

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Deuxième trimestre 2018

Appel conférence

1^{er} juin 2018 à 11 h



**BANQUE
LAURENTIENNE**
GROUPE FINANCIER

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Dans ce document, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications, nous pouvons, à l'occasion, formuler des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs incluent notre estimation du montant total des prêts assurés en portefeuille par la SCHL qui devront être rachetés et des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris des énoncés présentés aux rubriques « Perspectives » et « Arrangements hors bilan – Activités de titrisation » de notre rapport annuel 2017. Les énoncés prospectifs formulés dans ce document sont destinés à aider les lecteurs à mieux comprendre notre situation financière et les résultats de nos activités à la date indiquée et pour les périodes closes à cette date, et pourraient ne pas être adéquats à d'autres fins. Les énoncés prospectifs sont habituellement marqués par l'emploi du conditionnel et l'usage de mots tels que « perspectives », « croire », « estimer », « prévoir », « projeter », « escompter », « anticiper », « planifier », « pourrait », « devrait », « ferait », ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou une terminologie similaire.

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs reposent sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prévisions, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou soient inexacts. Quoique nous soyons d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, nous ne pouvons garantir que ces attentes s'avéreront exactes. Les énoncés prospectifs sont fondés sur certaines hypothèses importantes formulées par nous, notamment, sans s'y limiter, notre hypothèse que le montant des prêts assurés en portefeuille et vendus par inadvertance révélé par l'examen en profondeur des prêts hypothécaires assurés en portefeuille par la SCHL sera conforme au montant constaté dans le cadre de l'audit dans le cours normal des activités et de nos estimations, de même que des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris des énoncés présentés aux rubriques « Perspectives » et « Arrangements hors bilan – Activités de titrisation » de notre rapport annuel 2017.

Nous déconseillons aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné qu'en raison de divers facteurs significatifs, les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, les changements aux conditions des marchés des capitaux, les changements des politiques monétaire, budgétaire et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et la conjoncture économique en général, l'évolution des lois et de la réglementation, les changements à l'égard de la concurrence, les modifications apportées aux notes de crédit, ou les autres hypothèses relatives aux exigences du conduit, la rareté des ressources humaines, l'évolution des relations de travail et l'évolution de l'environnement technologique. De plus, ces facteurs comportent notre capacité de mettre en œuvre notre plan de transformation et, notamment, la réorganisation réussie des succursales de services aux particuliers, la modernisation du système bancaire de base et l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

En ce qui a trait aux avantages prévus de l'acquisition de Northpoint Commercial Finance (« NCF ») et aux déclarations à l'effet que cette transaction permettra d'accroître les résultats, ces facteurs comprennent également, sans s'y limiter, la capacité d'intégrer rapidement et efficacement les activités, le risque lié à la réputation et la réaction de nos clients et de ceux de NCF à la transaction, l'incapacité de réaliser les avantages et les synergies qui devraient découler de l'acquisition de NCF selon le calendrier prévu, voire jamais, notre expérience limitée sur le marché américain et en matière de financement des stocks, et le temps consacré par la direction aux questions relatives à l'acquisition.

En ce qui a trait aux avantages prévus de l'acquisition de CIT Canada et aux déclarations voulant que cette transaction permette d'accroître les résultats, ces facteurs comprennent également, sans s'y limiter, la capacité de réaliser les synergies en temps opportun, la capacité d'intégrer rapidement et efficacement les activités, et le temps consacré par la direction aux questions relatives à l'intégration.

Enfin, nous prévenons que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Pour de plus amples renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que nos résultats réels diffèrent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter la rubrique « Profil de risque et cadre de gestion des risques » à la page 47 du rapport de gestion de notre rapport annuel 2017 et les autres documents publics déposés et disponibles sur le site www.sedar.com.

Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par nous ou en notre nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.

MESURES NON CONFORMES AUX PCGR

La direction utilise à la fois les principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») et certaines mesures non conformes aux PCGR afin d'évaluer la performance de la Banque. Les mesures non conformes aux PCGR de la Banque présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature ou de leur importance. La Banque considère que ces mesures non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction analyse les résultats de la Banque et d'apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Les mesures non conformes aux PCGR n'ont pas de définition normalisée selon les PCGR et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs.



FRANÇOIS DESJARDINS

Président et chef de
la direction



Examen des prêts hypothécaires



Progrès importants réalisés au chapitre de la résolution de la situation

- **Résolution avec succès de la situation avec le tiers acheteur**
- **Résolution en cours de la situation avec la SCHL**
- **Processus améliorés de contrôle de la qualité et d'octroi de prêts**



Bonne performance pour le T2 2018

Performance



- **Résultat net ajusté : 64,6 M\$, en hausse de 25 % e/e**
- **Rendement des capitaux propres ajusté : 11,6 %**
- **Ratio d'efficacité ajusté : 65,1 %, amélioration de 210 pb e/e**
- **Ratio de fonds propres de catégorie 1 : 8,6 %**



Investir dans la croissance rentable

Croissance



T2 2018 / T2 2017

- Croissance des prêts stratégique
 - Prêts aux clients commerciaux : en hausse de 19 %
(compte non tenu de la vente du portefeuille de prêts agricoles – en hausse de 23 %)
 - Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants : en hausse de 11 %
- Dépôts : en hausse de 7 %

T2 2018 / T4 2017

- Croissance limitée des prêts excluant la vente de portefeuille de prêts agricoles
 - Prêts aux clients commerciaux : en hausse de 2 %
(compte non tenu de la vente du portefeuille de prêts agricoles – en hausse de 5 %)
 - Croissance des prêts hypothécaires résidentiels touchés par la réglementation B-20
- Dépôts : en hausse de 2 %



Construire des bases solides

Bases



Investissements

- **Système bancaire central**
- **Services bancaires numériques**
- **Optimisation de nos activités de détail**
- **Nouveau bureau corporatif à Montréal**
- **Approche fondée sur les notations internes avancée**

Progrès

- Lancement de la nouvelle plateforme de solutions de crédit-bail au T2 2018
- Migration des produits de B2B Banque et des Services aux entreprises en 2018
- Déploiement planifié de l'offre transactionnelle et de dépôt numérique en 2018
- Adhésion au réseau THE EXCHANGE, qui donne à nos clients l'accès à des services complets par l'intermédiaire de 3 600 GAB à l'échelle du Canada
- Exécution de notre stratégie vers un modèle axé sur le conseil
- Déménagement dans les nouveaux locaux au cours de l'automne 2018
- Adoption prévue à la fin de 2020 ⁽¹⁾

2018 et 2019 : Des années marquées par des investissements dans nos processus, nos technologies et nos employés.
Ces investissements devraient avoir une incidence sur notre ratio d'efficacité.



(1) Sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation.

Objectifs stratégiques du plan de transformation

Bases



**Construire
des bases
solides**

Croissance



**Investir dans
la croissance
rentable**

Performance

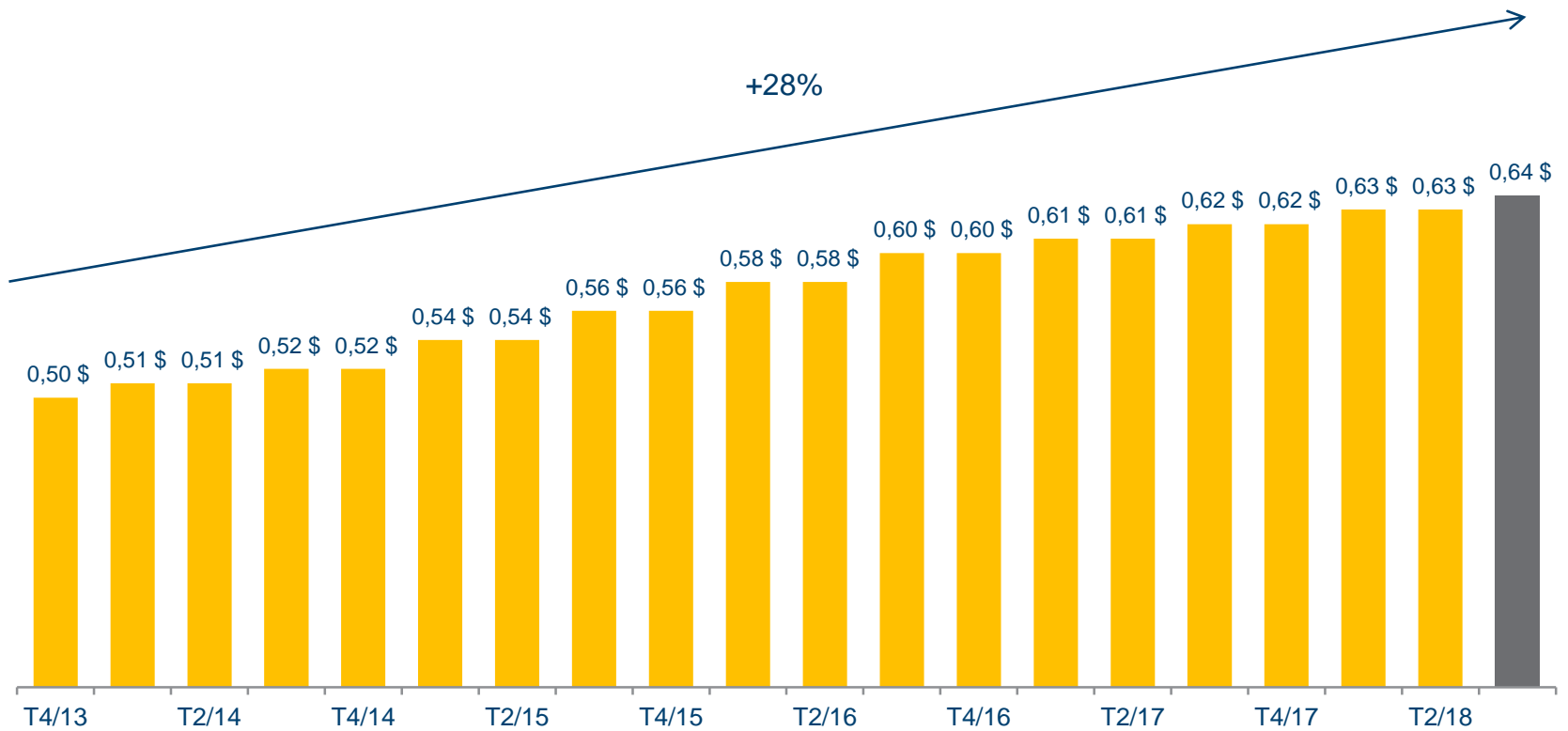


**Améliorer la
performance**



Augmentation du dividende

Dividendes déclarés par action ordinaire
(\$/action)



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T2 2018

Base ajustée ⁽¹⁾	T2/18	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	64,6 \$	2 %	25 %
Résultat dilué par action	1,47 \$	- 1 %	6 %
Rendement des capitaux propres	11,6 %	10 pb	- 10 pb
Ratio d'efficacité	65,1 %	30 pb	- 210 pb

- Bons résultats pour le trimestre
- Le résultat par action et le rendement des capitaux propres du T2 2018 ont été touchés par un niveau de capital plus élevé
- Le T2 2018 comprend un profit de 5,3 M\$ (4,6 M\$ après impôts sur le résultat, RPA de 0,11 \$) sur la vente du portefeuille de prêts agricoles d'un montant de 380,0 M\$
- Bonne amélioration du ratio d'efficacité e/e de 210 pb (compte non tenu de la vente du portefeuille de prêts agricoles – amélioration de 80 pb)

Comme présenté	T2/18	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	59,2 \$	- 1 %	33 %
Résultat dilué par action	1,34 \$	- 5 %	13 %
Rendement des capitaux propres	10,5 %	- 30 pb	60 pb
Ratio d'efficacité	67,6 %	110 pb	- 310 pb

- Les mesures comme présentées ont subi l'incidence d'éléments d'ajustement, comme les charges de restructuration et les éléments liés aux regroupements d'entreprises (pour plus de précisions, voir la page suivante et l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR)



(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature ou de leur importance. Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

Éléments d'ajustement du T2 2018

(millions \$, sauf les données par action)	T2/18			T1/18		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement						
Autres charges de restructuration	1,8 \$	1,3 \$	0,03 \$	0,9 \$	0,7 \$	0,02 \$
<i>Total des charges de restructuration</i>	<i>1,8 \$</i>	<i>1,3 \$</i>	<i>0,03 \$</i>	<i>0,9 \$</i>	<i>0,7 \$</i>	<i>0,02 \$</i>
Éléments liés aux regroupements d'entreprises						
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,6	0,4	0,01	0,7	0,5	0,01
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3,0	2,4	0,06	3,0	1,9	0,05
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	1,8	1,3	0,03	0,6	0,4	0,01
<i>Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises</i>	<i>5,3 \$</i>	<i>4,1 \$</i>	<i>0,10 \$</i>	<i>4,2 \$</i>	<i>2,8 \$</i>	<i>0,07 \$</i>
Total des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	7,1 \$	5,4 \$	0,13 \$	5,2 \$	3,5 \$	0,09 \$

(1) L'incidence des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.

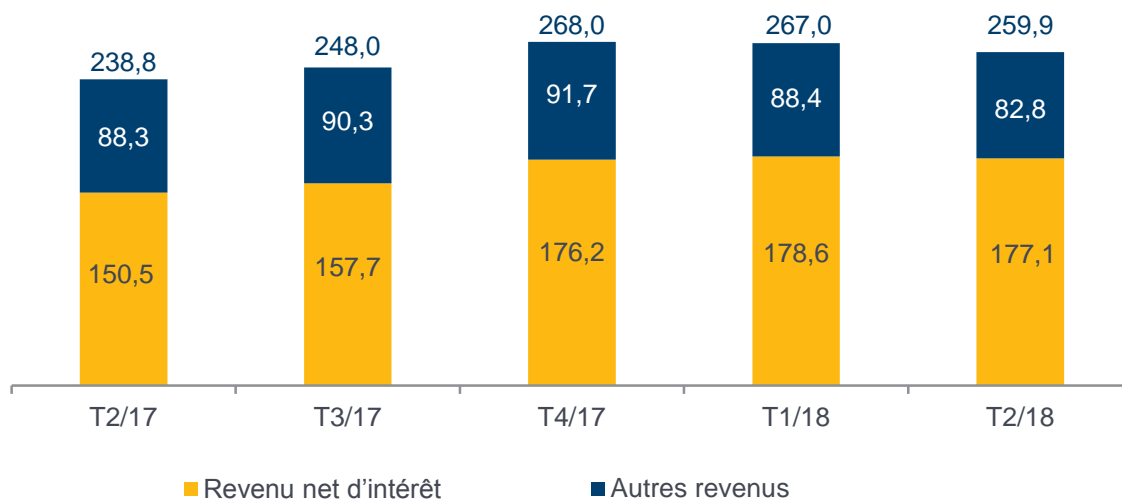


Revenu total

(millions \$)	T2/18	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	177,1 \$	- 1 %	18 %
Autres revenus	82,8	- 6 %	- 6 %
Revenu total	259,9 \$	- 3 %	9 %

Revenu total

(millions \$)



Revenu total

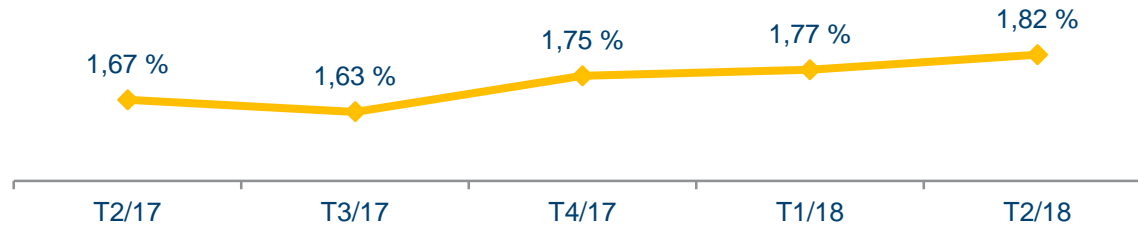
- Revenu net d'intérêt : baisse de 1,5 M\$ t/t, du fait principalement de l'incidence négative attribuable au fait que le deuxième trimestre comptait trois jours de moins
- Revenu net d'intérêt : hausse de 26,6 M\$ e/e découlant de la solide croissance des volumes des portefeuilles de prêts commerciaux, tant en interne qu'au moyen d'acquisitions, et des marges plus élevées sur ces prêts
- Autres revenus : baisse de 5,6 M\$ t/t et e/e, principalement attribuable à la volatilité accrue des revenus de trésorerie et de marchés financiers et aux revenus tirés des activités de courtage, contrebalancées en partie par le profit réalisé sur la vente du portefeuille de prêts agricoles
- La simplification de notre gamme de produits a conduit à l'élimination de plusieurs produits générateurs de frais. La réduction des revenus est compensée par une réduction des dépenses, contribuant à l'amélioration globale de l'efficacité



Marge nette d'intérêt (MNI)

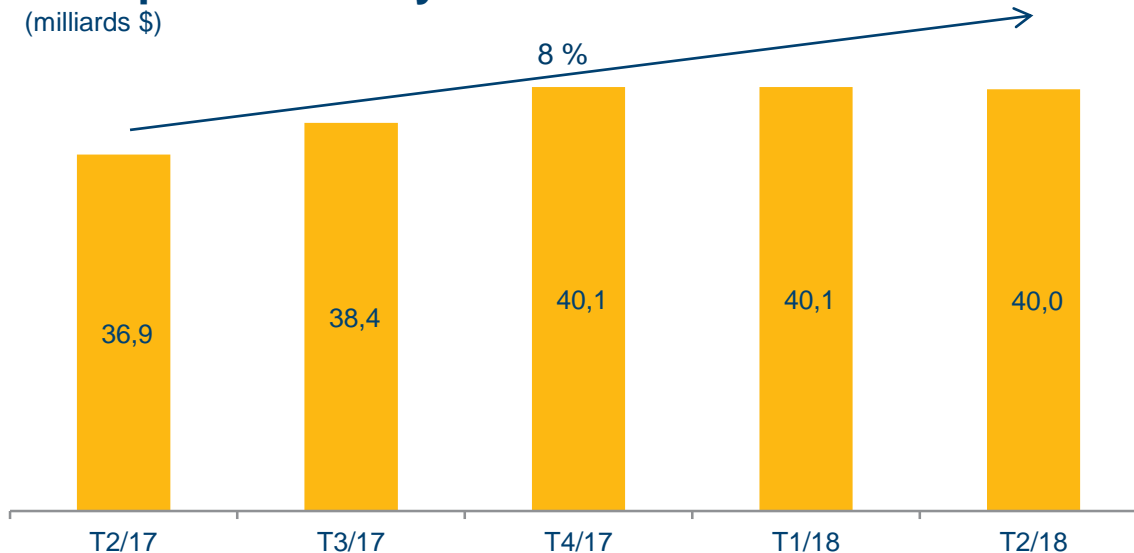
Marge nette d'intérêt

(en pourcentage de l'actif productif moyen)



Actif productif moyen

(milliards \$)



- MNI du T2/18 par rapport à celle du T1/18
 - Augmentation de 5 pb imputable à la proportion plus importante de prêts aux clients commerciaux à rendement plus élevé, ainsi qu'aux hausses récentes du taux préférentiel
- MNI du T2/18 par rapport à celle du T2/17
 - Augmentation de 15 pb principalement imputable à la proportion plus importante de prêts aux clients commerciaux à rendement plus élevé, ainsi qu'à la hausse récente du taux préférentiel, partiellement compensées par des niveaux plus élevés de liquidité
- Augmentation de l'actif productif moyen de 8 % e/e :
 - Croissance interne de 11 % e/e des prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants
 - Augmentation de 19 % e/e des prêts aux clients commerciaux, compte tenu de l'acquisition de Northpoint au T4/17



Autres revenus

Autres revenus (millions \$)	T2/18	t/t	e/e
Frais de service sur les dépôts	12,5 \$	- 4 %	- 12 %
Commissions sur prêts	15,0	- 7 %	- 2 %
Revenus tirés des services de cartes	8,5	- 6 %	2 %
Honoraires et commissions sur prêts et dépôts	36,0 \$	- 6 %	- 5 %
Revenus tirés des activités de courtage	14,4	- 23 %	- 22 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	11,8	- 3 %	1 %
Revenus liés aux comptes d'investissement	5,1	- 10 %	- 17 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	1,5	- 74 %	- 69 %
Autres ⁽¹⁾	14,0	72 %	47 %
	82,8 \$	- 6 %	- 6 %

Autres revenus

Faits saillants e/e

- Diminution de 1,7 M\$ des frais de service sur les dépôts découlant de la baisse des frais de transaction et des frais de service sur les dépôts alors que les clients continuent de modifier leur comportement bancaire et à la suite à la simplification de notre gamme de produits
- Diminution de 4,0 M\$ des revenus tirés des activités de courtage reflétant le ralentissement des activités attribuable aux conditions de marché
- Diminution de 3,3 M\$ des revenus de trésorerie et de marchés financiers en raison de la baisse des profits nets sur les valeurs mobilières
- Augmentation de 5,9 M\$ du poste Autres du fait du profit de 5,3 M\$ réalisé sur la vente du portefeuille agricole

Faits saillants t/t

- Diminution de 4,2 M\$ des revenus tirés des activités de courtage en raison du ralentissement des activités liées aux titres à revenu fixe attribuable aux conditions de marché
- Diminution de 4,1 M\$ des revenus de trésorerie et de marchés financiers en raison de la baisse des profits nets sur les valeurs mobilières
- Augmentation de 4,5 M\$ du poste Autres du fait du profit de 5,3 M\$ réalisé sur la vente du portefeuille de prêts agricoles



(1) Comprend les revenus d'assurance, montant net, les revenus locatifs et autres.

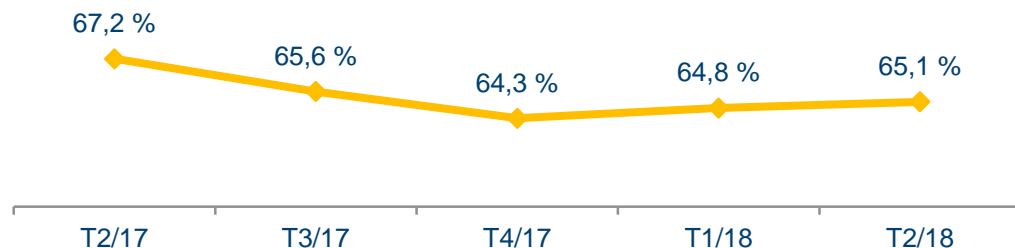
Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (millions \$)	T2/18	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	91,6 \$	- 2 %	4 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	48,0	1 %	5 %
Autres	29,6	- 8 %	10 %
	169,1 \$	- 2 %	5 %

Bon contrôle continu des coûts :

- Hausse de 5 % e/e des FAI ajustés, en raison principalement de l'acquisition de NCF, de l'augmentation régulière des salaires et de la hausse des frais de technologie liés aux activités en cours pour améliorer les niveaux de service et la sécurité des TI
- Diminution de 4,0 M\$ t/t des FAI ajustés, principalement attribuable à la diminution des salaires du fait que le deuxième trimestre comptait moins de jours et à la baisse séquentielle des frais liés à la publicité et au développement des affaires

Ratio d'efficacité ajusté



Amélioration du ratio d'efficacité ajusté :

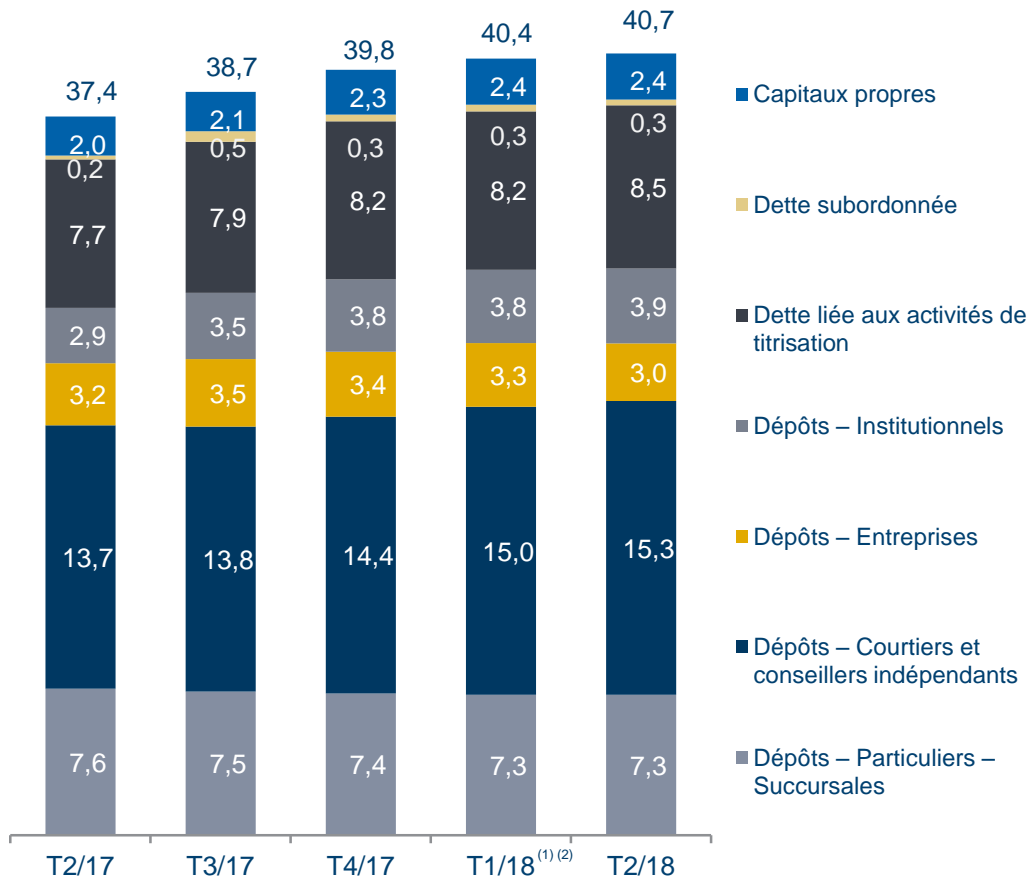
- 210 pb e/e (compte non tenu de la vente du portefeuille de prêts agricoles – amélioration de 80 pb)



Optimisation du financement de la Banque grâce à une bonne diversification des sources

Financement

(milliards \$)



Poursuite de l'optimisation des sources de financement, qui sont bien diversifiées, stables et solides

Croissance du total des dépôts (niveau relativement inchangé t/t et hausse de 7 % e/e) :

- Niveau stable des dépôts en succursales par rapport au trimestre précédent et diminution minimale au cours de la dernière année, conformément aux attentes, compte tenu des fusions de succursales
- Croissance des dépôts par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants (hausse de 3 % t/t et de 11 % e/e)
- Croissance solide des dépôts institutionnels (hausse de 3 % t/t et de 36 % e/e)
- Dépôts d'entreprises (baisse de 9 % t/t et de 8 % e/e)



(1) Émission d'actions ordinaires pour un produit brut de 143,8 M\$ au T1/18 et produit net de 139,2 M\$

(2) Rachat d'actions privilégiées d'un montant de 100,0 M\$ au T1/18

Poursuite de la diversification du financement

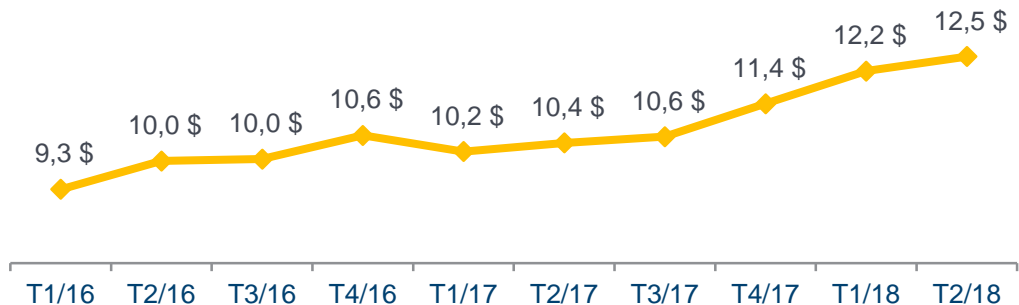
- **Au cours des deux premières années et demie de notre plan de transformation, nous avons diversifié et optimisé le financement**
 - Programme des OHC de la SCHL : début de la participation au programme à taux fixe de dix ans – *avril 2016*
 - TACH LNH syndiqués – *septembre 2016*
 - Conduits de titrisation des actifs de CIT (crédit-bail) – *octobre 2016*
 - Premier programme de titrisation des prêts à l'investissement au Canada – *juin 2017*
 - Conduits de titrisation des actifs de LBC Capital (crédit-bail) – *octobre 2017*
 - Exposition moins élevée aux HIIA (dépôts rachetables) – *en cours*
- **Prochaines initiatives**
 - Accent accru sur les dépôts de particuliers
 - Succursales de services aux particuliers
 - Services bancaires numériques
 - Programme de financement aux États-Unis



Émissions par l'entremise de courtiers : Augmentation des CPG non rachetables / Diminution des HIIA

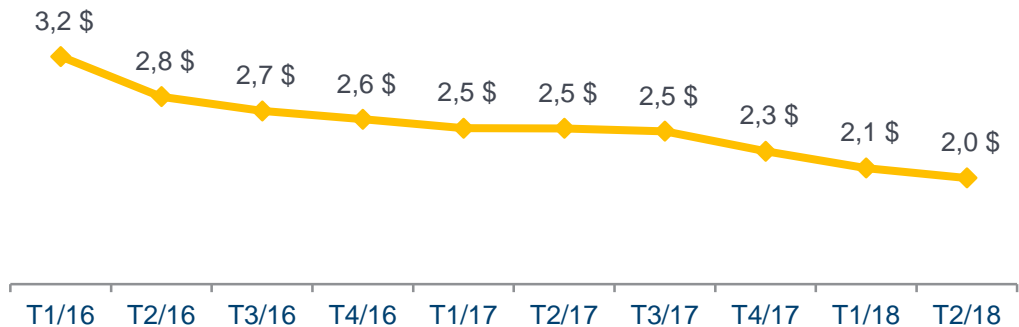
CPG non-rachetables – Tiers acheteur

(milliards \$)



Comptes d'investissement à intérêt élevé (HIIA)

(milliards \$)



Décisions stratégiques

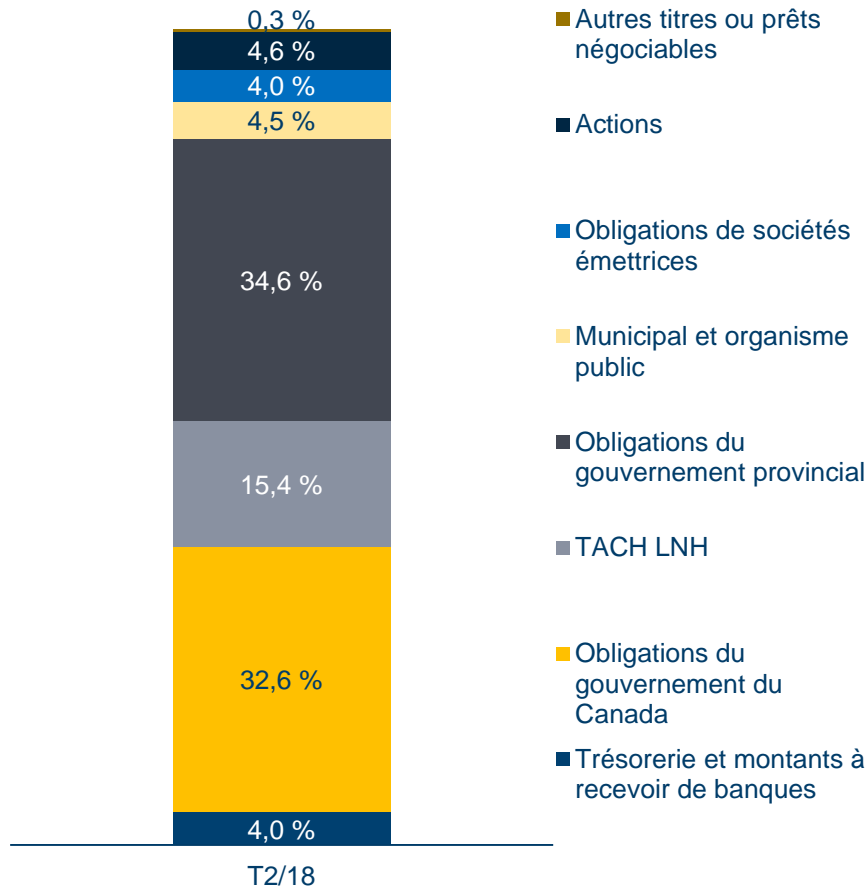
- **Augmentation des CPG non rachetables émis par l'entremise de courtiers**
 - Au cours des deux dernières années, nous avons mis l'accent sur l'augmentation des soldes des CPG non rachetables émis par l'entremise de courtiers, une source de financement à terme de haute qualité
 - Nous avons confirmé notre capacité à augmenter notre financement au moyen de ce marché rentable tout en mettant en œuvre notre plan stratégique concernant le réseau de succursales et des services bancaires numériques
- **Diminution des HIIA émis par l'entremise de courtiers :**
 - Il y a deux ans, nous avons pris la décision stratégique de réduire notre exposition aux produits plus volatils des HIIA émis par l'entremise de courtiers
 - Nous continuerons de réduire cette source de financement afin d'optimiser la composition de notre financement et de réduire la volatilité



Gestion des liquidités prudente

Composition du portefeuille de liquidités

(30 avril 2018)



Notre gestion des liquidités est rigoureuse et prudente

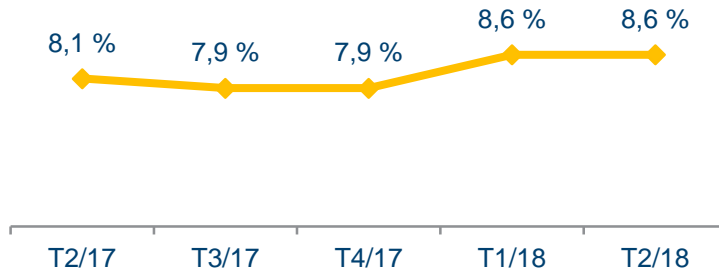
- Nous suivons deux mesures qui sont surveillées quotidiennement
 - Mesure interne de liquidités (ILM)
 - Ratio de liquidité à court terme (LCR)
- Notre mesure au titre du ILM est plus prudente que celle du LCR étant donné que les scénarios sont soumis à des tests sur une période plus longue et des taux de retrait plus élevés

Près de 90 % du portefeuille de liquidités de BLC est investi dans des actifs liquides à faible risque, notamment des titres de municipalités, de provinces ou du gouvernement canadiens, ainsi qu'en trésorerie

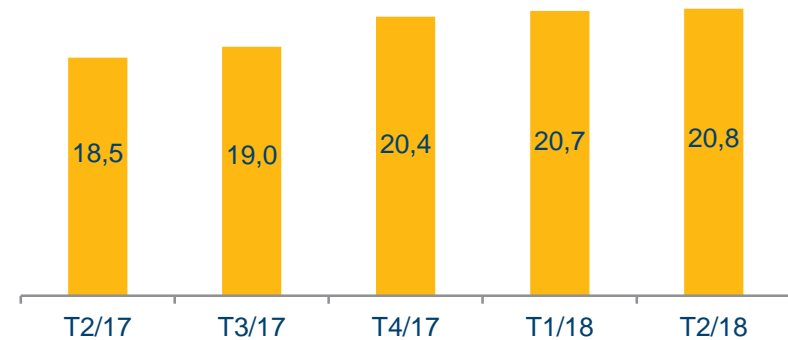


Gestion du capital

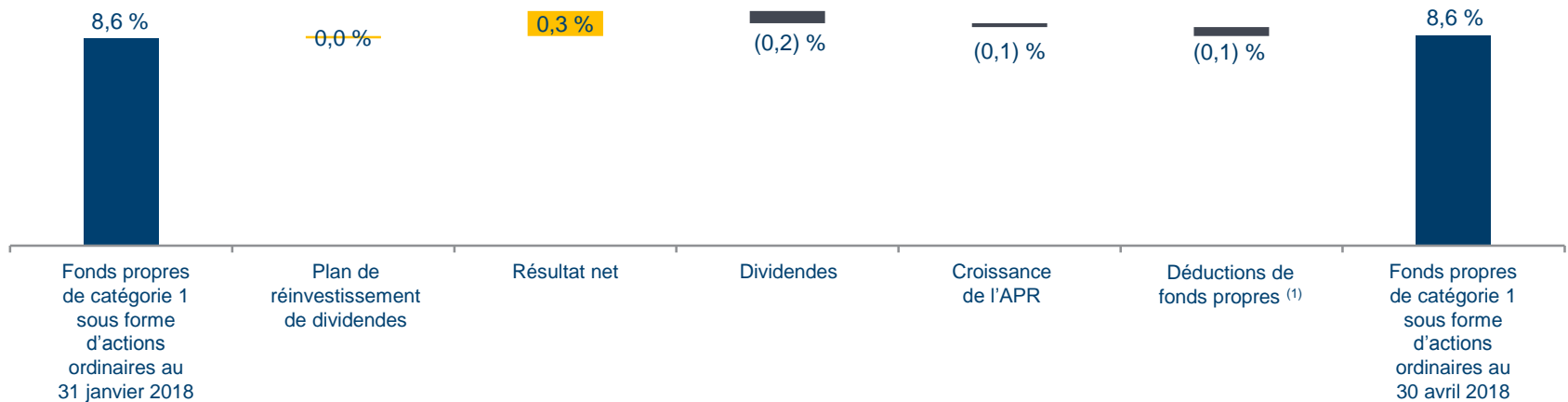
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires



Actif pondéré en fonction des risques (milliards \$)



Évolution du ratio des fonds propres de catégorie 1



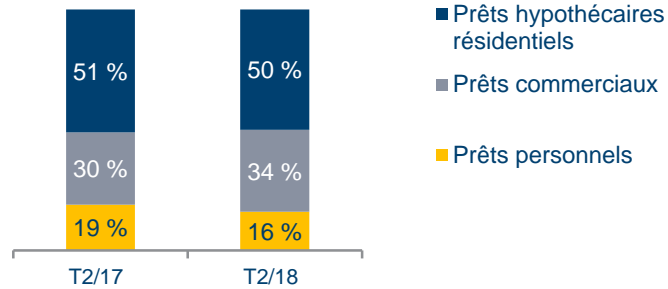
(1) Composées de déductions pour les logiciels et autres immobilisations incorporelles, le goodwill, les actifs des régimes de retraite et autres.



EXAMEN DES RISQUES

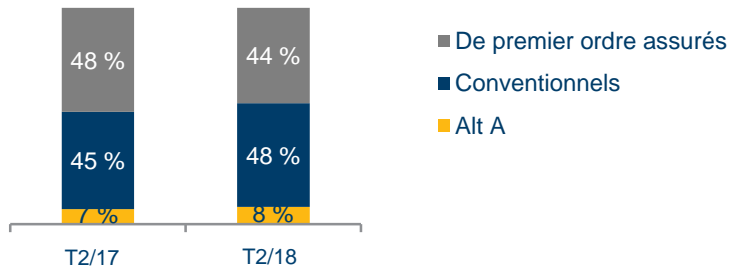
Portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne – Bonne diversification

Composition du portefeuille de prêts



Prêts hypothécaires résidentiels

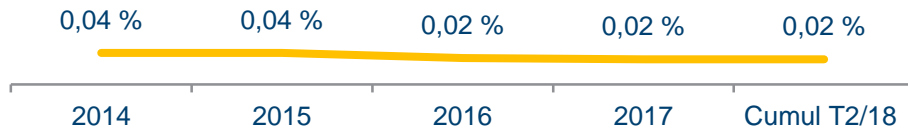
Assurés et non assurés



Provisions pour pertes sur créances

Prêts hypothécaires résidentiels

(En pourcentage de la moyenne des prêts hypothécaires résidentiels)



La Banque Laurentienne offre une gamme diversifiée de produits de prêt :

- Les prêts hypothécaires résidentiels représentent 50 % du total des prêts au T2/18
- Les prêts commerciaux représentent 34 % du total des prêts au T2/18 comparativement à 30 % au T2/17 au fil de l'évolution de la composition du portefeuille

Les prêts hypothécaires de premier ordre assurés représentent un pourcentage important des portefeuilles de prêts hypothécaires de la Banque :

- Diminution du pourcentage de prêts assurés en raison des modifications apportées aux conditions d'admissibilité à l'assurance prêt hypothécaire – une tendance à l'échelle du secteur
- Le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels est composé à 56 % de prêts hypothécaires non assurés et comprend des prêts hypothécaires conventionnels et des prêts hypothécaires de type Alt A
- Les prêts hypothécaires de type Alt A sont émis par B2B Banque et représentent 8 % du portefeuille global de prêts hypothécaires et 4 % du portefeuille global de prêts

Pertes sur prêts toujours basses



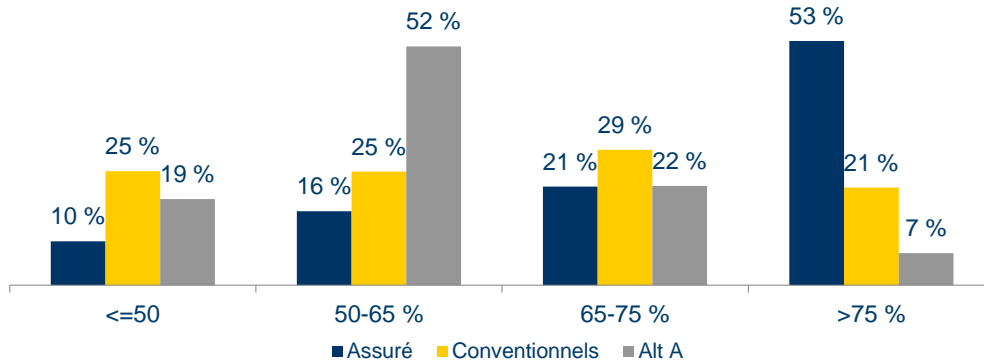
Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité

Ratio prêt-valeur

Prêts hypothécaires résidentiels

Répartition selon le ratio prêt-valeur

(Au 30 avril 2018)



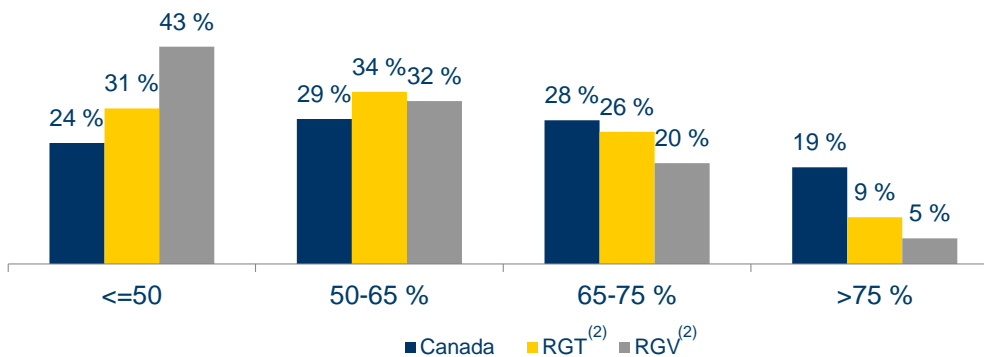
Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A par des ratios prêt-valeur faibles

- La grande majorité des prêts hypothécaires résidentiels conventionnels et de type Alt A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de 75 % ou moins
 - 79 % du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels conventionnels
 - 93 % du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels de type Alt A

Prêts hypothécaires résidentiels non assurés (1)

Répartition géographique selon le ratio prêt-valeur

(Au 30 avril 2018)



- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons dont le ratio prêt-valeur est de 75 % ou moins
 - 81 % du portefeuille global
 - 91 % du portefeuille de la RGT
 - 95 % du portefeuille de la RGV



(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

(2) RGT : région du Grand Toronto; RGV : région du Grand Vancouver

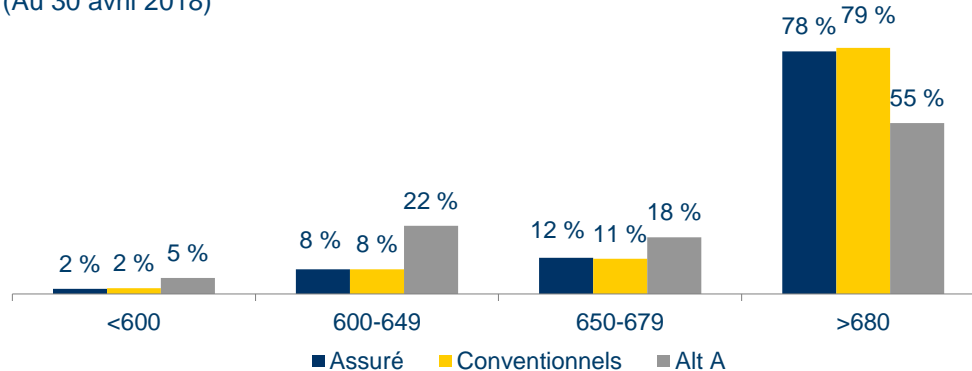
Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité

Cotes de crédit élevées

Prêts hypothécaires résidentiels

Répartition selon la cote de crédit

(Au 30 avril 2018)



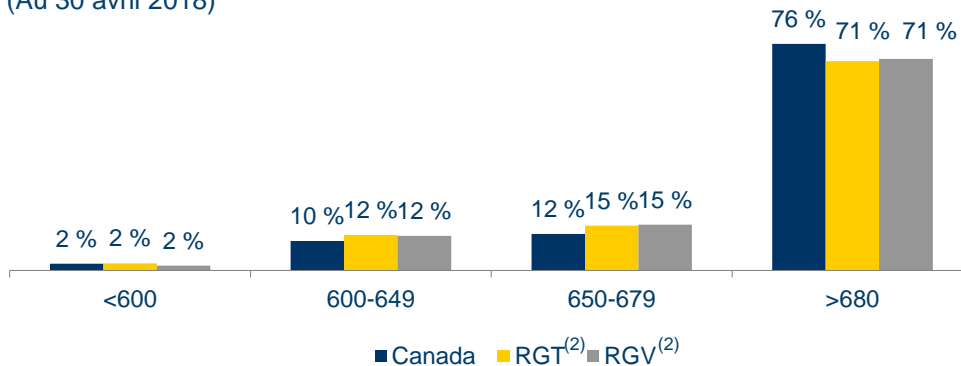
Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A par des cotes de crédit élevées

- La grande majorité des portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels de type Alt A et non assurés sont assortis d'une cote de crédit supérieure à 650
 - 90 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 73 % du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels de type Alt A

Prêts hypothécaires résidentiels non assurés (1)

Répartition géographique selon la cote de crédit

(Au 30 avril 2018)



- Grande qualité du crédit du portefeuille dont les cotes de crédit sont supérieures à 650
 - 88 % du portefeuille global
 - 86 % du portefeuille de la RGT
 - 86 % du portefeuille de la RGV



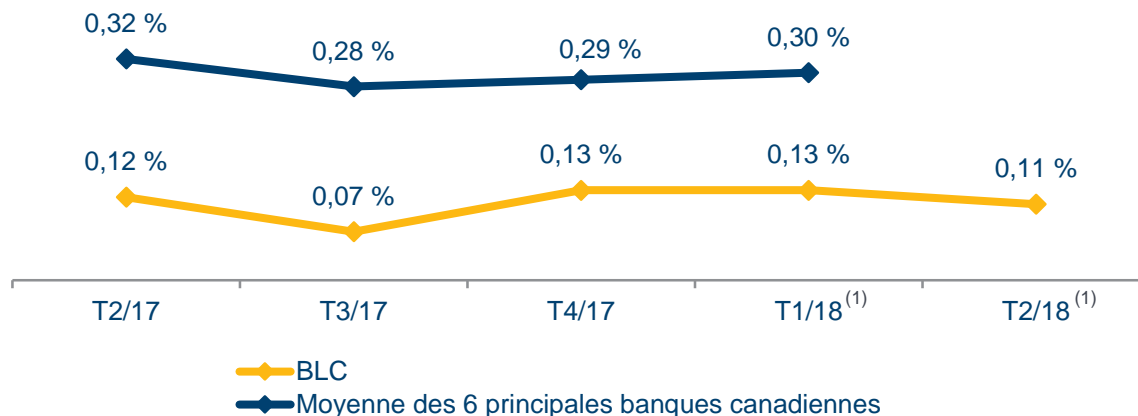
(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

(2) RGT : région du Grand Toronto; RGV : région du Grand Vancouver

Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Faible ratio de pertes :

- Baisse de 1 pb e/e :
 - Tient compte de l'évolution de la composition et de la croissance globale du portefeuille de prêts
 - Le niveau relativement bas de pertes sur créances soutenu témoigne de la bonne qualité globale sous-jacente du crédit des portefeuilles de prêts

Provisions pour pertes sur créances (millions \$)	T2/18	T1/18	T2/17
Prêts personnels	5,7 \$	7,0 \$	7,9 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	- 0,2	1,6	1,3
Prêts commerciaux	4,0	3,4	0,9
	9,5 \$	12,0 \$	10,1 \$

- Incidence favorable de 2,8 M\$ découlant de la mises à jour des paramètres au modèle de risque
- 97 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties
- Devrait suivre une légère tendance à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts

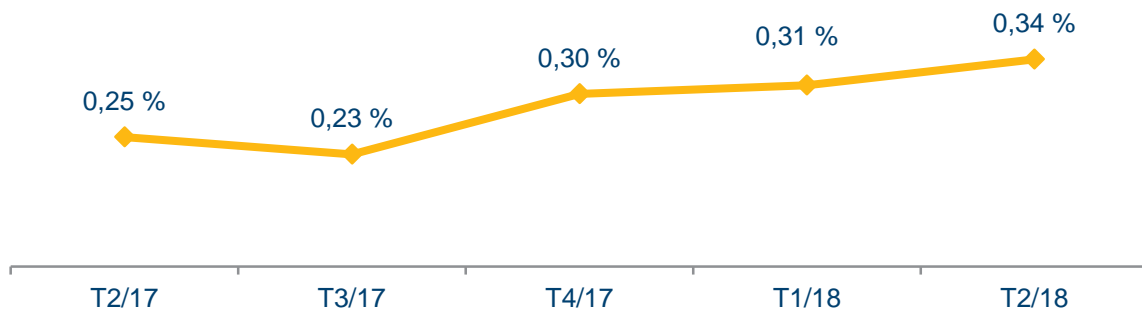
(1) Au T1/18, les 6 principales banques canadiennes ont adopté l'IFRS 9, et le ratio moyen du T1/18 et du T2/18 reflète la nouvelle norme. BLC adoptera l'IFRS 9 le 1^{er} novembre 2018. Par conséquent, le ratio de la BLC est fondé sur l'IAS 39.



Prêts douteux

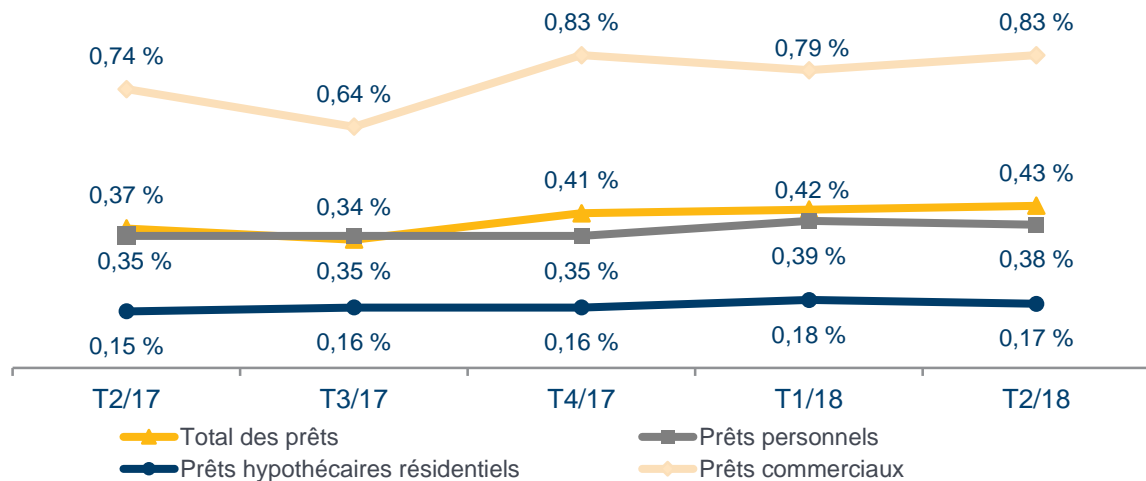
Prêts douteux nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Prêts douteux bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



- Prêts douteux bruts de 154,7 M\$, une augmentation de 0,9 M\$ t/t et de 28,9 M\$ e/e, compte tenu de l'incidence de l'évolution et de la croissance globale du portefeuille de prêts
- Les portefeuilles de prêts continuent d'enregistrer de bonnes performances
- Les prêts douteux bruts demeurent à des niveaux relativement bas, reflétant la bonne qualité des portefeuilles sous-jacents

(1) Les prêts douteux nets correspondent aux prêts douteux bruts moins les provisions cumulatives individuelles et les provisions cumulatives collectives pour prêts douteux.

OBJECTIFS À MOYEN TERME

Nos objectifs de croissance à moyen terme pour 2020

Prêts aux clients commerciaux

Croissance de 1,8 G\$ pour atteindre 14,0 G\$ d'ici 2020

T2/18	2020
12,4 G\$	14,0 G\$



Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants

Croissance de 1,4 G\$ pour atteindre 10,0 G\$ d'ici 2020

T2/18	2020
8,5 G\$	10,0 G\$



Actifs sous gestion chez Valeurs mobilières Banque Laurentienne

Croissance de 0,4 G\$ pour atteindre 4,3 G\$ d'ici 2020

T2/18	2020
4,0 G\$	4,3 G\$



Actifs sous gestion des clients des Services aux particuliers ⁽¹⁾

Croissance de 1,6 G\$ pour atteindre 12,6 G\$ d'ici 2020

T2/18	2020
10,9 G\$	12,6 G\$



Total des dépôts des clients ⁽²⁾

Croissance de 1,9 G\$ pour atteindre 27,1 G\$ d'ici 2020

T2/18	2020
25,6 G\$	27,1 G\$



(1) Y compris les dépôts et les fonds communs de placement de particuliers.

(2) Y compris les dépôts obtenus par l'intermédiaire des succursales, des courtiers et des conseillers indépendants, et des clients commerciaux.

Nos objectifs à moyen terme et performance pour 2020

Performance

(pour les six mois clos le 30 avril 2018)



Rendement des capitaux propres ajusté ⁽¹⁾

11,5 % écart à 530 bp

Réduire l'écart à 300 pb d'ici 2020 ⁽²⁾

Ratio d'efficacité ajusté

64,9 %

< 65 % d'ici 2020

Résultat dilué par action ajusté

2,96 \$ hausse de 5 % ⁽³⁾

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

Levier d'exploitation ajusté ⁽³⁾

3,9 %

Positif

(1) Écart fondé sur les résultats du T1/18 (la moyenne pondérée des 6 principales banques canadiennes étant de 16,8 %).

(2) Comparativement aux principales banques canadiennes. Objectif de réaliser un rendement des capitaux propres comparable d'ici 2022.

(3) Par rapport au cumul T2/17.



ANNEXES

Examen des prêts hypothécaires – Résolution avec le tiers acheteur

- La situation avec le tiers acheteur touchant B2B Banque et le réseau de succursales est maintenant résolue avec succès.
- Au T3, la Banque rachètera des prêts hypothécaires non admissibles à la titrisation d'un montant de 115 M\$, ce qui est légèrement inférieur à l'évaluation initiale de 124 M\$ de la Banque présentée à la fin du premier trimestre.
- Le tiers acheteur a convenu de continuer à considérer des achats futurs, sous réserve de conditions à convenir au moment de chaque achat.
- Aucune incidence importante sur les activités, le financement et les fonds propres de la Banque n'est prévue.

En millions de dollars canadiens	B2B Banque	Réseau de succursales	Total	État d'avancement
Total des prêts hypothécaires vendus ⁽¹⁾	655 \$	1 157 \$	1 812 \$	-
Prêts hypothécaires non admissibles relevés ^{(2) (4)}	89 \$	-	89 \$	✓
Prêts hypothécaires vendus par inadvertance ^{(3) (4)}	1 \$	90 \$	91 \$	✓
Prêts hypothécaires non admissibles relevés au cours du T2 2018 ⁽⁵⁾	-	115 \$	115 \$	✓
Total des prêts hypothécaires non admissibles vendus par inadvertance et relevés	90 \$	205 \$	295 \$	✓

⁽¹⁾ Au 30 septembre 2017, comme présenté dans notre rapport annuel 2017, compte non tenu de l'incidence des rachats. Au 30 avril 2018, les prêts hypothécaires vendus au tiers acheteur par B2B Banque et le réseau de succursales s'élevaient respectivement à 526 M\$ et 950 M\$; les variations par rapport aux montants présentés précédemment tiennent compte des remboursements nets et des rachats susmentionnés.

⁽²⁾ Prêts hypothécaires ne respectant pas les critères de documentation et non admissibles pour la titrisation.

⁽³⁾ Les prêts vendus par inadvertance se rapportent à des prêts hypothécaires aux ratios prêt-valeur faibles qui ne respectaient pas les critères du tiers acheteur pour la titrisation.

⁽⁴⁾ Rachetés au premier semestre 2018.

⁽⁵⁾ Seront rachetés au troisième trimestre 2018.



Examen des prêts hypothécaires – Résolution en cours de la situation avec la SCHL

- Le programme de titrisation demeure disponible et la Banque a titrisé des prêts hypothécaires comme d'habitude en 2018.
- Des prêts hypothécaires estimés entre 125 M\$ et 150 M\$ devront être rachetés.
- Aucun problème sur le plan du crédit, ratios prêt-valeur faibles.
- Dépôt de réserve en trésorerie de 20 M\$.
- L'examen sera achevé avant la fin de l'exercice.
- Aucune incidence importante sur les activités, le financement et les fonds propres de la Banque n'est prévue.

En millions de dollars canadiens	Total	État d'avancement
Total des prêts hypothécaires vendus ⁽¹⁾	5 157 \$	
Prêts hypothécaires vendus par inadvertance au 31 janvier 2018 ^{(2) (3)}	88 \$	✓
Montant additionnel estimé de prêts hypothécaires vendus par inadvertance ⁽²⁾	125 \$ à 150 \$	En cours
Montant estimé du total des prêts hypothécaires vendus par inadvertance	213 \$ à 238 \$	

⁽¹⁾ Au 30 septembre 2017, comme présenté dans notre rapport annuel 2017, compte non tenu de l'incidence des rachats et des nouvelles titrisations avec la SCHL. Au 30 avril 2018, les prêts hypothécaires vendus à la SCHL s'élevaient à 5 014 M\$. Les variations par rapport aux montants présentés précédemment tiennent compte des nouvelles titrisations et des remboursements nets.

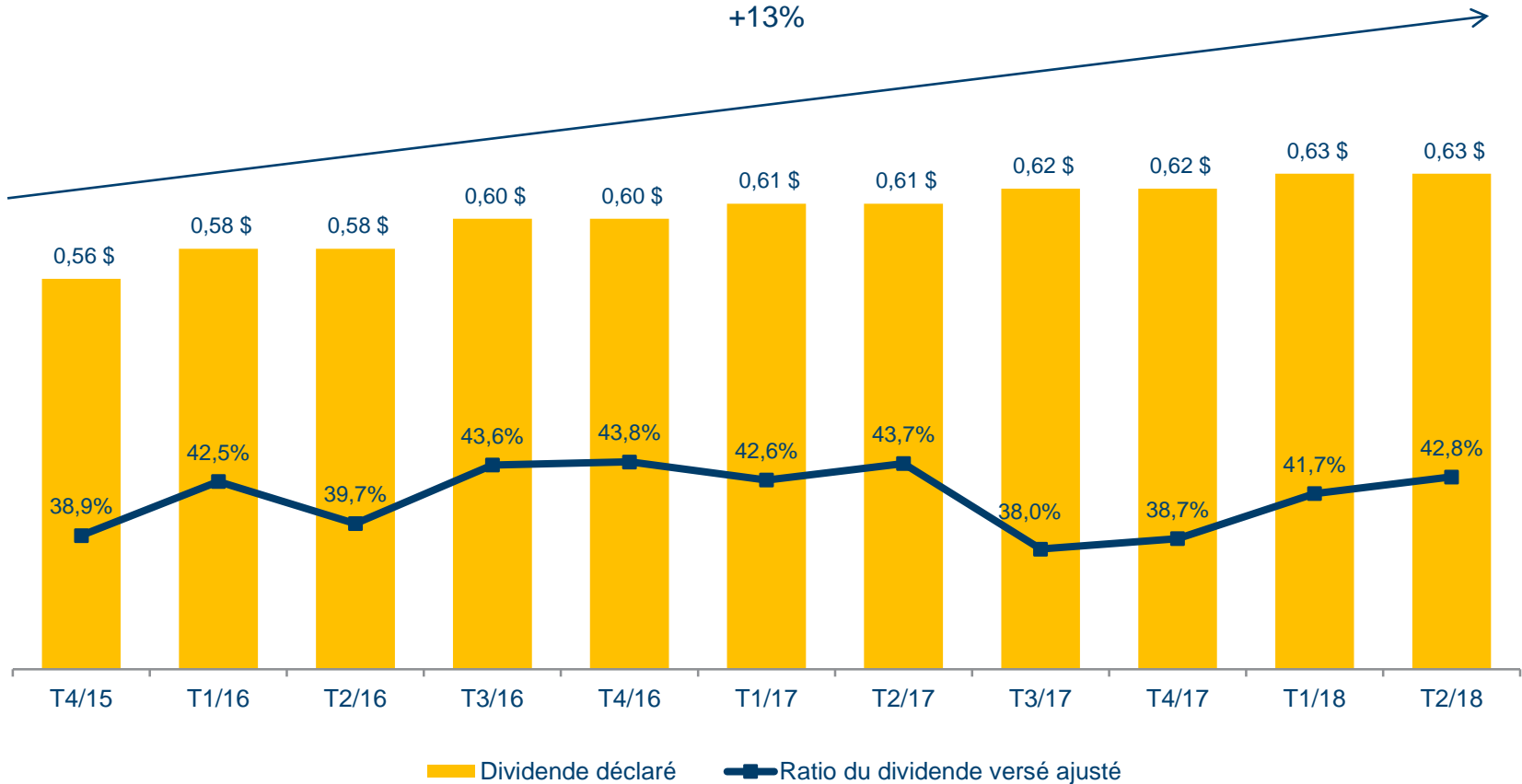
⁽²⁾ Les prêts vendus par inadvertance se rapportent à des prêts hypothécaires aux ratios prêt-valeur faibles qui ne respectaient pas les critères de la SCHL pour la titrisation.

⁽³⁾ Rachetés au deuxième trimestre 2018.



Croissance du dividende et ratio du dividende versé ajusté

**Dividendes déclarés par action ordinaire
et ratio du dividende versé ajusté**
(\$/action et en %)



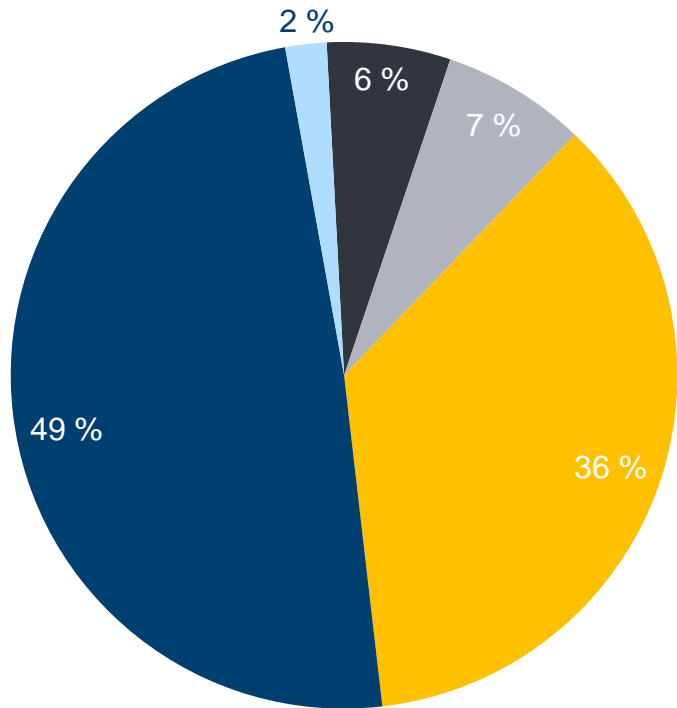
○ Le dividende par action ordinaire du Q3/18 a été augmenté de 0,01 \$ à 0,64 \$ par action

○ Ratio du dividende versé cible : 40 % à 50 %



Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 18,2 G\$ au 30 avril 2018



- Colombie-Britannique (Vancouver : 4 %)
- Alberta et Prairies (Calgary : 3 %)
- Ontario (Toronto : 22 %)
- Québec (Montréal : 30 %)
- Provinces de l'Atlantique

Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province

	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur ⁽¹⁾
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	62	38	59
Alberta et Prairies	36	64	71
Ontario	63	37	59
Québec	54	46	62
Provinces de l'Atlantique	38	62	71
Total	57	43	62

(1) Reflète la valeur estimée actuelle, y compris les marges de crédit hypothécaire.



Mesures non conformes aux PCGR

(millions \$, sauf les données par action)	T2/18	T1/18	T2/17
Résultat net comme présenté	59,2 \$	59,7 \$	44,6 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>			
Charges de restructuration			
Autres charges de restructuration	1,3	0,7	1,2
	1,3 \$	0,7 \$	1,2 \$
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,4	0,5	0,6
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	2,4	1,9	0,2
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	1,3	0,4	5,0
	4,1 \$	2,8 \$	5,8 \$
	5,4 \$	3,5 \$	7,0 \$
Résultat net ajusté	64,6 \$	63,2 \$	51,6 \$
Résultat dilué par action comme présenté	1,34 \$	1,41 \$	1,19 \$
Éléments d'ajustement	0,13	0,09	0,21
Résultat dilué par action ajusté	1,47 \$	1,49 \$	1,39 \$

(1) L'incidence par action des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.



Personne-ressource
Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

514 284-4500, poste 4926

susan.cohen@blcgf.ca