

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Quatrième trimestre 2016

Conférence téléphonique

6 décembre 2016 à 15 h 30



Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Dans ce document, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications, la Banque Laurentienne du Canada (la « Banque ») peut, à l'occasion, formuler des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs incluent, sans s'y limiter, des énoncés relatifs au plan d'affaires et aux objectifs financiers de la Banque. Les énoncés prospectifs formulés dans ce document sont destinés à aider les lecteurs à mieux comprendre la situation financière de la Banque et les résultats de ses activités à la date indiquée et pour les périodes closes à cette date, et pourraient ne pas être adéquats à d'autres fins. Les énoncés prospectifs sont habituellement marqués par l'emploi du conditionnel et l'usage de mots tels que « perspectives », « croire », « estimer », « prévoir », « projeter », « escompter », « anticiper », « planifier », « pourrait », « devrait », « ferait », ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou une terminologie similaire.

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs reposent sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prévisions, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou soient inexacts. Quoique la Banque soit d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, elle ne peut garantir que ces attentes s'avéreront exactes.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné qu'en raison de divers facteurs significatifs, les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, les changements aux conditions des marchés des capitaux, les changements des politiques monétaire, fiscale et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et la conjoncture économique en général, l'évolution des lois et de la réglementation, les changements à l'égard de la concurrence, les modifications apportées aux notes de crédit, la rareté des ressources humaines et l'évolution de l'environnement technologique. De plus, ces facteurs comportent la capacité de mettre en œuvre le plan de transformation de la Banque et, notamment, la réorganisation réussie des succursales de services aux particuliers, la modernisation du système bancaire de base et l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

En ce qui a trait aux avantages prévus de l'acquisition des activités canadiennes de financement d'équipement et de financement commercial de CIT Group Inc. (« CIT Canada ») et aux déclarations à l'effet que cette transaction permettra d'accroître les résultats, ces facteurs comprennent également, sans s'y limiter, la capacité de réaliser les synergies en temps opportun, la capacité d'intégrer rapidement et efficacement les activités, le risque lié à la réputation et la réaction des clients de la Banque et de CIT Canada à la transaction, et le temps consacré par la direction aux questions relatives à l'acquisition.

Enfin, la Banque prévient que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Pour de plus amples renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats réels de la Banque diffèrent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter la rubrique « Profil de risque et cadre de gestion des risques » à la page 39 du rapport de gestion du rapport annuel 2016 de la Banque et les autres documents publics déposés par la Banque et disponibles sur le site www.sedar.com.

La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par elle ou en son nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.

MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

La Banque utilise à la fois les PCGR et certaines mesures financières non conformes aux PCGR afin d'évaluer sa performance. Les mesures financières 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. La Banque considère que ces mesures financières non conformes aux PCGR fournissent aux investisseurs et aux analystes des renseignements utiles afin de leur permettre de mieux apprécier ses résultats financiers et d'effectuer une analyse plus efficace de son potentiel de rentabilité et de croissance.



FRANÇOIS DESJARDINS

Président et
chef de la direction



FAITS SAILLANTS STRATÉGIQUES

Progrès vers la réalisation de nos objectifs stratégiques d'ici 2022



Performance

Atteindre un rendement des capitaux propres comparable à la moyenne de l'industrie bancaire canadienne



Croissance*

Doubler la taille de notre organisation



Bases

Bâtir de solides bases stratégiques



* Comparativement au 31 octobre 2015.

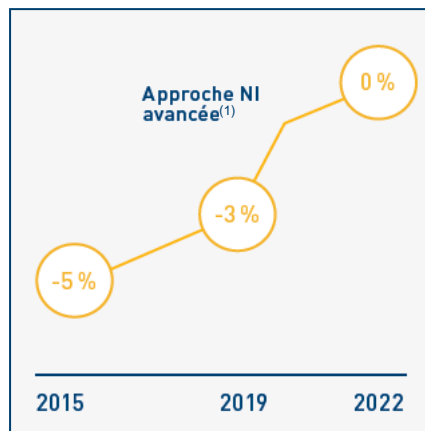
2016 Réalisations du plan de transformation



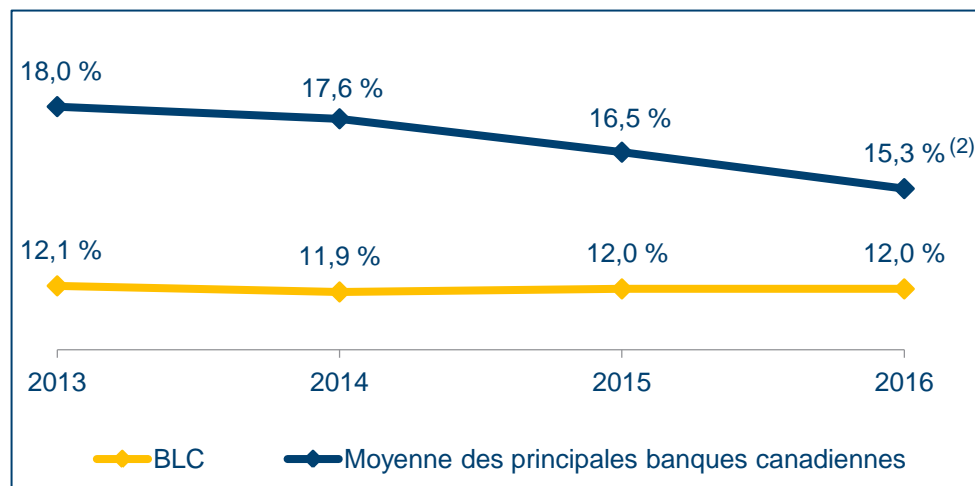
Performance

Atteindre un rendement des capitaux propres comparable à la moyenne de l'industrie bancaire canadienne

Objectif d'écart du rendement des capitaux propres ajusté



Rendement des capitaux propres ajusté – Banque Laurentienne par rapport aux principales banques canadienne



(1) Approche fondée sur les notations internes avancée (approche NI avancée). Selon l'interprétation de la Banque des exigences réglementaires actuelles.

(2) Comparativement au rendement de l'exercice 2016 des principales banques canadiennes, à l'exception de BMO (9 premiers mois de l'exercice 2016).



2016 Réalisations du plan de transformation

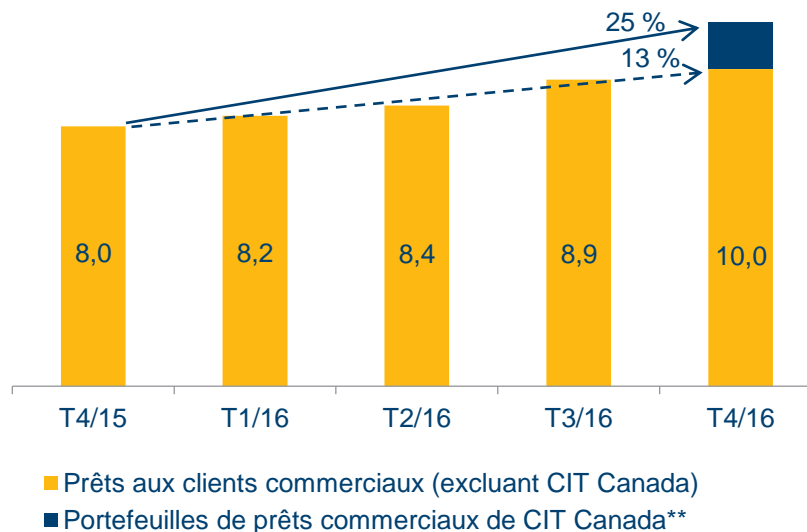


Croissance*

Doubler la taille
de notre organisation

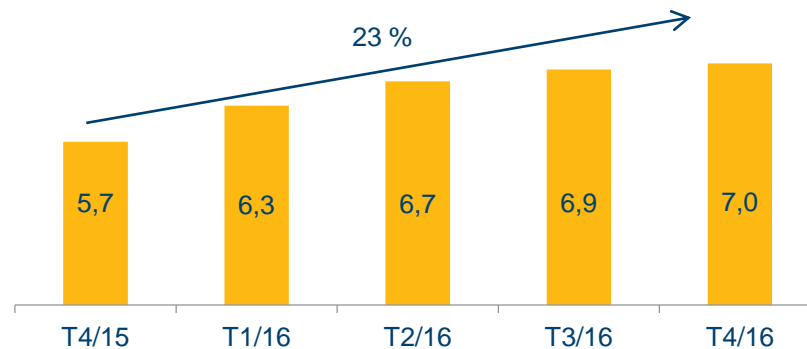
Prêts aux clients commerciaux

(milliards \$)



Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des conseillers et des courtiers indépendants

(milliards \$)



* Comparativement au 31 octobre 2015.

** Portefeuille de prêts commerciaux de CIT Canada d'un montant net de 0,9 G\$.

2016 Réalisations du plan de transformation



Bases

Bâtir de solides
bases stratégiques

- ✓ Remaniement des échelons supérieurs de l'équipe de direction, réduction de la taille du comité exécutif, mise sur pied d'un comité d'opérations et recrutement de gens de talent
- ✓ Redéfinition de la mission, des valeurs et des objectifs stratégiques
- ✓ Implication de tous les membres de l'équipe
- ✓ Mise en place d'une plateforme de gestion de projets robuste
- ✓ Début des travaux liés à des initiatives essentielles :
 - ▶ Mise en œuvre d'un système bancaire de base
 - ▶ Transition à l'approche fondée sur les notations internes avancée
 - ▶ Optimisation des activités de détail
 - ▶ Réduction des coûts des fonctions corporatives



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T4 2016 et de 2016

| Ajusté | T4/16 | t/t | e/e | 2016 | 2016/ 2015 |
|--------------------------------|---------|----------|----------|----------|---------------|
| Résultat net (M\$) | 50,5 \$ | 10 % | 15 % | 187,0 \$ | 9 % |
| Résultat dilué par action | 1,47 \$ | 7 % | 2 % | 5,70 \$ | 1 % |
| Rendement des capitaux propres | 12,1 % | 70 pb | 0 pb | 12,0 % | 0 pb |
| Ratio d'efficacité | 67,4 % | - 270 pb | - 340 pb | 69,6 % | - 170 pb |

- Solide performance financière des activités principales
- Solide croissance du résultat net ajusté au T4, en hausse de 15 % e/e
- Solide croissance du résultat net ajusté en 2016, en hausse de 9 % e/e
- Croissance du résultat par action au T4 touchée par une augmentation de 9 % du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation

| Comme présenté ⁽¹⁾ | T4/16 | t/t | e/e | 2016 | 2016/ 2015 |
|--------------------------------|---------|----------|--------|----------|---------------|
| Résultat net (M\$) | 18,4 \$ | - 59 % | n. s. | 151,9 \$ | 48 % |
| Résultat dilué par action | 0,45 \$ | - 66 % | n. s. | 4,55 \$ | 42 % |
| Rendement des capitaux propres | 3,7 % | - 750 pb | 980 pb | 9,6 % | 280 pb |
| Ratio d'efficacité | 85,5 % | n. s. | n. s. | 74,2 % | - 640 pb |

- Croissance du résultat par action à l'exercice 2016 touchée par une augmentation de 5 % du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation
- Rendement des capitaux propres ajusté stable au T4 et à l'exercice 2016, malgré la hausse des capitaux propres et une conjoncture difficile
- Amélioration considérable du ratio d'efficacité ajusté au T4 et à l'exercice 2016



(1) Les résultats comme présentés du T4 et des exercices 2015 et 2016 comprennent des charges de dépréciation et de restructuration, qui ont une incidence sur la comparabilité comme il est indiqué à la page suivante et dans l'annexe.

Éléments importants du T4 2016

| (millions \$, sauf les données par action) | Avant impôts | Après impôts | Résultat par action ⁽¹⁾ |
|---|----------------|----------------|------------------------------------|
| Éléments d'ajustement | | | |
| Charges de dépréciation et de restructuration | | | |
| Dépréciation des logiciels et immobilisations incorporelles, et des immobilisations corporelles | 22,1 \$ | 16,2 \$ | 0,51 \$ |
| Provisions liées aux contrats de location | 11,9 | 8,7 | 0,27 |
| Indemnités de départ | 4,4 | 3,2 | 0,10 |
| <i>Total des charges de dépréciation et de restructuration</i> | <i>38,3 \$</i> | <i>28,1 \$</i> | <i>0,89 \$</i> |
| Éléments liés aux regroupements d'entreprises | | | |
| Frais liés à l'acquisition et à l'intégration de CIT Canada | 4,4 | 3,2 | 0,10 |
| Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis | 1,2 | 0,9 | 0,03 |
| <i>Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises</i> | <i>5,6 \$</i> | <i>4,1 \$</i> | <i>0,13 \$</i> |
| Total des éléments d'ajustement | 43,9 \$ | 32,2 \$ | 1,02 \$ |
| Autres | | | |
| Revenus nets non récurrents – résiliation d'une entente | 3,1 \$ | 2,3 \$ | 0,07 \$ |

(1) L'incidence par action des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.

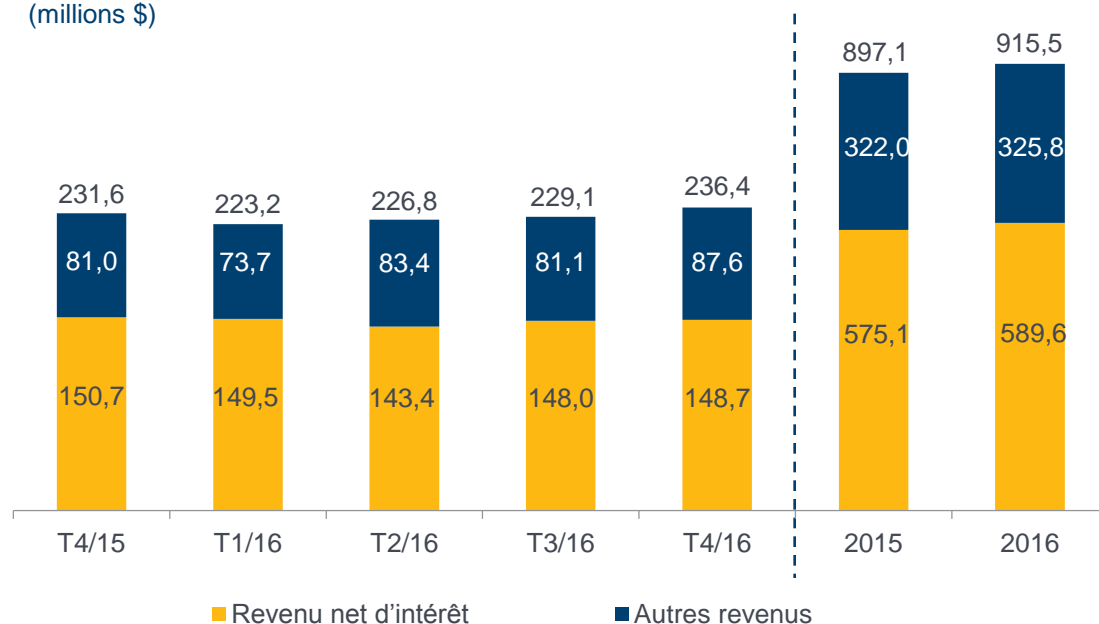


Revenu total

| (millions \$) | T4/16 | t/t | e/e | 2016 | 2016/ 2015 |
|----------------------|----------|-----|-------|----------|---------------|
| Revenu net d'intérêt | 148,7 \$ | 0 % | - 1 % | 589,6 \$ | 3 % |
| Autres revenus | 87,6 | 8 % | 8 % | 325,8 | 1 % |
| Revenu total | 236,4 \$ | 3 % | 2 % | 915,5 \$ | 2 % |

Revenu total

(millions \$)



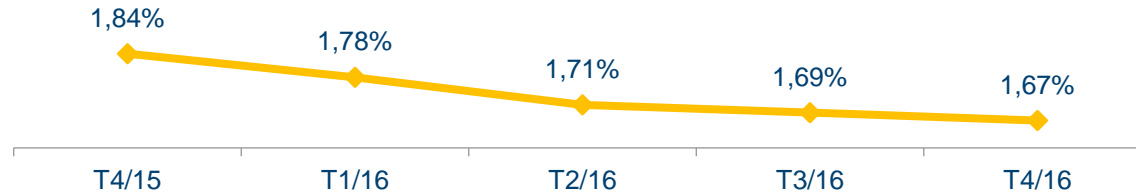
- Au T4, le revenu total a augmenté de 7,3 M\$ par rapport à celui au T3/16, et de 4,7 M\$ par rapport à celui au T4/15.
- Au T4, le revenu net d'intérêt a diminué de 1,9 M\$ par rapport à celui au T4/15, en raison du resserrement des marges attribuable au contexte de bas taux d'intérêt et du niveau plus élevé de liquidités, le tout contrebalancé en partie par la solide croissance des volumes dans les portefeuilles de prêts.
- Au T4, les autres revenus ont augmenté de 6,7 M\$ par rapport à ceux au T4/15 par suite de la hausse des revenus tirés des activités de courtage et de l'augmentation des revenus liés aux comptes d'investissement (incluant des revenus nets non récurrents de 3,1 M\$), contrebalancées par la diminution des revenus de trésorerie et de marchés financiers.



Marge nette d'intérêt (MNI)

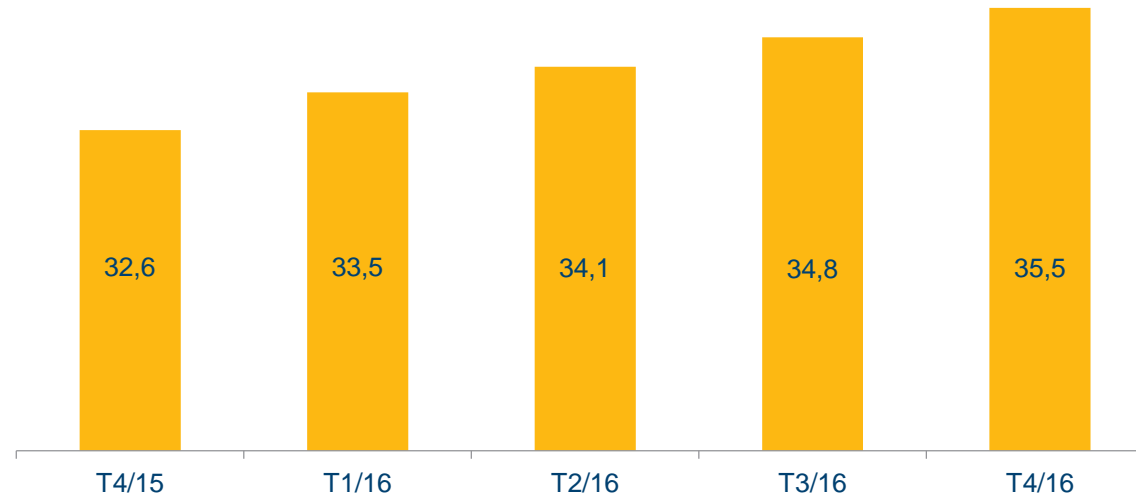
MNI

(en pourcentage de l'actif productif moyen)



Actif productif moyen

(milliards \$)



- MNI T4/16 par rapport à celle du T3/16
 - une baisse de 2 pb attribuable à la diminution saisonnière des pénalités sur les remboursements anticipés de prêts hypothécaires résidentiels.
- MNI T4/16 par rapport à celle du T4/15
 - une baisse de 17 pb imputable aux pressions persistantes exercées sur les taux de prêt, au resserrement de l'écart entre le taux préférentiel et le taux des acceptations bancaires, à la proportion plus importante de prêts hypothécaires résidentiels à plus faible rendement et au niveau plus élevé de liquidités détenues pendant le trimestre
- Augmentation de l'actif productif moyen de 9 % e/e et de 2 % t/t attribuable à :
 - la croissance interne des prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants et des prêts aux clients commerciaux;
 - l'acquisition de CIT Canada.



Autres revenus

| Autres revenus (millions \$) | T4/16 | t/t | e/e | 2016 | 2016/ 2015 |
|---|---------|--------|--------|----------|---------------|
| Frais de service sur les dépôts | 14,1 \$ | 2 % | - 4 % | 57,0 \$ | - 5 % |
| Commissions sur prêts | 15,1 | 12 % | 14 % | 55,3 | 9 % |
| Revenus tirés des services de cartes | 8,2 | - 10 % | 12 % | 33,4 | 7 % |
| Honoraires et commissions sur prêts et dépôts | 37,5 \$ | 3 % | 6 % | 145,7 \$ | 3 % |
| Revenus tirés des activités de courtage | 18,5 | - 2 % | 21 % | 71,4 | 13 % |
| Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement | 10,6 | 6 % | 4 % | 40,3 | 4 % |
| Revenus liés aux comptes d'investissement | 9,5 | 37 % | 30 % | 30,3 | 0 % |
| Revenus de trésorerie et de marchés financiers | 4,2 | 44 % | - 36 % | 12,8 | - 45 % |
| Autres ⁽¹⁾ | 7,3 | 24 % | 17 % | 25,3 | 2 % |
| | 87,6 \$ | 8 % | 8 % | 325,8 \$ | 1 % |

- Les revenus tirés des activités de courtage du T4 ont augmenté de 3,2 M\$ par rapport à ceux au T4/15, par suite d'une hausse des volumes à l'échelle des réseaux de vente.
- Les revenus liés aux comptes d'investissement ont augmenté de 2,2 M\$ au T4 par rapport à ceux au T4/15 et de 2,6 M\$ par rapport à ceux au T3/16, du fait des revenus nets non récurrents de 3,1 M\$ liés à la résiliation d'une entente.
- Les revenus de trésorerie et de marchés financiers du T4 ont baissé de 2,4 M\$ par rapport à ceux du T4/15, du fait des revenus tirés des autres activités de trésorerie.



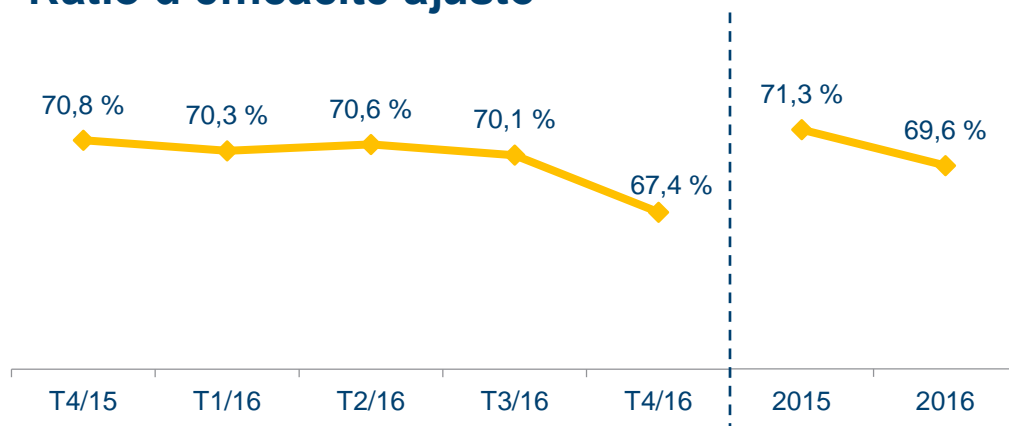
(1) Comprend les revenus d'assurance montant net, et autres.

Frais autres que d'intérêt (FAI)

| FAI ajustés (millions \$) | T4/16 | t/t | e/e | 2016 | 2016/ 2015 |
|--|----------|-------|-------|----------|---------------|
| Salaires et avantages du personnel | 82,4 \$ | 0 % | - 4 % | 334,9 \$ | - 1 % |
| Frais d'occupation de locaux et technologie | 46,2 | - 6 % | - 8 % | 187,7 | - 5 % |
| Autres | 30,7 | 7 % | 10 % | 114,2 | 9 % |
| | 159,2 \$ | - 1 % | - 3 % | 636,8 \$ | 0 % |

- Au T4, les FAI ajustés ont été sous contrôle, en baisse de 3 % par rapport à ceux du T4/15.

Ratio d'efficacité ajusté

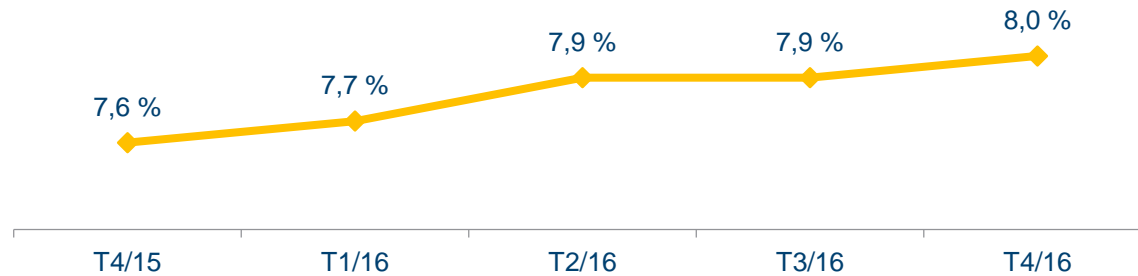


- Le ratio d'efficacité ajusté du T4/16 s'est amélioré de 340 pb e/e et de 270 pb t/t.
- Le ratio d'efficacité ajusté de 2016 s'est amélioré de 170 pb par rapport à celui de 2015.

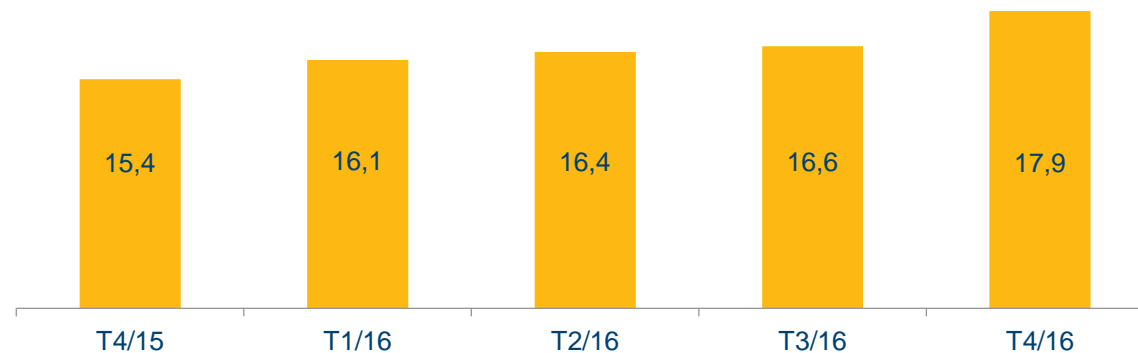


Gestion du capital

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



Actif pondéré en fonction des risques (milliards \$)



- Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires a augmenté de 40 pb e/e par suite de:
 - l'émission d'actions ordinaires d'un montant de 155,4 M\$ au T4
 - l'émission d'actions ordinaires d'un montant de 67,5 M\$ au T1 et
 - des fonds propres générés en interne
- Le tout contrebalancé en partie par:
 - l'accroissement de l'actif pondéré en fonction des risques, incluant ceux de CIT Canada et
 - la hausse des pertes actuarielles sur les régimes de retraite.
- L'actif pondéré en fonction des risques a augmenté de 2,5 G\$ e/e, du fait surtout de:
 - la croissance interne des prêts aux clients commerciaux et
 - l'acquisition de CIT Canada.



Financement

| Sources de financement (milliards \$) | % du finance- ment total | T4/16 | t/t | e/e |
|---|--------------------------------|---------|-------|--------|
| Dépôts à terme de particuliers | 42 % | 15,7 \$ | 4 % | 17 % |
| Dépôts d'entreprises et autres dépôts | 18 % | 6,6 | 2 % | - 9 % |
| Dépôts à vue et sur préavis | 14 % | 5,3 | - 1 % | - 11 % |
| Dettes liées aux activités de titrisation | 20 % | 7,2 | 20 % | 32 % |
| Dettes subordonnées | 1 % | 0,2 | 0 % | - 56 % |
| Capitaux propres | 5 % | 2,0 | 8 % | 24 % |

- Optimisation du financement par titrisation
- Émission d'actions ordinaires et d'actions privilégiées
 - Émission d'actions ordinaires d'un montant de 67,5 M\$ au T1/16 et de 155,4 M\$ au T4/16
 - Émission d'actions privilégiées de 125,0 M\$ au T2/16
- L'augmentation des dépôts à terme constitue une source efficace de financement

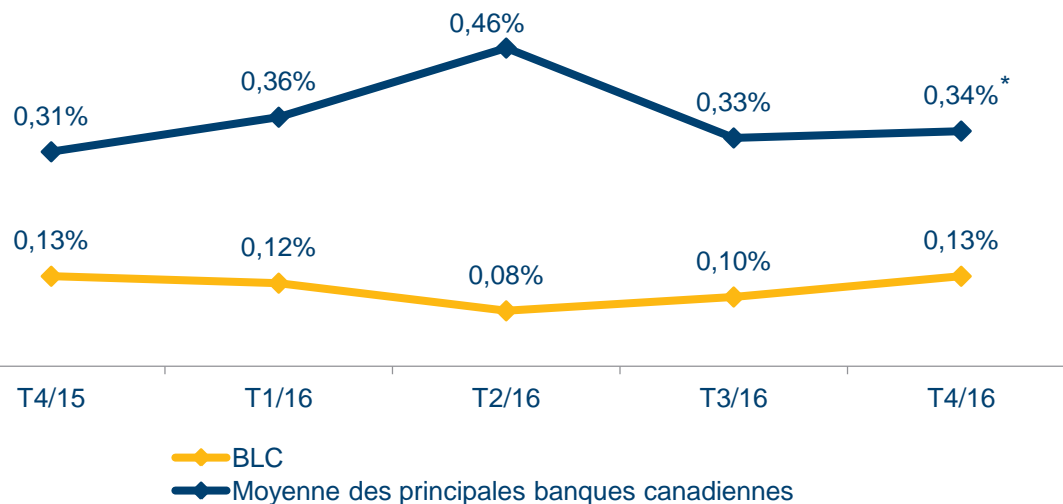


EXAMEN DES RISQUES

Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



- Les taux de pertes demeurent bas par rapport à ceux du secteur et sont restés inchangés e/e par suite de la bonne qualité globale sous-jacente des portefeuilles de prêts et pourrait suivre une tendance graduelle à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts de la Banque

| Provisions pour pertes sur créances (millions \$) | T4/16 | T3/16 | T4/15 | 2016 | 2015 |
|--|---------|--------|--------|---------|---------|
| Prêts personnels | 5,1 \$ | 5,1 \$ | 8,4 \$ | 23,9 \$ | 29,7 \$ |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 0,6 | 1,5 | 1,3 | 3,7 | 5,3 |
| Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux | 4,6 | 1,6 | - 0,3 | 5,7 | - 0,1 |
| | 10,3 \$ | 8,2 \$ | 9,4 \$ | 33,4 \$ | 34,9 \$ |

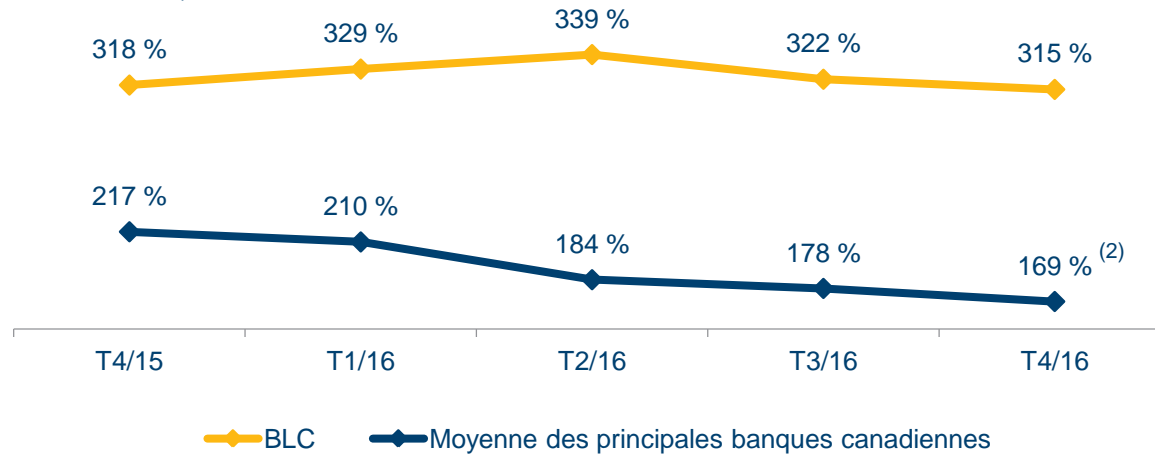
* Comparativement aux principales banques canadiennes pour le T4/16, excluant BMO.



Provisions cumulatives pour pertes sur prêts

Couverture du total des provisions

(Provisions cumulatives pour pertes sur prêts⁽¹⁾ divisées par les provisions pour pertes sur créances)



(1) Quatre derniers trimestres.

(2) Comparativement aux principales banques canadiennes pour le T4/16, excluant BMO.

OBJECTIFS À MOYEN TERME

Objectifs à moyen terme

| Performance financière ajustée | Objectifs pour 2019 | 2016 ⁽¹⁾ |
|--|---|---|
| Rendement des capitaux propres | Réduction de l'écart à 300 pb ⁽³⁾ | 12,0 % Réduction de l'écart de 120 pb ⁽⁴⁾ |
| Ratio d'efficacité | < 68 % | 69,6 % Amélioration de 170 pb |
| Résultat dilué par action | Croissance de 5 % à 10 % annuellement | 5,70 \$ Hausse de 1 % |
| Levier d'exploitation | Positif | 2,5 % |
| Principaux inducteurs de croissance | Objectifs pour 2019 | 31 octobre 2016 ⁽²⁾ |
| Prêts aux clients commerciaux | Croissance de plus de 60 %, pour atteindre 13 G\$ | 10,0 G\$ Hausse de 2 G\$ ou 25 % |
| Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants | Croissance de plus de 50 %, pour atteindre 9 G\$ | 7,0 G\$ Hausse de 1,3 G\$ ou 23 % |
| Fonds communs de placement aux particuliers | Croissance de plus de 80 %, pour atteindre 6 G\$ | 3,4 G\$ Hausse de 122 M\$ ou 4 % |
| Actifs sous gestion chez Valeurs Mobilières Banque Laurentienne | Croissance de plus de 25 %, pour atteindre 4 G\$ | 3,5 G\$ Hausse de 336 M\$ ou 11 % |

(1) Par rapport à 2015.

(2) Croissance par rapport au 31 octobre 2015.

(3) Comparativement aux principales banques canadiennes et réaliser un rendement des capitaux propres attribuable aux actionnaires ordinaires comparable d'ici 2022.

(4) Comparativement au rendement de l'exercice 2016 des principales banques canadiennes, à l'exception de BMO (9 premiers mois de l'exercice 2016).



PRIORITÉS POUR 2017

Priorités pour 2017 du plan de transformation



Performance

Atteindre un rendement des capitaux propres comparable à la moyenne de l'industrie bancaire canadienne



Croissance*

Doubler la taille de notre organisation



Bases

Bâtit de solides bases stratégiques

Nos priorités pour 2017

- Optimiser les activités des Services aux particuliers en fusionnant des succursales, en simplifiant la gamme de produits et en augmentant la taille et l'efficacité de notre équipe de conseillers
 - Compléter l'intégration de CIT Canada dans LBC Capital
 - Réorganiser l'offre de produits destinée aux courtiers et conseillers indépendants
 - Continuer à améliorer l'efficacité en réduisant les dépenses
- Continuer à appliquer une approche ciblée du marché générant une croissance forte et profitable
 - Mettre l'accent sur le conseil financier et la vente de fonds communs de placement dans les Services aux particuliers
 - Poursuivre une croissance rentable et augmenter les actifs sous gestion chez VMBL
- Continuer de réaliser le développement :
 - de la plateforme bancaire centrale
 - d'un cadre de gestion du risque de crédit plus robuste, tout en poursuivant la migration vers l'approche fondée sur les notations internes avancée
 - d'espaces collaboratifs pour les nouveaux locaux des secteurs corporatifs à Montréal



ANNEXES

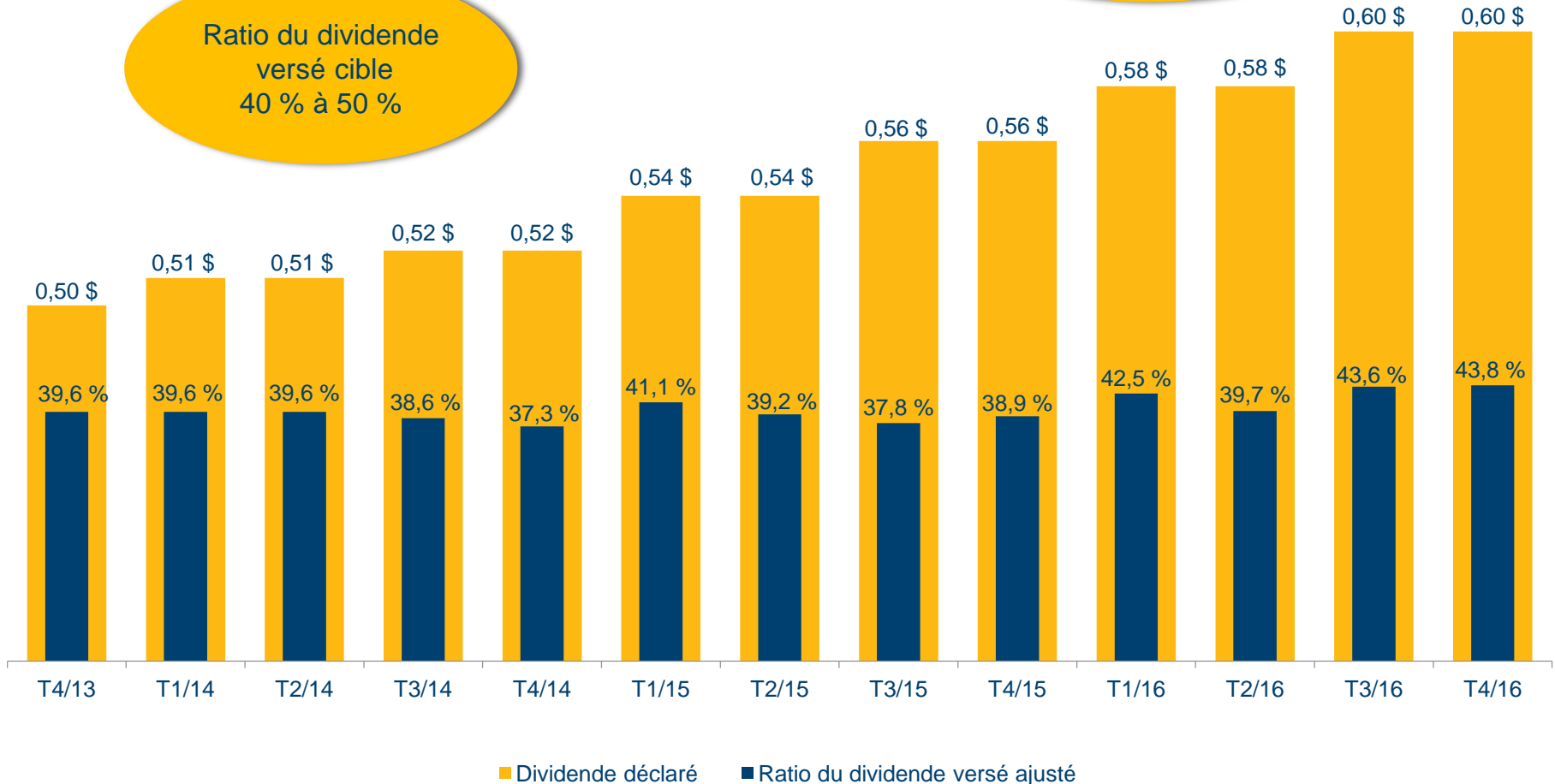
Croissance du dividende

Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté

(\$/action et en %)

Ratio du dividende versé cible
40 % à 50 %

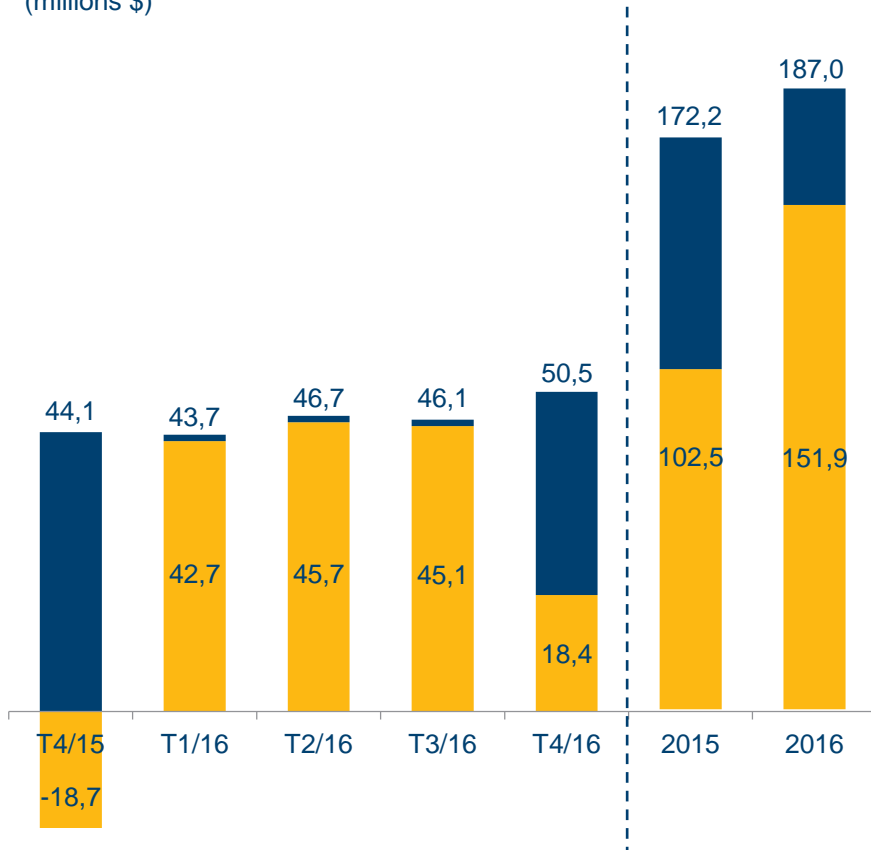
Hausse de 0,01 \$ du dividende trimestriel pour l'établir à 0,61 \$ par action au T1/17



Performance financière

Résultat net

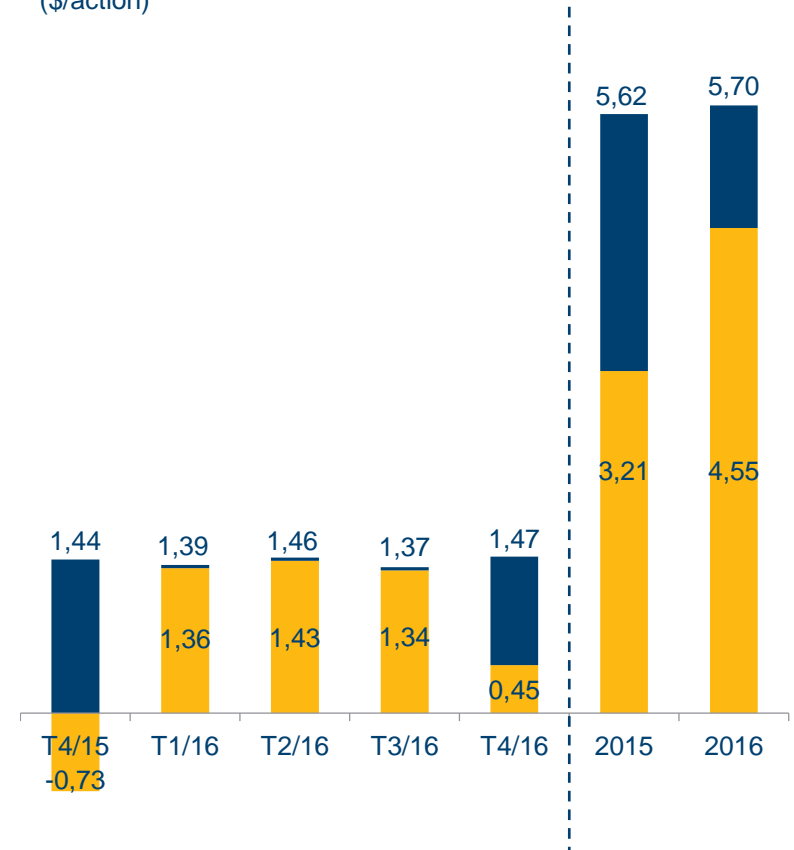
(millions \$)



- Résultat net (perte nette)
- Résultat net ajusté

Résultat dilué par action

(\$/action)

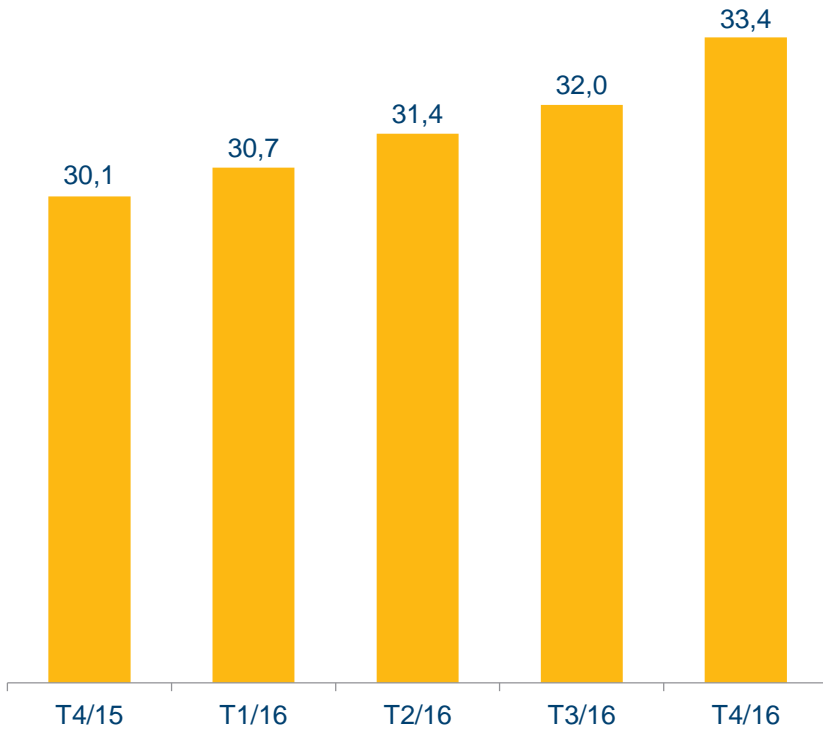


- Résultat dilué par action (perte par action)
- Résultat dilué par action ajusté

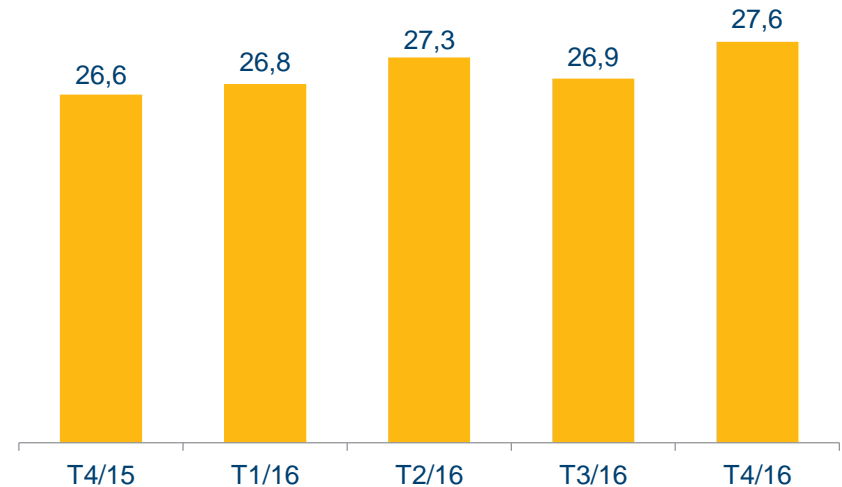


Prêts et dépôts

Prêts et acceptations (milliards \$)



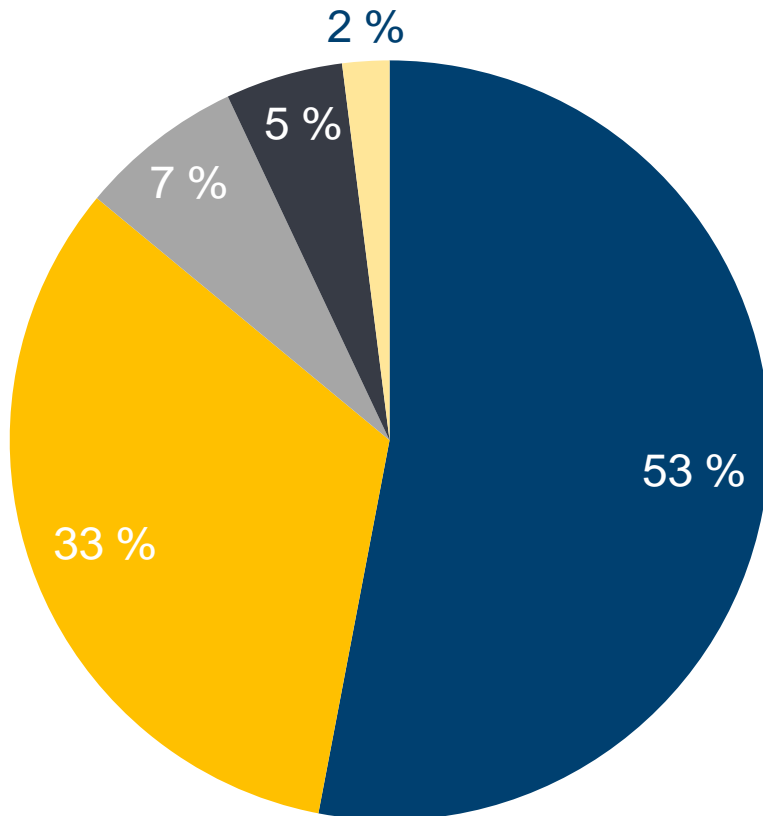
Dépôts (milliards \$)



Diversification géographique

Diversification géographique des prêts (1)

(Au 31 octobre 2016)



■ Québec (53 %)

■ Ontario (33 %)

■ Prairies & Alberta⁽²⁾ (7 %)

■ Colombie-Britannique (5 %)

■ Provinces de l'Atlantique et Territoires (2 %)

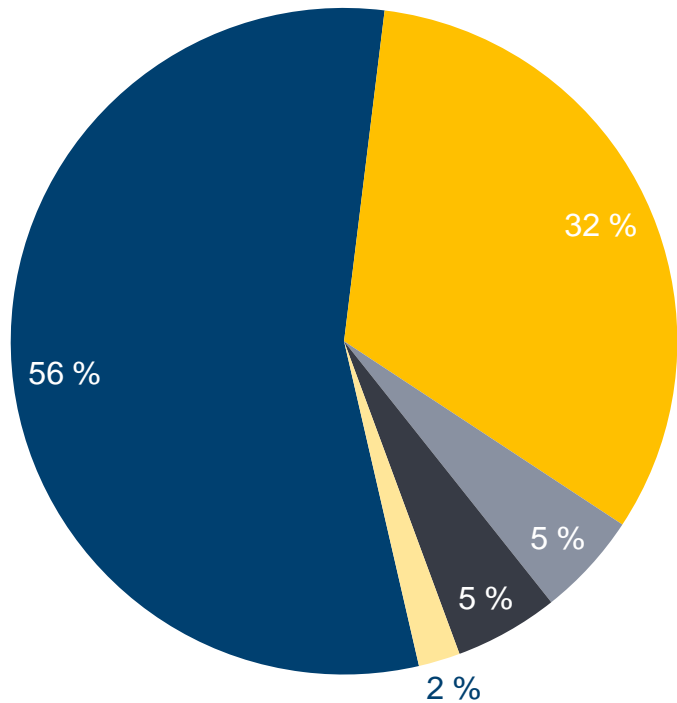


(1) Comme présentés au bilan, prêts totaux de 33,4 G\$.

(2) Alberta 5 %

Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 16,7 G\$
au 31 octobre 2016



- Québec (Montréal : 34 %)
- Ontario (Toronto : 20 %)
- Alberta (Calgary : 3 %)
- Colombie-Britannique (Vancouver : 3 %)
- Reste du Canada

Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur
par province

| | % du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels | | Ratio prêt-valeur en % ⁽¹⁾ |
|----------------------|---|---------|---------------------------------------|
| | Non assurés | Assurés | |
| Québec | 49 | 51 | 64 |
| Ontario | 53 | 47 | 63 |
| Alberta | 37 | 63 | 66 |
| Colombie-Britannique | 54 | 46 | 59 |
| Reste du Canada | 33 | 67 | 70 |
| Total | 50 | 50 | 64 |

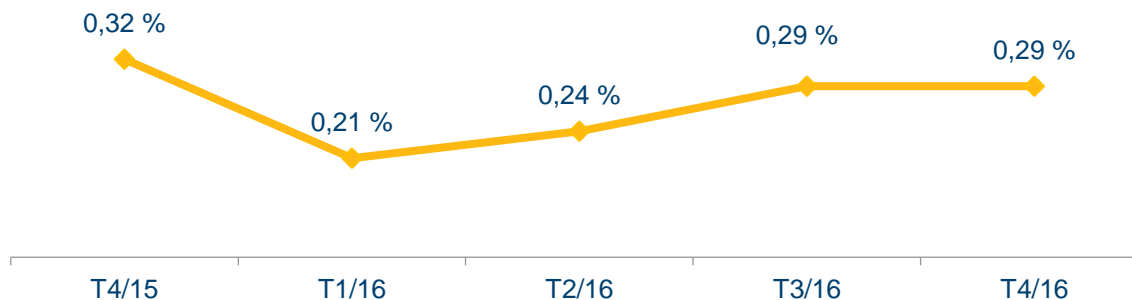
(1) Reflète la valeur estimée actuelle, y compris les marges de crédit hypothécaire.



Prêts douteux

Prêts douteux nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations)



| Prêts douteux bruts (millions \$) | T4/16 | t/t | e/e |
|--|----------|-------|-------|
| Prêts personnels | 18,0 \$ | 0 % | - 4 % |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 31,5 | - 7 % | - 4 % |
| Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux (2) | 82,7 | 9 % | - 5 % |
| | 132,3 \$ | 4 % | - 5 % |

(1) Les prêts douteux nets correspondent aux prêts douteux bruts moins les provisions cumulatives individuelles et les provisions cumulatives collectives pour prêts douteux.

(2) Y compris des prêts douteux de 9,4 M\$ de l'acquisition de CIT Canada.



Éléments d'ajustement

| (millions \$, sauf les données par action) | T4/16 | T3/16 | T4/15 | 2016 | 2015 |
|---|---------|---------|-----------|----------|----------|
| Résultat net comme présenté | 18,4 \$ | 45,1 \$ | (18,7) \$ | 151,9 \$ | 102,5 \$ |
| Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat | | | | | |
| Charges de dépréciation et de restructuration | | | | | |
| Dépréciation du goodwill, des logiciels et immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles | 16,2 | - | 57,2 | 16,2 | 57,3 |
| Provisions liées aux contrats de location | 8,7 | - | 0,4 | 8,7 | 0,4 |
| Indemnités de départ | 3,2 | - | 3,0 | 3,2 | 3,0 |
| Autres charges de dépréciation liées aux projets de TI | - | - | 1,2 | - | 1,2 |
| | 28,1 \$ | - | 61,8 \$ | 28,1 \$ | 61,8 \$ |
| Éléments liés aux regroupements d'entreprises | | | | | |
| Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis | 0,9 | 0,9 | 1,1 | 3,8 | 4,4 |
| Frais liés aux regroupements d'entreprises | 3,2 | - | - | 3,2 | - |
| | 4,1 \$ | 0,9 \$ | 1,1 \$ | 7,1 \$ | 4,4 \$ |
| | 32,2 \$ | 0,9 \$ | 62,8 \$ | 35,1 \$ | 69,7 \$ |
| Résultat net ajusté | 50,5 \$ | 46,1 \$ | 44,1 \$ | 187,0 \$ | 172,2 \$ |
| | | | | | |
| Résultat dilué par action comme présenté | 0,45 \$ | 1,34 \$ | (0,73) \$ | 4,55 \$ | 3,21 \$ |
| Éléments d'ajustement | 1,02 | 0,03 | 2,17 | 1,15 | 2,41 |
| Résultat dilué par action ajusté | 1,47 \$ | 1,37 \$ | 1,44 \$ | 5,70 \$ | 5,62 \$ |



Personne-ressource Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

(514) 284-4500, poste 4926

susan.cohen@banquelaurentienne.ca