

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Troisième trimestre 2020



**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 peuvent inclure, 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 2019. 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 aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et pourraient ne pas être adéquats à d'autres fins. 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 », « estimer », « prévoir », « projeter », « escompter », « anticiper », « planifier », « objectif », « cible », « pouvoir », « avoir l'intention de » 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 nous posions des hypothèses et sont soumis à un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il existe un risque important que les prédictions, prévisions, projections ou conclusions soient inexactes, que nos hypothèses soient erronées, et que les résultats réels diffèrent de façon significative des prédictions, prévisions, projections ou conclusions.

Nous déconseillons aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs, car certains facteurs, dont bon nombre échappent à notre contrôle et dont les effets peuvent être difficiles à prévoir, pourraient faire en sorte que nos résultats réels diffèrent de façon significative des cibles, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs.

Les résultats futurs ayant trait aux énoncés prospectifs peuvent être touchés par de nombreux facteurs, notamment : la conjoncture économique et les conditions des marchés en général; les changements des politiques monétaire, budgétaire et économique; les variations des taux de change et d'intérêt; l'évolution des lois et de la réglementation, y compris de la législation fiscale et de son interprétation; les estimations comptables critiques et l'incidence des changements apportés aux normes, règles et interprétations comptables sur ces estimations; 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; la technologie informatique et la cybersécurité; l'évolution de l'environnement technologique; le risque environnemental, y compris les changements concernant la politique environnementale et les effets des changements climatiques à l'échelle mondiale; l'incidence possible des conflits mondiaux et d'actes de terrorisme, des catastrophes naturelles, des urgences en matière de santé publique, y compris les incidences directes et indirectes de la pandémie de COVID-19 (nouvelle souche de coronavirus), des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et de toute autre catastrophe; notre capacité de mettre en œuvre nos plans stratégiques, y compris la réorganisation de nos succursales de services aux particuliers, la modernisation de notre système bancaire central et la mise en œuvre de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit, de même que notre capacité de prévoir et de gérer efficacement les risques découlant des facteurs qui précèdent.

Depuis le 31 décembre 2019, l'écllosion de COVID-19 a incité les gouvernements partout dans le monde à prendre des mesures d'urgence pour contenir la propagation du virus. Ces mesures, notamment l'interdiction de voyage, la fermeture temporaire des entreprises et des écoles, les périodes de quarantaine volontaire et la distanciation physique, ont donné lieu à des perturbations financières et sociales importantes qui se sont traduites par la morosité économique et la volatilité du marché. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi au moyen d'interventions monétaires et budgétaires, et en proposant des mesures et des subventions dans le but de stabiliser la conjoncture économique. L'ampleur, la durée et les répercussions de la pandémie, y compris sur les clients, les membres de l'équipe et les fournisseurs tiers; l'efficacité des interventions des gouvernements et des banques centrales; et les incidences financières et sociales connexes sont incertaines et pourraient avoir des conséquences considérables et défavorables sur notre entreprise. Ces conséquences défavorables pourraient se produire rapidement et de façon imprévue. Il n'est pas possible d'estimer de façon fiable la durée et la gravité de la situation et son incidence sur les résultats financiers et la situation financière de la Banque.

Enfin, nous prévenons le lecteur que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. D'autres facteurs et d'autres risques pourraient avoir une incidence négative sur nos résultats. Pour plus de renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que nos résultats réels diffèrent des attentes actuelles, voir la description détaillée des risques liés à la pandémie de COVID-19 et les incidences connexes qui figurent à la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » de notre rapport annuel 2019, ainsi que 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.



STÉPHANE THERRIEN

Président et chef de la direction par intérim

FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et chef de la direction financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T3/20

Base ajustée (1)	T3/20	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	47,1 \$	295 %	-9 %
Résultat dilué par action	1,02 \$	410 %	-11 %
Rendement des capitaux propres	7,7 %	620 pb	-80 pb
Ratio d'efficacité	68,1 %	-670 pb	-250 pb

Comme présenté	T3/20	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	36,2 \$	308 %	-24 %
Résultat dilué par action	0,77 \$	492 %	-27 %
Rendement des capitaux propres	5,8 %	480 pb	-200 pb
Ratio d'efficacité	73,9 %	-250 pb	120 pb

Faits saillants du T3/20

e/e

- Incidence de l'augmentation des provisions pour pertes sur créances, qui s'explique par un changement défavorable des scénarios économiques prospectifs liés à la COVID-19

t/t

- Incidence de l'augmentation de 8,5 M\$ du revenu total et de la baisse de 32,6 M\$ des provisions pour pertes sur créance. Les provisions pour pertes sur créances demeurent élevées et tiennent compte de nos prévisions économiques révisées.
- Les mesures comme présentées ont subi l'incidence des charges de restructuration et des éléments liés aux regroupements d'entreprises (pour plus de précisions, voir la diapositive suivante).



(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte 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 T3/20

(En millions \$, sauf les données par action)	T3/20			T2/20			T3/19		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement									
Charges de restructuration									
Indemnités de départ	7,1 \$	5,1 \$	0,12 \$	0,2 \$	0,1 \$	0,01 \$	1,0 \$	0,7 \$	0,02 \$
Autres charges de restructuration	4,0	3,0	0,07	0,1	0,1	–	0,8	0,6	0,01
Total des charges de restructuration	11,1	8,1	0,19	0,3	0,2	0,01	1,8	1,3	0,03
Éléments liés aux regroupements d'entreprises									
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,1	0,1	–	0,2	0,1	–	0,3	0,2	0,01
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3,5	2,6	0,06	3,5	2,7	0,06	3,4	2,5	0,06
Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises	3,6	2,7	0,06	3,7	2,8	0,06	3,8	2,8	0,07
Total des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	14,7 \$	10,8 \$	0,25 \$	4,0 \$	3,0 \$	0,07 \$	5,6 \$	4,1 \$	0,10 \$

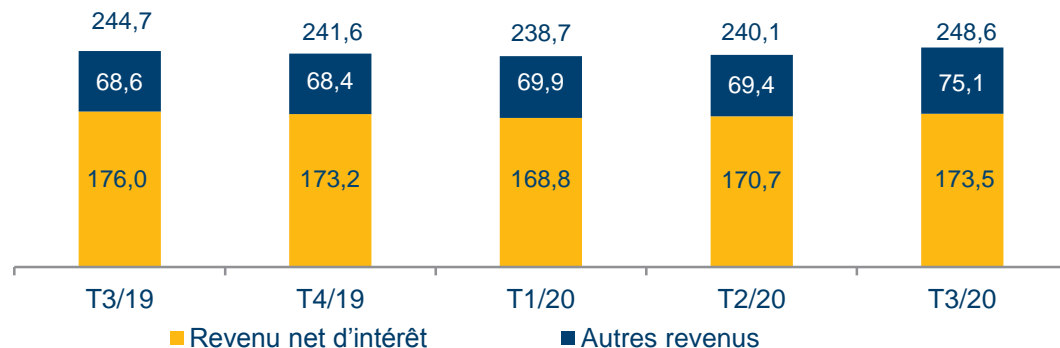
 (1) L'incidence des éléments d'ajustement peut différer en raison de l'arrondissement.

Revenu total

(En millions \$)	T3/20	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	173,5 \$	2 %	-1 %
Autres revenus	75,1	8 %	9 %
Revenu total	248,6 \$	4 %	2 %

Revenu total

(En millions \$)



Faits saillants du T3/20

e/e

- Revenu total en hausse de 3,9 M\$ en raison surtout de la contribution solide des marchés des capitaux
- Revenu net d'intérêt en baisse de 2,5 M\$ en raison surtout de la diminution des volumes de prêts personnels, contrebalancée en partie par des marges plus élevées sur les prêts aux clients commerciaux
- Autres revenus en hausse de 6,5 M\$ (voir la diapositive 9, Autres revenus)

t/t

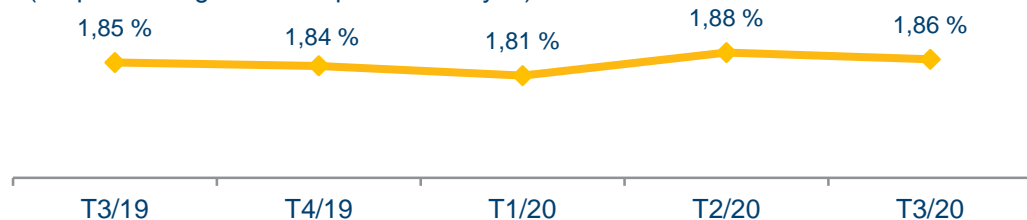
- Revenu total en hausse de 8,5 M\$ pour les mêmes raisons que celles susmentionnées
- Revenu net d'intérêt en hausse de 2,8 M\$ en raison surtout de l'élargissement de l'écart entre le taux préférentiel et le taux des acceptations bancaires et du nombre de jours supplémentaires
- Autres revenus en hausse de 5,7 M\$ (voir la diapositive 9, Autres revenus)



Marge nette d'intérêt (MNI)

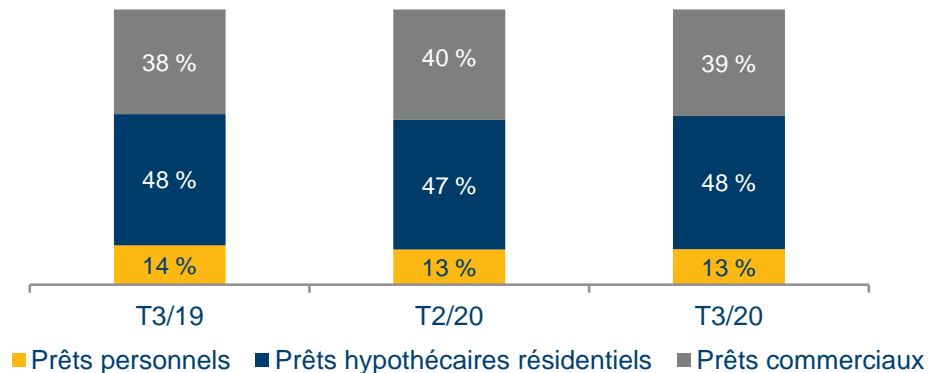
Marge nette d'intérêt

(En pourcentage de l'actif productif moyen)



Composition du portefeuille de prêts

(En milliards \$)



Faits saillants du T3/20

e/e

- MNI en hausse de 1 pb e/e en raison surtout du changement dans la composition du portefeuille de prêts

t/t

- MNI en baisse de 2 pb en raison surtout de la proportion moins élevée des prêts à rendement plus élevé aux clients commerciaux



Autres revenus

(En millions \$)	T3/20	t/t	e/e
Commissions sur prêts	15,6 \$	5 %	1 %
Frais et commissions de courtage en valeurs mobilières	12,6	3 %	22 %
Commissions sur la vente de fonds communs de placement	10,7	5 %	-1 %
Frais de service	7,9	-6 %	-28 %
Revenus tirés des instruments financiers	12,9	86 %	576 %
Revenus tirés des services de cartes	6,5	-4 %	-23 %
Frais tirés des comptes d'investissement	3,3	-28 %	-24 %
Autres	2,4	-30 %	-25 %
Revenus d'assurance, montant net	3,2	52 %	-3 %
	75,1 \$	8 %	9 %

Faits saillants du T3/20

e/e

- Autres revenus en hausse de 6,5 M\$ en raison surtout de la contribution solide de 13,3 M\$ des marchés des capitaux
- La hausse a été contrebalancée en partie par une diminution :
 - de 3,0 M\$ des frais de service en raison des changements en cours touchant le secteur des services bancaires aux particuliers et de la modification connexe des habitudes bancaires des clients
 - de 1,9 M\$ des revenus tirés des services de cartes du fait que les volumes de transactions ont baissé dans la foulée de la COVID-19

t/t

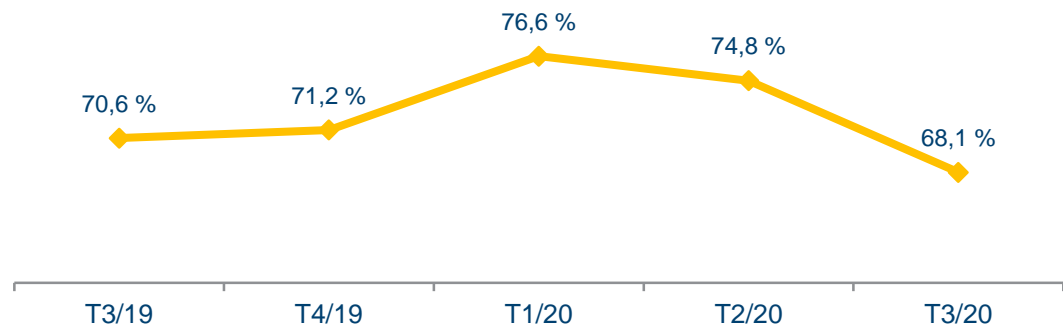
- Autres revenus en hausse de 5,7 M\$ en raison surtout de la contribution solide des marchés des capitaux



Frais autres que d'intérêt (FAI) ajustés

FAI ajustés (En millions \$)	T3/20	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	92,5 \$	-2 %	3 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	50,1	-1 %	3 %
Autres	26,6	-24 %	-21 %
	169,2 \$	-6 %	-2 %

Ratio d'efficacité ajusté



Faits saillants du T3/20

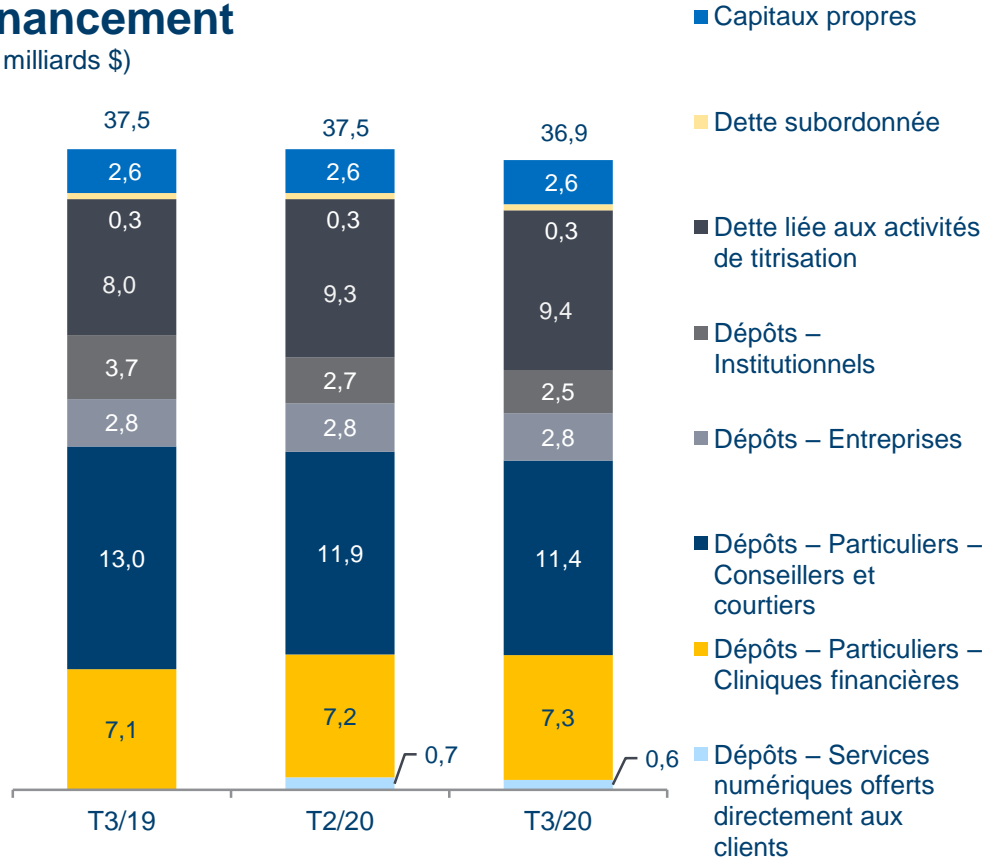
- FAI ajustés en baisse de 3,4 M\$ e/e
 - Salaires et avantages du personnel en hausse de 2,4 M\$ en raison de la hausse de la rémunération liée à la performance se rapportant aux marchés des capitaux et une charge de rémunération de 2,7 M\$, liée à la retraite de l'ancien président et chef de la direction de la Banque
 - Frais d'occupation de locaux et technologie en hausse de 1,4 M\$ en raison de l'augmentation des frais de technologie attribuable au fait que nous exploitons de nombreuses plateformes simultanément
 - Autres frais en baisse de 7,1 M\$ en raison d'une diminution des charges réglementaires, ainsi que d'une baisse des frais de déplacement, de publicité et de développement des affaires, découlant des mesures d'efficacité mises en œuvre et de la conjoncture économique
- FAI ajustés en baisse de 10,5 M\$ t/t
 - Baisse due principalement à la diminution des charges réglementaires, ainsi qu'à la baisse des honoraires professionnels, des frais de publicité et des frais de développement des affaires



Bonne diversification et stabilité des sources de financement

Financement

(En milliards \$)



Total des dépôts en baisse de 8 % e/e et de 3 % t/t, en raison surtout de la diminution des dépôts à terme, contrebalancée en partie par la hausse des volumes de dépôts à vue

- Dépôts institutionnels en baisse de 1,2 G\$ e/e et de 0,2 G\$ t/t
- Dépôts de clients en baisse de 0,8 G\$ e/e et de 0,5 G\$ t/t
 - Les dépôts à vue et les dépôts à terme obtenus par l'entremise de BLC Numérique se sont établis à 0,6 G\$, un niveau conforme à nos attentes.

Les dépôts de particuliers représentaient 79 % du total des dépôts au 31 juillet 2020 et ont contribué à notre bonne situation en matière de liquidités.

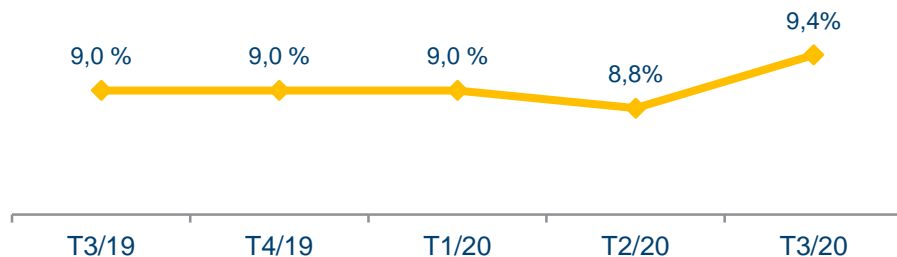
Dette liée aux activités de titrisation stable t/t et en hausse de 1,4 G\$ e/e :

- 1,4 G\$ de prêts hypothécaires résidentiels

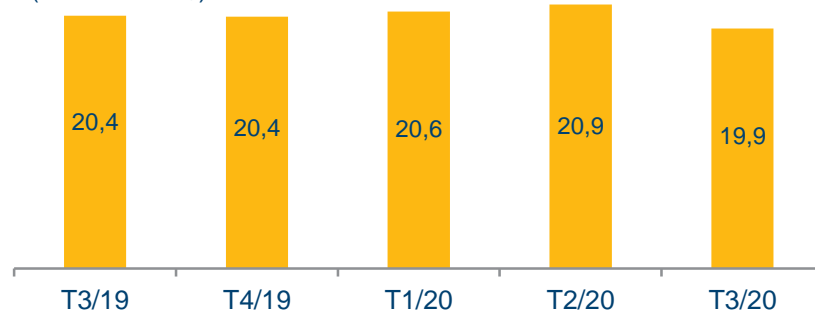


Fonds propres réglementaires

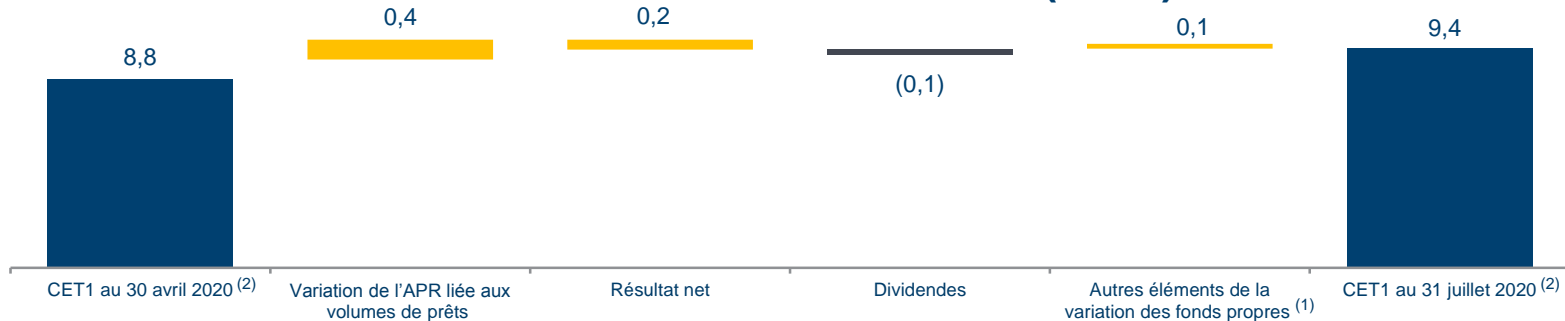
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) ⁽²⁾



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



Évolution du ratio des CET1 (en %)



(1) Composés d'autres variations des autres éléments du résultat global, de déductions pour les logiciels et autres immobilisations incorporelles, les actifs des régimes de retraite et autres.

(2) Y compris 0,1 % découlant de l'application des dispositions transitoires accordées par le BSIF pour le provisionnement des pertes de crédit attendues.

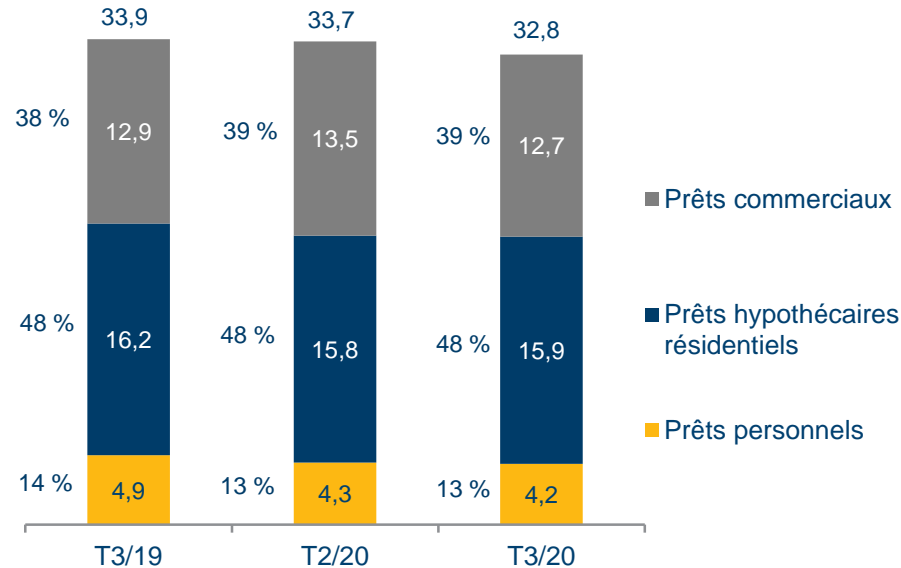


EXAMEN DES RISQUES

Positionner la Banque pour générer une croissance rentable

Composition du portefeuille de prêts

(En milliards \$)



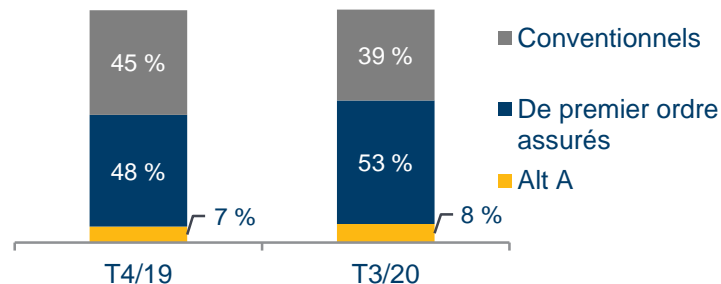
Total des prêts en baisse de 1,1 G\$ e/e et de 0,9 G\$ t/t

- Prêts commerciaux en baisse de 1 % e/e et de 6 % t/t, en raison surtout des volumes de financement d'inventaires qui ont été touchés par la COVID-19
- Prêts hypothécaires résidentiels en baisse de 2 % e/e et relativement stables t/t
- Prêts personnels en baisse de 12 % e/e et de 2 % t/t, en raison surtout de la réduction continue du portefeuille de prêts à l'investissement



Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels de grande qualité

Assurés et non assurés

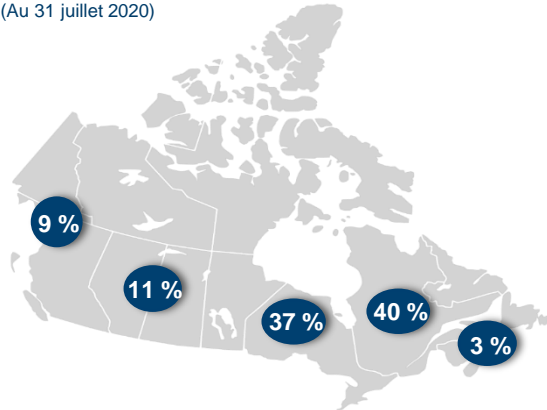


Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province – Ratios prêt-valeur prudents

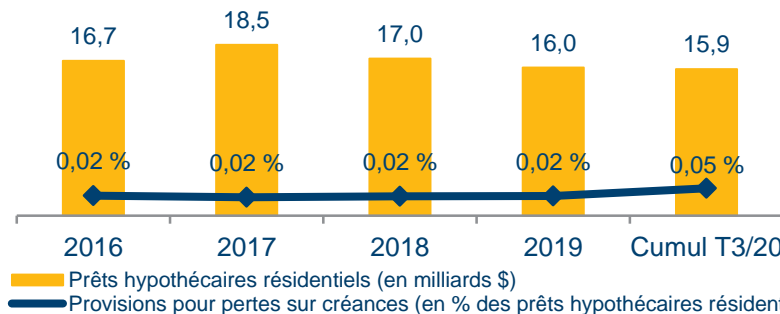
Au 31 juillet 2020	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur (%) ⁽¹⁾
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	33 %	67 %	65 %
Alberta et Prairies	15 %	85 %	75 %
Ontario	49 %	51 %	60 %
Québec	58 %	42 %	56 %
Provinces de l'Atlantique	21 %	79 %	74 %
Total	47 %	53 %	59 %

Portefeuille pancanadien

(En pourcentage du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels)
(Au 31 juillet 2020)



Qualité du crédit – Provisions pour pertes sur créances (en %)

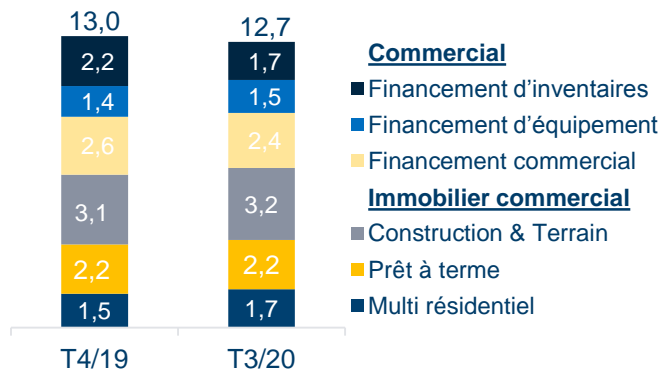


(1) Refflète l'estimation actuelle de la valeur de la garantie, y compris les marges de crédit hypothécaire.

Portefeuille de prêts commerciaux – Solide, diversifié et croissant

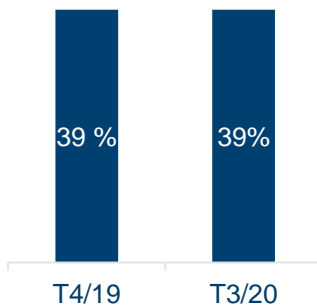
Portefeuille de prêts commerciaux

(En milliards \$)



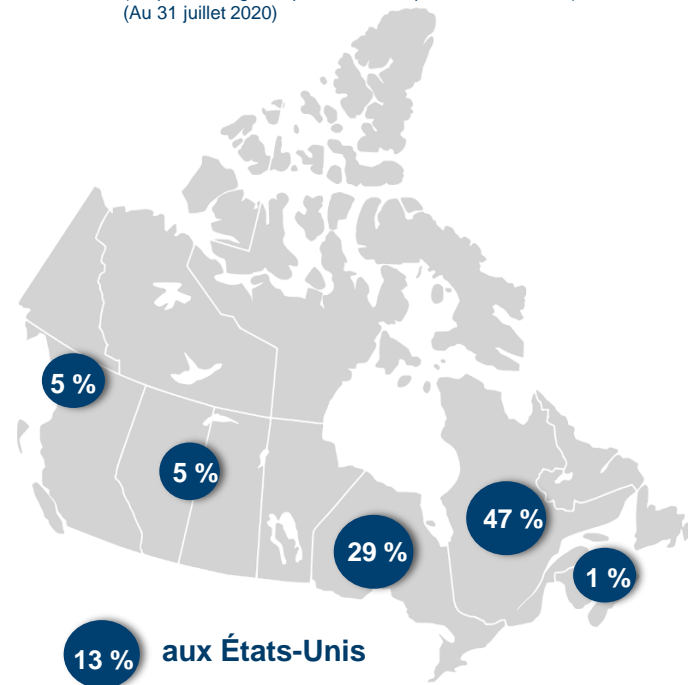
Prêts commerciaux

(En pourcentage du total des prêts)

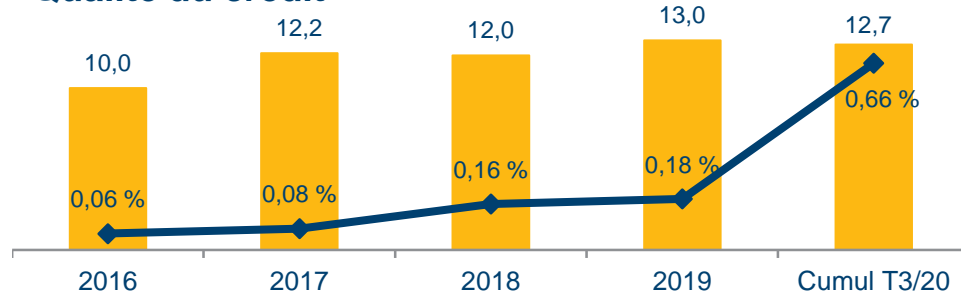


Portefeuille pancanadien et présence aux États-Unis

(En pourcentage du portefeuille de prêts commerciaux)
(Au 31 juillet 2020)



Qualité du crédit



■ Prêts commerciaux et acceptations (en milliards \$)

◆ Provisions pour pertes sur créances (en pourcentage des prêts commerciaux et acceptations)



Reports de paiement

En millions de dollars canadiens	Au 30 avril 2020		Au cours du trimestre		Au 31 juillet 2020	
	Montant des prêts	En pourcentage du portefeuille de prêts	Nouvel allègement	Expiré	Montant des prêts ⁽²⁾	En pourcentage du portefeuille de prêts
Prêts personnels	6 \$	0,1 %	4 \$	4 \$	6 \$	0,1 %
Prêts hypothécaires résidentiels	3 061	19,3 %	265	1 866	1 460	9,2 %
Prêts commerciaux ⁽¹⁾	1 374	10,5 %	371	1 380	364	2,9 %
Total	4 441 \$	13,3 %	640 \$	3 250 \$	1 830 \$	5,5 %

(1) Y compris les acceptations bancaires.

(2) Y compris les prêts personnels, les prêts hypothécaires résidentiels et les prêts commerciaux pour lesquels un deuxième report de paiement de trois mois a été accordé, totalisant respectivement 1,0 million \$, 785,7 millions \$ et 25,4 millions \$.



Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances (En millions \$)	T3/20	T2/20	T3/19
Prêts personnels			
Stades 1 et 2	(6,1) \$	9,6 \$	(2,2) \$
Stade 3	8,2	7,8	5,8
	2,1	17,4	3,6
Prêts hypothécaires résidentiels			
Stades 1 et 2	1,5	0,8	(0,2)
Stade 3	1,5	0,6	2,2
	3,0	1,4	2,1
Prêts commerciaux			
Stades 1 et 2	6,8	21,0	0,8
Stade 3	10,4	15,1	7,2
	17,2	36,1	6,4
	22,3 \$	54,9 \$	12,1 \$

Faits saillants du T3/20

e/e

- Provisions pour pertes sur créances en hausse de 10,2 M\$ e/e, ce qui reflète un changement défavorable des scénarios économiques prospectifs

t/t

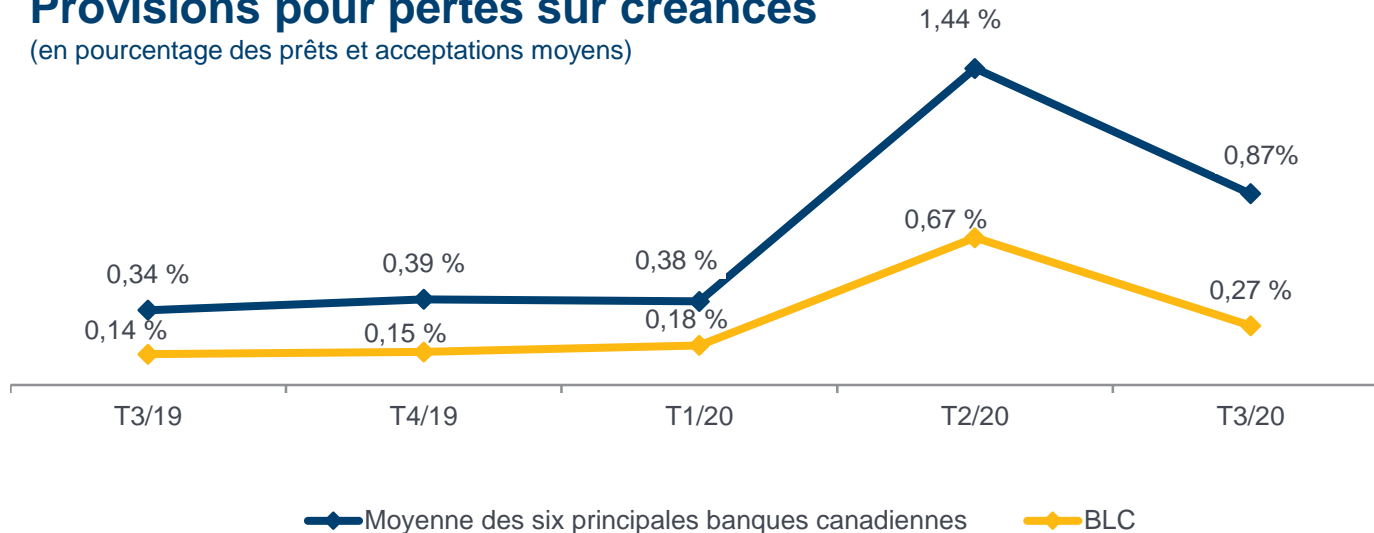
- Provisions pour pertes sur créances en baisse de 32,6 M\$ t/t, du fait de l'augmentation des provisions enregistrée au T2 afin de refléter l'augmentation du risque de crédit attribuable à la COVID-19
- 98 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties.



Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances

(en pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Faits saillants du T3/20

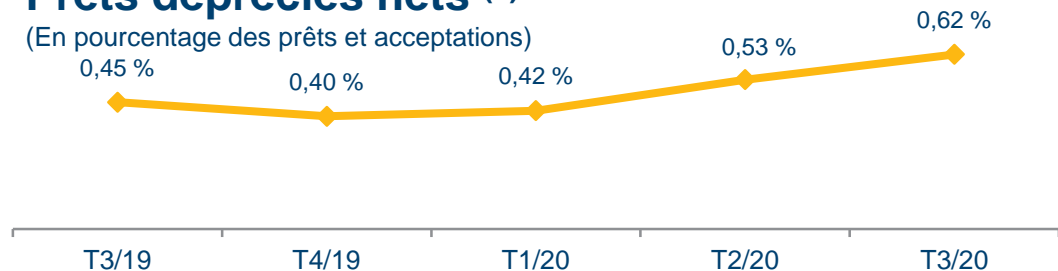
- Le ratio de provisions pour pertes sur créances continue de se comparer avantageusement à ceux des six principales banques canadiennes grâce à nos normes de souscription rigoureuses et à nos garanties solides.



Prêts dépréciés

Prêts dépréciés nets (1)

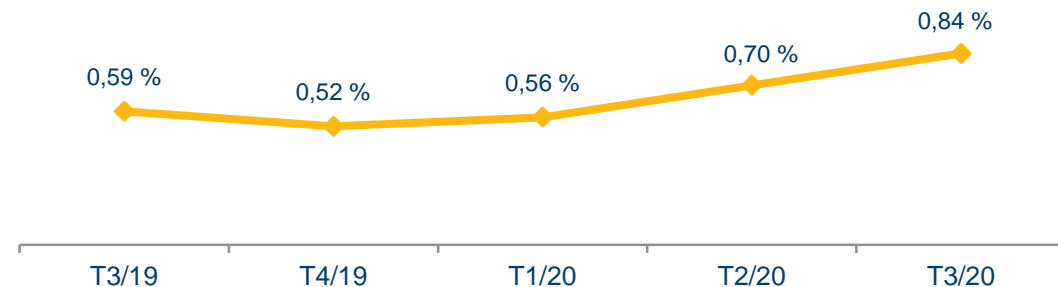
(En pourcentage des prêts et acceptations)



- Prêts dépréciés nets de 202,9 M\$, en hausse de 51,3 M\$ e/e et de 27,3 M\$ t/t

Prêts dépréciés bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations)



- Prêts dépréciés bruts de 274,3 M\$, en hausse de 39,1 M\$ t/t et de 75,8 M\$ e/e en raison surtout d'une hausse du portefeuille de prêts commerciaux
- Les provisions pour pertes sur prêts dépréciés ont augmenté en raison des provisions collectives qui ont subi l'incidence négative du changement défavorable des scénarios économiques prospectifs liés à la COVID-19 et de leurs pondérations probabilistes respectives, ainsi qu'en raison des provisions individuelles.



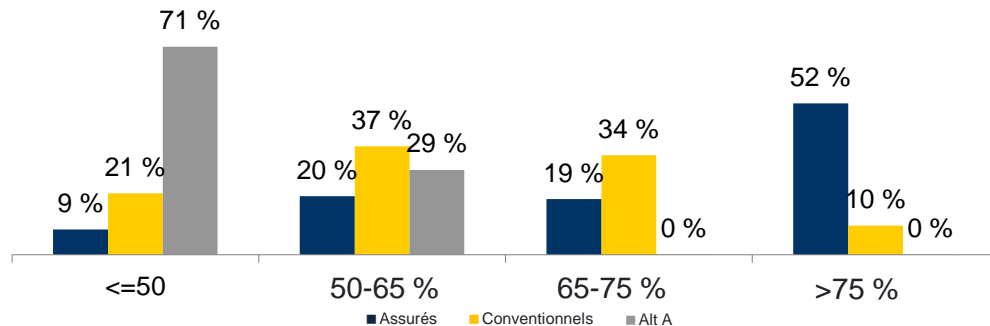
(1) Les prêts dépréciés nets correspondent aux prêts dépréciés bruts moins les provisions pour prêts dépréciés.

ANNEXES

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

Répartition selon le ratio prêt-valeur

(Au 31 juillet 2020)

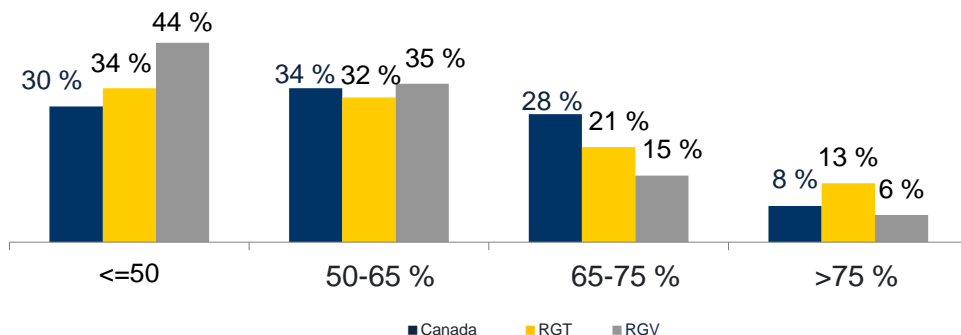


Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A grâce à des ratios prêt-valeur faibles.

- La grande majorité des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de 75 % ou moins.
 - 90 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 100 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A

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

(Au 31 juillet 2020)



- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons dont le ratio prêt-valeur est de 75 % ou moins
 - 92 % du portefeuille global
 - 87 % du portefeuille de la RGT
 - 94 % du portefeuille de la RGV



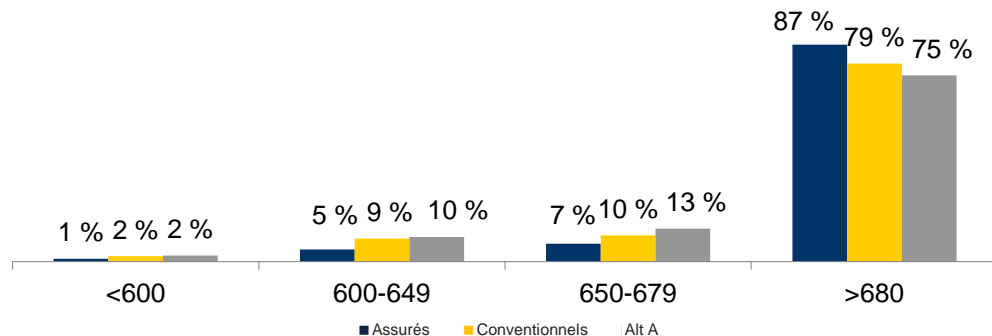
(1) Les prêts non assurés comprennent les prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et les prêts hypothécaires de type Alt A.

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

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

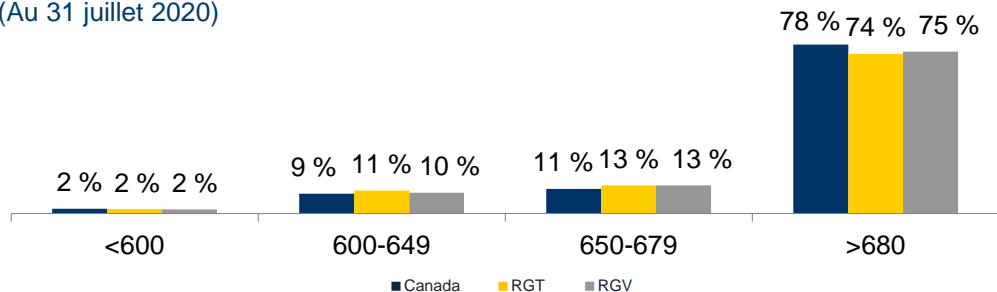
Répartition selon la cote de crédit

(Au 31 juillet 2020)



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

(Au 31 juillet 2020)



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.
 - 89 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 88 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A
- Grande qualité du crédit du portefeuille dont les cotes de crédit sont supérieures à 650
 - 89 % du portefeuille global
 - 87 % du portefeuille de la RGT
 - 88 % du portefeuille de la RGV

(1) Les prêts non assurés comprennent les prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et les prêts hypothécaires de type Alt A.

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



Mesures non conformes aux PCGR

(En millions \$, sauf les données par action)	T3/20	T2/20	T3/19
Résultat net comme présenté	36,2 \$	8,9 \$	47,8 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>			
Charges de restructuration			
Indemnités de départ	5,1	0,1	0,7
Autres charges de restructuration	3,0	0,1	0,6
	8,1	0,2	1,3
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,1	0,1	0,2
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2,6	2,7	2,5
	2,7	2,8	2,8
	10,8	3,0	4,1
Résultat net ajusté	47,1 \$	11,9 \$	51,9 \$
Résultat dilué par action comme présenté	0,77 \$	0,13 \$	1,05 \$
Éléments d'ajustement	0,25	0,07	0,10
Résultat dilué par action ajusté	1,02 \$	0,20 \$	1,15 \$

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

Personne-ressource
Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

(514) 970-0564

susan.cohen@blcgf.ca