de dollars sur une base comptable). Outre l'inclusion des frais d'ACM, les autres principaux éléments ayant contribué à la hausse sont les suivants :

- **La rémunération et les avantages** ont augmenté pour soutenir l'expansion du marché de la Banque qui défie, le développement des produits, l'amélioration et la modernisation de la technologie, la surveillance des risques et la conformité, le service à la clientèle, ainsi que le soutien au personnel.
- **Les frais liés à la technologie et aux systèmes** ont augmenté en raison de l'accroissement de la capacité numérique, de l'amélioration la performance, de la fonctionnalité et de la sécurité de notre système bancaire fondé sur l'infonuagique, ainsi que de la migration des systèmes de données Concentra, qui est en grande partie achevée et qui permettra de réaliser des économies à l'avenir.
- **Les frais liés aux produits, à la commercialisation et à l'innovation** ont augmenté en raison de la croissance des coûts des produits de la carte Banque EQ et d'autres frais d'administration liés à des transactions. Les frais de commercialisation ont été engagés principalement pour la publicité du programme « Deuxième chance » qui encourage les Canadiens à passer de leur premier compte bancaire à quelque chose de fondamentalement meilleur : la Banque EQ.

Premier semestre de 2024 par rapport au premier semestre de 2023

Les frais autres que d'intérêts ajustés¹⁾ ont augmenté de 54,6 millions de dollars (hausse de 24,2 millions de dollars sur une base comptable), principalement pour les mêmes raisons que celles mentionnées dans la comparaison entre le deuxième trimestre de 2024 et le premier trimestre de 2023, ainsi qu'en raison l'inclusion d'un mois supplémentaire des frais de Concentra.

1) Les mesures et ratios ajustés sont des mesures et des ratios non conformes aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR »). Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Résultats financiers ajustés » ainsi qu'à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures et termes financiers et bancaires » du présent rapport de gestion.

Revue du bilan

Sommaire du bilan

Tableau 6 : Faits saillants du bilan

(en millions de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 oct. 2023	Variation	31 mars 2023	Variation
Total des actifs	53 940	53 099	2 %	52 933	2 %	51 793	4 %
Principal des prêts – particuliers ¹⁾	32 799	32 684	0,4 %	32 416	1 %	32 272	2 %
Principal des prêts – clients commerciaux ¹⁾	15 104	15 123	(0,1) %	14 983	1 %	14 423	5 %
Total du principal des dépôts ¹⁾	33 559	31 760	6 %	31 577	6 %	31 278	7 %
Principal des dépôts de la Banque EQ ¹⁾	8 653	8 328	4 %	8 233	5 %	8 097	7 %
Total des actifs liquides ²⁾ en pourcentage du total des actifs	8,4 %	6,9 %	1,5 %	7,2 %	1,2 %	7,5 %	0,9 %

1) Les montants de principal sont présentés sur une base consolidée, tenant compte de Concentra, avant tout ajustement de la juste valeur lié à l'acquisition compris dans les chiffres au bilan. Le solde du principal des prêts aux particuliers comprend les intérêts inscrits à l'actif au titre des prêts hypothécaires inversés. Les données comparatives des périodes précédentes ont été mises à jour afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude. 2) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Le total des actifs a augmenté de 4 % par rapport au 31 mars 2023, en raison de la croissance interne des prêts aux particuliers (+2 %) et des prêts commerciaux (+5 %), principalement dans les segments des prêts traditionnels. Pour appuyer la croissance des actifs, le financement des dépôts a été augmenté de 7 % et le principal des dépôts de la banque EQ a atteint 8,7 milliards de dollars au 30 avril 2024.

Total du principal des prêts

EQB conserve un portefeuille diversifié de prêts pour optimiser le rendement des capitaux propres tout en gérant le risque de crédit de façon rigoureuse. Le tableau ci-dessous présente le principal des prêts par type d'activités de prêt et le tableau 8 présente l'évolution du principal des prêts d'EQB pour le portefeuille de prêts inscrits au bilan.

Tableau 7 : Principal des prêts par type d'activités de prêt¹⁾

(en milliers de dollars)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Prêts hypothécaires résidentiels – assurés	10 235 929	10 374 260	(1) %	11 109 325	(8) %
Prêts hypothécaires résidentiels – non assurés	19 897 259	19 790 711	1 %	19 204 814	4 %
Prêts de décumul ³⁾	1 747 252	1 587 419	10 %	1 114 401	57 %
Prêts aux particuliers	918 647	931 200	(1) %	843 922	9 %
Total des prêts aux particuliers – inscrits au bilan	32 799 087	32 683 590	0,4 %	32 272 462	2 %
Prêts commerciaux	8 859 286	8 763 791	1 %	8 015 424	11 %
Financement d'équipement	1 271 057	1 334 219	(5) %	1 264 212	1 %
Prêts hypothécaires multirésidentiels assurés	4 973 400	5 025 177	(1) %	5 142 900	(3) %
Total des prêts commerciaux – inscrits au bilan	15 103 743	15 123 187	(0,1) %	14 422 536	5 %
Total des prêts – inscrits au bilan	47 902 830	47 806 777	0,2 %	46 694 998	3 %
Prêts hypothécaires multirésidentiels assurés – montant décomptabilisé	17 621 815	16 122 135	9 %	11 542 502	53 %
Total des prêts commerciaux – prêts sous gestion²⁾	32 725 558	31 245 322	5 %	25 965 038	26 %
Total des prêts sous gestion²⁾	65 524 645	63 928 912	2 %	58 237 500	13 %

1) Les montants de principal sont présentés sur une base consolidée, tenant compte de Concentra, abstraction faite de tout ajustement de la juste valeur lié à l'acquisition compris dans les chiffres au bilan. 2) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion. 3) Le solde du portefeuille de prêts de décumul comprend les intérêts inscrits à l'actif au titre des prêts hypothécaires inversés depuis le quatrième trimestre de 2023. Les données comparatives des périodes précédentes ont été mises à jour afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024

Le portefeuille de prêts aux particuliers a progressé de 115 millions de dollars, sous l'effet principalement de la croissance des prêts hypothécaires inversés, partiellement contrebalancée par une diminution des prêts hypothécaires résidentiels assurés attribuable à taux de renouvellement plus faible. Les prêts hypothécaires résidentiels non assurés n'ont augmenté que de 1 %, en raison des montages et des renouvellements stables.

Les prêts commerciaux sous gestion ont augmenté de 5 %, du fait surtout de la croissance des activités liées aux prêts multirésidentiels assurés (hausse de 7 % des prêts sous gestion), contrebalancée en partie par le recul du portefeuille de financement d'équipement, l'amortissement et les remboursements ayant surpassé les montages, en partie en raison du resserrement de l'appétit pour le risque.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2023

La croissance des prêts aux particuliers est principalement attribuable aux prêts hypothécaires résidentiels non assurés (augmentation de 4 %) et aux activités de décumul (hausse de 57 %). Compte tenu de la réduction de l'activité sur le marché de l'habitation, le portefeuille de prêts résidentiels a connu un volume de montages plus faible au cours des douze derniers mois, mais a bénéficié du taux de renouvellement de prêts systématiquement élevé et d'une baisse des paiements non prévus.

Les prêts commerciaux (Groupe du financement commercial, Solutions de financement pour entreprises et Financement spécialisé) ont augmenté de 11 %, en raison des forts volumes de montages et malgré le taux d'attrition plus élevé au cours de la période. Le portefeuille de financement d'équipement est demeuré stable, les remboursements élevés au cours de la dernière année ayant contrebalancé les nouveaux octrois de prêts. Les prêts hypothécaires multirésidentiels assurés sous gestion ont continué de surperformer, affichant une hausse de 35 % pour atteindre 22,6 milliards de dollars, contre 16,7 milliards de dollars au premier trimestre de 2023, soutenus par la vigueur persistante de l'activité liée aux immeubles multirésidentiels.

Dans le tableau, les « prêts commerciaux » comprennent les prêts à la construction assurés par la SCHL et les autres prêts multirésidentiels non assurés (par exemple, les maisons de retraite, les résidences pour étudiants et les prêts en cours de traitement pour un financement par la SCHL). Pour l'ensemble du portefeuille de prêts inscrits au bilan, 68 % se rapportent à des immeubles multirésidentiels, y compris des habitations assurées par la SCHL.

Tableau 8 : Évolution du principal des prêts inscrits au bilan¹⁾

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)			
	Au 30 avril 2024 ou pour le trimestre clos à cette date		
	Prêts aux particuliers	Prêts commerciaux	Total
Solde de clôture – premier trimestre de 2024	32 683 590	15 123 187	47 806 777
Montages	1 554 449	2 694 140	4 248 589
Décomptabilisations	–	(1 618 455)	(1 618 455)
Remboursements nets	(1 438 952)	(1 095 129)	(2 534 081)
Solde de clôture – deuxième trimestre de 2024	32 799 087	15 103 743	47 902 830
Variation en % par rapport au premier trimestre de 2024	0,4 %	(0,1) %	0,2 %
Pourcentage de remboursement net ²⁾	4,4 %	7,2 %	5,3 %

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)			
	Au 31 mars 2023 ou pour le trimestre clos à cette date		
	Prêts aux particuliers	Prêts commerciaux	Total
Solde de clôture – quatrième trimestre de 2022	32 112 410	14 541 396	46 653 806
Montages	1 723 864	1 723 365	3 447 229
Décomptabilisations	–	(1 188 175)	(1 188 175)
Remboursements nets	(1 563 812)	(654 050)	(2 217 862)
Solde de clôture – premier trimestre de 2023	32 272 462	14 422 536	46 694 998
Variation en % par rapport au quatrième trimestre de 2022	0,5 %	(0,8) %	0,1 %
Pourcentage de remboursement net	4,9 %	4,5 %	4,8 %

1) Le principal est présenté sur une base consolidée, tenant compte de Concentra, avant ajustement de la juste valeur lié à l'acquisition compris dans les chiffres au bilan. 2) Le pourcentage de remboursement net est calculé en divisant le remboursement net par le solde de clôture de la période précédente.

Qualité du portefeuille de crédit

La Banque Équitable évalue régulièrement le profil de son portefeuille de prêts et ajuste ses décisions et ses activités en fonctions d'un éventail de facteurs, notamment les comportements des emprunteurs et des variables externes, dont les valeurs de l'immobilier, les valeurs de revente de l'équipement et la conjoncture économique. Lorsque le risque associé à une région ou à un produit donné n'est plus jugé acceptable, la Banque ajuste nos critères d'octroi de prêts de sorte que les politiques demeurent prudentes et reflètent la conjoncture économique actuelle et prévue, préservant par le fait même la santé future du portefeuille.

Plusieurs aspects de l'approche de gestion des risques et des portefeuilles de prêts existants de la Banque ont contribué à atténuer le risque de pertes de crédit, et continueront de le faire. Les réserves au titre des pertes de crédit de la Banque sont appropriées compte tenu de la composition de ses portefeuilles de prêts et des prévisions économiques actuelles attendues. Les provisions pour pertes de crédit, déduction faite des réserves en trésorerie, en pourcentage du total des prêts représentaient 23 points de base au 30 avril 2024, contre 19 points de base au 31 mars 2023.

L'approche générale de la Banque Équitable en matière de prêt est judicieuse, et la Banque est peu exposée aux marchés des prêts plus risqués :

- Les prêts de la Banque sont concentrés sur les marchés urbains et suburbains où les bassins d'emplois sont diversifiés et les marchés immobiliers sont plus liquides. Cette approche diminue le risque, puisqu'elle réduit la probabilité que les emprunteurs fassent défaut et les pertes subies, si cela se produit.
- Les prêts commerciaux, y compris le financement d'équipement, sont diversifiés sur le plan des secteurs d'activité et des régions géographiques. Le secteur Services bancaires aux entreprises a défini des limites d'exposition par catégorie d'actifs et met l'accent sur les actifs qui, selon la Banque, seront résilients tout au long du cycle économique, comme les immeubles multirésidentiels et les immeubles à usage mixte. Ces segments représentent 40 % du portefeuille de prêts commerciaux, tandis que les catégories comme les centres commerciaux et les hôtels, qui, selon la Banque, sont plus sensibles à la conjoncture économique, représentent respectivement 3,0 % et 0,1 % des prêts commerciaux ou 1,0 % et 0,03 % du portefeuille de prêts total. Environ 1,0 % des prêts de la Banque se rapportent à des bureaux dont le ratio prêt-valeur moyen est de 67 % et dont les prêts sont essentiellement limités à des propriétés de petite taille situées en dehors des centres d'affaires des centres-villes qui sont moins touchées par le passage au télétravail.
- En ce qui concerne les activités de financement d'équipement, un dépôt de garantie au comptant est exigé sur la plupart des contrats de location à risque plus élevé et, dans certains cas, des biens immobiliers supplémentaires sont affectés en garantie.

Les portefeuilles de prêts de la Banque Équitable comportent principalement une protection en plus de la capacité de remboursement des emprunteurs :

- L'octroi de prêts est axé d'abord et avant tout sur la capacité des emprunteurs à rembourser leurs prêts. La cote de crédit moyenne pour les prêts hypothécaires résidentiels non assurés de la Banque, compte tenu de la Banque Concentra, était de 711 au 30 avril 2024, ce qui concorde avec les niveaux au 31 janvier 2024 et au 31 mars 2023. De même, la cote de crédit moyenne pour les prêts hypothécaires aux petites entreprises s'est située à 730. Ces cotes de crédit sont représentatives des antécédents de remboursement positifs d'un emprunteur et de sa propension moindre au défaut de paiement dans un contexte économique normal.
- Une proportion de 54 % des prêts sous gestion sont assurés contre les pertes de crédit, garantis en dernier recours par le gouvernement du Canada.
- Environ 97 % du portefeuille de prêts non assurés de la Banque sont garantis par des actifs. Les prêts hypothécaires non assurés sont étayés par des créances prioritaires sur les biens immobiliers et les contrats de location, par des créances prioritaires sur l'équipement, de sorte que pratiquement tous les prêts de la Banque Équitable sont garantis par des actifs réels ayant une valeur tangible. Bien que le portefeuille de prêts aux particuliers ne soit pas garanti, les relations avec les partenaires de montage prévoient un rendement préférentiel sur les prêts.
- Si les prix des actifs qui garantissent les prêts hypothécaires viennent à baisser, la Banque sera encore protégée par un portefeuille présentant un ratio prêt-valeur global moins élevé. Le ratio prêt-valeur du portefeuille de prêts hypothécaires aux particuliers non assurés de la Banque s'établissait à 65 % au 30 avril 2024.
- Outre ces garanties, la quasi-totalité des emprunteurs qui contractent des prêts hypothécaires commerciaux non assurés et la majorité des preneurs à bail fournissent des garanties personnelles ou des engagements personnels ou d'entreprises relatifs à leurs emprunts. Dans le cas des prêts hypothécaires, les contrôles préalables comprennent l'évaluation de la capacité financière des emprunteurs et des garants.

Provision pour pertes de crédit

Les réserves pour les étapes 1 et 2 ont augmenté d'un exercice à l'autre en raison surtout de l'accroissement des prêts, et de la légère hausse des taux de pertes attendues des prêts à l'étape 1.

Les provisions pour l'étape 3 sont liées aux prêts dépréciés de la Banque Équitable et elles sont calculées au cas par cas. La direction estime que ces provisions étaient suffisantes au 30 avril 2024. Les provisions pour l'étape 3 à l'égard du portefeuille de prêts de la Banque sont généralement étayées par des évaluations des propriétés indépendantes et à jour.

Tableau 9 : Mesures relatives aux prêts – Provision pour perte de crédit

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Provision pour pertes de crédit – étapes 1 et 2	97 834	99 467	(2) %	92 607	6 %
Provision pour pertes de crédit – étape 3	30 480	22 480	36 %	8 835	245 %
Total de la provision pour pertes de crédit	128 314	121 947	5 %	101 442	26 %
Provision pour pertes de crédit nette – total, déduction faite des réserves de trésorerie ¹⁾	112 813	107 017	5 %	86 996	30 %
Provision pour pertes de crédit nette en pourcentage du total des prêts	0,23 %	0,22 %	0,01 %	0,19 %	0,04 %
Provision pour pertes de crédit nette en pourcentage des prêts non assurés	0,37 %	0,35 %	0,02 %	0,30 %	0,07 %
Provision pour pertes de crédit nette en pourcentage du montant brut des prêts dépréciés	24 %	23 %	1 %	55 %	(31) %

Le tableau qui suit présente les mesures relatives aux provisions qui illustrent l'effet du transfert entre les étapes et des taux de perte.

Tableau 10 : Mesures relatives aux prêts aux étapes 1 et 2

	30 avr. 2024	31 janv. 2024	31 oct. 2023	30 juin 2023	31 mars 2023
Étape 1 – en proportion des prêts ²⁾	74,0 %	71,4 %	72,1 %	78,3 %	77,5 %
Étape 1 – taux de provision effectif ³⁾	0,13 %	0,12 %	0,13 %	0,12 %	0,12 %
Étape 2 – en proportion des prêts	25,0 %	27,7 %	27,1 %	21,2 %	22,3 %
Étape 2 – taux de provision effectif	0,30 %	0,34 %	0,32 %	0,38 %	0,35 %

Tableau 11 : Provision pour pertes de crédit sur les prêts aux étapes 1 et 2, par type de prêts

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages et les points de base)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Prêts aux particuliers non assurés (compte non tenu des prêts aux particuliers) – provisions pour les étapes 1 et 2	30 820	31 941	(1 121)	23 742	7 078
en pourcentage des prêts aux particuliers non assurés (compte non tenu des prêts aux particuliers) (points de base)	14	15	(1)	12	2
Prêts à la consommation – provisions pour les étapes 1 et 2, déduction faite des réserves de trésorerie	674	940	(266)	6 618	(5 944)
en pourcentage des prêts à la consommation (points de base)	7	10	(3)	80	(73)
Prêts commerciaux non assurés – provisions pour les étapes 1 et 2	23 860	24 755	(895)	25 292	(1 432)
en pourcentage des prêts commerciaux non assurés (points de base)	39	38	1	37	2
Financement d'équipement – provisions pour les étapes 1 et 2	26 509	25 647	862	21 619	4 890
en pourcentage du financement d'équipement (points de base)	217	197	20	172	45
Prêts aux particuliers et commerciaux assurés – provisions pour les étapes 1 et 2	1 457	1 388	69	1 659	(202)
en pourcentage des prêts aux particuliers et commerciaux assurés (points de base)	0,82	0,80	0	0,96	(0)
Total des prêts – provisions pour les étapes 1 et 2, déduction faite des réserves de trésorerie	83 820	84 671	(1 351)	78 930	4 390
en pourcentage du total des prêts (points de base)	18	18	–	17	1

1) Le portefeuille de prêts à la consommation est adossé à des garanties de 15,5 millions de dollars (14,9 millions de dollars au 31 janvier 2024; 14,4 millions de dollars au 31 mars 2023) données par une tierce partie.

2) Le total des pourcentages pour les étapes 1 et 2 ne donne pas 100 %; la différence est attribuable aux prêts à l'étape 3 qui ne sont pas inclus dans le tableau.

3) Le taux de provision effectif correspond à la provision nette pour les prêts à l'étape visée, divisée par le solde des prêts à cette étape à la clôture de la période.

Comparativement au 31 mars 2023, les provisions pour les étapes 1 et 2 au titre des prêts aux particuliers et des prêts commerciaux non assurés ont augmenté de 2 points de base alors que celles au titre du financement d'équipement ont grimpé de 45 points de base. La diminution des provisions pour les prêts à la consommation au cours de la période est liée à un nouvel accord avec un partenaire de montage de prêts à la consommation et à la constitution d'une réserve de trésorerie pour se prémunir contre les pertes. La Banque utilise les prévisions macroéconomiques de Moody's Analytics aux fins de la modélisation de ses pertes de crédit. Pour un résumé des principales hypothèses relatives à chaque scénario, il y a lieu de se reporter à la note 8 d) et e) afférente aux états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024.

Prêts dépréciés

Tableau 12 : Mesures relatives aux prêts dépréciés

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Montant brut des prêts dépréciés	472 398	475 182	(1) %	156 863	201 %
Montant net des prêts dépréciés	441 918	452 702	(2) %	148 028	199 %
Montant net des prêts dépréciés en pourcentage du total des prêts	0,92 %	0,94 %	(0,02) %	0,32 %	0,60 %

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2024

Au 30 avril 2024, le montant net des prêts dépréciés s'élevait à 441,9 millions de dollars, ce qui représente 92 points de base du total des prêts, en baisse de 10,8 millions de dollars par rapport au trimestre précédent. La variation nette des prêts dépréciés a subi l'incidence des ajouts de 42,3 millions de dollars au titre des prêts hypothécaires résidentiels et de 15,3 millions de dollars au titre du financement d'équipement. Le montant net des prêts dépréciés au sein du portefeuille de prêts commerciaux a diminué de 68,4 millions de dollars pour s'établir à 184,8 millions de dollars et a été ramené de 183 à 133 points de base, plusieurs prêts importants ayant été réglés au cours du trimestre.

- Au cours du trimestre, des prêts résidentiels dépréciés de 59,6 millions de dollars ont été acquittés ou réglés (c.-à-d. qu'ils sont redevenus en règle). Le ratio prêt-valeur moyen pondéré des prêts hypothécaires résidentiels dépréciés en cours s'est fixé à 71 % au 30 avril 2024. Les prêts résidentiels en souffrance précoces ont diminué de 12,0 millions de dollars au cours du trimestre.
- De même, des prêts commerciaux de 119,7 millions de dollars ont été acquittés ou réglés au cours du trimestre. Au 30 avril 2024, le ratio prêt-valeur moyen pondéré du portefeuille de prêts commerciaux déprécié s'établissait à 72 %.

Deuxième trimestre de 2024 par rapport au premier trimestre de 2023

Le montant net des prêts dépréciés a enregistré une augmentation de 293,9 millions de dollars (60 points de base du total des prêts), survenue dans les prêts hypothécaires résidentiels (+157,9 millions de dollars), les prêts commerciaux traditionnels (+109,8 millions de dollars) et le financement d'équipement (+26,0 millions de dollars).

La Banque Équitable a rigoureusement évalué chaque prêt déprécié et pris les mesures appropriées pour garantir une issue favorable. Dans la plupart des cas, les ratios prêt-valeur se situent dans des limites acceptables, ce qui constitue un tampon pour la Banque Équitable et réduit le risque de pertes de crédit éventuelles. En outre, la Banque Équitable a mis en place des plans d'action pour traiter les prêts dépréciés et suit de près l'évolution de chaque situation. La direction estime que la Banque Équitable est bien provisionnée pour gérer les pertes de crédit pouvant résulter de prêts dépréciés.

Dépôts et financement

Dépôts

Les dépôts de la Banque Équitable procurent une base de financement fiable et diversifiée qui peut être appariée efficacement aux échéances des prêts. Les dépôts à terme représentent systématiquement environ 80 % du financement total, les dépôts à vue représentant le reste.

Les dépôts de la Banque EQ ont augmenté de 4 % d'un trimestre à l'autre et de 7 % d'un exercice à l'autre pour se chiffrer à 8,7 milliards de dollars. Le solde des dépôts à vue et des dépôts à taux fixe a évolué vers des dépôts à terme au cours de l'exercice, les clients ayant choisi de bloquer des taux plus élevés pour des durées plus longues. La Banque Équitable tire avantage des dépôts à terme de la Banque EQ, car la durée des financements est étroitement synchronisée avec celle des prêts, ce qui atténue naturellement le risque de taux d'intérêt et réduit le besoin de couverture.

Le total des soldes des coopératives de crédit a diminué de 1 % d'un trimestre à l'autre et de 22 % d'un exercice à l'autre. Les dépôts des coopératives de crédit proviennent principalement des liquidités excédentaires des clients des coopératives de crédit partenaires de la Banque et sont généralement soumis aux fluctuations saisonnières auxquelles fait face leur clientèle du secteur agricole, ce qui comprend les prélèvements effectués au printemps et les dépôts effectués au cours de la période de récolte d'automne.

En ce qui concerne le financement de gros, le programme d'obligations sécurisées de la Banque Équitable a franchi une nouvelle étape. Le 23 avril 2024, la Banque a conclu sa cinquième émission d'obligations sécurisées et l'émission de la première obligation sociale sécurisée au Canada (laquelle constitue également la première émission d'une obligation sociale d'EQB en vertu de son cadre d'obligations durables) avec un placement de 500 millions d'euros (735 millions de dollars canadiens), ce qui porte le montant total du financement par l'entremise du programme d'obligations sécurisées à 1,7 milliard d'euros au 30 avril 2024. La Banque Équitable a conclu un placement de billets de dépôt à taux fixe de 300 millions de dollars le 9 avril 2024. Ces émissions au titre du financement de gros réalisées au mois d'avril ne produiront leur plein effet qu'au troisième trimestre.

Tableau 13 : Principal des dépôts

(en milliers de dollars)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Dépôts à terme :					
Dépôts par l'entremise de courtiers	16 625 037	16 200 265	3 %	15 405 626	8 %
Banque EQ	5 006 783	4 837 528	3 %	4 161 586	20 %
Coopératives de crédit	1 727 783	1 803 494	(4) %	2 323 444	(26) %
Billets de dépôt	1 618 550	1 323 223	22 %	1 967 938	(18) %
Obligations sécurisées	2 442 746	1 705 443	43 %	1 259 708	94 %
Dépôts de sociétés et dépôts institutionnels	53 160	57 026	(7) %	139 502	(62) %
Total	27 474 059	25 926 979	6 %	25 257 804	9 %
<i>Quote-part du total représentée par les dépôts à terme (%)</i>	82 %	82 %		81 %	
Dépôts à vue :					
Dépôts par l'entremise de courtiers	470 028	508 378	(8) %	725 201	(35) %
Banque EQ	3 646 205	3 490 145	4 %	3 935 798	(7) %
Coopératives de crédit	587 084	533 411	10 %	639 025	(8) %
Partenariats stratégiques	1 233 545	1 149 499	7 %	551 937	123 %
Dépôts de sociétés et dépôts institutionnels	147 599	151 681	(3) %	167 961	(12) %
Total	6 084 461	5 833 114	4 %	6 019 922	1 %
<i>Quote-part du total représentée par les dépôts à vue (%)</i>	18 %	18 %		19 %	
Total du principal des dépôts	33 558 520	31 760 093	6 %	31 277 726	7 %
Principal des dépôts de la Banque EQ (exclusion faite des intérêts courus)	8 652 988	8 327 673	4 %	8 097 384	7 %

Placements dans des titres liquides et des titres de capitaux propres

Les marchés du financement des prêts aux particuliers et des activités de titrisation demeurent liquides et efficaces.

La Banque Équitable détient des actifs liquides suffisants pour permettre de respecter ses obligations à venir, même en cas de perturbation des marchés financiers ou de conditions économiques difficiles. La taille et la composition du portefeuille de titres liquides subissent à tout moment l'influence de plusieurs facteurs, comme nos besoins de trésorerie futurs attendus et la disponibilité des diverses sources de financement. En outre, la Banque adopte une approche stratégique pour gérer nos liquidités qui repose sur une analyse rigoureuse de l'appariement des actifs et des passifs et sur des simulations de crise. En dépit de notre cadre de gestion du risque de liquidité, des perturbations importantes ou prolongées des marchés du financement pourraient obliger la Banque à prendre d'autres mesures de protection de la liquidité.

En plus des actifs détenus pour assurer une protection de la liquidité, la Banque détient également un portefeuille de titres de capitaux propres constitué à 60 % d'actions privilégiées de catégorie supérieure qu'elle a la possibilité de liquider en cas de crise financière. Se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du présent document pour plus de précisions sur les politiques et les procédures de la Banque à l'égard du risque de liquidité et de financement.

Tableau 14 : Actifs liquides

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Dépôts admissibles auprès d'institutions financières réglementées ¹⁾	632 176	530 742	19 %	342 900	84 %
Titres de créance	45 835	61 392	(25) %	47 481	(3) %
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou des gouvernements provinciaux :					
Placements achetés aux termes de prises en pension	1 399 955	805 612	74 %	732 608	91 %
Prêts et placements détenus sous forme de titres de créance ²⁾ , déduction faite des obligations relatives aux titres mis en pension	2 411 881	2 215 571	9 %	2 691 456	(10) %
Actifs liquides détenus à des fins réglementaires	4 489 847	3 613 317	24 %	3 814 445	18 %
Autres dépôts auprès d'institutions financières réglementées ³⁾	25 043	13 605	84 %	2 903	763 %
Titres de capitaux propres ⁴⁾	41 782	38 899	7 %	64 858	(36) %
Total	4 556 672	3 665 821	24 %	3 882 206	17 %
Total des actifs détenus à des fins réglementaires en pourcentage du total des actifs de la Banque Équitable	8,3 %	6,8 %	1,5 %	7,4 %	0,9 %
Total des actifs liquides en pourcentage du total des actifs	8,4 %	6,9 %	1,5 %	7,5 %	0,9 %

n. s. : non significatif

1) Les dépôts admissibles auprès d'institutions financières réglementées représentent des dépôts de la Banque Équitable et de ses filiales qui sont détenus auprès de grandes institutions financières canadiennes et ne tiennent pas compte d'un montant de 178,9 millions de dollars (241,1 millions de dollars au 31 janvier 2024 et 225,6 millions de dollars au 31 mars 2023) de trésorerie soumise à des restrictions donné en garantie auprès de tiers pour les opérations sur swaps de taux d'intérêt de la Banque Équitable, l'émission de lettres de crédit et les activités de montage et de gestion des prêts, le parrainage NIB et les règlements bancaires de la Banque dans le cours normal des activités ni d'un solde de trésorerie de 604,2 millions de dollars (421,7 millions de dollars au 31 janvier 2024 et 441,0 millions de dollars au 31 mars 2023) détenu dans des comptes de fiducie et des dépôts auprès de banques à titre de garantie pour les activités de titrisation de la Banque Équitable.

2) Les prêts détenus sous forme de titres de créance représentent les prêts titrisés et conservés par la Banque Équitable et sont présentés dans les soldes de prêts. Les placements détenus sous forme de titres de créance représentent les titres adossés à des créances hypothécaires (« TACH »), les obligations hypothécaires du Canada (« OHC ») et les obligations provinciales acquis auprès de tiers. La valeur comptabilisée des placements représente la juste valeur de marché de ces titres.

3) Les autres dépôts auprès d'institutions financières réglementées sont les dépôts détenus par EQB Inc.

4) Une proportion de 60 % des titres de capitaux propres sont des actions privilégiées de première catégorie négociées en bourse et une proportion de 40 % sont des actions ordinaires négociées en bourse.

Les actifs liquides¹⁾ se chiffraient à 4,6 milliards de dollars au 30 avril 2024, en hausse de 24 % par rapport au 31 janvier 2024 et en hausse de 17 % par rapport au 31 mars 2023, ce qui rend compte de la liquidité requise compte tenu des variations de la composition des dépôts à vue et des dépôts à terme et des besoins prévus en matière de financement, y compris les échéances, au troisième trimestre de 2024, des billets de dépôt précédemment émis.

1) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR » du présent rapport de gestion.

Arrangements hors bilan

EQB prend part à certaines transactions financières qui, à de fins comptables, ne sont pas comptabilisées dans ses bilans consolidés. Les transactions hors bilan sont généralement entreprises à des fins de gestion des risques, des fonds propres et du financement. Elles comprennent certaines opérations de titrisation, les engagements que EQB prend pour financer ses montages de prêts et les lettres de crédit émises dans le cours normal des activités (se reporter à la note 24 afférente aux états financiers consolidés de 2023).

Titrisation des actifs financiers

Certaines opérations de titrisation sont admissibles à la décomptabilisation lorsqu'EQB a transféré la quasi-totalité des risques, des avantages et du contrôle liés aux actifs titrisés. Le principal impayé lié aux prêts titrisés qui étaient admissibles à la décomptabilisation totalisait 17,6 milliards de dollars au 30 avril 2024 (16,1 milliards de dollars au 31 janvier 2024 et 11,5 milliards de dollars au 31 mars 2023).

Les passifs de titrisation liés aux actifs transférés s'élevaient à environ 17,9 milliards de dollars au 30 avril 2024 (16,3 milliards de dollars au 31 janvier 2024 et 11,6 milliards de dollars au 31 mars 2023). Les droits conservés comptabilisés relativement à certaines opérations de titrisation se chiffraient à 663,6 millions de dollars au 30 avril 2024 (607,8 millions de dollars au 31 janvier 2024 et 410,4 millions de dollars au 31 mars 2023) et les passifs de gestion connexes se chiffraient à 91,5 millions de dollars au 30 avril 2024 (85,6 millions de dollars au 31 janvier 2024 et 63,6 millions de dollars au 31 mars 2023).

Engagements et lettres de crédit

La Banque s'engage, notamment au moyen de lettres de crédit, à octroyer du crédit aux emprunteurs et elle avait pris des engagements visant le financement de prêts et des placements dans le cours normal des activités de 6,3 milliards de dollars au 30 avril 2024 (6,2 milliards de dollars au 31 janvier 2024 et 4,7 milliards de dollars au 31 mars 2023).

Les lettres de crédit offrent l'assurance que la Banque effectuera des paiements si un emprunteur ne respecte pas ses obligations envers un tiers. Au 30 avril 2024, les lettres de crédit émises et en cours totalisaient 63,4 millions de dollars (74,1 millions de dollars au 31 janvier 2024 et 84,8 millions de dollars au 31 mars 2023), dont aucune à cette date n'avait été réclamée.

Transactions avec des parties liées

Certains membres de la haute direction d'EQB ont transigé avec celle-ci ou investi dans des dépôts ou des actions privilégiées de série 3 dans le cours normal des activités. Se reporter à la note 25 afférente aux états financiers consolidés de 2023 pour obtenir d'autres renseignements.

Situation des fonds propres

La 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 de la Banque des Règlements internationaux. 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 imposé à toutes les institutions financières canadiennes réglementées des ratios minimaux 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 du total des fonds propres de 10,5 %. Afin de régir la qualité et la quantité des fonds propres requis en tenant compte de ses risques inhérents, la Banque Équitable a recours à un processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres (« PIEAFP »).

Faits nouveaux en matière de fonds propres réglementaires

Le 1^{er} avril 2023, la Banque Équitable a adopté les réformes bancaires découlant de Bâle III, conformément aux exigences mises à jour du BSIF en matière de fonds propres, de levier, de liquidité et aux exigences d'information connexes, afin d'aider les institutions de dépôt (les « ID ») canadiennes à gérer plus efficacement les risques et à maintenir la résilience. Les réformes découlant de Bâle III mises en œuvre visent notamment ce qui suit :

- NFP selon une approche standard révisée pour le risque de crédit et le risque opérationnel
- Exigences de levier (EL)
- Normes de liquidité (NL)
- Normes de fonds propres et de liquidité des petites et moyennes institutions de dépôt (PMB)
- Communication de renseignements au titre du troisième pilier

La Banque a évalué l'incidence de ces changements sur sa situation des fonds propres, sa sensibilité accrue au risque, ses exigences en matière de segmentation et ses options ciblées. Bien que les résultats dépendent en grande partie de la composition des actifs de la Banque, l'incidence globale n'est pas significative compte tenu de la longue tradition de la Banque en matière de prudence dans l'octroi des prêts, d'appétit pour le risque modéré et de cadre de risque rigoureux (se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du rapport de gestion).

Le 20 octobre 2023, le BSIF a publié une mise à jour de la ligne directrice NFP (« ligne directrice Normes de fonds propres de 2024 ») qui est entrée en vigueur au premier trimestre de l'exercice 2024. Celle-ci comprend des modifications des exigences de fonds propres s'appliquant aux prêts hypothécaires à amortissement négatif dont le solde augmente, et pour lesquels les paiements sont insuffisants pour couvrir les intérêts. Les exigences de fonds propres de la Banque Équitable n'ont pas changé par suite de ces modifications, car la Banque n'offre pas de produits hypothécaires résidentiels à taux variable assortis de paiements fixes qui seraient touchés par cette mise à jour. Les mises à jour continues des lignes directrices NFP sont susceptibles de modifier le traitement du portefeuille de prêts actuel et de se répercuter sur les futurs actifs pondérés en fonction des risques.

Depuis le deuxième trimestre de 2023, les résultats ont reflété les informations révisées à fournir en vertu de Bâle III; les résultats des périodes antérieures n'ont pas été retraités.

Mesures des fonds propres

Tableau 15 : Mesures des fonds propres de la Banque Équitable

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires :					
Actions ordinaires	932 032	931 149	0 %	928 367	0 %
Surplus d'apport	14 145	13 928	2 %	13 094	8 %
Résultats non distribués	2 078 062	2 142 859	(3) %	1 931 789	8 %
Cumul des autres éléments du résultat global ²⁾	(43 848)	(46 858)	(6) %	(32 349)	36 %
Déduire : ajustements réglementaires aux fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	(192 412)	(188 153)	2 %	(183 547)	5 %
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires¹⁾	2 787 979	2 852 925	(2) %	2 657 354	5 %
Autres éléments de fonds propres de catégorie 1 :					
Actions privilégiées à dividendes non cumulatifs	72 554	72 554	– %	72 554	– %
Autres éléments de fonds propres de catégorie 1 émis par une filiale à des tierces parties (montant permis dans les autres éléments de fonds propres de catégorie 1)	53 603	54 480	(2) %	110 987	(52) %
Fonds propres de catégorie 1¹⁾	2 914 136	2 979 959	(2) %	2 840 895	3 %
Fonds propres de catégorie 2 :					
Provision admissible pour les étapes 1 et 2	97 834	99 469	(2) %	92 605	6 %
Autres éléments de fonds propres de catégorie 1 émis par une filiale à des tierces parties (montant permis dans les fonds propres de catégorie 2)	7 935	7 767	2 %	–	n. s.
Fonds propres de catégorie 2¹⁾	105 769	107 236	(1) %	92 605	14 %
Total des fonds propres¹⁾	3 019 905	3 087 195	(2) %	2 933 500	3 %
Total des actifs pondérés en fonction des risques¹⁾	19 719 645	20 108 011	(2) %	18 980 786	4 %
Ratios de fonds propres et ratio de levier¹⁾ :					
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	14,1 %	14,2 %	(0,1) %	14,0 %	0,1 %
Ratio des fonds propres de catégorie 1	14,8 %	14,8 %	0,0 %	15,0 %	(0,2) %
Ratio du total des fonds propres	15,3 %	15,4 %	(0,1) %	15,5 %	(0,2) %
Ratio de levier	5,2 %	5,4 %	(0,2) %	5,3 %	(0,1) %

n. s. : non significatif

1) Il y a lieu de se reporter au Glossaire du présent rapport de gestion. 2) Comme le prescrit le BSIF (suivant les règles de Bâle III), le cumul des autres éléments du résultat global est comptabilisé dans les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, mais le cumul des autres éléments du résultat global associé à la réserve aux fins de la couverture de flux de trésorerie qui correspond à la couverture d'éléments non comptabilisés à la juste valeur n'est pas pris en compte.

Actifs pondérés en fonction des risques de la Banque Équitable

Par rapport au 31 janvier 2024, les actifs pondérés en fonction des risques ont diminué de 0,4 milliard de dollars (ou de 2 %), essentiellement en raison de la baisse des actifs de prêts et des engagements de prêts commerciaux non assurés, contrebalancée en partie par la hausse des prêts hypothécaires résidentiels non assurés et des prêts hypothécaires inversés, ainsi que du risque opérationnel au deuxième trimestre.

Les actifs pondérés en fonction des risques de la Banque Équitable ont augmenté de 0,7 milliard de dollars, en hausse de 4 % d'un exercice à l'autre, principalement en raison de la croissance interne des prêts traditionnels, ainsi que de la hausse des exigences de fonds propres au titre du risque opérationnel, sous l'effet de l'accroissement des revenus.

Composantes des fonds propres réglementaires

La variation des fonds propres réglementaires de la Banque Équitable d'un trimestre à l'autre est principalement attribuable aux apports de 101 millions de dollars découlant du bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de la période et est réduite par un dividende spécial de 150 millions de dollars versé à sa société mère, EQB Inc., qui a été utilisé pour rembourser une partie de ses facilités de crédit en cours. L'incidence nette sur le total des fonds propres réglementaires a été une diminution de 67 millions de dollars; toutefois, en raison de la baisse parallèle des actifs pondérés en fonction des risques d'un trimestre à l'autre, les ratios de fonds propres n'ont pas varié de façon importante.

Comparativement au 31 mars 2023, le total des fonds propres réglementaires de la Banque Équitable a augmenté de 86 millions de dollars, en raison du bénéfice net important au cours de la période, tandis que les versements de dividendes à sa société mère, EQB Inc., de 100 millions de dollars au quatrième trimestre de 2023 et de 150 millions de dollars au deuxième trimestre de 2024, ont réduit les résultats non distribués de la Banque Équitable. EQB Inc. a utilisé les fonds pour rembourser une partie de ses facilités de crédit en cours. L'augmentation a également été contrebalancée par la réduction liée aux actions privilégiées émises par la Banque Concentra à des tiers, puisqu'une partie de celles-ci n'ont pas été comptabilisées en tant que fonds propres de catégorie 1 de la Banque Équitable.

Ratios des fonds propres

À la clôture du trimestre, le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et le ratio du total des fonds propres de la Banque Équitable se sont établis respectivement à 14,1 % et à 15,3 %, demeurant stables d'un trimestre à l'autre, en raison de l'incidence nette des baisses susmentionnées des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et du recul des actifs pondérés en fonction des risques d'un trimestre à l'autre.

D'un exercice à l'autre, le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la Banque Équitable a augmenté de 10 points de base, en raison principalement de l'augmentation de 5 % des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires provenant des résultats non distribués, ce qui est supérieur au rythme de croissance des actifs pondérés en fonction des risques (+4 %) au cours de la période. Le ratio des fonds propres de catégorie 1 et le ratio du total des fonds propres ont diminué de 20 points de base, principalement parce qu'une plus petite partie des actions privilégiées émises par la Banque Concentra à des tiers n'a pas été comptabilisée à titre de fonds propres de catégorie 1 de la Banque Équitable (comme il est indiqué précédemment au poste « Autres éléments de fonds propres de catégorie 1 et de fonds propres de catégorie 2 émis par une filiale à des tierces parties »).

Ratio de levier

Les banques canadiennes sont tenues de présenter le ratio de levier du BSIF fondé sur les directives de Bâle III. Le BSIF a établi des ratios de levier minimaux cibles qui sont confidentiels et qui diffèrent d'une institution à l'autre. La Banque Équitable se conformait toujours pleinement aux exigences réglementaires qui la concernent et son ratio de levier financier se chiffrait à 5,2 % au 30 avril 2024, en baisse de 20 points de base par rapport au 31 janvier 2024 et de 10 points de base par rapport au 31 mars 2023. La diminution d'un trimestre à l'autre est principalement attribuable à la baisse des fonds propres de catégorie 1 découlant de la variation des résultats non distribués dont il est question à la rubrique « Composantes des fonds propres réglementaires », tandis que l'exposition totale de la Banque a augmenté de 1 %. D'un exercice à l'autre depuis mars 2023, le ratio de levier a diminué, le total des fonds propres de catégorie 1 ayant augmenté de 3 %, alors que l'exposition totale a augmenté de 5 %, au cours de l'exercice.

Tests de simulation de crise

Dans le cadre de son processus de gestion des fonds propres, la Banque Équitable procède à des tests de simulation de crise sur une base régulière afin de comprendre l'incidence possible de divers scénarios économiques défavorables extrêmes, mais plausibles. La Banque Équitable utilise ces tests pour analyser l'incidence que pourraient avoir une hausse du taux de chômage, une hausse des taux d'intérêt, une baisse des valeurs de l'immobilier et d'autres facteurs sur la situation financière de la Banque Équitable pour un éventail de scénarios économiques.

Selon les tests de simulation de crise appliqués jusqu'à présent, la direction a établi que même dans les pires scénarios envisagés, la Banque Équitable dispose de fonds propres suffisants pour absorber les pertes éventuelles sans nuire à la viabilité de l'institution et également qu'elle demeurerait rentable pour chacun des exercices couverts par l'horizon de tests.

Capitaux propres

Actions ordinaires et privilégiées

Au 30 avril 2024, EQB avait 38 276 294 actions ordinaires et 2 911 800 actions privilégiées de série 3 émises et en circulation. Par ailleurs, elle avait 1 126 249 options sur actions non exercées qui sont ou seront exerçables pour l'achat d'actions ordinaires pour un produit maximal de 70,8 millions de dollars. Pour plus d'information sur les options sur actions en cours et leurs prix d'exercice respectifs, il y a lieu de se reporter à la note 16 a) afférente aux états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Au cours du premier semestre de l'exercice 2024, aucune action ordinaire ou privilégiée n'a été achetée ni annulée aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

Dividendes versés sur les actions ordinaires

Malgré les changements apportés à son calendrier de présentation de l'information financière, EQB maintient le même calendrier de paiement des dividendes (à savoir le dernier jour ouvrable de mars, de juin, de septembre et de décembre).

Le 29 mai 2024, le conseil d'administration d'EQB (le « Conseil ») a déclaré un dividende trimestriel de 0,45 \$ par action ordinaire à payer le 28 juin 2024 aux détenteurs d'actions ordinaires inscrits à la fermeture des bureaux le 14 juin 2024. Ce dividende représente une hausse de 22 % et de 7 % par rapport au dividende versé respectivement en juin 2023 et en mars 2024.

Le 7 février 2022, le Conseil d'EQB a rétabli le régime de réinvestissement des dividendes sur les actions ordinaires d'EQB (le « RRD ») moyennant une décote de 2 %. La participation au régime est facultative aux termes du régime. Les actionnaires peuvent choisir de réinvestir leurs dividendes en espèces pour acheter des actions ordinaires supplémentaires à un prix fondé sur le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires à la TSX pour la période de cinq jours de bourse ayant précédé la date de versement des dividendes. Dans le cadre du RRD, les actions ordinaires sont émises sur le capital autorisé. EQB peut choisir d'émettre des actions aux actionnaires participants moyennant une décote. En date du 28 février 2024, la décote fixée par EQB aux termes du RRD s'établissait à 0 %. EQB se réserve le droit de suspendre le RRD ultérieurement.

Actions privilégiées d'EQB

Le 29 mai 2024, le Conseil a déclaré un dividende trimestriel de 0,373063 \$ par action privilégiée à payer le 28 juin 2024 aux détenteurs d'actions privilégiées inscrits à la fermeture des bureaux le 14 juin 2024.

Actions privilégiées de la Banque Concentra

Au 30 avril 2024, la Banque Concentra avait 111 millions de dollars d'actions privilégiées émises et en circulation.

Normes et méthodes comptables

Modifications des méthodes comptables

Les principales méthodes comptables d'EQB sont essentielles à la compréhension de ses résultats d'exploitation et de sa situation financière. Les méthodes comptables appliquées par EQB dans les états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 sont les mêmes que celles appliquées par EQB au 31 octobre 2023 et pour l'exercice clos à cette date.

Estimations comptables critiques

La préparation d'états financiers consolidés exige que la direction fasse des estimations, pose des jugements et formule 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 de présentation de l'information. 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 d'EQB 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, la juste valeur des actifs identifiables nets acquis, des passifs repris et des immobilisations incorporelles comptabilisée dans un regroupement d'entreprises 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 données d'entrée observables du marché, s'il en est, et procède au besoin à des analyses internes. Ces estimations et jugements ont été établis en tenant compte des répercussions économiques de la volatilité et de l'incertitude actuelle du marché engendrées par l'incertitude géopolitique en cours, le contexte des taux d'intérêt élevés qui perdure et les pressions inflationnistes. 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.

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, en se basant sur son expérience en matière de crédit, 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. L'évaluation des pertes de crédit attendues tient compte de variables macroéconomiques prospectives et de pondérations probabilistes de scénarios macroéconomiques, qui font largement appel au jugement de la direction. La direction doit également faire preuve d'un jugement important, en se basant sur son expérience en matière de crédit, 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 l'incertitude géopolitique en cours, du contexte des taux d'intérêt qui perdure et des pressions inflationnistes, la conjoncture macroéconomique continue de faire montre de volatilité et d'incertitude. Cette situation s'est répercutée directement sur les variables macroéconomiques prospectives que la direction utilise en tant qu'hypothèses sous-jacentes pour calculer les pertes de crédit attendues. La direction a utilisé les plus récentes variables macroéconomiques prospectives fournies par les services d'analyse de prévisions économiques de Moody's Analytics pour calculer les pertes de crédit attendues.

Pour un complément d'information sur les estimations comptables critiques, il y a lieu de se reporter aux notes 2 d) et 10 d) à f) afférentes aux états financiers consolidés de 2023.

Responsabilité de la direction et du conseil d'administration

La direction est responsable de l'information communiquée dans le présent rapport de gestion ainsi que dans les états financiers consolidés intermédiaires. EQB a mis en place des systèmes d'information et des procédures appropriés visant à assurer que l'information que nous utilisons en interne et communiquons en externe est exhaustive et fiable dans tous ses aspects significatifs.

En outre, le comité d'audit d'EQB assume, au nom du conseil d'administration, un rôle de surveillance à l'égard de la communication de toute information financière au public, et il a examiné et approuvé le présent rapport de gestion ainsi que les états financiers consolidés intermédiaires et les notes y afférentes qui l'accompagnent.

Modifications du contrôle interne à l'égard de l'information financière

Au deuxième trimestre de 2024, aucune modification n'a été apportée au contrôle interne à l'égard de l'information financière d'EQB qui a eu ou dont on peut raisonnablement penser qu'il aura une incidence significative sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière d'EQB.

Gestion des risques

Par l'intermédiaire de sa filiale entièrement détenue, la Banque Équitable (la « Banque »), EQB est exposée à des risques semblables à ceux auxquels sont exposées les autres institutions financières, y compris les symptômes et les effets de la conjoncture économique locale et mondiale et 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 d'EQB. Bon nombre de ces facteurs de risque sont indépendants de la volonté d'EQB. Le Conseil joue un rôle actif dans la surveillance des principaux risques auxquels la Banque est exposée et dans l'établissement des meilleures politiques, pratiques, contrôles et autres mécanismes qui soient pour gérer de tels risques.

Pour une analyse détaillée de notre approche en matière de gestion des risques et des risques auxquels EQB est exposée, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du rapport du quatrième trimestre de 2023 d'EQB, lequel est disponible sur le site Web d'EQB à l'adresse eqb.investorroom.com et sur SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Risque de crédit

Le risque de crédit est défini comme la possibilité que la Banque Équitable ne reçoive pas les pleins montants et les frais de recouvrement engagés lui étant dus si les contreparties ne respectent pas leurs obligations envers elle. Le risque de crédit découle principalement des activités de prêt de la Banque et de nos placements dans des titres de créance et de capitaux propres. L'exposition de la Banque au risque de crédit est surveillée par la haute direction et le comité de gestion des risques d'entreprise, ainsi que par le comité du risque et du capital du Conseil, auquel il incombe également l'approbation et la surveillance des politiques de prêt et de placement de la Banque.

Les principales activités de prêt de la Banque Équitable consistent à consentir des prêts hypothécaires de premier rang ou assurés sur des biens immobiliers situés partout au Canada. La Banque offre aussi d'autres formes de financement garanti, principalement des prêts sur assurance et du crédit-bail d'équipement. Pour plus de renseignements sur la qualité de crédit du portefeuille, il y a lieu de se reporter aux rubriques « Qualité du portefeuille de crédit » et « Provision pour pertes de crédit » du présent rapport de gestion.

La Banque investit dans des obligations de sociétés afin de diversifier ses sources de liquidités et de générer des rendements supérieurs. Or, ces placements l'exposent aussi à un risque de crédit si l'émetteur de ces titres n'est pas en mesure de payer les intérêts en temps voulu ou, dans le pire des cas, s'il devient insolvable. Pour limiter son exposition à ce risque de crédit, la Banque met en place des politiques assorties de limites d'exposition fondées sur la note de crédit et le type de placement. Au 30 avril 2024, les titres dont la note de crédit est BBB- ou plus élevée (ce qui est considéré comme un « risque faible ») représentaient 92 % du portefeuille d'obligations de sociétés de la Banque (97 % au 31 octobre 2023 et 93 % au 31 mars 2023).

La Banque investit également dans des titres de capitaux propres afin de générer des rendements qui atteignent certains seuils internes de RCP acceptables. Les actions privilégiées dont la note est de P-2 ou plus élevée représentaient 5 %, ou 6 millions de dollars, du total du portefeuille de titres de capitaux propres de la Banque au 30 avril 2024, contre 17 %, ou 23 millions de dollars, au 31 mars 2023. Les actions privilégiées dont la note est de P-3 ou plus élevée représentaient 21 % du total du portefeuille de titres de capitaux propres à la fin du deuxième trimestre de 2024.

Tableau 16 : Échelle de notation de l’exposition au risque de crédit

	Faible risque	Risque régulier	Risque élevé
Trésorerie et équivalents de trésorerie, placements et dérivés : Note équivalente à la notation de S&P	AAA – BBB-	BB+ – B	B- – CC
Prêts hypothécaires Notation du risque lié aux prêts hypothécaires	0 – 3	4 – 5	6 – 8

La direction a évalué la qualité du crédit des actifs de la Banque au 30 avril 2024 en fonction du rapprochement des notations internes et externes du risque aux catégories d’exposition au risque de crédit illustré ci-dessus.

Le tableau ci-après présente la valeur comptable brute de tous les titres de créance de la Banque pour lesquels une provision pour pertes est calculée, y compris les montants contractuels des engagements de prêts non utilisés, selon l’échelle de notation de l’exposition au risque de crédit.

Tableau 17 : Analyse de la qualité du crédit

(en milliers de dollars)	Au 30 avril 2024			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Prêts				
Faible risque	15 396 245	2 251 348	–	17 647 593
Risque régulier	19 865 592	8 510 608	–	28 376 200
Risque élevé	296 689	1 244 336	–	1 541 025
Prêts dépréciés	–	–	472 398	472 398
Total	35 558 526	12 006 292	472 398	48 037 216
Déduire la provision	(57 277)	(38 789)	(30 480)	(126 546)
	35 501 249	11 967 503	441 918	47 910 670
Engagements de prêts :				
Faible risque	2 912 085	552 180	–	3 464 265
Risque régulier	1 600 001	195 714	–	1 795 715
Risque élevé	33 486	20 001	–	53 487
Total	4 545 572	767 895	–	5 313 467
Déduire la provision	(1 604)	(164)	–	(1 768)
	4 543 968	767 731	–	5 311 699

Le tableau qui suit présente une ventilation du principal des prêts de la Banque Équitable par type de prêts, assurés et non assurés, et par type d’activités de prêts.

Tableau 18 : Principal des prêts par type d’activités de prêts

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Prêts assurés :					
Prêts aux particuliers	10 235 929	10 374 260	(1) %	11 109 325	(8) %
Prêts commerciaux	7 487 169	7 054 435	6 %	6 265 073	20 %
Total du principal impayé des prêts	17 723 098	17 428 695	2 %	17 374 398	2 %
Pourcentage total du principal impayé des prêts	37 %	36 %	1 %	37 %	– %
Prêts non assurés :					
Prêts aux particuliers	22 563 158	22 309 330	1 %	21 163 137	7 %
Prêts commerciaux	7 616 574	8 068 752	(6) %	8 157 463	(7) %
Total du principal impayé des prêts	30 179 732	30 378 082	(1) %	29 320 600	3 %
Pourcentage total du principal impayé des prêts	63 %	64 %	(1) %	63 %	– %

Dans le cadre de sa gestion des risques, la Banque prête à des ratios prêts-valeurs moindres, ajoutant ainsi une protection supplémentaire contre les pertes de crédit à son portefeuille de prêts. Le ratio prêt-valeur du portefeuille de prêts hypothécaires aux particuliers non assurés de la Banque s’établissait à 65 % au 30 avril 2024 (64 % au 31 janvier 2024 et 65 % au 31 mars 2023). Le tableau ci-dessous présente le rapport prêt-valeur des prêts résidentiels moyens non assurés de la Banque sur les prêts existants, par province.

Tableau 19 : Ratio prêt-valeur moyen des prêts hypothécaires résidentiels non assurés existants¹⁾²⁾³⁾⁴⁾

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Alberta, Manitoba et Saskatchewan	62 %	61 %	1 %	63 %	(1) %
Provinces de l’Atlantique et Québec	64 %	64 %	– %	66 %	(2) %
Colombie-Britannique et territoires	65 %	64 %	1 %	67 %	(2) %
Ontario	65 %	65 %	– %	66 %	(1) %
Total au Canada	65 %	64 %	1 %	65 %	– %

1) Emplacement géographique en fonction de l’adresse du bien immobilier grevé d’une hypothèque. 2) Selon les valeurs des biens immobiliers estimées à l’aide de l’indice des prix des maisons Teranet-Banque nationale, après ajustement visant à tenir compte du portefeuille unique de la Banque au moyen de sous-indices correspondant aux 11 villes formant l’indice composite national des prix des maisons Teranet-Banque nationale pour estimer la valeur de biens immobiliers prêt par prêt. L’indice est fondé sur les dates et les prix réels des transactions, que la Banque Équitable juge les plus exacts et les plus représentatifs; toutefois, il pourrait y avoir un retard par rapport à d’autres indices qui utilisent des données liées à la date de vente. 3) Le ratio prêt-valeur des produits Marges de crédit sur valeur domiciliaire (marges de crédit sur valeur domiciliaire, marges de crédit sur valeur domiciliaire indépendantes et prêts hypothécaires inversés) de la Banque n’est pas inclus dans le tableau ci-dessous. 4) La Banque Équitable a conclu des ententes avec d’autres prêteurs pour participer au montage de ses prêts résidentiels dans certaines circonstances, notamment lorsque la Banque Équitable veut limiter la valeur de sa propre exposition afin de demeurer à l’intérieur des limites de sa tolérance au risque tout en répondant aux besoins d’un emprunteur. Les arrangements, qui ont été conclus dans le cours normal des affaires, dans des conditions de concurrence normale et aux conditions du marché, sont structurés de manière à ce que les autres prêteurs assument toujours la première perte sur le prêt hypothécaire. Les ratios prêt-valeur ci-dessus ne tiennent donc pas compte de la participation des autres prêteurs afin de refléter à la fois la substance et la forme juridique de l’exposition de la Banque Équitable. La Banque Équitable souscrit les prêts en fonction de la valeur totale de son propre prêt et de la participation de l’autre prêteur pour s’assurer que l’emprunteur est en mesure de rembourser le montant total de l’emprunt. La participation d’autres prêteurs aux prêts résidentiels de la Banque Équitable (y compris Concentra) s’élevait à 80,4 millions de dollars au 30 avril 2024.

Dans le secteur Services bancaires aux entreprises, la Banque met la priorité sur les prêts visant des immeubles locatifs résidentiels multifamiliaux, y compris les logements abordables. En raison de la forte demande au Canada en matière de logement et de l’orientation et des capacités de la Banque sur le marché des prêts assurés, plus des deux tiers du total des prêts commerciaux de la Banque sont garantis par une assurance crédit. De par la stratégie et la tolérance au risque de la Banque, environ 1,0 % du total des actifs bancaires sont des bureaux et le ratio prêt-valeur moyen pour ce portefeuille restreint est de 67 %. La Banque est sélective en matière de prêts destinés aux immeubles à bureaux commerciaux, limitant largement les prêts destinés aux immeubles situés dans les grands centres urbains et aux immeubles de plus petite taille. La Banque a une exposition limitée aux hôtels, aux centres commerciaux, aux magasins à grande surface et aux grands bureaux commerciaux. La Banque impose des restrictions sur le ratio prêt-valeur, qui est actuellement inférieur à 65 % en moyenne pour les prêts commerciaux non assurés.

Tableau 20 : Prêts commerciaux sous gestion, par secteur d'activité¹⁾

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avr. 2024	31 janv. 2024	Variation	31 mars 2023	Variation
Prêts hypothécaires – aux sociétés	2 404 000	2 659 854	(10) %	2 845 597	(16) %
Prêts hypothécaires – aux petites entreprises	1 558 583	1 513 614	3 %	1 333 971	17 %
Prêts aux fins de financement spécialisé	1 110 812	1 074 940	3 %	1 097 176	1 %
Prêts à la construction ²⁾	3 785 891	3 515 383	8 %	2 738 680	38 %
Financement d'équipement	1 271 057	1 334 219	(5) %	1 264 212	1 %
Prêts hypothécaires multirésidentiels assurés ³⁾	22 595 215	21 147 312	7 %	16 685 402	35 %
Total	32 725 558	31 245 322	5 %	25 965 038	26 %

1) Les montants figurant dans ce tableau sont présentés sur une base consolidée, tenant compte de Concentra, avant ajustement de la juste valeur lié à l'acquisition compris dans les chiffres au bilan. 2) La part des prêts à la construction assurés par la SCHL était de 66 % au 30 avril 2024 et de 57 % au 31 janvier 2024. 3) Prêts assurés contre la perte de crédit par la SCHL.

Risque de liquidité et de financement

Le risque de liquidité et de financement s'entend de la possibilité que la Banque ne soit pas en mesure de générer suffisamment de fonds en temps opportun et à un coût raisonnable pour s'acquitter de ses obligations financières à leur échéance. Ces obligations financières découlent essentiellement du remboursement ou de l'échéance des dépôts, de l'échéance des titres adossés à des créances immobilières, de l'échéance des obligations sécurisées et des engagements à accorder du crédit. Les taux de remboursement sont tributaires de nombreux facteurs, y compris le niveau de confiance des consommateurs envers la Banque. Le risque de liquidité et de financement pourrait être affecté si une proportion excessivement importante des activités de dépôt de la Banque engage une seule personne ou organisation, un groupe de personnes ou d'organisations liées, ou une seule région.

La direction a une faible tolérance au risque de liquidité et de financement et nous suivons une politique de gestion du risque de liquidité et de financement qui exige que la Banque conserve un portefeuille d'actifs liquides de haute qualité. La Banque surveille étroitement sur une base quotidienne la situation de trésorerie et s'assure que la quantité d'actifs liquides détenus, ainsi que sa capacité à obtenir des dépôts, seront suffisantes pour lui permettre de respecter nos engagements relatifs au financement et à l'échéance des dépôts et obligations, et de s'acquitter adéquatement des autres obligations financières. Malgré ces précautions, la turbulence des marchés du financement pourrait s'aggraver ou se prolonger à un point tel que la Banque serait obligée de prendre d'autres mesures afin de protéger sa liquidité, ce qui pourrait aller jusqu'à la réduction de ses activités de prêt et le recours à des programmes de financement gérés par l'État.

Risque de marché

Le risque de marché se compose du risque de taux d'intérêt, du risque de prix sur instruments de capitaux propres et du risque de change. Le risque de marché est généralement défini comme la possibilité que les variations des taux d'intérêt sur le marché ou des prix sur instruments d'emprunt aient une incidence défavorable sur la rentabilité ou notre situation financière. Le risque de taux d'intérêt peut être touché si des actifs ou des passifs d'EQB sont assortis de modalités, de taux d'intérêt ou d'autres caractéristiques non symétriques. Dans l'ensemble, la Banque Équitable a une tolérance « faible » pour le risque de marché.

La Banque définit sa faible tolérance au risque dans le cas du risque de marché et applique des fonds propres pour ces risques dans son Plan interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres. La Banque surveille le risque de marché au moyen de plusieurs comités de gestion : tous les trimestres au Comité de gestion des risques d'entreprise (GRE), au moins dix mois par année au comité de gestion des actifs et des passifs et toutes les semaines au comité du Trésor. En outre, le conseil d'administration examine les rapports trimestriels du comité de gestion des actifs et des passifs et du comité de gestion de l'entreprise. La responsabilité de la gestion du risque de taux d'intérêt de la Banque incombe au comité des gestion des actifs et des passifs. Le comité de gestion des actifs et des passifs a délégué au Trésor la responsabilité quotidienne de l'évaluation et de la gestion des risques de marché. Le comité de gestion des actifs et des passifs se réunit régulièrement pour examiner et approuver toutes les politiques relatives à la trésorerie, revoir les principales mesures du risque de marché et pour orienter notre stratégie de gestion du risque de marché.

L'exposition de la Banque au risque de change découlant des activités commerciales générales est non significative. Le programme d'obligations sécurisées dépend de sources de financement étrangères, et les risques de change connexes sont entièrement couverts. Des différences dans la façon dont l'émission et les couvertures sont comptabilisées peuvent donner lieu à des écarts temporaires dans les états financiers.

Le risque de prix sur instruments de capitaux propres représente le risque pour la valeur de notre portefeuille de titres, qui est touché par divers facteurs qui échappent au contrôle de la Banque, comme les taux d'intérêt, les écarts de crédit et le comportement général du marché.

L'exposition au risque de taux d'intérêt d'EQB au 30 avril 2024 est présentée dans le tableau 21 et à la note 19 afférente aux états financiers consolidés.

En ce qui a trait au risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire, EQB vise à gérer et à contrôler les expositions au risque de taux d'intérêt dans les limites de sa faible tolérance au risque. La mesure prioritaire du risque de taux d'intérêt d'EQB est la durée en dollars de l'instrument de capitaux propres, qu'elle gère dans une fourchette étroite depuis de nombreuses années. La principale méthode de gestion des risques de taux d'intérêt consiste à financer les actifs au moyen de passifs assortis de modalités similaires en matière de refixation des prix. EQB utilise des dérivés de taux d'intérêt pour atténuer le risque de taux d'intérêt résiduel. EQB a établi une cible pour la durée des capitaux propres et elle gère activement les expositions excédentaires à chaque taux principal par l'intermédiaire de son programme de couverture.

Nous surveillons le risque de taux d'intérêt en utilisant des modèles de flux de trésorerie et d'évaluation faisant intervenir des simulations de variations des taux d'intérêt. Ces modèles permettent d'estimer les effets de diverses variations des taux d'intérêt sur les revenus d'intérêts nets et sur la valeur économique des capitaux propres. La valeur économique des capitaux propres est un calcul de la valeur actualisée des flux de trésorerie des actifs d'EQB déduction faite de la valeur actualisée des flux de trésorerie de ses passifs avant impôt. EQB modélise divers scénarios de taux en vigueur sur le marché, y compris les variations parallèles et non parallèles de la courbe de rendement et les scénarios de choc sur les taux d'intérêt prévus par les organismes de réglementation. L'exposition de la valeur économique des capitaux propres est une mesure essentielle pour évaluer et gérer le risque. La direction considère cette mesure comme étant plus complète que la mesure des variations des revenus d'intérêts nets puisqu'elle tient compte de tous les décalages de taux d'intérêt pour tous les termes. La politique d'EQB établit des limites pour la variation admissible de la valeur économique des capitaux propres ainsi que pour les variations des revenus d'intérêts nets dans le cas de chocs de taux d'intérêt déterminés.

Les modèles d'EQB contiennent de nombreuses hypothèses visant à refléter le comportement contractuel et attendu de ses actifs et passifs. Certaines hypothèses sont fondées sur l'expérience historique, tandis que d'autres sont fondées sur le jugement d'affaires. Le lecteur trouvera ci-dessous des précisions sur la modélisation.

Le tableau qui suit illustre les résultats de la modélisation par la direction de la sensibilité de la direction à des scénarios de hausse et de baisse immédiate et soutenue des taux d'intérêt. Les modèles mesurent l'incidence des variations de taux d'intérêt sur la valeur économique des capitaux propres et sur les revenus d'intérêts nets au 30 avril 2024. L'estimation de la sensibilité aux fluctuations des taux d'intérêt dépend de plusieurs hypothèses qui pourraient produire un résultat différent dans l'éventualité d'une réelle variation des taux d'intérêt.

Tableau 21 : Incidence sur les revenus d'intérêts nets

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	Augmentation des taux d'intérêt	Diminution des taux d'intérêt ²⁾
Variation de 100 points de base		
Incidence sur les revenus d'intérêts nets	4 780	(986)
Incidence sur la valeur économique des capitaux propres ¹⁾	(28 678)	1 715
Incidence sur la valeur économique des capitaux propres exprimée en pourcentage des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	(1,0) %	0,1 %

1) Les chiffres sur la valeur économique des capitaux propres sont présentés avant impôt. 2) Les taux d'intérêt ne peuvent être inférieurs au taux plancher de 0 % et, par conséquent, ne peuvent être négatifs.

Les sensibilités de la valeur économique des capitaux propres, sur une base comptable, ci-dessus tiennent compte des hypothèses sur le comportement des options incorporées, telles que les engagements hypothécaires. Ces sensibilités visent à mesurer l'incidence de chocs immédiats et soutenus de 100 points de base.

Le risque de prix sur instruments de capitaux propres s'entend du risque de perte pouvant découler d'une variation défavorable de la valeur du portefeuille de titres de la Banque Équitable en raison de la volatilité des marchés financiers. Pour atténuer ce risque, la Banque investit uniquement dans des actions liquides de qualité supérieure et assure un suivi actif de son portefeuille de titres de participation. La Banque a réduit la taille de son portefeuille de titres, ce qui diminue également ce risque.

Le comité de gestion des actifs et des passifs de la Banque examine le rendement des placements ainsi que la composition et la qualité des titres du portefeuille au moins dix fois par année. Ces informations sont également revues trimestriellement par un comité du Conseil.

Glossaire

- **Valeur comptable par action ordinaire** : obtenue en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation.
- **Ratios de fonds propres** : Pour obtenir les calculs détaillés de tous les ratios de fonds propres, il y a lieu de se reporter au tableau 15 du présent rapport de gestion.
 - **Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires** : cette mesure de la solidité des fonds propres est définie comme les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires en pourcentage du total des actifs pondérés en fonction des risques. Ce ratio est calculé pour la Banque Équitable, conformément aux lignes directrices émises par le BSIF. Les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires correspondent aux capitaux propres attribuables aux actionnaires majorés de toute autre participation ne donnant pas le contrôle admissible dans des filiales déduction faite des actions privilégiées émises et en circulation, de tout goodwill, de toutes les autres immobilisations incorporelles et des éléments de la réserve aux fins de la couverture des flux de trésorerie du cumul des autres éléments du résultat global.
 - **Ratios des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres** : ces ratios de suffisance sont calculés pour la Banque Équitable conformément aux directives présentées par le BSIF en divisant les fonds propres de catégorie 1 ou le total des fonds propres par le total des actifs pondérés en fonction des risques. Les fonds propres de catégorie 1 sont calculés en additionnant les actions privilégiées à dividende non cumulatif, ainsi que le montant des autres éléments de fonds propres de catégorie 1 émis par une filiale à des tierces parties permis dans les fonds propres de catégorie 1, aux fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires. Les fonds propres de catégorie 2 correspondent à la somme de la provision pour les étapes 1 et 2 admissible de la Banque Équitable et du montant des autres éléments de fonds propres de catégorie 1 émis par une filiale à des tierces parties permis dans les fonds propres de catégorie 2. Le total des fonds propres équivaut aux fonds propres de catégorie 1 additionnés des fonds propres de catégorie 2.
 - **Ratio de levier** : cette mesure est calculée en divisant les fonds propres de catégorie 1 par une mesure de l'exposition. La mesure de l'exposition est composée du total des actifs (compte non tenu des éléments déduits des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires) et de certains éléments hors bilan convertis en équivalents expositions de crédit. Des ajustements ont également été apportés aux dérivés et aux opérations de financement garanties pour refléter le risque de crédit et d'autres risques.
- **Rendement des actions** : le rendement des actions est calculé sur une base annualisée et est défini comme le dividende par action ordinaire divisé par la moyenne du prix de clôture quotidien par action ordinaire pour la période.
- **Valeur économique des capitaux propres** : calcul de la valeur actualisée des flux de trésorerie des actifs d'EQB déduction faite de la valeur actualisée des flux de trésorerie de ses passifs avant impôt. La valeur économique des capitaux propres est une mesure plus complète de l'exposition aux variations des taux d'intérêt que les revenus d'intérêts nets puisqu'elle tient compte de tous les décalages de taux d'intérêt pour tous les termes.
- **Ratio d'efficience** : cette mesure est utilisée pour évaluer l'efficience de la structure de coûts d'EQB en regard de la génération de revenus. Ce ratio est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par les revenus. Plus le ratio d'efficience est bas, plus la structure de coûts est efficiente.
- **Dotation à la provision pour pertes de crédit – taux** : mesure de la qualité du crédit calculée sur une base annualisée définie comme étant la dotation à la provision pour pertes de crédit en pourcentage de la moyenne du principal des prêts en cours durant la période.
- **Rendement des capitaux propres (« RCP »)** : cette mesure de rentabilité est calculée sur une base annualisée et est définie comme le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires en pourcentage des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires moyens pondérés en circulation au cours de la période.
- **Revenus par équivalent temps plein (« ETP »)** : correspond aux revenus de la période divisés par le nombre moyen d'employés équivalents temps plein au cours de la période.
- **Actifs pondérés en fonction des risques** : représente les actifs de la Banque Équitable et les expositions hors bilan, pondérés en fonction des risques, comme prescrit par les normes de fonds propres du BSIF.

Mesures et ratios financiers non conformes aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR »)

La présente rubrique présente une analyse de l'éventail de mesures financières pour évaluer le rendement d'EQB.

Mesures non conformes aux PCGR

Outre les mesures conformes aux PCGR prescrites, EQB a également recours à certaines mesures non conformes aux PCGR qui, de l'avis de la direction, offrent de l'information utile aux investisseurs en ce qui concerne la situation financière et les résultats d'exploitation d'EQB. Les lecteurs sont priés de noter que les mesures non conformes aux PCGR n'ont souvent pas de signification normalisée et sont par le fait même peu susceptibles d'être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Les principales mesures non conformes aux PCGR utilisées dans le présent rapport de gestion se présentent comme suit :

Résultats ajustés

En plus des résultats ajustés présentés à la rubrique « *Ajustements des résultats financiers* » du présent rapport de gestion, des mesures et ratios financiers additionnels sont présentés ci-après.

- **Ratio d'efficacité ajusté** : ce ratio est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts ajustés par les revenus ajustés. Plus le ratio d'efficacité ajusté est bas, plus la structure de coûts est efficace.
- **Rendement des capitaux propres (« RCP ») ajusté** : cette mesure de rentabilité est calculée sur une base annualisée et est définie comme le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté en pourcentage des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires moyens pondérés (sur une base comptable) en circulation au cours de la période.

Autres mesures et ratios financiers non conformes aux PCGR

- **Actifs sous administration** : somme 1) des actifs pour lesquels des filiales d'EQB ont été nommées fiduciaire, gardien, exécuteur, administrateur ou ont été nommées dans un autre rôle; 2) des prêts détenus par des coopératives de crédit pour lesquels des filiales d'EQB agissent à titre de fournisseur.
- **Actifs sous gestion** : somme du total des actifs présentés au bilan, du principal des prêts décomptabilisés mais toujours gérés par EQB et des actifs gérés au nom des investisseurs.
- **Prêts traditionnels** : ils représentent le total du principal des prêts inscrits au bilan compte non tenu des prêts hypothécaires résidentiels assurés et des prêts hypothécaires multirésidentiels assurés.
- **Actifs liquides** : mesure la trésorerie ou les actifs qu'EQB peut facilement convertir en trésorerie et qui sont détenus aux fins du financement des prêts, des échéances des dépôts, et de la capacité à recouvrer d'autres créances et à régler d'autres obligations. Pour obtenir les calculs détaillés, il y a lieu de se reporter au tableau 14 du présent rapport de gestion.
- **Prêts sous gestion** : somme du principal des prêts présentés au bilan consolidé et du principal des prêts décomptabilisés, mais toujours gérés par EQB. Pour obtenir les calculs détaillés, il y a lieu de se reporter au tableau 7 du présent rapport de gestion.
- **Marge nette d'intérêts** : cette mesure de la rentabilité est calculée sur une base annualisée en divisant les revenus d'intérêts nets par le total des actifs productifs d'intérêts moyens pour la période. Pour obtenir les calculs détaillés, il y a lieu de se reporter au tableau 2 du présent rapport de gestion.
- **Bénéfice avant impôt et dotations** : écart entre les revenus et les frais autres que d'intérêts.
- **Total des prêts** : cette mesure est calculée sur une base brute (avant la provision pour pertes de crédit) et correspond à la somme des **prêts aux particuliers** et des **prêts commerciaux** inscrits au bilan, plus les provisions pour pertes de crédit connexes.

Bilan consolidé (non audité)

(en milliers de dollars) Aux ¹⁾	Notes	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Actifs				
Trésorerie et équivalents de trésorerie		657 219	549 474	345 621
Trésorerie soumise à des restrictions		783 148	767 195	666 530
Titres pris en pension		1 399 955	908 833	732 608
Placements	7	1 817 916	2 120 645	2 483 604
Prêts aux particuliers	8, 9	32 823 421	32 390 527	32 183 036
Prêts commerciaux	8, 9	15 085 481	14 970 604	14 397 192
Droits conservés dans le cadre de titrisations	9	663 593	559 271	410 441
Actifs d'impôt différé	12	14 921	14 230	15 024
Autres actifs	10	694 542	652 675	558 962
Total des actifs		53 940 196	52 933 454	51 793 018
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
Dépôts	11	34 123 703	31 996 450	31 589 063
Passifs de titrisation	9	15 181 341	14 501 161	15 311 657
Obligations relatives aux titres mis en pension	9	—	1 128 238	904 658
Passifs d'impôt différé	12	148 549	128 436	92 417
Facilités de financement	13	839 841	1 731 587	768 717
Autres passifs	14	630 954	602 039	515 871
Total des passifs		50 924 388	50 087 911	49 182 383
Capitaux propres				
Actions privilégiées	15	181 411	181 411	181 411
Actions ordinaires	15	495 707	471 014	463 862
Surplus d'apport (déficit)	16	(24 811)	12 795	12 002
Résultats non distribués		2 359 116	2 185 480	1 954 394
Cumul des autres éléments du résultat global		(7 804)	(5 157)	(1 034)
		3 003 619	2 845 543	2 610 635
Participations ne donnant pas le contrôle		12 189	—	—
Total des capitaux propres		3 015 808	2 845 543	2 610 635
Total des passifs et des capitaux propres		53 940 196	52 933 454	51 793 018

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Les trimestres comparatifs présentés reflètent la date de clôture de l'exercice initiale et ils ne sont donc pas entièrement comparables. Se reporter à la note 2 f).

État consolidé du résultat net (non audité)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	Notes	Trimestres clos les		Semestres clos les	
		30 avril 2024	31 mars 2023	30 avril 2024	31 mars 2023
Revenus d'intérêts					
Prêts aux particuliers		482 299	391 816	951 253	719 412
Prêts commerciaux		257 842	241 768	520 723	460 196
Placements		16 879	21 893	34 755	32 647
Autres		27 209	17 352	49 308	36 650
		784 229	672 829	1 556 039	1 248 905
Frais d'intérêts					
Dépôts		366 002	293 231	724 564	537 644
Passifs de titrisation		131 776	118 174	259 029	211 337
Facilités de financement		13 521	7 918	28 804	18 942
Autres		5 592	12 709	20 294	21 860
		516 891	432 032	1 032 691	789 783
Revenus d'intérêts nets		267 338	240 797	523 348	459 122
Revenus autres que d'intérêts ²⁾					
Commissions et autres revenus		20 564	13 898	37 179	24 401
Profits nets (pertes nettes) sur les prêts et les placements		7 129	(3 300)	12 122	(8 514)
Profits sur la vente et revenus tirés des droits conservés	9	23 177	14 332	42 586	23 579
(Pertes nettes) profits nets sur les activités de titrisation et sur les dérivés		(1 548)	2 104	197	3 950
		49 322	27 034	92 084	43 416
Revenus		316 660	267 831	615 432	502 538
Dotation à la provision pour pertes de crédit		22 217	6 248	37 752	33 044
Revenus après la dotation à la provision pour pertes de crédit		294 443	261 583	577 680	469 494
Frais autres que d'intérêts					
Rémunération et avantages		66 961	58 362	132 330	123 361
Autres		83 459	68 186	157 575	142 367
		150 420	126 548	289 905	265 728
Bénéfice avant impôt sur le résultat		144 023	135 035	287 775	203 766
Impôt sur le résultat	12				
Exigible		32 734	28 651	71 268	50 805
Différé		5 573	6 865	6 409	7 623
		38 307	35 516	77 677	58 428
Bénéfice net		105 716	99 519	210 098	145 338
Dividendes sur les actions privilégiées		2 346	2 318	4 703	4 623
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle		103 370	97 201	205 395	140 715
Bénéfice net attribuable aux					
Actionnaires ordinaires		103 041	97 201	204 916	140 715
Participations ne donnant pas le contrôle		329	—	479	—
		103 370	97 201	205 395	140 715
Bénéfice par action	17				
De base		2,70	2,58	5,38	3,81
Dilué		2,67	2,56	5,33	3,78

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Le trimestre comparatif présenté reflète la date de clôture de l'exercice initiale et il n'est donc pas entièrement comparable. Se reporter à la note 2 f). 2) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié la présentation des postes de la rubrique « Revenus autres que d'intérêts ». La présentation de la période précédente a été mise à jour en conséquence.

État consolidé du résultat global (non audité)

(en milliers de dollars) ¹⁾	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 avril 2024	31 mars 2023	30 avril 2024	31 mars 2023
Bénéfice net	105 716	99 519	210 098	145 338
Autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement en résultat net				
Instruments d'emprunt à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Reclassement des pertes depuis le cumul des autres éléments du résultat global, lors de la vente de placements	(30)	–	(143)	–
(Pertes latentes nettes) profits latents nets attribuables à la variation de la juste valeur	(16 240)	14 974	25 321	13 186
Reclassement des pertes nettes (profits nets) en résultat net	17 217	(12 205)	(18 497)	(8 220)
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net				
Instruments de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Reclassement des profits depuis le cumul des autres éléments du résultat global, lors de la vente de placements	–	–	–	604
Profits latents nets (pertes latentes nettes) attribuables à la variation de la juste valeur	3 132	(793)	1 552	(2 336)
Reclassement des (profits nets) pertes nettes en résultats non distribués	–	(22)	–	776
	4 079	1 954	8 233	4 010
Charge d'impôt sur le résultat	(1 090)	(542)	(2 233)	(727)
	2 989	1 412	6 000	3 283
Couvertures de flux de trésorerie				
Profits latents nets (pertes latentes nettes) attribuables à la variation de la juste valeur	11 961	(15 802)	(269)	(10 752)
Reclassement des profits nets en résultat net	(5 070)	(651)	(11 764)	(2 047)
	6 891	(16 453)	(12 033)	(12 799)
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat	(1 879)	4 569	3 282	3 611
	5 012	(11 884)	(8 751)	(9 188)
Total des autres éléments du résultat global	8 001	(10 047)	(2 751)	(5 905)
Résultat global total	113 717	89 047	207 347	139 433
Résultat global total attribuable aux				
Actionnaires ordinaires	113 388	89 047	206 868	139 433
Participations ne donnant pas le contrôle	329	–	479	–
	113 717	89 047	207 347	139 433

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Le trimestre comparatif présenté reflète la date de clôture de l'exercice initiale et il n'est donc pas entièrement comparable. Se reporter à la note 2 f).

État consolidé des variations des capitaux propres (non audité)

(en milliers de dollars) Trimestre clos le¹⁾

30 avril 2024

	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Déficit	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global			Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
					Couvertures de flux de trésorerie	Instruments financiers à la JVAERG	Total			
Solde à l'ouverture de la période	181 411	489 944	(23 055)	2 272 116	29 855	(45 681)	(15 826)	2 904 590	12 460	2 917 050
Bénéfice net	—	—	—	105 387	—	—	—	105 387	329	105 716
Transfert des pertes du cumul des autres éléments du résultat global au résultat net	—	—	—	—	—	21	21	21	—	21
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	5 012	2 989	8 001	8 001	—	8 001
Exercice d'options sur actions	—	4 881	—	—	—	—	—	4 881	—	4 881
Dividendes										
Actions privilégiées	—	—	—	(2 346)	—	—	—	(2 346)	—	(2 346)
Actions ordinaires	—	—	—	(16 041)	—	—	—	(16 041)	(600)	(16 641)
Droits de déposer des actions en réponse à une offre publique d'achat	—	—	(1 974)	—	—	—	—	(1 974)	—	(1 974)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	1 100	—	—	—	—	1 100	—	1 100
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	882	(882)	—	—	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	181 411	495 707	(24 811)	2 359 116	34 867	(42 671)	(7 804)	3 003 619	12 189	3 015 808

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Le trimestre comparatif présenté reflète la date de clôture de l'exercice initial et il n'est donc pas entièrement comparable. Se reporter à la note 2 f).

(en milliers de dollars) Trimestre clos le¹⁾

31 mars 2023

	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global			Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
					Couvertures de flux de trésorerie	Instruments financiers à la JVAERG	Total			
Solde à l'ouverture de la période	181 411	462 561	11 445	1 870 100	42 016	(32 578)	9 438	2 534 955	–	2 534 955
Bénéfice net	–	–	–	99 519	–	–	–	99 519	–	99 519
Profit réalisé sur la vente d'instruments financiers	–	–	–	271	–	–	–	271	–	271
Autres éléments du résultat global, après impôt	–	–	–	–	(11 884)	1 412	(10 472)	(10 472)	–	(10 472)
Exercice d'options sur actions	–	3 763	–	–	–	–	–	3 763	–	3 763
Frais d'émission d'actions, après impôt	–	(2 908)	–	–	–	–	–	(2 908)	–	(2 908)
Dividendes										
Actions privilégiées	–	–	–	(2 318)	–	–	–	(2 318)	–	(2 318)
Actions ordinaires	–	–	–	(13 178)	–	–	–	(13 178)	–	(13 178)
Rémunération fondée sur des actions	–	–	1 003	–	–	–	–	1 003	–	1 003
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	–	446	(446)	–	–	–	–	–	–	–
Solde à la clôture de la période	181 411	463 862	12 002	1 954 394	30 132	(31 166)	(1 034)	2 610 635	–	2 610 635

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Le trimestre comparatif présenté reflète la date de clôture de l'exercice initiale et il n'est donc pas entièrement comparable. Se reporter à la note 2 f).

État consolidé des variations des capitaux propres (non audité)

(en milliers de dollars) Semestre clos le¹⁾

30 avril 2024

	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport (déficit)	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global			Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
					Couvertures de flux de trésorerie	Instruments financiers à la JVAERG	Total			
Solde à l'ouverture de la période	181 411	471 014	12 795	2 185 480	43 618	(48 775)	(5 157)	2 845 543	–	2 845 543
Participations ne donnant pas le contrôle à l'acquisition	–	–	–	–	–	–	–	–	12 310	12 310
Bénéfice net	–	–	–	209 619	–	–	–	209 619	479	210 098
Transfert des pertes du cumul des autres éléments du résultat global au résultat net	–	–	–	–	–	104	104	104	–	104
Autres éléments du résultat global, après impôt	–	–	–	–	(8 751)	6 000	(2 751)	(2 751)	–	(2 751)
Actions ordinaires émises	–	11 000	–	–	–	–	–	11 000	–	11 000
Exercice d'options sur actions	–	11 839	–	–	–	–	–	11 839	–	11 839
Dividendes										
Actions privilégiées	–	–	–	(4 703)	–	–	–	(4 703)	–	(4 703)
Actions ordinaires	–	–	–	(31 280)	–	–	–	(31 280)	(600)	(31 880)
Droits de déposer des actions en réponse à une offre publique d'achat	–	–	(37 865)	–	–	–	–	(37 865)	–	(37 865)
Rémunération fondée sur des actions	–	–	2 113	–	–	–	–	2 113	–	2 113
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	–	1 854	(1 854)	–	–	–	–	–	–	–
Solde à la clôture de la période	181 411	495 707	(24 811)	2 359 116	34 867	(42 671)	(7 804)	3 003 619	12 189	3 015 808

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Le trimestre comparatif présenté reflète la date de clôture de l'exercice initial et il n'est donc pas entièrement comparable. Se reporter à la note 2 f).

(en milliers de dollars) Semestres clos le¹⁾

31 mars 2023

	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global			Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
					Couvertures de flux de trésorerie	Instruments financiers à la JVAERG	Total			
Solde à l'ouverture de la période	70 424	236 368	10 908	1 839 561	39 320	(34 928)	4 392	2 161 653	–	2 161 653
Bénéfice net	–	–	–	145 338	–	–	–	145 338	–	145 338
Profit réalisé sur la vente d'instruments financiers	–	–	–	(317)	–	–	–	(317)	–	(317)
Transfert des pertes du cumul des autres éléments du résultat global aux résultats non distribués	–	–	–	–	–	446	446	446	–	446
Élimination de placements à l'acquisition	–	–	–	–	–	33	33	33	–	33
Autres éléments du résultat global, après impôt	–	–	–	–	(9 188)	3 283	(5 905)	(5 905)	–	(5 905)
Actions ordinaires émises	–	223 112	–	–	–	–	–	223 112	–	223 112
Exercice d'options sur actions	–	7 196	–	–	–	–	–	7 196	–	7 196
Frais d'émission d'actions, après impôt	–	(2 908)	–	–	–	–	–	(2 908)	–	(2 908)
Distribution de dividendes à même le principal	–	(655)	–	–	–	–	–	(655)	–	(655)
Dividendes										
Actions privilégiées	–	–	–	(4 623)	–	–	–	(4 623)	–	(4 623)
Actions ordinaires	–	–	–	(25 565)	–	–	–	(25 565)	–	(25 565)
Rémunération fondée sur des actions	–	–	1 843	–	–	–	–	1 843	–	1 843
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	–	749	(749)	–	–	–	–	–	–	–
Actions à l'acquisition	110 987	–	–	–	–	–	–	110 987	–	110 987
Solde à la clôture de la période	181 411	463 862	12 002	1 954 394	30 132	(31 166)	(1 034)	2 610 635	–	2 610 635

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

1) Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, la date de clôture des trimestres a également changé. Le trimestre comparatif présenté reflète la date de clôture de l'exercice initiale et il n'est donc pas entièrement comparable. Se reporter à la note 2 f).

Tableau consolidé des flux de trésorerie (non audité)

(en milliers de dollars)	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 avril 2024	31 mars 2023	30 avril 2024	31 mars 2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net	105 716	99 519	210 098	145 338
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	(5 177)	(38 426)	11 360	(46 628)
Amortissement des primes et escomptes sur les placements	(34 159)	1 784	(31 029)	2 058
Amortissement des immobilisations corporelles et coût des immobilisations incorporelles	11 679	12 244	23 120	31 374
Dotation à la provision pour pertes de crédit	22 217	6 248	37 752	33 044
Profits sur les titrisations	(17 486)	(12 745)	(32 002)	(19 942)
Rémunération fondée sur des actions	1 100	1 003	2 113	1 843
Impôt sur le résultat	38 307	35 516	77 677	58 428
Droits conservés dans le cadre de titrisations	30 701	19 857	58 634	35 054
Variations des actifs et des passifs d'exploitation				
Trésorerie soumise à des restrictions	(120 389)	71 126	(15 953)	(36 822)
Titres pris en pension	(594 342)	(532 176)	(491 122)	17 464
Prêts, déduction faite des activités de titrisation	(222 907)	(54 117)	(715 022)	(1 192 508)
Autres actifs	(7 205)	(26 449)	(8 531)	149 593
Dépôts	1 887 780	503 951	2 089 142	921 190
Passifs de titrisation	(205 820)	284 388	677 411	964 786
Obligations relatives aux titres mis en pension	(482 574)	239 351	(1 128 238)	155 777
Facilités de financement	(493 062)	(470 987)	(891 746)	(385 673)
Reçus de souscription	–	–	–	(232 018)
Autres passifs	47 598	(51 115)	41 636	(187 287)
Impôt sur le résultat payé	(23 962)	(47 517)	(50 074)	(78 426)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(61 985)	41 455	(134 774)	336 645
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit de l'émission d'actions ordinaires	4 881	855	22 839	226 745
Facilité d'emprunt à terme	–	–	–	275 000
Dividendes versés sur les actions privilégiées	(2 346)	(2 318)	(4 703)	(4 622)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	(16 041)	(13 178)	(31 280)	(25 565)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(13 506)	(14 641)	(13 144)	471 558
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Achat de placements	(8 004)	(547 308)	(344 423)	(1 065 737)
Acquisition d'une filiale	45	–	(75 483)	(495 369)
Produit de la vente ou du rachat de placements	191 245	388 062	656 646	669 824
Variation nette des comptes de réinvestissement de la Fiducie du Canada pour l'habitation	28 954	(8 817)	46 959	168 640
Achat d'immobilisations corporelles et frais liés au développement de systèmes	(23 289)	(8 236)	(28 036)	(38 939)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	188 951	(176 299)	255 663	(761 581)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	113 460	(149 485)	107 745	46 622
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	543 759	495 106	549 474	298 999
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	657 219	345 621	657 219	345 621
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Intérêts reçus	846 075	489 824	1 534 404	1 004 403
Intérêts payés	(443 052)	(234 912)	(814 672)	(378 241)
Dividendes reçus	564	1 041	1 113	2 086

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)

Note 1 – Entité présentant l'information financière

EQB Inc. (« EQB ») a été constituée le 1^{er} janvier 2004 à titre de société mère de sa filiale en propriété exclusive la Banque Équitable. EQB 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. La 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 »). La Banque Équitable et ses filiales offrent des produits d'épargne et de crédit hypothécaire aux particuliers et aux entreprises à l'échelle du Canada. EQB détient également 75 % d'ACM Advisors (« ACM »), l'un des plus importants gestionnaires d'actifs alternatifs au Canada.

Note 2 – Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires d'EQB ont été établis selon 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 2023 d'EQB.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration d'EQB (le « conseil ») en date du 29 mai 2024.

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 d'EQB 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 formule des estimations, des jugements et 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 de présentation de l'information. 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 d'EQB 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, les justes valeurs des actifs identifiables nets acquis, des passifs repris et des immobilisations incorporelles constatés dans un regroupement d'entreprises, 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 données du marché observables, s'il en est, et procède au besoin à des analyses internes. Ces estimations et jugements ont été établis en tenant compte des répercussions économiques de la volatilité et de l'incertitude actuelles du marché engendrées par l'incertitude géopolitique en cours, le contexte des taux d'intérêt élevés qui perdure et les pressions inflationnistes. 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.

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

Le modèle fondé sur les pertes de crédit attendues exige que la direction exerce des jugements et fasse des estimations portant sur plusieurs facteurs. La direction doit faire preuve de jugement important, en se basant sur son expérience en matière de crédit, 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. L'évaluation des pertes de crédit attendues tient compte de variables macroéconomiques prospectives et de pondérations probabilistes de scénarios macroéconomiques, qui font largement appel au jugement de la direction. La direction doit également faire preuve de jugement important, en se basant sur son expérience en matière de crédit, 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 l'incertitude géopolitique persistante, du contexte des taux d'intérêt élevés qui perdure et des pressions inflationnistes, la conjoncture macroéconomique continue d'être marquée par la volatilité et l'incertitude. Cette situation s'est répercutée directement sur les variables macroéconomiques prospectives que la direction utilise en tant qu'hypothèses sous-jacentes pour calculer les pertes de crédit attendues. La direction a utilisé les plus récentes variables macroéconomiques prospectives fournies par les services d'analyse de prévisions économiques de Moody's Analytics pour calculer les pertes de crédit attendues. Il y a lieu de se reporter à la note 8 d).

e) Consolidation

Les états financiers consolidés intermédiaires au 30 avril 2024 et au 31 mars 2023 ainsi que pour les trimestres et les semestres clos à ces dates comprennent les actifs, les passifs et les résultats d'exploitation d'EQB et de ses filiales, après élimination des opérations et soldes intersociétés. EQB contrôle ses filiales, car elle est exposée et a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec ses filiales et elle peut influencer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur leurs activités pertinentes.

EQB détient en totalité la Banque Équitable et une participation de 75 % dans ACM. La Banque Équitable est la société mère de ses filiales entièrement détenues, Equitable Trust, la Banque Concentra, Services de fiducie Concentra, Bennington Financial Services, EQB Covered Bond (Legislative) GP Inc. et EQB Covered Bond (Legislative) Guarantor Limited Partnership. Ces filiales ont toutes été consolidées dans les états financiers consolidés d'EQB au 30 avril 2024.

Les participations ne donnant pas le contrôle sont présentées dans les capitaux propres au bilan consolidé, séparément des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires d'EQB. Le bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle est présenté séparément dans l'état consolidé du résultat net.

f) Changement de la date de clôture d'exercice

Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a modifié sa date de clôture d'exercice, qui est passée du 31 décembre au 31 octobre. Par conséquent, les dates de clôture des trimestres de l'exercice 2024 sont le 31 janvier 2024, le 30 avril 2024 et le 31 juillet 2024, et les dates de clôture des trimestres comparatifs sont respectivement le 31 décembre 2022, le 31 mars 2023 et le 30 juin 2023. Les trimestres comparatifs portent sur une période de trois mois, de six mois et de neuf mois, mais ils ne sont pas entièrement comparables car il ne s'agit pas des mêmes mois.

Note 3 – Méthodes comptables significatives

Les méthodes comptables significatives appliquées par EQB dans les présents états financiers consolidés intermédiaires sont les mêmes que celles appliquées par EQB au 31 octobre 2023 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 2023 d'EQB.

Note 4 – Gestion des risques

EQB, 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 d'EQB. Bon nombre de ces facteurs de risque sont indépendants de la volonté d'EQB. EQB 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 des risques auxquels est exposée EQB et la façon dont elle gère ces risques sont présentées à la rubrique sur la gestion des risques du rapport annuel 2023 et du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 d'EQB.

Note 5 – Regroupement d'entreprises

Le 14 décembre 2023, EQB a acquis une participation de 75 % dans ACM, dont les actifs sous gestion s'élèvent à 5 milliards de dollars. ACM est spécialisée dans la création, la constitution et la gestion de fonds communs de créances hypothécaires canadiens. L'équipe de direction actuelle d'ACM a conservé une participation de 25 % et demeurera au sein de l'organisation. ACM continuera d'exercer ses activités de manière indépendante en tant que filiale majoritaire d'EQB et contribuera à l'augmentation des revenus tirés des commissions d'EQB.

EQB a versé un montant total de 86 483 \$ en contrepartie de l'acquisition d'une participation de 75 % dans ACM. La contrepartie d'achat comprenait des actions ordinaires d'EQB pour un montant de 11 000 \$ et 75 483 \$ en trésorerie. La juste valeur des 137 244 actions ordinaires d'EQB émises dans le cadre de la contrepartie a été évaluée à l'aide du cours moyen pondéré en fonction du volume sur les cinq jours précédant la date de clôture de la transaction. Au 14 décembre 2023, l'acquisition a entraîné l'ajout d'actifs de 2 970 \$ et de passifs de 1 472 \$ au bilan consolidé d'EQB. L'excédent de la contrepartie sur la juste valeur des actifs nets identifiables a été attribué aux immobilisations incorporelles au titre des contrats conclus avec les clients pour un montant de 62 000 \$, au passif d'impôt différé pour un montant de 14 260 \$ et au goodwill pour un montant de 49 555 \$. Le goodwill comptabilisé ne devrait pas être déductible aux fins de l'impôt sur le résultat. EQB a également comptabilisé une participation ne donnant pas le contrôle de 12 310 \$ fondée sur la participation proportionnelle des actionnaires ne donnant pas le contrôle dans les actifs nets identifiables d'ACM. La répartition du prix d'achat est susceptible d'être précisée à mesure qu'EQB achève l'évaluation de la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris.

Le goodwill comptabilisé principalement à l'accès à une nouvelle source diversifiée de produits tirés des services grâce aux activités de gestion de fonds communs de créances hypothécaires et à la croissance future attendue des activités. Les immobilisations incorporelles au titre des contrats conclus avec les clients de 62 000 \$ se rapportent aux contrats existants acquis dans le cadre de l'acquisition qui constituent une source stable et à long terme de revenus provenant des frais de service. L'évaluation des immobilisations incorporelles exige que la direction formule des jugements importants et fasse des estimations concernant le taux de rétention des clients, les flux de trésorerie futurs et les taux d'actualisation.

Des coûts de transaction de 362 \$ liés à l'acquisition ont été passés en charges et sont inclus dans les frais autres que d'intérêts. De la date d'acquisition au 30 avril 2024, ACM a contribué aux résultats financiers d'EQB par l'ajout de 7 757 \$ aux produits et de 2 712 \$ au bénéfice avant impôts. Si le regroupement d'entreprises avait eu lieu le 1^{er} novembre 2023, la direction estime que les produits d'EQB pour la période à l'étude auraient été de 618 093 \$ et le bénéfice avant impôt aurait été de 288 130 \$.

Note 6 – Instruments financiers

En raison des principales activités commerciales qu'EQB exerce, celle-ci se retrouve avec un bilan consolidé composé essentiellement d'instruments financiers. La plus grande partie du bénéfice net d'EQB 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, à la juste valeur par le biais des capitaux propres ou à la juste valeur par le biais du résultat net

Ces actifs financiers et passifs financiers sont évalués à la juste valeur dans le bilan consolidé. 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.

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.

vii) Autres passifs

La juste valeur des passifs représentant le droit de certains tiers à déposer leurs actions en réponse à une offre publique d'achat a été déterminée à l'aide d'un modèle d'actualisation des flux de trésorerie qui utilise des données non observables pour estimer le prix d'achat futur à la date de règlement.

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 30 avril 2024 et au 31 mars 2023. Les tableaux excluent les actifs et les passifs qui ne sont pas des instruments financiers.

(en milliers de dollars)						30 avril 2024	
	À la juste valeur par le biais du résultat net – classement obligatoire	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global – instruments d'emprunt	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global – instruments de capitaux propres	À la juste valeur par le biais des capitaux propres – classement choisi	Coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
Actifs financiers							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	–	–	657 219	657 219	657 219
Trésorerie soumise à des restrictions	–	–	–	–	783 148	783 148	783 148
Titres pris en pension	–	–	–	–	1 399 955	1 399 955	1 399 955
Placements	202 617	1 478 000	54 239	–	83 060	1 817 916	1 796 098
Prêts aux particuliers	–	–	–	–	32 823 421	32 823 421	32 494 749
Prêts commerciaux ¹⁾	571 618	–	–	–	13 277 137	13 848 755	13 672 744
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	–	–	–	663 593	663 593	653 550
Autres actifs							
Instruments financiers dérivés ²⁾							
Swaps de taux d'intérêt	87 970	–	–	–	–	87 970	87 970
Swaps de devises et de taux d'intérêt	78 523	–	–	–	–	78 523	78 523
Swaps sur rendement total	19 200	–	–	–	–	19 200	19 200
Contrats à terme sur obligations	16 560	–	–	–	–	16 560	16 560
Contrats de change à terme	5 822	–	–	–	–	5 822	5 822
Autres	–	–	–	–	61 886	61 886	61 886
Total des actifs financiers	982 310	1 478 000	54 239	–	49 749 419	52 263 968	51 727 424
Passifs financiers							
Dépôts	–	–	–	–	34 123 703	34 123 703	33 971 801
Passifs de titrisation	–	–	–	–	15 181 341	15 181 341	14 719 437
Facilités de financement	–	–	–	–	850 233	850 233	850 014
Autres passifs							
Instruments financiers dérivés ²⁾							
Swaps de taux d'intérêt	71 048	–	–	–	–	71 048	71 048
Swaps de devises et de taux d'intérêt	29 312	–	–	–	–	29 312	29 312
Swaps sur rendement total	3 831	–	–	–	–	3 831	3 831
Contrats à terme sur obligations	332	–	–	–	–	332	332
Contrats de change à terme	283	–	–	–	–	283	283
Engagements de prêt	1 612	–	–	–	–	1 612	1 612
Autres	–	–	–	37 865	459 774	497 639	497 941
Total des passifs financiers	106 418	–	–	37 865	50 615 051	50 759 334	50 145 611

1) Le poste « Prêts commerciaux » ne tient pas compte d'un montant de 1 236 726 \$ (1 200 279 \$ au 31 mars 2023) 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.

(en milliers de dollars)						31 mars 2023
	À la juste valeur du résultat net – classement obligatoire	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global – instruments d'emprunt	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global – instruments de capitaux propres	Coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
Actifs financiers						
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	–	345 621	345 621	345 621
Trésorerie soumise à des restrictions	–	–	–	666 530	666 530	666 530
Titres pris en pension	–	–	–	732 608	732 608	732 608
Placements	208 960	2 005 062	60 504	209 078	2 483 604	2 477 770
Prêts aux particuliers	–	–	–	32 183 036	32 183 036	31 763 683
Prêts commerciaux ¹⁾	309 064	–	–	12 887 849	13 196 913	13 064 541
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	–	–	410 441	410 441	407 934
Autres actifs						
Instruments financiers dérivés ²⁾						
Swaps de taux d'intérêt	104 856	–	–	–	104 856	104 856
Swaps de devises et de taux d'intérêt	53 467	–	–	–	53 467	53 467
Swaps sur rendement total	8 228	–	–	–	8 228	8 228
Contrats à terme sur obligations	3 270	–	–	–	3 270	3 270
Contrats de change à terme	1 460	–	–	–	1 460	1 460
Autres	–	–	–	66 875	66 875	66 875
Total des actifs financiers	689 305	2 005 062	60 504	47 502 038	50 256 909	49 696 843
Passifs financiers						
Dépôts	–	–	–	31 589 063	31 589 063	32 073 426
Passifs de titrisation	–	–	–	15 311 657	15 311 657	14 922 744
Obligations relatives aux titres mis en pension	–	–	–	904 658	904 658	904 658
Autres passifs						
Instruments financiers dérivés ²⁾						
Swaps de taux d'intérêt	133 555	–	–	–	133 555	133 555
Swaps de devises et de taux d'intérêt	40 258	–	–	–	40 258	40 258
Swaps sur rendement total	11 307	–	–	–	11 307	11 307
Contrats à terme sur obligations	5 628	–	–	–	5 628	5 628
Contrats de change à terme	1 390	–	–	–	1 390	1 389
Engagements de prêt	717	–	–	–	717	717
Facilités de financement	–	–	–	776 305	776 305	776 308
Autres	–	–	–	264 117	264 117	264 117
Total des passifs financiers	192 855	–	–	48 845 800	49 038 655	49 134 107

1) Le poste « Prêts commerciaux » ne tient pas compte d'un montant de 1 236 726 \$ (1 200 279 \$ au 31 mars 2023) 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.

Hiérarchie des justes valeurs

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur au bilan intermédiaire consolidé 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.

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 le bilan intermédiaire consolidé, 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.

(en milliers de dollars)				Total des actifs financiers / passifs financiers à la juste valeur
30 avril 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Actifs financiers				
Placements	1 664 806	53 031	78 261	1 796 098
Prêts aux particuliers	–	–	32 494 749	32 494 749
Prêts commerciaux	–	571 618	13 101 126	13 672 744
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	653 550	–	653 550
Autres actifs				
Instruments financiers dérivés ¹⁾				
Swaps de taux d'intérêt	–	87 970	–	87 970
Swaps de devises et de taux d'intérêt	–	78 523	–	78 523
Swaps sur rendement total	–	8 057	11 143	19 200
Contrats à terme sur obligations	–	16 560	–	16 560
Contrats de change à terme	–	5 822	–	5 822
Autres	–	61 886	–	61 886
Total des actifs financiers	1 664 806	1 537 017	45 685 279	48 887 102
Passifs financiers				
Dépôts	–	33 971 801	–	33 971 801
Passifs de titrisation	–	12 189 899	2 529 538	14 719 437
Facilités de financement	–	850 014	–	850 014
Autres passifs				
Instruments financiers dérivés ¹⁾				
Swaps de taux d'intérêt	–	71 048	–	71 048
Swaps de devises et de taux d'intérêt	–	29 312	–	29 312
Swaps sur rendement total	–	–	3 831	3 831
Contrats à terme sur obligations	–	332	–	332
Contrats de change à terme	–	283	–	283
Engagements de prêt	–	–	1 612	1 612
Autres	–	460 076	37 865	497 941
Total des passifs financiers	–	47 572 765	2 572 846	50 145 611

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.

(en milliers de dollars)				Total des actifs financiers / passifs financiers à la juste valeur
31 mars 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Actifs financiers				
Placements	1 656 740	755 870	65 160	2 477 770
Prêts aux particuliers	—	—	31 763 683	31 763 683
Prêts commerciaux	—	309 064	12 755 477	13 064 541
Droits conservés dans le cadre de titrisations	—	407 934	—	407 934
Autres actifs				
Instruments financiers dérivés ¹⁾				
Swaps de taux d'intérêt	—	104 856	—	104 856
Swaps de devises et de taux d'intérêt	—	53 467	—	53 467
Swaps sur rendement total	—	—	8 228	8 228
Contrats à terme sur obligations	—	3 270	—	3 270
Contrats de change à terme	—	1 460	—	1 460
Autres	—	66 875	—	66 875
Total des actifs financiers	1 656 740	1 702 796	44 592 548	47 952 084
Passifs financiers				
Dépôts	—	32 073 426	—	32 073 426
Passifs de titrisation	—	13 117 489	1 805 255	14 922 744
Autres passifs				
Instruments financiers dérivés ¹⁾				
Swaps de taux d'intérêt	—	133 555	—	133 555
Swaps de devises et de taux d'intérêt	—	40 258	—	40 258
Swaps sur rendement total	—	4 852	6 455	11 307
Contrats à terme sur obligations	—	5 628	—	5 628
Contrats de change à terme	—	1 389	—	1 389
Facilités de financement	—	776 308	—	776 308
Engagements de prêt	—	—	717	717
Autres	—	264 117	—	264 117
Total des passifs financiers	—	46 417 022	1 812 427	48 229 449

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 7 – Placements

La valeur comptable des placements se présente comme suit :

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	54 239	52 686	60 504
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	20 548	17 629	17 243
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	1 478 000	1 742 510	2 005 062
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	182 069	177 557	191 717
Titres de créance évalués au coût amorti	83 060	130 263	209 078
	1 817 916	2 120 645	2 483 604

EQB 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 30 avril 2024, EQB a gagné des dividendes de 1 113 \$ (1 765 \$ au 31 mars 2023) sur ces titres de capitaux propres. Au cours de la période, aucun de ces titres de capitaux propres n'a été racheté ou vendu (5 143 \$ et comptabilisation d'une perte sur la vente de 776 \$ au poste « Résultats non distribués » au 31 mars 2023).

Au 30 avril 2024, EQB s'était engagée à investir 19 384 \$ (21 854 \$ au 31 octobre 2023 et 30 122 \$ au 31 mars 2023) dans certains titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

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 :

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 mars 2023
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	1 553	(957)
Titres de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	2 631	2 196
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	8 129	57 495
Titres de créance évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	3 696	(469)

Note 8 – Prêts

a) Prêts

(en milliers de dollars)						30 avril 2024
	Montant brut	Provision pour pertes de crédit				Montant net
		Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total	
Prêts aux particuliers	32 874 561	27 199	19 758	4 183	51 140	32 823 421
Prêts commerciaux	15 162 655	31 682	19 195	26 297	77 174	15 085 481
	48 037 216	58 881	38 953	30 480	128 314	47 908 902

(en milliers de dollars)						31 octobre 2023
	Montant brut	Provision pour pertes de crédit				Montant net
		Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total	
Prêts aux particuliers	32 445 945	29 947	21 758	3 713	55 418	32 390 527
Prêts commerciaux	15 034 341	27 503	21 953	14 281	63 737	14 970 604
	47 480 286	57 450	43 711	17 994	119 155	47 361 131

(en milliers de dollars)						31 mars 2023
	Montant brut	Provision pour pertes de crédit				Montant net
		Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total	
Prêts aux particuliers	32 232 002	28 097	17 223	3 646	48 966	32 183 036
Prêts commerciaux	14 449 668	25 911	21 376	5 189	52 476	14 397 192
	46 681 670	54 008	38 599	8 835	101 442	46 580 228

Le poste « Prêts aux particuliers » comprend certains prêts résidentiels non assurés d'une juste valeur de 3 243 280 \$ (2 382 931 \$ au 31 octobre 2023 et 1 486 938 \$ au 31 mars 2023) qui ont été vendus, mais qui n'ont pas été décomptabilisés. La Banque Équitable émet en Europe des obligations sécurisées libellées en euros en titrisant des prêts résidentiels non assurés visant des immeubles situés au Canada. Ces prêts résidentiels non assurés sont vendus et détenus dans une entité garante distincte, à savoir EQB Covered Bond (Legislative) Guarantor Limited Partnership (la « société en commandite garante »), créée par la Banque Équitable uniquement aux fins du programme d'obligations sécurisées (le « programme »). Les titres de propriété des prêts résidentiels non assurés qui sont garantis en vertu du programme sont détenus par la société en commandite garante. Les prêts résidentiels vendus à la société en commandite garante en vertu du programme ne remplissent pas les conditions requises pour la décomptabilisation, car la Banque Équitable conserve la quasi-totalité des risques et des avantages rattachés aux actifs transférés et le contrôle sur ceux-ci. Le risque de remboursement anticipé est un risque clé qu'entraînent les prêts transférés, auquel la Banque Équitable demeure exposée après leur transfert dans le programme. Par conséquent, les prêts continuent d'être comptabilisés au bilan intermédiaire consolidé d'EQB au coût amorti, à titre de garantie de l'entente de financement garanti, le passif connexe étant présenté au poste « Dépôts ».

Le poste « Prêts commerciaux » comprend certains prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net détenus aux fins des activités de titrisation. Au 30 avril 2024, la valeur comptable de ces prêts s'élevait à 570 892 \$ (481 037 \$ au 31 octobre 2023 et 308 223 \$ au 31 mars 2023) et comprenait un ajustement de la juste valeur de (8 765) \$ [(8 614) \$ au 31 octobre 2023 et 1 158 \$ au 31 mars 2023].

Le poste « Prêts commerciaux » comprend également certains prêts qui sont désignés et évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Au 30 avril 2024, la valeur comptable de ces prêts s'élevait à 726 \$ (756 \$ au 31 octobre 2023 et 842 \$ au 31 mars 2023) et comprenait un ajustement de la juste valeur de (60) \$ [(87) \$ au 31 octobre 2023 et (66) \$ au 31 mars 2023].

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.

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 mars 2023
(Pertes nettes liées) profits nets 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 »	(151)	1 626
Profits nets liés à la juste valeur des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net et comptabilisés au poste « Profits nets (pertes nettes) sur les prêts et les placements »	–	1

Le poste « Prêts commerciaux » inclut des prêts dont la valeur s'élève à 937 727 \$ (852 440 \$ au 31 octobre 2023 et 792 487 \$ au 31 mars 2023) qui sont investis dans certaines entités structurées adossées à des actifs. EQB détient des positions de premier rang dans ces placements et l'exposition maximale aux pertes est limitée à la valeur comptable du placement. EQB 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, EQB ne contrôle pas ces entités structurées et ne les a pas consolidées.

Le poste « Prêts commerciaux » inclut également l'investissement net d'EQB dans le financement d'équipement qui s'élève à 1 236 726 \$ (1 320 684 \$ au 31 octobre 2023 et 1 200 279 \$ au 31 mars 2023).

Au 30 avril 2024, EQB avait pris des engagements visant le financement d'un montant total de 6 269 305 \$ de prêts dans le cours normal des activités (5 780 730 \$ au 31 octobre 2023 et 4 381 088 \$ au 31 mars 2023).

b) Prêts dépréciés et prêts en souffrance

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

(en milliers de dollars)			30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
	Montant brut ¹⁾	Provision pour pertes sur créances	Montant net	Montant net	Montant net
Prêts aux particuliers	219 984	4 183	215 801	118 077	57 748
Prêts commerciaux – traditionnels et assurés	206 998	22 179	184 819	212 830	74 974
Prêts commerciaux – financement d'équipement	45 416	4 118	41 298	30 689	15 306
	472 398	30 480	441 918	361 596	148 028

1) Les montants bruts comprennent des soldes de prêts assurés s'élevant à 13 383 \$ (9 962 \$ au 31 octobre 2023 et 12 074 \$ au 31 mars 2023) qui sont assurés.

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

(en milliers de dollars)				30 avril 2024
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts aux particuliers	160 877	66 224	–	227 101
Prêts commerciaux – traditionnels et assurés	65 236	79 079	–	144 315
Prêts commerciaux – financement	28 118	25 410	–	53 528
	254 231	170 713	–	424 944

(en milliers de dollars)				31 octobre 2023
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts aux particuliers	154 744	73 277	3 764	231 785
Prêts commerciaux – traditionnels et assurés	68 726	35 994	–	104 720
Prêts commerciaux – financement	29 198	14 077	–	43 275
	252 668	123 348	3 764	379 780

(en milliers de dollars)				31 mars 2023
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts aux particuliers	84 126	27 290	3 987	115 403
Prêts commerciaux – traditionnels et assurés	32 311	31 961	–	64 272
Prêts commerciaux – financement	18 927	6 631	–	25 558
	135 364	65 882	3 987	205 233

c) Provision pour pertes de crédit

(en milliers de dollars)				30 avril 2024
	Pertes de crédit attendues sur 12 mois	Actif non déprécié sur la durée de vie	Actif déprécié sur la durée de vie	Total
	Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total
Prêts aux particuliers				
Solde à l'ouverture de la période	29 947	21 758	3 713	55 418
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transfert à (depuis) l'étape 1	3 747	(3 370)	(377)	–
Transfert à (depuis) l'étape 2	(3 260)	4 088	(828)	–
Transfert à (depuis) l'étape 3	(214)	(563)	777	–
Réévaluation	(5 616)	(632)	7 408	1 160
Montages	4 790	–	–	4 790
Remboursements	(2 195)	(1 523)	(4 028)	(7 746)
Actifs sortis du bilan	–	–	(984)	(984)
Pertes réalisées	–	–	(1 871)	(1 871)
Recouvrements	–	–	373	373
Solde à la clôture de la période	27 199	19 758	4 183	51 140

(en milliers de dollars)				30 avril 2024
	Pertes de crédit attendues sur 12 mois	Actif non déprécié sur la durée de vie	Actif déprécié sur la durée de vie	Total
	Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total
Prêts commerciaux				
Solde à l'ouverture de la période	27 503	21 953	14 281	63 737
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transfert à (depuis) l'étape 1	11 674	(9 813)	(1 861)	–
Transfert à (depuis) l'étape 2	(5 156)	6 745	(1 589)	–
Transfert à (depuis) l'étape 3	(683)	(8 051)	8 734	–
Réévaluation ¹⁾	(7 085)	12 531	33 414	38 860
Montages	8 473	–	–	8 473
Remboursements	(3 044)	(4 170)	–	(7 214)
Actifs sortis du bilan	–	–	(25 181)	(25 181)
Pertes réalisées	–	–	(1 502)	(1 502)
Recouvrements	–	–	1	1
Solde à la clôture de la période	31 682	19 195	26 297	77 174

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.

(en milliers de dollars)				31 mars 2023
	Pertes de crédit attendues sur 12 mois	Actif non déprécié sur la durée de vie	Actif déprécié sur la durée de vie	
Prêts aux particuliers	Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total
Solde à l'ouverture de la période	5 705	7 537	642	13 884
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transfert à (depuis) l'étape 1	1 430	(1 402)	(28)	–
Transfert à (depuis) l'étape 2	(4 448)	4 743	(295)	–
Transfert à (depuis) l'étape 3	(437)	(3 990)	4 427	–
Réévaluation ¹⁾	3 659	5 283	(2 437)	6 505
Montages	3 371	–	–	3 371
Remboursements	(1 531)	(866)	–	(2 397)
Prêts acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	20 348	5 918	1 937	28 203
Actifs sortis du bilan	–	–	–	–
Pertes réalisées	–	–	(885)	(885)
Recouvrements	–	–	285	285
Solde à la clôture de la période	28 097	17 223	3 646	48 966

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.

(en milliers de dollars)				31 mars 2023
	Pertes de crédit attendues sur 12 mois	Actif non déprécié sur la durée de vie	Actif déprécié sur la durée de vie	
Prêts commerciaux	Étape 1	Étape 2	Étape 3	Total
Solde à l'ouverture de la période	22 504	15 912	2 891	41 307
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transfert à (depuis) l'étape 1	9 077	(9 026)	(51)	–
Transfert à (depuis) l'étape 2	(3 726)	3 830	(104)	–
Transfert à (depuis) l'étape 3	(155)	(693)	848	–
Réévaluation ¹⁾	(4 937)	7 423	3 989	6 475
Montages	4 289	–	–	4 289
Remboursements	(1 865)	(1 622)	–	(3 487)
Prêts acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	724	5 552	2 180	8 456
Actifs sortis du bilan	–	–	(6 736)	(6 736)
Pertes réalisées	–	–	(171)	(171)
Recouvrements	–	–	2 343	2 343
Solde à la clôture de la période	25 911	21 376	5 189	52 476

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 étapes 1 et 2 comprend une provision pour engagements de prêt s'élevant à 1 768 \$ (1 722 \$ au 31 octobre 2023 et 1 305 \$ au 31 mars 2023).

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

La provision pour pertes de crédit d'EQB 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 les variations 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 variables 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. Les données et les modèles utilisés pour calculer les pertes de crédit attendues pourraient ne pas toujours refléter toutes les caractéristiques du risque sous-jacent. Des ajustements qualitatifs ou une approche par superposition peuvent être appliqués à certains portefeuilles par la direction à titre d'ajustements temporaires, lorsque les hypothèses ou les techniques de modélisation ne reflètent pas tous les facteurs de risque pertinents.

Parmi les hypothèses retenues pour le calcul des pertes de crédit attendues, EQB a aussi pris en compte l'incertitude géopolitique en cours, le contexte des taux d'intérêt élevés qui perdure et les pressions inflationnistes. EQB a exercé son jugement, en se basant sur son expérience en matière de crédit, dans l'évaluation de la détérioration du crédit sous-jacent et de la migration des soldes vers des étapes progressives.

e) Scénarios macroéconomiques prospectifs

EQB est abonnée aux services d'analyse de prévisions économiques de Moody's et tire parti des informations macroéconomiques prospectives ainsi obtenues pour modéliser les pertes de crédit attendues. EQB envisage cinq scénarios macroéconomiques : un scénario de base, un scénario optimiste et trois scénarios pessimistes. Chaque scénario macroéconomique se voit attribuer une pondération probabiliste (qui peut être comprise entre 0 % et 60 %), et peut varier d'une période à l'autre, le scénario de base ayant la pondération la plus élevée et les scénarios moins probables ayant une pondération moins élevée par rapport au scénario de base. Les scénarios macroéconomiques pondérés en fonction de leur probabilité 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.

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

30 avril 2024										
	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 (%)	6,3	6,1	5,4	5,3	7,6	7,0	8,8	7,9	10,3	9,5
Taux de croissance du PIB réel (%)	1,3	1,9	2,6	2,4	(0,3)	1,9	(1,1)	1,7	(2,5)	1,5
Taux de croissance de l'indice des prix des habitations (%) ¹⁾	1,3	1,5	2,7	2,5	0,2	0,8	(5,1)	0,3	(9,7)	(1,6)
Taux de croissance de l'indice des prix des propriétés commerciales (%)	1,3	1,8	2,8	2,6	(0,1)	1,4	(4,3)	1,0	(8,2)	(0,3)
Taux de croissance du revenu des ménages (%)	(0,5)	0,4	(0,7)	0,8	(0,6)	0,1	(0,6)	(0,4)	(0,5)	(1,0)
Indice des actions canadiennes (%)	(0,8)	10,7	9,3	6,2	(19,2)	10,0	(35,5)	16,8	(44,2)	30,5
Prix du pétrole brut West Texas Intermediate (%)	(0,5)	(1,2)	2,9	(1,2)	(17,3)	6,8	(30,1)	11,5	(43,5)	30,6

¹⁾ Le taux de croissance de l'indice des prix des habitations en pourcentage utilisé par EQB est l'indice des prix des habitations et des terrains de Moody's Analytics

31 octobre 2023

	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	5,6	4,6	5,1	6,9	5,9	8,2	6,3	9,7	7,2
Taux de croissance du PIB réel (%)	0,7	2,0	1,5	2,5	(0,4)	1,9	(1,0)	1,6	(2,0)	1,3
Taux de croissance de l'indice des prix des habitations (%) ¹⁾	(2,7)	(0,2)	(0,6)	3,7	(3,9)	(1,5)	(10,8)	(1,1)	(15,9)	(7,2)
Taux de croissance de l'indice des prix des propriétés commerciales (%)	(0,7)	2,8	2,0	4,3	(2,6)	2,2	(9,2)	3,9	(14,5)	1,1
Taux de croissance du revenu des ménages (%)	(1,5)	(1,8)	0,8	2,4	(2,2)	1,3	(3,6)	0,4	(5,0)	(1,1)
Indice des actions canadiennes (%)	1,5	14,6	8,8	(3,1)	(9,2)	6,5	(22,9)	12,5	(39,7)	35,6
Prix du pétrole brut West Texas Intermediate (%)	5,2	(2,9)	11,2	9,8	(18,9)	14,2	(33,8)	23,0	(40,5)	36,2

¹⁾ Le taux de croissance de l'indice des prix des habitations en pourcentage utilisé par EQB est l'indice des prix des habitations et des terrains de Moody's Analytics.

31 mars 2023

	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	5,7	4,8	5,1	6,8	6,0	7,8	6,6	9,2	7,6
Taux de croissance du PIB réel (%)	0,8	8,3	2,4	10,1	(0,9)	8,4	(1,4)	6,9	(2,8)	5,7
Taux de croissance de l'indice des prix des habitations (%) ¹⁾	(2,9)	(1,1)	(1,0)	2,1	(4,1)	(3,4)	(10,8)	(3,9)	(16,0)	(10,1)
Taux de croissance de l'indice des prix des propriétés commerciales (%)	(0,2)	1,6	2,7	3,9	(2,5)	0,5	(10,3)	1,2	(16,9)	(2,6)
Taux de croissance du revenu des ménages (%)	(0,8)	0,9	0,2	2,9	(2,1)	0,3	(3,0)	(1,3)	(3,9)	(3,7)
Indice des actions canadiennes (%)	2,0	13,8	12,1	9,1	(17,5)	13,1	(33,9)	20,8	(41,6)	34,6
Prix du pétrole brut West Texas Intermediate (%)	(4,7)	(0,1)	(2,1)	(0,2)	(15,4)	8,8	(29,0)	14,7	(44,8)	37,7

¹⁾ Le taux de croissance de l'indice des prix des habitations en pourcentage utilisé par EQB est l'indice des prix des habitations et des terrains de Moody's Analytics.

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 scénarios macroéconomiques et à d'autres facteurs pris en compte lors de l'exercice du jugement basé sur l'expérience en matière de crédit. 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 d'EQB en utilisant le scénario de base seulement et le scénario pessimiste seulement plutôt que les cinq scénarios macroéconomiques fondés sur des pondérations probabilistes relativement aux prêts productifs :

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Provision pour pertes de crédit – cinq scénarios macroéconomiques fondés sur des pondérations probabilistes (données réelles)	97 834	101 161	92 607
Provision pour pertes de crédit – scénario de base seulement	80 235	85 231	87 051
Provision pour pertes de crédit – scénario pessimiste 3 seulement	256 777	221 284	162 659
Écart – comparaison entre les données réelles et le scénario de base seulement	17 599	15 930	5 556
Écart – comparaison entre les données réelles et le scénario pessimiste 3 seulement	(158 943)	(120 123)	(70 052)

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 d'EQB en comparant la provision comme si tous les prêts productifs étaient inclus à l'étape 1, toutes les autres variables demeurant constantes, avec la provision pour pertes de crédit réellement comptabilisée :

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Provision pour pertes de crédit – prêts aux étapes 1 et 2 (données réelles)	97 834	101 161	92 607
Provision pour pertes de crédit – en supposant que tous les prêts sont à l'étape 1	84 562	85 302	81 333
Incidence sur la durée de vie de la provision pour pertes de crédit	13 272	15 859	11 274

Note 9 – Décomptabilisation d'actifs financiers

Dans le cadre de ses activités normales, EQB 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 qu'EQB conserve avec eux. EQB 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 2023 d'EQB pour obtenir plus de précisions.

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.

(en milliers de dollars)	30 avril 2024		31 octobre 2023		31 mars 2023	
	Actifs titrisés	Mises en pension	Actifs titrisés	Mises en pension	Actifs titrisés	Mises en pension
Valeur comptable des actifs	15 673 338	–	15 138 612	1 128 238	16 017 049	904 658
Valeur comptable des passifs connexes	15 181 341	–	14 501 161	1 128 238	15 311 657	904 658
Valeur comptable, position nette	491 997	–	637 451	–	705 392	–
Juste valeur des actifs	15 266 881	–	14 648 752	1 128 238	15 536 533	904 658
Juste valeur des passifs connexes	14 719 437	–	13 977 423	1 128 238	14 922 744	904 658
Juste valeur, position nette	547 444	–	671 329	–	613 789	–

Les passifs de titrisation d'EQB se présentent comme suit :

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Principal de titrisation	15 297 906	14 586 901	15 458 790
Escomptes nets et frais d'émission différés	(151 550)	(117 693)	(177 460)
Intérêts courus	34 985	31 953	30 327
	15 181 341	14 501 161	15 311 657

b) Actifs financiers transférés qui sont intégralement décomptabilisés

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

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 mars 2023
Prêts titrisés et vendus	3 178 598	1 890 767
Valeur comptable des droits conservés dans le cadre de titrisations	162 759	97 049
Valeur comptable du passif de gestion des prêts titrisés	19 264	13 690
Profits sur les prêts titrisés et vendus	32 002	19 942
Revenus tirés des activités de titrisation et des droits conservés dans le cadre de titrisations	10 584	3 637

Note 10 – Autres actifs

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Immobilisations incorporelles	217 284	154 250	149 335
Goodwill	105 960	57 595	57 595
Charges payées d'avance et autres	102 079	93 562	58 696
Immobilisations corporelles	37 366	31 521	27 178
Intérêts et dividendes courus sur les actifs autres que les actifs de prêt	10 966	12 407	9 358
Impôt sur le résultat à recevoir	7 330	27 124	74 536
Actifs au titre de droits d'utilisation	2 739	3 688	8 552
Créances liées aux activités de titrisation	2 491	893	2 045
Biens immobiliers détenus	252	395	386
Instruments financiers dérivés			
Swaps de taux d'intérêt	166 493	226 847	158 323
Swaps sur rendement total	19 200	16 989	8 228
Contrats à terme sur obligations	16 560	18 366	3 270
Contrats de change à terme	5 822	9 038	1 460
	694 542	652 675	558 962

Le poste « Immobilisations incorporelles » comprend les frais liés au développement de systèmes ou de logiciels qui seront exploités à partir des systèmes d'information d'EQB, les dépôts de base des clients et les immobilisations incorporelles liées à la clientèle comptabilisées lors de l'acquisition de filiales.

Note 11 – Dépôts

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Dépôts à terme et autres dépôts	33 558 520	31 577 150	31 277 726
Juste valeur à l'acquisition	(41 770)	(67 110)	(110 850)
Intérêts courus	649 590	524 703	455 851
Commissions des agents de dépôt différées	(42 637)	(38 293)	(33 664)
	34 123 703	31 996 450	31 589 063

Les dépôts comprennent aussi un financement de 2 467 576 \$ (1 709 181 \$ au 31 octobre 2023 et 1 267 365 \$ au 31 mars 2023) provenant du programme d'obligations sécurisées. Ce financement est garanti par des prêts aux particuliers d'un montant de 3 247 518 \$ (2 385 035 \$ au 31 octobre 2023 et 1 488 072 \$ au 31 mars 2023).

Note 12 – Impôt sur le résultat**a) Charge d'impôt sur le résultat**

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 mars 2023
Charge d'impôt exigible		
Pour l'exercice à l'étude	69 848	50 806
Ajustements relatifs à des exercices antérieurs	1 420	(1)
	71 268	50 805
Charge d'impôt différé		
Renversement de différences temporaires	8 309	4 065
Ajustements relatifs à des exercices antérieurs	(1 961)	2
Variations des taux d'impôt	61	3 556
	6 409	7 623
Total de la charge d'impôt sur le résultat	77 677	58 428

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 :

(en pourcentage)	30 avril 2024	31 mars 2023
Taux d'impôt sur le résultat prévu par la loi au Canada	26,9 %	27,1 %
Augmentation (diminution) résultant de ce qui suit :		
Revenus exonérés d'impôt	0,1 %	(0,3) %
Charges non déductibles et autres ajustements	0,0 %	1,9 %
Taux d'impôt effectif	27,0 %	28,7 %

b) Impôt différé¹⁾

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

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Actifs d'impôt différé			
Pertes fiscales ²⁾	22 804	11 148	11 143
Provision pour pertes de crédit	16 868	18 072	16 348
Activités de location	9 285	7 535	10 271
Commissions sur prêts, montant net	–	317	1 748
Autres	16 649	13 315	7 744
Frais d'émission d'actions	3 349	3 768	3 202
	68 955	54 155	50 456
Passifs d'impôt différé			
Activités de titrisation	157 927	132 186	100 120
Activités de financement d'équipement	–	7 821	–
Coût des immobilisations incorporelles	33 578	21 349	21 035
Activités de location ³⁾	3 227	–	–
Commissions sur prêts, montant net	703	–	–
Autres	–	–	60
Commissions des agents de dépôt	7 148	7 005	6 634
	202 583	168 361	127 849
Passifs d'impôt différé, montant net	133 628	114 206	77 393

1) La variation des soldes d'impôt différé correspond à une charge d'impôt de 6 409 \$ dans l'état du résultat net, à une charge d'impôt de 14 147 \$ dans les capitaux propres/résultats non distribués, et à un reclassement de 1 135 \$ dans l'impôt exigible à payer.

2) L'actif d'impôt différé correspond aux pertes fiscales d'environ 22 573 \$ provenant de L'Équitable, Compagnie de fiducie et de 231 000 \$ provenant d'autres entités au sein du groupe.

3) Le passif d'impôt différé relatif aux activités de location correspond à la différence temporaire résultant de la différence entre le traitement comptable et le traitement fiscal des créances sur contrats de location-financement.

Les actifs et les passifs d’impôt différé au bilan consolidé se présentent comme suit :

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Actifs d’impôt différé	14 921	14 230	15 024
Passifs d’impôt différé	148 549	128 436	92 417
Passifs d’impôt différé, montant net	133 628	114 206	77 393

Certaines différences temporaires imposables associées à des investissements dans des filiales n’ont pas entraîné la comptabilisation de passifs d’impôt différé au 30 avril 2024. Ces différences temporaires totalisaient 1,961 milliard de dollars au 30 avril 2024 (1,793 milliard de dollars au 31 octobre 2023).

Note 13 – Facilités de financement

a) Facilités de financement garanties

EQB dispose de deux facilités de crédit totalisant 1 600 000 \$ (1 600 000 \$ au 31 octobre 2023 et 1 100 000 \$ au 31 mars 2023) lesquelles ont été conclues avec d’importantes banques canadiennes de l’annexe I en vue de financer des prêts résidentiels avant leur titrisation. La Banque Équitable a également accès à des facilités de liquidité soutenues par le gouvernement du Canada, à savoir le mécanisme permanent d’octroi de liquidités et la facilité d’aide d’urgence de la Banque du Canada. Au 30 avril 2024, EQB avait un solde impayé de néant (1 058 619 \$ au 31 octobre 2023 et 286 419 \$ au 31 mars 2023) sur les facilités conclues avec des banques canadiennes de l’annexe I. Les facilités accordées par les banques canadiennes de l’annexe I portent intérêt au taux CDOR à un mois majoré de 0,70 % à 0,85 %.

La Banque Concentra maintient une facilité de crédit garantie de 25 000 \$ (25 000 \$ au 31 octobre 2023 et 400 000 \$ au 31 mars 2023) auprès d’importantes banques canadiennes de l’annexe I afin de garantir les lettres de crédit émises et aux fins de gestion générale des liquidités. La facilité de crédit porte intérêt au taux des acceptations bancaires majoré de 0,50 %. La Banque Concentra maintient également une ligne de crédit garantie de 100 000 \$ (100 000 \$ au 31 octobre 2023 et 100 000 \$ au 31 mars 2023) auprès de SaskCentral, laquelle est principalement utilisée aux fins de règlement et de compensation. La ligne de crédit porte intérêt à des taux correspondant au taux préférentiel diminué de 0,50 %. Au 30 avril 2024, aucun solde n’était en cours au titre des facilités de crédit (néant au 31 octobre 2023 et néant au 31 mars 2023).

b) Facilités de financement non garanties

EQB a conclu une entente de financement avec un consortium de banques de l’annexe I pour obtenir des facilités de financement de premier rang non garanties comprenant une facilité renouvelable (« facilité renouvelable ») d’un maximum de 200 000 \$ et une facilité d’emprunt à terme (« emprunt à terme ») d’un maximum de 275 000 \$. Au 30 avril 2024, EQB avait un solde impayé de 273 410 \$ (372 619 \$ au 31 octobre 2023 et 467 412 \$ au 31 mars 2023) sur les facilités susmentionnées, y compris des frais différés de 333 \$ (486 \$ au 31 octobre 2023 et 665 \$ au 31 mars 2023) et des intérêts payés d’avance de 1 291 \$ (1 912 \$ au 31 octobre 2023 et 6 293 \$ au 31 mars 2023). La facilité renouvelable et la facilité d’emprunt à terme portent intérêt à des taux correspondant au taux CDOR à un mois majoré des marges applicables.

La Banque Équitable a mis en place un programme de billets de dépôt au porteur (« BDP ») par lequel elle émet des billets non garantis à court terme. Au 30 avril 2024, l’encours des billets émis aux termes du programme de BDP était de 566 431 \$ (300 349 \$ au 31 octobre 2023 et néant au 31 mars 2023), y compris des frais différés de 85 \$ (25 \$ au 31 octobre 2023 et néant au 31 mars 2023) et des escomptes de 8 683 \$ (2 626 \$ au 31 octobre 2023 et néant au 31 mars 2023). Le taux d’intérêt sur les émissions de BDP en cours varie de 5,00 % à 5,85 %.

La Banque Concentra a aussi un programme de BDP. Au 30 avril 2024, il n’y avait aucun billet en cours aux termes du programme de Concentra (néant au 31 octobre 2023 et 14 886 \$ au 31 mars 2023).

L’autre filiale d’EQB, ACM, maintient une ligne de crédit d’exploitation de 1 000 \$ (néant au 31 octobre 2023 et néant au 31 mars 2023) pour assurer la gestion quotidienne des liquidités. La ligne de crédit porte intérêt au taux préférentiel majoré de 1,00 % et aucun montant n’était en cours au 30 avril 2024 (néant au 31 octobre 2023 et néant au 31 mars 2023).

Note 14 – Autres passifs

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
Créditeurs et charges à payer	357 359	317 997	150 786
Passif de gestion des prêts titrisés	91 514	81 150	63 574
Impôts fonciers relatifs aux prêts	49 660	21 292	52 681
Revenus non gagnés	19 707	18 299	4 566
Passifs liés aux actifs au titre de droits d'utilisation	3 242	4 561	10 737
Impôt sur le résultat à payer	3 054	2 847	40 672
Engagements de prêt	1 612	3 620	717
Instruments financiers dérivés			
Swaps de taux d'intérêt	100 360	145 555	173 813
Swaps sur rendement total	3 831	4 067	11 307
Contrats à terme sur obligations	332	2 179	5 628
Contrats de change à terme	283	472	1 390
	630 954	602 039	515 871

Note 15 – Capitaux propres

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre publique de rachat »)

Le 21 décembre 2020, EQB avait annoncé avoir obtenu auprès de la Bourse de Toronto l'autorisation de procéder à une offre publique de rachat aux termes de laquelle EQB pouvait racheter, aux fins d'annulation, un nombre maximal de 2 288 490 de ses actions ordinaires et de 297 250 actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans, série 3, soit 10 % de son flottant pour chaque catégorie d'actions. Le 21 décembre 2022, l'offre publique de rachat a été renouvelée et autorisée par la Bourse de Toronto, permettant à EQB de racheter, aux fins d'annulation, un nombre maximal de 3 025 798 de ses actions ordinaires et de 288 680 actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans, série 3, soit 10 % de son flottant pour chaque catégorie d'actions. EQB a l'intention de ne racheter qu'au plus 1 150 000 actions ordinaires aux termes de l'offre publique de rachat. Le nombre réel d'actions privilégiées rachetées aux termes de l'offre publique de rachat et le moment auquel seront effectués ces rachats sont à la discrétion d'EQB. Au 30 avril 2024, EQB avait racheté et annulé 88 200 actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans, série 3, au prix moyen pondéré en fonction du volume de 25,91 \$ (88 200 actions, au prix moyen pondéré en fonction du volume de 25,91 \$, au 31 octobre 2023 et 88 200 actions, au prix moyen pondéré en fonction du volume de 25,9 \$, au 31 mars 2023). Aucune action ordinaire n'a été rachetée et annulée aux termes de l'offre publique de rachat.

Note 16 – Rémunération fondée sur des actions**a) Régime de rémunération fondée sur des actions**

Dans le cadre du régime d'options sur actions d'EQB, des options sur actions ordinaires sont périodiquement attribuées aux participants admissibles; elles ont une durée de sept ans ou dix ans, et les droits à ces options ont un délai d'acquisition de quatre ans. Au 30 avril 2024, le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être émises dans le cadre du régime était de 5 150 000. Les options en circulation viennent à échéance à diverses dates jusqu'en avril 2034. L'évolution des options sur actions d'EQB durant les périodes closes le 30 avril 2024 et le 31 mars 2023 et l'information connexe sont résumées ci-dessous :

(en milliers de dollars, sauf les nombres d'actions, les montants par action et les nombres d'options sur actions)				
	30 avril 2024		31 mars 2023	
	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	1 173 719	54,82	1 304 518	48,12
Attribution	207 046	83,95	193 437	67,12
Exercice	(215 301)	37,71	(155 982)	27,11
Renonciation/annulation	(39 215)	71,24	(24 801)	70,07
En circulation à la clôture de la période	1 126 249	62,87	1 317 172	52,98
Exercibles à la clôture de la période	623 804	52,94	769 088	42,78

Conformément à la méthode de comptabilisation des options sur actions à la juste valeur, EQB a inscrit une charge de rémunération de 2 113 \$ (1 843 \$ au 31 mars 2023) 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 30 avril 2024 a été estimée à la date d'attribution au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes, selon les hypothèses suivantes :

(en pourcentage, sauf les montants par action et les nombres d'années)	30 avril 2024	31 mars 2023
Taux sans risque	3,6 %	3,1 %
Durée attendue des options (en années)	5,5	5,5
Volatilité attendue	31,0 %	31,1 %
Dividendes attendus	2,2 %	2,2 %
Juste valeur moyenne pondérée de chaque option attribuée	23,24	17,92

b) Autres régimes fondés sur des actions

EQB 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 », « UALR » et « UNA ») 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 2023 d'EQB pour obtenir plus de précisions sur les régimes.

L'évolution du régime d'UAD pour les périodes close le 30 avril 2024 et le 31 mars 2023 se présente comme suit :

	30 avril 2024	31 mars 2023
	Nombre d'UAD	Nombre d'UAD
En circulation à l'ouverture de la période	143 789	153 850
Attribution	10 336	4 970
Réinvestissement de dividendes	990	1 720
Paiement	(16 900)	(12 139)
En circulation à la clôture de la période	138 215	148 401

Le passif lié aux UAD en circulation au 30 avril 2024 était de 12 135 \$ (8 232 \$ au 31 mars 2023). Le montant de la charge de rémunération, y compris les couvertures compensatoires, au titre des UAD en circulation pour le semestre clos le 30 avril 2024, s'est établi à 1 152 \$ (438 \$ au 31 mars 2023).

L'évolution du régime d'UAR et d'UALR d'EQB pour les périodes closes le 30 avril 2024 et le 31 mars 2023 se présente comme suit :

	30 avril 2024	31 mars 2023
	Nombre d'UAR et d'UALR	Nombre d'UAR et d'UALR
En circulation à l'ouverture de la période	251 887	209 633
Attribution	121 543	134 734
Réinvestissement de dividendes	3 108	2 452
Acquisition et paiement	(48 572)	(74 629)
Renonciation/annulation	(14 587)	(5 593)
En circulation à la clôture de la période	313 379	266 597

Le passif lié aux UAR et aux UALR en circulation au 30 avril 2024 s'élevait à 10 825 \$ (4 122 \$ au 31 mars 2023). La charge de rémunération, y compris les couvertures compensatoires, au titre des UAR et des UALR en circulation au cours du semestre clos le 30 avril 2024 s'est élevée à 4 148 \$ (1 806 \$ au 31 mars 2023).

Le régime d'achat d'UNA a été adopté en 2022. Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, EQB a attribué aux employés admissibles des unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement pour une durée de 10 ans. Aux termes du régime, 50 % des unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement feront l'objet d'une acquisition des droits en bloc après trois ans et l'autre tranche de 50 % fera l'objet d'une acquisition des droits en bloc après quatre ans, le nombre d'unités étant ajusté à la date d'acquisition des droits selon des facteurs de rendement jusqu'à chaque date d'acquisition des droits. Conformément au régime, chaque unité de nouvelles actions représente une action ordinaire théorique et génère des dividendes théoriques, qui sont réinvestis sous forme d'unités de nouvelles actions supplémentaires au moment où des dividendes en espèces sont versés sur les actions ordinaires d'EQB. Lorsque les droits rattachés aux unités de nouvelles actions sont acquis, les employés admissibles peuvent choisir un règlement en nouvelles actions ou en trésorerie.

Au 30 avril 2024 le nombre maximal d'actions ordinaires disponibles aux fins d'émission dans le cadre du régime d'achat d'unités de nouvelles actions a été établi à 500 000. Les unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement viennent à échéance en décembre 2033.

L'évolution du régime d'achat d'unités de nouvelles actions d'EQB pour les périodes closes le 30 avril 2024 et le 31 mars 2023 se présente comme suit :

	30 avril 2024	31 mars 2023
	Nombre d'unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement	Nombre d'unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement
En circulation à l'ouverture de la période	45 043	—
Attribution	42 358	47 936
Réinvestissement de dividendes	842	303
Versement	(483)	—
Renonciation/annulation	(2 184)	(787)
En circulation à la clôture de la période	85 576	47 452

Le passif lié aux unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement en circulation au 30 avril 2024 se chiffrait à 1 766 \$ (68 \$ au 31 mars 2023). La charge de rémunération, y compris les couvertures compensatoires, au titre des unités de nouvelles actions attribuées en fonction du rendement en circulation au cours de la période de six mois close le 30 avril 2024 s'est élevée à 887 \$ (66 \$ au 31 mars 2023).

Note 17 – 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.

(en milliers de dollars, sauf les nombres d'actions, les montants par action et les nombres d'options sur actions)	30 avril 2024	31 mars 2023
Bénéfice de base par action ordinaire		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	204 916	140 715
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – De base	38 106 932	36 974 625
Bénéfice de base par action ordinaire	5,38	3,81
Bénéfice dilué par action ordinaire		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	204 916	140 715
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – De base	38 106 932	36 974 625
Ajustement du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		
Options sur actions	327 070	289 885
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – Dilué	38 434 002	37 264 510
Bénéfice dilué par action ordinaire	5,33	3,78

Pour la période close le 30 avril 2024, le calcul du bénéfice dilué par action ne tient pas compte d'un nombre moyen d'options en circulation, soit 149 210 options (560 539 options au 31 mars 2023), dont le prix d'exercice moyen pondéré était de 83,52 \$ (71,22 \$ au 31 mars 2023), parce que le prix d'exercice de ces options était supérieur au cours moyen de l'action ordinaire d'EQB.

Note 18 – Gestion des fonds propres

La 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 %. Afin de régir la quantité et la qualité des fonds propres nécessaires en tenant compte de ses risques inhérents, la Banque Équitable maintient une politique de gestion du capital et a recours à un processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres.

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la Banque Équitable s'élevait à 14,1 % au 30 avril 2024, alors que nos ratios des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres se chiffraient à 14,8 % et à 15,3 %, respectivement. Les ratios des fonds propres de la Banque Équitable au 30 avril 2024 excédaient les ratios minimaux réglementaires.

La Banque Équitable suit une politique de gestion des fonds propres et un processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres afin de régir la qualité et la quantité des fonds propres affectés à l'exploitation.

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

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

(en milliers de dollars)	30 avril 2024	31 octobre 2023	31 mars 2023
	Bâle III révisé ¹⁾	Bâle III	Bâle III
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires			
Actions ordinaires	932 032	930 178	928 367
Surplus d'apport	14 145	13 886	13 094
Résultats non distribués	2 078 062	2 057 262	1 931 789
Cumul des autres éléments du résultat global ¹⁾	(43 848)	(49 956)	(32 349)
Moins : Ajustements réglementaires	(192 412)	(187 870)	(183 547)
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	2 787 979	2 763 500	2 657 354
Autres éléments de fonds propres de catégorie 1			
Actions privilégiées à dividendes non cumulatifs	72 554	72 554	183 541
Autres éléments de T1 émis par une filiale à un tiers (montant permis aux termes des autres éléments de fonds propres de catégorie 1)	53 603	57 628	–
Fonds propres de catégorie 1	2 914 136	2 893 682	2 840 895
Fonds propres de catégorie 2			
Provision admissible – étapes 1 et 2	97 834	101 162	92 605
Autres éléments de T1 émis par une filiale à un tiers (montant permis aux termes des autres éléments de fonds propres de catégorie 2)	7 935	6 719	–
Moins : Ajustements réglementaires	–	–	–
Fonds propres de catégorie 2	105 769	107 881	92 605
Total des fonds propres	3 019 905	3 001 563	2 933 500

1) Comme le prescrit le BSIF (suivant les règles de Bâle III), le cumul des autres éléments du résultat global fait partie intégrante des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, mais le cumul des autres éléments du résultat global lié aux 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 est exclu.

Note 19 – Sensibilité aux taux d'intérêt

Le tableau suivant présente la position d'EQB au 30 avril 2024 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.

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)	30 avril 2024							
	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
Total des actifs	12 376 983	5 679 919	11 519 283	29 576 185	19 849 526	2 434 770	2 079 715	53 940 196
Total des passifs et des capitaux propres	(902 594)	(16 651 325)	(13 482 256)	(31 036 175)	(17 644 247)	(1 011 363)	(4 248 411)	(53 940 196)
Éléments hors bilan ³⁾	–	(2 982 277)	3 184 253	201 976	680 734	(882 710)	–	–
Écarts de sensibilité aux fluctuations des taux d'intérêt	11 474 389	(13 953 683)	1 221 280	(1 258 014)	2 886 013	540 697	(2 168 696)	–
Cumul des écarts ²⁾	11 474 389	(2 479 294)	(1 258 014)	(1 258 014)	1 627 999	2 168 696	–	–
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	21,27 %	(4,60)%	(2,33)%	(2,33)%	3,02 %	4,02 %	– %	– %

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 d'EQB, ses couvertures d'actifs financés, ainsi que les engagements à l'égard de taux de prêts non spécifiquement couverts. Il est présumé que les engagements à l'égard de taux de prêts spécifiquement couverts sont presque entièrement compensés par leurs couvertures respectives.

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)							31 octobre 2023	
	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
Cumul des écarts ^{2), 3)}	11 280 713	(2 054 794)	(449 776)	(449 776)	1 482 667	2 082 112	—	—
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	21,31 %	(3,88)%	(0,85)%	(0,85)%	2,80 %	3,93 %	— %	— %

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 d'EQB, ses couvertures d'actifs financés, ainsi que les engagements à l'égard de taux de prêts non spécifiquement couverts. Il est présumé que les engagements à l'égard de taux de prêts spécifiquement couverts sont presque entièrement compensés par leurs couvertures respectives.

(en milliers de dollars, sauf les pourcentages)							31 mars 2023	
	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
Cumul des écarts ^{2), 3)}	11 205 633	(1 305 906)	(362 324)	(362 324)	1 306 361	1 995 885	—	—
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	21,64 %	(2,52)%	(0,70)%	(0,70)%	2,52 %	3,85 %	— %	— %

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 d'EQB, ses couvertures d'actifs financés, ainsi que les engagements à l'égard de taux de prêts non spécifiquement couverts. Il est présumé que les engagements à l'égard de taux de prêts spécifiquement couverts sont presque entièrement compensés par leurs couvertures respectives.

Renseignements pour les actionnaires et sur la Banque

Siège social

Equitable Bank Tower
700 – 30, St. Clair Avenue West
Toronto, ON M4V 3A1
Canada

Inscription à la Bourse de Toronto

Actions ordinaires : EQB
Actions privilégiées : EQB.PR.C

Appel-conférence et webémission à l'intention des analystes

Le jeudi, 30 mai 2024
à 10 h 00 HE
En direct : 416.764.8609
Reprise et archive :
eqb.investorroom.com

Relations avec les investisseurs

David Lee
Directeur adjoint, Relations avec les investisseurs
investor_enquiry@eqb.com

Des informations plus exhaustives à l'intention des investisseurs, notamment des rapports financiers complémentaires, des communiqués de presse trimestriels et des présentations aux investisseurs, sont disponibles dans la section Relations avec les investisseurs au eqb.investorroom.com

Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts

Odyssey Trust Company
Trader's Bank Building
702, 67 Yonge Street
Toronto (Ontario) Canada M5E 1J8
1.888.290.1175
shareholders@odysseytrust.com

Régime de réinvestissement de dividendes

Le régime de réinvestissement des dividendes d'EQB permet aux actionnaires ordinaires d'acheter des actions ordinaires supplémentaires en réinvestissant leurs dividendes en trésorerie sans verser de frais de courtage ou de commission. Pour en savoir plus sur la façon de participer à ce régime, veuillez communiquer avec l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts.

La Déclaration de responsabilité publique et le Rapport sur la responsabilité de la Banque Équitable pour 2023 sont disponibles à l'adresse eqb.investorroom.com

Dividendes déterminés

EQB 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.

En ligne

Pour obtenir des renseignements sur les produits, sur la Société et pour les actionnaires :
eqb.investorroom.com