

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Troisième trimestre 2018

Appel conférence

Le 4 septembre 2018 à 11 h



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, notamment, des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris des énoncés présentés à la rubrique « Perspectives » de notre rapport annuel 2017 et de notre rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre 2018. 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, nos estimations, de même que des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris des énoncés présentés à la rubrique « Perspectives » 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, 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 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.

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. Les mesures non conformes aux PCGR 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. Nous considérons que ces mesures non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction analyse les résultats et d'apprécier la performance sous-jacente des 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 portefeuilles de prêts hypothécaires



Réglé

- **Règlement avec succès de la situation avec la SCHL au T3/18**
- **Règlement avec succès de la situation avec le tiers acheteur au T2/18**
- **Processus améliorés de contrôle de la qualité et d'émission de prêts**



Nominations d'exécutifs



Deborah Rose

Chef de l'exploitation

Postes antérieurs : VPE, Services aux intermédiaires et chef de la direction informatique, Banque Laurentienne, présidente et chef de la direction, B2B Banque et BLC Tech

Date d'arrivée à la Banque : 2011

Occupe ce poste depuis : juin 2018

William Mason

Chef de la gestion des risques

Date d'arrivée à la Banque : juin 2018

Expérience : directeur général, chargé de surveillance au BSIF, cadre supérieur de la gestion des risques et de la GAP dans des banques canadiennes et internationales

Craig Backman

Vice-président exécutif, Services bancaires numériques aux particuliers

Date d'arrivée à la Banque : août 2018

Expérience : postes de cadre responsable des produits et de la stratégie numériques à la Banque Royale, à la Banque TD et dans le secteur des produits de consommation

John Penhale

Premier vice-président, Gestion intégrée des risques

Date d'arrivée à la Banque : juin 2018

Expérience : Rôles senior en gestion des risques à la Banque TD et à la CIBC

Vania Artinian

Premier vice-président, Audit interne

Date d'arrivée prévue à la Banque: septembre 2018

Expérience : Rôles senior chez State Street, à la Banque Royale et chez Genworth



Renforcer nos bases

Bases



Investissements

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

Progrès

- Migration des produits de B2B Banque et de la plupart des produits des Services aux entreprises au T4/18
- Lancement de produits liés aux transactions :
 - Produits de B2B Banque par l'entremise du réseau de conseillers indépendants au Canada
 - Produits de la Banque Laurentienne vendus directement aux consommateurs graduellement au Canada
- Le déménagement dans les nouveaux locaux est en cours et sera achevé à l'automne 2018
- Adoption prévue à la fin de 2020 ⁽¹⁾

2018 et 2019 : Une période d'investissements dans nos employés, nos processus et notre technologie. Ces investissements devraient avoir une incidence sur notre ratio d'efficacité.



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

Investir dans la croissance rentable

Croissance



T3/18 par rapport au T3/17

- **Croissance stratégique des prêts**
 - Prêts aux clients commerciaux : en hausse de 14 %
- **Dépôts :**
 - Dépôts de particuliers en hausse de 6%



Performance du T3/18

Performance



- **Résultat net ajusté : 59,4 M\$**
- **Rendement des capitaux propres ajusté : 10,0 %**
- **Ratio d'efficacité ajusté : 69,7 %**
- **Ratio de fonds propres de catégorie 1 : 8,8 %**

Objectifs stratégiques

Bases



**Renforcer
nos bases**

Croissance



**Investir dans
la croissance
rentable**

Performance



**Améliorer la
performance**



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Examen des portefeuilles de prêts hypothécaires – Règlement avec succès avec la SCHL au T3/18

- La situation avec la SCHL est maintenant résolue
- Des prêts hypothécaires de 135 M\$ qui avaient été assurés en portefeuille et vendus par inadvertance aux conduits de titrisation de la SCHL ont été relevés et rachetés au T3/18, selon les lignes directrices fournies au trimestre précédent
- Les prêts hypothécaires ne comportent aucun problème sur le plan du crédit et sont assortis de faibles ratios prêt-valeur
- Le dépôt de réserve en trésorerie de 20 M\$ sera libéré au T4/18
- Le programme de titrisation demeure disponible et la Banque a titrisé des prêts hypothécaires comme d'habitude en 2018
- Aucune incidence importante sur les activités, les fonds propres, les opérations, les liquidités et la capacité de financement 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 \$	✓
Prêts hypothécaires vendus par inadvertance relevés au T3/18 ^{(2) (4)}	135	✓
Total des prêts hypothécaires vendus par inadvertance et relevés	223 \$	✓

⁽¹⁾ Au 30 septembre 2017, comme présenté dans notre rapport annuel 2017, compte non tenu de l'incidence des rachats et des nouvelles titrisations à l'intention de la SCHL. Au 31 juillet 2018, les prêts hypothécaires vendus aux conduits de titrisation de la SCHL s'élevaient à 4 711 M\$. Les variations par rapport aux montants présentés précédemment tiennent compte des nouvelles titrisations, des remboursements nets et des rachats susmentionnés

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

⁽³⁾ Rachetés au T2/18

⁽⁴⁾ Rachetés au T3/18



Examen des portefeuilles de prêts hypothécaires – Règlement avec succès avec le tiers acheteur au T2/18

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 T3/18 ⁽⁵⁾	-	115	115	✓
Total des prêts hypothécaires non admissibles vendus par inadvertance et relevés	90 \$	205 \$	295 \$	✓

(1) Au 30 septembre 2017, comme présentés dans notre rapport annuel 2017, compte non tenu de l'incidence des rachats. Au 31 juillet 2018, les prêts hypothécaires vendus au tiers acheteur par B2B Banque et le réseau de succursales s'élevaient respectivement à 504 millions \$ et 742 millions \$. 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 aux 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) Rachetés au T3/18



Performance financière du T3/18

Base ajustée ⁽¹⁾	T3/18	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	59,4 \$	- 8 %	- 1 %
Résultat dilué par action	1,34 \$	- 9 %	- 18 %
Rendement des capitaux propres	10,0 %	-160 pb	- 300 pb
Ratio d'efficacité	69,7 %	460 pb	410 pb

Comme présenté	T3/18	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	54,9 \$	- 7 %	- %
Résultat dilué par action	1,23 \$	- 8 %	- 17 %
Rendement des capitaux propres	9,2 %	- 130 pb	- 260 pb
Ratio d'efficacité	71,8 %	420 pb	390 pb

Faits saillants e/e

- Au T3/18, le résultat par action et le rendement des capitaux propres ont été touchés par les niveaux élevés de fonds propres

Faits saillants t/t

- Les résultats du T2/18 ont été touchés par le profit sur la vente d'un portefeuille de prêts commerciaux, le résultat par action ayant augmenté de 0,11 \$ et le rendement des capitaux propres, de 90 pb
- Les résultats du T3/18 ont été touchés par des pertes sur prêts plus basses, des marges nettes d'intérêt plus élevées et des frais plus élevés comme précisé dans les pages suivantes
- Les mesures comme présentées ont subi l'incidence d'éléments d'ajustement, notamment 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 comme 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 T3/18

(millions \$, sauf les données par action)	T3/18			T2/18		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement						
<i>Charges de restructuration</i>	2,2 \$	1,6 \$	0,04 \$	1,8 \$	1,3 \$	0,03 \$
Éléments liés aux regroupements d'entreprises						
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,5	0,4	0,01	0,6	0,4	0,01
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3,4	2,4	0,06	3,0	2,4	0,06
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	–	–	–	1,8	1,3	0,03
<i>Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises</i>	3,9 \$	2,8 \$	0,07 \$	5,3 \$	4,1 \$	0,10 \$
Total des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	6,2 \$	4,5 \$	0,11 \$	7,1 \$	5,4 \$	0,13 \$

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

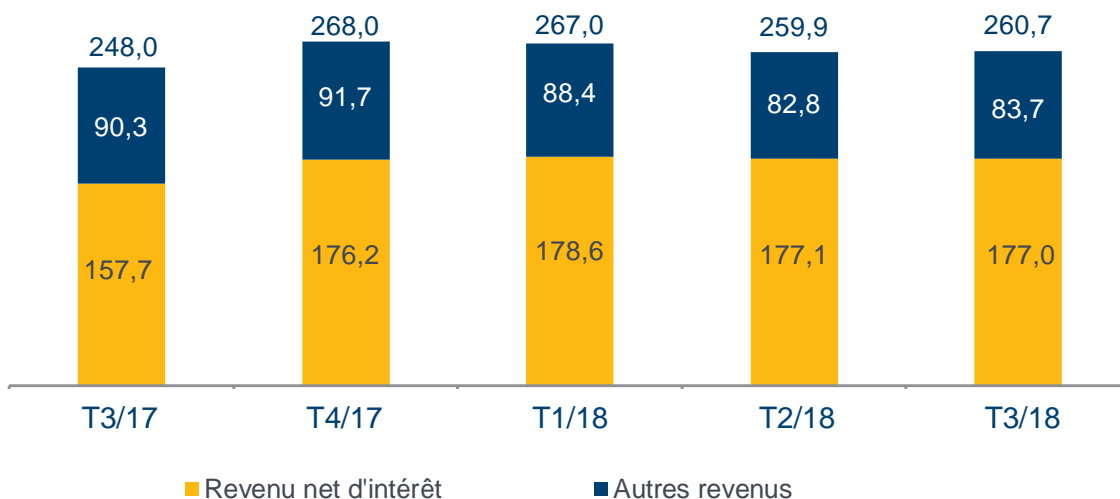


Revenu total

(millions \$)	T3/18	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	177,0 \$	- %	12 %
Autres revenus	83,7	1 %	- 7 %
Revenu total	260,7 \$	- %	5 %

Revenu total

(millions \$)



Revenu total

Faits saillants e/e

- Revenu net d'intérêt : hausse de 19,3 M\$ e/e du fait surtout de la solide croissance des volumes des portefeuilles de prêts commerciaux, découlant principalement de l'acquisition de NCF ainsi que des marges plus élevées sur ces prêts
- Autres revenus : baisse de 6,6 M\$ e/e attribuable surtout à la diminution des frais de service sur les dépôts et à la baisse des revenus tirés des activités de courtage

Faits saillants t/t

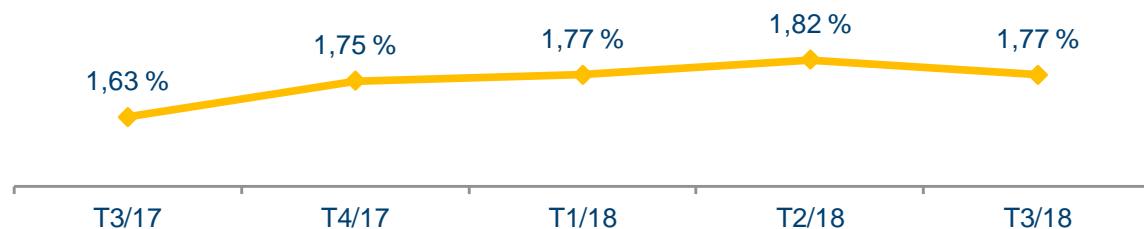
- Revenu net d'intérêt essentiellement inchangé t/t, étant donné que le niveau plus important de liquidités a été contrebalancé en partie par l'incidence positive du fait que le troisième trimestre comptait trois jours de plus
- Autres revenus : hausse de 0,9 M\$ t/t, les revenus de trésorerie et de marchés financiers plus élevés ayant été contrebalancés en partie par le profit sur la vente du portefeuille de prêts agricoles comptabilisé au T2/18



Marge nette d'intérêt (MNI)

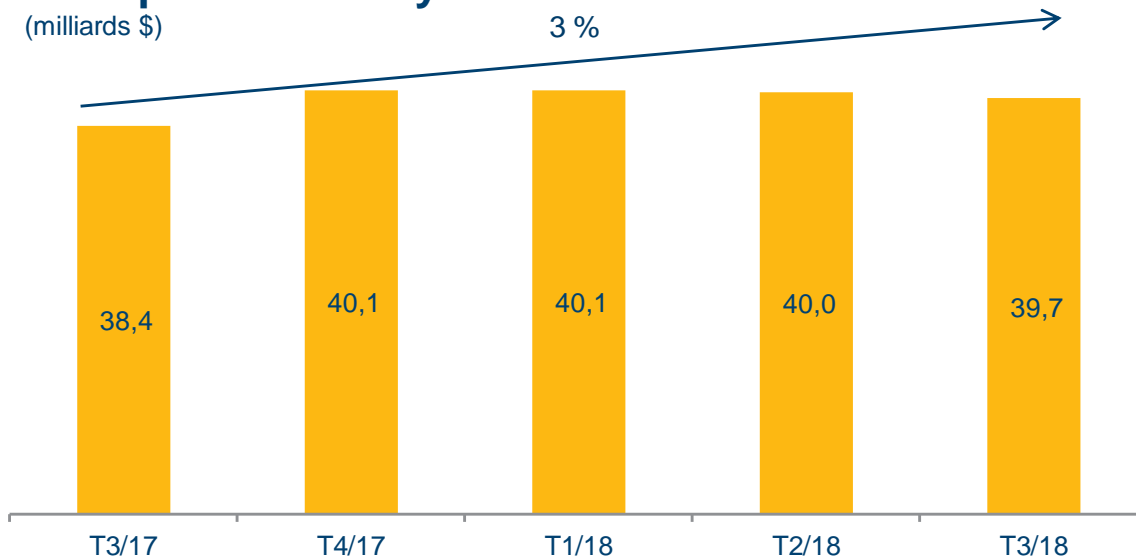
Marge nette d'intérêt

(en pourcentage de l'actif productif moyen)



Actif productif moyen

(milliards \$)



- **MNI du T3/18 par rapport à celle du T2/18**
 - Diminution de 5 pb attribuable au niveau plus élevé de liquidités
- **MNI du T3/18 par rapport à celle du T3/17**
 - Augmentation de 14 pb attribuable surtout à la proportion plus importante de prêts aux clients commerciaux à rendement plus élevé et aux hausses récentes du taux préférentiel, en partie contrebalancées par le niveau plus élevé de liquidités à faible rendement
- **Augmentation de l'actif productif moyen de 3 % e/e :**
 - Augmentation de 14 % e/e des prêts aux clients commerciaux, compte tenu de l'acquisition de NCP au T4/17
 - Prêts hypothécaires par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants stables e/e
 - Les prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire du réseau de succursales en baisse de 10% e/e
 - Prêts personnels en baisse de 10% e/e
- **Au cours des six derniers mois, nous avons géré plus rigoureusement l'accroissement de l'actif, de manière à optimiser la rentabilité de la composition des produits et les expositions pondérées en fonction des risques**



Autres revenus

Autres revenus (millions \$)	T3/18	t/t	e/e
Frais de service sur les dépôts	12,3 \$	- 1 %	- 13 %
Commissions sur prêts	16,8	12 %	- 1 %
Revenus tirés des services de cartes	8,5	1 %	- 3 %
Frais et commissions sur prêts et dépôts	37,6 \$	5 %	- 6 %
Revenus tirés des activités de courtage	16,2 \$	13 %	- 11 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	11,9	1 %	-2 %
Revenus liés aux comptes d'investissement	4,8	- 7 %	- 6 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5,4	261 %	1 %
Autres ⁽¹⁾	7,8	- 44 %	-19 %
	83,7 \$	1 %	- 7 %

Autres revenus

Faits saillants e/e

- Les frais et commissions sur prêts et dépôts ont diminué de 2,2 M\$ e/e, sous l'effet surtout de la baisse des frais de transaction et des frais de service alors que les clients continuent de modifier leur comportement bancaire et que nous simplifions notre offre de produits
- Les revenus tirés des activités de courtage ont diminué de 2,1 M\$ e/e reflétant un ralentissement des activités

Faits saillants t/t

- Les revenus de trésorerie et de marchés financiers ont augmenté de 3,9 M\$ en raison de l'amélioration de la performance des activités de trésorerie
- Les revenus tirés des activités de courtage ont augmenté de 1,9 M\$ en raison surtout des activités liées aux titres à revenu fixe
- Le poste Autres a diminué de 6,2 M\$ du fait du profit de 5,3 M\$ sur la vente du portefeuille de prêts agricoles

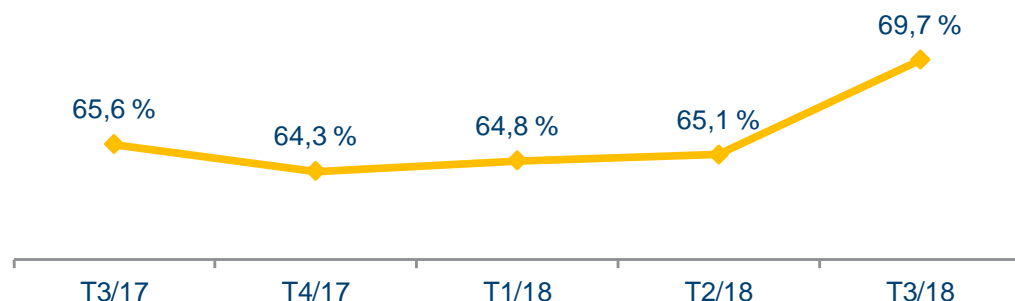


(1) Comprend les revenus d'assurance, montant net, les revenus locatifs et autres

Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (millions \$)	T3/18	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	93,0 \$	2 %	4 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	48,8	2 %	8 %
Autres	39,9	35 %	40 %
	181,6 \$	7 %	12 %

Ratio d'efficacité ajusté



FAI ajustés

Faits saillants e/e

- Hausse de 12 % e/e des FAI ajustés, en raison principalement :
 - de l'acquisition de NCF au T4/17
 - de l'augmentation régulière des salaires
 - de l'augmentation des frais de technologie liés à l'exécution de deux plateformes bancaires centrales
 - de la hausse des autres frais autres que d'intérêt y compris :
 - honoraires de services-conseils à l'appui de notre plan
 - hausse des coûts liés à la réglementation, y compris une augmentation des frais d'assurance-dépôts et d'autres coûts liés à divers projets de conformité, tels que la conversion à IFRS 9
 - coûts liés à l'examen des portefeuilles de prêts hypothécaires
 - charge de 1,5 M\$ découlant de l'annulation de l'assurance à l'égard du portefeuille de prêts hypothécaires

Faits saillants t/t

- FAI ajustés en hausse de 7 % t/t du fait surtout de :
 - l'augmentation des autres frais autres que d'intérêt (voir items dans la section e/e ci-dessus)

Ratio d'efficacité ajusté

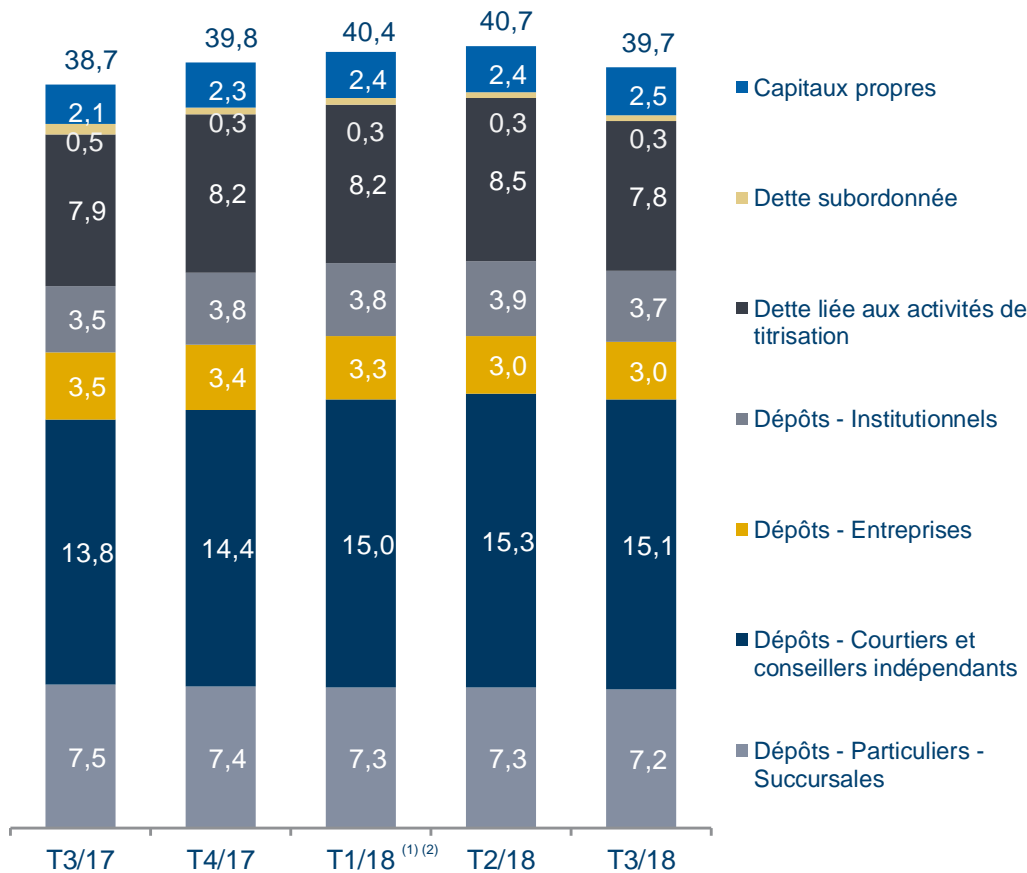
- Augmentation de 410 pb e/e reflétant :
 - nos investissements dans nos employés, nos processus et notre technologie
 - la gestion prudente et conservatrice de notre bilan
- Nous prévoyons que ce ratio demeurera volatile et élevé au cours des prochains trimestres



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 et stables

Croissance du total des dépôts (en baisse de 1 % t/t et en hausse de 3 % e/e) :

- Diminution minimale des dépôts en succursales (baisse de 1 % t/t et de 3 % e/e) conformément aux attentes, compte tenu des fusions de succursales
- Croissance des dépôts par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants (baisse de 1 % t/t et hausse de 10 % e/e)
- Croissance des dépôts institutionnels (baisse de 4 % t/t et hausse de 8 % e/e)
- Dépôts d'entreprises (baisse de 1 % t/t et de 15 % e/e)



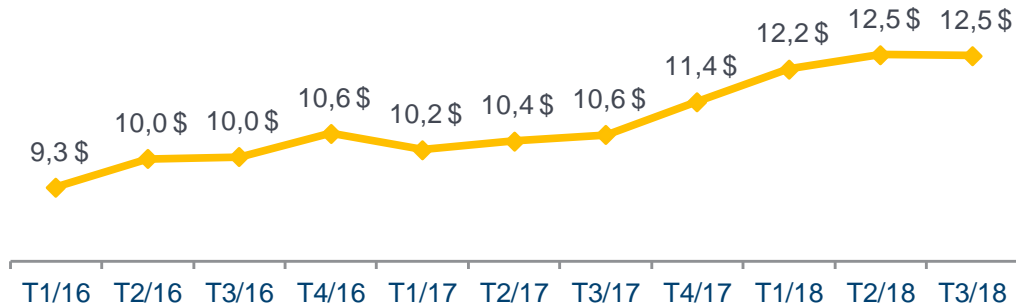
(1) Émission d'actions ordinaires pour un produit net de 139,2 M\$

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

Par l'entremise de courtiers : hausse des CPG non remboursables / baisse des HIIA

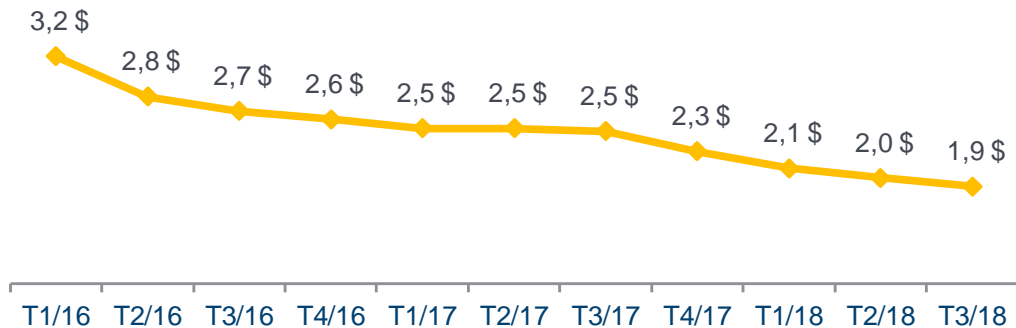
CPG non remboursables – Tiers acheteur

(milliards \$)



Comptes d'investissement à intérêt élevé (HIIA)

(milliards \$)



Décisions stratégiques

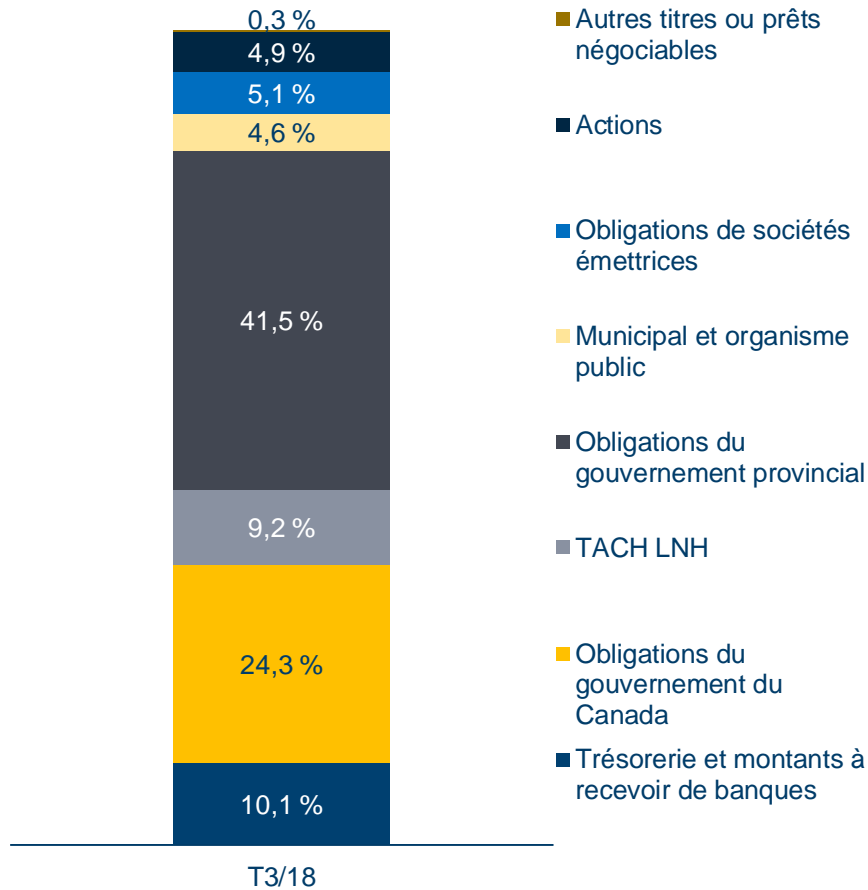
- **Accroître le volume de nos CPG non remboursables vendus par l'entremise de courtiers :**
 - Nous nous sommes concentrés sur l'accroissement des soldes de CPG non remboursables vendus par l'entremise de courtiers au cours des 2,5 dernières années – une source de financement à terme de plus grande qualité
 - Nous avons confirmé que nous avons la capacité d'accroître notre financement par l'entremise de ce marché à prix abordable, pendant que nous mettons en œuvre notre plan stratégique de réseau de succursales et de services bancaires numériques
- **Réduire les HIIA obtenus par l'entremise de courtiers :**
 - Il y a 2,5 ans, nous avons pris la décision stratégique de réduire notre exposition aux HIIA obtenus par l'entremise de courtiers, qui sont plus volatils
 - Nous continuerons de réduire cette source de financement pour optimiser la composition de notre financement et réduire le risque



Gestion des liquidités prudente

Composition du portefeuille de liquidités

(31 juillet 2018)



Notre gestion des liquidités est rigoureuse et prudente.

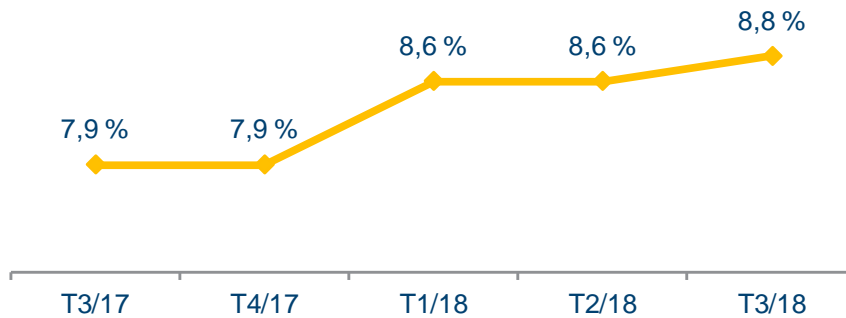
- Nous faisons le suivi de deux mesures qui sont surveillées quotidiennement :
 - mesure interne de liquidités
 - ratio de liquidité à court terme (LCR)
- Notre mesure interne de liquidités est plus prudente que le LCR, étant donné que les scénarios sont soumis à des simulations sur des périodes plus longues et selon des taux de retrait plus élevés

Près de 90 % du portefeuille de liquidités de la BLC sont investis dans des actifs liquides à faible risque, comme les titres des gouvernements fédéral et provinciaux et de municipalités du Canada, ainsi que dans la trésorerie

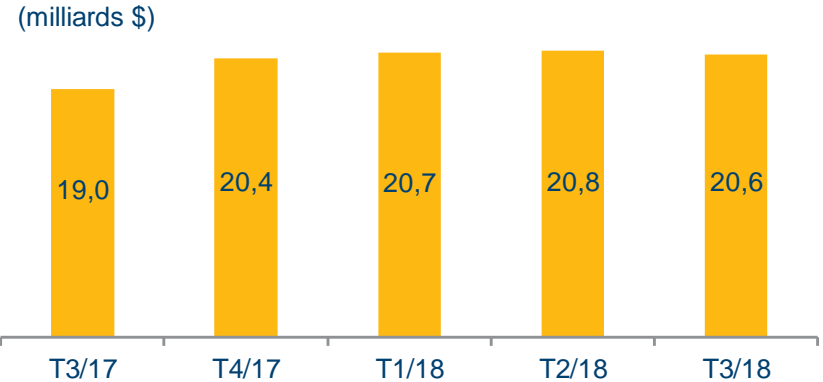


Gestion du capital

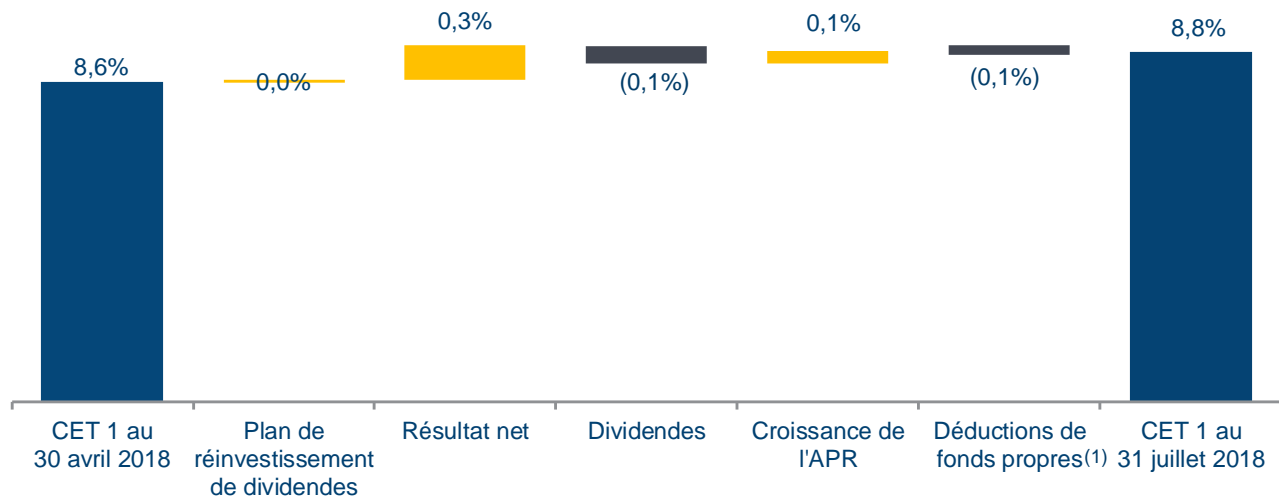
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET 1)



Actif pondéré en fonction des risques (milliards \$)



Évolution du ratio CET 1



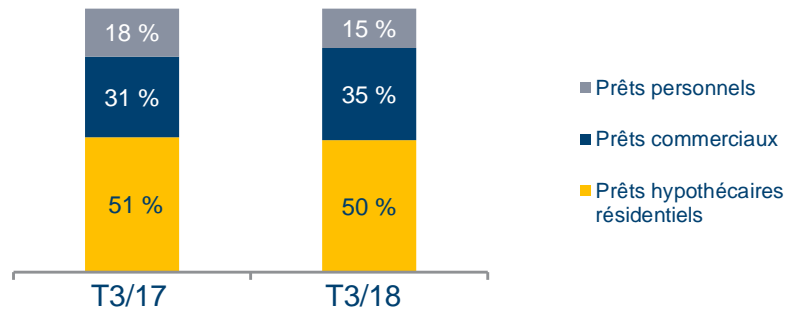
(1) Composées de déductions pour les logiciels et autres immobilisations incorporelles, le goodwill, les actifs des régimes de retraite et autres



EXAMEN DES RISQUES

Portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne – Bonne diversification

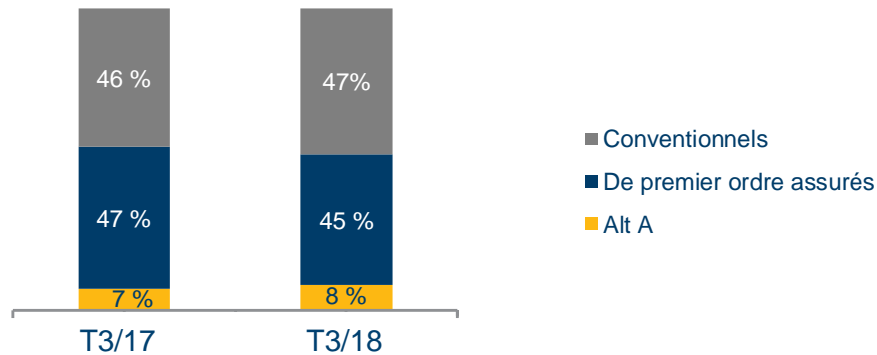
Composition du portefeuille de prêts



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

- Les prêts hypothécaires résidentiels représentaient 50 % du total des prêts au T3/18, un niveau similaire à celui d'il y a un an
- Les prêts commerciaux représentaient 35 % du total des prêts au T3/18 comparativement à 31 % au T3/17 au fil de l'évolution de la composition du portefeuille

Prêts hypothécaires résidentiels – Assurés et non assurés

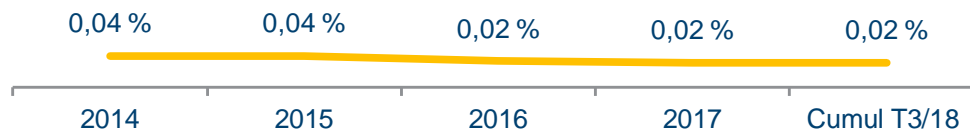


Une portion significative de prêts hypothécaires de la Banque est constituée de prêts hypothécaires de premier ordre assurés :

- Diminution du pourcentage de prêts hypothécaires 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 55 % 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 montés par B2B Banque et représentent 8 % du portefeuille global de prêts hypothécaires résidentiels et 4 % du portefeuille global de prêts

Provision pour pertes sur créances – Prêts hypothécaires résidentiels

(en pourcentage de la moyenne des prêts hypothécaires résidentiels)



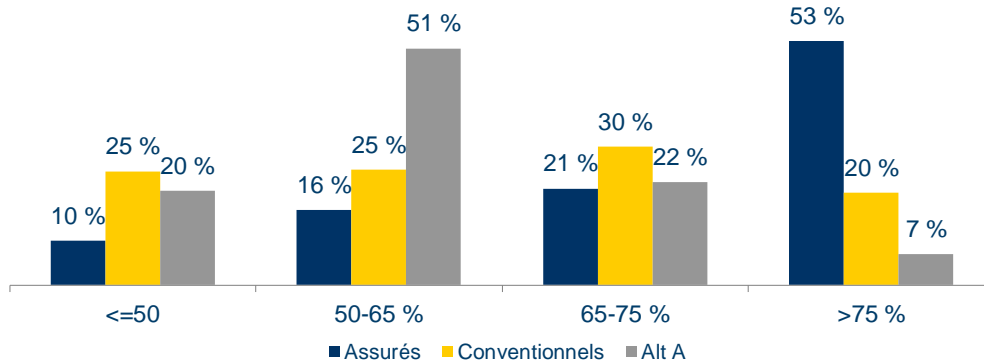
Pertes sur prêts toujours basses



Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité – faible ratio prêt-valeur

Répartition selon le ratio prêt-valeur

(Au 31 juillet 2018)



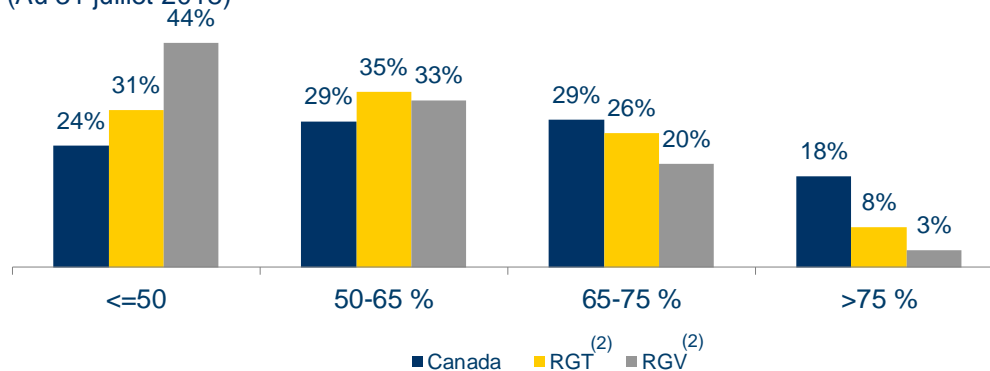
Nous cibons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les ratios prêt-valeur faibles

- La grande majorité des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de 75 % ou moins.
 - 80 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 93 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A

Répartition selon le ratio prêt-valeur

(non assurés) ⁽¹⁾

(Au 31 juillet 2018)



- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons dont le ratio prêt-valeur est de 75 % ou moins
 - 82 % du portefeuille global
 - 92 % du portefeuille de la RGT
 - 97 % 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

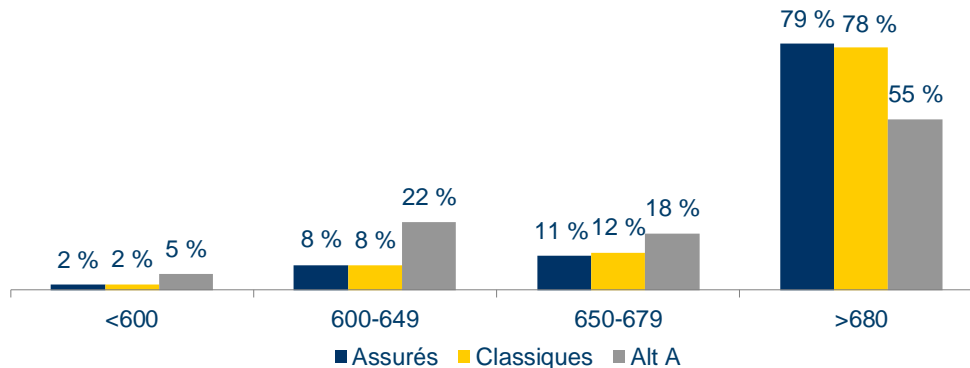
(2) RGT : région du Grand Toronto; RGV : région du Grand Vancouver



Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité – cotes de crédit élevées

Répartition selon la cote de crédit

(Au 31 juillet 2018)

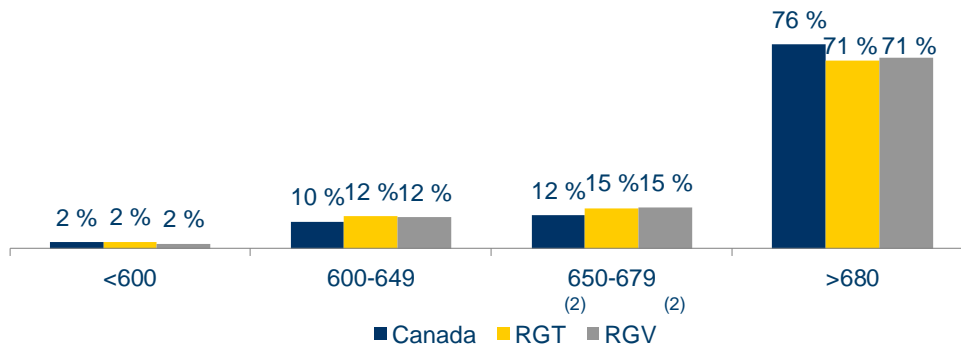


Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les cotes de crédit élevées

- La grande majorité des portefeuilles de prêts hypothécaires 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 de type Alt A

Répartition géographique selon la cote de crédit (non assurés)⁽¹⁾

(Au 31 juillet 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



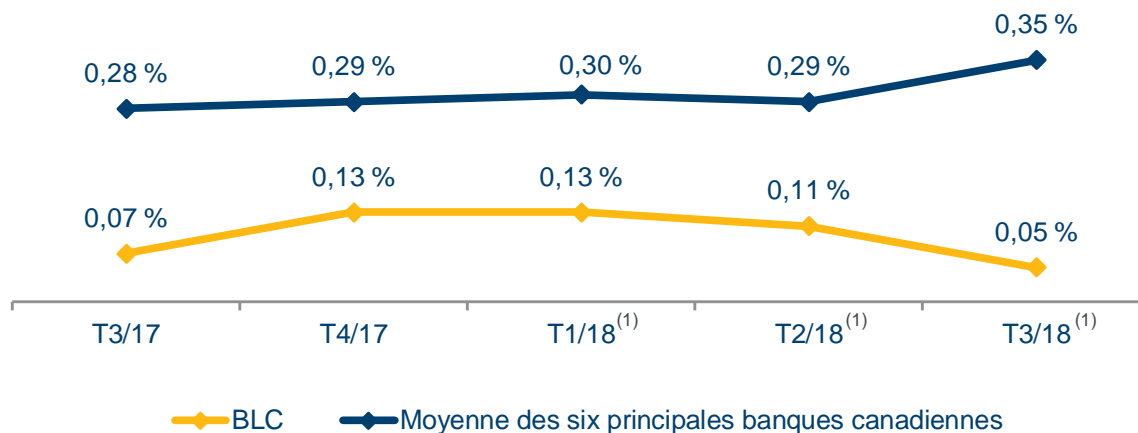
(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A

(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 t/t et e/e :
 - Le ratio du T3/18 reflète la bonne qualité sous-jacente du crédit du portefeuille de prêts et tient compte de l'incidence favorable de la mise à jour des paramètres des modèles de risque (0,6 M\$ au T3/18, 2,8 M\$ au T2/18 et ajustements favorables totalisant 5,0 M\$ au T3/17)

Provisions pour pertes sur créances (millions \$)	T3/18	T2/18	T3/17
Prêts personnels	4,3 \$	5,7 \$	4,5 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	1,1	- 0,2	0,4
Prêts commerciaux	-0,5	4,0	1,8
	4,9 \$	9,5 \$	6,4 \$

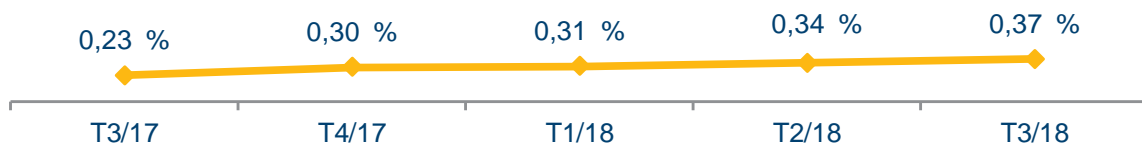
- 97 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties
- Les provisions pour pertes sur créances devraient suivre une tendance à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts

(1) Au T1/18, les six principales banques canadiennes ont adopté l'IFRS 9. La 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)

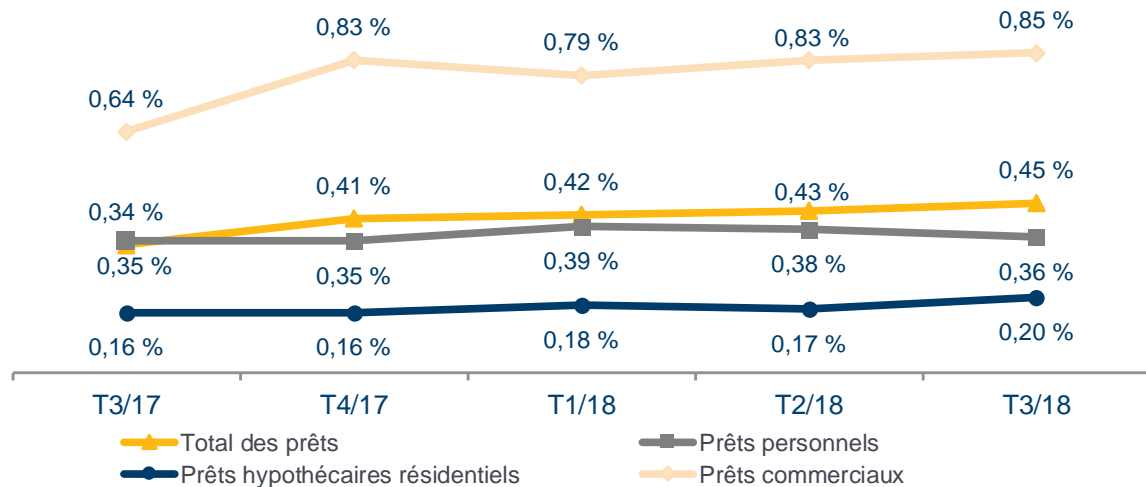
(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



- Malgré une légère tendance à la hausse, les prêts douteux se maintiennent dans les fourchettes des fluctuations historiques; nous croyons que nous avons établi des provisions adéquates

Prêts douteux bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



- Prêts douteux bruts de 158,9 M\$, en hausse de 4,2 M t/t et de 40,4 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 de dégager de bons rendements
- Les prêts douteux bruts se maintiennent à des niveaux relativement bas qui reflètent la bonne qualité du crédit des portefeuilles sous-jacents et un niveau élevé de collatéral

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



ANNEXES

Nos objectifs de croissance à moyen terme pour 2020

Prêts aux clients commerciaux

Croissance de 1,7 G\$ pour atteindre 14,0 G\$ d'ici 2020



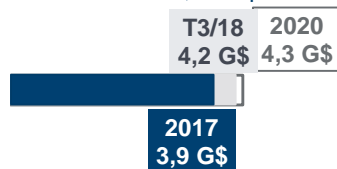
Prêts hypothécaires résidentiels par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants

Croissance de 1,9 G\$ pour atteindre 10,0 G\$ d'ici 2020



Actifs sous gestion chez Valeurs mobilières Banque Laurentienne

Croissance de 0,1 G\$ pour atteindre 4,3 G\$ d'ici 2020



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

Croissance de 1,8 G\$ pour atteindre 12,6 G\$ d'ici 2020



Total des dépôts des clients (2)

Croissance de 1,8 G\$ pour atteindre 27,1 G\$ d'ici 2020



Croissance

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

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

Nos objectifs à moyen terme et performance pour 2020

Performance

(pour les neuf mois clos le 31 juillet 2018)



Performance

Rendement des capitaux propres ajusté ⁽¹⁾

11,0 % écart à 560 pb

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

Ratio d'efficacité ajusté

66,5 %

< 65 % d'ici 2020

Résultat dilué par action ajusté

4,30 \$ en baisse de 4 % ⁽³⁾

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

Levier d'exploitation ajusté

0,4 % ⁽³⁾

Positif

(1) Écart fondé sur les résultats du cumul T3/18 (la moyenne pondérée des six principales banques canadiennes étant de 16,6 %)

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

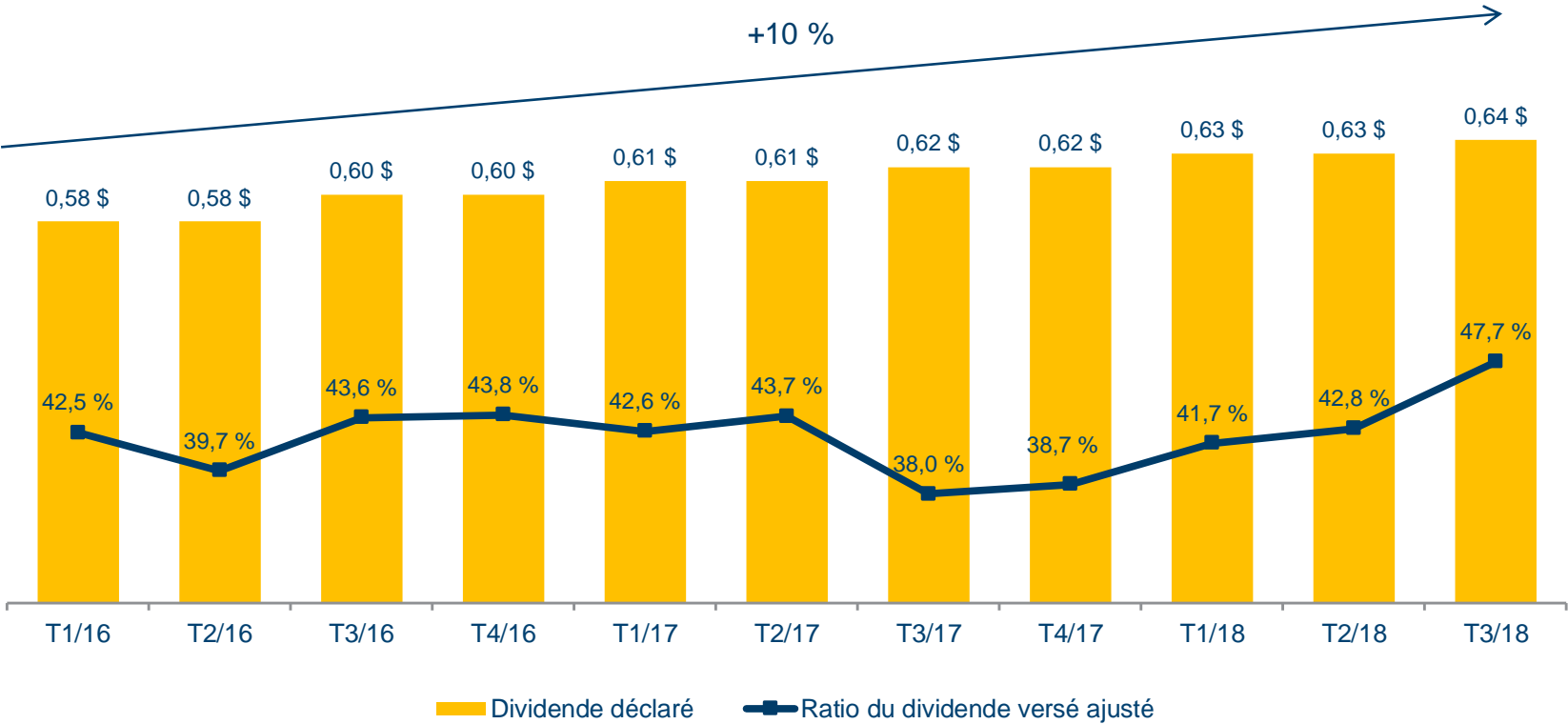
(3) Par rapport au cumul T3/17



Croissance du dividende et ratio du dividende versé ajusté

Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté

(\$/action et en %)



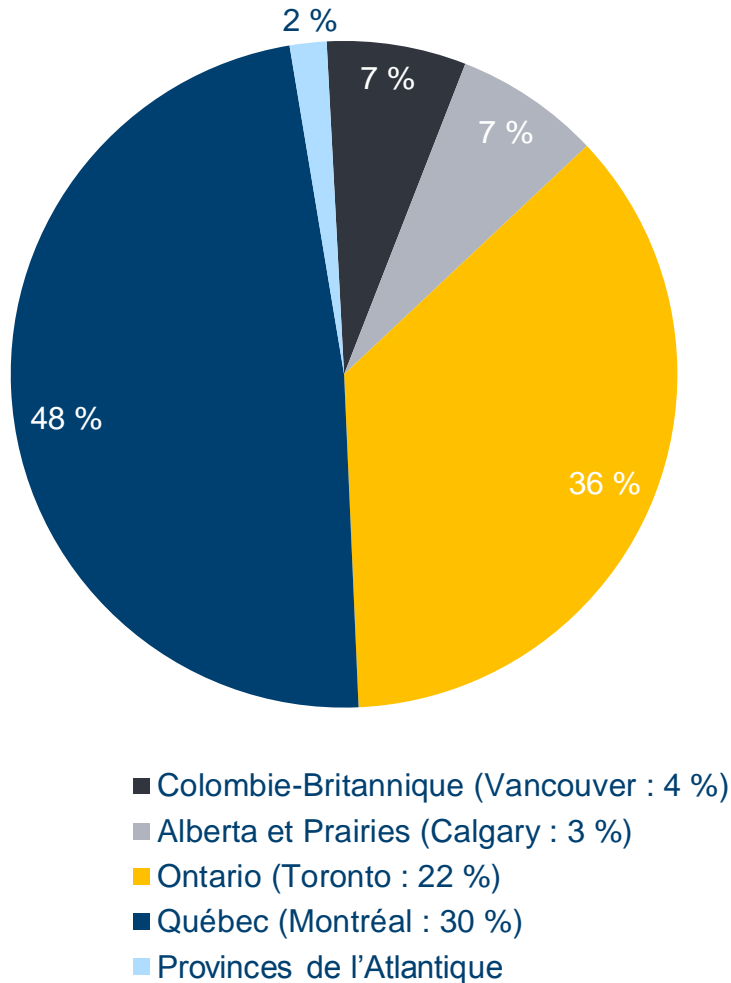
○ Dividende par action ordinaire de 0,64 \$ par action au T4/18

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



Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 17,5 G\$ au 31 juillet 2018



Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province

	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur ⁽¹⁾
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	56	44	59
Alberta et Prairies	27	73	72
Ontario	63	37	59
Québec	55	45	62
Provinces de l'Atlantique	37	63	71
Total	55	45	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)	T3/18	T2/18	T3/17
Résultat net comme présenté	54,9 \$	59,2 \$	54,8 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>			
Charges de restructuration	1,6 \$	1,3 \$	1,6 \$
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,4 \$	0,4 \$	0,6 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2,4	2,4	0,2
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	-	1,3	2,8
	2,8 \$	4,1 \$	3,5 \$
	4,5 \$	5,4 \$	5,1 \$
Résultat net ajusté	59,4 \$	64,6 \$	59,9 \$
Résultat dilué par action comme présenté	1,23 \$	1,34 \$	1,48 \$
Éléments d'ajustement	0,11	0,13	0,15
Résultat dilué par action ajusté	1,34 \$	1,47 \$	1,63 \$

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



Laurentian Bank Financial Group's Executive Team



François Desjardins

Président et chef de la direction

Date d'arrivée à la Banque : 1991; Occupe ce poste depuis : 2015

Craig Backman

Vice-président exécutif, Services bancaires numériques aux particuliers

Date d'arrivée à la Banque : août 2018

François Laurin

Chef de la direction financière

Date d'arrivée à la Banque : 2015; Occupe ce poste depuis : 2015

William Mason

Chef de la gestion des risques

Date d'arrivée à la Banque : juin 2018

Deborah Rose

Chef de l'exploitation

Date d'arrivée à la Banque : 2011; Occupe ce poste depuis : juin 2018

Stéphane Therrien

Vice-président exécutif, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises

Date d'arrivée à la Banque : 2012; Occupe ce poste depuis : 2015



Personne-ressource
Relations avec les investisseurs
Susan Cohen
Directrice, Relations avec les investisseurs
514 284-4500, poste 4926
susan.cohen@blcgf.ca