

Source : Banque Laurentienne du Canada

04 déc. 2020 07h30 HE

Banque Laurentienne Groupe Financier déclare ses résultats pour 2020

L'information financière présentée dans le présent document est fondée sur l'information consolidée résumée intermédiaire (non audité) pour le trimestre clos le 31 octobre 2020 et les états financiers consolidés audités pour l'exercice clos le 31 octobre 2020, préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). Tous les montants sont libellés en dollars canadiens. La Banque Laurentienne du Canada et ses entités sont collectivement désignées sous le nom de Banque Laurentienne Groupe Financier (le « Groupe » ou la « Banque ») et offrent des produits ou services en matière de dépôt, d'investissement, de prêt, de valeurs mobilières, de fiducie et autres.

Le rapport annuel 2020 de la Banque (qui comprend les états financiers consolidés audités et le rapport de gestion connexe) sera accessible aujourd'hui sur le site Web de Banque Laurentienne Groupe Financier, à l'adresse www.blcgf.ca, et sur SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

« Je tiens à exprimer mes remerciements personnels et mon immense reconnaissance à nos employés pour les efforts qu'ils ont déployés au service de nos clients et de cette organisation au cours de cette année difficile pour la Banque Laurentienne et pour les Canadiennes et Canadiens en général », a déclaré Rania Llewellyn, présidente et chef de la direction. « Bien que l'incertitude économique causée par la pandémie demeure présente, les défis peuvent entraîner des changements positifs. Nous nous engageons activement dans le processus de renouvellement et de croissance au sein de notre organisation. En 2021, nous redéfinirons nos priorités, recentrerons nos efforts et renouvelerons la passion et la fierté de nos employés pour créer une équipe unie afin d'apporter une valeur durable à long terme à nos clients, à nos collectivités et à nos actionnaires ».

Faits saillants de 2020

- Résultat net ajusté ⁽¹⁾ de 138,2 millions \$ en 2020, comparativement à 193,2 millions \$ en 2019
- Résultat net comme présenté de 114,1 millions \$ en 2020, comparativement à 172,7 millions \$ en 2019
- Provisions pour pertes sur créances de 116,3 millions \$ en 2020, compte tenu de l'incidence de la pandémie de COVID-19
- Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté ⁽¹⁾ de 5,5 % et rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de 4,4 %
- Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾ de 72,3 % et ratio d'efficacité comme présenté de 75,6 %
- Marge nette d'intérêt en hausse de 3 points de base d'un exercice à l'autre
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 (CET1) sous forme d'actions ordinaires de 9,6 %

Faits saillants du quatrième trimestre 2020

- Résultat net ajusté ⁽¹⁾ de 42,3 millions \$ et résultat net comme présenté de 36,8 millions \$
- Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté ⁽¹⁾ de 6,8 % et rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté de 5,9 %
- Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾ de 69,9 % et ratio d'efficacité comme présenté de 72,9 %
- Nomination de Rania Llewellyn à titre de présidente et chef de la direction

	Pour les trimestres clos les			Pour les exercices clos les		
	31 octobre 2020	31 octobre 2019	Variation	31 octobre 2020	31 octobre 2019	Variation
En millions de dollars canadiens, sauf les données par action et les pourcentages (non audité)						

Comme présenté

Résultat net	36,8 \$	41,3 \$	(11) %	114,1 \$	172,7 \$	(34) %
Résultat dilué par action	0,79 \$	0,90 \$	(12) %	2,37 \$	3,77 \$	(37) %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	5,9%	6,6%		4,4%	7,0%	
Ratio d'efficacité	72,9%	74,8%		75,6%	75,0%	
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	9,6%	9,0%				

Base ajustée (1)

Résultat net ajusté	42,3 \$	48,0 \$	(12) %	138,2 \$	193,2 \$	(28) %
Résultat dilué par action ajusté	0,91 \$	1,05 \$	(13) %	2,93 \$	4,26 \$	(31) %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	6,8%	7,8%		5,5%	7,9%	
Ratio d'efficacité ajusté	69,9%	71,2%		72,3%	72,3%	

(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte des montants désignés comme étant des éléments d'ajustement et constituent des mesures non conformes aux PCGR. Voir la rubrique « Mesures non conformes aux PCGR » pour plus de précisions.

MONTRÉAL, 04 déc. 2020 (GLOBE NEWSWIRE) -- Banque Laurentienne Groupe Financier a affiché un résultat net de 114,1 millions \$, ou un résultat dilué par action de 2,37 \$, pour l'exercice clos le 31 octobre 2020, comparativement à un résultat net de 172,7 millions \$, ou un résultat dilué par action de 3,77 \$, pour l'exercice clos le 31 octobre 2019. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 4,4 % pour l'exercice clos le 31 octobre 2020, par rapport à 7,0 % pour l'exercice clos le 31 octobre 2019. Sur une base ajustée, le résultat net s'est établi à 138,2 millions \$, ou un résultat dilué par action de 2,93 \$, pour l'exercice clos le 31 octobre 2020, en baisse par rapport à un résultat net de 193,2 millions \$, ou un résultat dilué par action de 4,26 \$, pour l'exercice clos le 31 octobre 2019. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté s'est établi à 5,5 % pour l'exercice clos le 31 octobre 2020, comparativement à 7,9 % en 2019.

Pour le quatrième trimestre 2020, le résultat net s'est établi à 36,8 millions \$ et le résultat dilué par action, à 0,79 \$, comparativement à un résultat net de 41,3 millions \$ et un résultat dilué par action de 0,90 \$ pour le quatrième trimestre 2019. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 5,9 % pour le quatrième trimestre 2020, par rapport à 6,6 % pour le quatrième trimestre 2019. Sur une base ajustée, le résultat net s'est établi à 42,3 millions \$ et le résultat dilué par action, à 0,91 \$, pour le quatrième trimestre 2020, en baisse comparativement au résultat net de 48,0 millions \$ et au résultat dilué par action de 1,05 \$ pour le quatrième trimestre 2019. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté s'est établi à 6,8 % pour le quatrième trimestre 2020, comparativement à 7,8 % en 2019. Les résultats comme présentés incluent des éléments d'ajustement qui sont décrits à la rubrique « Mesures non conformes aux PCGR et indicateurs clés de performance ».

Changements organisationnels

Nous apportons plusieurs changements importants à notre équipe de direction et à notre organisation. Stéphane Therrien a annoncé sa décision de prendre sa retraite de la Banque Laurentienne à la fin du mois de décembre. Stéphane a été un leader apprécié à la Banque Laurentienne pendant plus de neuf ans. Nous le remercions de son importante contribution à la Banque et lui souhaitons bon succès pour la suite. Avec le départ de Stéphane, nous allons également mettre en œuvre une réorganisation des Services aux entreprises et des Services aux particuliers en créant deux unités opérationnelles distinctes.

Nous sommes heureux d'annoncer qu'Éric Provost, actuellement premier vice-président des services aux entreprises et président de LBC Capital, est nommé vice-président exécutif des services aux entreprises, à compter du 1^{er} janvier 2021. Cette promotion témoigne des nombreux succès d'Éric au cours de sa carrière de plus de huit années à la Banque Laurentienne, pendant laquelle il a joué un rôle essentiel dans plusieurs acquisitions récentes, notamment les activités canadiennes de CIT et Northpoint Commercial Finance.

Les services aux particuliers incluront le réseau des succursales du Québec, les services bancaires numériques et B2B Banque, lesquels seront regroupés en une seule division. Nous entamerons officiellement la recherche d'un nouveau dirigeant des Services aux particuliers, qui sera localisé au Québec.

Incidences de la pandémie de COVID-19

Au début de 2020, la COVID-19 s'est propagée à l'échelle mondiale et a été classée au rang de pandémie mondiale par l'Organisation mondiale de la Santé. La nature sans précédent de la pandémie de COVID-19 s'est répercutée sur l'économie mondiale en 2020 et la deuxième vague, laquelle s'est amorcée à l'automne, soulève des inquiétudes à l'approche de 2021. Dans ce contexte, notre réponse à la pandémie à ce jour nous a permis de préserver la sécurité de nos employés et de nos clients. En outre, les mesures que nous avons mises en œuvre nous ont aussi procuré l'assise nécessaire pour soutenir nos activités pendant cette période d'incertitude accrue. Notre situation de liquidité et nos fonds propres continuent de nous offrir la souplesse requise pour que nous puissions soutenir nos clients tout au long de cette période difficile. La COVID-19 a eu une incidence sur la performance financière depuis mars 2020 et, par conséquent, l'amélioration de certaines de nos activités a été éclipsée par une augmentation importante des provisions pour pertes sur créances. Néanmoins, nous conservons un optimisme prudent à l'égard de l'avenir, l'économie ayant fait preuve de résilience jusqu'à maintenant en s'adaptant progressivement à cette nouvelle réalité.

Faits saillants

En milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire (non audité)	Pour les trimestres clos les			Pour les exercices clos les				
	31 octobre 2020	31 juillet 2020	Variation	31 octobre 2019	Variation	31 octobre 2020	31 octobre 2019	Variation
Résultats d'exploitation								
Revenu total	243 539 \$	248 609 \$	(2) %	241 638 \$	1 %	971 009 \$	968 510 \$	— %
Résultat net	36 811 \$	36 217 \$	2 %	41 343 \$	(11) %	114 085 \$	172 710 \$	(34) %
Résultat net ajusté ⁽¹⁾	42 311 \$	47 083 \$	(10) %	47 966 \$	(12) %	138 206 \$	193 227 \$	(28) %

Performance opérationnelle

Résultat dilué par action	0,79 \$	0,77 \$	3 %	0,90 \$	(12) %	2,37 \$	3,77 \$	(37) %
Résultat dilué par action ajusté ⁽¹⁾	0,91 \$	1,02 \$	(11) %	1,05 \$	(13) %	2,93 \$	4,26 \$	(31) %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	5,9 %	5,8 %		6,6 %		4,4 %	7,0 %	
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté ⁽¹⁾	6,8 %	7,7 %		7,8 %		5,5 %	7,9 %	
Marge nette d'intérêt	1,82 %	1,86 %		1,84 %		1,84 %	1,81 %	
Ratio d'efficacité	72,9 %	73,9 %		74,8 %		75,6 %	75,0 %	
Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾	69,9 %	68,1 %		71,2 %		72,3 %	72,3 %	
Levier d'exploitation	1,3 %	3,4 %		(2,9) %		(0,7) %	(8,5) %	
Levier d'exploitation ajusté ⁽¹⁾	(2,7) %	9,3 %		(0,9) %		— %	(7,8) %	

Situation financière (en millions \$)

Prêts et acceptations	33 193 \$	32 807 \$	1 %	33 667 \$	(1) %
Actif total	44 168 \$	44 295 \$	— %	44 353 \$	— %
Dépôts	23 920 \$	24 570 \$	(3) %	25 653 \$	(7) %
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	2 324 \$	2 292 \$	1 %	2 303 \$	1 %

Principaux inducteurs de croissance (en millions \$)

Prêts aux clients commerciaux	12 730 \$	12 704 \$	— %	12 966 \$	(2) %
Prêts à des particuliers ⁽²⁾	20 463 \$	20 103 \$	2 %	20 700 \$	(1) %
Dépôts des clients ⁽³⁾	21 436 \$	22 045 \$	(3) %	22 518 \$	(5) %

Ratios de fonds propres réglementaires selon Bâle III

Ratio des fonds propres de catégorie 1 (CET1) sous forme d'actions ordinaires ⁽⁴⁾	9,6 %	9,4 %		9,0 %	
Actif pondéré en fonction des risques liés aux CET1 (en millions \$)	19 669 \$	19 927 \$		20 407 \$	

Qualité du crédit

Prêts dépréciés bruts en pourcentage des prêts et des acceptations	0,82 %	0,84 %		0,52 %	
Prêts dépréciés nets en pourcentage des prêts et des acceptations	0,59 %	0,62 %		0,40 %	
Provisions pour pertes sur créances en pourcentage des prêts et des acceptations moyens	0,29 %	0,27 %		0,15 %	0,35 % 0,13 %

Renseignements sur les actions ordinaires

Cours de l'action – Clôture ⁽⁵⁾	26,21 \$	26,55 \$	(1) %	45,30 \$	(42) %	26,21 \$	45,30 \$	(42) %
Ratio cours / résultat (quatre derniers trimestres)	11,1 x	10,7 x		12,0 x		11,1 x	12,0 x	
Valeur comptable par action	53,74 \$	53,15 \$	1 %	54,02 \$	(1) %	53,74 \$	54,02 \$	(1) %

Dividendes déclarés par action	0,40 \$	0,40 \$	— %	0,66 \$	(39) %	2,14 \$	2,62 \$	(18) %
Rendement de l'action	6,1 %	6,0 %		5,8 %		8,2 %	5,8 %	
Ratio du dividende versé	50,8 %	52,0 %		73,5 %		90,2 %	69,3 %	
Ratio du dividende versé ajusté ⁽¹⁾	43,7 %	39,1 %		62,6 %		72,9 %	61,4 %	

(1) Voir la rubrique « Mesures non conformes aux PCGR et indicateurs clés de performance ».

(2) Y compris les prêts personnels et les prêts hypothécaires résidentiels.

(3) Y compris les dépôts de particuliers obtenus par l'intermédiaire du réseau de succursales au Québec, du réseau des conseillers et des courtiers, et de l'offre numérique directe aux clients, ainsi que les dépôts des clients commerciaux.

(4) Calculé au moyen de l'approche standard pour évaluer le risque de crédit et le risque opérationnel.

(5) Cours de clôture à la Bourse de Toronto (TSX).

Cibles de performance à moyen terme – rétrospective

Les cibles de performance à moyen terme établies il y a un an et la performance de la Banque en 2020 sont présentées dans le tableau ci-après. Les cibles de performance à moyen terme dépendent d'un certain nombre d'hypothèses, comme il en est question à la rubrique « Perspectives » de notre rapport annuel 2019.

En milliards de dollars canadiens, sauf les données par action et les pourcentages (non audité)	Cibles triennales à moyen terme pour 2022 ⁽¹⁾	2020	2019	Variation 2020/2019
Performance financière ajustée ⁽²⁾				
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	Réduction de l'écart à 250 pb ⁽³⁾	5,5 %	7,9 %	Écart actuel à 630 pb
Ratio d'efficacité ajusté	< 63 %	72,3 %	72,3 %	— %
Résultat dilué par action ajusté	Croissance de 5 % à 10 % annuellement	2,93 \$	4,26 \$	(31) %
Levier d'exploitation ajusté	Positif	— %	(7,8) %	n. s.

Principaux inducteurs de croissance

Prêts aux clients commerciaux	Croissance, pour atteindre 17,5 G\$	12,7 \$	13,0 \$	(2) %
Prêts à des particuliers ⁽⁴⁾	Croissance, pour atteindre 22,5 G\$	20,5 \$	20,7 \$	(1) %
Dépôts des clients ⁽⁵⁾	Croissance, pour atteindre 26,0 G\$	21,4 \$	22,5 \$	(5) %

(1) Cibles à moyen terme, telles qu'elles ont été établies dans le rapport annuel 2019.

(2) Les objectifs financiers pour 2022 sont fondés sur des mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments d'ajustement liés aux plans de restructuration et aux regroupements d'entreprises. Voir la rubrique « Mesures non conformes aux PCGR et indicateurs clés de performance ».

(3) En comparaison des principales banques canadiennes; la Banque ayant recours à l'approche fondée sur les notations internes avancée pour évaluer le risque de crédit et à l'approche standard pour évaluer le risque opérationnel. L'écart actuel est fondé sur la moyenne des principales banques canadiennes pour la période de neuf mois close le 31 juillet 2020.

(4) Y compris les prêts personnels et les prêts hypothécaires résidentiels.

(5) Y compris les dépôts de particuliers obtenus par l'intermédiaire du réseau de succursales au Québec, du réseau des conseillers et des courtiers, et de l'offre numérique directe aux clients, ainsi que les dépôts des clients commerciaux.

Sommaire de la performance pour 2020

L'incidence financière de la COVID-19 depuis le deuxième trimestre 2020 a nuï à notre capacité d'atteindre la plupart de nos cibles de performance. L'augmentation des pertes de crédit attendues, attribuable principalement aux conditions économiques très difficiles, et le revenu d'intérêt moins élevé en raison d'une diminution dans certains portefeuilles de prêts ciblés ont contribué à la performance réduite, malgré l'amélioration des résultats des activités liées aux marchés qui ont mieux fait au deuxième semestre 2020 et la stabilisation des dépenses. Les dépôts de clients ont également diminué, du fait de la diminution des niveaux de prêts et des mesures d'optimisation du financement. Cependant, les dépôts à vue de particuliers ont augmenté de 27 % au cours des douze derniers mois. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté s'est établi à 5,5 % en 2020, par rapport à 7,9 % à l'exercice 2019, tandis que l'écart de rendement des capitaux propres par rapport à la moyenne des principales banques canadiennes s'est établi à 630 points de base. Le résultat dilué par action ajusté de 2,93 \$ en 2020 a baissé de 31 % d'un exercice à l'autre. Le ratio d'efficacité ajusté de 72,3 % pour 2020 est resté inchangé par rapport à celui de 2019 alors que les revenus et les charges se situaient à des niveaux similaires à la fin de l'exercice.

Remodeler la Banque pour demain

Le 30 octobre 2020, Rania Llewellyn a été nommée présidente et chef de la direction de même que membre du comité d'administration de la Banque. Forte de ses 25 années d'expérience dans le secteur bancaire, M^{me} Llewellyn est impatiente de saisir les occasions de remodeler la Banque pour demain.

Au cours des prochains mois, l'équipe de direction établira une orientation stratégique renouvelée pour la Banque Laurentienne. Dans le cadre de cet examen et compte tenu des incidences de la pandémie de COVID-19, les objectifs à moyen terme de la Banque pour 2022 seront révisés ou remplacés.

Mise à jour sur les initiatives clés

Au cours des derniers exercices, nous avons lancé des initiatives majeures en ayant pour objectif de renforcer nos fondations et de moderniser la Banque afin d'améliorer la performance financière. La rubrique suivante fournit une mise à jour sur ces projets clés.

Services numériques

Au premier trimestre de 2020, le lancement de BLC Numérique, un canal de distribution direct au client, nous a permis d'étendre notre présence partout au Canada. L'offre de services numériques initiale comprend des comptes chèques, des comptes d'épargne à intérêt élevé et des certificats de placement garanti. Ce lancement pancanadien nous a fourni l'occasion d'accueillir des milliers de nouveaux clients. Avec le temps, notre objectif consiste à élargir et à approfondir les relations avec notre clientèle et à utiliser cette plateforme pour développer un éventail complet de produits de grande qualité. Au 31 octobre 2020, les dépôts à vue connexes obtenus par l'intermédiaire de BLC Numérique s'établissaient à 0,6 milliard \$.

Programme de remplacement du système bancaire central

En 2019, nous avons achevé la phase 1 du programme de remplacement du système bancaire central, ce qui nous a permis de migrer tous les produits de B2B Banque et la plupart des prêts à la clientèle commerciale vers ce nouveau système. Compte tenu des incidences de la COVID-19 sur notre entreprise et du changement récent au sein de la direction, nous réévaluons actuellement la prochaine phase de ce projet. Selon notre estimation la plus récente, les coûts du projet devraient s'élever à environ 250 millions \$ et, au 31 octobre 2020, environ 80 % de ce montant avait été investi.

Évolution du modèle 100 % Conseil

En 2020, nous avons achevé la conversion de notre réseau traditionnel de succursales en un modèle 100 % Conseil. Compte tenu de l'évolution des besoins de nos clients, ce nouveau modèle d'exploitation crée un juste équilibre qui nous permet de répondre aux besoins quotidiens de nos clients par l'entremise de solutions électroniques et téléphoniques, tout en nous concentrant sur l'offre de conseils financiers professionnels pour des besoins bancaires et d'investissement plus complexes. Nous poursuivrons la rationalisation de notre réseau de succursales, dont nous alignerons progressivement la conception sur notre modèle 100 % Conseil. La totalité des employés en succursale se consacrera dorénavant entièrement à la prestation de conseils axés sur l'amélioration de la santé financière des clients.

Approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit

Dans le cadre de notre plan visant à améliorer les fondations de la Banque, en 2020, nous avons poursuivi notre initiative visant l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit. Compte tenu des incidences de la pandémie de COVID-19 sur nos activités et du changement récent au sein de la direction, nous en sommes à réévaluer cette initiative et le calendrier connexe. Selon notre évaluation la plus récente, nous prévoyons que nous n'aurons pas mené à bien le processus avant la fin de 2023.

Mise à jour sur les mesures d'efficacité

Depuis 2019, nous avons repéré des possibilités d'améliorer notre efficacité. La conversion de nos succursales traditionnelles en un modèle 100 % Conseil et l'optimisation de certaines fonctions administratives en 2019 se sont traduites par des économies importantes. Au début de 2020, nous avons maintenu l'accent sur l'amélioration de l'efficacité. Nous avons fusionné 20 succursales de services aux particuliers au cours de l'exercice (6 au quatrième trimestre). Nous avons également pris ces mesures au vu des fluctuations récentes de la conjoncture économique et de la réduction en cours du nombre de visites de clients dans les succursales. Les clients continueront d'être servis dans notre réseau de succursales au Québec, qui sont situées raisonnablement près des succursales ayant été converties. En mai 2020, nous avons réduit notre effectif d'environ 100 employés par voie d'attrition, de départs à la retraite et de réductions d'emploi ciblées afin d'harmoniser notre effectif avec nos besoins opérationnels et de nous procurer l'effet de levier nécessaire pour améliorer notre efficacité. Ces mesures ont entraîné la comptabilisation, en 2020, de charges de restructuration de 18,3 millions \$ qui comprenaient des indemnités de départ et des charges liées aux contrats de location.

Résultats consolidés

Mesures non conformes aux PCGR

La direction utilise à la fois les principes comptables généralement reconnus (PCGR) et des mesures non conformes aux PCGR afin d'évaluer la performance de la Banque. Les résultats préparés conformément aux PCGR sont désignés comme étant des résultats « comme présentés ». Les mesures non conformes aux PCGR présentées dans le présent document sont dites des mesures « ajustées » et ne tiennent pas compte de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement se rapportent aux plans de restructuration ainsi qu'à des regroupements d'entreprises et ont été désignés comme tels du fait que, selon la direction, ils ne reflètent pas la performance sous-jacente de ses activités. Les mesures non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction analyse les résultats de la Banque et d'apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Les mesures non conformes aux PCGR n'ont pas de définition normalisée selon les PCGR et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs.

Le tableau ci-après présente les éléments d'ajustement et leur incidence sur les résultats comme présentés.

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)	Pour les trimestres clos les		Pour les exercices clos les		
	31 octobre 2020	31 juillet 2020	31 octobre 2019	31 octobre 2020	31 octobre 2019
Incidence sur le résultat avant impôts sur le résultat					
Résultat avant impôts sur le résultat comme présenté	41 647\$	42 405\$	47 926\$	120 284\$	196 165\$
Éléments d'ajustement, avant impôts sur le résultat					
Charges de restructuration ⁽¹⁾					
Indemnités de départ	2 253	7 047	1 735	12 321	6 474
Autres charges de restructuration	1 909	4 020	3 696	5 968	6 205
	4 162	11 067	5 431	18 289	12 679
Éléments liés aux regroupements d'entreprises					
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis ⁽²⁾	100	127	284	638	1 452
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ⁽³⁾	3 180	3 520	3 416	13 641	13 711
	3 280	3 647	3 700	14 279	15 163
	7 442	14 714	9 131	32 568	27 842
Résultat avant impôts sur le résultat ajusté	49 089\$	57 119\$	57 057\$	152 852\$	224 007\$
Incidence sur le résultat net					
Résultat net comme présenté	36 811\$	36 217\$	41 343\$	114 085\$	172 710\$
Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat					
Charges de restructuration ⁽¹⁾					
Indemnités de départ	1 659	5 178	1 274	9 057	4 752
Autres charges de restructuration	1 402	2 955	2 712	4 386	4 554
	3 061	8 133	3 986	13 443	9 306
Éléments liés aux regroupements d'entreprises					
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis ⁽²⁾	77	93	209	472	1 067
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ⁽³⁾	2 362	2 640	2 428	10 206	10 144
	2 439	2 733	2 637	10 678	11 211
	5 500	10 866	6 623	24 121	20 517
Résultat net ajusté	42 311\$	47 083\$	47 966\$	138 206\$	193 227\$
Incidence sur le résultat dilué par action					
Résultat dilué par action comme présenté	0,79\$	0,77\$	0,90\$	2,37\$	3,77\$
Éléments d'ajustement					
Charges de restructuration ⁽¹⁾	0,07	0,19	0,09	0,31	0,22
Éléments liés aux regroupements d'entreprises	0,06	0,06	0,06	0,25	0,27
	0,13	0,25	0,15	0,56	0,49
Résultat dilué par action ajusté ⁽⁴⁾	0,91\$	1,02\$	1,05\$	2,93\$	4,26\$

- (1) Les charges de restructuration découlent principalement de l'optimisation des activités de notre réseau de succursales au Québec ainsi que de la rationalisation connexe de certaines fonctions administratives et du siège social. Les charges de restructuration découlent également de la réorganisation des activités de courtage de détail et d'autres mesures prises afin d'améliorer l'efficacité de la Banque. Les charges de restructuration comprennent les indemnités de départ, les salaires, les provisions, les frais de communication, les honoraires professionnels et les charges liées aux contrats de location. Les charges de restructuration sont incluses dans les frais autres que d'intérêt.
- (2) L'amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis découle d'un profit non récurrent lié à l'acquisition d'une entreprise en 2012 et est inclus au poste Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis.
- (3) L'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions découle d'acquisitions d'entreprises et est inclus au poste Frais autres que d'intérêt.
- (4) L'incidence par action des éléments d'ajustement peut différer en raison de l'arrondissement.

Trimestre clos le 31 octobre 2020 comparativement au trimestre clos le 31 octobre 2019

Le résultat net s'est établi à 36,8 millions \$ et le résultat dilué par action, à 0,79 \$, pour le quatrième trimestre 2020, comparativement à un résultat net de 41,3 millions \$ et un résultat dilué par action de 0,90 \$ pour le quatrième trimestre 2019. Le résultat net ajusté a été de 42,3 millions \$ pour le quatrième trimestre 2020, en baisse de 12 % par rapport à 48,0 millions \$ pour le quatrième trimestre 2019, tandis que le résultat dilué par action ajusté a été de 0,91 \$, en baisse de 13 % comparativement au résultat dilué par action ajusté de 1,05 \$ pour le quatrième trimestre 2019.

Revenu total

Le revenu total s'est établi à 243,5 millions \$ pour le quatrième trimestre 2020, en hausse de 1 % comparativement à un revenu total de 241,6 millions \$ pour le quatrième trimestre 2019.

Le *revenu net d'intérêt* a diminué de 3,9 millions \$ pour s'établir à 169,3 millions \$ au quatrième trimestre 2020, comparativement à 173,2 millions \$ au quatrième trimestre 2019. La diminution s'explique essentiellement par la diminution d'un exercice à l'autre des volumes de prêts à marge plus élevée, attribuable essentiellement à l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur les activités de financement d'inventaires, contrebalancée en partie par la diminution des coûts de financement. Pour le quatrième trimestre 2020, l'adoption de l'IFRS 16, *Contrats de location*, au 1^{er} novembre 2019 a ajouté 1,2 million \$ aux frais d'intérêt relativement aux nouvelles obligations locatives et a eu une incidence défavorable de 1 point de base sur la marge nette d'intérêt. La marge nette d'intérêt s'est fixée à 1,82 % au quatrième trimestre 2020, une diminution de 2 points de base en comparaison du quatrième trimestre 2019, essentiellement pour les mêmes raisons.

Les *autres revenus* ont augmenté de 5,8 millions \$, ou 8 %, pour atteindre 74,2 millions \$ au quatrième trimestre 2020, comparativement à 68,4 millions \$ au quatrième trimestre 2019. L'augmentation est principalement attribuable à la contribution solide des activités de marchés des capitaux, qui ont progressé de 10,3 millions \$ par rapport à celles du quatrième trimestre 2019. Les autres revenus du quatrième trimestre 2020 incluaient également un profit net de 1,1 million \$ sur la titrisation d'un portefeuille de prêts hypothécaires. Le tout a été contrebalancé en partie par une diminution 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, ainsi que par une diminution des revenus tirés des services de cartes Visa découlant d'une baisse des volumes de transactions dans la foulée de la pandémie de COVID-19.

Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis

Au quatrième trimestre 2020, l'amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis s'est établi à 0,1 million \$, par rapport à 0,3 million \$ au quatrième trimestre 2019. Voir les états financiers consolidés annuels 2020 pour de plus amples renseignements.

Provisions pour pertes sur créances

Les provisions pour pertes sur créances se sont établies à 24,2 millions \$ au quatrième trimestre 2020 en comparaison de provisions de 12,6 millions \$ au quatrième trimestre 2019, une augmentation de 11,6 millions \$. L'augmentation s'explique principalement par la révision de notre évaluation de la conjoncture économique, y compris les répercussions de la pandémie de COVID-19, comme il est précisé ci-après.

Les provisions collectives sont sensibles aux données des modèles, notamment les variables macroéconomiques utilisées dans les scénarios prospectifs et leur pondération probabiliste respective, entre autres facteurs. La pandémie de COVID-19 a entraîné des modifications importantes à l'information prospective en 2020, donnant lieu à une augmentation des pertes de crédit attendues. Étant donné que l'ampleur de l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur l'économie du Canada et sur celle des États-Unis, y compris des mesures prises par les gouvernements ou les organismes de réglementation pour faire face à la pandémie, demeure hautement incertaine, il est difficile de prédire à l'heure actuelle si l'augmentation des pertes de crédit attendues entraînera des radiations, et si nous devons comptabiliser d'autres augmentations des pertes de crédit attendues au cours de périodes ultérieures.

Se reporter à la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » de notre rapport de gestion pour plus de renseignements sur l'incidence de la COVID-19 sur le risque de crédit et l'incertitude de mesure des estimations de pertes de crédit attendues, et à la note 7, Prêts et corrections de valeur pour pertes sur créances, des états financiers consolidés pour en savoir plus sur les provisions pour pertes sur créances et le rapprochement des corrections de valeur pour pertes sur créances.

Frais autres que d'intérêt

Les frais autres que d'intérêt se sont élevés à 177,6 millions \$ au quatrième trimestre 2020, une diminution de 3,2 millions \$, ou 2 %, comparativement à ceux du quatrième trimestre 2019. Les frais autres que d'intérêt ajustés se sont élevés à 170,3 millions \$ au quatrième trimestre 2020, une baisse de 1,7 million \$, ou 1 %, par rapport à ceux du quatrième trimestre 2019.

Les *salaires et avantages du personnel* se sont élevés à 88,8 millions \$ au quatrième trimestre 2020, une hausse de 4,1 millions \$ par rapport à ceux du quatrième trimestre 2019. Cette hausse découle principalement de l'augmentation de la rémunération liée à la

performance attribuable à la vigueur des activités de marchés des capitaux et de la hausse des avantages du personnel, en partie contrebalancées par une diminution des salaires reflétant la réduction de l'effectif opérée en mai 2020.

Les *frais d'occupation de locaux et technologie* se sont établis à 49,9 millions \$ au quatrième trimestre 2020, en hausse de 0,9 million \$ par rapport à ceux du quatrième trimestre 2019, ce qui s'explique essentiellement par la hausse des frais de technologie engagés pour soutenir nos activités. Les loyers ont diminué de 4,9 millions \$ par suite de l'adoption, le 1^{er} novembre 2019, de l'IFRS 16, *Contrats de location*, de même que d'une réduction de la superficie utilisée en raison du redimensionnement de notre réseau de succursales au Québec. La diminution a été en grande partie contrebalancée par une augmentation de 3,9 millions \$ de l'amortissement découlant des actifs au titre de droits d'utilisation nouvellement comptabilisés. Compte tenu de l'incidence de la charge d'intérêt sur les nouvelles obligations locatives de 1,2 million \$, comme il a été mentionné précédemment, les coûts de location globaux sont demeurés relativement stables.

Les *autres frais autres que d'intérêt* se sont élevés à 34,7 millions \$ au quatrième trimestre 2020, une baisse de 7,0 millions \$ par rapport à ceux du quatrième trimestre 2019. Cette amélioration s'explique surtout par une diminution des charges réglementaires, ainsi que par une baisse des frais de publicité, de développement des affaires et de déplacement, découlant des mesures d'efficacité mises en œuvre et de la conjoncture économique.

Les *charges de restructuration* se sont établies à 4,2 millions \$ au quatrième trimestre 2020 et découlaient essentiellement des mesures visant à améliorer l'efficacité, comme il est précisé à la rubrique « Mise à jour sur les mesures d'efficacité ». Les charges de restructuration comprennent les indemnités de départ, de même que les charges et les provisions liées à la résiliation de contrats de location.

Ratio d'efficacité

Le ratio d'efficacité ajusté a été de 69,9 % au quatrième trimestre 2020, en comparaison de 71,2 % au quatrième trimestre 2019, en raison de la baisse des charges ajustées et d'une augmentation des autres revenus. Le levier d'exploitation ajusté a été positif d'un exercice à l'autre. Le ratio d'efficacité comme présenté s'est établi à 72,9 % au quatrième trimestre 2020, en comparaison de 74,8 % au quatrième trimestre 2019, en raison de la baisse des charges et d'une augmentation des autres revenus.

Impôts sur le résultat

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2020, la charge d'impôts sur le résultat a été de 4,8 millions \$ et le taux d'imposition effectif, de 11,6 %. Ce taux d'imposition inférieur au taux prévu par la loi est attribuable à l'imposition réduite des revenus tirés des établissements à l'étranger et des retombées positives des placements de la Banque dans des valeurs mobilières canadiennes qui génèrent des revenus de dividendes non imposables. Pour le trimestre clos le 31 octobre 2019, la charge d'impôts sur le résultat a été de 6,6 millions \$ et le taux d'imposition effectif, de 13,7 %. D'un exercice à l'autre, le taux d'imposition a légèrement diminué.

Trimestre clos le 31 octobre 2020 comparativement au trimestre clos le 31 juillet 2020

Le résultat net s'est établi à 36,8 millions \$ et le résultat dilué par action, à 0,79 \$, pour le quatrième trimestre 2020, comparativement à un résultat net de 36,2 millions \$ et un résultat dilué par action de 0,77 \$ pour le troisième trimestre 2020. Le résultat net ajusté a été de 42,3 millions \$ et le résultat dilué par action ajusté, de 0,91 \$, pour le quatrième trimestre 2020, comparativement à un résultat net ajusté de 47,1 millions \$ et un résultat dilué par action de 1,02 \$ pour le troisième trimestre 2020.

Le revenu total a diminué de 5,1 millions \$ et s'est établi à 243,5 millions \$ pour le quatrième trimestre 2020, comparativement à un revenu total de 248,6 millions \$ pour le trimestre précédent.

Le revenu net d'intérêt a diminué de 4,2 millions \$ séquentiellement, pour s'établir à 169,3 millions \$. La diminution reflète l'incidence des volumes de financement d'inventaires moins élevés du fait de la hausse des remboursements en raison de l'augmentation de la demande de bateaux et d'autres véhicules récréatifs, de même que de l'incapacité des concessionnaires à réapprovisionner leurs stocks du fait de l'arrêt de la production chez les fabricants. La marge nette d'intérêt s'est établie à 1,82 % pour le quatrième trimestre 2020, une baisse de 4 points de base par rapport à la marge nette d'intérêt de 1,86 % pour le troisième trimestre 2020, en raison surtout de la diminution des prêts aux clients commerciaux à rendement plus élevé.

Les autres revenus ont légèrement diminué, soit de 0,9 million \$, pour atteindre 74,2 millions \$ pour le quatrième trimestre 2020, comparativement aux autres revenus de 75,1 millions \$ pour le trimestre précédent. La diminution s'explique principalement par la diminution de la contribution des marchés des capitaux au quatrième trimestre 2020, qui avait atteint un sommet historique au troisième trimestre 2020, contrebalancée en partie par les commissions sur prêts plus élevées et un profit net de 1,1 million \$ sur la titrisation d'un portefeuille de prêts hypothécaires.

Le poste Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis s'est établi à 0,1 million \$ au quatrième trimestre 2020, un niveau essentiellement inchangé par rapport à celui du troisième trimestre 2020. Voir les états financiers consolidés annuels 2020 pour de plus amples renseignements.

Les provisions pour pertes sur créances se sont établies à 24,2 millions \$ au quatrième trimestre 2020, une augmentation de 1,9 million \$ en comparaison des provisions de 22,3 millions \$ au troisième trimestre 2020. Les provisions pour pertes sur créances pour le quatrième trimestre 2020 demeurent élevées et prennent en compte nos hypothèses révisées, comme il a été mentionné précédemment.

Les frais autres que d'intérêt ont diminué de 6,2 millions \$ et se sont élevés à 177,6 millions \$ au quatrième trimestre 2020, comparativement à 183,8 millions \$ au troisième trimestre 2020. Les frais autres que d'intérêt ajustés ont augmenté de 1,1 million \$ et se sont élevés à 170,3 millions \$ au quatrième trimestre 2020, comparativement à 169,2 millions \$ au troisième trimestre 2020. L'augmentation des frais autres que d'intérêt ajustés découle principalement d'une hausse du volume des activités parallèlement au début de la réouverture de l'économie, ainsi que d'ajustements des taxes de vente et d'autres ajustements de fin d'exercice. Ces augmentations ont été contrebalancées en partie par une diminution des salaires et avantages du personnel, laquelle s'explique en grande partie par le fait que les résultats du troisième trimestre comprenaient une charge de rémunération de 2,7 millions \$ liée au départ à la retraite de l'ancien président et chef de la direction de la Banque. Les charges de restructuration ont diminué de 6,9 millions \$ au quatrième trimestre 2020 par rapport à celles du troisième trimestre 2020 et découlaient principalement de mesures visant à

améliorer l'efficacité. Les charges de reconstruction des indemnités de départ, de même que les charges liées à la résiliation de contrats de location.

Situation financière

Au 31 octobre 2020, l'actif total s'élevait à 44,2 milliards \$, un niveau relativement inchangé comparativement à 44,4 milliards \$ au 31 octobre 2019, le niveau plus élevé des liquidités ayant en grande partie compensé la baisse des portefeuilles de prêts.

Liquidités

Les liquidités se composent de la trésorerie, des dépôts auprès de banques, des valeurs mobilières et des valeurs acquises en vertu de conventions de revente. Au 31 octobre 2020, ces actifs totalisaient 9,6 milliards \$, une hausse de 0,4 milliard \$ par rapport à 9,3 milliards \$ au 31 octobre 2019.

Nous continuons de gérer avec prudence le niveau de nos liquidités. Les sources de financement de la Banque demeurent bien diversifiées et suffisantes pour respecter toutes ses obligations. Les liquidités représentaient 22 % de l'actif total au 31 octobre 2020, comparativement à 21 % au 31 octobre 2019.

Prêts

Les prêts et acceptations bancaires, déduction faite des corrections de valeur, s'établissaient à 33,0 milliards \$ au 31 octobre 2020, en baisse de 0,5 milliard \$, ou 2 %, comparativement à 33,6 milliards \$ au 31 octobre 2019. Au cours de l'exercice 2020, les incidences négatives de la COVID-19 ont entravé la capacité de la Banque à maintenir son élan au chapitre de la croissance des portefeuilles de prêts commerciaux.

Les prêts personnels s'établissaient à 4,1 milliards \$ au 31 octobre 2020, une diminution de 0,5 milliard \$, ou 12 %, depuis le 31 octobre 2019, en raison surtout de la réduction continue du portefeuille de prêts à l'investissement, reflétant la réduction persistante du recours par les consommateurs à l'effet de levier, ainsi que, dans une moindre mesure, une diminution des autres expositions de détail.

Les prêts hypothécaires résidentiels s'établissaient à 16,3 milliards \$ au 31 octobre 2020, soit une hausse de 0,3 milliard \$, ou 2 %, depuis le 31 octobre 2019. L'acquisition de prêts hypothécaires auprès de tiers dans le cadre de notre programme visant à optimiser le recours aux titres adossés à des créances hypothécaires en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* a contribué à atténuer l'incidence des échéances.

Les prêts commerciaux et acceptations totalisaient 12,7 milliards \$ au 31 octobre 2020, une diminution de 2 % depuis le 31 octobre 2019. Cette diminution s'explique principalement par les volumes de financement d'inventaires qui ont été touchés négativement par la pandémie de COVID-19 du fait de la hausse des remboursements en raison de l'augmentation de la demande de bateaux et d'autres véhicules récréatifs au Canada et aux États-Unis. L'incapacité des concessionnaires à réapprovisionner leurs stocks du fait de l'arrêt de la production chez les fabricants a également eu une incidence négative sur les niveaux de stocks. Cette incapacité a été contrebalancée en partie par l'augmentation des prêts immobiliers, qui ont fait preuve de résilience pendant la pandémie de COVID-19 dans le contexte de faiblesse des taux d'intérêt.

Autres actifs

Les autres actifs sont demeurés à un niveau essentiellement inchangé par rapport à celui au 31 octobre 2019, et totalisaient 1,5 milliard \$ au 31 octobre 2020.

Passif

Les dépôts ont diminué de 1,7 milliard \$, ou 7 %, pour s'établir à 23,9 milliards \$ au 31 octobre 2020, comparativement à 25,7 milliards \$ au 31 octobre 2019, ce qui tient compte en partie de l'adaptation à la diminution des prêts et de l'optimisation d'autres sources de financement. Les dépôts de particuliers totalisaient 18,8 milliards \$ au 31 octobre 2020, soit 1,0 milliard \$ de moins qu'au 31 octobre 2019. La baisse résulte essentiellement de la diminution des dépôts à terme obtenus par des intermédiaires, ramenés à la baisse dans le but de faire face à nos besoins de financement, contrebalancée en partie par la hausse des volumes de dépôts à vue obtenus par l'intermédiaire des différents canaux de distribution directs aux clients de la Banque. Au premier trimestre 2020, nous avons procédé au lancement de nos services de dépôt BLC Numérique. Les dépôts provenant de cette source, qui totalisaient 0,6 milliard \$ au 31 octobre 2020, contribuent à rehausser la bonne diversification de nos sources de financement, en plus d'offrir une occasion d'établir de nouvelles relations clients et de développer de nouvelles activités de ventes croisées. En 2020, les dépôts à vue de particuliers obtenus par l'entremise de notre réseau de succursales au Québec ont augmenté de 0,3 milliard \$, tandis que les autres dépôts à vue obtenus par des intermédiaires ont augmenté de 0,4 milliard \$. Les dépôts d'entreprises et autres ont diminué de 0,8 milliard \$ pour la même période pour s'établir à 5,1 milliards \$, du fait principalement d'une diminution du financement institutionnel alors que nous avons procédé à l'optimisation de nos sources de financement étant donné les niveaux moins élevés d'actifs.

Les dépôts de particuliers représentaient 79 % du total des dépôts au 31 octobre 2020, par rapport à 77 % au 31 octobre 2019, et ont contribué à notre bonne situation en matière de liquidités.

Les engagements au titre des valeurs vendues à découvert s'établissaient à 3,0 milliards \$ au 31 octobre 2020, une hausse de 0,4 milliard \$ par rapport à ceux au 31 octobre 2019.

La dette liée aux activités de titrisation a augmenté de 1,3 milliard \$ par rapport à celle au 31 octobre 2019, et s'établissait à 10,2 milliards \$ au 31 octobre 2020. Depuis le début de l'exercice, la titrisation de prêts hypothécaires par l'intermédiaire des programmes de la SCHL et du programme d'un tiers ainsi que la titrisation de prêts à l'investissement ont plus que contrebalancé les échéances de passifs liés au programme des Obligations hypothécaires du Canada ainsi que les remboursements normaux.

Capitaux propres et fonds propres réglementaires

Les capitaux propres s'élevaient à 2 611,2 millions \$ au 31 octobre 2020, comparativement à 2 567,7 millions \$ au 31 octobre 2019.

Les résultats non distribués ont diminué de 8,7 millions \$ par rapport à ceux de 2019, en raison surtout de la contribution du résultat net de 114,1 millions \$ qui été contrebalancée par les dividendes totalisant 104,1 millions \$, ainsi que par d'autres charges liées aux

régimes d'avantages du personnel et aux titres de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG) totalisant 11,4 millions \$.

Comme mentionné à la rubrique « Mode de présentation » de notre rapport de gestion, l'adoption de l'IFRS 16 au début de l'exercice a également contribué à une diminution de 7,3 millions \$ des résultats non distribués au 1^{er} novembre 2019. La hausse du cumul des autres éléments du résultat global de 31,3 millions \$ et l'émission d'actions ordinaires de 20,3 millions \$ dans le cadre du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions de la Banque ont contribué positivement aux capitaux propres. Pour de plus amples renseignements, voir l'état de la variation des capitaux propres consolidé dans les états financiers consolidés annuels.

La valeur comptable par action ordinaire de la Banque s'établissait à 53,74 \$ au 31 octobre 2020, comparativement à 54,02 \$ au 31 octobre 2019.

Au 27 novembre 2020, 43 238 083 actions ordinaires étaient en circulation.

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires s'établissait à 9,6 % au 31 octobre 2020 par rapport à un ratio de 9,0 % au 31 octobre 2019. L'augmentation par rapport au niveau affiché au 31 octobre 2019 découle principalement du niveau moins élevé d'actifs attribuable à la situation actuelle de la COVID-19. Ce niveau de fonds propres fournit à la Banque la souplesse opérationnelle requise pour reprendre la voie de la croissance et pour poursuivre ses initiatives clés, de façon prudente compte tenu de la conjoncture économique.

États financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Bilan consolidé

En milliers de dollars canadiens (non audité)	Au 31 octobre 2020	Au 31 octobre 2019
Actif		
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès de banques	69 661 \$	90 658 \$
Dépôts productifs d'intérêts auprès de banques	603 181	322 897
Valeurs mobilières		
Au coût amorti	3 109 698	2 744 929
À la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 414 939	3 242 146
À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG)	274 579	312 861
	5 799 216	6 299 936
Valeurs acquises en vertu de conventions de revente	3 140 228	2 538 285
Prêts		
Personnels	4 120 875	4 660 524
Hypothécaires résidentiels	16 341 890	16 039 680
Commerciaux	12 730 360	12 646 332
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	—	319 992
	33 193 125	33 666 528
Correction de valeur pour pertes sur prêts	(173 522)	(100 457)
	33 019 603	33 566 071
Autres		
Dérivés	295 122	143 816
Immobilisations corporelles	199 869	77 802
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	380 259	391 162
Goodwill	117 286	116 649
Actif d'impôt différé	62 216	37 045
Autres actifs	481 019	768 806
	1 535 771	1 535 280
	44 167 660 \$	44 353 127 \$
Passif et capitaux propres		
Dépôts		
Particuliers	18 796 150 \$	19 747 260 \$
Entreprises, banques et autres	5 124 053	5 905 344
	23 920 203	25 652 604
Autres		
Engagements au titre des valeurs vendues à découvert	3 020 709	2 618 147
Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat	2 411 649	2 558 883
Acceptations	—	319 992
Dérivés	127 412	112 737
Passif d'impôt différé	55 333	53 102
Autres passifs	1 487 174	1 207 567
	7 102 277	6 870 428

Dette liée aux activités de titrisation	10 184 497	8 913 333
Dette subordonnée	349 442	349 101
Capitaux propres		
Actions privilégiées	244 038	244 038
Actions ordinaires	1 159 488	1 139 193
Résultats non distribués	1 152 973	1 161 668
Cumul des autres éléments du résultat global	52 215	20 947
Réserve pour rémunération fondée sur des actions	2 527	1 815
	2 611 241	2 567 661
	44 167 660 \$	44 353 127 \$

État du résultat consolidé

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)	Pour les trimestres clos les			Pour les exercices clos les	
	31			31 octobre 2020	31 octobre 2019
	octobre 2020	31 juillet 2020	31 octobre 2019		
Revenu d'intérêt et de dividendes					
Prêts	290 794 \$	307 888 \$	360 367 \$	1 288 850 \$	1 440 102 \$
Valeurs mobilières	10 662	13 230	18 318	57 798	76 562
Dépôts auprès de banques	281	152	2 120	4 294	8 356
Autres, incluant les dérivés	28 839	26 604	6 551	71 311	31 362
	330 576	347 874	387 356	1 422 253	1 556 382
Frais d'intérêt					
Dépôts	112 874	124 809	157 984	532 062	638 389
Dette liée aux activités de titrisation	42 531	43 911	44 961	179 930	172 419
Dette subordonnée	3 824	3 825	3 835	15 222	15 214
Autres, incluant les dérivés	2 001	1 783	7 371	12 615	43 949
	161 230	174 328	214 151	739 829	869 971
Revenu net d'intérêt	169 346	173 546	173 205	682 424	686 411
Autres revenus					
Commissions sur prêts	16 893	15 607	16 630	62 595	61 459
Frais et commissions de courtage en valeurs mobilières	12 570	12 634	11 919	48 030	43 892
Commissions sur la vente de fonds communs de placement	11 183	10 666	10 706	42 985	42 892
Frais de service	7 981	7 947	10 109	33 733	42 033
Revenus tirés des instruments financiers	9 082	12 905	(584)	33 728	12 460
Revenus tirés des services de cartes	6 700	6 464	7 855	28 438	33 238
Frais tirés des comptes d'investissement	4 196	3 310	4 593	16 350	18 231
Revenus d'assurance, montant net	2 817	3 182	3 334	11 148	13 941
Autres	2 771	2 348	3 871	11 578	13 953
	74 193	75 063	68 433	288 585	282 099
Revenu total	243 539	248 609	241 638	971 009	968 510
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	100	127	284	638	1 452
Provisions pour pertes sur créances	24 200	22 300	12 600	116 300	44 400
Frais autres que d'intérêt					
Salaires et avantages du personnel	88 811	92 483	84 755	370 535	357 396
Frais d'occupation de locaux et technologie	49 949	50 091	49 017	200 529	197 351
Autres	34 670	30 136	41 625	144 434	159 067
Charges de restructuration	4 162	11 067	5 431	18 289	12 679
	177 592	183 777	180 828	733 787	726 493
Résultat avant impôts sur le résultat	41 647	42 405	47 926	120 284	196 165
Impôts sur le résultat	4 836	6 188	6 583	6 199	23 455

Résultat net	36 811 \$	36 217 \$	41 343 \$	114 085 \$	172 710 \$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts connexes	2 874	3 198	3 196	12 466	12 966
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	33 937 \$	33 019 \$	38 147 \$	101 619 \$	159 744 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)					
De base	43 161	43 001	42 518	42 910	42 310
Dilué	43 161	43 001	42 583	42 929	42 356
Résultat par action					
De base	0,79 \$	0,77 \$	0,90 \$	2,37 \$	3,78 \$
Dilué	0,79 \$	0,77 \$	0,90 \$	2,37 \$	3,77 \$
Dividendes déclarés par action					
Actions ordinaires	0,40 \$	0,40 \$	0,66 \$	2,14 \$	2,62 \$
Actions privilégiées – série 13	0,26 \$	0,26 \$	0,26 \$	1,03 \$	1,06 \$
Actions privilégiées – série 15	0,37 \$	0,37 \$	0,37 \$	1,46 \$	1,46 \$

État du résultat global consolidé

	Pour les trimestres clos les			Pour les exercices clos les	
	31 octobre 2020	31 juillet 2020	31 octobre 2019	31 octobre 2020	31 octobre 2019
En milliers de dollars canadiens (non audité)					
Résultat net	36 811 \$	36 217 \$	41 343 \$	114 085 \$	172 710 \$

Autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat

Éléments qui peuvent ultérieurement être reclassés à l'état du résultat

Variation nette des titres d'emprunt à la JVAERG					
Profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les titres d'emprunt à la JVAERG	(26)	683	(114)	1 559	2 327
Reclassement en résultat net des (profits nets) pertes nettes sur les titres d'emprunt à la JVAERG	(53)	(57)	115	(103)	(378)
	(79)	626	1	1 456	1 949
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(3 109)	(8 345)	(1 764)	22 544	33 293
Écart de conversion, montant net					
Profits de change latents (pertes de change latentes) sur les investissements dans des établissements à l'étranger, montant net	(2 155)	(19 119)	(432)	5 005	445
Profits (pertes) sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger, montant net	1 201	6 413	(242)	2 263	(5 158)
	(954)	(12 706)	(674)	7 268	(4 713)
	(4 142)	(20 425)	(2 437)	31 268	30 529

Éléments qui ne peuvent ultérieurement être reclassés à l'état du résultat

Profits (pertes) à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel	6 959	(801)	(3 938)	(5 420)	(7 311)
Profits nets (pertes nettes) sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG	4 315	9 344	(3 338)	(6 008)	(18 411)
	11 274	8 543	(7 276)	(11 428)	(25 722)

Total des autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat	7 132	(11 882)	(9 713)	19 840	4 807
--	--------------	----------	---------	---------------	-------

Résultat global	43 943 \$	24 335 \$	31 630 \$	133 925 \$	177 517 \$
------------------------	------------------	-----------	-----------	-------------------	------------

Impôts sur le résultat — Autres éléments du résultat global

Les impôts sur le résultat (le recouvrement) liés à chaque composante des autres éléments du résultat global sont présentés dans le tableau suivant.

En milliers de dollars canadiens (non audité)	Pour les trimestres clos les			Pour les exercices clos les	
	31	31	31	31	31
	octobre 2020	juillet 2020	octobre 2019	octobre 2020	octobre 2019
Variation nette des titres d'emprunt à la JVAERG					
Profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les titres d'emprunt à la JVAERG	(29) \$	247 \$	140 \$	543 \$	846 \$
Reclassement en résultat net des (profits nets) pertes nettes sur les titres d'emprunt à la JVAERG	(19)	(21)	(137)	(37)	(137)
	(48)	226	3	506	709
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(1 157)	(3 010)	(639)	8 094	12 034
Écarts de conversion, montant net					
Profits (pertes) sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger, montant net	(422)	—	142	(320)	—
Profits (pertes) à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel	2 459	(289)	(1 443)	(2 005)	(2 666)
Profits nets (pertes nettes) sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG	1 556	3 371	(1 181)	(2 169)	(6 648)
	2 388 \$	298 \$	(3 118) \$	4 106 \$	3 429 \$

État de la variation des capitaux propres consolidé

En milliers de dollars canadiens (non audité)	Pour l'exercice clos le 31 octobre 2020								
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Cumul des autres éléments du résultat global				Réserve pour rémunération fondée sur des actions	Total des capitaux propres	
			Résultats non distribués	Titres d'emprunt à la JVAERG	Couvertures de flux de trésorerie	Conversion des établissements à l'étranger			Total
Solde au 31 octobre 2019	244 038	\$ 1 139 193	\$ 1 161 668	\$ 328	\$ 21 049	(430)	\$ 20 947	1 815	\$ 2 567 661
Incidence de l'adoption d'IFRS 16, <i>Contrats de location</i>			(7 256)						(7 256)
Solde au 1 ^{er} novembre 2019	244 038	1 139 193	1 154 412	328	21 049	(430)	20 947	1 815	2 560 405
Résultat net			114 085						114 085
Autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat									
Profits latents nets sur les titres d'emprunt à la JVAERG				1 559			1 559		1 559
Reclassement en résultat net des profits nets sur les titres d'emprunt à la JVAERG				(103)			(103)		(103)
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie					22 544		22 544		22 544
Profits de						5 005	5 005		5 005

change latents sur les investissements dans des établissements à l'étranger, montant net									
Profits sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger, montant net				2 263	2 263				2 263
Pertes à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel			(5 420)						(5 420)
Pertes nettes sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG			(6 008)						(6 008)
Résultat global		102 657	1 456	22 544	7 268	31 268			133 925
Émission d'actions	20 295								20 295
Rémunération fondée sur des actions							712		712
Dividendes									
Actions privilégiées, y compris les impôts connexes			(12 466)						(12 466)
Actions ordinaires			(91 630)						(91 630)
Solde au 31 octobre 2020	244 038	\$ 1 159 488	\$ 1 152 973	\$ 1 784	\$ 43 593	6 838	\$ 52 215	2 527	\$ 2 611 241

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2019

En milliers de dollars canadiens (non audité)	Cumul des autres éléments du résultat global		Résultats d'emprunt non distribués	Titres à la JVAERG	Couvertures de flux de trésorerie	Conversion des établissements à l'étranger	Réserve pour rémunération fondée sur des actions	Total des capitaux propres
	Actions privilégiées	Actions ordinaires						
Solde au 1 ^{er} novembre 2018	244 038	\$ 1 115 416	\$ 1 138 383	\$ (1 621)	\$ (12 244)	4 283	\$ (9 582)	268 \$ 2 488 523
Résultat net			172 710					172 710
Autres éléments du résultat global, après impôts sur le résultat								
Profits latents nets sur les titres d'emprunt à la JVAERG				2 327			2 327	2 327
Reclassement en résultat net des profits nets sur les				(378)			(378)	(378)

titres d'emprunt à la JVAERG						
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie			33 293		33 293	33 293
Profits de change latents sur les investissements dans des établissements à l'étranger, montant net				445	445	445
Pertes sur les couvertures des investissements dans des établissements à l'étranger, montant net				(5 158)	(5 158)	(5 158)
Pertes à la réévaluation des régimes d'avantages du personnel	(7 311)					(7 311)
Pertes nettes sur les titres de capitaux propres désignés à la JVAERG	(18 411)					(18 411)
Résultat global	146 988	1 949	33 293	(4 713)	30 529	177 517
Émission d'actions	23 777					23 777
Rémunération fondée sur des actions					1 547	1 547
Dividendes						
Actions privilégiées, y compris les impôts connexes	(12 966)					(12 966)
Actions ordinaires	(110 737)					(110 737)
Solde au 31 octobre 2019	244 038 \$	1 139 193 \$	1 161 668 \$	328 \$	21 049 \$	(430) \$
					20 947 \$	1 815 \$
						2 567 661 \$

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Nous pouvons, 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 à nos plans et stratégies d'affaires, à nos priorités et à nos objectifs financiers, au contexte de réglementation dans lequel nous exerçons nos 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 » de notre rapport annuel 2020, 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 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 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; la technologie, les systèmes d'information et la cybersécurité; les perturbations technologiques, la concurrence et notre capacité à réaliser nos 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; notre 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 50 du rapport annuel 2020 qui comprend le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 octobre 2020.

Enfin, nous prévenons le lecteur que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. D'autres risques et incertitudes dont nous ignorons actuellement l'existence ou que nous jugeons actuellement négligeables pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur notre situation financière, notre performance financière, nos flux de trésorerie, nos activités commerciales ou notre 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. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par nous ou en notre 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 l'exige. Des renseignements additionnels sur la Banque sont disponibles sur le site Web SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

Accès aux documents traitant des résultats trimestriels

Il est possible de consulter le présent communiqué sur notre site Web à l'adresse www.blcgf.ca, sous l'onglet Salle de presse, et notre rapport aux actionnaires, notre présentation aux investisseurs et les informations additionnelles sous l'onglet Centre de l'investisseur, Résultats financiers.

Conférence téléphonique

Banque Laurentienne Groupe Financier invite les représentants des médias et le public à participer à la conférence téléphonique qui se tiendra à 9 h, heure de l'Est, le 4 décembre 2020. Le numéro de téléphone sans frais 1-800-263-0877, code 9823383, permet d'écouter cette conférence en direct, en mode écoute seulement. Une webémission sera également disponible sur le site Web du Groupe, sous l'onglet Centre de l'investisseur, Résultats financiers.

L'enregistrement de cette conférence téléphonique sera disponible en différé le 4 décembre 2020, à compter de 12 h, jusqu'à 12 h le 3 janvier 2021, sur notre site Web, sous l'onglet Centre de l'investisseur, Résultats financiers.

Les documents dont il est fait mention au cours de la conférence seront disponibles sur notre site Web, sous l'onglet Centre de l'investisseur, Résultats financiers.

Personnes-ressources

Relations avec les investisseurs

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

Relations médias
Fabrice Tremblay
Conseiller, Communications
Bureau : 514 284-4500, poste 40020
Cellulaire : 438 989-6070
fabrice.tremblay@blcgf.ca

À propos de Banque Laurentienne Groupe Financier

Fondé en 1846, Banque Laurentienne Groupe Financier est un fournisseur de services financiers diversifiés dont la mission est d'aider ses clients à améliorer leur santé financière. La Banque Laurentienne du Canada et ses entités sont collectivement désignées sous le nom de Banque Laurentienne Groupe Financier (le « Groupe » ou la « Banque »).

Le Groupe emploie plus de 2 900 personnes guidées par les valeurs de proximité, de simplicité et d'honnêteté et offre à ses clients particuliers, commerciaux et institutionnels un vaste éventail de solutions et de services axés sur les conseils. Grâce à ses activités pancanadiennes et à sa présence aux États-Unis, le Groupe est un important joueur dans de nombreux segments de marché.

Le Groupe gère un actif au bilan de 44,2 milliards \$, de même que des actifs administrés de 27,8 milliards \$.