

Présentation corporative

T3 2021



LAURENTIAN
BANK
FINANCIAL GROUP

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

La Banque peut, à l'occasion, formuler des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières, notamment dans ce document et dans les documents intégrés par renvoi aux présentes, ainsi que dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications écrites ou orales. Ces énoncés prospectifs incluent, notamment, des énoncés relatifs aux plans et stratégies d'affaires de la Banque, à ses priorités et à ses objectifs financiers, au contexte de réglementation dans lequel elle exerce ses activités, à l'incidence attendue de la pandémie de coronavirus (« COVID-19 ») sur les activités, les résultats et la performance financière de la Banque, les énoncés présentés aux rubriques « Perspectives », « Pandémie de COVID-19 » et « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » du rapport annuel 2020 de la Banque, qui comprend le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2020 et d'autres énoncés qui ne constituent pas des faits historiques. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de verbes au futur ou au conditionnel et de mots ou d'expressions tels que « croire », « présumer », « estimer », « prévoir », « perspectives », « projeter », « vision », « escompter », « prédire », « anticiper », « planifier », « objectif », « viser », « 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. Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport annuel 2020 à la rubrique « Perspectives ». Il existe un risque important que les prédictions, prévisions, projections ou conclusions soient inexactes, que les hypothèses de la Banque soient erronées, et que les résultats réels diffèrent de façon significative des prédictions, prévisions, projections ou conclusions.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs, car certains facteurs, dont bon nombre échappent à son contrôle et dont les effets peuvent être difficiles à prévoir, pourraient influencer, individuellement ou collectivement, sur l'exactitude des énoncés prospectifs et faire en sorte que les résultats réels futurs diffèrent sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, notamment, les risques liés à ce qui suit : les incidences de la pandémie de COVID-19 sur la Banque, ses activités, sa situation financière et ses perspectives (notamment en ce qui concerne le marché, le crédit, le financement et les liquidités); la technologie, les systèmes d'information et la cybersécurité; les perturbations technologiques, la concurrence et la capacité de la Banque à réaliser ses objectifs stratégiques; la conjoncture économique aux États-Unis et au Canada; les méthodes et estimations comptables et les nouveautés en matière de comptabilité; la conformité aux lois et à la réglementation; les activités frauduleuses et criminelles; le capital humain; l'assurance; la continuité des affaires; l'infrastructure commerciale; la société, l'environnement et les changements climatiques; sa capacité à gérer le risque opérationnel, le risque lié à la réglementation, le risque juridique, le risque stratégique, le risque lié à la réputation et le risque lié aux modèles, qui sont tous décrits plus amplement à la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques », laquelle débute à la page 46 du rapport annuel 2020 qui comprend le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2020.

Enfin, la Banque prévient le lecteur que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. D'autres risques et incertitudes dont la Banque ignore actuellement l'existence ou qu'elle juge actuellement négligeables pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur sa situation financière, sa performance financière, ses flux de trésorerie, ses activités commerciales ou sa réputation. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les investisseurs et autres à comprendre certains éléments clés des objectifs, priorités stratégiques, attentes et plans actuels de la Banque, ainsi que pour leur permettre d'avoir une meilleure compréhension des activités de la Banque et de l'environnement dans lequel elle prévoit exercer ses activités, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par la Banque ou en son nom, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières applicable l'exige. Des renseignements additionnels sur la Banque sont disponibles sur le site Web SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.



Aperçu de la Banque Laurentienne – Faits saillants du T3/21

- 7^e banque en importance au Canada ⁽²⁾
- 175 ans de prospérité
- Plus de 2 900 employés
- Au service des clients particuliers, commerciaux et des marchés des capitaux
- Activités au Canada et aux États-Unis

254,9 \$

Revenu total
(en millions \$)

59,0 \$

Résultat net ajusté ⁽¹⁾
(en millions \$)

1,25 \$

Résultat dilué
par action ajusté ⁽¹⁾

44,9 \$

Actif total
(en milliards \$)

62,1 \$

Résultat net
(en millions \$)

1,32 \$

Résultat dilué
par action

33,0 \$

Prêts et acceptations
(en milliards \$)

8,9 %

Rendement des capitaux
propres attribuables aux
actionnaires ordinaires ajusté ⁽¹⁾

68,4 %

Ratio d'efficacité
ajusté ⁽¹⁾

23,2 \$

Dépôts
(en milliards \$)

9,4 %

Rendement des capitaux
propres attribuables aux
actionnaires ordinaires

66,8 %

Ratio d'efficacité

¹ Voir la rubrique « Mesures non conformes aux PCGR et indicateurs clés de performance » dans le rapport aux actionnaires pour le T3/21.

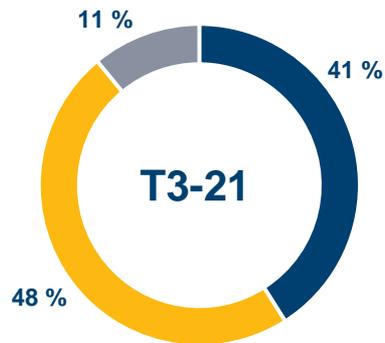
² Selon l'actif total des banques cotées à la TSX.



Bonne diversification des activités

Composition du portefeuille de prêts

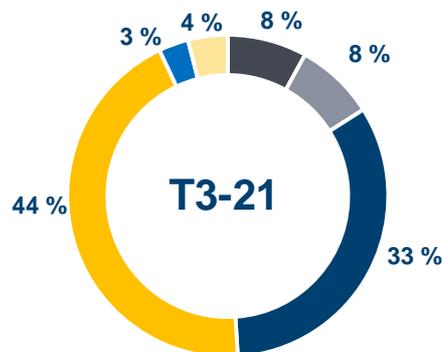
Le portefeuille de la Banque comprend une bonne proportion de prêts commerciaux à marge plus élevée



- Prêts commerciaux
- Prêts hypothécaires résidentiels
- Prêts personnels

Empreinte géographique

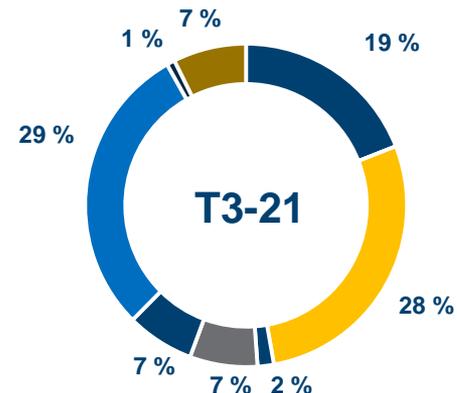
Prêts au Canada et aux États-Unis



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

Sources de financement multiples

Bonne diversification des sources de financement pour soutenir notre croissance



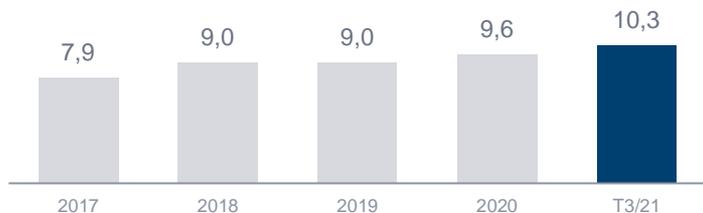
- Particuliers – dépôts par l'intermédiaire de succursales
- Particuliers – dépôts par l'intermédiaire de conseillers et de courtiers
- Particuliers – dépôts par l'intermédiaire du canal numérique
- Dépôts d'entreprises
- Dépôts – de gros
- Dette liée aux activités de titrisation
- Dette subordonnée
- Capitaux propres attribuables aux actionnaires



Situation financière solide

Saine situation de fonds propres

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



Bon bilan au chapitre de la solide qualité du crédit

Provisions pour pertes sur créances¹ (en pb)

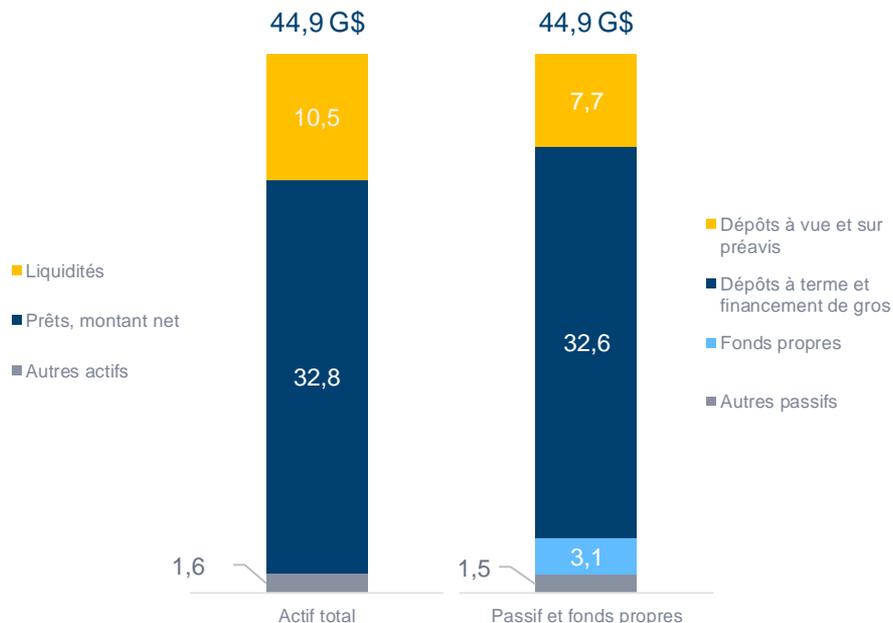


■ BLCGF ■ Principales banques canadiennes

(1) En pourcentage des prêts et des acceptations moyens

Solide bilan

(en milliards \$)



Activités de la Banque Laurentienne

Entreprises

Ce qui nous distingue :

- Connaissance et expertise sectorielles approfondies
- Relations clients approfondies et à long terme
- Accent sur la spécialisation pour atteindre une croissance durable

Domaines de spécialisation :

- Financement immobilier
- Financement d'équipement
- Financement d'inventaire

Particuliers

Ce qui nous distingue – une approche en trois volets des services bancaires aux particuliers :

- **100 % Conseil** – une offre ciblée grâce à notre réseau de succursales du Québec
- **B2B Banque** – un fournisseur chef de file de produits et services bancaires aux conseillers financiers et aux courtiers hypothécaires partout au Canada
- **Numérique** – offre de produits numériques partout au Canada, y compris des comptes d'épargne à intérêt élevé, des CPG et des comptes chèques

Marchés des capitaux

Ce qui nous distingue :

- Effort ciblé pour créer, vendre et négocier des titres à revenu fixe canadiens à des clients canadiens
- Capacité des marchés des capitaux d'emprunt ciblant les relations gouvernementales entre les émetteurs fédéraux, provinciaux, municipaux et les émetteurs connexes
- Capacité liée aux services-conseils et aux octrois axée sur les principaux secteurs verticaux, y compris le secteur des ressources et des secteurs diversifiés au Québec



Tracer une nouvelle voie vers l'avant : équipe de direction de la Banque Laurentienne



LANIA LLEWELLYN
Présidente et chef de la direction

Rania Llewellyn a été nommée présidente et chef de la direction et membre du conseil d'administration de la Banque Laurentienne le 30 octobre 2020. Elle cumule plus de 25 ans d'expérience dans le secteur bancaire.



**KARINE ABGRALL-
TESLYK**
VPE, chef des Services bancaires aux particuliers

Karine Abgrall-Teslyk a rejoint la Banque Laurentienne le 12 avril 2021 à titre de vice-présidente exécutive, chef des services bancaires aux particuliers. Elle a 25 ans d'expérience dans les services financiers.



SÉBASTIEN BÉCLAIR
VPE, chef des ressources humaines

Sébastien Béclair a rejoint la Banque Laurentienne le 2 février 2021 à titre de VPE et de chef des ressources humaines. Il cumule plus de 30 ans d'expérience dans le secteur bancaire.



YVES DENOMMÉ
VPE, Opérations

Yves Denommé a rejoint la Banque Laurentienne le 22 février 2021 en tant que VPE, Opérations. Il compte 20 ans d'expérience notamment dans les services financiers, les opérations, la stratégie, les achats, l'immobilier, la gestion de projets d'entreprise et la technologie.



YVAN DESCHAMPS
VPE, chef de la direction financière

Yvan Deschamps a rejoint la Banque Laurentienne en 2016. Depuis le 6 avril 2021, il assume le rôle de vice-président exécutif, chef de la direction financière. Il cumule 25 ans d'expérience en finance et en développement d'entreprise.



KELSEY GUNDERSON
VPE, Marché des capitaux

Kelsey Gunderson a rejoint la Banque Laurentienne en 2019 en tant que VPE, Marché des capitaux ainsi que président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne. Il cumule 25 ans d'expérience dans le secteur des services financiers.



WILLIAM (LIAM) MASON
VPE, chef de la gestion des risques

William Mason a rejoint la Banque Laurentienne en 2018 en tant que VPE et chef de la gestion des risques. Il cumule plus de 30 ans d'expérience dans le secteur des services financiers.



ÉRIC PROVOST
VPE, chef des Services aux entreprises

Éric Provost a rejoint la Banque Laurentienne en 2012. Il a occupé le poste de premier vice-président, Services aux entreprises avant d'être nommé vice-président exécutif et chef des Services aux entreprises. Il cumule plus de 20 ans d'expérience dans le secteur bancaire.



BEEL YAQUB
Vice-président exécutif, chef de l'Information et de la technologie

Beel Yaqub a rejoint la Banque Laurentienne le 12 juillet 2021 à titre de vice-président exécutif, chef de l'Information et de la technologie. Il compte plus de 20 années d'expérience dans la conduite de projets de transformation dans les secteurs des technologies et d'affaires, principalement dans le secteur bancaire.

Trois piliers stratégiques



Promouvoir une
culture **centrée**
sur le **client**



Favoriser une
attitude **agile** et un
esprit d'**innovation**



Mobiliser et
responsabiliser
nos employés pour
qu'ils travaillent au
sein d'**une seule et**
même équipe



Priorités 2021



Renouveler
l'équipe de la
haute direction et
la **structure
organisationnelle**



Renforcer notre **rigueur
en matière de
réduction des coûts**
tout en nous tournant
vers les possibilités de
compression des coûts
structurels



Examiner en
profondeur toutes les
activités de la Banque
Laurentienne et
**élaborer un nouveau
plan stratégique**



Principaux faits saillants à ce jour



Renouveler l'équipe de la haute direction et la structure organisationnelle

Division des secteurs **Services bancaires aux entreprises** et **Services bancaires aux particuliers**

Quatre embauches externes et **deux promotions à l'interne** au sein de l'équipe de direction

Nomination de la **PDG comme marraine et championne ESG**

Lancement de la série « Conversations courageuses » et mise en place de nouveaux **groupes de ressources des employés**; déploiement du **programme de formation obligatoire sur les préjugés inconscients** pour tous les employés

Révocation de l'**accréditation syndicale**



Renforcer notre rigueur en matière de réduction des coûts tout en nous tournant vers les possibilités de compression des coûts structurels

Achat de **contrats de rentes collectives** pour **réduire le risque lié aux régimes de retraite**

Émission de **billets avec remboursement de capital à recours limité** de 125 M\$ qui a eu une incidence positive sur le coût du capital

Rationalisation de l'offre de produits VISA, passant de **huit à quatre produits**, pour améliorer l'expérience client

Mise en place du **programme d'obligations sécurisées** avec une émission de 250 M\$ au début du T3 pour diversifier et optimiser les sources de financement

Consolidation des ententes avec des fournisseurs pour apporter une plus grande valeur à la Banque



Examiner en profondeur toutes les activités de la Banque Laurentienne et élaborer un nouveau plan stratégique

Création du secteur d'activité de **prêts garantis par des biens immobiliers résidentiels sécurisés**

Mise en œuvre de « **DocuSign** », un outil numérique qui permet de recueillir les signatures des clients de manière simple et pratique

Intégration d'un **système automatisé de gestion des évaluations** permettant de faire passer le délai de traitement des évaluations des propriétés aux fins des prêts hypothécaires de plusieurs jours à quelques secondes

Révision par DBRS et S&P de la **perspective de la note de crédit** de la Banque de négative à stable



Points importants à retenir



Dynamique forte

La **dynamique** créée au premier semestre 2021 s'est poursuivie au T3, grâce à une performance solide et diversifiée.



Équipe renouvelée

Nous avons la **bonne équipe** pour atteindre nos objectifs grâce au renouvellement de l'équipe de direction.



Employés engagés

Nos employés **saisissent la dynamique** et sont **stimulés** et **prêts**.



Reconstruction pour la croissance

Nous mettons en place un **plan sur trois ans en vue de reconstruire la Banque et ses activités**.



Investissements appropriés

Même si cela prendra du temps, nous continuerons de redresser la Banque Laurentienne en mettant **l'accent sur des projets clés** soutenus par les **investissements appropriés**.



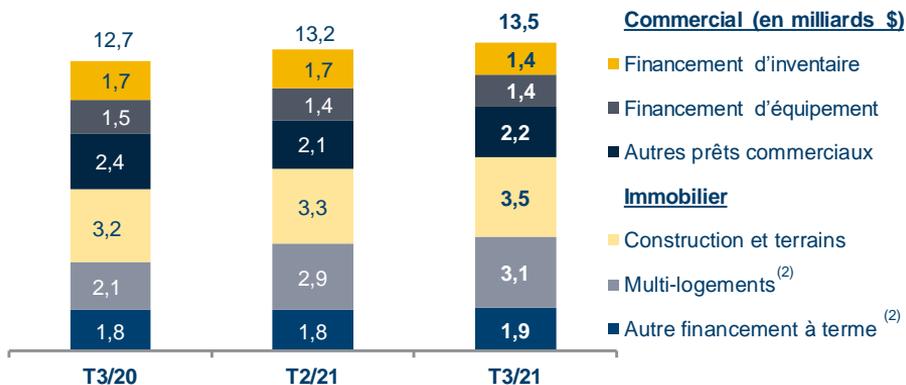
Portefeuilles de prêts



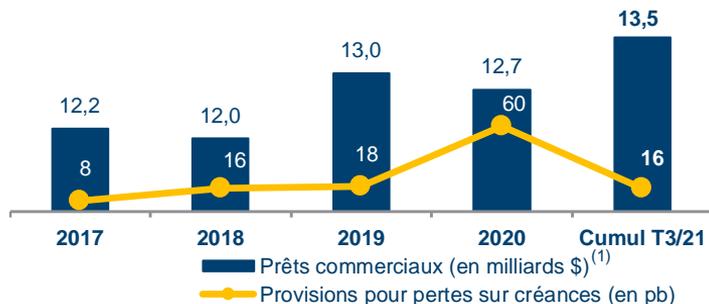
**LAURENTIAN
BANK**
FINANCIAL GROUP

Portefeuille de prêts commerciaux solide et diversifié

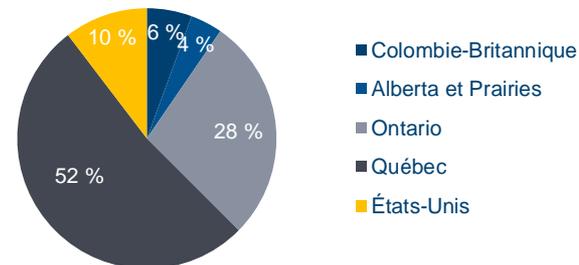
Portefeuille de prêts commerciaux ⁽¹⁾



Qualité du crédit



Portefeuille pancanadien et présence aux États-Unis ⁽³⁾



Ratio prêt-valeur sur le financement à terme et les portefeuilles de prêts hypothécaires multi-logements

- Ratio prêt-valeur sur le portefeuille de prêts à terme : 57 %
- Ratio prêt-valeur sur le portefeuille de prêts hypothécaires multi-logements non assurés : 55 %



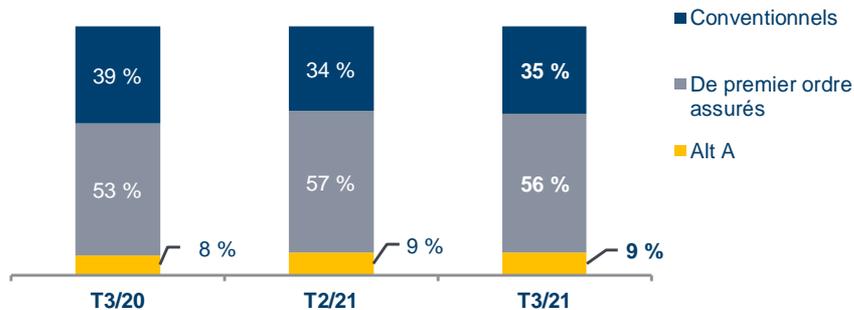
(1) Y compris les engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

(2) Des chiffres comparatifs ont été reclassés pour rendre leur présentation conforme à celle adoptée pour le trimestre considéré.

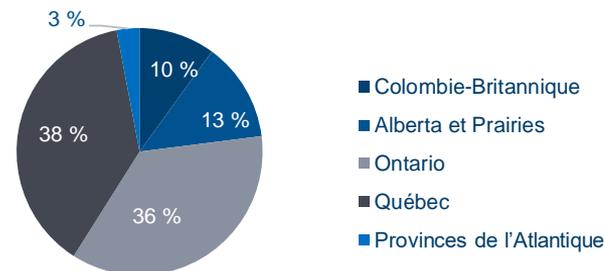
(3) Au 31 juillet 2021

Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels de grande qualité

Assurés et non assurés



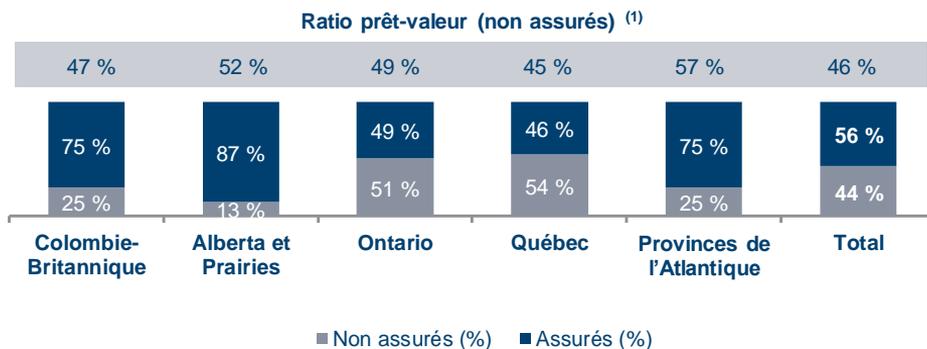
Portefeuille pancanadien (2)



Qualité du crédit



Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province (2)



(1) Reflète la valeur estimée actuelle, y compris les marges de crédit hypothécaire.
 (2) Au 31 juillet 2021

Annexes



**LAURENTIAN
BANK**
FINANCIAL GROUP

Performance financière

T3 2021



LAURENTIAN
BANK
FINANCIAL GROUP

Performance financière du T3/21

Comme présenté (en millions \$)

	T3/21	e/e	t/t
Revenu total	254,9 \$	+3 %	+2 %
Provisions pour pertes sur créances	5,4 \$	-76 %	+125 %
Frais autres que d'intérêt	170,3 \$	-7 %	-5 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽¹⁾	84,6 \$	+31 %	+21 %
Résultat net	62,1 \$	+71 %	+17 %
Résultat dilué par action	1,32 \$	+71 %	+15 %
Rendement des capitaux propres	9,4 %	+360 pb	+80 pb
Ratio d'efficacité	66,8 %	-710 pb	-510 pb
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	10,3 %	+90 pb	+20 pb

Ajusté (en millions \$)

	T3/21	e/e	t/t
Frais autres que d'intérêt ⁽²⁾	174,4 \$	+3 %	- %
Résultat avant impôts et provisions ^{(1), (2)}	80,5 \$	+1 %	+7 %
Résultat net ⁽²⁾	59,0 \$	+25 %	+4 %
Résultat dilué par action ⁽²⁾	1,25 \$	+23 %	+2 %
Rendement des capitaux propres ⁽²⁾	8,9 %	+120 pb	-30 pb
Ratio d'efficacité ⁽²⁾	68,4 %	+30 pb	-150 pb

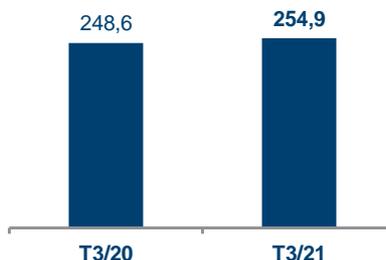
Faits saillants e/e

- Croissance des revenus surtout attribuable à la hausse des commissions sur prêts et des revenus tirés des marchés financiers
- Diminution considérable des provisions pour pertes sur créances, les répercussions de la pandémie s'étant fait sentir au T3/20
- Rigueur continue en matière de réduction des coûts, les frais autres que d'intérêt ajustés étant plus élevés en raison d'une augmentation de la rémunération liée à la performance

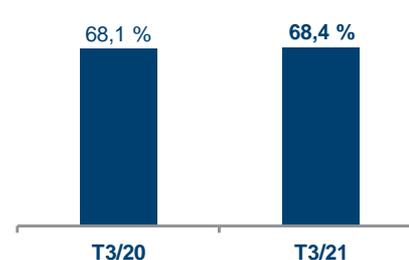
Faits saillants t/t

- Augmentation des revenus attribuable à la hausse des commissions sur prêts
- Augmentation des provisions pour pertes sur créances du fait de la baisse des reprises de corrections de valeur sur prêts productifs, en partie contrebalancée par une baisse des provisions sur prêts dépréciés

Revenu total (en millions \$)



Ratio d'efficacité ajusté ⁽²⁾



(1) Le résultat avant impôts et provisions correspond au revenu total, déduction faite des frais autres que d'intérêt, et est une mesure non conforme aux PCGR. Voir l'annexe Note à l'intention des utilisateurs pour plus de précisions.

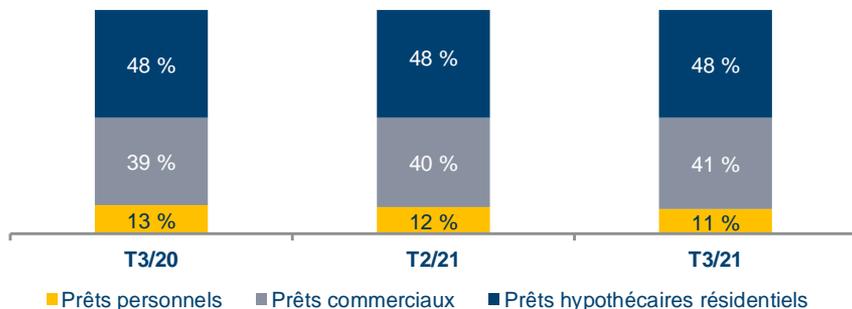
(2) Les mesures ajustées présentées dans le présent document sont des mesures non conformes aux PCGR et ne tiennent pas compte de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Voir les annexes Éléments d'ajustement et Note à l'intention des utilisateurs pour plus de précisions.

Revenu net d'intérêt

Revenu net d'intérêt et marge nette d'intérêt



Composition du portefeuille de prêts



Actifs principaux

(en milliards \$)	T3/21	e/e	t/t
Liquidités	10,5 \$	+7 %	+6 %
Prêts personnels	3,8 \$	-11 %	-3 %
Prêts hypothécaires résidentiels	15,7 \$	-1 %	-1 %
Prêts commerciaux ⁽¹⁾	13,5 \$	+6 %	+2 %

Passifs principaux

(en milliards \$)	T3/21	e/e	t/t
Dépôts – Particuliers et entreprises	20,7 \$	-6 %	-1 %
Dépôts – De gros	2,5 \$	-3 %	+17 %
Dettes liées aux activités de titrisation	10,8 \$	+15 %	-1 %

Faits saillants e/e

- Augmentation du revenu net d'intérêt attribuable à l'amélioration des coûts de financement, en raison du recours accru au financement garanti, et contrebalancée en partie par la baisse des volumes de prêts moyens
- Marge nette d'intérêt stable

Faits saillants t/t

- Augmentation du revenu net d'intérêt surtout attribuable au nombre de jours
- Diminution de la marge nette d'intérêt du fait principalement de la composition des activités



(1) Y compris les engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

Autres revenus

(en millions \$)	T3/21	e/e	t/t
Commissions sur prêts	18,7 \$	+20 %	+10 %
Frais et commissions de courtage en valeurs mobilières	16,1	+28 %	-6 %
Commissions sur la vente de fonds communs de placement	12,5	+17 %	+6 %
Frais de service	7,9	-1 %	-1 %
Revenus tirés des instruments financiers	8,4	-35 %	+29 %
Revenus tirés des services de cartes	6,5	- %	-2 %
Frais tirés des comptes d'investissement	3,9	+17 %	-15 %
Revenus d'assurance, montant net	2,6	-19 %	-13 %
Autres	3,6	+54 %	-2 %
	80,2 \$	+7 %	+2 %

Faits saillants e/e

Autres revenus en hausse de 5,1 M\$ en raison surtout :

- de l'augmentation de 3,1 M\$ des commissions sur prêts attribuable à l'amélioration de l'activité économique
- de l'augmentation de 1,9 M\$ des commissions sur la vente de fonds communs de placement

Faits saillants t/t

Autres revenus en hausse de 1,9 M\$ en raison surtout :

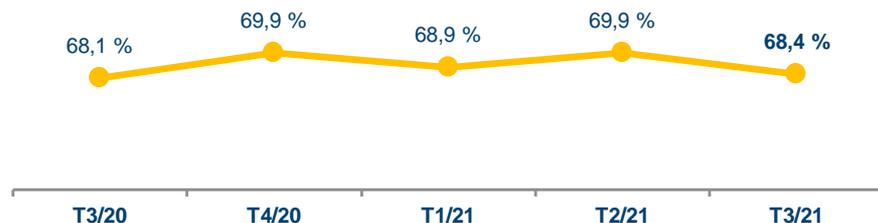
- de l'augmentation de 1,7 M\$ des commissions sur prêts découlant du solide rendement des prêts immobiliers



Frais autres que d'intérêts (FAI) ajustés

FAI ajustés ⁽¹⁾ (en millions \$)	T3/21	e/e	t/t
Salaires et avantages du personnel	96,9 \$	+5 %	-1 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	49,2	-2 %	-1 %
Autres	28,2	+6 %	+3 %
	174,4 \$	+3 %	- %

Ratio d'efficacité ajusté



Faits saillants e/e

FAI ajustés en hausse de 5,2 M\$ en raison surtout :

- de l'augmentation de 4,5 M\$ des salaires et avantages du personnel sur une base ajustée attribuable à la hausse de la rémunération liée à la performance
- de l'augmentation de 30 pb du ratio d'efficacité ajusté

Faits saillants t/t

- FAI ajustés stables par rapport à ceux du trimestre précédent
- Amélioration de 150 pb du ratio d'efficacité ajusté

Gain net sur le règlement des régimes de retraite

- Gain net de 7,1 M\$ (5,2 M\$ après impôts) lié aux achats de rentes, compris dans les résultats comme présentés (éléments d'ajustement)

(1) Les mesures ajustées présentées dans le présent document sont des mesures non conformes aux PCGR et ne tiennent pas compte de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Voir les annexes Éléments d'ajustement et Note à l'intention des utilisateurs pour plus de précisions.



Éléments d'ajustement

	T3/21			T2/21			T3/20		
	Avant impôts (M\$)	Résultat net après impôts (M\$)	Résultat par action (\$/action)	Avant impôts (M\$)	Résultat net après impôts (M\$)	Résultat par action (\$/action)	Avant impôts (M\$)	Résultat net après impôts (M\$)	Résultat par action (\$/action)
Gain net sur le règlement de régimes de retraite découlant de l'achat de rentes ⁽¹⁾	-7,1 \$	-5,2 \$	-0,12 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Charges de restructuration ⁽²⁾	–	–	–	1,9	1,4	0,03	11,1	8,1	0,19
Éléments liés aux regroupements d'entreprises	2,9	2,2	0,05	3,0	2,3	0,05	3,6	2,7	0,06
Incidence des éléments d'ajustement ⁽³⁾	-4,2 \$	-3,0 \$	-0,07 \$	4,9 \$	3,6 \$	0,08 \$	14,7 \$	10,9 \$	0,25 \$

(1) Le gain net sur le règlement des régimes de retraite découlant de l'achat de rentes (ou du rachat des engagements) est lié à l'achat de contrats de rentes collectives réduisant le risque lié aux régimes de retraite de la Banque et est inclus au poste Frais autres que d'intérêt. Voir la rubrique « Faits saillants » du rapport de gestion pour plus de précisions sur cette transaction.

(2) Au deuxième trimestre 2021, les charges de restructuration se composaient essentiellement des charges liées à la résolution des griefs du syndicat et aux plaintes pour pratique déloyale, notamment les plaintes concernant la révocation de l'accréditation syndicale, ainsi que des coûts engagés pour l'optimisation continue du réseau de succursales au Québec. Au cours du premier trimestre 2021, les charges de restructuration étaient attribuables à l'optimisation du réseau de succursales au Québec et à la rationalisation connexe de certaines fonctions administratives et du siège social. En 2020, les charges de restructuration découlaient principalement de la réorganisation des activités de courtage de détail et d'autres mesures visant à améliorer l'efficacité. Les charges de restructuration sont incluses dans les frais autres que d'intérêt et comprennent les indemnités de départ, les salaires, les frais juridiques, les frais de communication, les honoraires professionnels et les charges liées aux contrats de location.

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



Crédit



**LAURENTIAN
BANK**
FINANCIAL GROUP

Correction de valeur pour pertes sur créances

Correction de valeur pour pertes sur créances

(en millions \$)



Faits saillants e/e

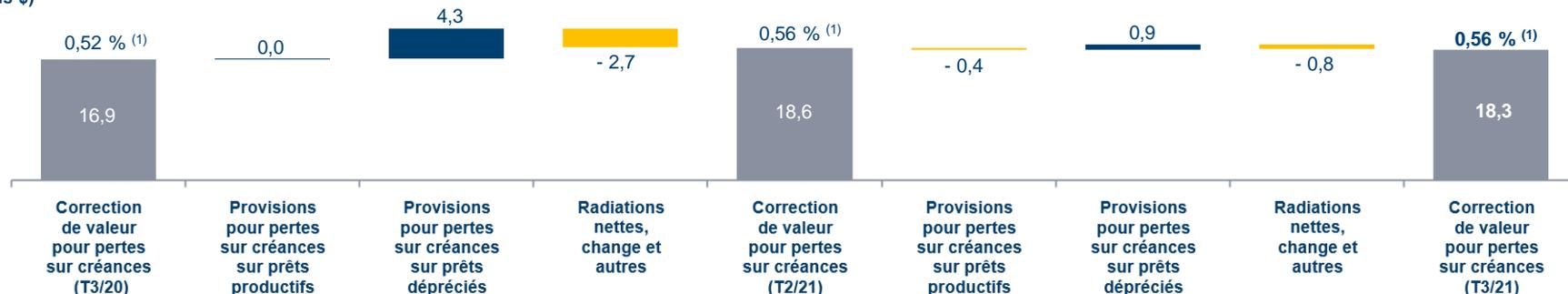
- Augmentation de la correction de valeur pour pertes sur créances de 14,1 M\$ surtout attribuable à la hausse du portefeuille de prêts commerciaux dépréciés

Faits saillants t/t

- Diminution de la correction de valeur pour pertes sur créances de 2,2 M\$ du fait surtout des reprises de corrections de valeur sur les prêts productifs attribuables à l'amélioration des perspectives économiques

Fluctuation de la correction de valeur pour pertes sur créances

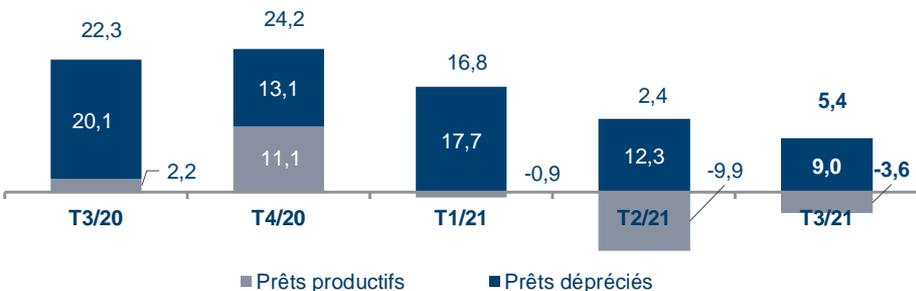
(en millions \$)



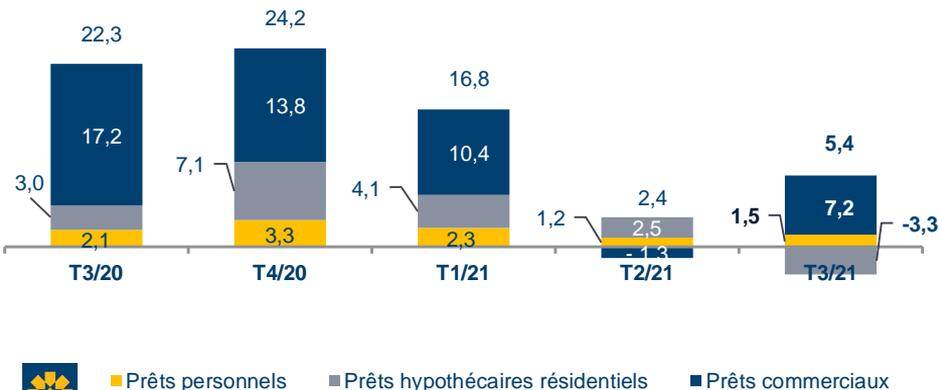
(1) Correction de valeur pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations

Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances (en millions \$)



Provisions pour pertes sur créances (en millions \$)



Maintenir une approche prudente de provisionnement

Faits saillants e/e

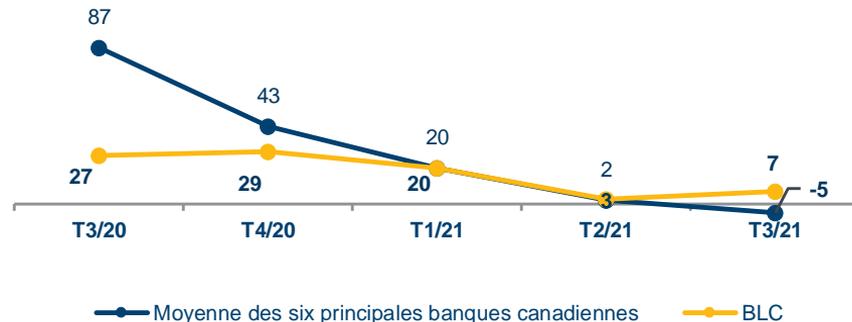
- Provisions pour pertes sur créances en baisse de 16,9 M\$ en raison de la diminution des provisions sur prêts dépréciés reflétant l'incidence de la pandémie au cours de l'exercice précédent et les reprises de corrections de valeur sur prêts productifs de 3,6 M\$

Faits saillants t/t

- Provisions pour pertes sur créances en hausse de 3,0 M\$ en raison de la baisse des reprises de corrections de valeur sur prêts productifs, contrebalancée en partie par une baisse des provisions sur prêts dépréciés

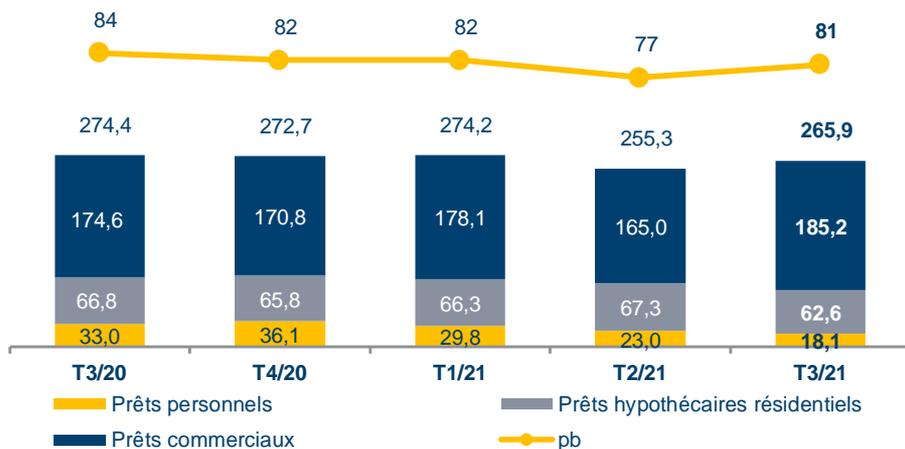
Provisions pour pertes sur créances

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

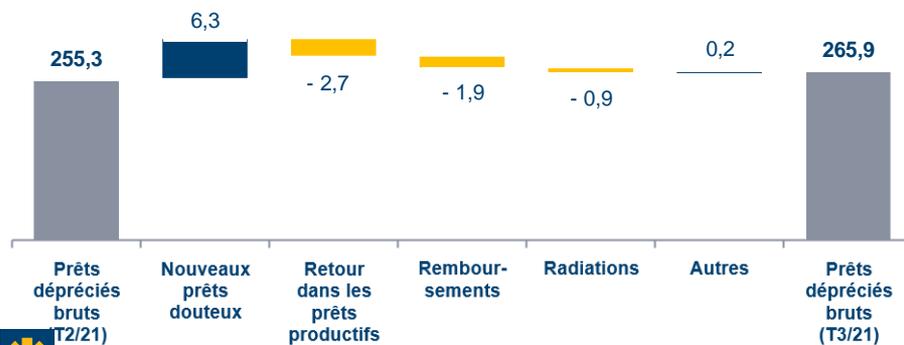


Prêts dépréciés

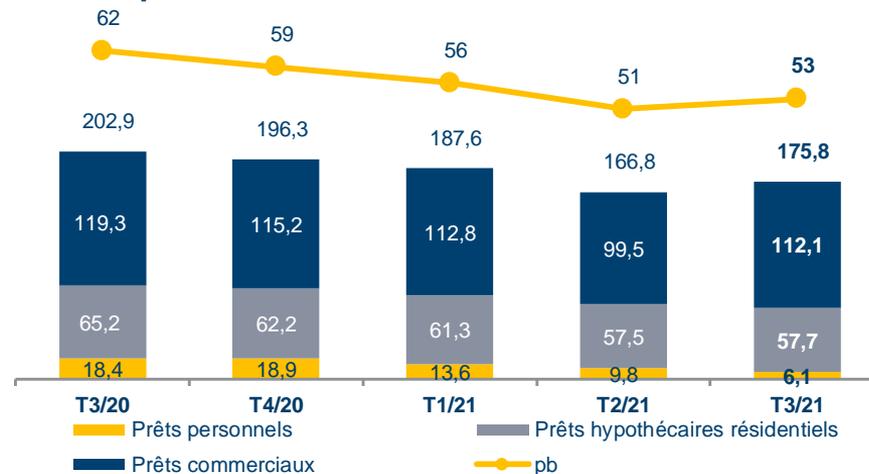
Prêts dépréciés bruts (en millions \$ et en pb)



Composition des prêts dépréciés bruts (en millions \$)



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



Faits saillants e/e

- Prêts dépréciés bruts en baisse de 8,5 M\$ surtout en raison de la baisse des prêts personnels dépréciés
- Prêts dépréciés nets en baisse de 27,1 M\$

Faits saillants t/t

- Prêts dépréciés bruts en hausse de 10,6 M\$ surtout en raison d'une augmentation des prêts commerciaux dépréciés
- Prêts dépréciés nets en hausse de 9,0 M\$



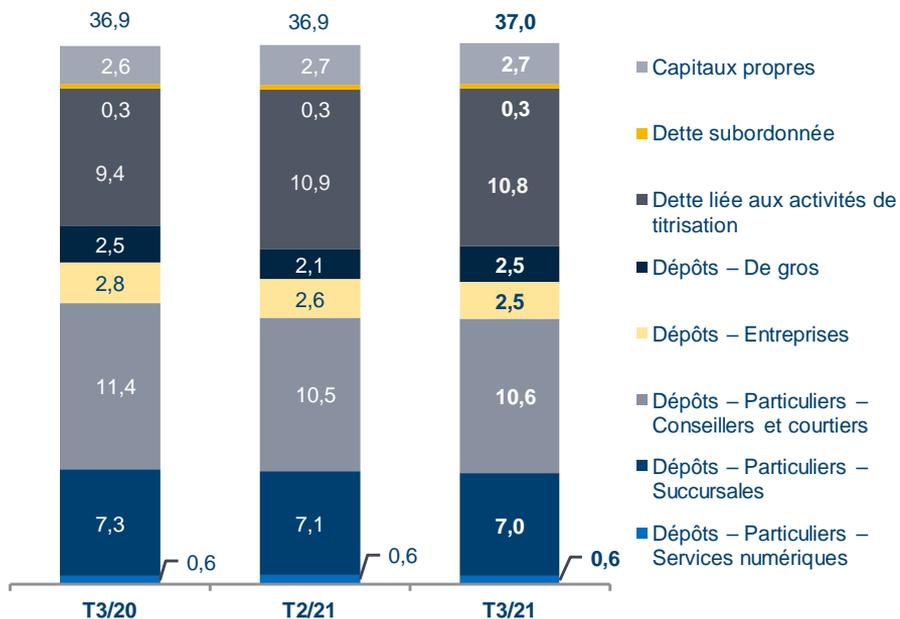
Liquidités, financement et fonds propres



**LAURENTIAN
BANK**
FINANCIAL GROUP

Bonne diversification et stabilité des sources de financement

Financement (en milliards \$)



Faits saillants e/e

- Dette liée aux activités de titrisation en hausse de 1,4 G\$, contrebalancée par une diminution des dépôts à terme obtenus par l'intermédiaire du canal des conseillers et des courtiers pour optimiser les sources de financement et aligner les dépôts sur les volumes de prêts
- Dépôts à vue et sur préavis de particuliers en succursales en hausse de 0,2 G\$ ou 7 %
- Les dépôts de particuliers représentaient 79 % du total des dépôts au 31 juillet 2021 et ont contribué à la bonne position en matière de liquidités de la Banque

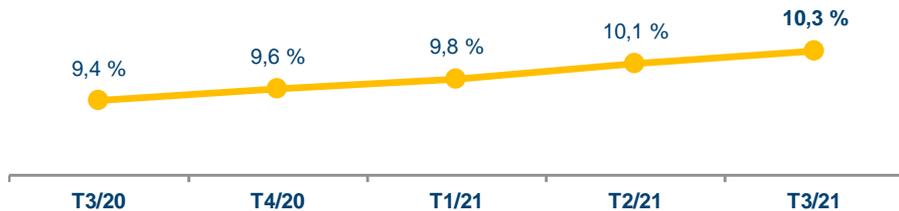
Faits saillants t/t

- Renforcement, diversification et optimisation continus des sources de financement :
 - Émission d'obligations sécurisées de 250 M\$ dans le cadre d'un programme de 2 G\$
 - Rachat d'actions privilégiées, série 15 de 125 M\$ financé par l'émission de billets avec remboursement de capital à recours limité de 125 M\$ plus rentables

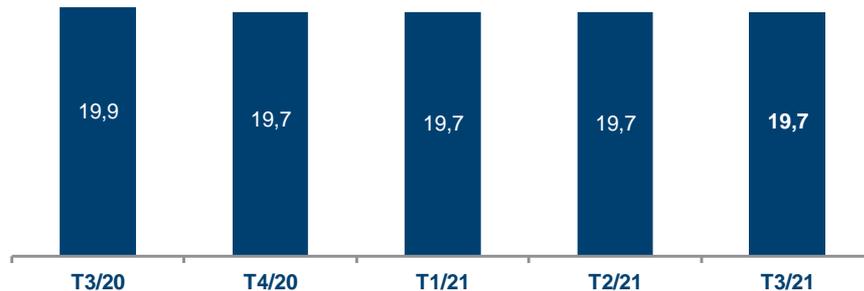


Situation de fonds propres solide

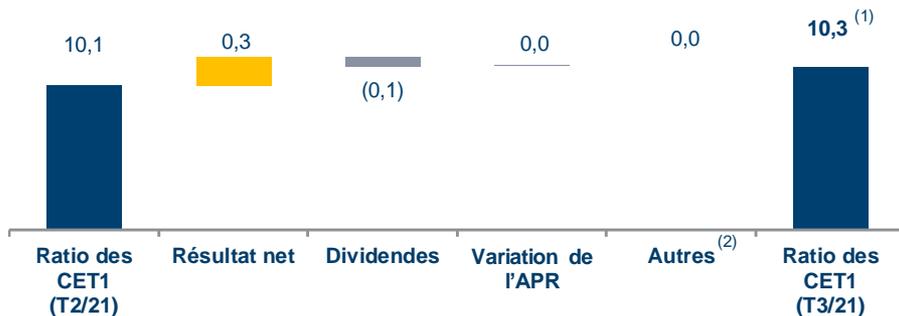
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1) ⁽¹⁾



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



Évolution du ratio des CET1 (en %)



Faits saillants e/e

- Ratio des CET1 en hausse de 90 pb e/e
- L'augmentation découle de la génération interne de fonds propres et de la légère diminution de l'actif pondéré en fonction des risques.

Faits saillants t/t

- Ratio des CET1 en hausse de 20 pb t/t
- L'augmentation découle de la génération interne de fonds propres.



(1) Y compris une incidence non significative découlant de l'application des dispositions transitoires accordées par le BSIF pour le provisionnement des pertes de crédit attendues.

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

Facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)



LAURENTIAN
BANK
FINANCIAL GROUP

Parcours ESG

Environnement



Décarboniser les activités

- ✓ **Bullfrog Power:** nous avons évité le rejet de plus de 1 493 tonnes de CO₂, ce qui représente 330 voitures de moins sur la route pendant un an ou le détournement de 521 tonnes d'ordures des sites d'enfouissement.*
- ✓ **Bâtiments certifiés LEED:** nous avons choisi des bâtiments certifiés LEED pour héberger les bureaux corporatifs de la Banque Laurentienne.



Prêts et investissements

- ✓ **Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC):** élaboré une feuille de route incluant les priorités à court, moyen et long terme, en vue d'adapter les recommandations du GIFCC.
 - Mise sur pied d'un groupe de travail interne sur l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC) présidé par le chef de la direction financière.
 - Lancement d'un appel d'offres pour réaliser une évaluation des risques climatiques pour l'ensemble de la Banque.
- ✓ **Divulcation des émissions de carbone:** calculé l'émission de GES - portées 1 et 2 – selon le protocole GHG afin d'identifier les possibilités de réduction et de fixer des objectifs.



Produits financiers verts

- ✓ **Obligations vertes:** participation active aux émissions d'obligations vertes, notamment à l'émission d'obligations vertes totalisant 4 milliards \$ en 2020 pour financer des projets écologiques.
- ✓ **Solutions d'investissement socialement responsable:** élargi notre offre de fonds communs de placement pour inclure le Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie et le Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie.

* Au 31 octobre 2020



Parcours ESG

Social



Équité, diversité et inclusion au sein de nos équipes

- ✓ **Équité, diversité et inclusion au sein de nos équipes:** 55 % sont des femmes; 46 % des postes de direction sont occupés par des femmes; 28 % sont des membres des minorités visibles.
- ✓ **Des objectifs mesurables:** fixé des objectifs mesurables reliés à l'ÉDI dans les tableaux de bord de l'équipe de leadership pour favoriser l'atteinte des résultats et la responsabilisation.
- ✓ **Diversité de nos équipes:** signature de la lettre d'engagement de l'initiative BlackNorth, qui prévoit l'embauche d'au moins 5 % des effectifs étudiants issus de la communauté noire.
- ✓ **Formation:** formation en ligne obligatoire pour tous les employés sur les préjugés inconscients.



Appuyer notre client le diversifiée

- ✓ **Code de conduite pour la prestation de services bancaires aux aînés:** adopté les 7 principes du Code des aînés, incluant la nomination d'un Champion des aînés et la publication d'une page web dédiée aux aînés.
- ✓ **Services à distance:** services bancaires numériques et télébancaires étendus pour servir les clients à distance.



Engager et responsabiliser les employés

- ✓ **Axé sur les employés:** sondage auprès de tous les employés sur leurs préférences en matière de travail. Stratégie du travail du futur axée sur l'approche hybride et centrée sur l'employé.
- ✓ **Services de santé mentale et de bien-être:** accès à des professionnels de la santé 24h/24 et 7j/7 sur la plateforme de santé virtuelle Lumino.
- ✓ **Sensibilisation:** initiatives Bell Cause pour la cause, le Mois de l'histoire des Noirs, la Journée internationale des femmes, célébrations du 175e anniversaire, mois de la Fierté.
- ✓ **Lancement de l'initiative « Conversations courageuses »:** un espace sûr où les membres de l'équipe peuvent partager leurs expériences et apprendre les uns des autres.
- ✓ **Nouveaux groupes de ressources des employés:** pour les communautés noires et LGBTQS2+ et leurs alliés.



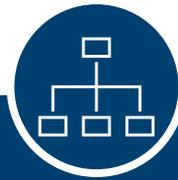
Parcours ESG

Gouvernance



Diversité de l'équipe de direction

- ✓ **Chef de file en matière de diversité du conseil d'administration:** dépassant le seuil de 30 %, avec une représentation égale des sexes au sein de notre conseil d'administration au cours des trois dernières années.
 - Première banque au Canada à nommer une femme à la présidence du conseil en 1997, puis en 2013.
- ✓ **Diversité de l'équipe de direction:** première grande banque canadienne à être dirigée par une femme.
 - Mandat clé du conseil d'administration en 2020 : recrutement d'un président et chef de la direction.
- ✓ **Renouvellement du conseil d'administration:** 60 % des administrateurs indépendants ont été nommés au cours des cinq dernières années.



Gouvernance du programme ESG

- ✓ **Leadership de la haute direction:** la PDG s'est nommée championne ESG de la Banque.
- ✓ **Compensation liée à la performance:** objectifs ESG dans les tableaux de bord de tous les dirigeants reliant directement la stratégie et les initiatives ESG à leur performance.
- ✓ **Mise en place d'une structure ESG:** mise en place d'un comité de pilotage ESG au niveau exécutif et d'un groupe de travail ESG avec des représentants de niveau supérieur de toutes les lignes d'affaires et de tous les secteurs de l'entreprise.



Renforcement du cadre de gouvernance

- ✓ **Révisions des politiques de gouvernance:** révision récente de la Politique de gouvernance des administrateurs, révision des politiques en matière de conflits d'intérêts et mise en œuvre d'un cadre indépendant de dénonciation.
- ✓ **Codes de conduites:** développement de codes de conduites pour les employés et les fournisseurs.
- ✓ **RPCFAT:** Cadre de lutte contre le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes.



Note à l'intention des utilisateurs

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 », à l'exception du résultat avant impôts et provisions qui est une mesure non conforme aux PCGR. Les mesures non conformes aux PCGR présentées dans le présent document sont dites des mesures « ajustées » et ne tiennent pas compte de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement se rapportent au règlement des régimes de retraite, aux charges de restructuration et aux 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.

Pour plus de précisions sur les mesures non conformes aux PCGR, voir la rubrique Mesures non conformes aux PCGR à la page 5 de notre Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre 2021.

Tous les montants sont présentés en dollars canadiens.



Relations avec les investisseurs

Susan Cohen
Directrice, Relations avec les investisseurs
514 970-0564
susan.cohen@blcgf.ca

www.blcgf.ca/centre-dinvestisseur/



**LAURENTIAN
BANK**
FINANCIAL GROUP