

Journée des investisseurs 2024

31 mai 2024





Énoncés prospectifs

À l'occasion, la Banque Laurentienne du Canada et, le cas échéant, ses filiales (collectivement, la Banque) formuleront des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières au Canada et aux États-Unis, notamment les énoncés prospectifs présentés dans le présent document (et dans les documents intégrés par renvoi aux présentes), ainsi que dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens et américains, dans les rapports aux actionnaires, et dans d'autres communications écrites ou orales. Ces énoncés prospectifs sont faits conformément aux dispositions d'exonération et aux termes de lois en matière de valeurs mobilières en vigueur au Canada et aux États-Unis. Ils incluent, notamment, des énoncés relatifs à la vision, aux objectifs stratégiques, aux plans et stratégies d'affaires de la Banque, à ses priorités et à ses objectifs de performance financière; à l'examen et aux perspectives de la conjoncture économique, des conditions du marché et de la réglementation dans les économies canadienne, américaine et mondiale; au contexte de réglementation dans lequel la Banque exerce ses activités; à l'environnement de risques, y compris le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de financement; les énoncés présentés à la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » du rapport annuel 2023 de la Banque, qui comprend le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2023 et d'autres énoncés qui ne constituent pas des faits historiques.

Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de verbes au futur ou au conditionnel et de mots ou d'expressions tels que « croire », « présumer », « estimer », « prévoir », « perspectives », « projeter », « vision », « escompter », « prédire », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « objectif », « viser », « cible », « pouvoir » ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou d'une terminologie similaire.

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs nécessitent que la Banque pose des hypothèses et sont soumis à un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique, en conséquence desquels les prédictions, prévisions, projections, attentes ou conclusions de la Banque pourraient se révéler inexactes; et les hypothèses de la Banque pourraient s'avérer erronées (en totalité ou en partie); les objectifs de performance financière, les visions et les objectifs stratégiques de la Banque pourraient ne pas se concrétiser. Les énoncés prospectifs ne devraient pas être interprétés comme une garantie du rendement ou des résultats futurs et ne seront pas nécessairement une indication que les résultats réels seront atteints ou non. Les hypothèses économiques importantes qui étayaient ces énoncés prospectifs sont décrites dans le rapport annuel 2023 à la rubrique « Perspectives » et sont intégrées par renvoi aux présentes.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs, car certains facteurs, dont bon nombre échappent au contrôle de la Banque et dont les effets peuvent être difficiles à prévoir ou à évaluer, pourraient influencer, individuellement ou collectivement, sur l'exactitude des énoncés prospectifs et faire en sorte que les résultats réels futurs de la Banque diffèrent substantiellement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, notamment, la conjoncture économique en général et du marché; les pressions inflationnistes; la nature dynamique du secteur des services financiers au Canada, aux États-Unis et à l'échelle mondiale; les risques liés au crédit, au marché, à la liquidité, au financement, à l'assurance, à l'exploitation et à la conformité à la réglementation (qui pourraient conduire la Banque à faire l'objet de diverses procédures juridiques et réglementaires, dont l'issue éventuelle pourrait comprendre des restrictions réglementaires, des pénalités et des amendes); les risques liés à la réputation; les risques juridiques et réglementaires; le risque lié à la concurrence et le risque systémique; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement; les événements et incertitudes géopolitiques; les sanctions gouvernementales; les conflits, la guerre ou le terrorisme; et divers autres risques importants présentés dans les sections sur les risques du rapport annuel 2023 de la Banque, qui portent notamment sur la conjoncture économique canadienne et mondiale (y compris le risque de hausse de l'inflation et des taux d'intérêt); le marché de l'habitation et l'endettement des ménages au Canada; la technologie, les systèmes d'information et la cybersécurité; les perturbations technologiques, la protection des renseignements personnels, les données et les risques liés aux tiers; la concurrence; la capacité de la Banque à réaliser ses objectifs stratégiques; les disruptions et l'innovation numériques (y compris les concurrents émergents dans les technologies financières); les changements des politiques budgétaires, monétaires et autres politiques du gouvernement; le risque fiscal et la transparence; les activités frauduleuses et criminelles; le capital humain; la continuité des affaires; l'émergence de situations d'urgence sanitaire ou de crises de santé publique à grande échelle; le risque social et environnemental, y compris les changements climatiques; et divers autres risques importants, tels qu'ils sont décrits aux pages pertinentes du rapport annuel 2023, qui comprend le rapport de gestion, lesquelles informations sont intégrées par renvoi au présent document. Enfin, la Banque prévient le lecteur que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Lorsqu'ils se fient aux énoncés prospectifs de la Banque pour prendre des décisions à l'égard de la Banque, les

investisseurs, analystes financiers et autres personnes devraient considérer attentivement les facteurs, incertitudes et événements actuels et potentiels susmentionnés.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document ou qui y est intégré par renvoi représente l'opinion de la direction de la Banque uniquement à la date à laquelle il a été ou est formulé, et est communiqué afin d'aider les investisseurs, les analystes financiers et les autres parties prenantes à comprendre certains éléments clés de la situation financière, des objectifs, des priorités stratégiques, des attentes et des plans actuels de la Banque, ainsi que pour leur permettre d'avoir une meilleure compréhension des activités de la Banque et de l'environnement dans lequel elle prévoit les exercer ainsi que de sa performance financière escomptée, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs formulés par la Banque ou en son nom, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres, sauf dans la mesure où les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent. Des renseignements additionnels sur la Banque sont disponibles sur SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.ca.

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures

Outre les mesures financières fondées sur les principes comptables généralement reconnus (PCGR), la direction utilise des mesures financières non conformes aux PCGR afin d'évaluer la performance sous-jacente des activités poursuivies de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR présentées dans le présent document sont dites des mesures « ajustées » et ne tiennent pas compte de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement comprennent l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions et certains éléments d'importance qui surviennent de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas la performance sous-jacente des activités. Les mesures financières non conformes aux PCGR ne constituent pas des mesures financières normalisées selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de la Banque et il pourrait être impossible de les comparer à des mesures financières similaires présentées par d'autres émetteurs. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction apprécie la performance de la Banque et de mieux analyser les tendances.

Les ratios non conformes aux PCGR ne constituent pas des mesures financières normalisées selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de la Banque auxquels les ratios non conformes aux PCGR se rapportent et il pourrait être impossible de les comparer à des mesures financières similaires présentées par d'autres émetteurs. Les ratios constituent des ratios non conformes aux PCGR lorsqu'ils sont composés de mesures ajustées (voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR » ci-dessus). La Banque croit que les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction apprécie la performance de la Banque et de mieux analyser les tendances.

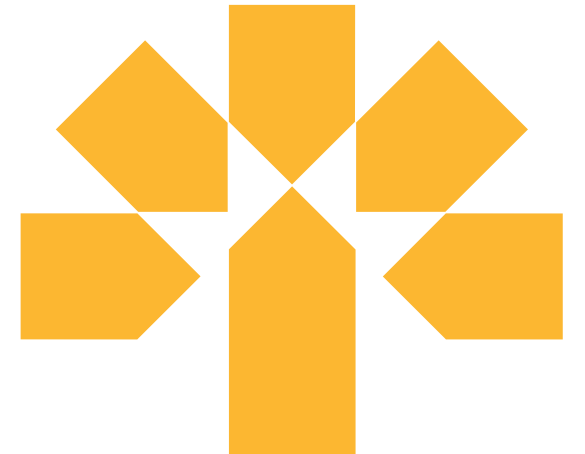
La direction utilise également des mesures financières supplémentaires pour analyser les résultats de la Banque et apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Pour de plus amples renseignements sur la composition des mesures financières supplémentaires présentées dans ce document, voir le glossaire à la page 26 du rapport aux actionnaires du deuxième trimestre 2024, y compris le rapport de gestion.

Pour plus de renseignements, voir la page 69 de cette présentation et la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à compter de la page 5 du rapport aux actionnaires du deuxième trimestre 2024, y compris le rapport de gestion au 30 avril 2024 et pour le trimestre clos à cette date, lequel est intégré par renvoi aux présentes. Le rapport de gestion est disponible sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Notre parcours financier

Yvan Deschamps

Vice-président exécutif et chef de la direction financière





Faits saillants financiers

Notre performance financière témoigne de notre résilience et de notre persévérance continues vers l'atteinte de notre cible.

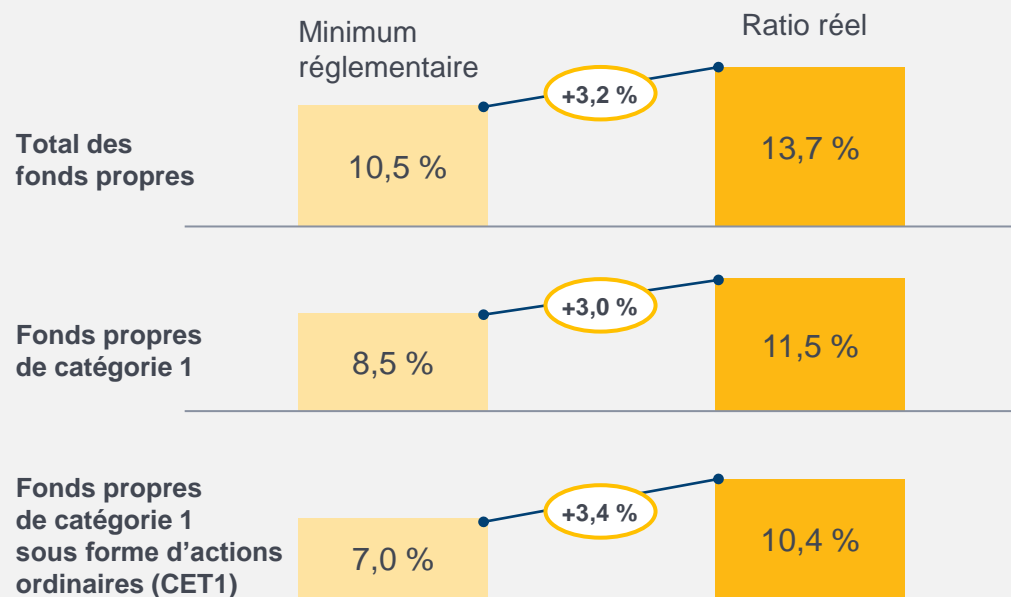
RPA dilué ⁽¹⁾ (0,27) \$	RPA dilué ajusté ^{(1), (2)} 4,02 \$	 1 G\$ + Revenus ⁽¹⁾	 1,80 % T2/24 Marge nette d'intérêt
Résultat net ⁽¹⁾ (0) M\$	Résultat net ajusté ^{(1), (2)} 187 M\$		
Ratio d'efficacité ^{(1), (2)} 95,3 %	Ratio d'efficacité ajusté ^{(1), (2)} 71,8 %		
Provisions pour pertes sur créances ^{(1), (4)} 18 points de base	Valeur comptable par action ⁽³⁾ 56,82 \$	 36 G\$ Total des prêts ⁽³⁾	 25 G\$ Total des dépôts ⁽³⁾



Situation de fonds propres

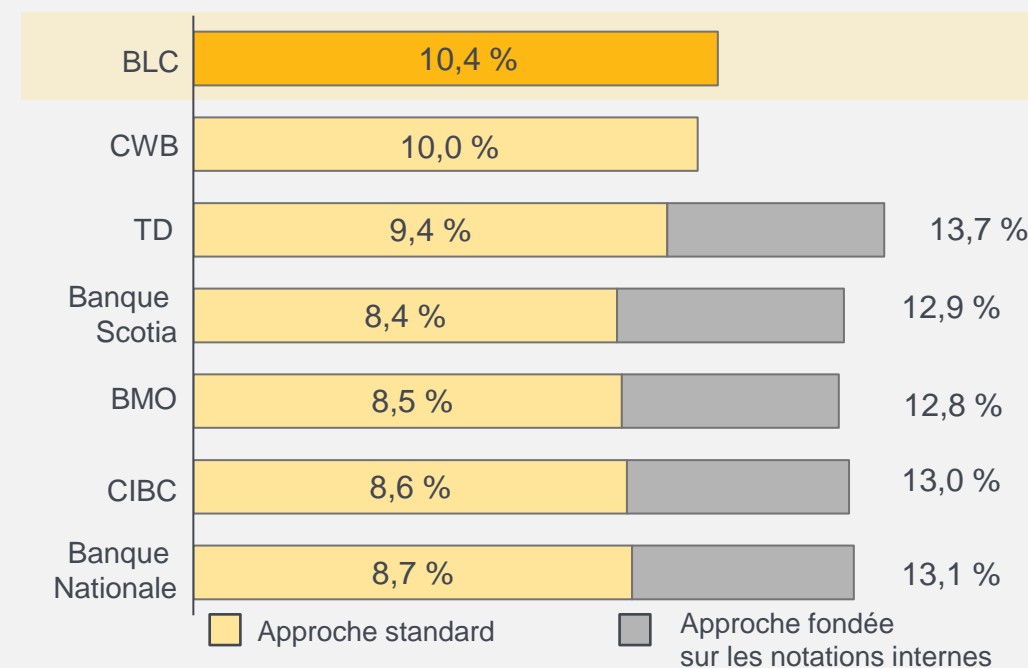
Nous avons appliqué une stratégie prudente de gestion des fonds propres qui repose sur une base solide pour faire face aux turbulences économiques.

Ratios de fonds propres de la Banque Laurentienne (1) (en %) T2/2024



Fonds propres excédentaires : ~700 M\$ (2)

Ratios CET1 du secteur bancaire canadien (en %) T2/2024 pour la Banque Laurentienne, T1/2024 pour les autres banques



(1) Ratios de fonds propres réglementaires selon l'approche standard, tel qu'applicable à la Banque Laurentienne.

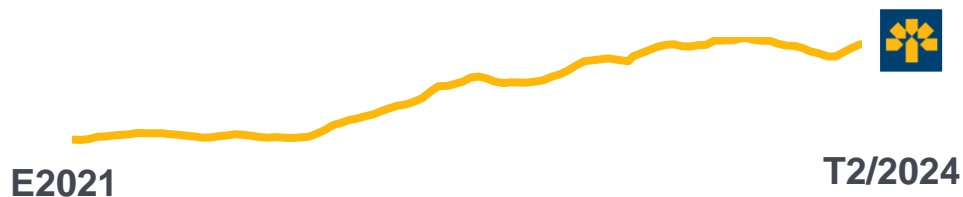
(2) Fonds propres excédentaires par rapport aux minimums réglementaires selon l'approche standard. (3) Les barres jaunes présentent les ratios de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires des six grandes banques selon l'approche standard. RBC n'est pas dans la liste, car l'évaluation pro forma de l'acquisition de HSBC n'a pas été présentée selon l'approche standard. L'approche fondée sur les notations internes s'entend de l'approche fondée sur les notations internes avancée.



Stratégie de financement diversifiée

Notre base de financement est résiliente et nous permet de stimuler la croissance de l'organisation.

Tendance du ratio de liquidité à court terme ⁽¹⁾ (en %) E2021-T2/2024



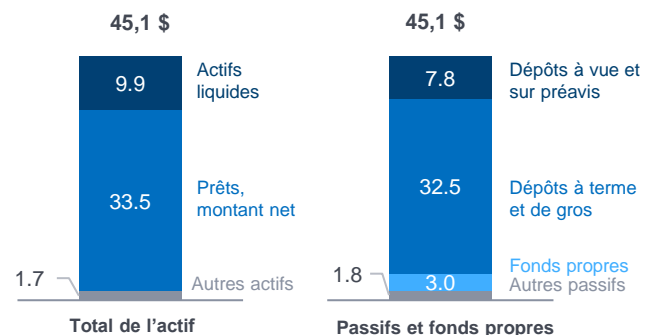
Mise en place d'un solide coussin de liquidités à court terme pour faire face aux turbulences économiques et financer la croissance des prêts

Stabilité du financement et solide base de liquidité

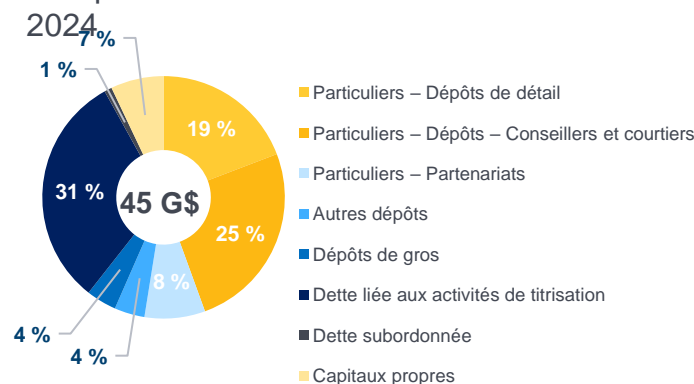
Réalisations

- ✓ Érosion des dépôts particuliers stabilisée
- ✓ Réduction du financement institutionnel de plus de 20 % depuis l'E2021
- ✓ Conduit de titrisation amélioré pour les emprunts hypothécaires conventionnels

Sources de financement multiples assorties d'un niveau élevé de liquidités (G\$) T2/2024



Composition diversifiée de financement T2 2024



En cours

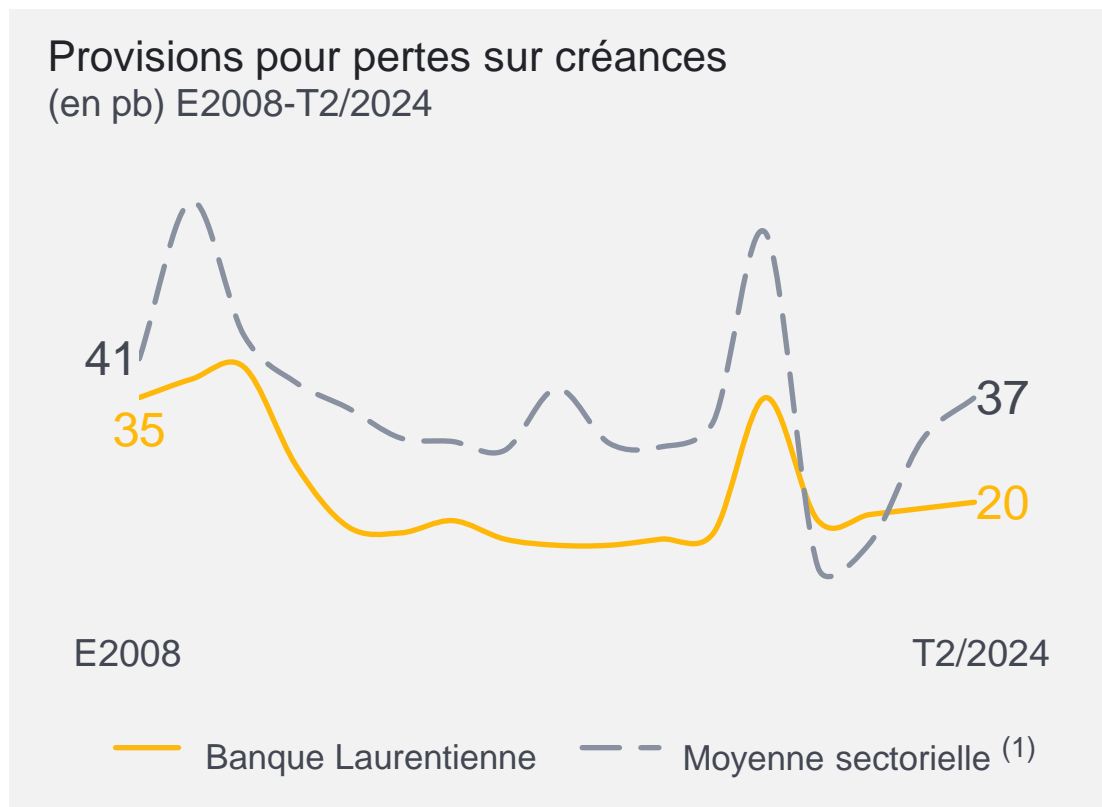
- Amélioration des capacités numériques de dépôt (lancement de nouveaux produits)
- Ajout de partenariats pour la croissance des actifs de financement commercial
- Nouveau conduit de titrisation pour Alt-A

(1) Tendence moyenne des liquidités à court terme sur 20 semaines.



Gestion du crédit et du risque

Nous avons maintenu une solide approche de gestion du risque de crédit grâce à notre portefeuille de prêts hautement garantis.



Gestion prudente des risques et pratiques de souscription rigoureuses

- ✓ Pertes historiques s'élevant à environ la moitié de celles du secteur
- ✓ Environ 95 % du portefeuille de prêts est garanti.
- ✓ 59 % des prêts hypothécaires résidentiels sont assurés, et les prêts restants ont un ratio prêt-valeur de 50 %.
- ✓ Immobilier commercial :
 - Notre portefeuille est composé à hauteur de plus de 67 % de prêts hypothécaires résidentiels, et le ratio prêt-valeur sur le portefeuille de prêts hypothécaires multi-logements non assurés s'établit à 62 %.
 - Les immeubles de bureaux ne représentent que 3 % de notre portefeuille de prêts commerciaux.
- ✓ 5 niveaux de protection du crédit dans le financement d'inventaire (2)

(1) Moyenne du secteur définie selon les six grandes banques canadiennes + CWB.

(2) Voir la page 15 de la présentation aux investisseurs du T2/2024 pour plus de précisions.



Performance récente

Malgré les progrès réalisés au chapitre de la croissance des prêts et des dépôts, la performance financière globale de la Banque n'a pas progressé au cours de l'E2023.

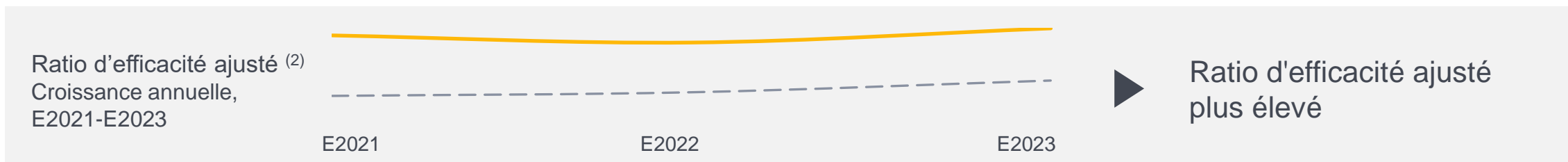
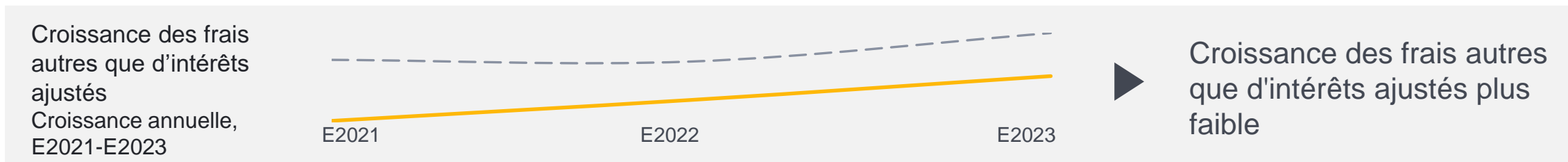
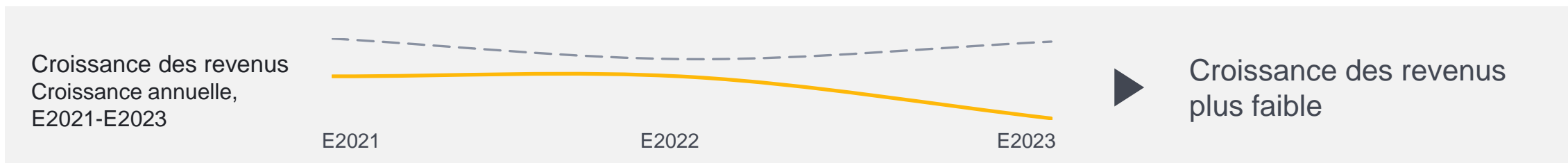
	Cible pour l'E2022	E2022 Statut	Cibles à moyen terme précédentes	E2023 Statut
Croissance des prêts	Environ 5 %	✓	Environ 5 %	✓
Croissance des dépôts	Environ 5 %	✓	Environ 5 %	✓
Composition du portefeuille de prêts	Commerciaux > 45 %	✓	Commerciaux > 45 %	✓
Marge nette d'intérêt	> 1,90 %	—	> 1,90 %	—
Provisions pour pertes sur créances (en pb)	15-20 bps	✓	15-20 bps	✓
Résultat par action ajusté ⁽¹⁾	> 5 %	✓	7-10 %	—
Rendement des capitaux propres ajusté ⁽¹⁾	> 8,5 %	✓	> 10 %	—
Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾	< 68 %	✓	< 65 %	—
Levier d'exploitation ajusté ⁽¹⁾	Positif	✓	Positif	—

(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la page 2.



Performance par rapport au secteur d'activité

La priorité accordée à la gestion des coûts à court terme a entraîné le report d'investissements à long terme cruciaux, et compte tenu de l'incidence sur les revenus récents en raison de la conjoncture économique, aucun gain d'efficacité durable n'a pu être généré.



— Banque Laurentienne — · Moyenne sectorielle ⁽¹⁾

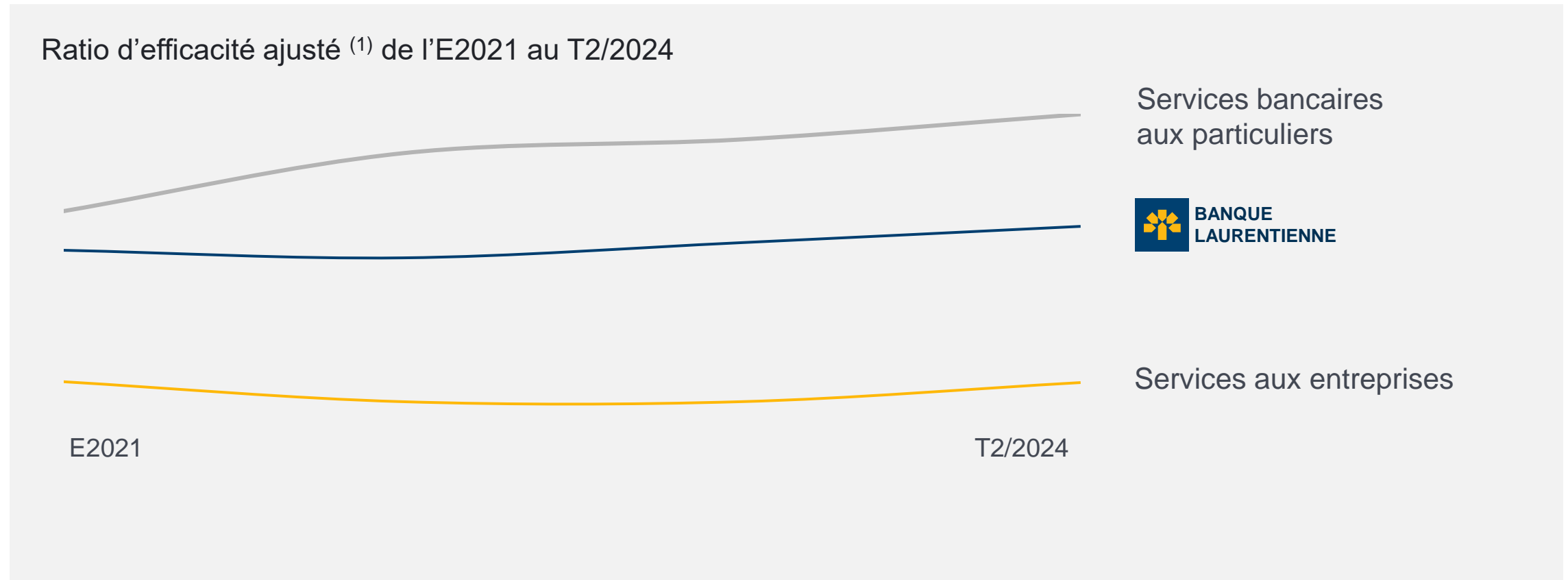
(1) Moyennes sectorielles définies selon les six grandes banques canadiennes + CWB.

(2) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la page 2.



Nos facteurs de performance

Pour réaliser des gains d'efficacité durables, nous devons non seulement poursuivre notre croissance efficace du secteur Services aux entreprises à mesure que l'incertitude économique s'estompe, mais nous reconnaissons également la nécessité d'améliorer les activités du secteur Services bancaires aux particuliers.



(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la page 2.



Notre parcours vers la réalisation de notre ambition

Il existe quelques leviers clés qui pourraient nous aider à atteindre notre cible de rendement des capitaux propres ajusté.



- Force de notre franchise commerciale
- Stratégie commerciale fondamentale

Rendement des capitaux propres ajusté de 6,1 % ⁽¹⁾, ⁽²⁾



- Croissance des Services aux entreprises
- Élargissement de notre base de financement à faible coût au moyen de dépôts



- Amélioration de l'efficacité opérationnelle grâce aux investissements technologiques
- Complexité réduite grâce à une gamme de produits simplifiée

Rendement des capitaux propres de plus de 10 % ⁽¹⁾



- Axés sur l'exécution de notre stratégie, compétitifs là où nous avons un avantage et propulsés la puissance des partenariats

(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la page 2.

(2) En date du T2/2024.



Plan d'action financier

Nous avons défini les objectifs des secteurs d'activité pour nous aider à atteindre nos objectifs à moyen terme.

Principaux facteurs



Secteur Services bancaires aux particuliers et aux entreprises

SERVICES BANCAIRES AUX ENTREPRISES

Objectif

Croissance

Mesures cibles

- Croissance des prêts : entre 5 % et 9 %
- Maintien du ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾



SERVICES BANCAIRES AUX PARTICULIERS

Objectif

Efficacité et financement

Mesures cibles

- Croissance des dépôts particuliers : entre 5 % et 9 %
- Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾ : réduction de plus de 10 %



Secteur Marchés des capitaux

MARCHÉS DES CAPITALAUX

Objectif

Croissance Ciblée

Mesures cibles

- Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾ : réduction de plus de 10 %

Investissements technologiques (numérique, processus, simplification) + partenariats
Maintien de solides situations de liquidité, de financement et de fonds propres





(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la page 2.







Cibles financières

Nous avons établi des cibles financières à moyen terme.

Facteurs de croissance

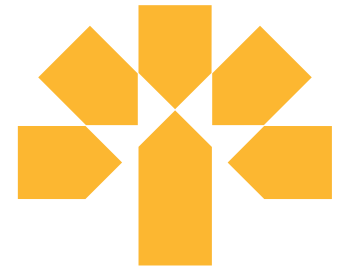
Mesures	Cibles à moyen terme
 Croissance des prêts	Environ 5 %
 Croissance des dépôts	Environ 5 %
 Marge nette d'intérêt ⁽¹⁾	+2 %
 Composition du portefeuille de prêts	Prêts commerciaux > 55 %

Cibles financières

Mesures	Cibles à moyen terme
 Croissance du résultat dilué par action ajusté ⁽¹⁾	Plus de 10 %
 Rendement des capitaux propres ajusté ⁽¹⁾	Plus de 10 %
 Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾	≤ 60 %
 Levier opérationnel ajusté ⁽¹⁾	Positif

(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la page 2.

Annexes





Éléments d'ajustement

	Douze derniers mois : T2/2023-T2/2024		
	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôts (M\$)	Incidence (\$ / action)
Charges de dépréciation du secteur Services bancaires aux particuliers et aux entreprises	155,9 \$	125,6 \$	2,87 \$
Charges de restructuration et autres charges de dépréciation	65,1	47,8	1,10
Charges liées à l'examen stratégique	5,9	4,4	0,10
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	12,9	9,6	0,22
Incidence des éléments d'ajustement	239,8 \$	158,1 \$	4,29 \$

Voir la page 2 pour plus de précisions sur les mesures financières non conformes aux PCGR..
L'incidence des éléments d'ajustement peut différer en raison de l'arrondissement.



Mesures financières non conformes aux PCGR

En millions \$	Douze derniers mois : T2/2023-T2/2024
Charges autres que d'intérêts	971,5 \$
Moins : incidence avant impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	239,8
Frais autres que d'intérêt ajustés	731,7 \$
Résultat avant impôts sur le résultat	-17,1 \$
Incidence avant impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	239,8
Résultat avant impôts sur le résultat ajusté	222,7 \$
Résultat net comme présenté	-0,4 \$
Incidence après impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	187,4
Résultat net ajusté	187,0 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	-12,2 \$
Incidence après impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	187,4
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté	175,3 \$
Capitaux propres	2 744,8 \$
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires ⁽¹⁾	2 590,9 \$

Voir la page 2 pour plus de précisions sur les mesures financières non conformes aux PCGR..
L'incidence des éléments d'ajustement peut différer en raison de l'arrondissement.

Personne-ressource Relations avec les investisseurs

Raphael Ambeault

Chef des Relations avec les investisseurs

514 601-0944

raphael.ambeault@banquelaurentienne.ca

<https://blcgf.ca/centre-dinvestisseur/>

