



Présentation aux investisseurs

Premier trimestre 2024

29 février 2024

Énoncés prospectifs et mesures financières non conformes aux PCGR

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

À l'occasion, la Banque Laurentienne du Canada et, le cas échéant, ses filiales (collectivement, la Banque) formulèrent 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 soit 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 étayent 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 pourrait 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 non conformes aux PCGR et autres mesures financières

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 aux lecteurs 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 22 du rapport aux actionnaires du premier trimestre 2024, y compris le rapport de gestion.

Pour plus de renseignements, voir la page 23 de cette présentation ainsi que la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à compter de la page 5 du rapport aux actionnaires du premier trimestre 2024, y compris le rapport de gestion au 31 janvier 2024 et pour la période close à cette date, qui est incorporé aux présentes par renvoi. Le rapport de gestion est disponible sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.





Éric Provost

Président et chef de la direction

Introduction et aperçu stratégique

Introduction | Résultats du T1/24

Résultat net ajusté ⁽¹⁾	44,2 M\$
Résultat net comme présenté	37,3 M\$
Résultat par action ajusté ⁽²⁾	0,91 \$
Résultat par action comme présenté	0,75 \$
Ratio d'efficacité ajusté ⁽²⁾	73,0 %
Ratio d'efficacité comme présenté ⁽³⁾	76,6 %
Résultat avant impôts et provisions ajusté ⁽¹⁾	69,8 M\$
Résultat avant impôts et provisions comme présenté ⁽¹⁾	60,5 M\$
Rendement des capitaux propres ajusté ⁽²⁾	6,0 %
Rendement des capitaux propres comme présenté ⁽²⁾	5,0 %
Ratio de fonds propres CET1 ⁽⁴⁾	10,2 %
Marge nette d'intérêt ⁽³⁾	1,80 %

Faits saillants

- ✓ Expansion séquentielle de la marge nette d'intérêt
- ✓ Maintien d'une situation de liquidité solide
- ✓ Raffermissement du ratio CET1
- ✓ Approche prudente et rigoureuse en matière de crédit



Introduction | Équipe de haute direction renouvelée

 Nouveaux membres de l'équipe de haute direction de la Banque Laurentienne



ÉRIC PROVOST

Président et chef de la direction



SÉBASTIEN BÉLAÏR

Vice-président exécutif, chef de l'exploitation



BINDU CUDJOE

Vice-présidente exécutive, chef des services juridiques, chef de l'équité et de la diversité et secrétaire corporative



YVAN DESCHAMPS

Vice-président exécutif, chef de la direction financière



KELSEY GUNDERSON

Vice-président exécutif, Marchés des capitaux



THIERRY LANGEVIN

Vice-président exécutif, Services aux entreprises



WILLIAM MASON

Vice-président exécutif, chef de la gestion des risques



MACHA POHU

Chef de la direction des ressources humaines



BENOIT BERTRAND

Chef de l'information



MARIE-CHRISTINE CUSTEAU

Chef de la stratégie et de la transformation

Introduction | Aller de l'avant

À l'avenir, la Banque se concentrera sur trois priorités :



Culture centrée sur le client

Offrir un service de classe mondiale ainsi que des conseils financiers fiables tout en se dotant d'une vue d'ensemble de l'expérience client et en plaçant le client au cœur de tout ce que nous faisons.



Simplification

Simplifier notre structure organisationnelle tout en rationalisant les produits pour cibler les secteurs où nous pouvons réussir.



Technologie

Se concentrer sur les investissements dans les technologies à l'appui des activités d'exploitation de la Banque qui améliorent nos systèmes, génèrent des revenus supplémentaires ou permettent de réduire les coûts.



Yvan Deschamps

Vice-président exécutif et chef de la direction financière

Revue des résultats financiers

Revue des résultats financiers | Résultats financiers du T1/24

Comme présenté (en millions \$)	T1/24	e/e	t/t
Revenu total	258,3 \$	-1 %	+4 %
Provisions pour pertes sur créances	16,9 \$	+9 %	+1 %
Frais autres que d'intérêt	197,8 \$	+8 %	- %
Résultat avant impôts et provisions ⁽¹⁾	60,5 \$	-21 %	+21 %
Résultat net	37,3 \$	-28 %	+22 %
Résultat dilué par action	0,75 \$	-31 %	+12 %
Rendement des capitaux propres ⁽²⁾	5,0 %	-250 pb	+50 pb
Marge nette d'intérêt	1,80 %	+3 pb	+4 pb
Ratio d'efficacité ⁽³⁾	76,6 %	+600 pb	-310 pb
Ratio de fonds propres CET1 ⁽⁴⁾	10,2 %	+110 pb	+30 pb

Ajusté (en millions \$)	T1/24	e/e	t/t
Frais autres que d'intérêt ajustés ⁽¹⁾	188,5 \$	+4 %	+6 %
Résultat avant impôts et provisions ajusté ⁽¹⁾	69,8 \$	-12 %	+1 %
Résultat net ajusté ⁽¹⁾	44,2 \$	-19 %	-1 %
Résultat dilué par action ajusté ⁽²⁾	0,91 \$	-21 %	-9 %
Rendement des capitaux propres ajusté ⁽²⁾	6,0 %	-180 pb	-60 pb
Ratio d'efficacité ajusté ⁽²⁾	73,0 %	+360 pb	+100 pb

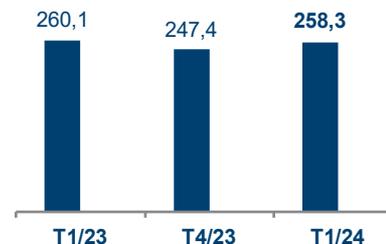
Faits saillants e/e

- Le revenu total a diminué de 1,7 M\$, du fait surtout d'une diminution des revenus d'intérêt attribuable à la baisse des volumes de prêts.
- Les frais autres que d'intérêt ajustés ont augmenté de 8,1 M\$, ce qui s'explique essentiellement par la hausse des frais de technologie alors que la Banque investit dans son infrastructure et dans ses priorités stratégiques, ainsi que par les autres frais de 2,3 M\$ liés à la panne survenue au cours du trimestre précédent.

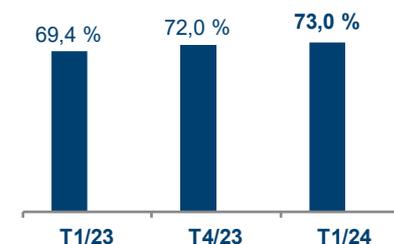
Faits saillants t/t

- Le revenu total a augmenté de 10,9 M\$ en raison de la baisse des niveaux de liquidités et des coûts de financement ainsi que de la hausse des revenus tirés des instruments financiers découlant de l'amélioration de la conjoncture de marché.
- Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 10,4 M\$, ce qui s'explique essentiellement par la hausse saisonnière des droits à vacances, à la hausse des avantages du personnel et à la hausse de la rémunération liée à la performance, le tout contrebalancé en partie par la diminution des frais de publicité.
- Les provisions pour pertes sur créances ont augmenté de 0,2 M\$, pour demeurer à un niveau essentiellement comparable à celui du trimestre précédent.

Revenu total (M\$)



Ratio d'efficacité ajusté ⁽²⁾



(1) Mesure financière non conforme aux PCGR. (2) Ratio non conforme aux PCGR. (3) Mesure financière supplémentaire. (4) Selon la ligne directrice intitulée Normes de fonds propres du BSIF.

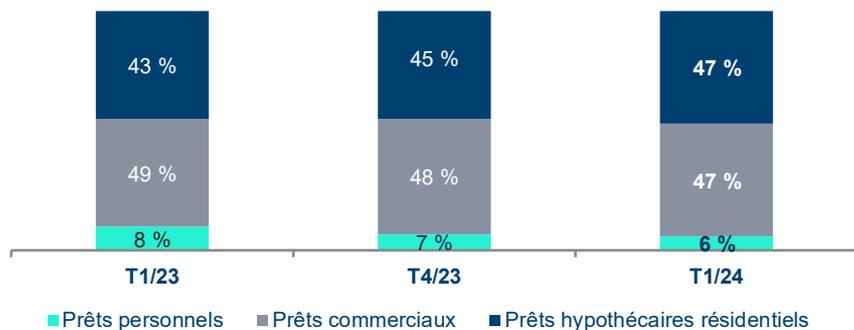
(5) Pour plus de renseignements, voir la page 2 de cette présentation ainsi que la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à compter de la page 5 du rapport aux actionnaires du premier trimestre 2024, y compris le rapport de gestion au 31 janvier 2024 et pour la période close à cette date, qui est incorporé aux présentes par renvoi. Le rapport de gestion est disponible sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Revue des résultats financiers | Revenu net d'intérêt et marge nette d'intérêt

Revenu net d'intérêt et marge nette d'intérêt (en millions \$ et en pourcentage)



Composition du portefeuille de prêts



Actifs principaux (en milliards \$)

	T1/24	e/e	t/t
Actifs liquides ⁽¹⁾	10,1 \$	-11 %	-11 %
Prêts personnels	2,4 \$	-21 %	-6 %
Prêts hypothécaires résidentiels	17,0 \$	+5 %	+2 %
Prêts commerciaux ⁽²⁾	17,3 \$	-6 %	-3 %

Passifs principaux (en milliards \$)

	T1/24	e/e	t/t
Dépôts – Particuliers	21,5 \$	-5 %	-4 %
Dépôts – Entreprises, banques et autres	3,6 \$	-26 %	-4 %
Dettes liées aux activités de titrisation	12,8 \$	+6 %	- %

Faits saillants e/e

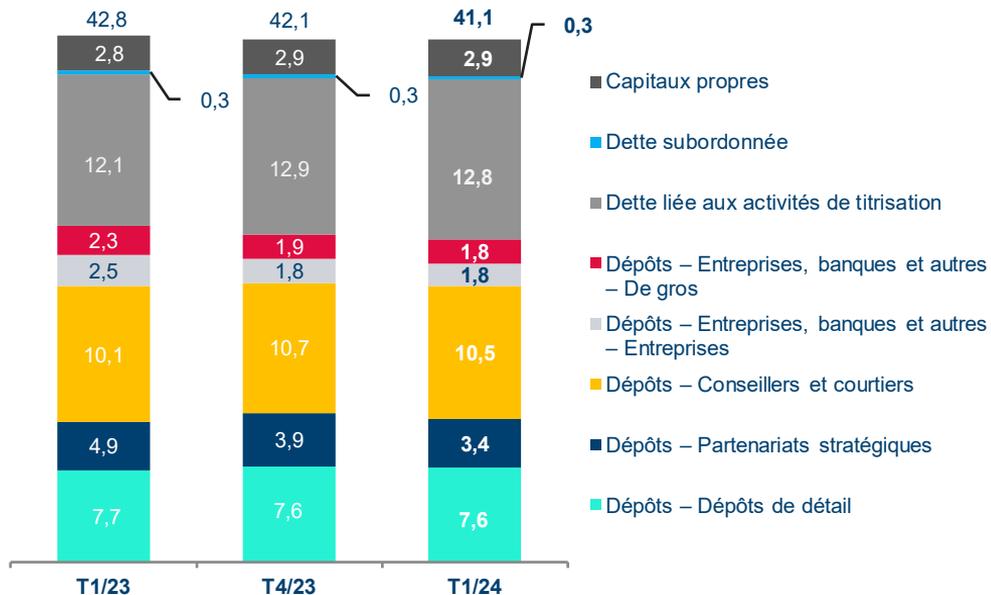
- Diminution de 1,9 M\$ du revenu net d'intérêt qui s'explique principalement par la baisse du revenu d'intérêt attribuable aux volumes de prêts moins élevés

Faits saillants t/t

- Augmentation de 2,4 M\$ du revenu net d'intérêt qui s'explique principalement par la baisse des niveaux de liquidités et des coûts de financement en partie contrebalancée par les volumes de prêts moins élevés
- Augmentation de 4 pb de la marge nette d'intérêt, laquelle est passée à 1,80 %, essentiellement pour les mêmes raisons

Revue des résultats financiers | Optimisation de la structure de financement et des coûts

Financement ⁽¹⁾ (en milliards \$)



Faits saillants e/e

Baisse de 1,7 G\$ du financement total

- Diminution de 2,5 G\$ des dépôts
- Contrebalancée par une augmentation de 0,7 G\$ de la dette à long terme liée aux activités de titrisation dont le coût est avantageux et par une diminution des prêts de 1,0 G\$

Faits saillants t/t

Le financement total a diminué de 1,0 G\$, ce qui s'explique surtout par les volumes de prêts moins élevés ainsi que par notre objectif de réduction des niveaux de liquidités élevés annoncé précédemment.

- Les dépôts de particuliers obtenus par le canal de détail sont demeurés stables.
- Les dépôts obtenus par l'entremise de partenariats stratégiques ont diminué de 0,5 G\$, et les dépôts obtenus par l'entremise des conseillers et des courtiers ont diminué de 0,3 G\$, ce qui s'explique surtout par les taux de retrait naturel et par les taux intentionnellement moins concurrentiels offerts par la Banque.
- La Banque a maintenu un ratio de liquidité à court terme (LCR) sain tout au long du trimestre.

Revue des résultats financiers | Autres revenus

Autres revenus

(en millions \$)	T1/24	e/e	t/t
Commissions sur prêts	14,1 \$	-13 %	-16 %
Revenus tirés des fonds communs de placement	10,0 \$	-10 %	-3 %
Frais et commissions de courtage en valeurs mobilières	10,4 \$	-3 %	+8 %
Revenus tirés des services de cartes	8,9 \$	+5 %	+28 %
Revenus tirés des instruments financiers	12,2 \$	+69 %	+147 %
Frais de service	6,9 \$	- %	+43 %
Frais tirés des comptes d'investissement	3,1 \$	-6 %	-3 %
Revenus d'assurance, montant net	1,9 \$	-9 %	+3 %
Autres	5,6 \$	-18 %	-8 %
	73,1 \$	- %	+13 %

Faits saillants e/e

- Les autres revenus sont demeurés relativement inchangés.
- L'augmentation des revenus tirés des instruments financiers a été contrebalancée en grande partie par la baisse des commissions sur prêts attribuable au ralentissement des activités immobilières commerciales et à la diminution des revenus tirés des fonds communs de placement.

Faits saillants t/t

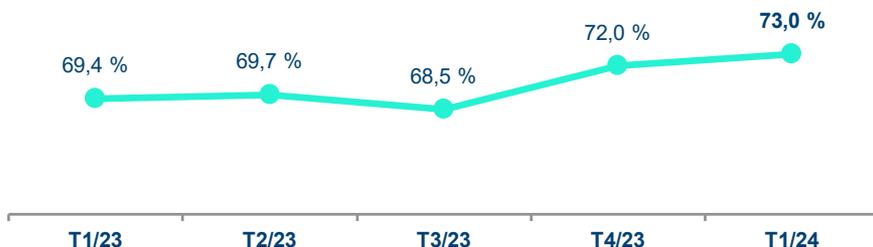
- Les autres revenus ont augmenté de 8,5 M\$ du fait de la hausse des revenus tirés des instruments financiers qui a découlé des conditions du marché plus favorables et de la hausse des frais de service qui a suivi l'annulation des frais de service pour deux mois au cours du T4-2023.

Revue des résultats financiers | Frais autres que d'intérêt

Frais autres que d'intérêt (en millions \$)

	T1/24	e/e	t/t
Salaires et avantages du personnel	102,5 \$	-1 %	+16 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	52,1 \$	+11 %	+1 %
Autres	37,2 \$	+14 %	-10 %
Charges de dépréciation et de restructuration	6,1 \$	s. o.	-62 %
Frais autres que d'intérêt	197,8 \$	+8 %	- %
Frais autres que d'intérêt ajustés ⁽¹⁾	188,5 \$	+4 %	+6 %

Ratio d'efficacité ajusté



Faits saillants e/e

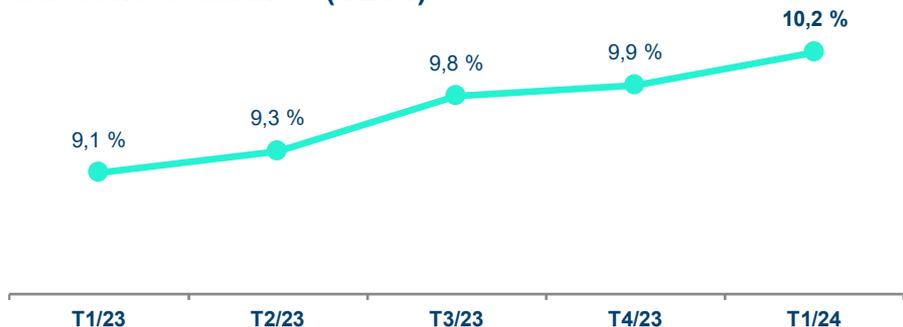
- Les frais autres que d'intérêt comme présentés ont augmenté de 14,2 M\$ et comprennent des charges de restructuration de 6,1 M\$.
- Les frais autres que d'intérêt ajustés ont augmenté de 8,1 M\$ du fait essentiellement de la hausse des frais de technologie qui s'explique par les investissements de la Banque dans son infrastructure ainsi que par la hausse des honoraires professionnels et de services-conseils qui a suivi la panne du système central survenue en septembre 2023, le tout en partie contrebalancé par une réduction des effectifs et une baisse de la rémunération liée à la performance.
- Le ratio d'efficacité ajusté a été de 73,0 %.

Faits saillants t/t

- Les frais autres que d'intérêt comme présentés ont augmenté de 0,6 M\$.
- Les frais autres que d'intérêt ajustés ont augmenté de 10,4 M\$, ce qui s'explique essentiellement par la hausse saisonnière des droits à vacances, la hausse des avantages du personnel et la hausse de la rémunération liée à la performance, le tout contrebalancé en partie par une diminution des frais de publicité.
- Au cours du trimestre considéré, les charges restantes liées à panne du système central survenue en septembre 2023 ont totalisé 0,04 \$ par action.

Revue des résultats financiers | Situation de fonds propres solide

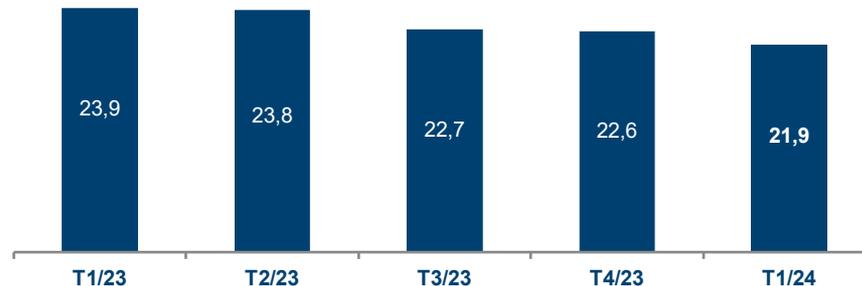
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) ⁽¹⁾



Évolution du ratio CET1 (en %)



Actif pondéré en fonction des risques (APR) (en milliards \$) ⁽¹⁾



Faits saillants e/e

- Le ratio CET1 a augmenté de 110 pb pour s'établir à 10,2 %.

Faits saillants t/t

- Le ratio CET1 a augmenté de 30 pb pour s'établir à 10,2 %, en raison d'une diminution de l'APR.

Revue des résultats financiers | Portefeuille de prêts commerciaux solide et diversifié

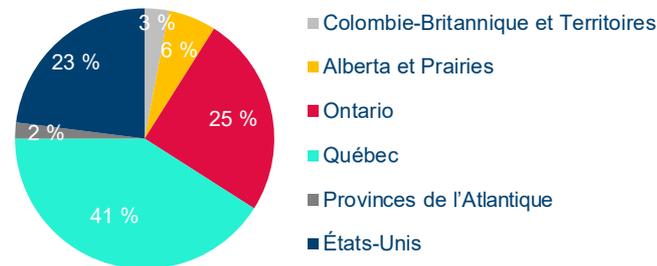
Portefeuille de prêts commerciaux (en milliards \$) ⁽¹⁾



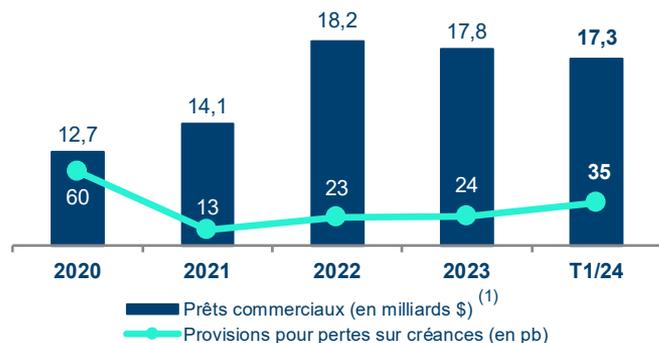
Prêts commerciaux (en G\$)

- Financement d'inventaire
 - Financement d'équipement
 - Autres prêts commerciaux
- ### Immobilier
- Construction et terrains
 - Multi-logements ⁽²⁾
 - Autre financement à terme ⁽²⁾

Portefeuille pancanadien et présence aux États-Unis (au 31 janvier 2024)



Qualité du crédit



Faits saillants e/e

- Baisse de 1,0 G\$, ou 6 %, attribuable surtout à la réduction des portefeuilles de financement d'inventaires et d'immobilier commercial.

Faits saillants t/t

- Baisse de 0,5 G\$, ou 3 %, attribuable surtout à la réduction du portefeuille d'immobilier commercial.

(1) Y compris les engagements de clients en contrepartie d'acceptations. (2) Les chiffres comparatifs ont été reclassés dans le but de rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour le trimestre considéré.

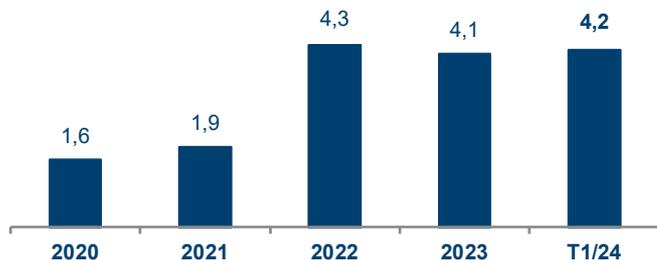
Pour plus de renseignements, voir la page 2 de cette présentation ainsi que la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à compter de la page 5 du rapport aux actionnaires du premier trimestre 2024, y compris le rapport de gestion au 31 janvier 2024 et pour la période close à cette date, qui est incorporé aux présentes par renvoi. Les nombres peuvent différer en raison de l'arrondissement.

Revue des résultats financiers | Portefeuille diversifié de financement d'inventaires

Aperçu du financement d'inventaires

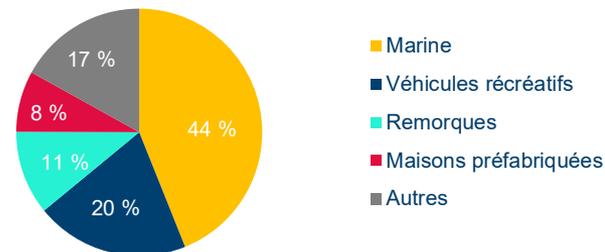
- Plus de **5 800** concessionnaires aux États-Unis et au Canada
- Marge de crédit moyenne des concessionnaires de **700 000 \$**
- Plateforme chef de file dans **50 États américains et au Canada**

Portefeuille de financement d'inventaires (en milliards \$)



Principales gammes de produits en matière de financement d'inventaires

(au 31 janvier 2024)

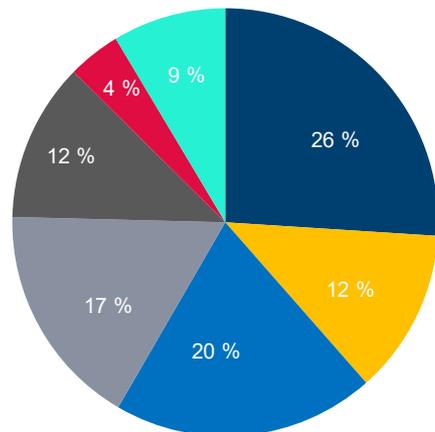


Protection de crédit ⁽¹⁾

1. Valeur de la garantie de l'actif au prix de gros
2. Adossement d'actifs de concessionnaires
3. Garantie personnelle du détenteur de la concession
4. Réduction des paiements si le chiffre d'affaires est peu élevé
5. Convention de rachat conclue avec le fabricant

Portefeuille de prêts immobiliers commerciaux

(au 31 janvier 2024)



- Prêts à terme assurés – Multi-logements
- Prêts à terme conventionnels – Multi-logements
- Prêts à terme – Autres
- Construction – Multi-logements
- Construction – Copropriétés
- Construction – Autres
- Terrains

Aperçu du portefeuille

- Notre portefeuille est composé à hauteur de plus de 65 % de prêts hypothécaires résidentiels, dont 55 % pour des multi-logements et 12 % pour des condos.
 - Ratio prêt-valeur sur le portefeuille de prêts hypothécaires multi-logements non assurés : 63 %
- Notre portefeuille d'immeubles de bureaux comprend des actifs de catégories A ou B et bénéficie du soutien financier de promoteurs solides et expérimentés.
 - La majeure partie du portefeuille est constituée d'immeubles à locataires multiples.
 - Les immeubles de bureaux représentent 3 % de notre portefeuille de prêts commerciaux total.

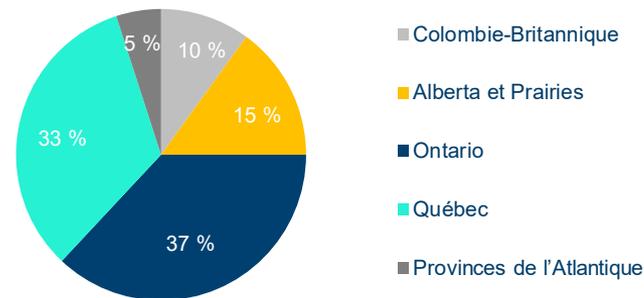
Revue des résultats financiers | Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels de grande qualité

Plus de 80 % de nos prêts hypothécaires résidentiels sont à taux fixe, et environ 80 % d'entre eux viendront à échéance en 2025 ou plus tard.

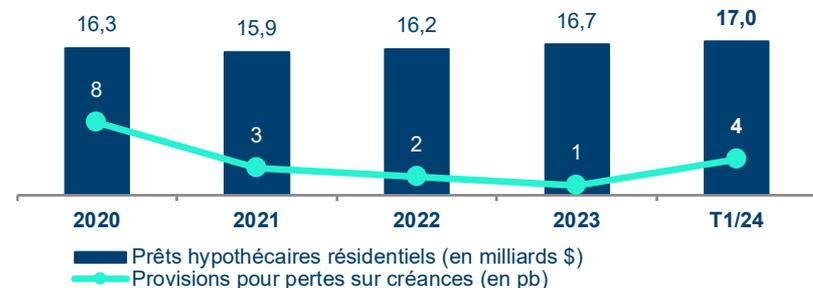
Assurés et non assurés



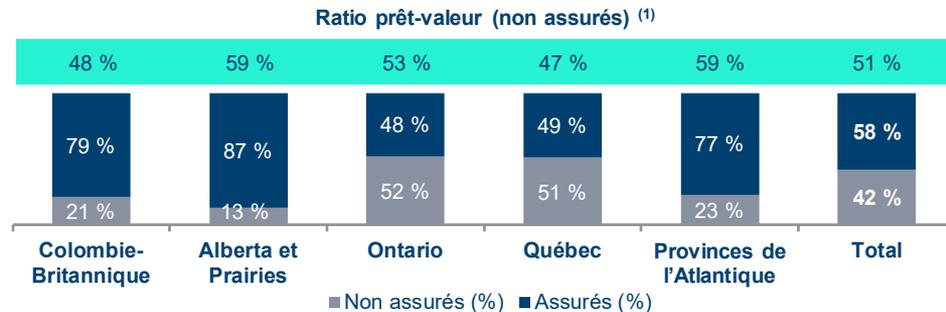
Portefeuille pancanadien (au 31 janvier 2024)



Qualité du crédit

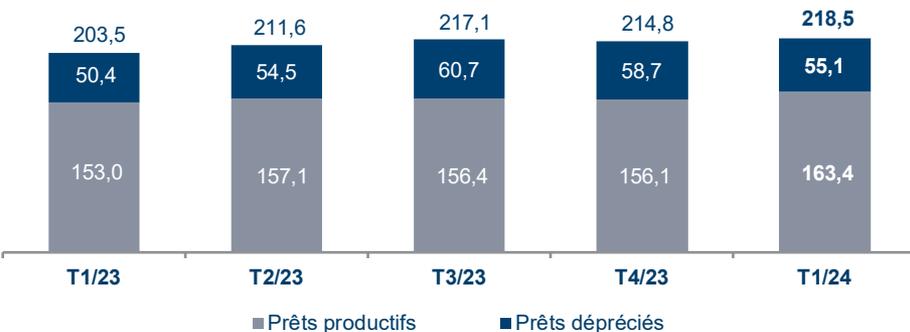


Assurés, non assurés et prêt-valeur par province



Revue des résultats financiers | Corrections de valeur pour pertes sur créances

Corrections de valeur pour pertes sur créances (en millions \$)



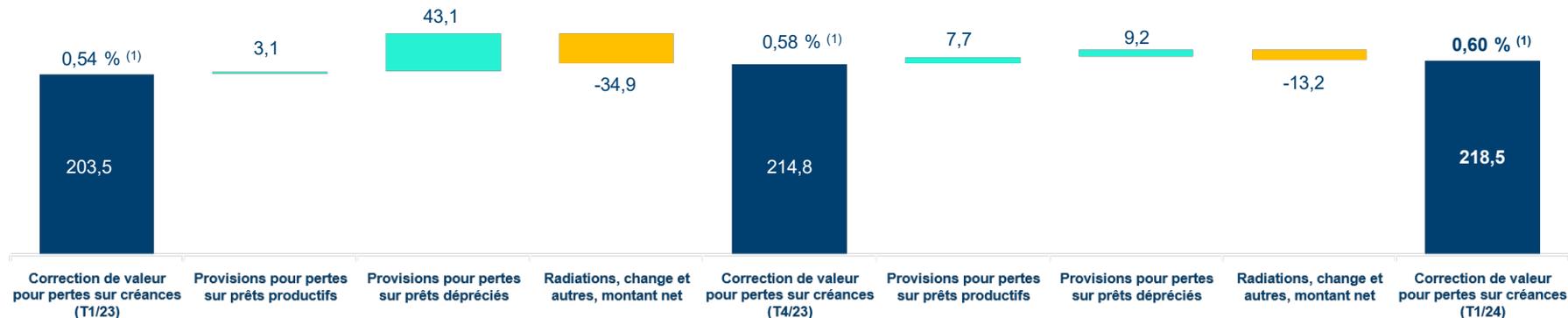
Faits saillants e/e

Augmentation de 15,0 M\$ des corrections de valeur pour pertes sur créances, en raison surtout de la hausse des corrections de valeur pour pertes sur prêts commerciaux

Faits saillants t/t

Augmentation de 3,7 M\$ des corrections de valeur pour pertes sur créances, en raison surtout de la hausse des corrections de valeur pour pertes sur prêts commerciaux attribuable à la migration du crédit, contrebalancée en partie par des radiations dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts personnels

Fluctuation de la correction de valeur pour pertes sur créances (en millions \$)

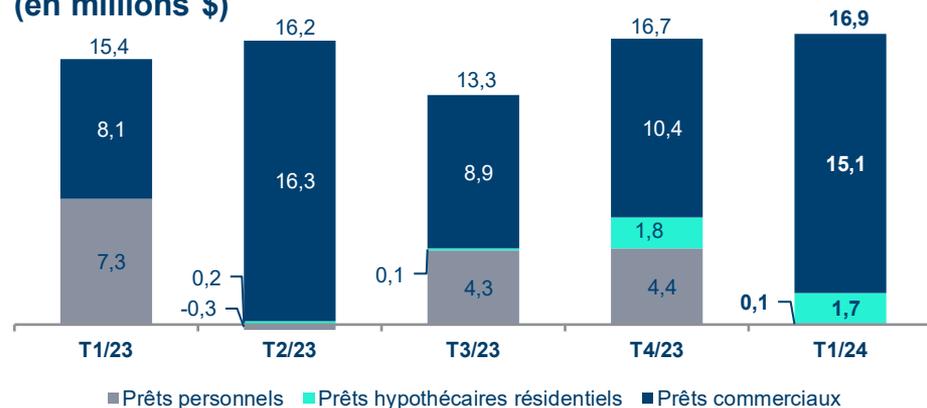


Revue des résultats financiers | Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances (en millions \$)



Provisions pour pertes sur créances (en millions \$)



Faits saillants e/e

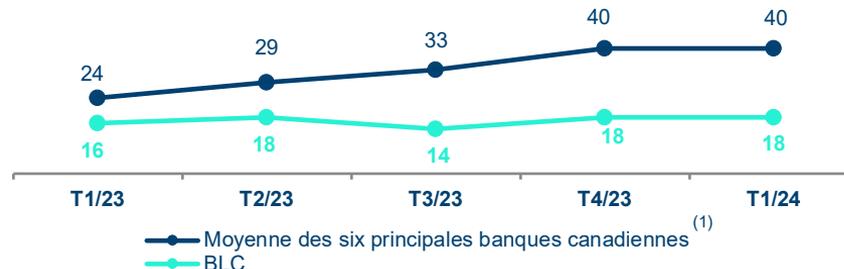
- Augmentation de 1,5 M\$ des provisions pour pertes sur créances en raison surtout de la hausse des provisions pour les prêts productifs
- Augmentation de 2 pb du ratio des provisions pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens

Faits saillants t/t

- Augmentation de 0,2 M\$ des provisions pour pertes sur créances, un niveau essentiellement comparable à celui du trimestre précédent
- Le ratio des provisions pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens s'est maintenu à 18 pb.

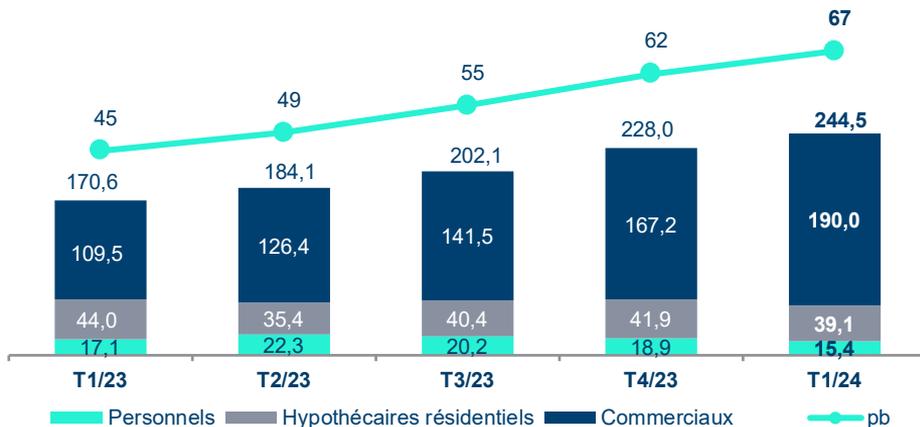
Provisions pour pertes sur créances

(en pourcentage des prêts et acceptations moyens, en points de base)

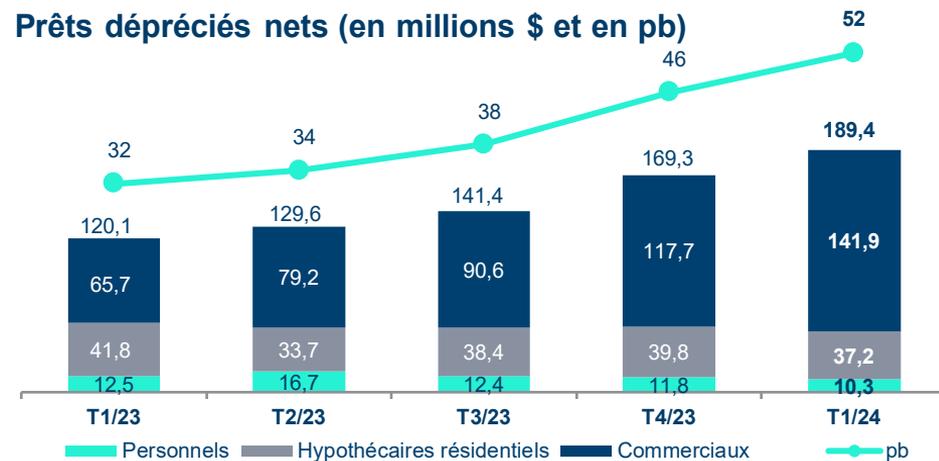


Revue des résultats financiers | Prêts dépréciés

Prêts dépréciés bruts (en millions \$ et en pb)



Prêts dépréciés nets (en millions \$ et en pb)



Composition des prêts dépréciés bruts (en millions \$)



Faits saillants e/e

- Augmentation de 73,9 M\$ des prêts dépréciés bruts, en raison de la migration du crédit dans le portefeuille de prêts commerciaux
- Prêts dépréciés nets en hausse de 69,3 M\$

Faits saillants t/t

- Augmentation de 16,5 M\$ des prêts dépréciés bruts, en raison de la migration du crédit dans le portefeuille de prêts commerciaux
- Prêts dépréciés nets en hausse de 20,1 M\$



Annexes



Annexes | Éléments d'ajustement

	T1/24			T4/23			T1/23		
	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôts (M\$)	Incidence (\$/action)	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôts (M\$)	Incidence (\$/action)	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôts (M\$)	Incidence (\$/action)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	3,2 \$	2,4 \$	0,06 \$	3,2 \$	2,4 \$	0,06 \$	3,2 \$	2,4 \$	0,06 \$
Charges de restructuration	6,1	4,5	0,10	12,5	9,2	0,21	—	—	—
Charges liées à l'examen stratégique	—	—	—	3,4	2,5	0,06	—	—	—
Incidence des éléments d'ajustement	9,3 \$	6,9 \$	0,16 \$	19,1 \$	14,1 \$	0,33 \$	3,2 \$	2,4 \$	0,06 \$



Annexes | Mesures financières non conformes aux PCGR

En millions \$	T1/24	T4/23	T1/23
Résultat avant impôts sur le résultat	43,6 \$	33,5 \$	61,0 \$
Provisions pour pertes sur créances	16,9	16,7	15,4
Résultat avant impôts et provisions ⁽¹⁾	60,5	50,2	76,4
Incidence avant impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	9,3	19,1	3,2
Résultat avant impôts et provisions ajusté	69,8 \$	69,3 \$	79,6 \$
Résultat net	37,3 \$	30,6 \$	51,9 \$
Incidence après impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	6,9	14,1	2,4
Résultat net ajusté	44,2 \$	44,7 \$	54,3 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	32,7 \$	29,3 \$	47,3 \$
Incidence après impôts des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	6,9	14,1	2,4
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté	39,6 \$	43,4 \$	49,7 \$
Capitaux propres ⁽¹⁾	2 886,5 \$	2 858,8 \$	2 809,0 \$
Éléments d'ajustement liés aux capitaux propres attribuables aux actionnaires	-278,7	-263,9	-289,7
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	2 607,8 \$	2 594,9 \$	2 519,2 \$

(1) Voir la diapositive 22 de cette présentation pour une description détaillée des éléments d'ajustement. L'incidence des éléments d'ajustement peut différer en raison de l'arrondissement.

Pour en savoir plus sur les mesures financières non conformes aux PCGR, voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures » à compter de la page 5 du rapport aux actionnaires du premier trimestre 2024, y compris le rapport de gestion au 31 janvier 2024 et pour la période close à cette date, qui est incorporé aux présentes par renvoi.





Personne-ressource

Relations avec les investisseurs

Andrew Chornenky
Vice-président, Relations avec les investisseurs
(416) 846-4845
Andrew.Chornenky@lbcfg.ca

www.blcgf.ca/centre-dinvestisseur