

# PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

## Premier trimestre 2018

Appel conférence

28 février 2018 à 10 h



**BANQUE  
LAURENTIENNE**  
GROUPE FINANCIER

# Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

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

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs reposent sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prévisions, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou soient inexacts. Quoique nous soyons d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, nous ne pouvons garantir que ces attentes s'avéreront exactes. Les énoncés prospectifs sont fondés sur certaines hypothèses importantes formulées par nous, notamment notre capacité de mettre en œuvre notre plan et notre stratégie de transformation; les attentes relatives à la stabilité de la réglementation; le maintien d'une conjoncture économique favorable; notre capacité de maintenir des liquidités et des sources de financement suffisantes; l'absence de changements défavorables importants sur le plan de la concurrence, de la conjoncture du marché ou des politiques monétaire, budgétaire et économique des gouvernements; le maintien de nos notes de crédit et de nos hypothèses selon lesquelles l'examen approfondi des prêts hypothécaires accordés dans le réseau de succursales décrit à la rubrique « Arrangements hors bilan – Activités de titrisation – Examen des portefeuilles de prêts hypothécaires » de notre rapport annuel 2017 et du présent rapport révélera que le montant de prêts hypothécaires non admissibles qui ne respectent pas les critères de documentation correspond au montant déterminé dans le cadre de l'audit par échantillonnage limité. Voir également « Evaluation de la performance de la Banque – Hypothèses clés à la base des objectifs à moyen terme de la Banque » de notre rapport annuel 2017.

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

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

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

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

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

## MESURES NON CONFORMES AUX PCGR

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



# FRANÇOIS DESJARDINS

Président et chef de la  
direction



# Bonne performance pour le T1 2018

## Performance



- **Résultat net ajusté : 63,2 M\$, en hausse de 20 % e/e**
- **Rendement des capitaux propres ajusté : 11,5 %**
- **Ratio d'efficacité ajusté : 64,8 %, amélioration de 260 pb e/e**
- **Ratio de fonds propres de catégorie 1 : 8,6 %**



# Bonne performance pour le T1 2018

## Croissance



### T1 2018 / T1 2017

- Croissance stratégique des prêts
  - Prêts aux clients commerciaux : en hausse de 22 %
  - Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants : en hausse de 19 %
- Dépôts : en hausse de 10 %

### T1 2018 / T4 2017

- En voie d'atteindre nos objectifs de croissance moyenne à un chiffre pour 2018
  - Prêts aux clients commerciaux : en hausse de 1 %
  - Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants : en hausse de 1 %
- Dépôts : en hausse de 2 %



# Examen des prêts hypothécaires – Mise à jour

## Tiers acheteur

### Prêts hypothécaires accordés par B2B Banque

- Au T1 2018, la Banque a racheté des prêts hypothécaires d'un montant de 90 M\$ (dont des prêts hypothécaires de 89 M\$ qui ne correspondaient pas aux critères de documentation et des prêts hypothécaires de 1 M\$ qui ont été vendus par inadvertance)
- Le tiers acheteur a réalisé un audit de confirmation, et aucun autre rachat n'est requis
- Un montant de 17 M\$ de la réserve en trésorerie pour indemnisation de 40 M\$ sera remis à la Banque. Le solde sera conservé à titre de rehaussement de crédit additionnel et sera remis à la Banque au fil du temps, lorsque les prêts hypothécaires seront amortis

➤ **La situation est résolue**

### Prêts hypothécaires accordés dans le réseau de succursales

- Au T1 2018, la Banque a racheté des prêts hypothécaires vendus par inadvertance d'un montant de 90 M\$, par conséquent, la situation est résolue
- La Banque réalise un examen portant sur 1 900 des 9 500 prêts hypothécaires, qui devrait s'achever vers la fin du T2 2018, au moment où le tiers acheteur réalisera un audit de confirmation
- La Banque a réalisé un examen par échantillonnage limité de ces prêts hypothécaires et a estimé par extrapolation que des prêts non admissibles qui ne respectaient pas les critères de documentation d'un montant d'environ 124 M\$ pourraient devoir être rachetés
- La Banque a versé un dépôt de réserve en trésorerie d'un montant de 61 M\$, qui devrait être remboursé après le rachat des prêts hypothécaires non admissibles et la réalisation de l'audit de confirmation

➤ **La situation progresse bien**

## SCHL (auparavant désignée l'« autre tiers acheteur »)

- Au T2 2018, la Banque a racheté des prêts hypothécaires assurés et vendus par inadvertance d'un montant de 88 M\$ qui ont été rachetés au T2 2018.
  - Après des discussions avec la SCHL, la Banque n'est pas tenue de réaliser un examen complet des prêts hypothécaires vendus dans le cadre des programmes de titrisation de la SCHL ni de procéder à des rachats importants.
  - Nous continuons de travailler de concert avec la SCHL à la révision des contrôles et afin de nous assurer que des contrôles solides sont en place, et réitérons notre engagement à collaborer aux audits que la SCHL réalisera à l'occasion dans le cours normal de ses activités.
- **Le programme de titrisation reste disponible pour la Banque et la Banque continue de titriser des prêts hypothécaires.**

Nous sommes confiants que les améliorations aux contrôles de la qualité et des procédures de souscription, mises en œuvre depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2017, seront satisfaisants



# Examen des prêts hypothécaires – Mise à jour

## Sommaire des prêts relevés et rachetés

(millions \$)	Tiers acheteur		SCHL	Total	Statut
	B2B Banque	Réseau de succursales			
<i>Total des prêts hypothécaires vendus <sup>(1)</sup></i>	655 \$	1 157 \$	5 157 \$	6 969 \$	
Prêts hypothécaires non admissibles relevés <sup>(2)</sup>	89 \$	- \$	- \$	89 \$	✓
Prêts hypothécaires vendus par inadvertance <sup>(2)</sup>	1	90	-	91	✓
Prêts hypothécaires assurés et vendus par inadvertance <sup>(3)</sup>	-	-	88	88	✓
<b>Total des prêts hypothécaires non admissibles relevés et rachetés</b>	<b>90 \$</b>	<b>90 \$</b>	<b>88 \$</b>	<b>268 \$</b>	<b>✓</b>
Montant des prêts hypothécaires non admissibles estimé par extrapolation <sup>(4)</sup>	-	124	-	124	progresse bien
<b>Total des prêts hypothécaires non admissibles relevés estimé par extrapolation</b>	<b>90 \$</b>	<b>214 \$</b>	<b>88 \$</b>	<b>392 \$</b>	

(1) D'après l'information disponible au 30 septembre 2017 et comme présenté dans notre rapport annuel 2017 daté du 4 décembre 2017, compte non tenu de l'incidence des rachats auprès des tiers et des nouvelles titrisations à l'intention de la SCHL. Au 31 janvier 2018, les prêts hypothécaires vendus au tiers acheteur par B2B Banque et le réseau de succursales s'élevaient respectivement à 535 millions \$ et 994 millions \$; les variations par rapport aux montants présentés précédemment tiennent compte des remboursements nets et des rachats susmentionnés. Au 31 janvier 2018, les prêts hypothécaires vendus à la SCHL s'élevaient à 5 118 millions \$; les variations par rapport aux montants présentés précédemment tiennent compte des nouvelles titrisations et des remboursements nets.

(2) Rachetés au premier trimestre 2018.

(3) Rachetés au deuxième trimestre 2018.

(4) Les prêts hypothécaires non admissibles accordés dans les succursales d'un montant de 124 millions \$ vendus au tiers acheteur par le réseau de succursales constituent une estimation fondée sur l'extrapolation des résultats de l'examen par échantillonnage limité.



# Investir pour renforcer nos bases stratégiques

## Bases



Investissements	Progrès
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Système bancaire central</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Mise en place de l'épine dorsale du nouveau système bancaire de base, Temenos T-24, et migration réussie des prêts investissement de B2B Banque au T1 2018</li><li>• Poursuite de la migration des produits de B2B Banque et des Services aux entreprises en 2018-2019</li><li>• Déploiement de la nouvelle plateforme de contrats de location au T2 2018</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Services bancaires numériques</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Lancement de produits liés aux transactions, aux dépôts et aux prêts en 2018-2019</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Approche fondée sur les notations internes avancée</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Adoption prévue en 2020 <sup>(1)</sup></li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Réseau THE EXCHANGE</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Adhésion au réseau THE EXCHANGE, qui donne à nos clients l'accès à des services complets par l'intermédiaire de 3 600 GAB à l'échelle du Canada</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Risques et conformité</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Améliorations apportées en marge des cadres de réglementation et de conformité</li></ul>

2018 : Une année d'investissements dans nos processus, notre technologie et nos employés.  
Ces investissements devraient avoir une incidence sur notre ratio d'efficacité au cours des prochains trimestres.

<sup>(1)</sup> Sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation.





# Notre priorité – Mettre en œuvre le plan de transformation pour réaliser nos objectifs stratégiques

Bases



Croissance



Performance



**Renforcer nos bases**

**Investir dans la croissance rentable**

**Améliorer la performance**



# FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif  
et chef de la direction  
financière



# **RÉSULTATS FINANCIERS**

# Performance financière du T1 2018

Base ajustée <sup>(1)</sup>	T1/18	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	63,2 \$	- 5 %	20 %
Résultat dilué par action	1,49 \$	- 9 %	4 %
Rendement des capitaux propres	11,5 %	- 120 pb	- 30 pb
Ratio d'efficacité	64,8 %	50 pb	- 260 pb

- Bons résultats pour le trimestre
- La croissance du résultat par action et du rendement des capitaux propres a été touchée par l'émission d'actions ordinaires

Comme présenté	T1/18	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	59,7 \$	2 %	23 %
Résultat dilué par action	1,41 \$	- 1 %	8 %
Rendement des capitaux propres	10,8 %	- 30 pb	10 pb
Ratio d'efficacité	66,5 %	- 230 pb	- 290 pb

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



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

# Éléments d'ajustement du T1 2018

(millions \$, sauf les données par action)	T1/18			T4/17		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
<b>Éléments d'ajustement</b>						
Indemnités de départ	- \$	- \$	- \$	3,2 \$	2,4 \$	0,06 \$
Autres charges de restructuration	0,9	0,7	0,02	2,4	1,8	0,05
<i>Total des charges de restructuration</i>	<i>0,9 \$</i>	<i>0,7 \$</i>	<i>0,02 \$</i>	<i>5,7 \$</i>	<i>4,2 \$</i>	<i>0,11 \$</i>
<b>Éléments liés aux regroupements d'entreprises</b>						
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,7	0,5	0,01	0,7	0,5	0,01
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3,0	1,9	0,05	3,5	2,2	0,06
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	0,6	0,4	0,01	2,9	0,9	0,02
<i>Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises</i>	<i>4,2 \$</i>	<i>2,8 \$</i>	<i>0,07 \$</i>	<i>7,1 \$</i>	<i>3,7 \$</i>	<i>0,09 \$</i>
<b>Total des éléments d'ajustement <sup>(1)</sup></b>	<b>5,2 \$</b>	<b>3,5 \$</b>	<b>0,09 \$</b>	<b>12,8 \$</b>	<b>7,8 \$</b>	<b>0,21 \$</b>

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

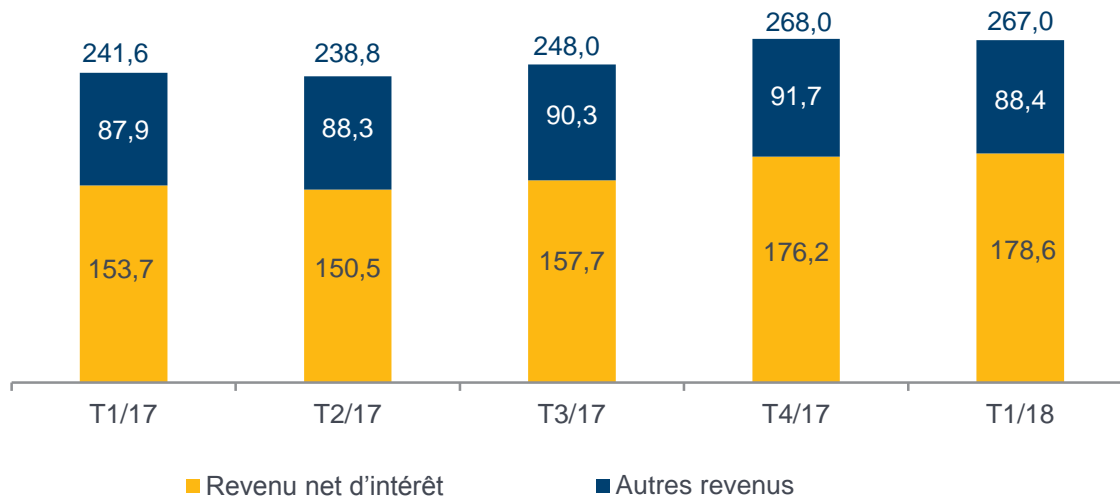


# Revenu total

(millions \$)	T1/18	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	178,6 \$	1 %	16 %
Autres revenus	88,4	- 4 %	0 %
Revenu total	267,0 \$	0 %	10 %

## Revenu total

(millions \$)



## Revenu total : hausse de 25,4 M\$ e/e et relativement stable t/t

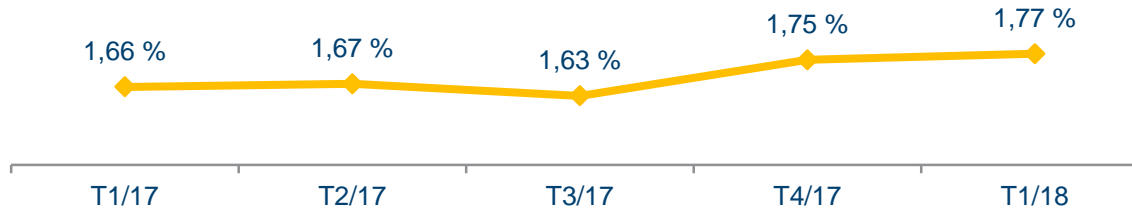
- Revenu net d'intérêt : hausse de 2,4 M\$ t/t, du fait principalement de la croissance des volumes du portefeuille de prêts commerciaux et des récentes hausses de taux d'intérêt
- Revenu net d'intérêt : hausse de 24,9 M\$ e/e découlant de la solide croissance des volumes des portefeuilles de prêts commerciaux, tant en interne qu'au moyen d'acquisitions, et des marges plus élevées sur ces prêts
- Autres revenus : baisse de 3,4 M\$ t/t attribuable surtout au profit à la vente de notre participation dans Verico Financial Group (Verico) comptabilisé au T4/17



# Marge nette d'intérêt (MNI)

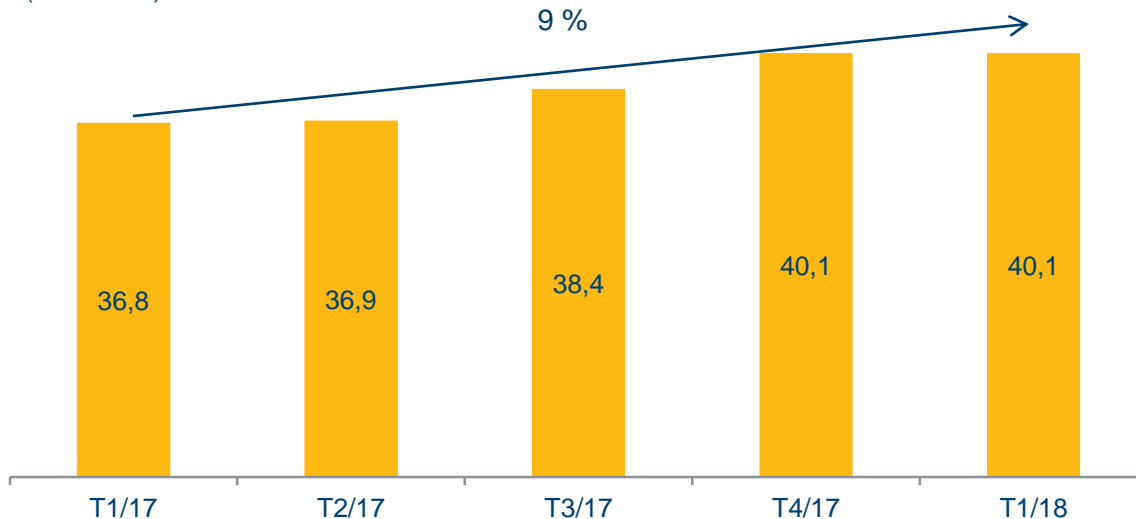
## Marge nette d'intérêt

(en pourcentage de l'actif productif moyen)



## Actif productif moyen

(milliards \$)



- MNI du T1/18 par rapport à celle du T4/17
  - Augmentation de 2 pb imputable principalement à la croissance des volumes de NCF et des récentes hausses des taux d'intérêt contrebalancées en partie par une liquidité élevée
- MNI du T1/18 par rapport à celle du T1/17
  - Augmentation de 11 pb imputable à la proportion plus importante de prêts aux clients commerciaux à rendement plus élevé de NCF
- Augmentation de l'actif productif moyen de 9 % e/e :
  - Croissance interne de 19 % e/e des prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants
  - Augmentation de 22 % e/e des prêts aux clients commerciaux, compte tenu de l'acquisition de Northpoint au T4/17



# Autres revenus

Autres revenus (millions \$)	T1/18	t/t	e/e
Frais de service sur les dépôts	13,0 \$	- 5 %	- 9 %
Commissions sur prêts	16,1	- 9 %	7 %
Revenus tirés des services de cartes	9,0	7 %	11 %
Honoraires et commissions sur prêts et dépôts	38,1 \$	- 4 %	2 %
Revenus tirés des activités de courtage	18,6	- 1 %	- 6 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	12,2	- %	12 %
Revenus liés aux comptes d'investissement	5,7	17 %	1 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5,6	116 %	10 %
Autres <sup>(1)</sup>	8,1	- 40 %	- 12 %
	88,4 \$	- 4 %	0 %

**Autres revenus : stables e/e, baisse de 3,4 M\$ t/t**

## Faits saillants e/e

- Augmentation de 1,3 M\$ des revenus tirés de la vente de fonds communs de placement en raison de bon rendement du marché

## Faits saillants t/t

- Augmentation de 3,0 M\$ des revenus de trésorerie et de marchés financiers en raison des profits nets plus élevés sur des valeurs mobilières, ainsi que de la contribution plus importante des activités de négociation
- Diminution de 5,5 M\$ t/t du poste Autres, reflétant la contribution de 5,9 M\$ au T4/17 à la vente de la participation de la Banque dans Verico



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

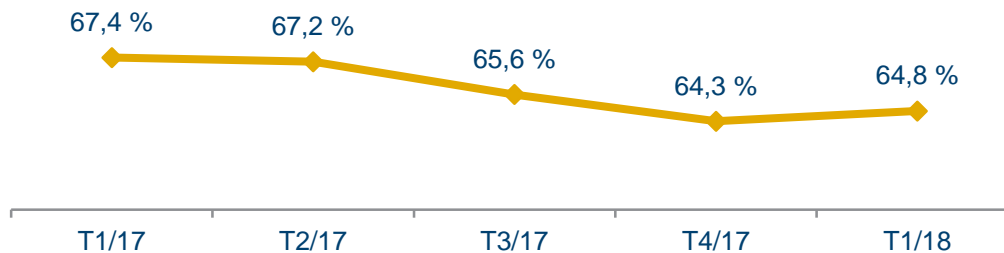


# Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (millions \$)	T1/18	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	93,7 \$	- 1 %	5 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	47,3	4 %	2 %
Autres	32,1	- 2 %	19 %
	173,0 \$	0 %	6 %

- Hausse de 6 % e/e des FAI ajustés, attribuable principalement à l'acquisition de Northpoint, à l'augmentation régulière des salaires et à l'accroissement des honoraires professionnels à l'appui de notre transformation
- Niveau relativement inchangé t/t des FAI ajustés du fait de la poursuite des initiatives de contrôle des coûts

## Amélioration du ratio d'efficacité ajusté



## Amélioration du ratio d'efficacité ajusté :

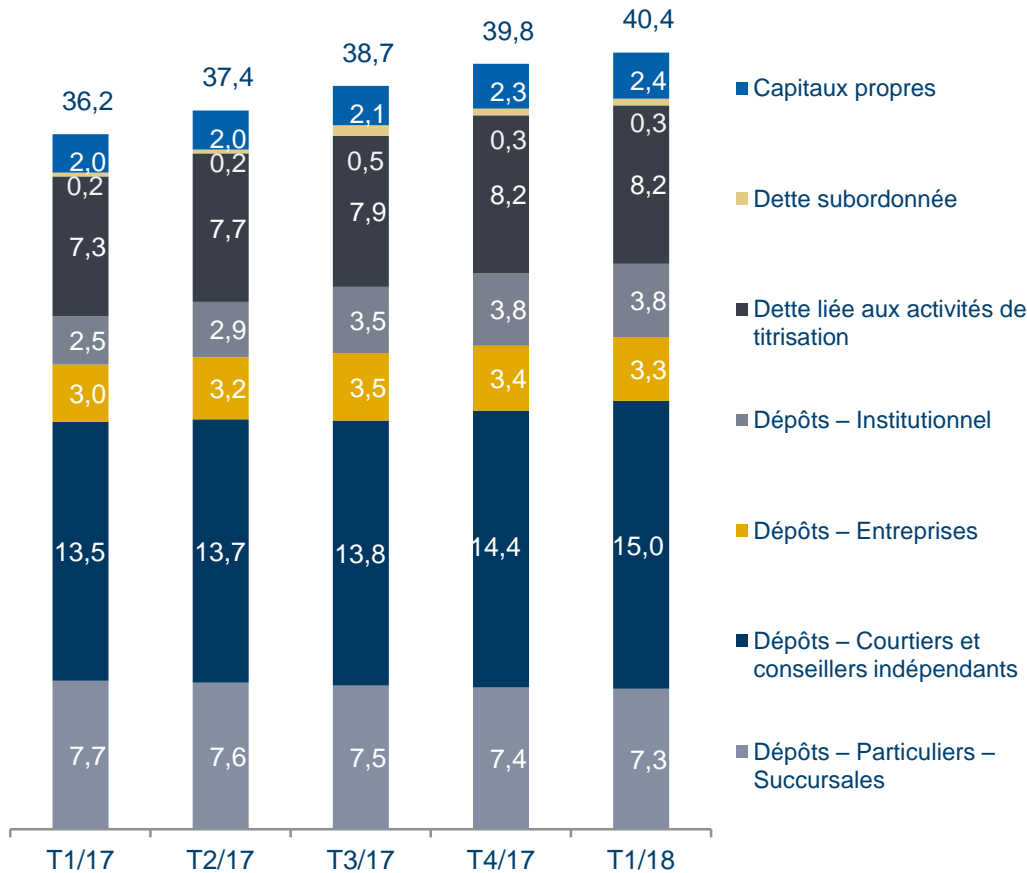
- 260 pb e/e



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

## Financement

(milliards \$)



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

- Émission d'actions ordinaires pour un produit brut de 143,8 M\$ au T1/18 et produit net de 139,2 M\$
- Rachat d'actions privilégiées d'un montant de 100,0 M\$ au T1/17

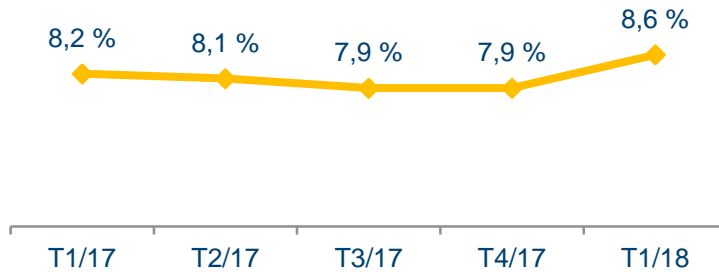
### Croissance du total des dépôts (hausse de 2 % t/t et de 10 % e/e) :

- Diminution minimale des dépôts en succursales (baisse de 1 % t/t et de 5 % e/e) conformément aux attentes, compte tenu des fusions de succursales
- Croissance des dépôts par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants (hausse de 4 % t/t et de 11 % e/e)
- Croissance solide des dépôts institutionnels (hausse de 1 % t/t et de 51 % e/e)



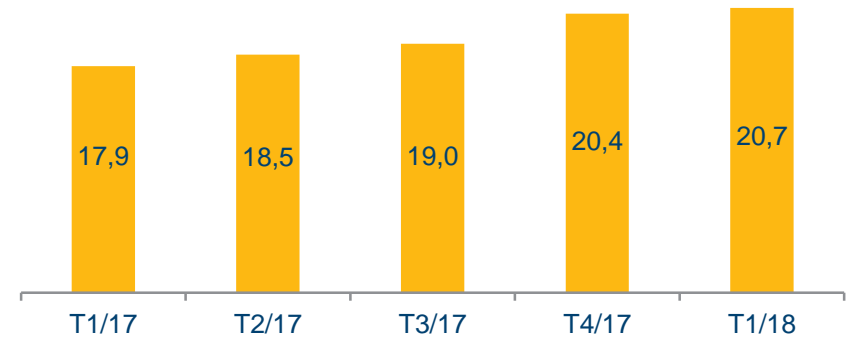
# Gestion du capital

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

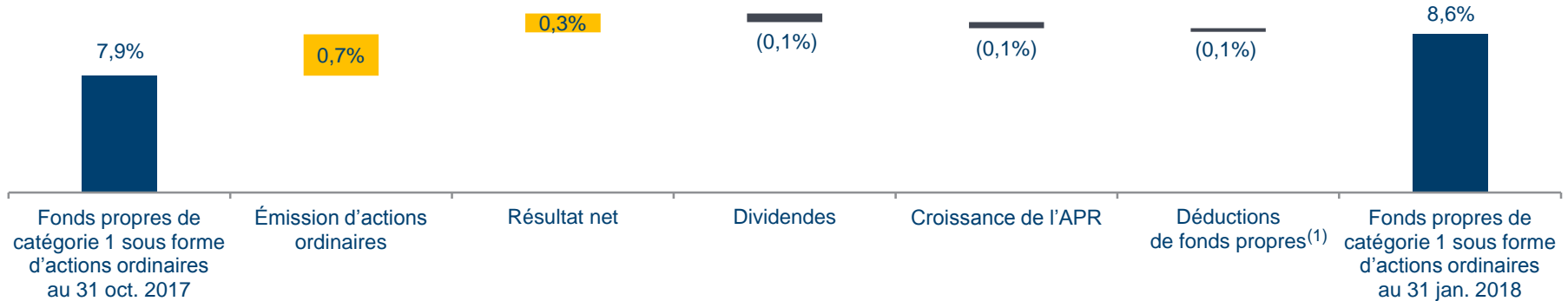


## Actif pondéré en fonction des risques

(milliards \$)



## Évolution du ratio des fonds propres de catégorie 1



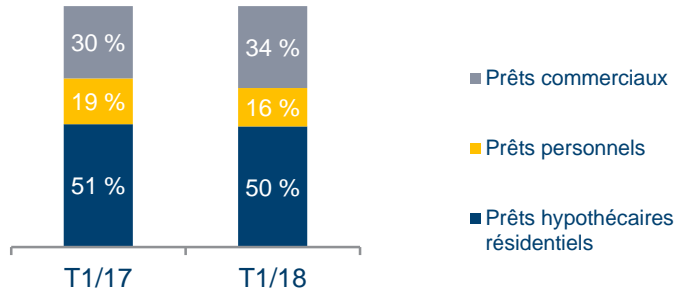
(1) Composées de déductions pour les logiciels et autres immobilisations incorporelles, le goodwill, les actifs des régimes de retraite et autres.



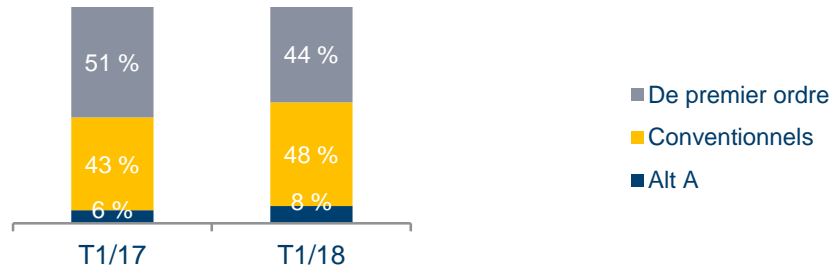
# **EXAMEN DES RISQUES**

# Portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne – Bonne diversification

## Composition du portefeuille de prêts

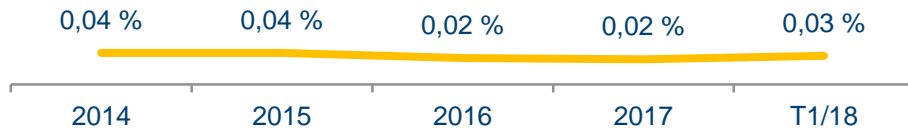


## Prêts hypothécaires résidentiels – Assurés et non assurés



## Provisions pour pertes sur créances – Prêts hypothécaires résidentiels

(En pourcentage de la moyenne des prêts hypothécaires résidentiels)



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

- Les prêts commerciaux représentent 34 % du total des prêts au T1/18 comparativement à 30 % au T1/17 au fil de l'évolution de la composition du portefeuille.
- Les prêts hypothécaires résidentiels représentent 50 % du total des prêts au T1/18.

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

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

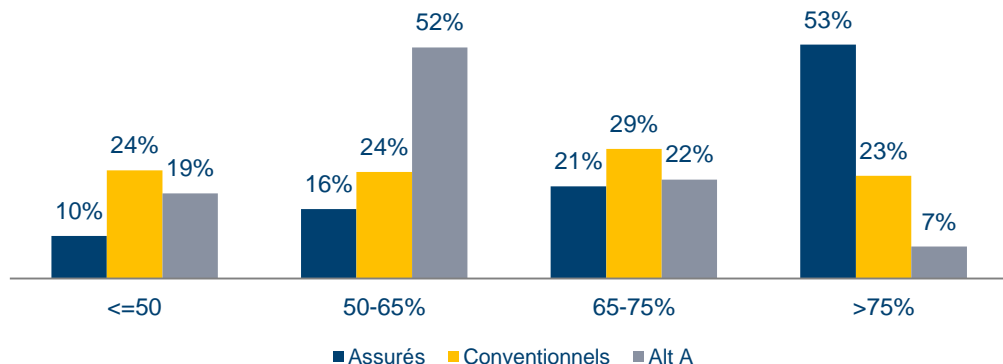
## Pertes sur prêts toujours basses



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

## Répartition selon le ratio prêt-valeur

(Au 31 janvier 2018)

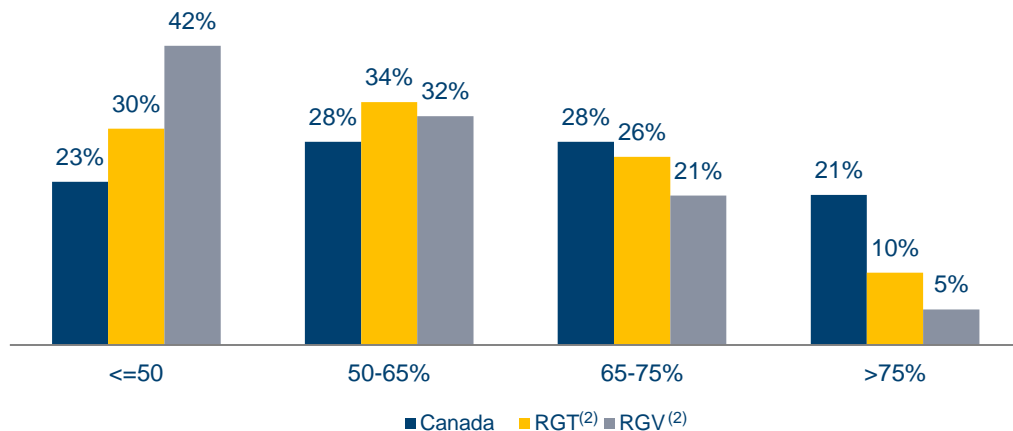


Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les ratios prêt-valeur faibles.

- La grande majorité des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de 75 % ou moins.
  - 77 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
  - 93 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A

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

(Au 31 janvier 2018)



- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons dont le ratio prêt-valeur est de 75 % ou moins
  - 79 % du portefeuille global
  - 90 % du portefeuille de la RGT
  - 95 % du portefeuille de la RGV



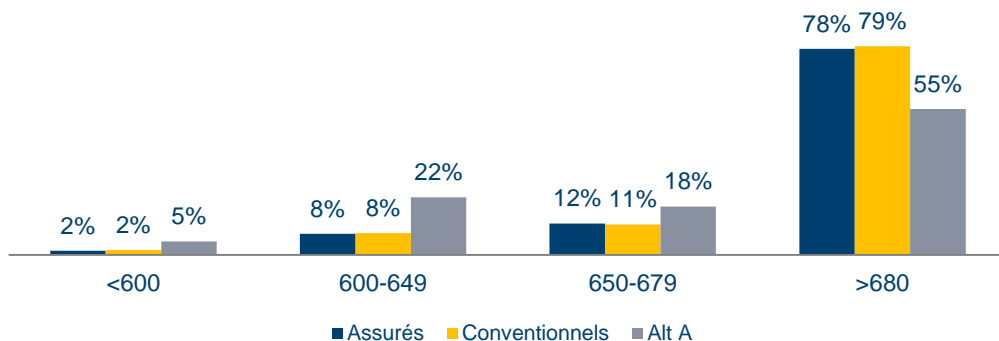
(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

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

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

## Répartition selon la cote de crédit

(Au 31 janvier 2018)

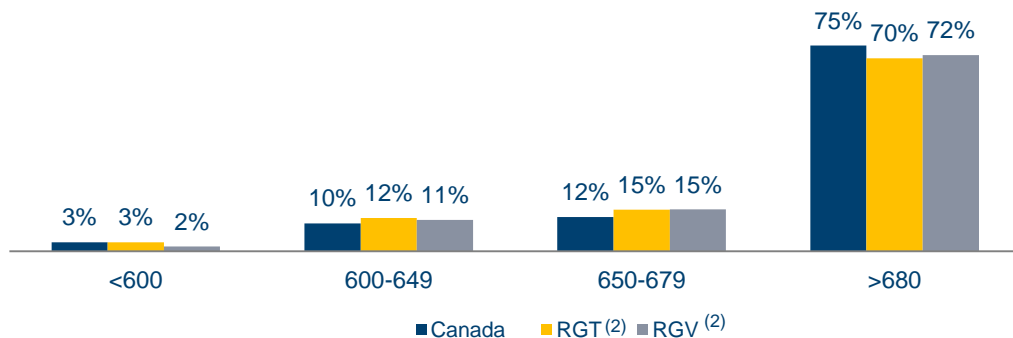


**Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A avec des cotes de crédit élevées.**

- 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 janvier 2018)



- Grande qualité du crédit du portefeuille, les cotes de crédit étant supérieures à 650
  - 87 % du portefeuille global
  - 85 % du portefeuille de la RGT
  - 87 % du portefeuille de la RGV



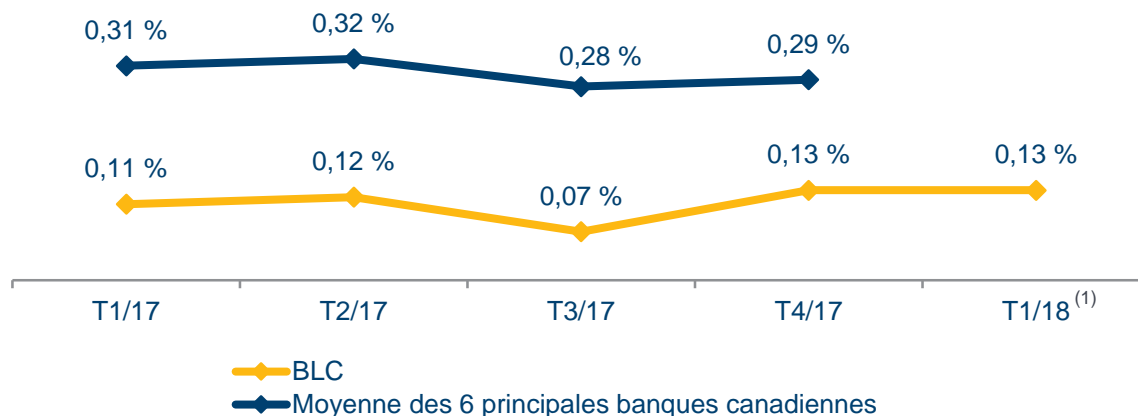
(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

(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)



Provisions pour pertes sur créances (millions \$)	T1/18	T4/17	T1/17
Prêts personnels	7,0 \$	3,8 \$	8,6 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	1,6	0,8	0,9
Prêts commerciaux	3,4	6,9	- 0,5
	12,0 \$	11,5 \$	9,0 \$

## Faible ratio de pertes :

- Hausse de 2 pb e/e :
  - Tient compte de l'évolution de la composition et de la croissance globale du portefeuille de prêts
  - Le niveau relativement bas de pertes sur créances soutenu témoigne de la bonne qualité globale sous-jacente du crédit des portefeuilles de prêts.

- 97 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties
- Devrait suivre une légère tendance à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts



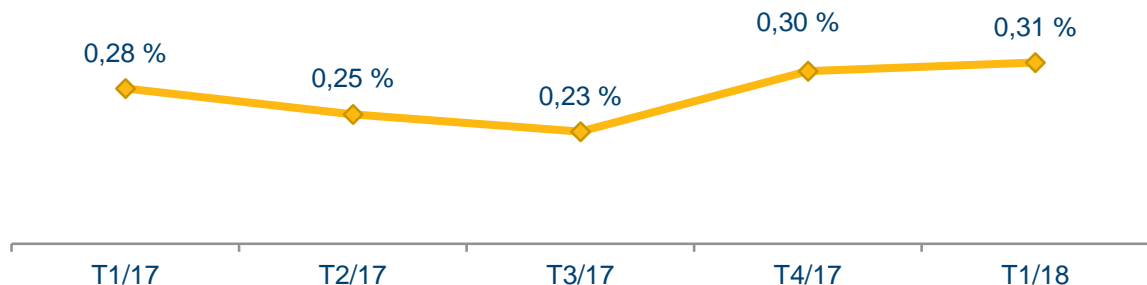
(1) Les résultats du T1/18 des 6 principales banques canadiennes ne sont pas encore disponibles.



# Prêts douteux

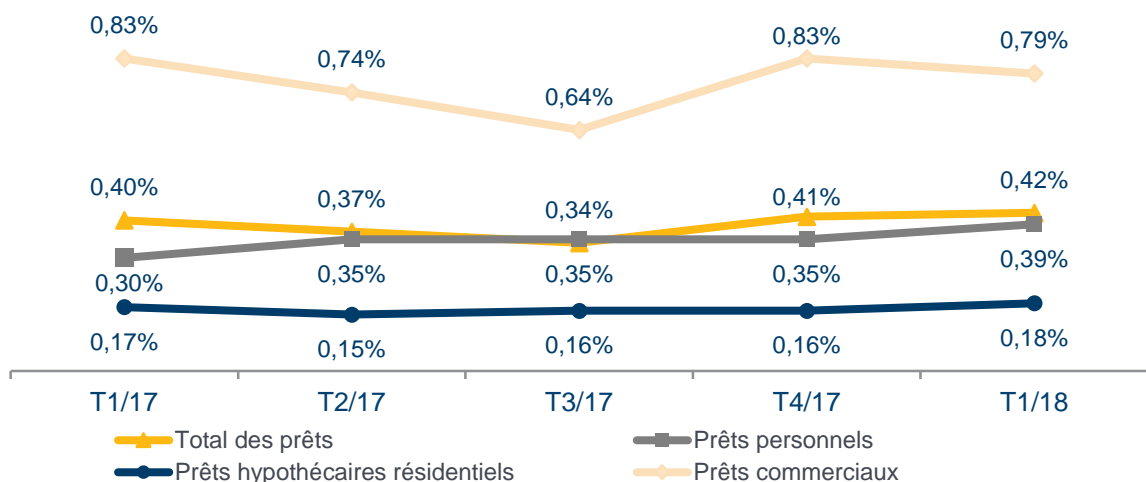
## Prêts douteux nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations)



## Prêts douteux bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations)



- Prêts douteux bruts de 153,8 M\$, une augmentation de 1,9 M\$ t/t et de 20,4 M\$ e/e, compte tenu de l'incidence de l'évolution et de la croissance globale du portefeuille de prêts
- Les portefeuilles de prêts continuent de bien performer
- Le niveau relativement bas de prêts douteux bruts soutenu témoigne de la bonne qualité globale sous-jacente du crédit des portefeuilles de prêts

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



# **OBJECTIFS À MOYEN TERME**

# Nos objectifs de croissance à moyen terme pour 2020



## Croissance

### Prêts aux clients commerciaux

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



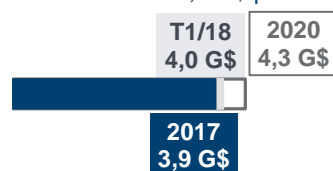
### Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants

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



### Actifs sous gestion chez Valeurs mobilières Banque Laurentienne

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



### Actifs sous gestion des clients des Services aux particuliers <sup>(1)</sup>

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



### Total des dépôts des clients <sup>(2)</sup>

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



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

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

# Nos objectifs à moyen terme et performance pour 2020

Performance de T1/18



**Rendement des capitaux propres ajusté**

**11,5 %** écart à 430 bp <sup>(1)</sup>

Réduire l'écart à 300 pb d'ici 2020 <sup>(2)</sup>

**Ratio d'efficacité ajusté**

**64,8 %**

< 65 % d'ici 2020

**Résultat dilué par action ajusté**

**1,49 \$** hausse de 4 % <sup>(3)</sup>

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

**Levier d'exploitation ajusté**

**4,3 %** <sup>(3)</sup>

Positif

(1) Écart fondé sur les résultats du cumul T4/17 (les résultats des 6 principales banques canadiennes étant de 15,8 %).

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

(3) Comparativement au T1/17.

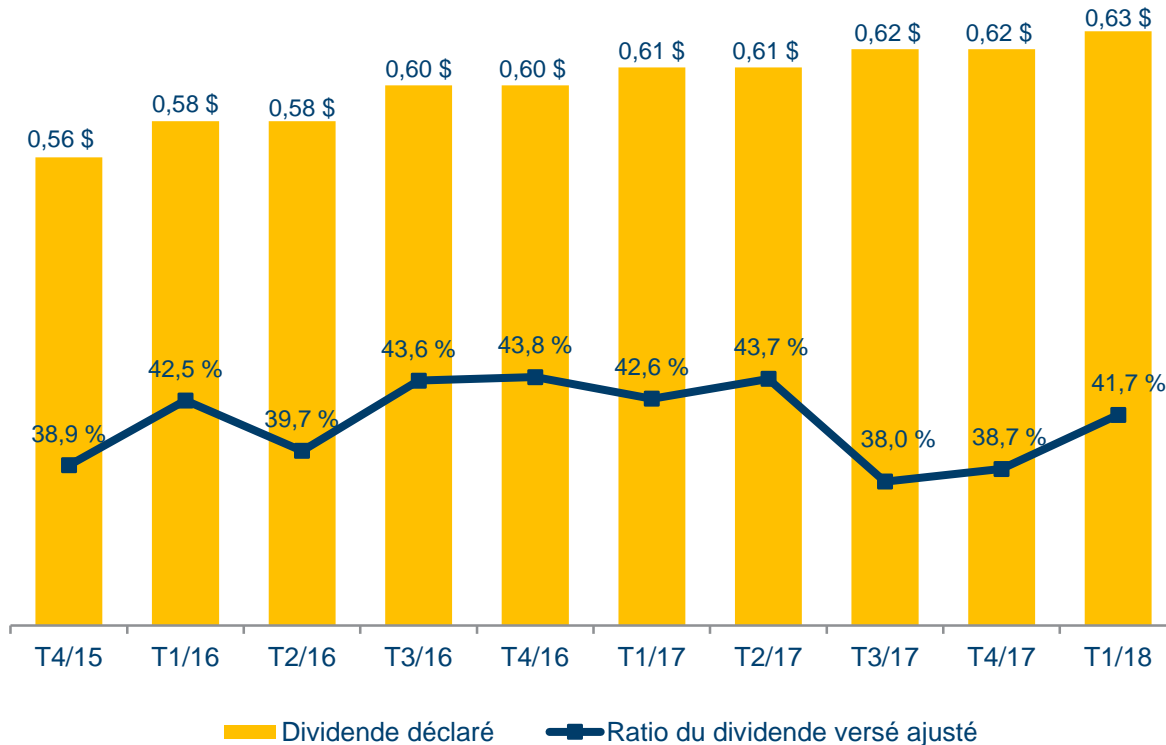


**ANNEXES**

# Croissance du dividende

## Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende ajusté

(\$/action et en %)

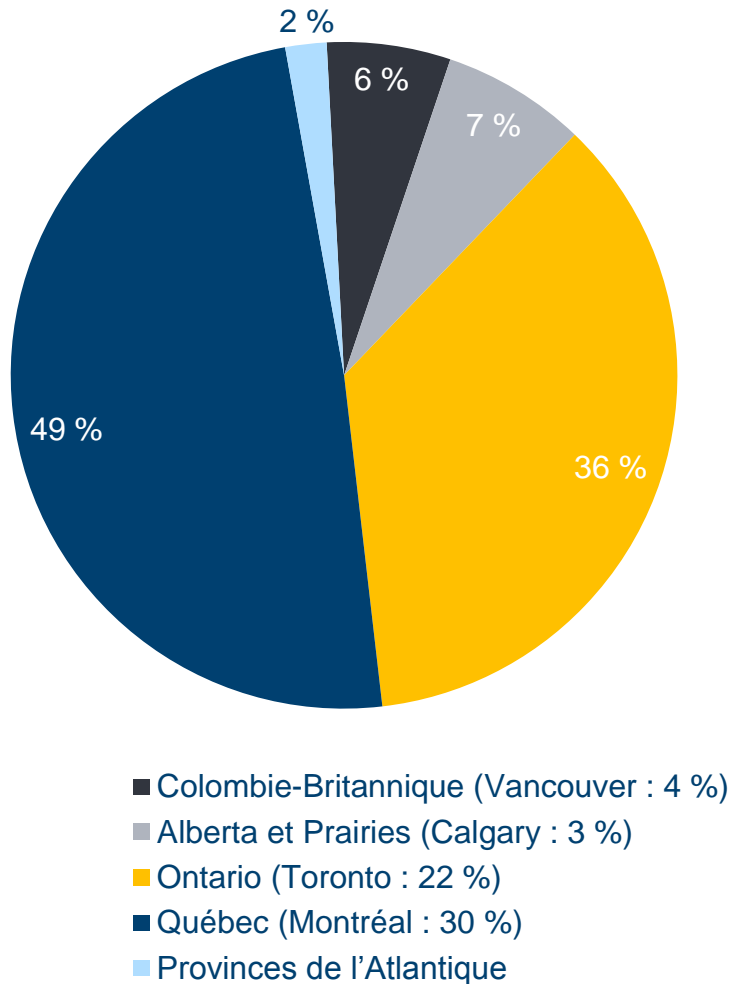


- Augmentation du dividende de 13 % depuis le T4/15
- Ratio du dividende versé cible : 40 % à 50 %



# Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 18,6 G\$ au 31 janvier 2018



## Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province

	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur <sup>(1)</sup>
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	62	38	58
Alberta et Prairies	36	64	71
Ontario	63	37	58
Québec	53	47	63
Provinces de l'Atlantique	38	62	71
Total	56	44	62

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



# Mesures non conformes aux PCGR

(millions \$, sauf les données par action)	T1/18	T4/17	T1/17
<b>Résultat net comme présenté</b>	59,7 \$	58,6 \$	48,5 \$
<b>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat <sup>(1)</sup></b>			
Charges de dépréciation et de restructuration			
Indemnités de départ	-	2,4	-
Autres charges de restructuration	0,7	1,8	0,7
	0,7 \$	4,2 \$	0,7 \$
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,5	0,5	0,8
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	1,9	2,2	0,2
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	0,4	0,9	2,7
	2,8 \$	3,7 \$	3,6 \$
	3,5 \$	7,8 \$	4,3 \$
<b>Résultat net ajusté</b>	63,2 \$	66,5 \$	52,7 \$
<b>Résultat dilué par action comme présenté</b>	1,41 \$	1,42 \$	1,30 \$
Éléments d'ajustement	0,09	0,21	0,13
<b>Résultat dilué par action ajusté</b>	1,49 \$	1,63 \$	1,43 \$

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





**Personne-ressource**  
**Relations avec les investisseurs**

**Susan Cohen**

**Directrice, Relations avec les investisseurs**

**514 284-4500, poste 4926**

**[susan.cohen@blcgf.ca](mailto:susan.cohen@blcgf.ca)**