Banque Manuvie

Présentation du T4 2026 aux investisseurs en titres à revenu fixe

Mise en garde au sujet des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque Manuvie du Canada (« BMC » ou la « Banque ») formule des énoncés prospectifs verbalement ou par écrit, y compris dans le présent document. En outre, nos représentants peuvent formuler des énoncés prospectifs verbalement, notamment auprès des investisseurs et des médias. Tous ces énoncés sont faits au sens des règles d'exonération des lois provinciales canadiennes sur les valeurs mobilières.

Ces énoncés prospectifs comprennent, sans s'y limiter, ceux qui portent sur nos objectifs, nos buts, nos stratégies, nos intentions, nos projets, nos convictions, nos attentes et nos estimations. Ils se caractérisent habituellement par l'emploi de termes tels que « pouvoir », « devoir », « probable », « soupçonner », « perspectives », « s'attendre à », « entendre », « estimer », « prévoir », « croire », « projeter », « objectif », « chercher à », « viser », « continuer », « but », « restituer », « entreprendre » ou « s'efforcer » (ou de leur forme négative) et par l'emploi du conditionnel, ainsi que de mots et expressions semblables, et ils peuvent inclure des énoncés relatifs aux résultats futurs possibles ou présumés de la Banque. Bien que, selon nous, les attentes ainsi exprimées soient raisonnables, le lecteur ne devrait pas s'appuyer indûment sur les énoncés prospectifs en raison des incertitudes et des risques inhérents qu'ils supposent, ni les interpréter comme une quelconque confirmation des attentes des marchés.

Les énoncés prospectifs sont fondés sur des hypothèses ou des facteurs importants. Les résultats réels peuvent être très différents des résultats qu'ils expriment explicitement ou implicitement. Parmi les principaux facteurs susceptibles d'entraîner un écart important entre les résultats réels et les attentes, notons le contexte économique et commercial général (notamment le rendement et la volatilité des marchés boursiers ainsi que les corrélations entre ces derniers, les écarts de taux d'intérêt, sur titres de créance et sur swaps, les taux d'inflation, les taux de change, les pertes sur placements et les défaillances, la liquidité du marché et la solvabilité des garants et des contreparties); les modifications apportées aux lois et règlements; les modifications apportées aux normes comptables applicables aux territoires où nous exerçons nos activités; les modifications aux exigences réglementaires de fonds propres; notre capacité à mettre en œuvre des plans stratégiques et les modifications apportées à ceux-ci; la baisse de nos notes de solidité financière; notre capacité à préserver notre réputation; la dépréciation de la cote d'estime ou des immobilisations incorporelles ou la constitution de provisions au titre d'actifs d'impôt différé; l'exactitude des autres estimations utilisées dans l'application des méthodes comptables et actuarielles ainsi que de la valeur intrinsèque; notre aptitude à mettre à exécution des stratégies de couverture efficaces et à faire face aux conséquences imprévues découlant de ces stratégies; notre capacité à obtenir des actifs appropriés au soutien de nos passifs à long terme; le niveau de concurrence et les regroupements d'entreprises; notre capacité à mettre en marché et à distribuer des produits par l'intermédiaire de réseaux de distribution existants et futurs; les passifs imprévus ou les dépréciations d'actifs découlant d'acquisitions et de cessions d'activités; la réalisation de pertes découlant de la vente de placements classés comme de juste valeur par l'entremise d'un autre revenu global; notre liquidité, y compris la disponibilité du financement nécessaire pour satisfaire aux obligations financières existantes aux dates d'échéance prévues, le cas échéant; les obligations de nantissement de garanties additionnelles; la disponibilité de lettres de crédit afin d'assurer une gestion souple des fonds propres; l'exactitude de l'information reçue de contreparties et la capacité des contreparties de respecter leurs engagements; les procédures judiciaires et réglementaires, y compris les audits fiscaux, les litiges fiscaux ou d'autres procédures semblables; notre aptitude à attirer et à maintenir en poste les principaux membres de la direction, employés et agents; l'utilisation et l'interprétation appropriées de modèles complexes ou les défaillances des modèles utilisés; les risques politiques, juridiques, opérationnels et autres liés aux activités de la Banque à l'extérieur de l'Amérique du Nord; l'incertitude géopolitique, y compris les conflits internationaux et les différends commerciaux; les acquisitions et notre capacité à effectuer des acquisitions, y compris à obtenir le financement par emprunt ou par actions nécessaire à cette fin; les perturbations et les changements touchant des éléments essentiels des systèmes de la Banque ou les infrastructures publiques; les préoccupations environnementales, y compris les changements climatiques; et notre capacité à protéger notre propriété intellectuelle et l'exposition aux recours pour violation, et notre incapacité à retirer des liquidités de nos filiales.

Les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont, sauf indication contraire, énoncés à la date des présentes et présentés en vue d'aider les investisseurs et d'autres personnes à comprendre notre situation financière et nos résultats d'exploitation, nos activités futures de même que nos objectifs et nos priorités stratégiques, et pourraient ne pas se prêter à d'autres fins. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, sauf si la loi l'exige.

Messages clés

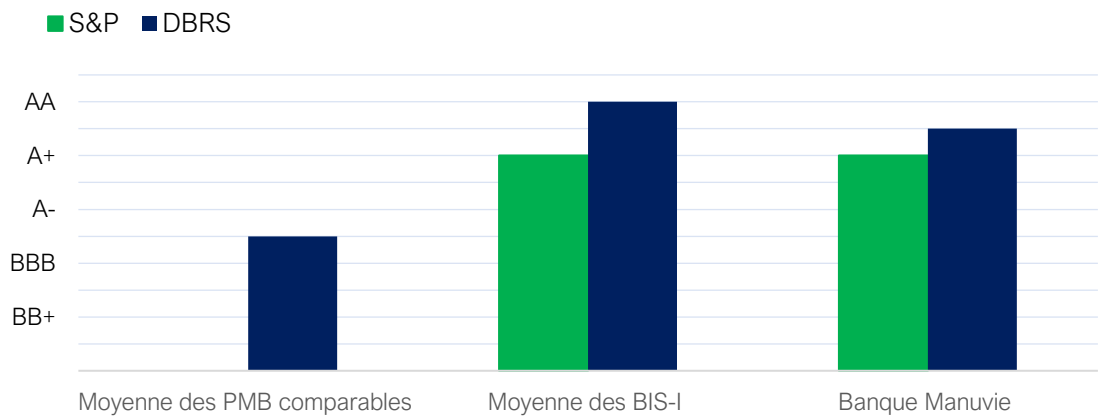
- **Franchise bancaire solide, rentable** et **en croissance** au Canada
- **Solutions de crédit novatrices sur mesure** pour les clients ayant des stratégies complexes et sophistiquées en matière d'assurance et de gestion de patrimoine
- **Réseau de distribution bien établi** comprenant des canaux directs et des recommandations provenant principalement de **conseillers financiers** et de **courtiers hypothécaires**
- **Bilan résilient à faible risque**
- **Solide croissance** des titres de crédit, favorisant **la pérennité** des bénéfices
- **Qualité de crédit exceptionnelle**
- **Solide situation de capital** et **sources de financement stables** et **diversifiées**

Bilan *solide et* **modèle d'affaires** *distinctif*

Banque de l'annexe 1 réglementée par le BSIF, entièrement détenue par Manuvie[1]

- Bilan à faible risque : 35,6 milliards de dollars[2], TCAC sur 10 ans de 4,7 %
- Profil de revenus stable
- Base de financement diversifiée
- Note **A+** de S&P[3] et **AA (faible)** de DBRS[3]

Comparaison des notes à long terme [4]



Offre de produits et modèle d'affaires uniques, soutenus par une expérience client exceptionnelle

- Produit distinctif et concurrentiel : **Manuvie Un, le premier produit hypothécaire « tout en un » du Canada**
- **Gamme de prêts spécialisés** de premier plan sur le marché : Solutions de crédit sur mesure conçues pour répondre aux besoins financiers uniques des particuliers et des propriétaires d'entreprise **à valeur nette élevée**
- Mobilisation du **réseau de conseillers autorisés de Manuvie**
  - Appuyée par une équipe mobile de professionnels des ventes
  - Produits complémentaires au modèle de conseil de Manuvie[1]
- Capacités numériques solides et expérience client très bien cotée
- La Banque Manuvie s'est distinguée lors des **Prix d'excellence hypothécaire 2026**, remportant le **prix Bank Lender Award of Excellence pour la deuxième année consécutive**

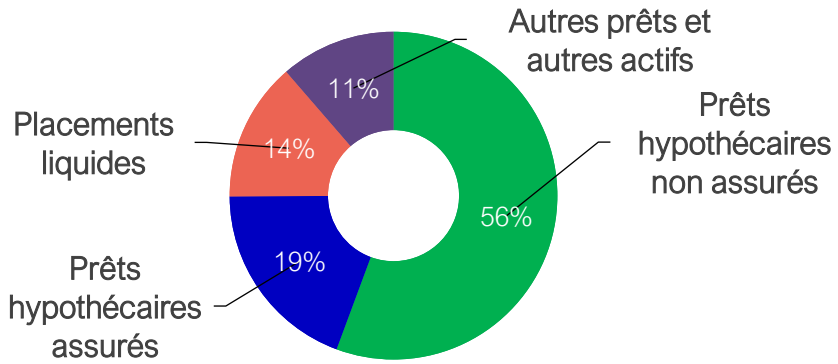
Banque **Manuvie**

Remarque : Toutes les notes de bas de page se trouvent à la diapositive 10.

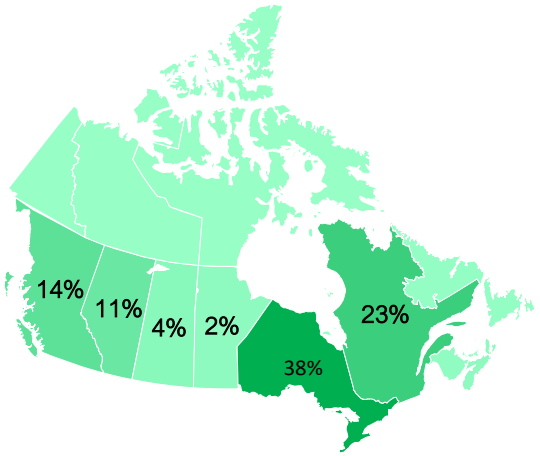
Composition de l'actif *de grande qualité et vaste* présence géographique au Canada

Actif total

35,6 milliards de dollars canadiens au 30 sept. 2026



Répartition de la clientèle à l'échelle du pays[1]



Bilan à faible risque

- 14 % du bilan est détenu sous forme de placements liquides, notamment des liquidités, des titres adossés à des créances hypothécaires (TACH) de la NHA, des obligations et des titres cotés en bourse
- 32 % de l'ensemble des prêts hypothécaires (y compris les TACH de la NHA) sont assurés
- Quotité de financement moyenne de 54 %[2] pour le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels non assurés à taux préférentiel, y compris les marges de crédit hypothécaire
- La majorité des « autres prêts » est garantie par des produits de placement et d'assurance de Manuvie

- Une clientèle aisée et d'âge mûr, située partout au Canada, notamment en Ontario, au Québec, en Colombie-Britannique et en Alberta
- Plus de 50 % du chiffre d'affaires est généré par des conseillers disposant d'un vaste réseau dans ce secteur
- Contributions notables du réseau de courtiers, qui représente environ 20 % de l'ensemble de la clientèle

Remarque : Toutes les notes de bas de page se trouvent à la diapositive 10.

Croissance soutenue de l'**actif net de prêts** *et* **qualité de crédit** *exceptionnelle*

Faits saillants financiers

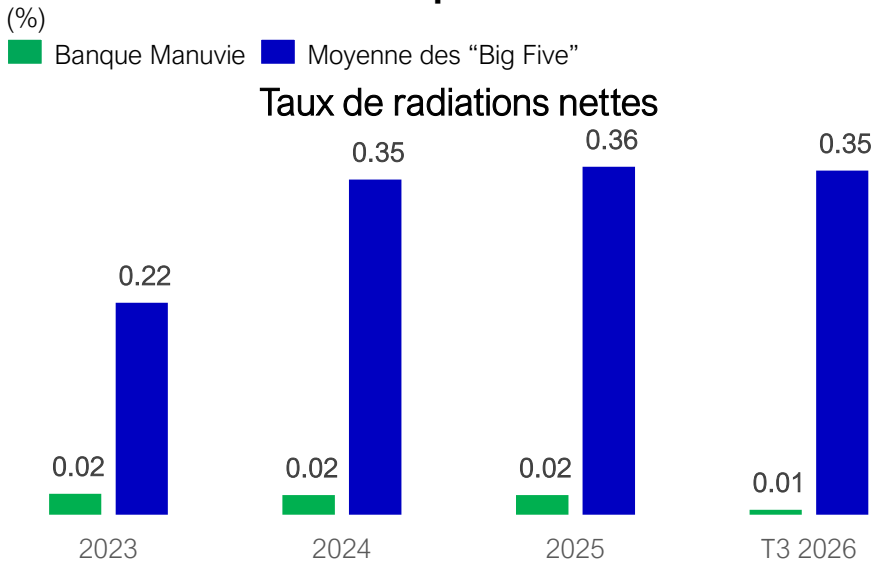
C$ millions	T32026	T22026	T32025	EF2025
Actif prêtable net[1]	$32,677	$31,748	$29,112	$29,896
Marge nette d'intérêt[2]	1.46%	1.53%	1.61%	1.56%
Revenu net d'intérêt[3]	$129	$129	$127	$491
Frais autres que d'intérêt[4]	$64	$82	$79	$310
Revenu net	$47	$40	$43	$152

- Croissance de l'actif net de prêts de 3 % au troisième trimestre, contribuant aux résultats et au revenu net d'intérêts

Résultat net solide malgré un contexte de volatilité des taux

- Résilience du revenu net d'intérêt soutenue par une répartition favorable des actifs et des sources de financement
- Maîtrise des frais autres que d'intérêts grâce à une gestion rigoureuse des dépenses, conjuguée à des placements stratégiques dans le numérique, l'innovation et la technologie

Rendement du crédit du portefeuille[5]



Cote de crédit élevée grâce à un portefeuille diversifié de grande qualité

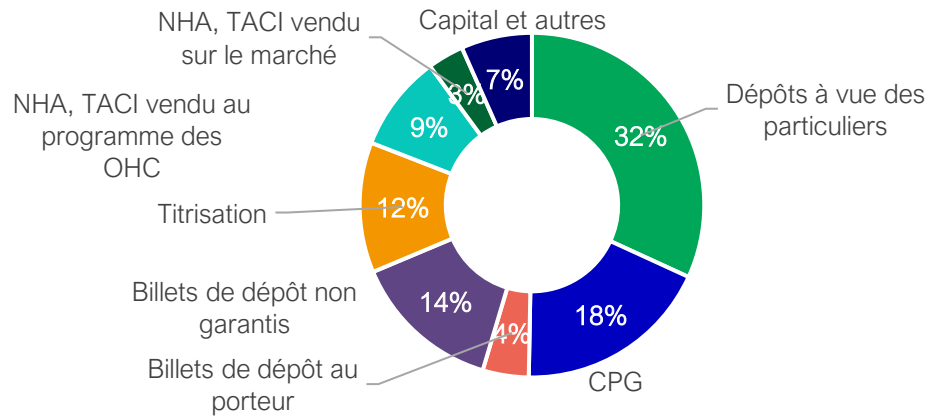
- Portefeuille à faible risque reflétant un processus de tarification rigoureux
- Clientèle hautement solvable, y compris des clients à valeur nette élevée recommandés par des conseillers

Remarque : Toutes les notes de bas de page se trouvent à la diapositive 10.

Financement *diversifié*, profil d'échéance de la dette *échelonné* et *solide* situation du capital

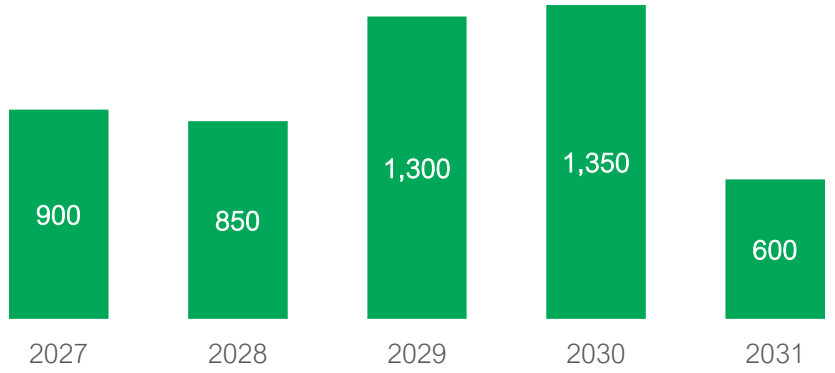
Sources de financement

35,6 milliards de dollars canadiens au 30 sept. 2026



Profil d'échéance des billets de dépôt non garantis

5,0 milliards de dollars au 30 sept. 2026

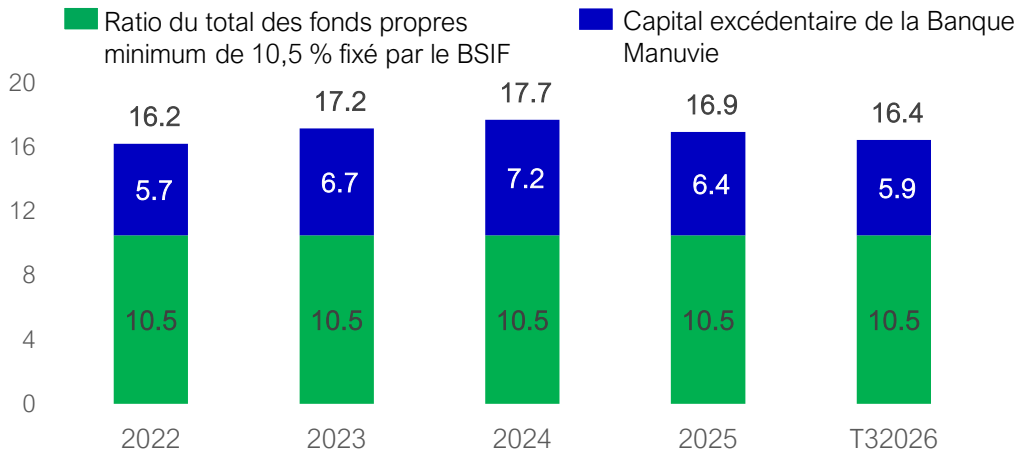


Base de financement stable et diversifiée

- Majeure partie du financement provenant des dépôts de détail (50 %, soit 18 milliards de dollars)
- Programme de billets de dépôt au porteur accessible aux investisseurs du marché monétaire
- Programmes de titrisation robustes, tant publics que privés
- Émission régulière de billets de dépôt non garantis, soutenue par une demande croissante émanant d'une base d'investisseurs élargie

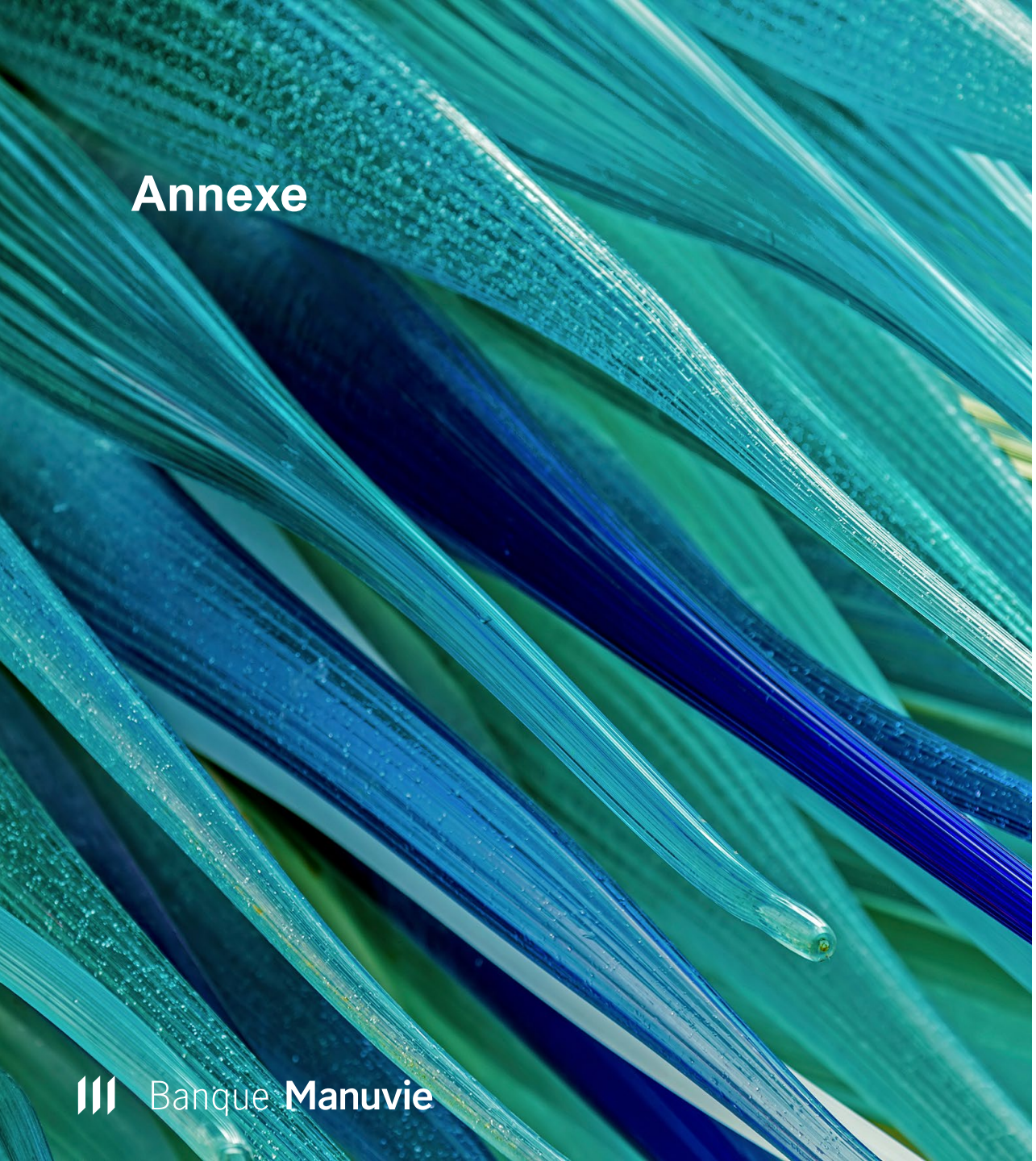
Ratio du total des fonds propres

Capital excédentaire par rapport au ratio du total des fonds propres (%) minimum de 10,5 % fixé par le BSIF



Banque Manuvie

Remarque : Toutes les notes de bas de page se trouvent à la diapositive 10.



Annexe

- États financiers consolidés et autres mesures financières
- Notes de bas de page
- Contacts

Banque Manuvie

États financiers consolidés et autres mesures financières

La Banque Manuvie prépare ses états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par. Le conseil des normes comptables international. Nous utilisons des mesures non-PCGR[1] et d'autres mesures financières pour évaluer le rendement global de la Banque.

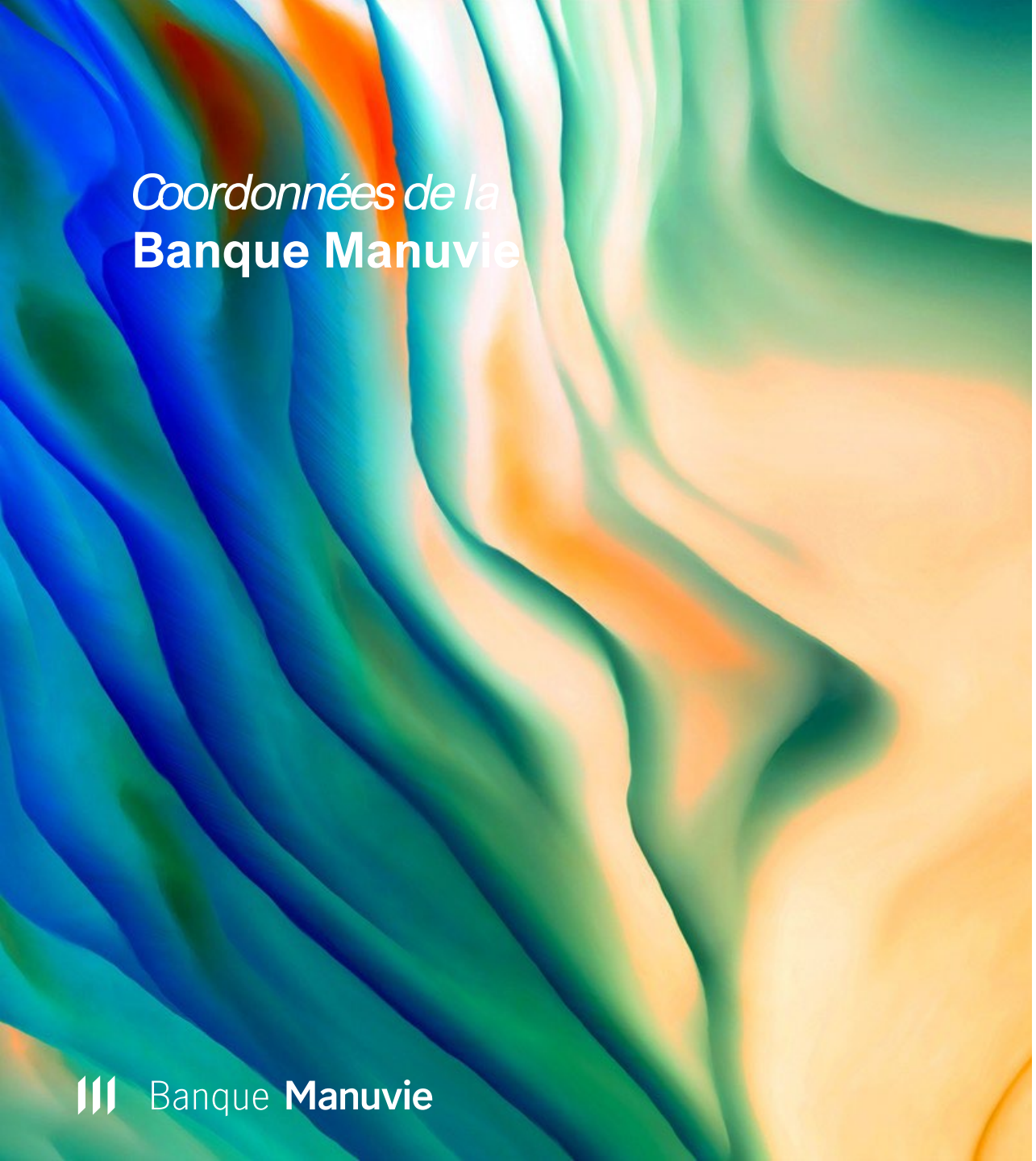
Les données financières présentées reflètent les résultats financiers consolidés de la Banque, de sa filiale la Société de fiducie Manuvie (« SDFM ») ainsi que de la Fiducie Platinum II, une entité structurée. La SDFM est une filiale en propriété exclusive de la Banque Manuvie et une société de fiducie fédérale dûment autorisée en vertu de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* à agir à ce titre au Canada, est également régie par le BSIF. La Fiducie hypothécaire canadienne Platinum II (« Fiducie Platinum II ») a été créée afin de financer l'offre de produits hypothécaires de la BMC par voie de titrisation.

Les renseignements financiers aux présentes n'ont pas été audités et tous les montants sont exprimés en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire. Des renseignements financiers supplémentaires sont également accessibles sur le site Web du BSIF (osfi-bsif.gc.ca), à la section Données financières.

Remarque : Toutes les notes de bas de page se trouvent à la diapositive 10.

Notes de bas de page

Diapositive	Notes
4	[1] Détenue à 100 % par Manuvie. [2] Au 30 sept. 2026. [3] Dépôts à long terme et créances non garanties de premier rang au 30 sept. 2026. [4] RBC et TD sont exclues de l'échantillon des banques d'importance systémique intérieure (BISi), en raison de leur désignation comme banques d'importance systémique mondiale (BISm). Le terme « PMB » désigne les petites et moyennes institutions de dépôt de catégorie I dont l'actif total dépasse 10 milliards de dollars.
5	[1] Répartition géographique au 30 sept. 2026. [2] Quotité de financement moyenne calculée en fonction des prêts hypothécaires non assurés seulement, pondérée par le solde hypothécaire – au T3 2026.
6	[1] Total des prêts hypothécaires et des prêts, y compris les coûts d'acquisition différés et les pertes de crédit nettes attendues. [2] La marge nette d'intérêt correspond au rapport entre le revenu net d'intérêt et la moyenne des actifs productifs, exprimé en pourcentage ou en points de base. [3] Comprend les gains et les pertes réalisés sur les placements. [4] Les frais autres que d'intérêts comprennent les charges d'exploitation, les commissions ainsi que les impôts sur le capital et sur les sociétés. Les frais autres que d'intérêt du troisième trimestre comprenaient un ajustement comptable favorable depuis le début de l'année, ce qui a entraîné une baisse des charges déclarées. [5] Source : DBRS ; ratio des radiations nettes.
9	[1] Le ratio de fonds propres (mesure non conforme au US-GAAP) est calculé comme le total des fonds propres réglementaires divisé par les actifs pondérés en fonction du risque, tel que défini dans les Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF).



Smruti Kalyanpur

Chef des finances et trésorier de la Banque Manuvie

smruti_kalyanpur@manulife.com
416 985 6403

250, rue Bloor Est
Toronto (Ontario) M4W 1E6

Ryan Smith

Trésorier adjoint, Banque Manuvie

ryan_e_smith@manulife.ca
519 594 5456

500, rue King Nord
Waterloo (Ontario) N2J 4C6

Andrew Melvin

Directeur principal, Information destinée à l'externe et Gestion des fonds propres, Banque Manuvie

andrew_melvin@manulife.ca
416 852 9059

250, rue Bloor Est
Toronto (Ontario) M4W 1E6



Banque **Manuvie**