

Banque Laurentienne du Canada



Présentation relative au communiqué de presse sur les résultats
du deuxième trimestre de 2002

Revue de la qualité de crédit et de la provision générale

Le 30 mai 2002



Introduction

La Banque Laurentienne a augmenté ses dotations aux pertes sur prêts pour le deuxième trimestre de 2002 à 80 millions \$, soit 70 millions \$ de plus que ce qui avait été initialement prévu.

Les dotations additionnelles seront utilisées pour couvrir d'éventuelles pertes sur prêts qui pourraient être occasionnées par:

1. le prêt d'un montant de 25 millions US\$ (approximativement 39 millions \$CDN) qui représente le risque total de la Banque vis-à-vis Téléglobe;
2. la détérioration récente de la qualité du crédit de certains prêts aux entreprises; et
3. la création d'une provision non allouée pour faciliter la réorientation stratégique de son secteur du financement commercial et corporatif qui représente 12 % de l'ensemble des portefeuilles de prêts de la Banque.

Ce réexamen du positionnement stratégique a pour but de permettre à la Banque d'optimiser davantage son capital total de plus de 1,2 milliard \$ ainsi que ses réserves générales totales de 85 millions \$.

Au cours du deuxième trimestre, la Banque a réexaminé en profondeur l'ensemble de ses portefeuilles de prêts et de ses stratégies en matière de prêts commerciaux.



Revue de portefeuille

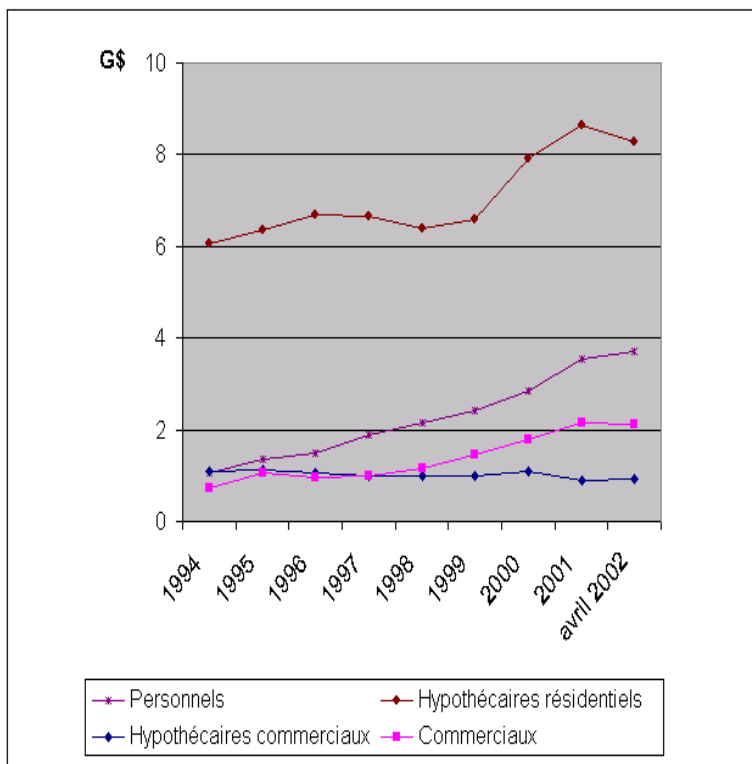
Le portefeuille de prêts, d'une valeur de 13,7 milliards \$, est constitué de quatre types de prêts : des prêts personnels à hauteur de 3,7 milliards \$; des prêts hypothécaires résidentiels, 7,0 milliards \$; des prêts hypothécaires commerciaux, 0,9 milliard \$; des prêts commerciaux, 2,1 milliards \$. La Banque détenait également des acceptations bancaires de 310 millions \$ au 30 avril 2002. Sur la base d'une période de dix ans, la qualité des trois premiers portefeuilles de prêts est demeurée stable, comme en témoigne le pourcentage de prêts douteux et de pertes sur prêts par rapport aux prêts bruts. Ces portefeuilles représentent 83 % de tout le portefeuille de prêts et d'acceptations bancaires. Des provisions générales, d'une valeur de 34,9 millions \$, ont été affectées à ces portefeuilles selon la méthodologie décrite à la note 3 des états financiers intermédiaires consolidés.

En ce qui concerne le portefeuille de prêts commerciaux et corporatifs, le pourcentage de prêts douteux, y compris le prêt à Téléglobe et d'autres prêts commerciaux, et le pourcentage de pertes sur prêts, ont augmenté de façon importante. En utilisant la nouvelle méthodologie pour déterminer la provision générale, une somme de 25,9 millions \$ a été affectée à ce portefeuille de prêts.

Le solde non attribué de la provision générale de 85 millions \$, soit une somme de 24,2 millions \$, est maintenu par mesure de prudence.



Évolution des quatre portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne



Composition du portefeuille (en milliards \$)

	BLC		Industrie		
	1994	%	2002	%	
1. Personnels	1,1	12%	3,7	27%	20%
2. Hypothécaires résidentiels	6,0	68%	7,0	51%	39%
3. Hypothécaires commerciaux	1,1	12%	0,9	7%	2%
4. Commerciaux	0,7	8%	2,1	15%	39%
Total	8,9	100%	13,7	100%	100%

Évolution des quatre portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne



Initiatives de croissance

Portefeuilles de prêts personnels et hypothécaires résidentiels

- Acquisition de North American Trust en 1995 et développement des prêts à l'investissement à partir des services financiers aux intermédiaires et B2B Trust
- Lancement du financement aux points de vente en 1998 et signatures d'ententes avec des entreprises manufacturières et des détaillants, permettant de stimuler la croissance des prêts personnels
- Acquisition de Sun-Life Trust, ajoutant 1,7 milliard \$ de prêts personnels et hypothécaires résidentiels
- Acquisition de 43 succursales de la Banque Scotia au Québec, ajoutant 1,8 milliard \$ de prêts personnels et hypothécaires résidentiels

Initiatives de gestion des risques

- Acquisition et intégration du système de suivi des prêts de North American Trust
- Mise en place d'un système expert d'évaluation par points des prêts personnels en 1996
- Mise en place d'un système expert d'évaluation par points des prêts hypothécaires résidentiels en 1999
- Mise en place du système expert d'évaluation par points de la SCHL pour les prêts hypothécaires assurés en 2000
- Acquisitions de portefeuilles de prêts structurés prudemment
- Lancement de programmes de gestion de capital et de titrisation en deux phases:
 - Titrisation en 1997
 - Programme d'assurance de portefeuille de prêts de la SCHL en 2000
- Effort soutenu de développement de la structure de TI et investissements significatifs depuis 1998

Évolution des quatre portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne



Initiatives de croissance

Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux

- Après avoir acquis des prêts à terme entre 1991 et 1995, suite aux nombreuses acquisitions de sociétés de fiducie, la Banque a recentré ses activités autour de sa mission originale visant les prêts à la construction suivant de strictes politiques telles que la pré-vente et la pré-location

Portefeuille de prêts commerciaux

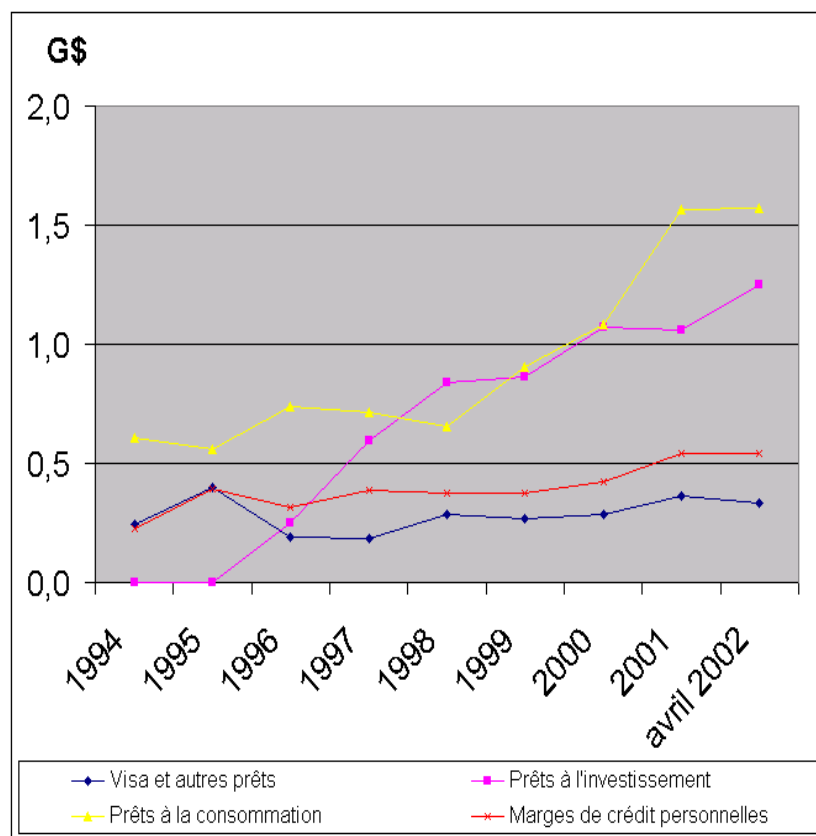
- Croissance du portefeuille de prêts commerciaux afin de répondre à l'objectif de devenir le banquier principal de la majorité de nos clients. La croissance fût générée par l'acquisition de North American Trust, laquelle a servi de plateforme de lancement pour les activités de la Banque en Ontario

Initiatives de gestion des risques

- Introduction en 1995 d'une politique interne limitant la taille du portefeuille à environ 1,1 milliard \$, ce qui a eu pour effet de réduire graduellement l'importance relative du portefeuille
- Bénéficiant des conditions économiques favorables et d'une gestion du risque adéquate, le niveau moyen des pertes s'était maintenu à un faible niveau avant la détérioration récente des dernières années. Les politiques de la Banque font l'objet d'une revue afin d'améliorer le contrôle relativement à ce type de financement, tel que détaillé ci-après



Portefeuille 1: Prêts personnels

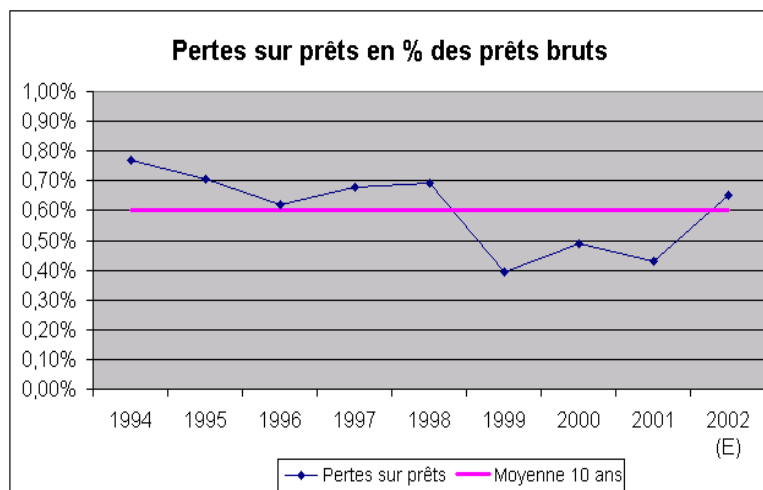
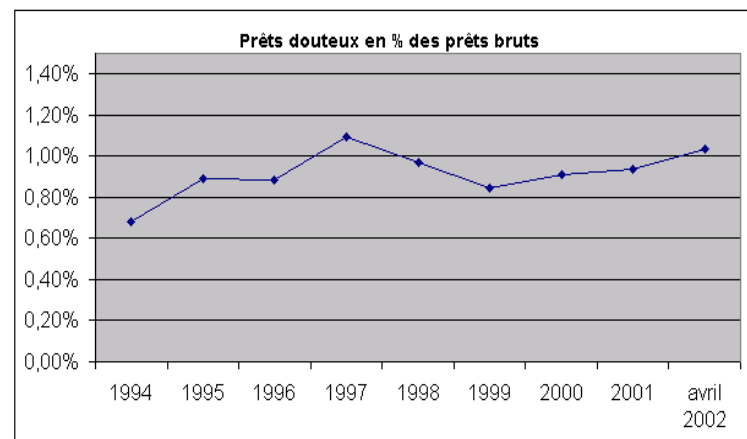
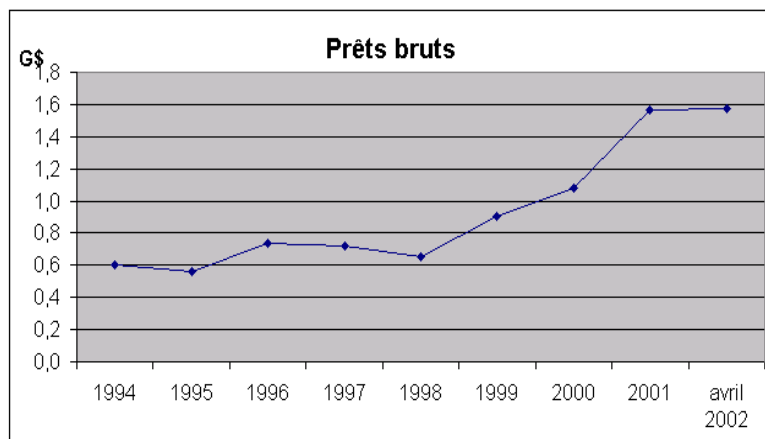


Composition du portefeuille (en milliards \$)

	BLC			
	1994	%	2002	%
1.1 - Prêts à la consommation	0,6	56%	1,6	43%
1.2 - Prêts à l'investissement	0,0	0%	1,3	34%
1.3 - Marges de crédit personnelles	0,2	21%	0,5	15%
1.4 - Visa et autres prêts	0,2	23%	0,3	9%
Total	1,1	100%	3,7	100%



Portefeuille 1.1: Prêts à la consommation (principalement financement aux points de vente)

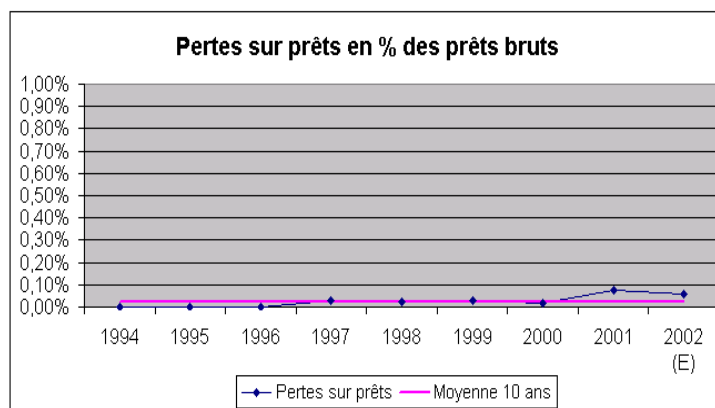
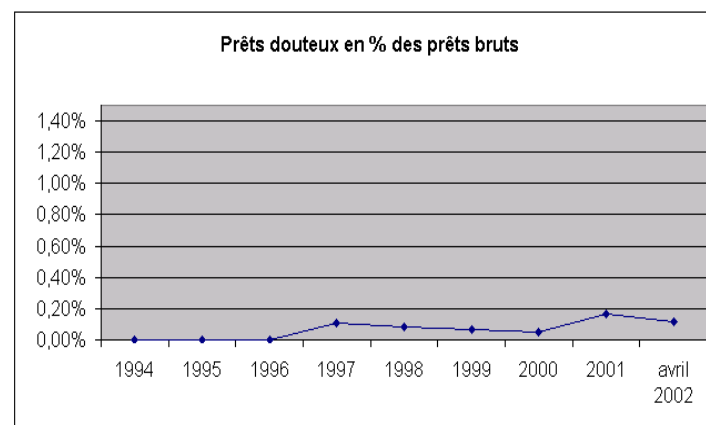
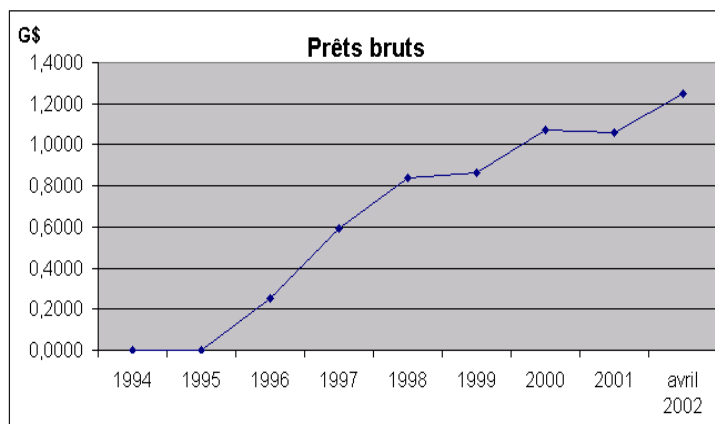


Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	14,7	16,3
En % des prêts	0,94%	1,04%
Provisions spécifiques	4,8	5,5
% de couverture	33%	34%
Provision générale (A*B*C)		9,7
Prêts pondérés par le risque (A)		1 542
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		0,63%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,0



Portefeuille 1.2: Prêts à l'investissement (B2B Trust)

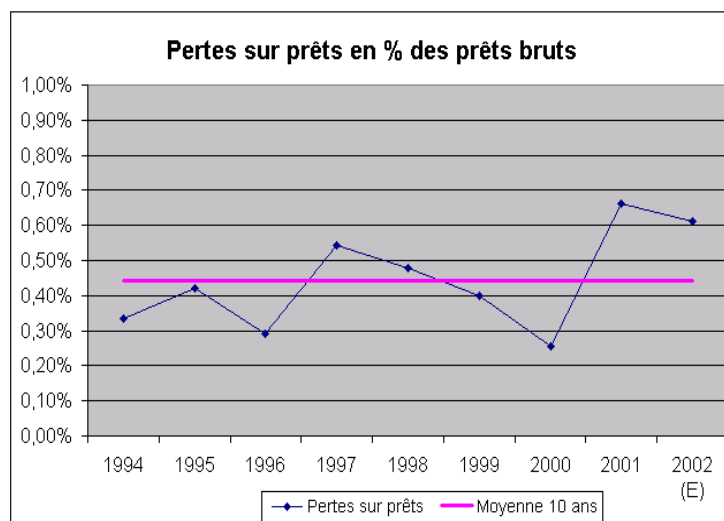
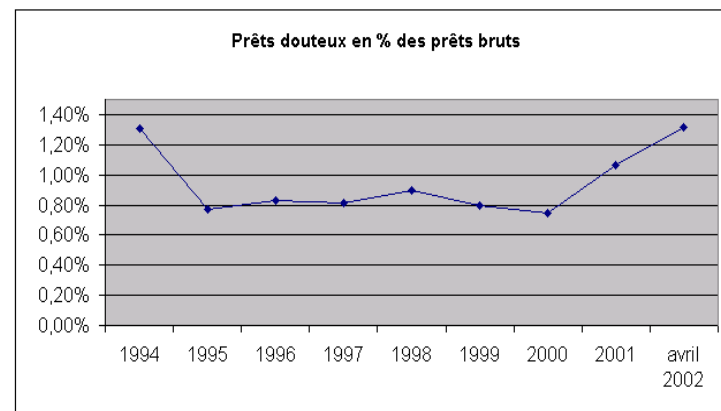
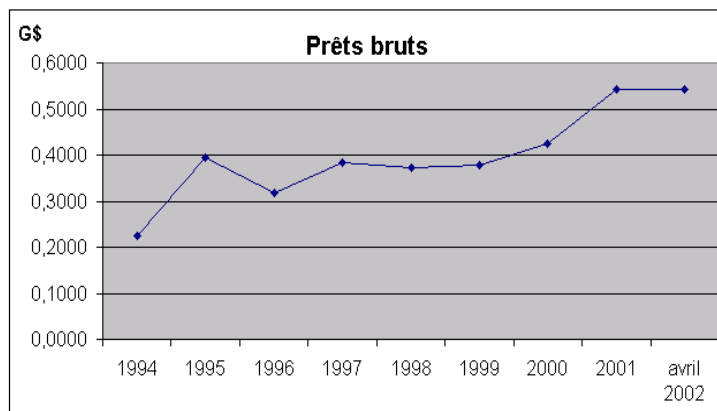


Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	1,8	1,5
En % des prêts	0,17%	0,12%
Provisions spécifiques	0,6	0,8
% de couverture	35%	51%
Provision générale (A*B*C)		0,5
Prêts pondérés par le risque (A)		1 250
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		0,04%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,00



Portefeuille 1.3: Marges de crédit personnelles

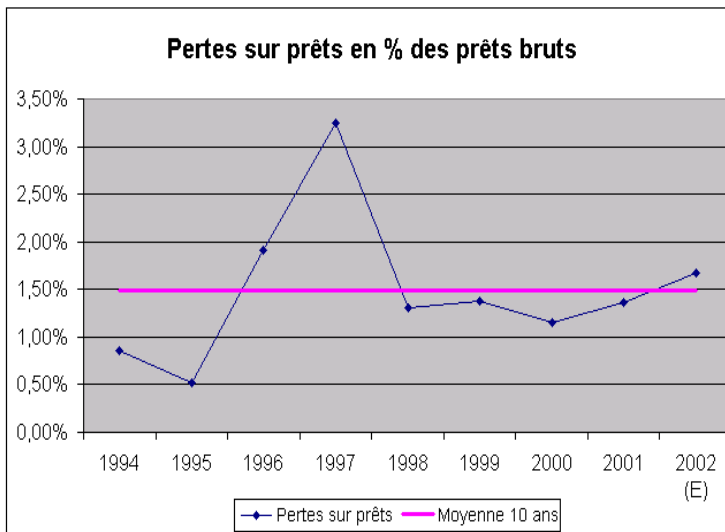
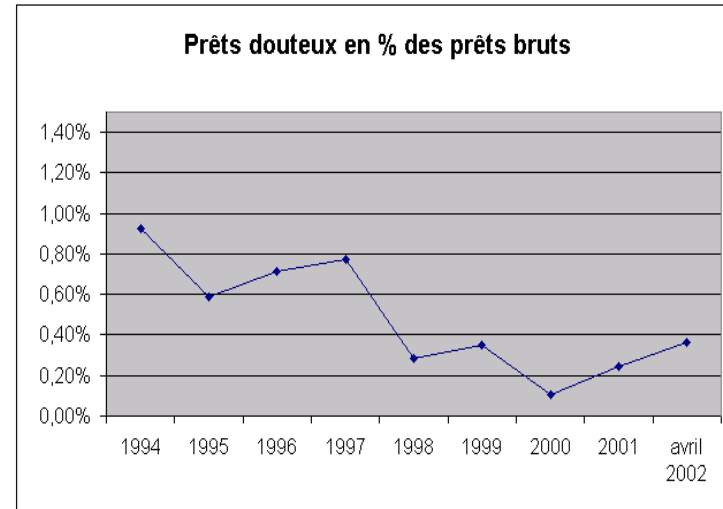
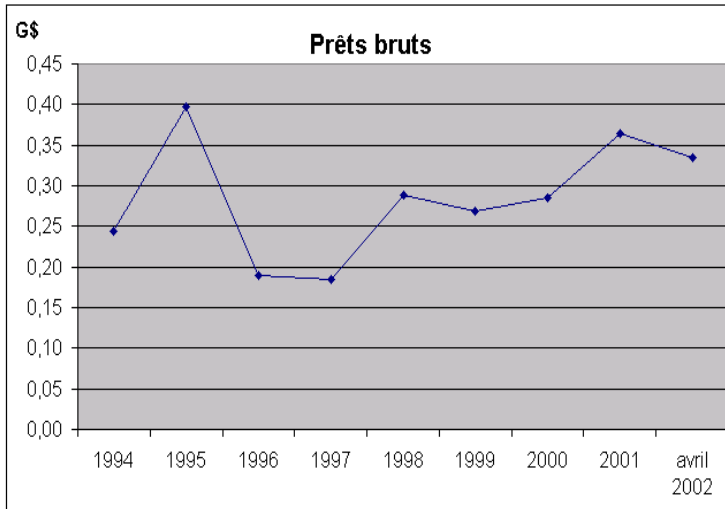


Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	5,8	7,1
En % des prêts	1,06%	1,32%
Provisions spécifiques	0,8	1,2
% de couverture	14%	17%
Provision générale (A*B*C)		2,6
Prêts pondérés par le risque (A)		540
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		0,47%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,00



Portefeuille 1.4: Visa et autres prêts

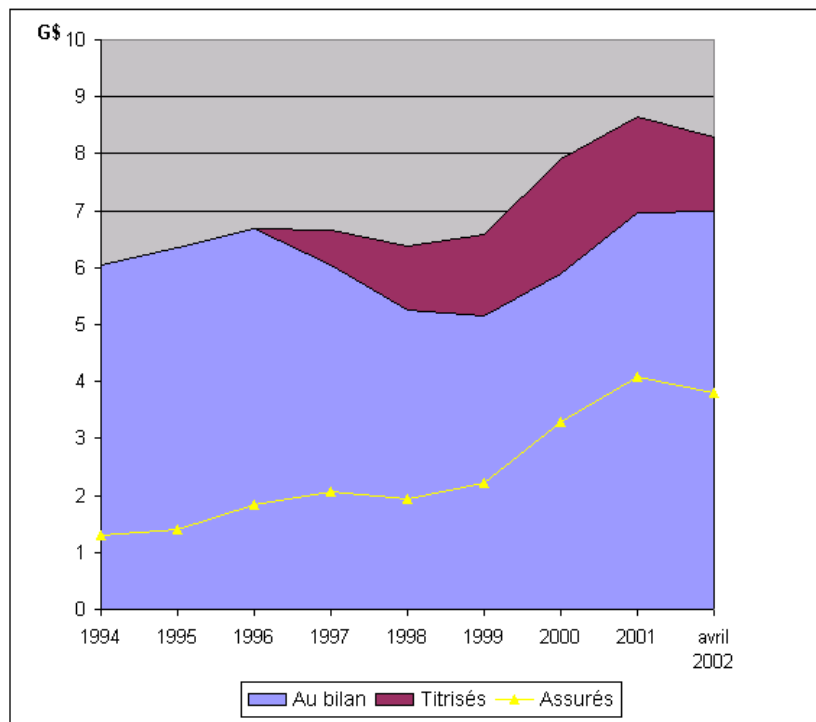


Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	0,9	1,2
En % des prêts	0,25%	0,36%
Provisions spécifiques	0,3	0,3
% de couverture	34%	26%
Provision générale (A*B*C)		5,2
Prêts pondérés par le risque (A)		226
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		2,30%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,00



Portefeuille 2: Prêts hypothécaires résidentiels

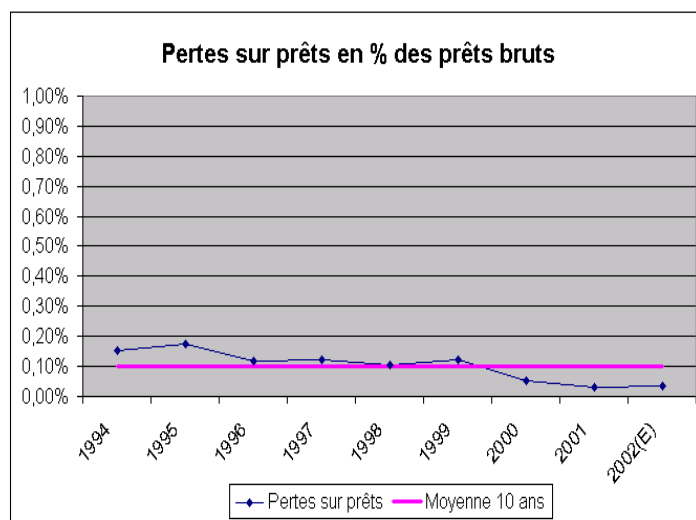
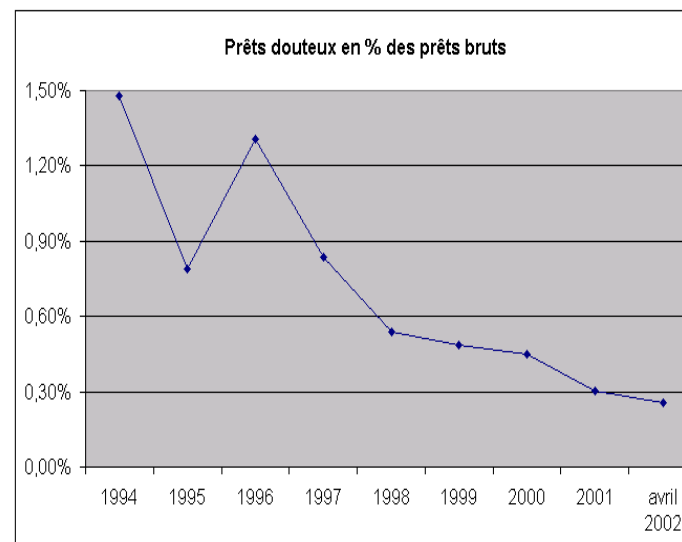
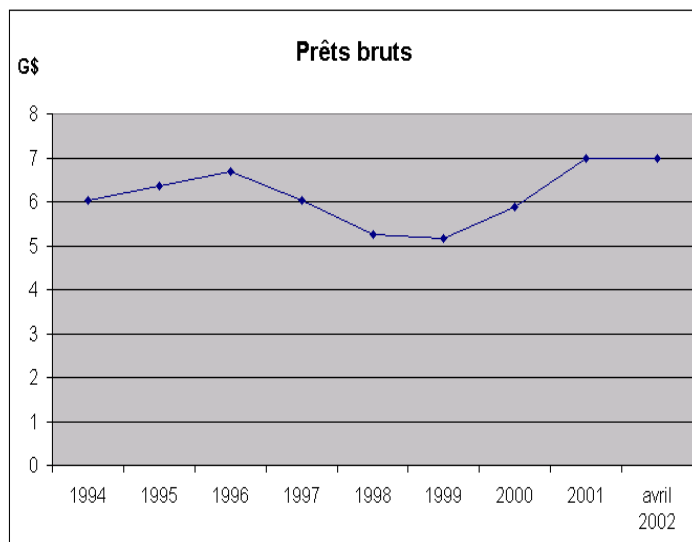


Composition du portefeuille (en milliards \$)

	BLC	
	1994	2002
Titrisés	0%	16%
Assurés	22%	46%
Non assurés	78%	38%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>



Portefeuille 2: Prêts hypothécaires résidentiels

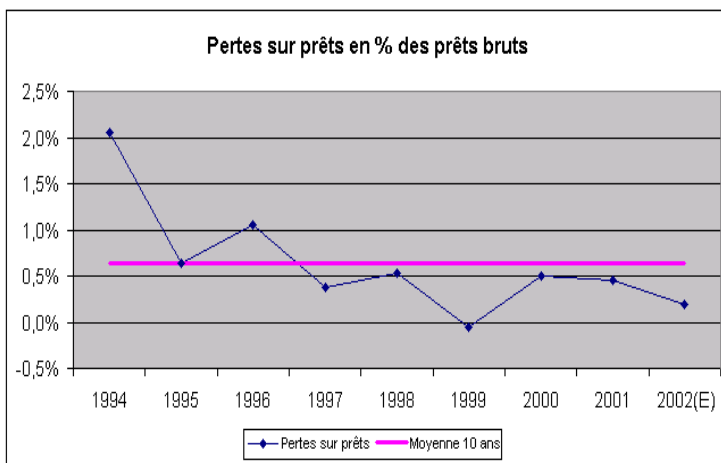
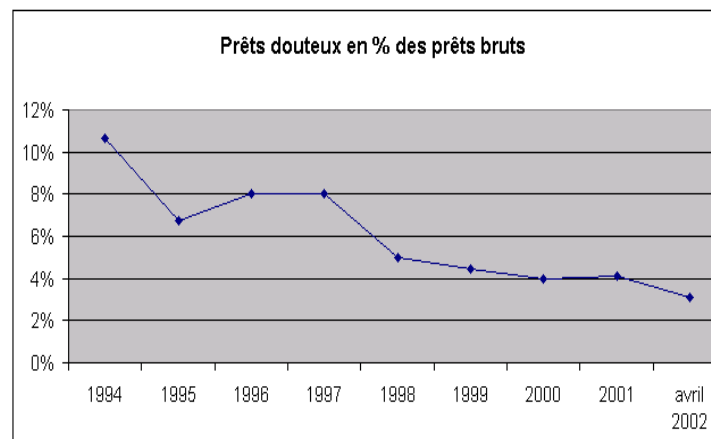
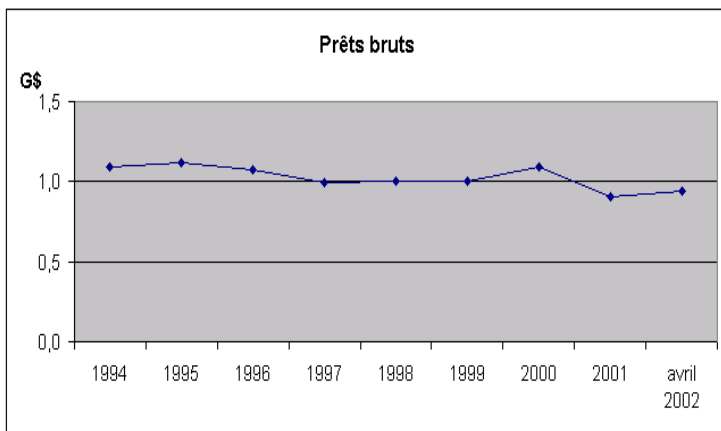


Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	21,1	17,9
En % des prêts	0,30%	0,26%
Provisions spécifiques	5,0	5,9
% de couverture	24%	33%
Provision générale (A*B*C)		8,2
Prêts pondérés par le risque (A)		1 953
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		0,28%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,50



Portefeuille 3: Prêts hypothécaires commerciaux

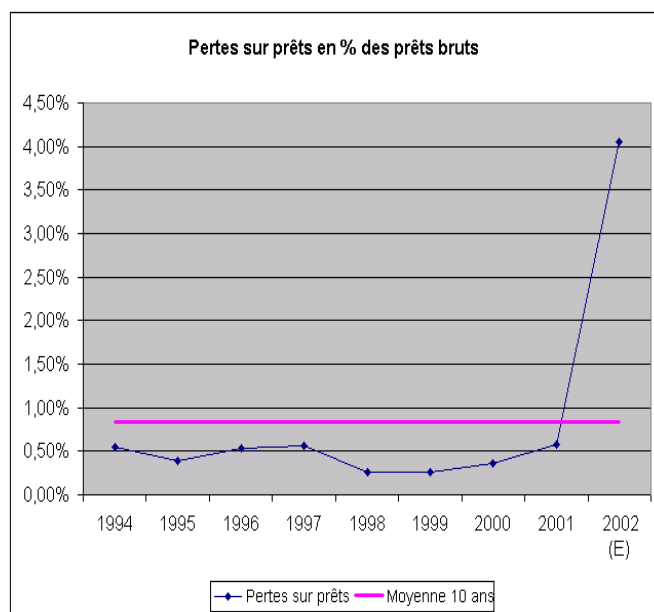
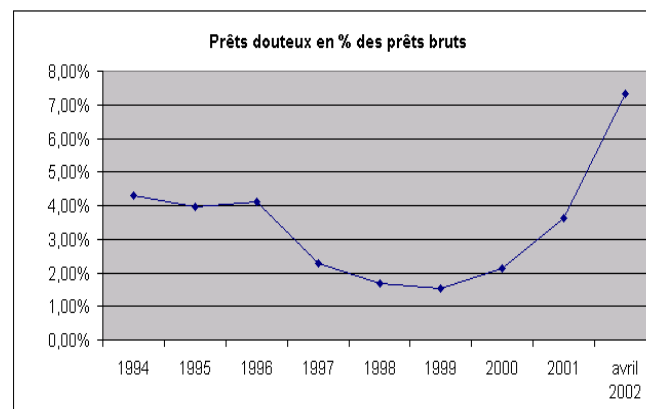
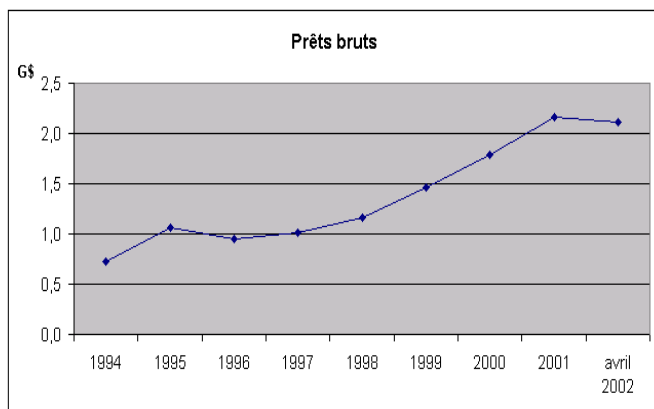


Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	37,2	29,2
En % des prêts	4,09%	3,10%
Provisions spécifiques	15,9	16,2
% de couverture	43%	56%
Provision générale (A*B*C)		8,8
Prêts pondérés par le risque (A)		905
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		0,65%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,50



Portefeuille 4: Prêts commerciaux



Prêts douteux et provisions (en millions \$)

	2001	2002
Prêts douteux bruts	78,3	155,1
En % des prêts	3,62%	7,32%
Provisions spécifiques	21,1	96,2
% de couverture	27%	62%
Provision générale (A*B*C)		25,9
Prêts pondérés par le risque (A)		2 082
Moyenne des pertes sur 10 ans en % des PPR (B)		1,07%
Facteur de référence au cycle économique (C)		1,00
Facteur moyen de cotes		1,10



Évaluation de la qualité du portefeuille de prêts

Portefeuilles de prêts personnels et hypothécaires résidentiels et commerciaux

- La qualité du portefeuille de prêts à la consommation s'est maintenue au cours du récent ralentissement économique
- La qualité du portefeuille de prêts à l'investissement s'est maintenue malgré les sévères corrections des marchés financiers en 1998 (crise asiatique) et 2001 (correction boursière et ralentissement économique)
- La qualité du portefeuille de marges de crédit personnelles s'est maintenue malgré le récent ralentissement économique
- La qualité du portefeuille Visa et autres prêts s'est maintenue malgré le récent ralentissement économique
- La délinquance et les pertes sur prêts ont constamment chuté pour les portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels et commerciaux
- Marché de l'immobilier au Canada très dynamique au cours des 3 à 5 dernières années, malgré le récent ralentissement économique

Portefeuille de prêts commerciaux

- Le prêt à Téléglobe contribue largement à la provision additionnelle de 70 millions \$
- Détérioration dans le secteur manufacturier en Ontario et de façon moins marquée au Québec



Sommaire du portefeuille de prêts au 30 avril 2002

(en milliers de dollars)

	Montants brut des prêts totaux	Montants brut des prêts douteux	Provisions spécifiques	Provisions générales	Total des provisions
1. Prêts personnels					
1.1 Prêts à la consommation	1 572 486	16 308	5 503	9 665	15 168
1.2 Prêts à l'investissement	1 251 497	1 497	760	499	1 259
1.3 Marges de crédit personnelles	541 131	7 137	1 199	2 554	3 753
1.4 VISA et autres prêts	334 492	1 211	310	5 207	5 517
	3 699 606	26 153	7 772	17 925	25 697
2. Prêts hypothécaires résidentiels	6 991 256	17 903	5 940	8 182	14 122
3. Prêts hypothécaires commerciaux	939 727	29 171	16 227	8 821	25 048
4. Prêts commerciaux	2 118 055	155 090	96 182	25 861	122 043
Provision générale non attribuée				24 211	24 211
	13 748 644	228 317	126 121	85 000	211 121
Acceptations bancaires	309 761				
Total	14 058 405	228 317	126 121	85 000	211 121

Portefeuille de prêts commerciaux par secteur



Le portefeuille de prêts commerciaux est bien diversifié en termes de secteurs. De manière plus précise, les prêts aux secteurs des communications et des services publics, excluant le prêt de 25 millions US\$ (approximativement 39 millions \$CDN) à Téléglobe, atteignaient 37 millions \$ au 30 avril 2002. Excluant le prêt à Téléglobe, il n'y a aucun prêt douteux de plus de 10 millions \$ dans les portefeuilles de la Banque.

Prêts commerciaux et acceptations bancaires par industrie



Secteurs	Encours au 30 avril 2002 (en millions de \$)	
	\$	Pourcentage
Industries manufacturières	573,0	23,6 %
Autres industries de services	297,1	12,2 %
Industries du commerce de gros	198,3	8,2 %
Industries agricoles	181,8	7,5 %
Industries de l'exploitation forestière	137,4	5,7 %
Industries du commerce de détail	135,7	5,6 %
Industries de la construction	134,9	5,6 %
Industries des intermédiaires financiers et des assurances	128,3	5,3 %
Industries du transport et de l'entreposage	112,9	4,6 %
Industries des services immobiliers	106,0	4,4 %
Industries des aliments	94,2	3,9 %
Industries des communications et autres services publics	76,3	3,1 %
Industrie du bois	46,6	1,9 %
Industries des services aux entreprises	45,7	1,9 %
Industries des services de soins de santé et des services sociaux	43,3	1,8 %
Industries de l'hébergement et de la restauration	39,9	1,6 %
Industries des mines	25,5	1,0 %
Industries des services d'enseignement	17,6	0,7 %
Industries des services forestiers	9,2	0,4 %
Industries des services gouvernementaux	4,0	0,2 %
Industries de la pêche	0,8	0,0 %
Autres	<u>19,3</u>	<u>0,8 %</u>
Total	2 427,8	100,0 %

Avant les provisions pour pertes sur prêts

Modifications aux politiques de prêts commerciaux et corporatifs



- Réduction de la limite maximale de prêt à un emprunteur unique de 40 millions \$ à 20 millions \$.
- Amélioration de la souscription et de la tarification des prêts commerciaux afin d'optimiser le rendement du capital rajusté en fonction du risque (RAROC)



Conclusion

- La direction est d'avis que le niveau actuel des provisions spécifiques pour pertes sur prêts est adéquat, et que le niveau des provisions générales, établi à 85 millions \$, est prudent
- La Banque prévoit renforcer d'avantage ses ratios de capital par une gestion active de son bilan au cours des deux prochains trimestres

SOURCES: Rapports annuels de la Banque Laurentienne et statistiques de l'industrie