

Présentation corporative

Deuxième trimestre 2020



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.

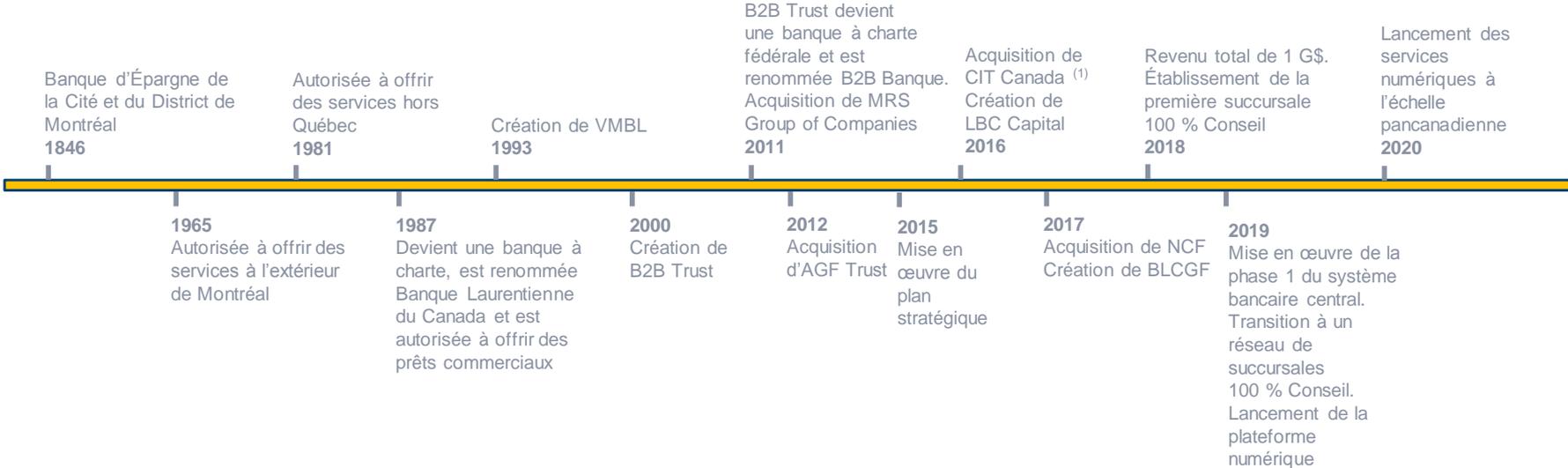
Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par nous ou en notre nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.



Qui sommes-nous?

Banque Laurentienne Groupe Financier (BLCGF)

175 années de prospérité



Mission

Aider les clients à améliorer leur santé financière

Valeurs

Proximité Simplicité Honnêteté

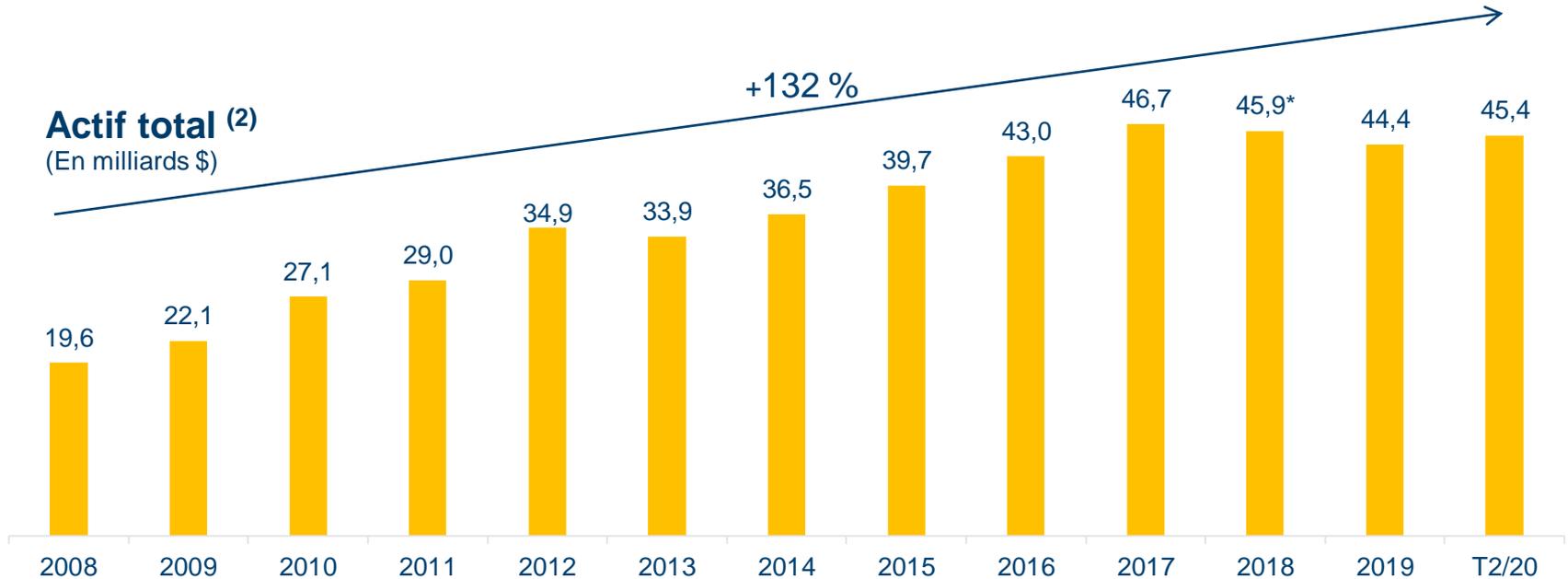


(1) Activités canadiennes de financement d'équipement et de financement commercial de CIT Canada

7^e banque en importance au Canada ⁽¹⁾ / compte parmi les 40 plus grandes banques d'Amérique du Nord

Actif total : 45,4 G\$

Actifs administrés : 27,1 G\$



⁽¹⁾ Selon l'actif total des banques cotées à la TSX.

⁽²⁾ La valeur de l'actif total pour les exercices antérieurs à 2012 a été établie selon les PCGR du Canada antérieurs.

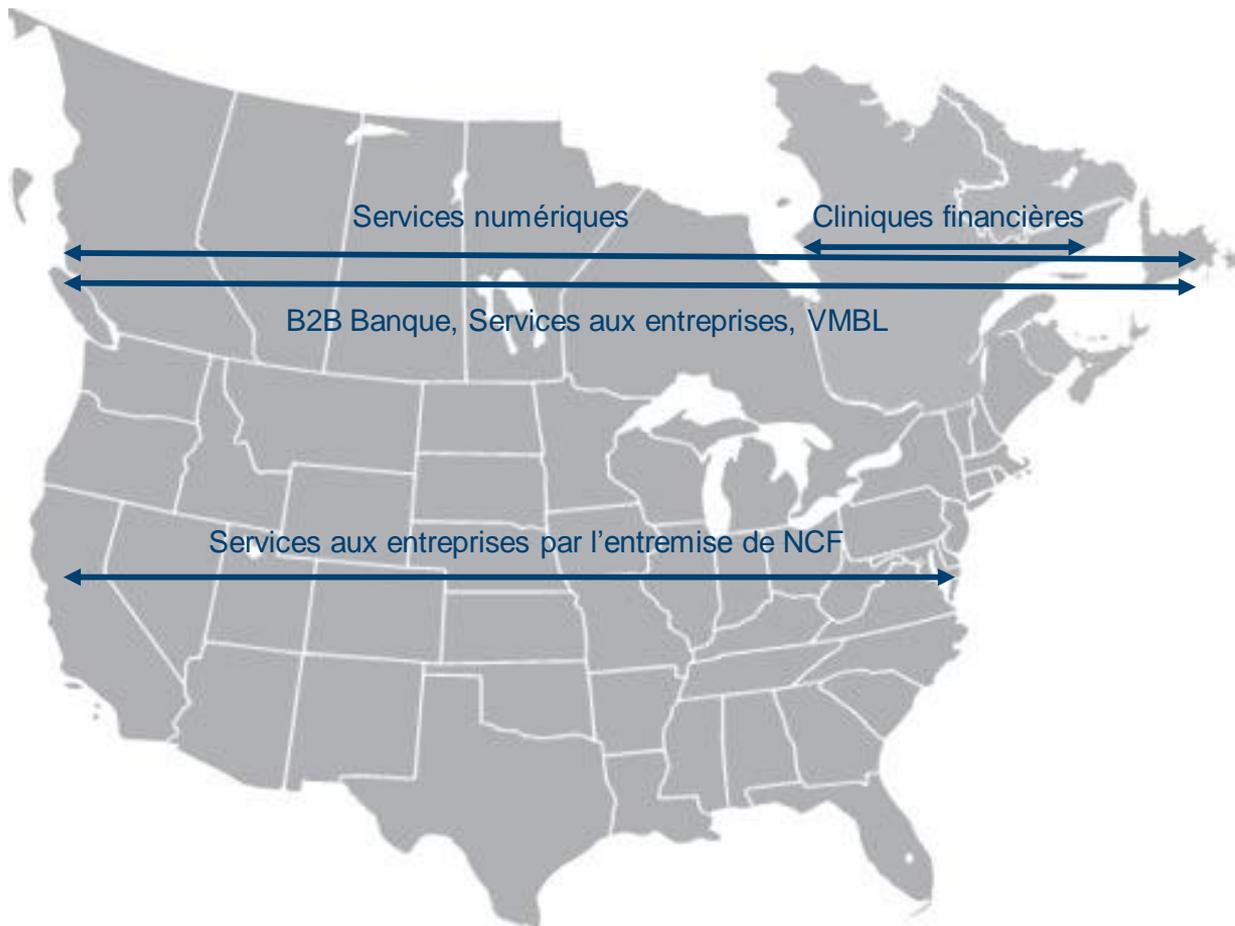
* Tient compte de la vente d'un portefeuille de prêts commerciaux non stratégique de 0,8 G\$.



Banque pancanadienne présente dans des régions ciblées des États-Unis

Nos clients

- Particuliers
- Entreprises
- Institutions



Plan stratégique

Une approche proactive pour soutenir nos clients

Aider les clients à améliorer leur santé financière en période de prospérité comme en période de crise



Mise en œuvre hâtive du plan de continuité des affaires



80 % des membres de notre équipe travaillent de la maison en toute sécurité



Offre de soutien et de conseils aux clients, y compris des programmes d'allégement pour ceux en difficulté



Des fondations solides

Doter la Banque de souplesse opérationnelle



**Situation de fonds
propres solide**



**Niveau de
liquidités élevé**



**Portefeuille de crédit
prudent**



Achever ce que nous avons commencé

Établir des bases solides, favoriser une croissance rentable
et améliorer la performance



Vers l'achèvement des
travaux visant le
système bancaire
central



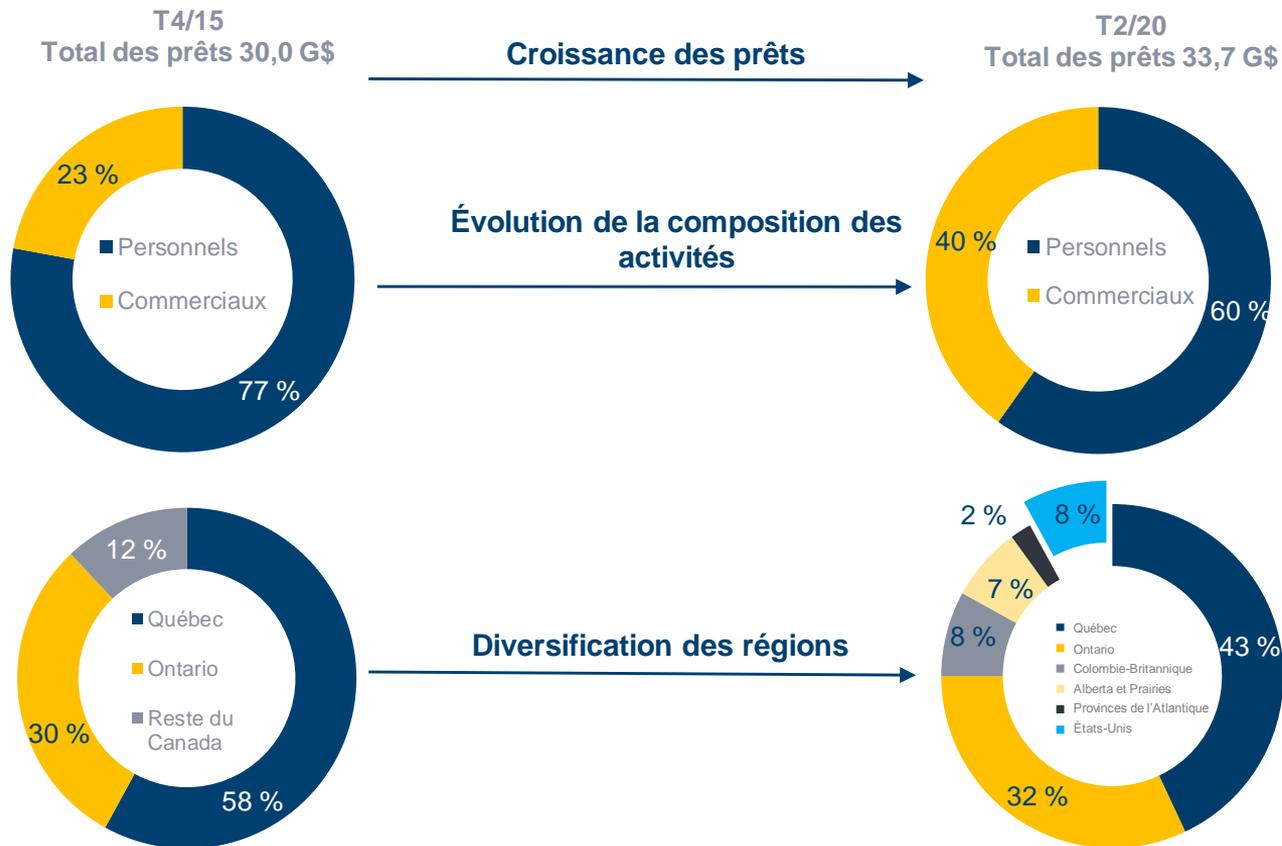
Expansion de l'équipe de
conseillers alors que le
modèle 100 % Conseil
prend de la vigueur



Services numériques
offerts à point nommé alors
que les consommateurs les
adoptent de plus en plus



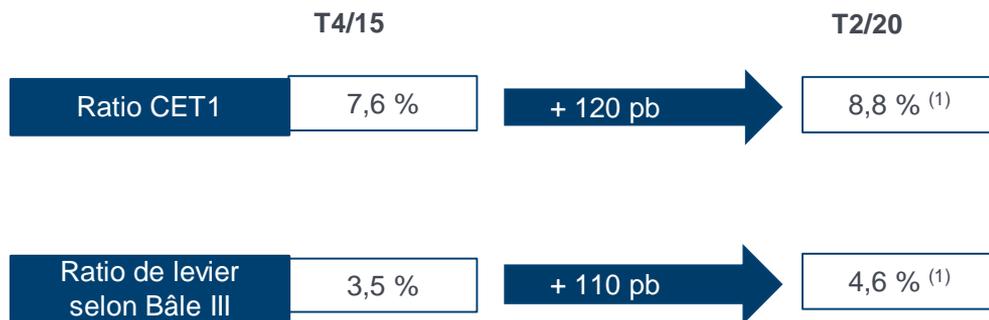
Évolution du portefeuille de prêts – diversification stratégique



Note : La catégorie Personnels comprend les prêts personnels et les prêts hypothécaires résidentiels.



Niveau de fonds propres solide



Au-delà de 2022 :

L'approche fondée sur les notations internes avancée améliorera l'efficacité des fonds propres, le bilan et la performance.

Au-delà des exigences réglementaires (selon l'approche standard pour évaluer le risque de crédit)

	Ratio CET1	Ratio des fonds propres de catégorie 1	Ratio total des fonds propres	Ratio de levier selon Bâle III
Au 30 avril 2020	8,8 % ⁽¹⁾	10,0 %	12,0 %	4,6 %
Norme réglementaire minimale	7,0 %	8,5 %	10,5 %	3,0 %

(1) Sans l'application des dispositions transitoires accordées par le BSIF au T2/20 pour le provisionnement des pertes de crédit attendues en réponse à la pandémie de COVID-19, le ratio CET1 et le ratio de levier selon Bâle III s'établissent respectivement à 8,7 % et 4,5 %.



Crédit

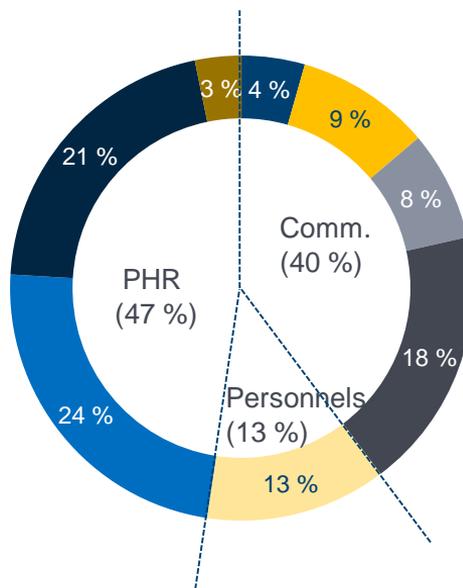
Aperçu du portefeuille de prêts (au 30 avril 2020)

Total des prêts* 33,7 G\$

Prêts hypothécaires résidentiels (PHR) 15,9 G\$

Prêts commerciaux (Comm.) 13,5 G\$

Prêts personnels 4,3 G\$



Diversification à l'échelle des secteurs

- Comm. – Financement d'équipement (1,5 G\$)
- Comm. – Commerciaux (3,2 G\$)
- Comm. – Financement d'inventaires (2,6 G\$)
- Comm. – Immobilier (6,2 G\$)
- Prêts personnels (4,3 G\$)
- PHR – Assurés (8,0 G\$)
- PHR – De premier ordre non assurés (6,8 G\$)
- PHR – Alt A non assurés (1,1 G\$)

✓ 98 % des prêts du portefeuille sont garantis

✓ Aucun prêt hypothécaire à risque

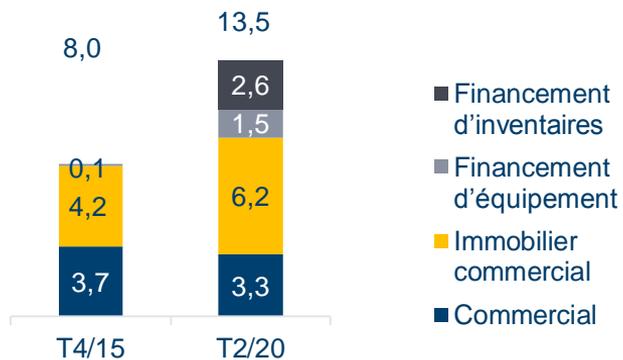


* Solde brut

Portefeuille de prêts commerciaux – Solide, diversifié et croissant

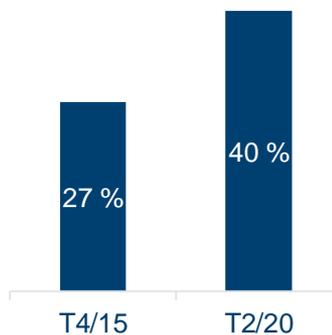
Portefeuille de prêts commerciaux

(En milliards \$)



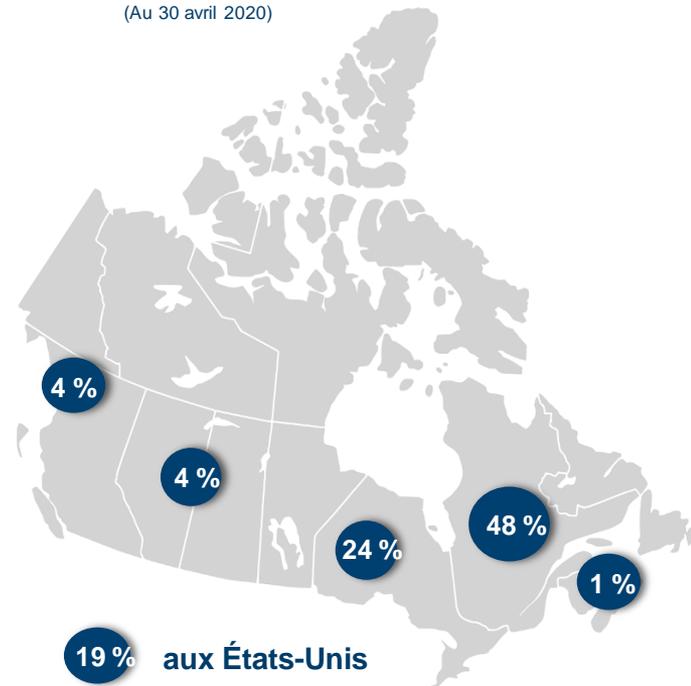
Prêts commerciaux

(En pourcentage du total des prêts)

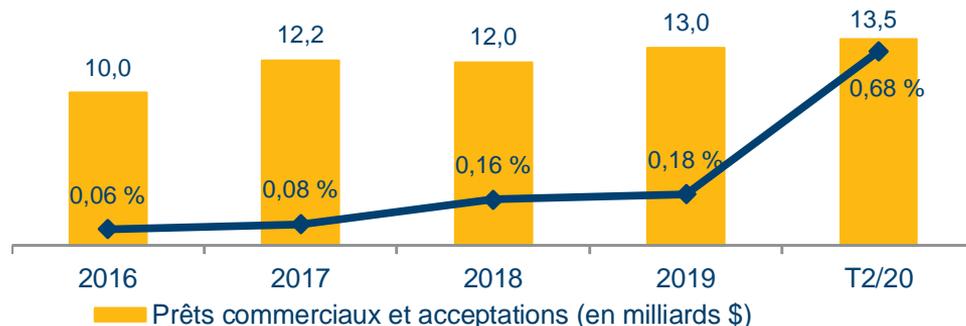


Présence pancanadienne et aux États-Unis

(En pourcentage du portefeuille de prêts commerciaux)
(Au 30 avril 2020)



Qualité du crédit



■ Prêts commerciaux et acceptations (en milliards \$)

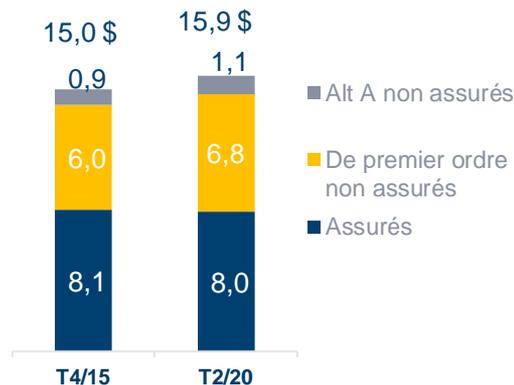
◆ Provisions pour pertes sur créances (en pourcentage des prêts commerciaux et acceptations)



Portefeuille de PHR (au 30 avril 2020)

Composition du portefeuille

(En milliards \$)



Du T4/15 au T2/20 :

- ✓ La diminution de la proportion de prêts hypothécaires assurés et les pertes sur prêts toujours faibles reflètent les critères de souscription solides de BLCGF.

Au 30 avril 2020, BLCGF disposait :

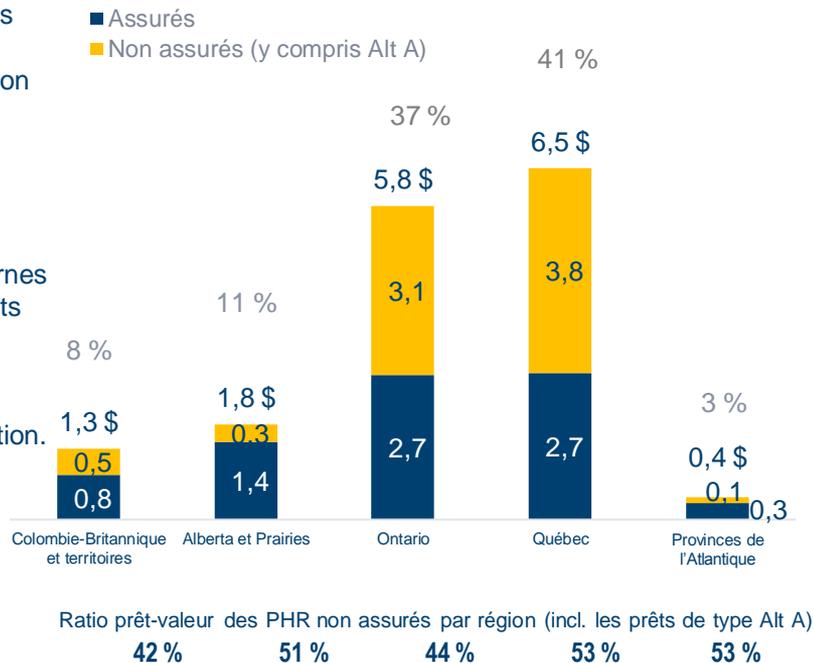
- ✓ de deux canaux de montage internes (succursales et B2B Banque, prêts de type Alt A seulement par l'intermédiaire de B2B Banque);
- ✓ d'une seule politique et ligne directrice en matière de souscription.

Provisions pour pertes sur créances (%) vs solde des PHR (en milliards \$)



Portefeuille par région

(En milliards \$)



Ratio prêt-valeur des PHR non assurés par région (incl. les prêts de type Alt A)

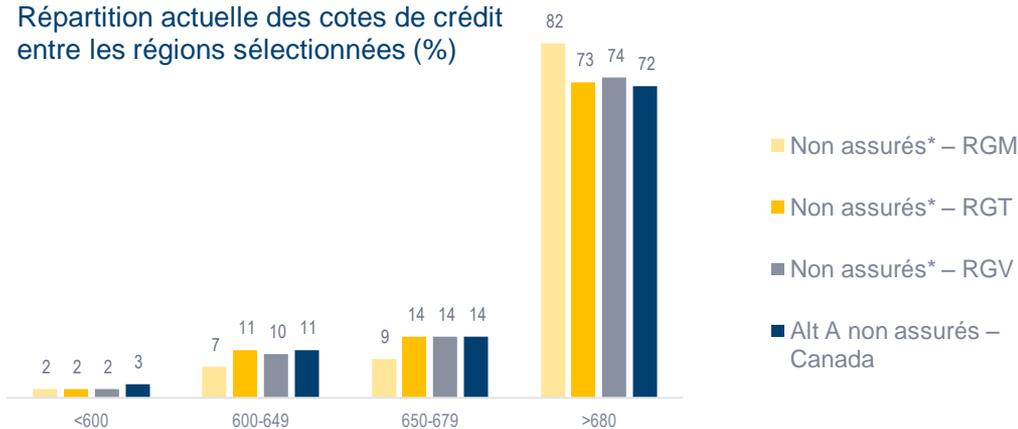
42 % 51 % 44 % 53 % 53 %

- ✓ Ratio prêt-valeur toujours bas (moyenne : 51 %) des PHR non assurés au Canada
- ✓ Échelle mobile : plus la valeur de la propriété est élevée, plus le ratio prêt-valeur est faible

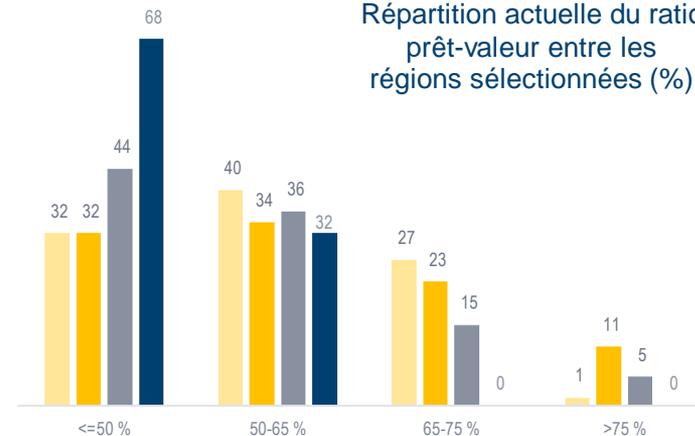
Le ratio prêt-valeur reflète l'estimation actuelle de la valeur de la garantie, incluant les marges de crédit hypothécaire. Au 30 avril 2020 : marges de crédit hypothécaire de 0,7 G\$ (66 % au Québec, 18 % en Ontario, 16 % dans le reste du Canada).

Portefeuille de PHR non assurés (au 30 avril 2020)

Répartition actuelle des cotes de crédit entre les régions sélectionnées (%)



Répartition actuelle du ratio prêt-valeur entre les régions sélectionnées (%)



PHR non assurés	De premier ordre			Alt A
Région	RGM	RGT	RGV	CANADA
Solde des prêts	2,4 G\$	1,4 G\$	0,2 G\$	1,1 G\$
Ratio prêt-valeur moyen (%) **	51 %	49 %	48 %	33 %
Moyenne des cotes de crédit	733	690	697	685

* Les prêts non assurés comprennent les prêts de premier ordre et les prêts de type Alt A.

** Le ratio prêt-valeur reflète l'estimation actuelle de la valeur, incluant les marges de crédit hypothécaire.

RGM – Région du Grand Montréal. RGT – Région du Grand Toronto. RGV – Région du Grand Vancouver.



Reports de paiement

Au 30 avril 2020 (En millions de dollars canadiens)	Montant des paiements reportés	Montant des prêts	En pourcentage du portefeuille de prêts
Prêts personnels	1	6	0,1 %
Prêts hypothécaires résidentiels	50	3 061	19,3 %
Prêts commerciaux ⁽¹⁾	58	1 374	10,5 %
Total	109	4 441	13,3 %

(1) Y compris les acceptations bancaires.



Scénarios économiques prospectifs

Attribution de pondérations élevées au scénario de base et au scénario pessimiste, et attribution d'une petite pondération résiduelle au scénario optimiste

De base	Pessimiste	Optimiste
Récession relativement brève, mais profonde, suivie d'un rebond modéré	Récession plus prononcée en raison des interruptions d'activités prolongées	Récession plus modérée en raison de la reprise de l'activité économique et de la maîtrise du virus
PIB de retour au niveau d'avant la pandémie au début de 2021	PIB de retour au niveau d'avant la pandémie en 2022	Dommages économiques structurels limités, car les entreprises et les particuliers reprennent leurs activités normales
Le prix des maisons baisse de façon graduelle et temporaire.	Correction modérée du prix des maisons	Le prix des maisons demeure relativement stable.
Le taux de chômage atteint un sommet comparable à celui auquel il s'était établi lors de la récession du début des années 90, et les deux tiers du choc s'estompent avant la fin de 2020.	Le chômage atteint son plus haut niveau depuis la Deuxième Guerre mondiale.	La majeure partie de la hausse du taux de chômage s'estompe au début de 2021.
L'appétit pour le risque de marché rebondit à l'été 2020 en raison de l'amélioration des prévisions économiques.	Reprise économique plus timide reflétant un assouplissement plus lent des restrictions et des difficultés financières supplémentaires pour les particuliers et les entreprises	L'appétit pour le risque de marché rebondit à l'été 2020 en raison de l'amélioration des prévisions économiques.
La courbe de rendement demeure relativement plate et les taux se maintiennent à des creux historiques.	Les taux d'intérêt sur l'ensemble de la courbe de rendement se maintiennent bas pendant une période prolongée.	Les taux d'intérêt remontent progressivement à compter de 2021.



Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances (En millions \$)	T2/20	T1/20	T2/19
Prêts personnels			
Stades 1 et 2	9,6 \$	(2,9) \$	(1,8) \$
Stade 3	7,8	6,9	6,1
	17,4	4,0	4,3
Prêts hypothécaires résidentiels			
Stades 1 et 2	0,8	0,4	(0,2)
Stade 3	0,6	1,1	0,7
	1,4	1,5	0,5
Prêts commerciaux			
Stades 1 et 2	21,0	0,9	0,3
Stade 3	15,1	8,5	4,1
	36,1	9,4	4,4
	54,9 \$	14,9 \$	9,2 \$

Faits saillants du T2/20

- Provisions pour pertes sur créances en hausse de 45,7 M\$ e/e et de 40,0 M\$ t/t en raison surtout des provisions pour le portefeuille de prêts commerciaux et personnels
- La hausse tient principalement à l'éclosion de COVID-19 qui a entraîné un changement défavorable des scénarios économiques prospectifs et de leurs pondérations probabilistes respectives.
- 98 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties.



Prêts dépréciés

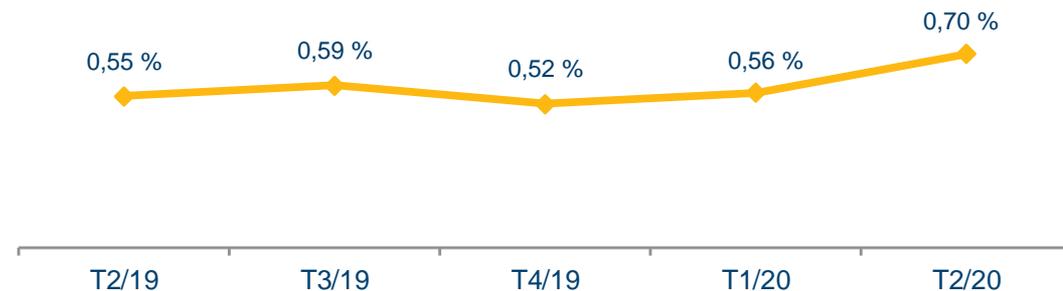
Prêts dépréciés nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations)



Prêts dépréciés bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations)



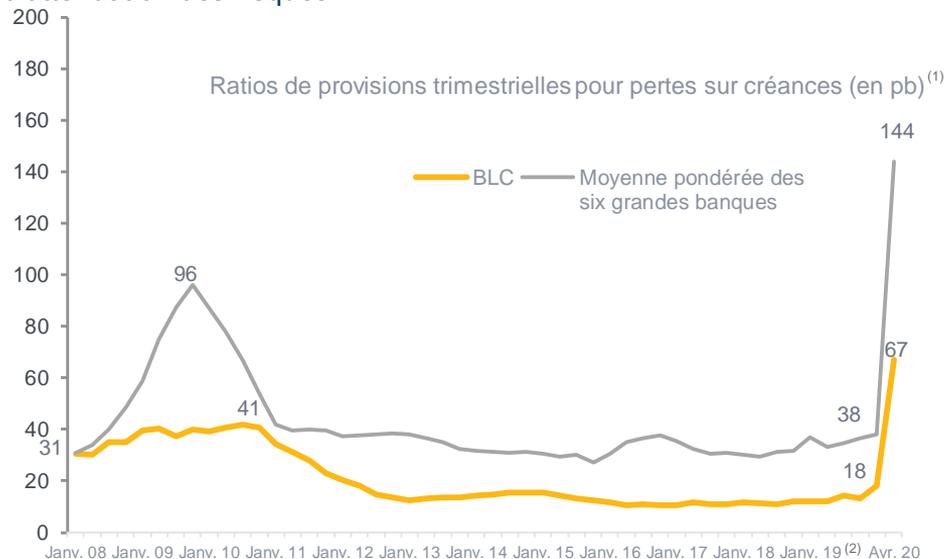
- Prêts dépréciés nets de 175,5 M\$, en hausse de 33,2 M\$ e/e et de 34,8 M\$ t/t
- Prêts dépréciés bruts de 235,2 M\$, en hausse de 48,5 M\$ t/t et de 48,3 M\$ e/e en raison surtout d'une hausse du portefeuille de prêts commerciaux
- Les provisions pour pertes sur prêts dépréciés ont augmenté en raison 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.



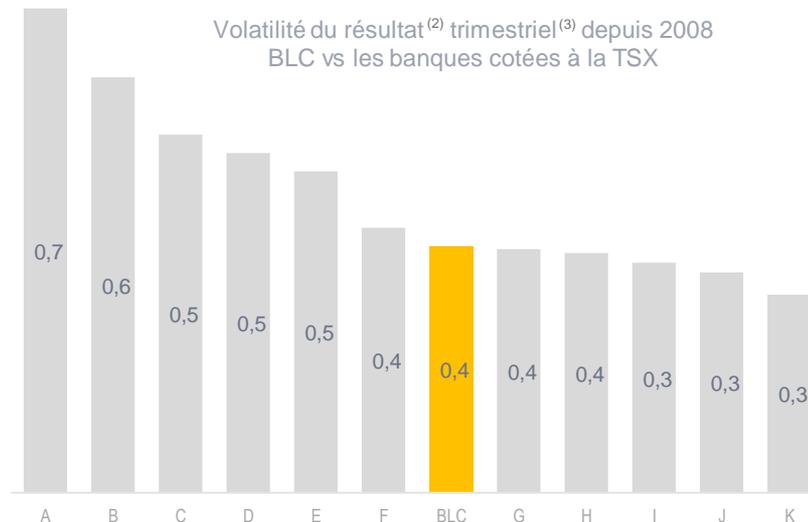
(1) Les prêts dépréciés nets correspondent aux prêts dépréciés bruts moins les provisions pour prêts dépréciés.

Constance et stabilité

La qualité du crédit a été supérieure à la moyenne des six grandes banques – grâce à l'expertise interne sur des créneaux de marché choisis, renforcée par les prêts garantis et des stratégies de souscription et de gestion rigoureuses aux fins d'atténuation des risques.



La stabilité du revenu a été supérieure à celle des pairs – bonne gestion des risques et cadre de gestion des risques robuste



(1) Avant le T1/19, ratio de provisions pour pertes sur créances provenant de Bloomberg, et à compter du T1/19, ratio de provisions pour pertes sur créances provenant des données publiées par chacune des banques (moyenne des prêts et acceptations nets).

(2) Résultat net comme présenté, données provenant de Bloomberg.

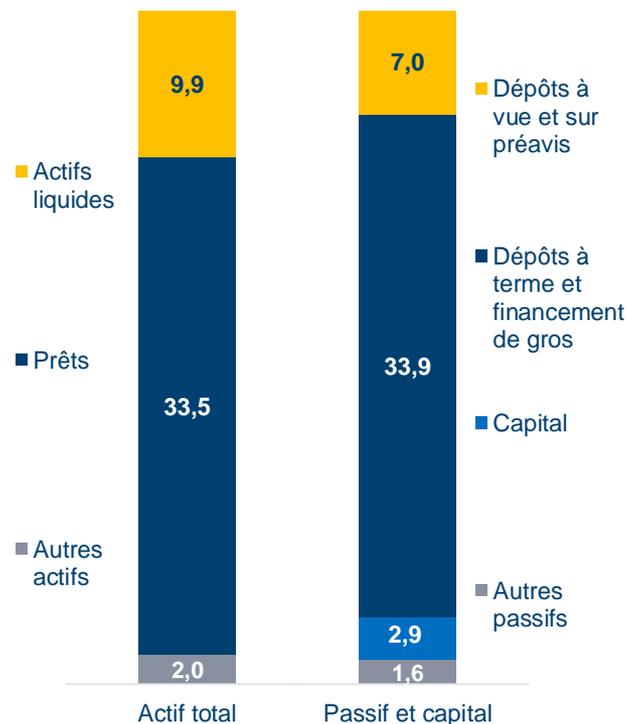
(3) Volatilité = Écart type du résultat net trimestriel comme présenté / moyenne



Liquidité et financement

Gestion du bilan (au 30 avril 2020)

Bilan (45,4 G\$)



- Gestion prudente des liquidités guidée par l'appétit pour le risque
- La mesure de la liquidité interne cible un horizon de survie de 90 jours et est plus prudente que le ratio de liquidité à court terme.
- ~ 90 % des liquidités sont investies dans des actifs liquides de grande qualité.
- Maintien d'un plan de financement d'urgence complet
- Émissions régulières sur le marché canadien tout en assurant la diversification
- Cofinancement : passif à terme pour financer l'actif à terme

Échéance du financement de gros non garanti

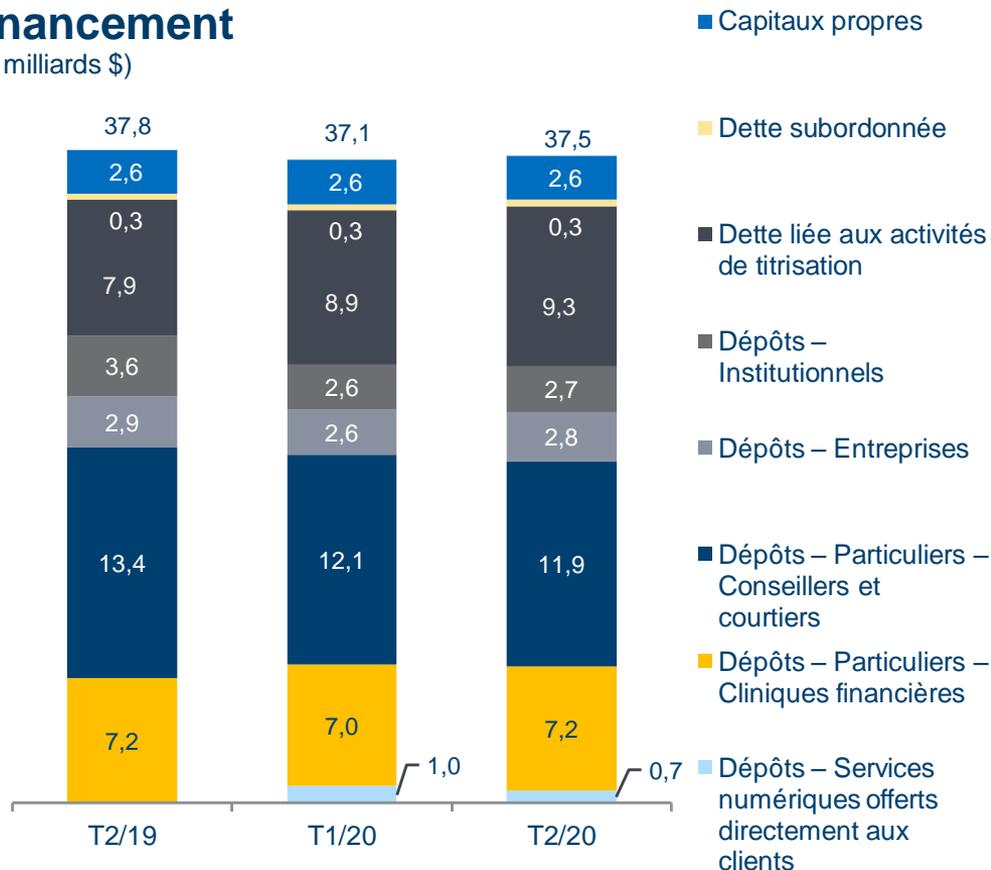
(En millions \$)



Bonne diversification et stabilité des sources de financement

Financement

(En milliards \$)



Total des dépôts en baisse de 7 % e/e en raison surtout des niveaux moins élevés d'actifs, et stable t/t

- Les dépôts à vue obtenus par l'entremise de BLC Numérique se sont établis à 0,7 G\$, un niveau conforme à nos attentes.

Les dépôts de particuliers représentaient 78 % du total des dépôts au 30 avril 2020 et ont contribué à notre bonne situation en matière de liquidités.

Financement par titrisation en hausse de 0,4 G\$ t/t et de 1,4 G\$ e/e :

- 1,1 G\$ de prêts hypothécaires résidentiels
- 0,1 G\$ de prêts de financement d'équipement
- 0,2 G\$ de prêts à l'investissement



Personne-ressource

Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

(514) 970-0564

susan.cohen@blcgf.ca