

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Quatrième trimestre 2018

Appel conférence

Le 5 décembre 2018 à 11:00 am



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 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 que nous avons posées, notamment à l'égard de nos estimations et des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris les énoncés présentés à la rubrique « Perspectives » de notre rapport annuel 2018.

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 considérablement 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 central et l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

Enfin, nous prévenons les lecteurs 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 « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » de notre rapport annuel 2018 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 des mesures non conformes aux PCGR afin d'évaluer la performance de la Banque. Les résultats préparés conformément aux PCGR sont désignés comme étant des résultats « comme présentés ». Les mesures non conformes aux PCGR présentées dans le présent document sont dites des mesures « ajustées » et ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement sont liés aux plans de restructuration ainsi qu'à des regroupements d'entreprises et ont été désignés comme tels du fait que, selon la direction, ils ne reflètent pas la performance sous-jacente de ses activités. Les mesures non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction analyse les résultats de la Banque et d'apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Les mesures non conformes aux PCGR n'ont pas de définition normalisée selon les PCGR et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs.



FRANÇOIS DESJARDINS

Président et chef de la
direction



FAITS SAILLANTS STRATÉGIQUES

Notre ADN

Mission

**Nous aidons
nos clients à améliorer
leur santé financière**



Vision

**Tout le monde devrait
avoir accès à un professionnel
de la finance**



Valeurs

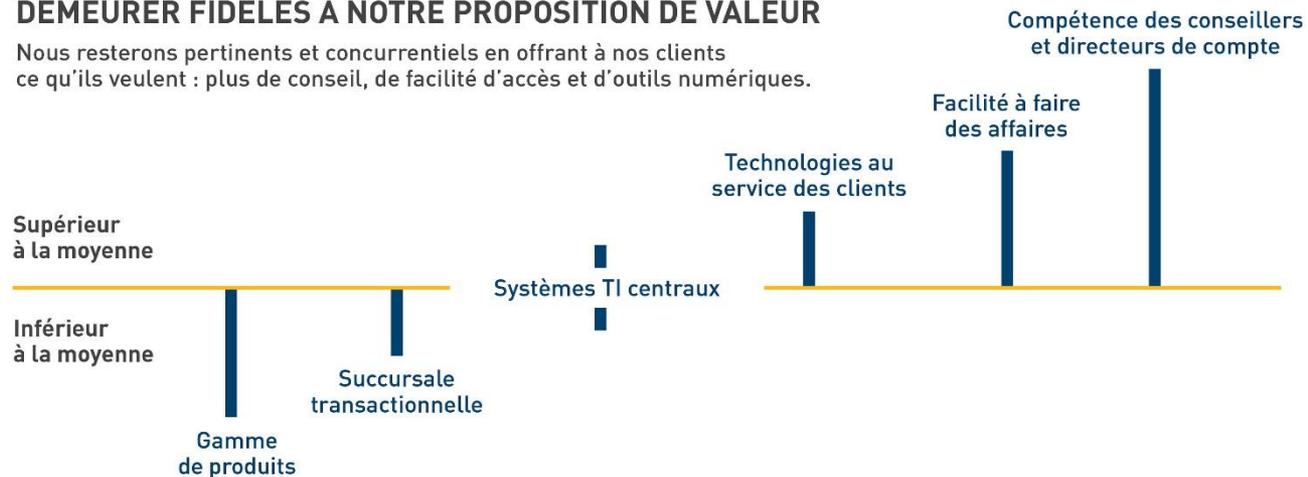
**Proximité
Simplicité
Honnêteté**



Notre proposition de valeurs

DEMEURER FIDÈLES À NOTRE PROPOSITION DE VALEUR

Nous resterons pertinents et concurrentiels en offrant à nos clients ce qu'ils veulent : plus de conseil, de facilité d'accès et d'outils numériques.



Objectifs Stratégiques

Fondations



**Renforcer
nos fondations**

Croissance



**Investir dans la
croissance
rentable**

Performance



**Améliorer
la performance**



Renforcer nos fondations

Fondations



Investissements

- **Système bancaire central**
- **Produits bancaires numériques**
- **Réseau THE EXCHANGE**
- **Bureau corporatif de Montréal**
- **Culture axée sur la performance**
- **Approche fondée sur les notations internes avancée**

2018 Progrès

- La mise en œuvre a été achevée à près de 75%, alors que B2B Banque a procédé à la migration de tous les CPG à la fin de l'année. Tous les dépôts, prêts à l'investissement et prêts REER de B2B Banque ont été migrés plus tôt dans l'année
- Déploiement de Leasewave au sein de LBC Capital afin de fournir à notre secteur du crédit-bail et du financement d'équipement la meilleure plateforme de sa catégorie
- Poursuite du développement de notre offre numérique, que nous lancerons au Canada sous les marques Banque Laurentienne et B2B Banque
- Service donnant aux clients un accès accru à leurs comptes par l'intermédiaire de 3 600 GAB à l'échelle du Canada
- Achèvement de la construction de notre nouveau bureau corporatif de Montréal, et déménagement des équipes de 9 bureaux dans un même carrefour central
- Lancement du Programme de reconnaissance globale en vue d'améliorer la performance au sein de l'organisation
- Adoption prévue à la fin de 2020 ⁽¹⁾

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



Investir dans la croissance rentable

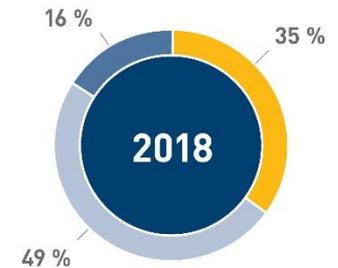
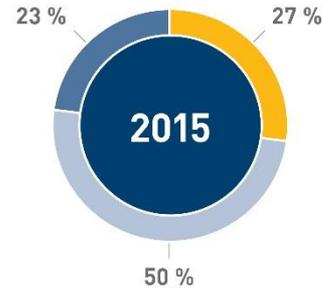
Croissance



La diversification stratégique au cœur de notre plan

Évolution de la composition du portefeuille de prêts
Une plus grande proportion de prêts commerciaux à rendement plus élevé dans la composition du portefeuille du Groupe

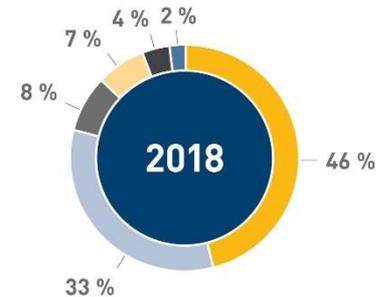
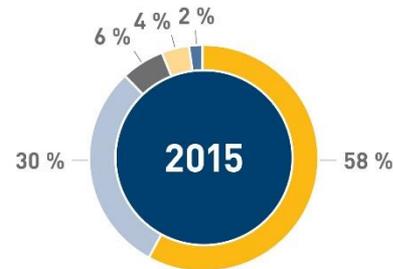
- Prêts commerciaux et autres (incluant les acceptations)
- Prêts hypothécaires résidentiels
- Prêts personnels



Étendre notre empreinte géographique

Croissance générée partout au Canada et depuis 2017 aux États-Unis

- Québec
- Ontario
- Alberta et les Prairies
- Colombie-Britannique
- États-Unis
- Provinces de l'Atlantique



Performance



2018

- **Bilan solide**
 - Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 9,0 %, en hausse de 140 pb depuis le début de la mise en œuvre de notre plan
 - Niveau de liquidités sain
- **Qualité du crédit solide**
 - Ratio de provisions pour pertes sur créances de 12 pb, le plus bas du secteur
- **Atteinte d'un jalon au chapitre du revenu**
 - Supérieur à 1,0 G\$
- **Augmentation du dividende par action ordinaire**
 - Augmentation du dividende à deux reprises au cours de l'exercice pour le 8^e exercice d'affilée, le taux trimestriel s'étant établi à 0,65 \$ par action

Nous faisons ce que nous avons prévu faire

Renforcer nos fondations

- 1 Reconstruire une plateforme de gestion de compte appropriée**
 - Mettre en œuvre une feuille de route technologique incluant un nouveau système bancaire central
 - Établir une présence Web / mobile / ATM appropriée
 - Exécuter une stratégie digitale
- 2 Moderniser les fonctions de l'entreprise**
 - Investir dans la gouvernance et la conformité
 - Améliorer et centraliser les processus
 - Améliorer et normaliser la gouvernance dans tous les secteurs
- 3 Développer de nouveaux éléments de marque**
 - Harmoniser la marque de l'entreprise
 - Fournir des opportunités pour l'éducation financière

Investir dans la croissance rentable en répondant aux besoins des clients

- 4 Développer une offre de produits compétitifs**
 - Simplifier l'offre actuelle
 - Aligner l'offre de produits sur tous les canaux clients
 - Construire une nouvelle offre répondant aux besoins des clients
- 5 Construire des équipes de conseillers/ gestionnaires de comptes de premier ordre**
 - Stimuler l'efficacité de la force de vente
 - Développer les équipes de conseillers et de directeur de comptes
 - Moderniser la distribution aux particuliers
 - Investir dans les services conseils

- 6 Mieux comprendre et servir les segments clés de la clientèle**
 - Concentrer les efforts sur les segments de clientèle clés
 - Utiliser l'analytique pour mieux développer les relations
 - Solliciter les commentaires de nos clients sur la manière dont nous pouvons s'améliorer
- 7 Étendre la distribution géographique**
 - Jouer où on peut réussir
 - Augmenter les sources de dépôts directs aux clients
 - Repenser et ouvrir de nouvelles options de distribution

Améliorer la performance

- 8 Réduire les coûts administratifs**
 - Fusionner, automatiser ou externaliser des fonctions administratives non essentielles
- 9 Mieux gérer le capital**
 - Mettre en œuvre une approche basée sur les notations internes avancées
 - Optimiser le mix de produit
- 10 Culture axée sur la performance**
 - Gérer par résultats et métriques
 - Devenir un employeur de choix



PERSPECTIVES

Renforcer nos fondations

Fondations



Investissements

2019

- **Système bancaire central**
 - Compléter la phase 1 de la migration de tous les produits de B2B Banque et de la plupart des produits de Services aux entreprises vers notre nouvelle plateforme bancaire principale
- **Produits bancaires numériques**
 - Lancement progressif au Canada sous les marques de la Banque Laurentienne et de B2B Banque
 - Sites Web renouvelés, services de médias mobiles et sociaux
- **Succursales offrant uniquement des services conseils**
 - 100% services conseils d'ici fin 2019
- **Approche fondée sur les notations internes avancée**
 - Adoption prévue à la fin de 2020 ⁽¹⁾

2019 : Poursuivre nos investissements dans nos gens, nos processus et nos technologies. Ces investissements devraient avoir une incidence sur notre ratio d'efficacité.



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

Répartition des effectifs de la Banque Laurentienne Groupe Financier

Non syndiqués - 2 550 membres de l'équipe

- La plupart des Services- aux entreprises
- La plupart des fonctions du siège social
- B2B Banque
- LBC Tech
- LBC Capital
- Northpoint Commercial Finance
- Valeurs Mobilières Banque Laurentienne

Syndiqués - 1 250 membres de l'équipe

- Services aux particuliers et l'équipe de support

% de rentabilité estimé

~90 %

~10 %

Territoire

Partout au Canada et aux États-Unis

Québec



Nos objectifs financiers à moyen terme pour 2021

Croissance



Prêts à la clientèle commerciale



Prêts hypothécaires résidentiels



Dépôts des clients ¹



(1) Y compris les dépôts obtenus des succursales, des courtiers et des conseillers indépendants, et des clients commerciaux.



Nos objectifs financiers à moyen terme pour 2021 ⁽¹⁾

Performance



Rendement des capitaux propres ajusté

Réduire l'écart à 250 pb ⁽²⁾

Ratio d'efficacité ajusté

< 63%

Résultat dilué par action ajusté

Croissance de 5% à 10% annuellement

Levier d'exploitation ajusté

Positif

(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement.

Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

(2) En comparaison des principales banques canadiennes; la Banque ayant recours à l'approche fondée sur les notations internes avancée pour évaluer le risque de crédit et à l'approche standard pour évaluer le risque opérationnel.



Banque Laurentienne Groupe Financier



Fonds propres solides



Financement diversifié
et stable



Forte position de liquidité



Historique de qualité de crédit solide et
bonne gestion des risques



Focus sur les fondations et les initiatives
technologiques



Cibler une croissance rentable et diversifiée
qui se traduira en l'amélioration du
rendement des capitaux propres et de
l'efficacité

Notre priorité : Mettre en
œuvre notre plan stratégique
pour bâtir une institution
financière renouvelée pour la
prochaine décennie



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T4/18 et de 2018

Base ajustée ⁽¹⁾	T4/18	t/t	e/e	2018	2018/ 2017
Résultat net (M\$)	54,3 \$	-8 %	-18 %	241,6 \$	5 %
Résultat dilué par action (RPA)	1,22 \$	-9 %	-25 %	5,51 \$	-10 %
Rendement des capitaux propres (RCP)	9,0 %	-100 pb	-370 pb	10,5 %	-180 pb
Ratio d'efficacité	67,2 %	-250 pb	290 pb	66,7 %	60 pb

Comme présenté	T4/18	t/t	e/e	2018	2018/ 2017
Résultat net (M\$)	50,8 \$	-7 %	-13 %	224,6 \$	9 %
Résultat dilué par action	1,13 \$	-8 %	-20 %	5,10 \$	-6 %
Rendement des capitaux propres	8,4 %	-80 pb	-270 pb	9,7 %	-120 pb
Ratio d'efficacité	69,0 %	-280 pb	20 pb	68,7 %	-50 pb

Faits saillants de 2018

- En 2018, le RPA et le RCP ont subi l'incidence du niveau plus élevé de fonds propres, qui a renforcé le bilan et des pertes sur prêts plus élevées en lien avec un seul prêt commercial syndiqué

Faits saillants du T4/18

e/e

- Le niveau plus élevé des fonds propres et des liquidités, les actifs moins élevés, les plus grandes pertes sur prêts ainsi que l'émission d'actions ordinaires réalisée au début de 2018 ont eu une incidence sur les résultats e/e

t/t

- Les charges ont diminué, ce qui a été contrebalancé par la baisse du revenu net d'intérêt et la hausse des pertes sur prêts
- Les mesures présentées ont subi l'incidence d'éléments d'ajustement, comme des charges de restructuration et des éléments liés aux regroupements d'entreprises (pour plus de précisions, voir la page suivante et l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR)

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



Éléments d'ajustement du T4/18⁽¹⁾

(En millions \$, sauf les données par action)	T4/18			T3/18		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement						
Charges de restructuration						
Indemnités de départ	0,9 \$	0,7 \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Autres charges de restructuration	0,1	0,1	0,02	2,2	1,6	0,04
Total des charges de restructuration	1,0	0,8	0,02	2,2	1,6	0,04
Éléments liés aux regroupements d'entreprises						
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,5	0,4	0,01	0,5	0,4	0,01
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3,4	2,4	0,06	3,4	2,4	0,06
Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises	3,9	2,8	0,07	3,9	2,8	0,07
Total des éléments d'ajustement⁽²⁾	4,9 \$	3,5 \$	0,08 \$	6,2 \$	4,5 \$	0,11 \$

(1) Voir les annexes pour consulter les chiffres de 2018 et de 2017.

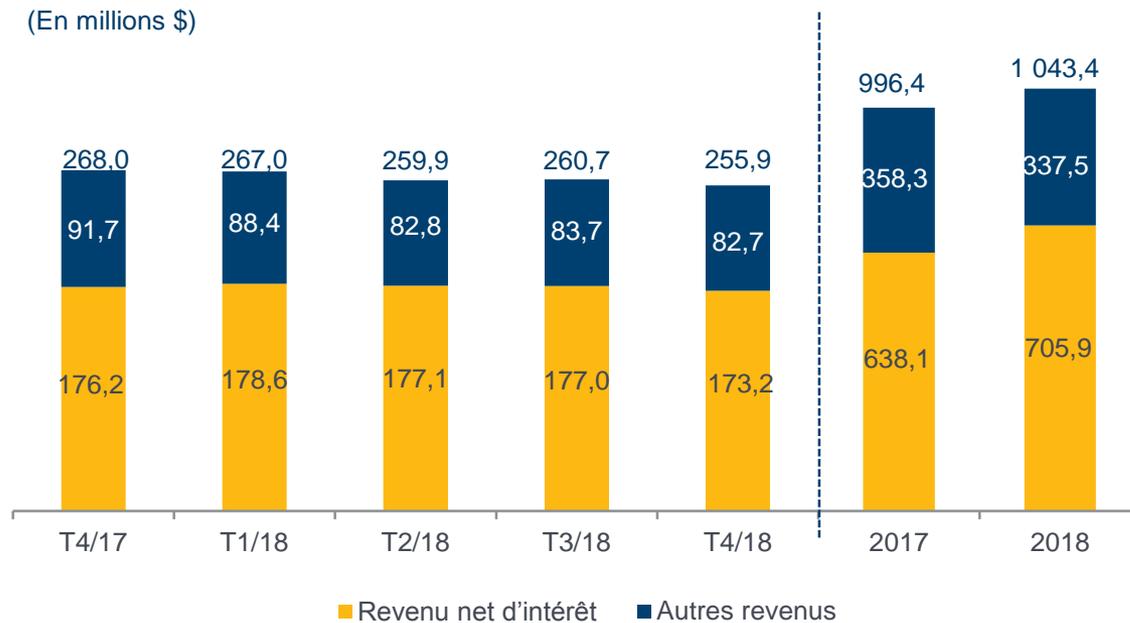
(2) L'incidence des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.

Revenu total

(En millions \$)	T4/18	t/t	e/e	2018	2018/ 2017
Revenu net d'intérêt	173,2 \$	-2 %	-2 %	705,9 \$	11 %
Autres revenus	82,7	-1 %	-10 %	337,5	-6 %
Revenu total	255,9 \$	-2 %	-5 %	1 043,4 \$	5 %

Revenu total

(En millions \$)



Faits saillants de 2018

- Augmentation du revenu total de 5 %, ou 47,0 M\$, pour un revenu total dépassant 1,0 G\$
- Augmentation du revenu net d'intérêt de 11 %, ou 67,8 M\$, grâce à la contribution de l'entreprise NCF, acquise en août 2017
- Diminution des autres revenus de 6 %, ou 20,8 M\$

Faits saillants du T4/18

e/e

- Revenu net d'intérêt : diminution de 3,1 M\$, attribuable principalement à la baisse des volumes de prêts d'un exercice à l'autre, ainsi qu'à la hausse des liquidités
- Autres revenus : diminution de 9,0 M\$
- Les autres revenus du T4/2017 comprenaient un profit de 5,9 M\$ à la vente de l'investissement de la Banque dans Verico

t/t

- Diminution du revenu net d'intérêt de 3,9 M\$, essentiellement en raison du niveau moins élevé de prêts
- Autres revenus : diminution de 0,9 M\$



Marge nette d'intérêt (MNI)

Marge nette d'intérêt

(En pourcentage de l'actif productif moyen)



Faits saillants de 2018

- MNI en hausse de 10 pb e/e, la proportion plus importante de prêts commerciaux à rendement plus élevé et la hausse des taux d'intérêt ayant été contrebalancées en partie par le niveau plus élevé de liquidités

Faits saillants du T4/18

e/e

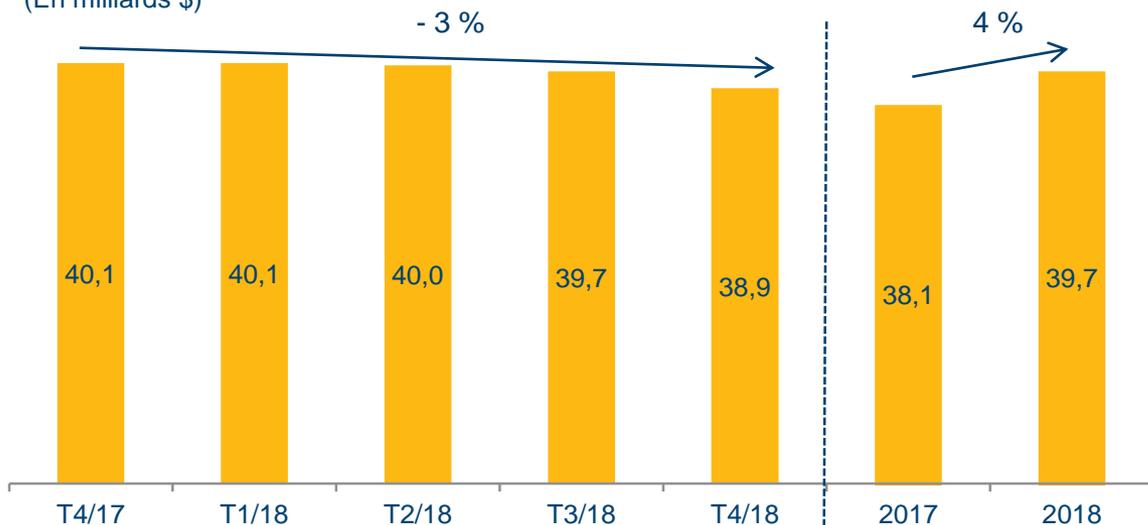
- Hausse de 2 pb

t/t

- Stable

Actif productif moyen

(En milliards \$)



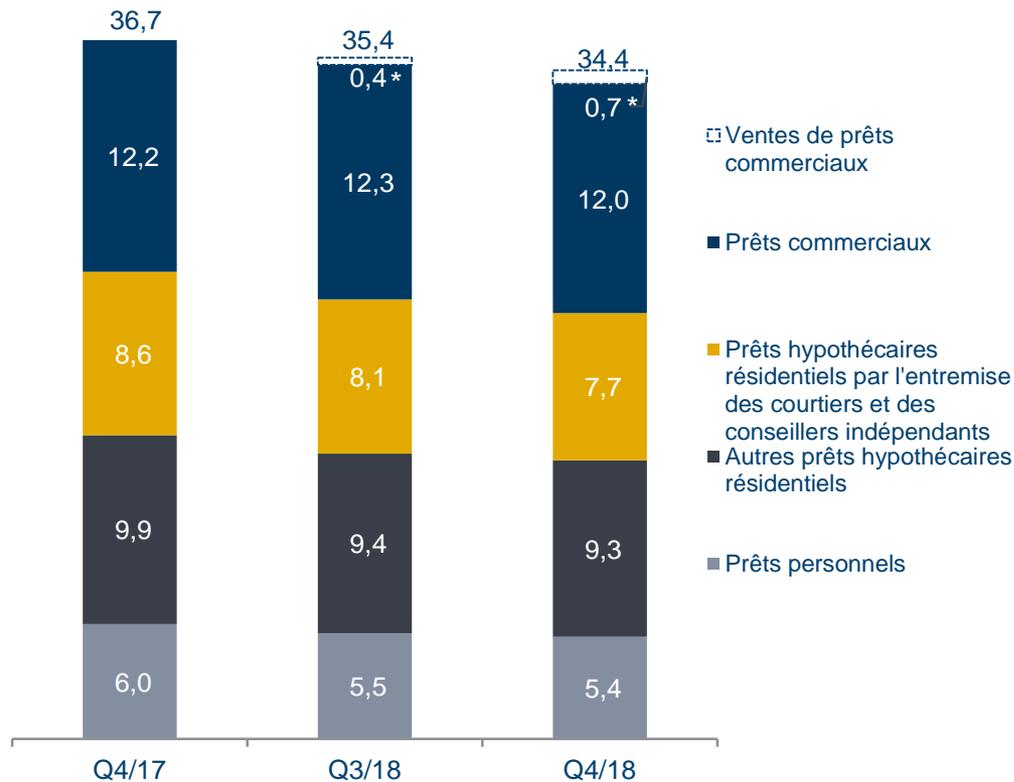
En 2018, nous avons optimisé notre portefeuille de prêts pour nous assurer que nous jouons dans des secteurs où il y a des opportunités d'affaires rentables. Cela s'est traduit par des ventes de prêts commerciaux de 708 M\$ (voir détails à la page suivante)



Positionner la Banque pour générer une croissance rentable

Composition du portefeuille de prêts

(En milliards \$)



Total des prêts en baisse de 3 % t/t et de 6 % e/e, étant donné que nous avons optimisé le portefeuille afin d'être mieux positionnés pour générer une croissance rentable

- Croissance interne des prêts aux clients commerciaux, contrebalancée par la vente de portefeuilles de prêts totalisant 708 M\$ en 2018
 - T2/18: 380 M\$ de prêts agricoles
 - Deuxième moitié de 2018: 328 M\$ dont la majorité provient de prêts d'énergie et d'infrastructure
- Croissance de 5% e/e des prêts commerciaux excluant les ventes de prêts
- Réduction des prêts hypothécaires résidentiels reflétant une diminution graduelle de la souscription, étant donné que nous nous concentrons sur les prêts commerciaux à rendement plus élevé
- Diminution des volumes de prêts personnels reflétant la réduction prévue attribuable au désendettement sur le marché du commerce de détail



* Ventes cumulatives de portefeuilles de prêts commerciaux de 0,4 M\$ en T3/18 et 0,7 M\$ en T4/18

Autres revenus

Autres revenus (En millions \$)	T4/18	t/t	e/e	2018	2018/ 2017
Frais de service sur les dépôts	11,2 \$	-10 %	-18 %	49,0 \$	-13 %
Commissions sur prêts	18,7	11 %	6 %	66,5	3 %
Revenus tirés des services de cartes	7,8	-8 %	-7 %	33,8	1 %
Frais et commissions sur prêts et dépôts	37,6 \$	0 %	-5 %	149,3 \$	-3 %
Revenus tirés des activités de courtage	16,6	2 %	-11 %	65,8	-12 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	11,6	-2 %	-5 %	47,6	1 %
Revenus liés aux comptes d'investissement	4,5	-5 %	-8 %	20,1	-8 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5,8	8 %	122 %	18,3	3 %
Autres ⁽¹⁾	6,5	-16 %	-52 %	36,4	-13 %
	82,7 \$	-1 %	-10 %	337,5 \$	-6 %

Faits saillants de 2018

- Autres revenus en baisse de 6 %

Faits saillants du T4/18

e/e

- Frais et commissions sur prêts et dépôts en baisse de 2,0 M\$, 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
- Revenus tirés des activités de courtage en baisse de 2,1 M\$, reflétant un ralentissement des activités
- Diminution de 7,1 M\$ t/t du poste Autres, reflétant le profit de 5,9 M\$ à la vente de l'investissement de la Banque dans Verico inclus au T4/17
- Augmentation de 3,2 M\$ des revenus de trésorerie et de marchés financiers en raison des profits nets plus élevés sur des valeurs mobilières

t/t

- Essentiellement inchangés

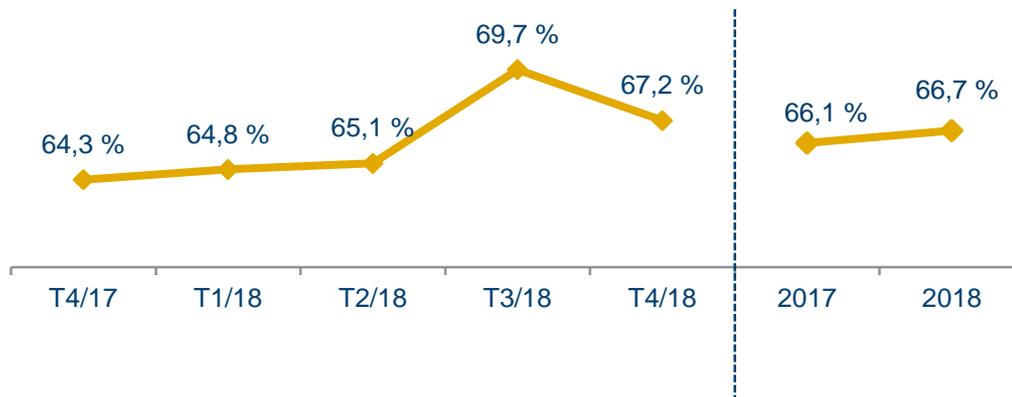


(1) Comprend les revenus d'assurance, montant net et autres

Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (En millions \$)	T4/18	t/t	e/e	2018	2018/ 2017
Salaires et avantages du personnel	87,8 \$	-6 %	-7 %	366,0 \$	1 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	48,4	-1 %	6 %	192,4	5 %
Autres	35,9	-10 %	10 %	137,4	19 %
	172,0 \$	-5 %	0 %	695,8 \$	6 %

Ratio d'efficacité ajusté



Faits saillants de 2018

- Les frais autres que d'intérêt ajustés ont augmenté de 37,3 M\$, ou 6 %, e/e, principalement en raison de l'ajout des charges de NCF et de l'accroissement des frais autres que d'intérêt

Faits saillants du T4/18

e/e

- Les FAI ajustés sont demeurés stables, essentiellement du fait de l'effectif moins nombreux, contrebalancé en partie par la hausse des frais de technologie et des charges réglementaires

t/t

- Les FAI ajustés ont diminué de 9,6 M\$, ou 5 %, en raison des salaires moins élevés attribuables à la hausse des coûts des projets inscrits à l'actif et à la diminution des avantages du personnel et des charges réglementaires

Ratio d'efficacité ajusté :

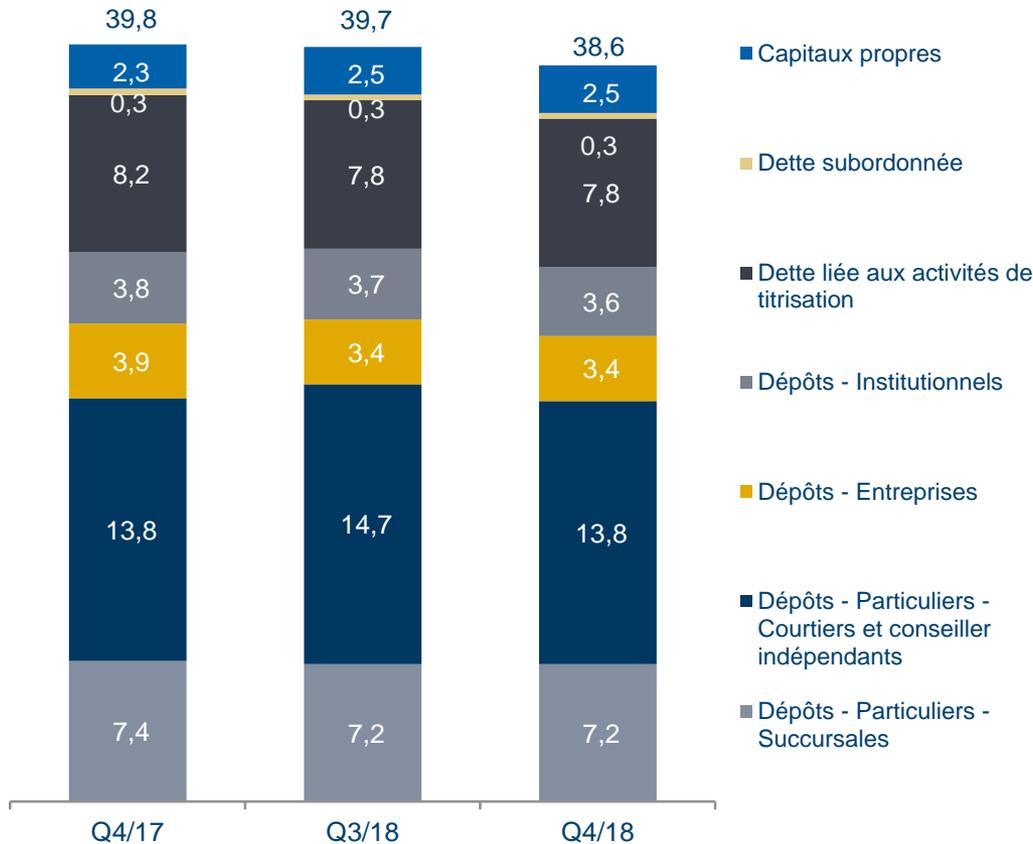
- 2018 : hausse de 60 pb e/e
- T4/18 : hausse de 290 pb e/e



Bonne diversification et stabilité des sources de financement

Financement

(En milliards \$)



Le total des dépôts a diminué de 4 % t/t et de 3 % e/e, reflétant le portefeuille de prêts :

- Diminution minimale des dépôts de particuliers en succursales (baisse de 1 % t/t et de 3 % e/e) conformément aux attentes, compte tenu des fusions de succursales
- Dépôts de particuliers par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants en baisse de 6 % t/t et stable e/e
- Dépôts d'entreprises en baisse de 1% t/t et baisse de 14 % e/e
- Dépôts institutionnels en baisse de 4 % t/t et de 4 % e/e

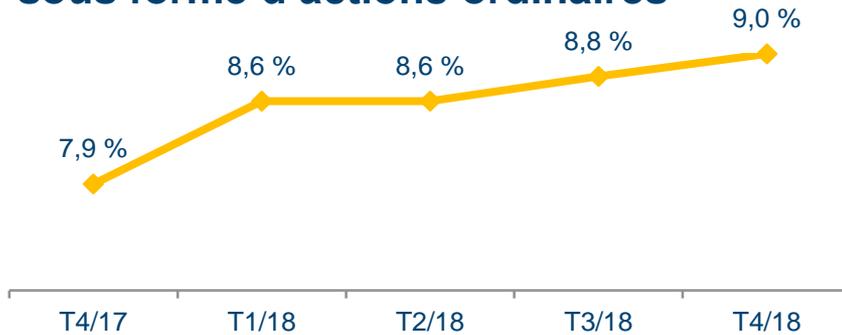
Dette liée aux activités de titrisation : stable t/t et baisse de 0,4 G\$ e/e :

- Baisse de 5 % e/e en raison des échéances, des rachats et des remboursements
- Titrisation de prêts hypothécaires résidentiels de 1,2 G\$ en 2018



Gestion du capital

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

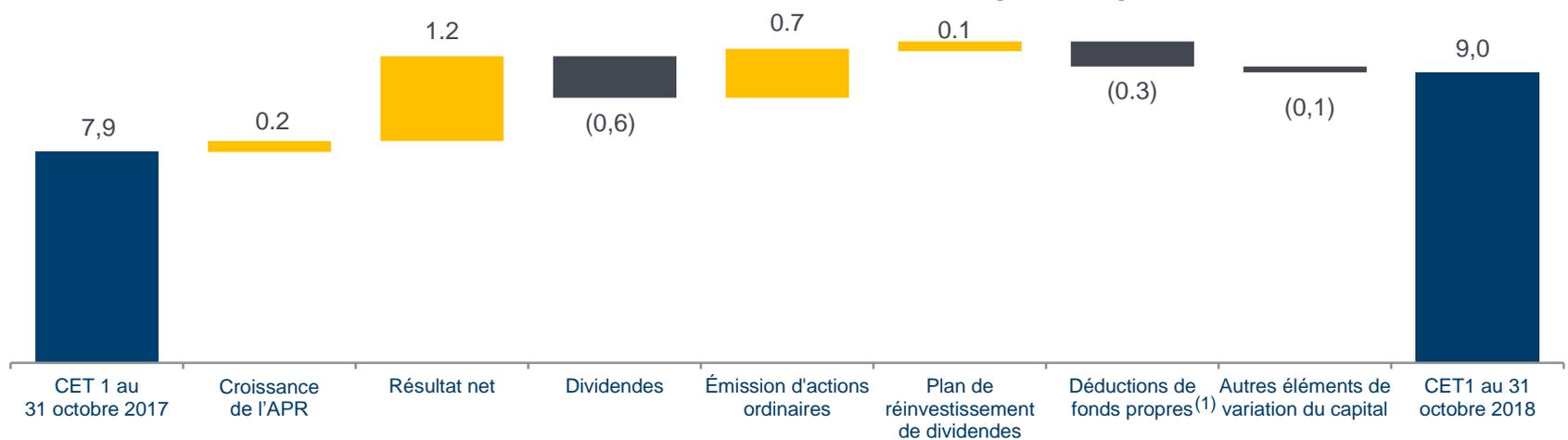


Actif pondéré en fonction des risques

(En milliards \$)



Évolution du ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1)



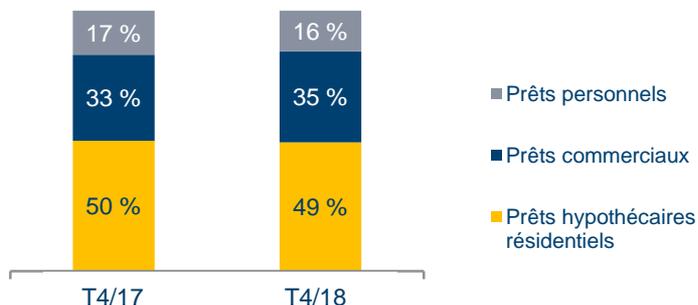
(1) Composées de déductions pour les logiciels et les autres immobilisations incorporelles, le goodwill, les actifs des régimes de retraite et autres.



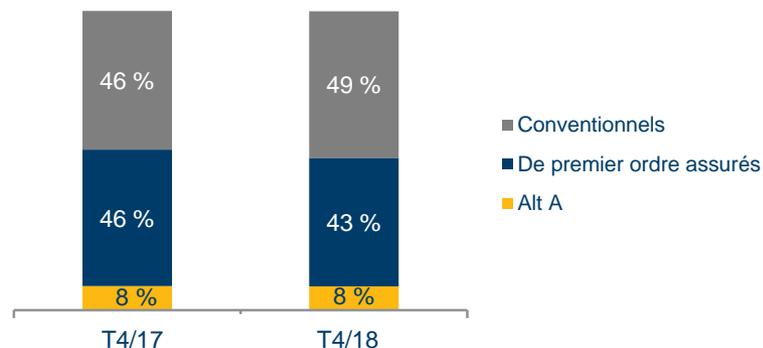
EXAMEN DES RISQUES

Portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne – Bonne diversification

Composition du portefeuille de prêts

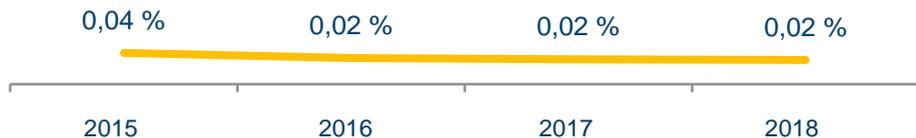


Prêts hypothécaires résidentiels – Assurés et non assurés



Provision pour pertes sur créances – Prêts hypothécaires résidentiels

(En pourcentage de la moyenne des prêts hypothécaires résidentiels)



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

- Les prêts hypothécaires résidentiels représentaient 49 % du total des prêts au T4/18, un niveau similaire à celui d'il y a un an.
- Les prêts commerciaux représentaient 35 % du total des prêts au T4/18 comparativement à 33 % au T4/17 au fil de l'évolution de la composition du portefeuille.

Les prêts hypothécaires de premier ordre assurés représentent une part importante du portefeuille de prêts hypothécaires de la Banque :

- Diminution du pourcentage de prêts assurés en raison des modifications apportées aux conditions d'admissibilité à l'assurance prêt hypothécaire – une tendance à l'échelle du secteur
- Le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels est composé à 57 % 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 et 4 % du portefeuille global de prêts.

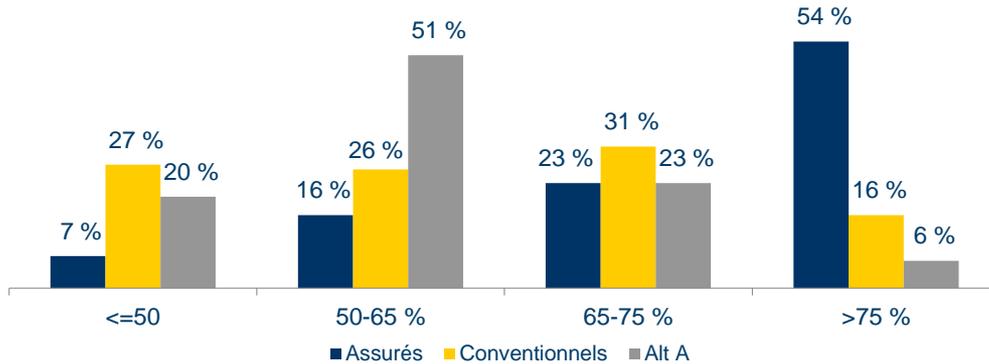
Pertes sur prêts toujours basses



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

Répartition selon le ratio prêt-valeur

(Au 31 octobre 2018)

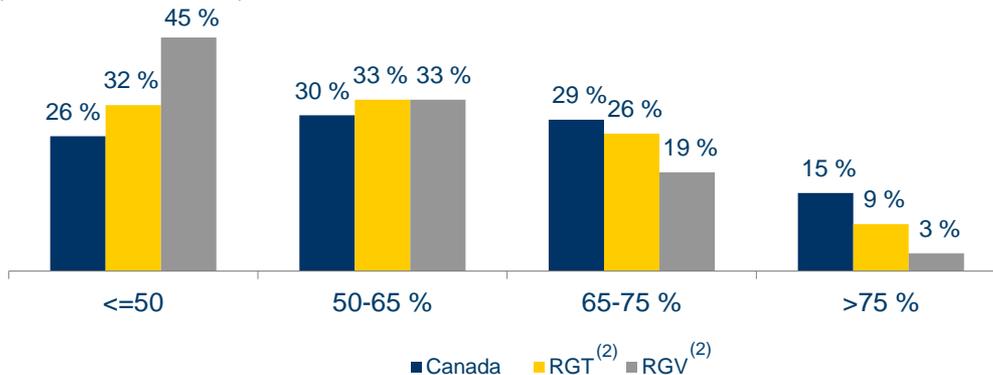


Nous cibons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les ratios prêt-valeur faibles.

- La grande majorité des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de 75 % ou moins.
 - 84 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 94 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A

Répartition selon le ratio prêt-valeur (non assurés)⁽¹⁾

(Au 31 octobre 2018)



- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons dont le ratio prêt-valeur est de 75 % ou moins
 - 85 % du portefeuille global
 - 91 % du portefeuille de la RGT
 - 97 % du portefeuille de la RGV



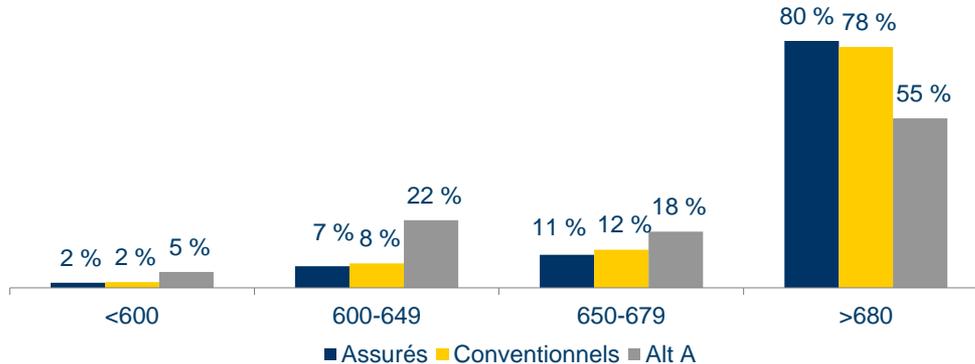
(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

(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 octobre 2018)

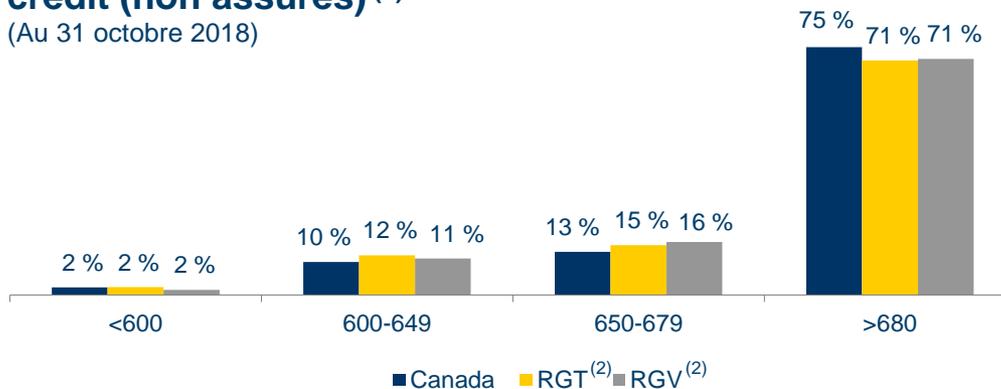


Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les cotes de crédit élevées.

- 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 octobre 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
 - 87 % du portefeuille de la RGV



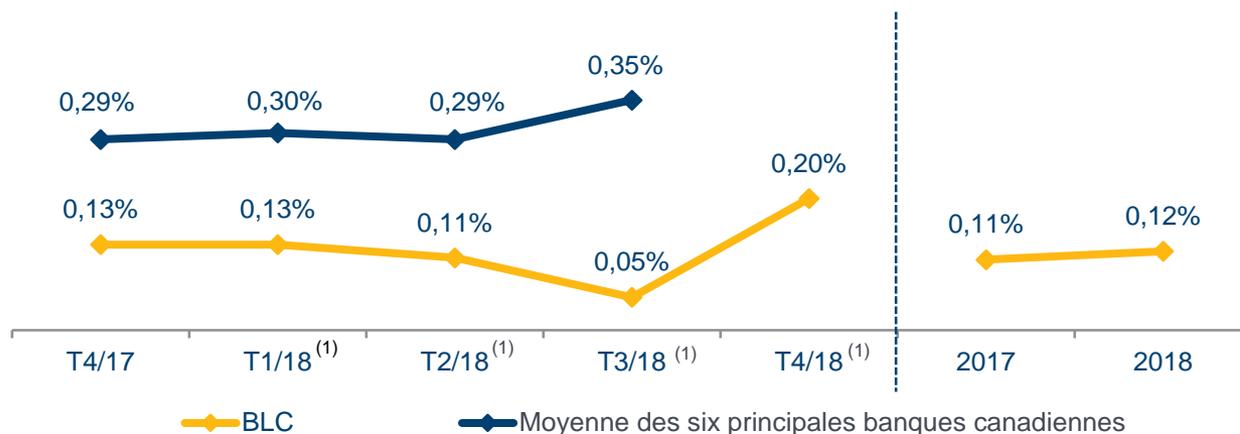
(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

(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)



Faits saillants de 2018

- Les provisions pour pertes sur créances ont augmenté de 7,0 M\$, reflétant une provision de 10,0 M\$ pour un seul prêt commercial syndiqué
- La qualité du crédit dans l'ensemble demeure bonne

Faits saillants du T4/18

- Le ratio de perte témoigne de l'incidence d'une provision de 10,0 M\$ pour un prêt commercial syndiqué

Provisions pour pertes sur créances (En millions \$)	T4/18	T3/18	T4/17	2018	2017
Prêts personnels	4,1 \$	4,4 \$	3,9 \$	21,2 \$	24,8 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	0,9	1,1	0,8	3,4	3,0
Prêts commerciaux	12,6	-0,6	6,9	19,5	9,2
	17,6 \$	4,9 \$	11,5 \$	44,0 \$	37,0 \$

- 97 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties.
- Sur une base annuelle, on s'attend à ce que le ratio de pertes sur créances augmente au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts.

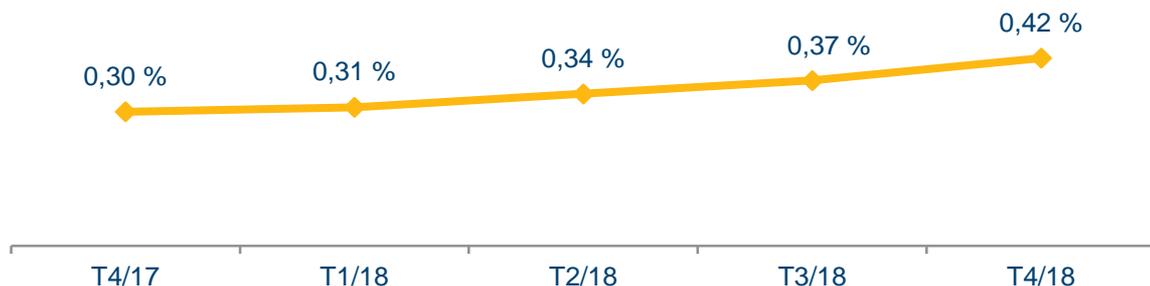


(1) Au T1/18, les six principales banques canadiennes ont adopté l'IFRS 9. BLC a adopté l'IFRS 9 le 1^{er} novembre 2018, et par conséquent, le ratio de BLC est fondé sur l'IAS 39 pour l'exercice 2018.

Prêts douteux

Prêts douteux nets⁽¹⁾

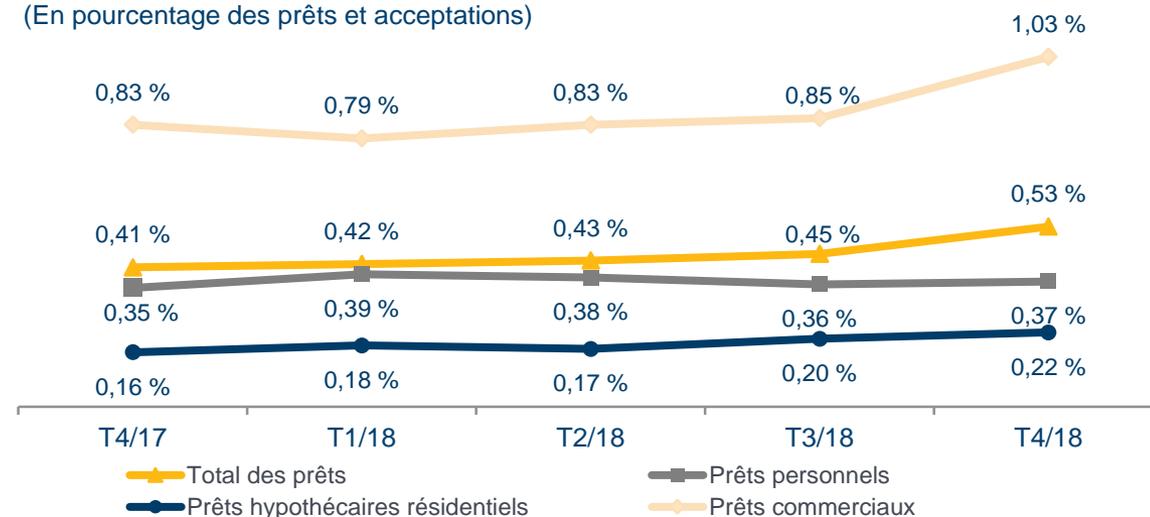
(En pourcentage des prêts et acceptations)



- Les prêts douteux nets de 143,1 M\$ se maintiennent dans la fourchette des fluctuations historiques
- Nous avons établi des provisions adéquates considérant que notre portefeuille de prêts est bien garanti

Prêts douteux bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations)



- Les prêts douteux bruts se sont établis à 181,3 M\$, en baisse de 22,4 M\$ t/t et de 29,4 M\$ e/e, compte tenu de l'incidence du prêt commercial syndiqué et de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts
- Les portefeuilles de prêts continuent de bien performer

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



IFRS 9 et IFRS 15 – Nouvelles normes comptables

- **Adoption de l'IFRS 9, *Instruments financiers* et de l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, le 1^{er} novembre 2018**
 - Sujet à amélioration puisque nous finalisons les validations
 - L'impact à la transition ne devrait pas dépasser:
 - Une baisse de 20 M\$ de l'avoir des actionnaires
 - Une baisse de 10 pb du ratio des fonds propres CET1



ANNEXES

Tendre vers nos objectifs stratégiques

FONDATIONS

NOS OBJECTIFS STRATÉGIQUES 2022

Renforcer nos fondations :

Rebâtir une plateforme de gestion des comptes

Redimensionner et moderniser nos fonctions corporatives

Développer de nouveaux éléments de la marque

NOUS AVONS ATTEINT DE GRANDS JALONS AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES

Nous avons développé le système bancaire central et avons complété la migration des prêts investissement et des prêts REE en plus des Certificats de placement garanti de B2B Banque sur le nouveau système bancaire central

Nous avons terminé la mise en place d'une nouvelle plateforme pour nos activités de financement d'équipement

Nous avons créé BLC Tech pour mieux gérer nos actifs informatiques

Nous avons créé un nouveau nom, soit Banque Laurentienne Groupe Financier, afin de mieux refléter la nature diversifiée de nos activités

À QUOI S'ATTENDRE : DES INVESTISSEMENTS DANS LES PERSONNES, PROCESSUS ET TECHNOLOGIES

Nous continuerons de développer et migrer les produits et comptes existants vers le système bancaire central

Nous continuerons à redimensionner et moderniser nos fonctions corporatives

Nous continuerons d'améliorer nos cadres réglementaires et de conformité



Tendre vers nos objectifs stratégiques

CROISSANCE

NOS OBJECTIFS STRATÉGIQUES 2022

Investir dans la croissance rentable :

Développer une offre de produits compétitive

Créer des équipes de conseillers et de directeurs de compte de premier plan

Mieux comprendre et servir des segments de clientèle clé

Étendre la distribution géographiquement

NOUS AVONS ATTEINT DE GRANDS JALONS AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES

Nous avons optimisé les activités des Services aux particuliers en simplifiant notre offre de produits et en redimensionnant le réseau de succursales

Nous avons acquis les activités canadiennes de CIT et celles de Northpoint Commercial Finance et avons complété leur intégration dans LBC Capital

Nous avons diversifié nos portefeuilles de prêts par secteurs d'activité et zones géographiques

Nous avons augmenté les prêts à la clientèle commerciale de 50 % par rapport au T4-2015

Nous avons augmenté les prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire de courtiers et de conseillers indépendants de 35 % par rapport au T4-2015

À QUOI S'ATTENDRE : DES INVESTISSEMENTS DANS LES PERSONNES, PROCESSUS ET TECHNOLOGIES

B2B Banque et Banque Laurentienne lanceront progressivement une offre numérique à travers le Canada afin de générer de nouvelles sources de dépôts et diversifier notre clientèle

LBC Capital et Northpoint Commercial Finance continueront à augmenter leurs activités de financement d'équipement et d'inventaire afin de générer des prêts commerciaux à rendement élevé

VMBL et Marchés des capitaux poursuivront leurs activités en ciblant des niches bien définies où nous disposons d'un avantage concurrentiel pour générer des revenus tirés des activités de courtage, de trésorerie et de marchés financiers

Nous poursuivons la transition de toutes nos succursales des Services aux particuliers vers notre modèle axé sur le conseil seulement pour aider nos clients à améliorer leur santé financière



Tendre vers nos objectifs stratégiques

PERFORMANCE

NOS OBJECTIFS STRATÉGIQUES 2022

Améliorer la performance :

Réduire les coûts d'administration

Mieux gérer le capital

Développer une culture de performance

NOUS AVONS ATTEINT DE GRANDS JALONS AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES

Nous avons optimisé nos sources de financement, dont la titrisation et les dépôts institutionnels

Nous avons déménagé dans notre nouveau bureau corporatif de Montréal

Nous avons lancé un nouveau programme global de reconnaissance afin d'améliorer la performance au sein de l'organisation

À QUOI S'ATTENDRE : DES INVESTISSEMENTS DANS LES PERSONNES, PROCESSUS ET TECHNOLOGIES

Nous continuerons à gérer de façon prudente un bilan financier solide

Nous travaillerons à adopter l'approche NI avancée du risque de crédit d'ici la fin 2020

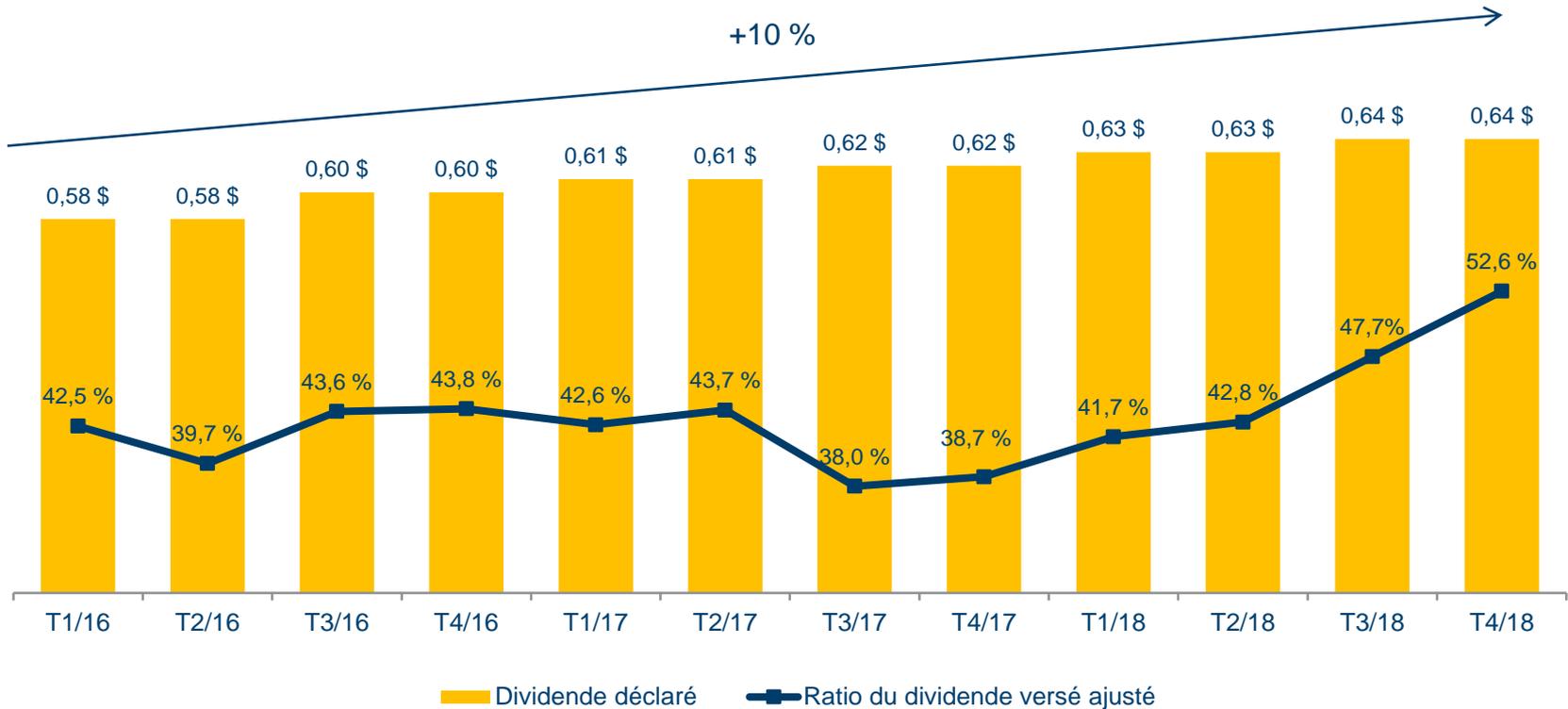
Nous continuerons à maintenir une bonne qualité de crédit



Croissance du dividende et ratio du dividende versé ajusté

Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté

(\$/action et en %)



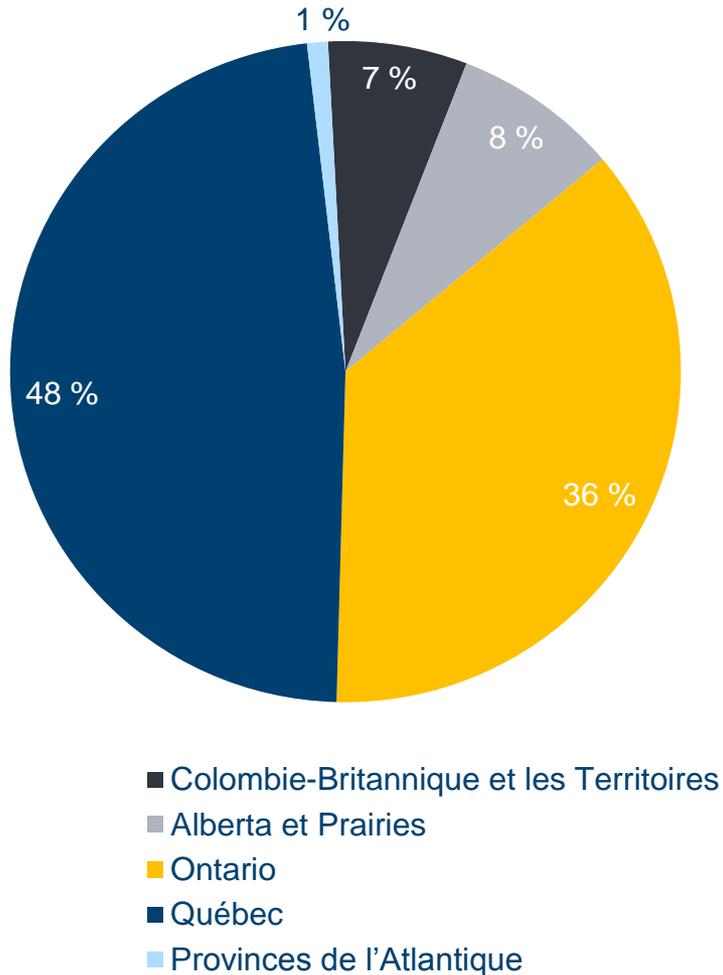
○ Le dividende par action ordinaire pour le T1/19 a augmenté de 0,01 \$ et s'est établi à 0,65 \$ par action.

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



Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 17,0 G\$ au 31 octobre 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	55	45	59
Alberta et Prairies	26	74	72
Ontario	63	37	59
Québec	57	43	61
Provinces de l'Atlantique	37	63	71
Total	57	43	61

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



Mesures non conformes aux PCGR

(En millions \$, sauf les données par action)	T4/18	T3/18	T4/17	2018	2017
Résultat net comme présenté	50,8 \$	54,9 \$	58,6 \$	224,6 \$	206,5 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>					
Charges de restructuration					
Indemnités de départ	0,7	-	2,4	0,7	2,4
Autres charges de restructuration	0,1	1,6	1,8	3,7	5,3
	0,8	1,6	4,2	4,4	7,7
Éléments liés aux regroupements d'entreprises					
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,4	0,4	0,5	1,7	2,5
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2,4	2,4	2,2	9,1	2,8
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	-	-	0,9	1,7	11,3
	2,8	2,8	3,7	12,6	16,6
	3,5	4,5	7,8	16,9	24,3
Résultat net ajusté	54,3 \$	59,4 \$	66,5 \$	241,6 \$	230,7 \$
Résultat dilué par action comme présenté	1,13 \$	1,23 \$	1,42 \$	5,10 \$	5,40 \$
Éléments d'ajustement	0,08	0,11	0,21	0,41	0,69
Résultat dilué par action ajusté	1,22 \$	1,34 \$	1,63 \$	5,51 \$	6,09 \$

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



Personne-ressource
Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

514 284-4500, poste 40452

susan.cohen@blcgf.ca