



**BANQUE
LAURENTIENNE**

APPEL CONFÉRENCE du 2^e trimestre 2010

Réjean Robitaille, président et chef de la direction

Michel C. Lauzon, chef de la direction financière

26 mai 2010, 15 h 30
1-888-789-9572



La Banque Laurentienne du Canada peut à l'occasion, dans le présent document, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications, faire des énoncés prévisionnels, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières, y compris des énoncés relatifs au plan d'affaires et aux objectifs financiers de la Banque. Ces énoncés prévisionnels incluent mais ne sont pas limités à des énoncés relatifs au plan d'affaires et aux objectifs financiers de la Banque. Les énoncés prévisionnels qui apparaissent dans ce communiqué sont destinés à aider les actionnaires et les analystes financiers à mieux comprendre la situation financière de la Banque et ses résultats d'exploitation à la date et pour les périodes terminées aux dates indiquées, et pourraient ne pas être adéquates à d'autres fins. Les énoncés prévisionnels 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.

De par leur nature, ces énoncés prévisionnels sont fondés 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 prévisionnels ne se matérialisent pas ou se révèlent inexacts. Quoique la Banque soit d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prévisionnels sont raisonnables, elle ne peut assurer que ces attentes se révèlent exactes.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prévisionnels pour prendre des décisions, étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prévisionnels, en raison de divers facteurs significatifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, l'activité des marchés financiers, les changements des politiques monétaire, fiscale et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et les conditions économiques en général, les développements de nature législative et réglementaire, la concurrence, les cotes de crédit, la rareté des ressources humaines et l'environnement technologique. 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 divergent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter les 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 prévisionnels, écrits ou oraux, émis par elle-même ou en son nom, sauf dans la mesure requise par la réglementation en matière de valeurs mobilières.

MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

La Banque utilise à la fois les principes comptables généralement reconnus (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 et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. 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 les résultats financiers et d'effectuer une analyse plus rigoureuse du potentiel de rentabilité et de développement de la Banque.

Pour toute question relative à cette présentation, veuillez communiquer avec :

Gladys Caron, vice présidente, Affaires publiques, communications et relations avec les investisseurs
Tél. : 514 284-4500, poste 7511 • Cell. : 514 893-3963
gladys.caron@banquelaurentienne.ca



	T2-2010	T2-2009	Variation T2-10 / T2-09
Bénéfice net	28,3 M \$	21,2 M	34 %
BPA (dilué)	1,06 \$	0,76 \$	39 %
RCAPO	10,9 %	8,5 %	240 pdb

FAITS SAILLANTS DU T2-2010

- Forte croissance des revenus
- Levier d'exploitation positif
- Ratio d'efficacité considérablement amélioré
- Forte croissance des prêts
- Revenus de titrisation nettement plus faibles remplacés par une croissance des autres revenus
- Provisions pour pertes sur prêts plus élevées comparativement à l'an dernier

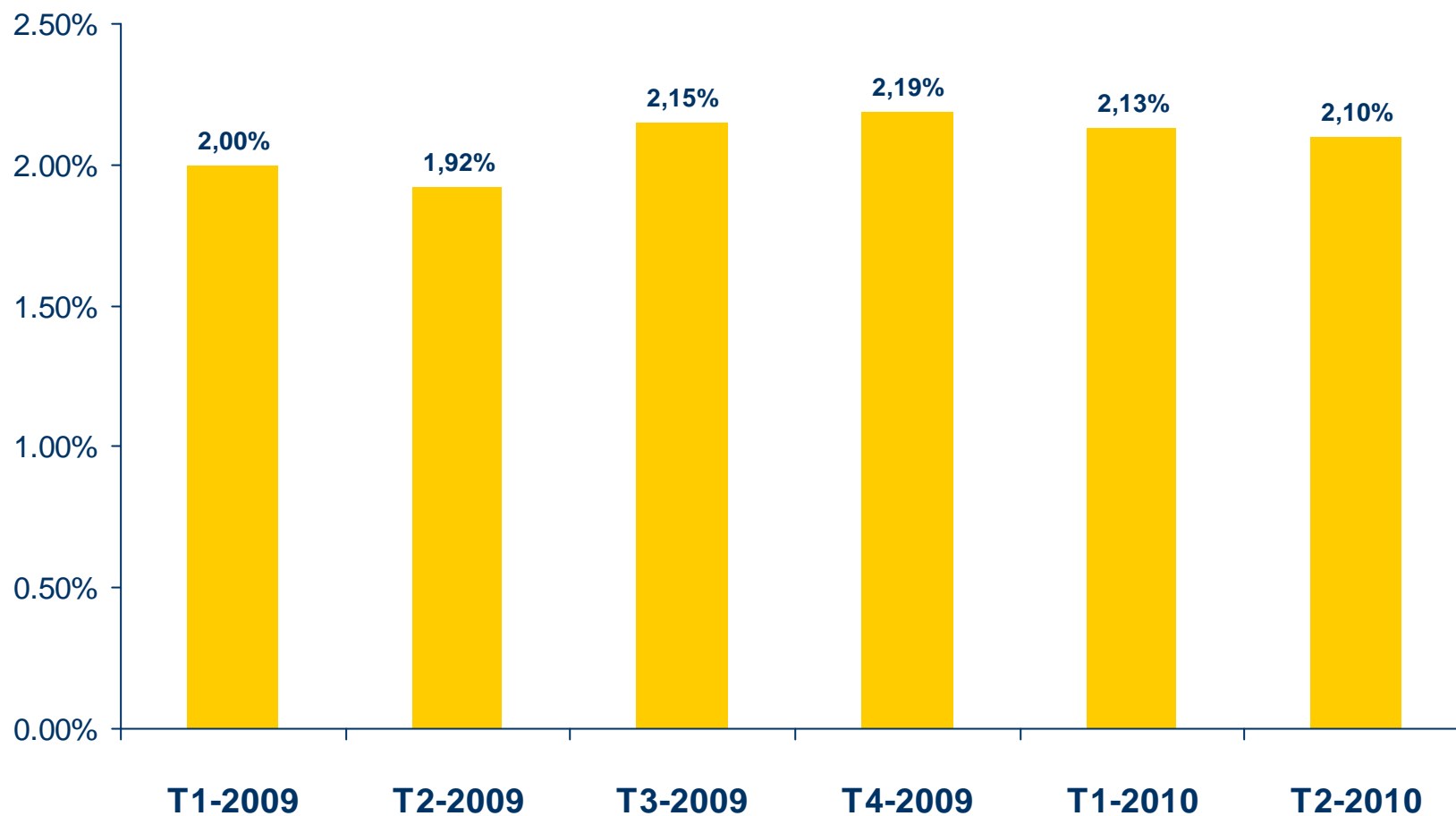


	OBJECTIFS 2010	RÉSULTATS 6 mois terminés le 30 avril 2010
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,0 % à 12,0 %	11,6 %
Résultat net dilué par action	4,00 \$ à 4,70 \$	2,26 \$
Croissance des revenus	5 % à 10 %	15,2 %
Ratio d'efficacité	70 % à 67 %	68,0 %
Ratio BRI de 1^{ère} catégorie	Minimum de 9,5 %	10,9 %



En millions de dollars, à l'exception des données par action

	<u>T2-2010</u>	<u>T2-2009</u>	<u>Variation</u> <u>T2-2010 /</u> <u>T2-2009</u>
Revenus autres que d'intérêt	117,6	94,1	25 %
Autres revenus	60,5	60,7	0 %
Revenu total	178,1	154,8	15 %
Provisions pour pertes sur prêts	16,0	12,0	33 %
Frais autres que d'intérêt	123,5	114,0	8 %
Impôts sur les bénéfices	10,2	7,6	
Bénéfice net	28,3	21,2	34 %
Dividendes sur actions privilégiées	3,1	3,0	2 %
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	25,3	18,2	39 %
BPA dilué	1,06 \$	0,76 \$	39 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,9 %	8,5 %	+ 240 pdp
Ratio d'efficacité	69,4 %	73,7 %	- 430 pdp



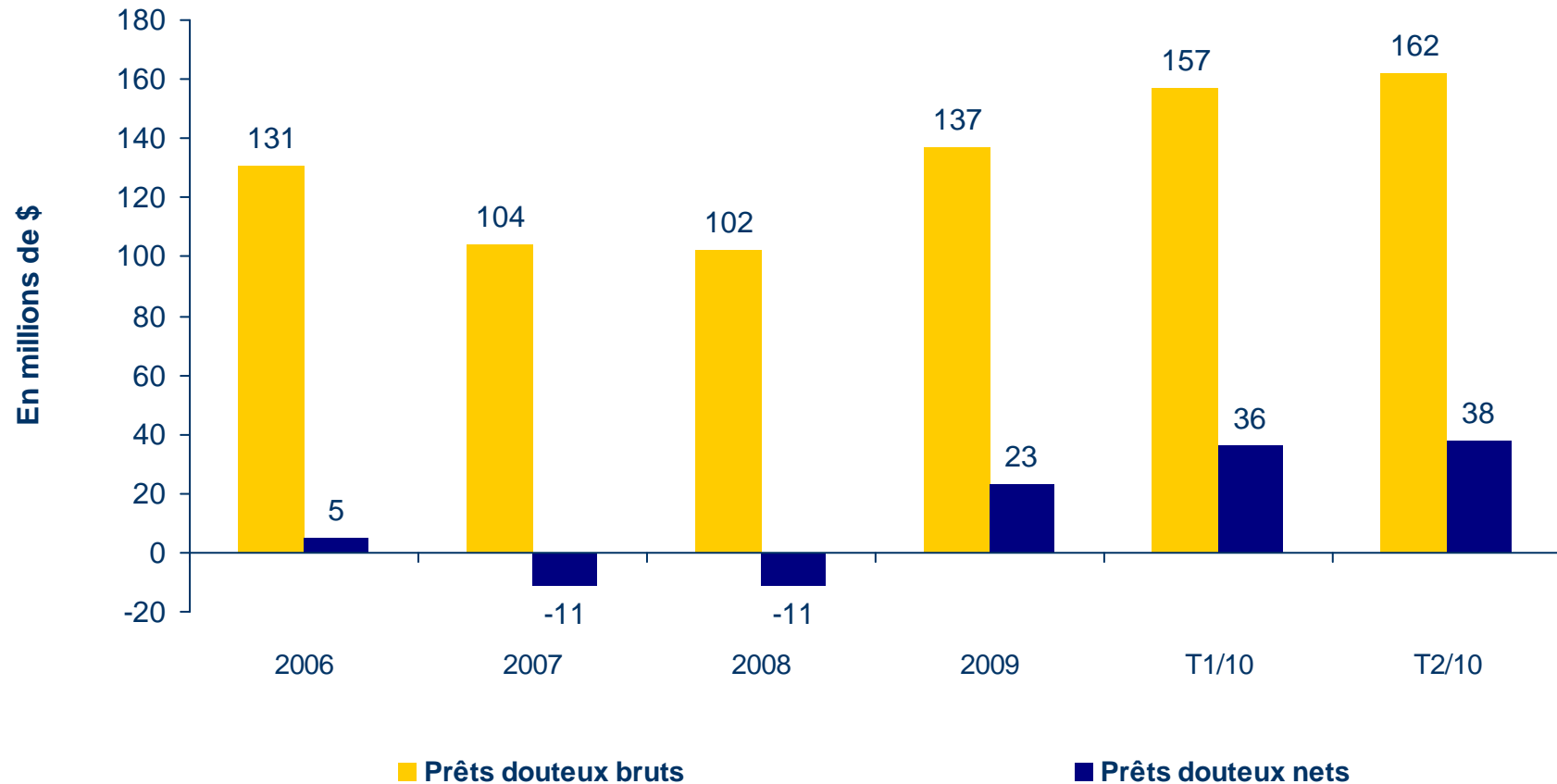


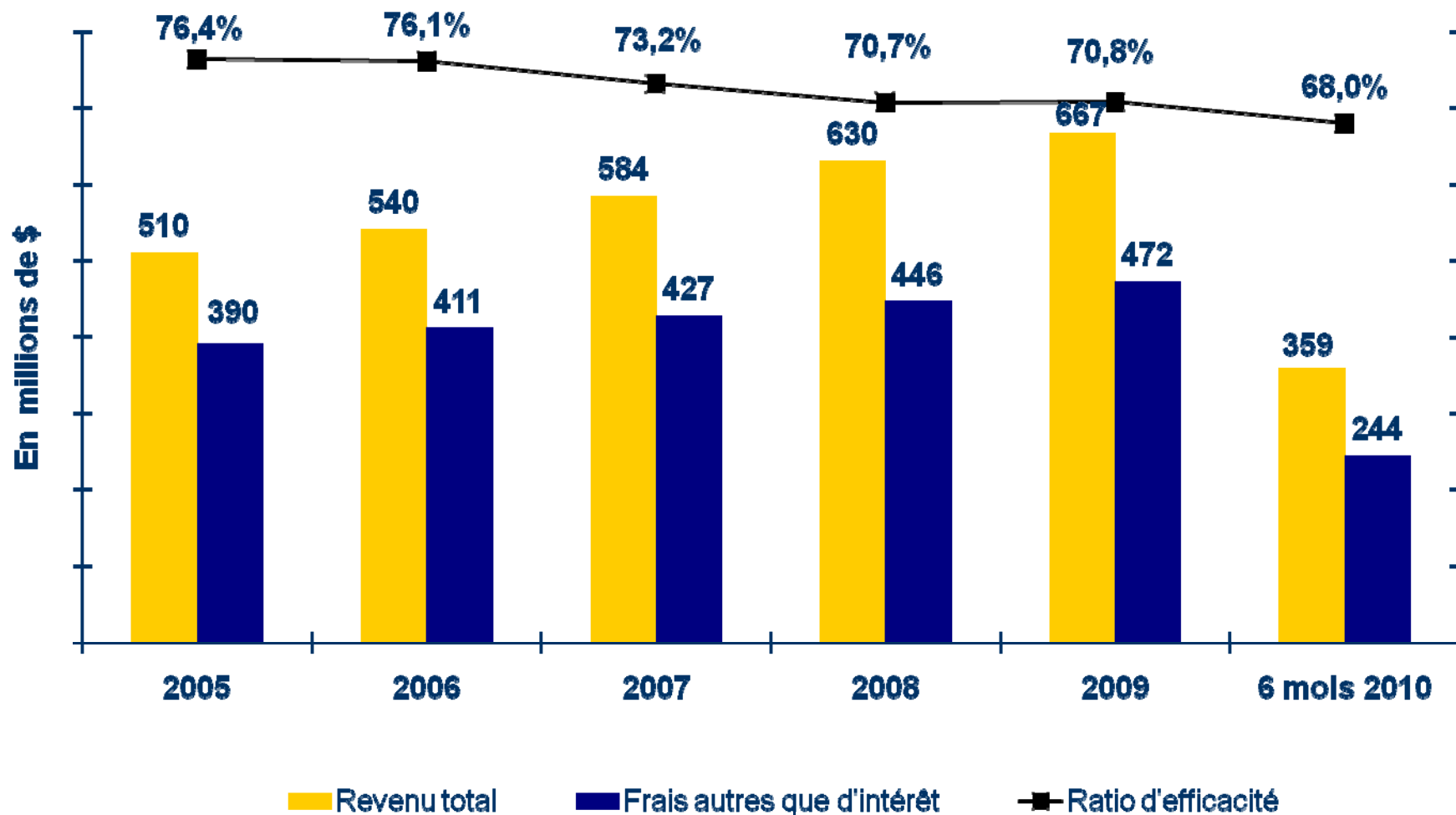
PROVISION POUR PERTES SUR PRÊTS

Pour la période de trois mois terminée le

En milliers de \$	30 avril 2010	31 janvier 2010	30 avril 2009
Prêts personnels et cartes Visa	7 591	8 658	7 972
Prêts hypothécaires résidentiels	172	263	123
Prêts hypothécaires commerciaux	3 069	794	7
Prêts commerciaux et autres	5 168	6 285	3 898
TOTAL	16 000	16 000	12 000
En % de la moyenne des prêts et acceptations bancaires	0,10	0,10	0,08

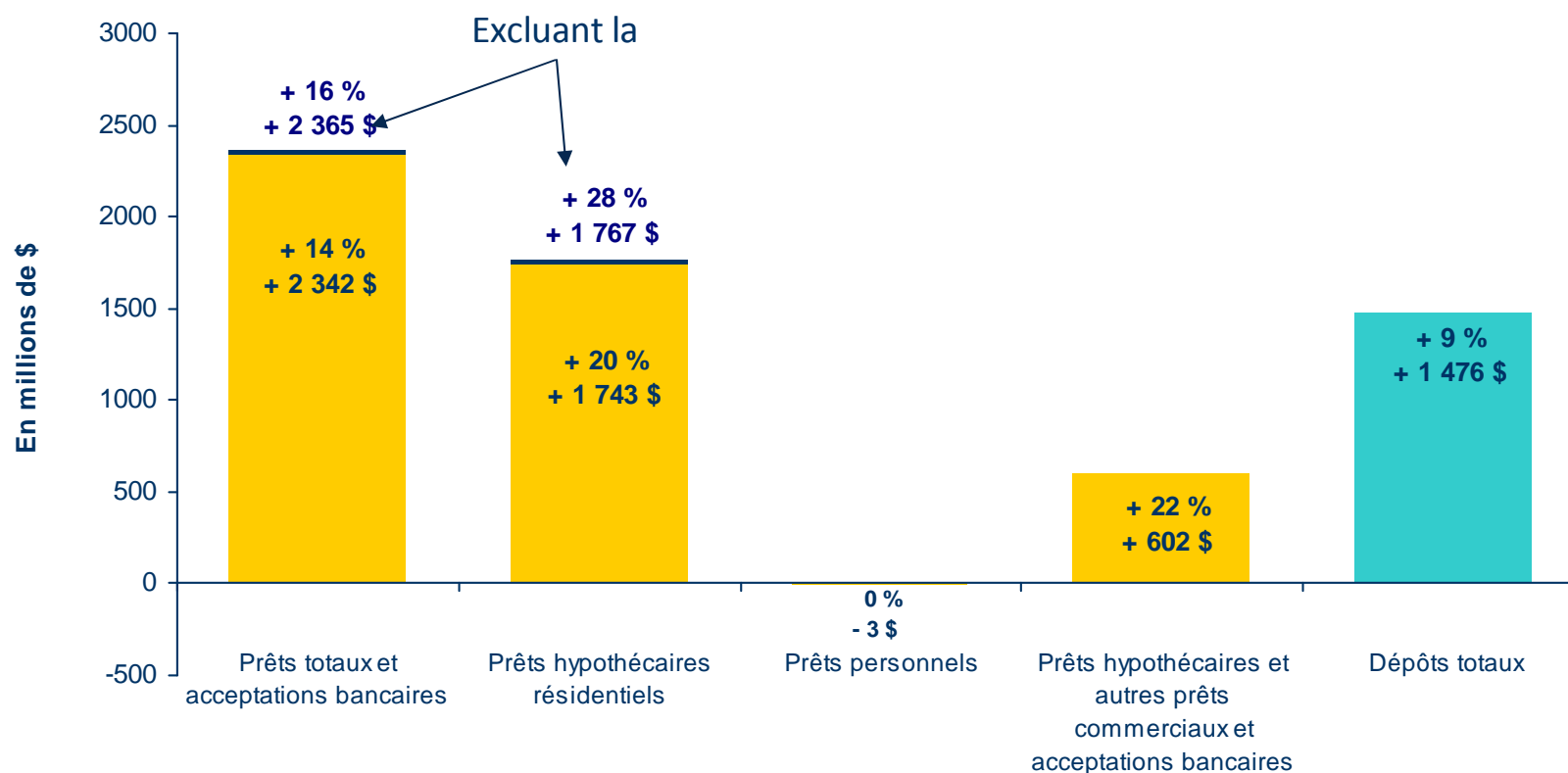
Évolution des prêts douteux bruts et nets





CROISSANCE DES PRINCIPAUX PORTEFEUILLES

12 derniers mois au 30 avril 2010





PERFORMANCE DES SECTEURS D'ACTIVITÉ

2^e trimestre 2010

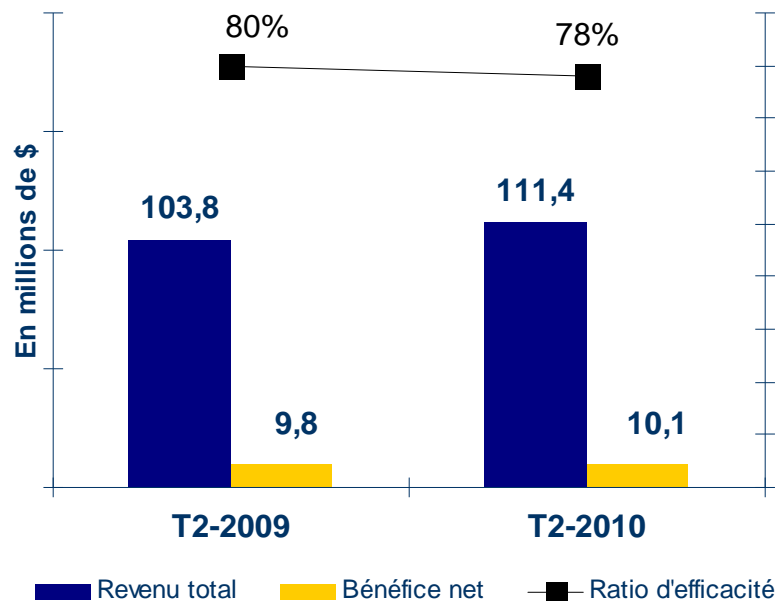
	Particuliers et PME Québec	Immobilier et Commercial	B2B Trust	VMBL et marché des capitaux ⁽³⁾	Autres ⁽¹⁾⁽³⁾	TOTAL
Revenu total <small>(croissance T2-2010 versus T2-2009)</small>	111,4 M \$ + 7 %	29,1 M \$ + 38 %	29,6 M \$ + 24 %	15,3 M \$ + 9 %	- 7,3 M \$ + 9 %	178,1 M \$ + 15 %
Bénéfice net <small>(croissance T2-2010 versus T2-2009)</small>	10,1 M \$ + 3 %	13,7 M \$ + 80 %	11,4 M \$ + 45 %	2,6 M \$ - 23 %	- 9,3 M \$ - 27 %	28,3 M \$ + 34 %
Contribution au bénéfice net total ⁽²⁾	27 %	36 %	30 %	7 %	s/o	100 %

(1) Le secteur d'activité Autres comprend plus de 700 employés œuvrant au sein des services Trésorerie, Finance et Opérations, Crédit, Affaires corporatives, ainsi que Ressources humaines.

(2) Pourcentage de contribution au bénéfice net des quatre secteurs d'activité, excluant le secteur Autres.

(3) Au 1^{er} novembre 2009, certaines activités du secteur Marchés des capitaux sont maintenant intégrées sous le secteur Valeurs mobilières Banque Laurentienne et Marchés des capitaux, alors que les activités de change étranger et de services internationaux sont maintenant regroupés avec le secteur d'activité Immobilier et Commercial. Ces activités étaient auparavant incluses dans le secteur Autres. Les chiffres utilisés pour comparaison ont été reclassés pour se conformer à la présentation de la période en cours.

s/o : sans objet.

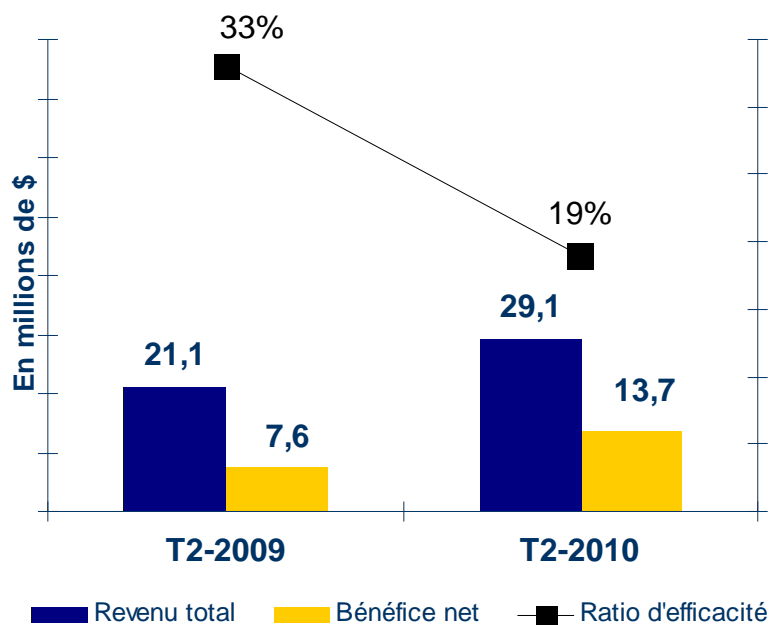


T2-2010 versus T2-2009

- Revenu total : + 7 % (+ 7,6 M \$)
- Bénéfice net : + 3 % (+ 0,3 M \$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 9 % (+ 981 M \$ à 11 589 M \$)
- Dépôts moyens : + 10 % (+ 790 M \$ à 8 475 M \$)
- Pertes sur prêts plus élevées (11,5 M \$ vs 8,1 M \$) dues essentiellement à un compte commercial
- Recettes provenant des frais plus élevées
- Frais autres que d'intérêt plus élevés en raison des salaires et avantages sociaux et des niveaux de personnel

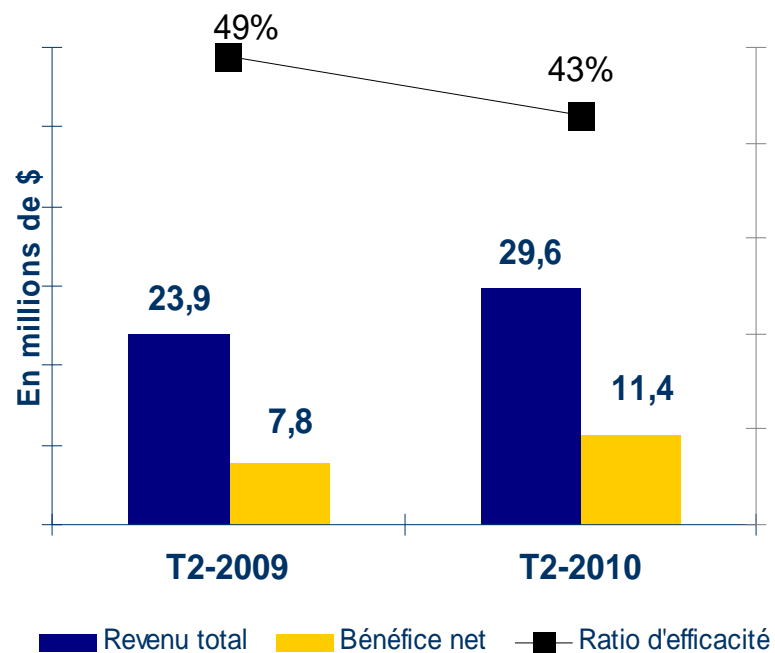


T2-2010 versus T2-2009

- Revenu total : + 38 % (+ 8,0 M \$)
- Bénéfice net : + 80 % (+ 6,1 M \$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 21 % (+ 456 M \$ à 2 618 M \$)
- Dépôts moyens : + 96 % (+ 247 M \$ à 504 M \$)
- Revenus nets d'intérêt plus élevés en raison de la croissance des prêts et des mesures de retarification
- Pertes sur prêts légèrement plus élevées (4,0 M \$ versus 3,2 M \$)
- Frais autres que d'intérêt plus faibles (5,6 M \$ vs 6,9 M \$)

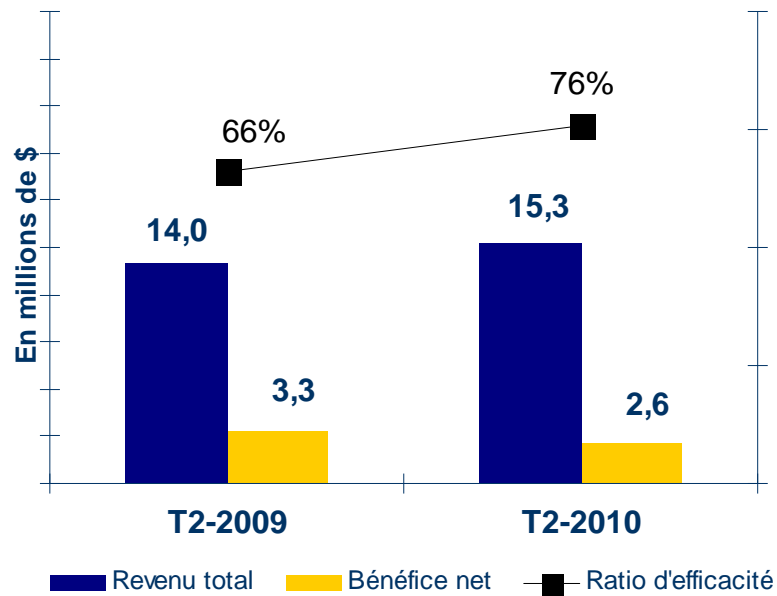


T2-2010 versus T2-2009

- Revenu total : + 24 % (+ 5,7 M \$)
- Bénéfice net : + 45 % (+ 3,5 M \$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 17 % (+ 724 M \$ à 4 918 M \$)
- Dépôts moyens : + 18 % (+ 1 444 M \$ à 9 254 M \$)
- Revenus nets d'intérêt plus élevés en raison de la croissance des volumes et des marges
- Pertes sur prêts plus faibles (0,5 M \$ versus 0,7 M \$)
- Frais autres que d'intérêt légèrement plus élevés en raison de salaires et d'avantages plus élevés
- Fort levier d'exploitation positif

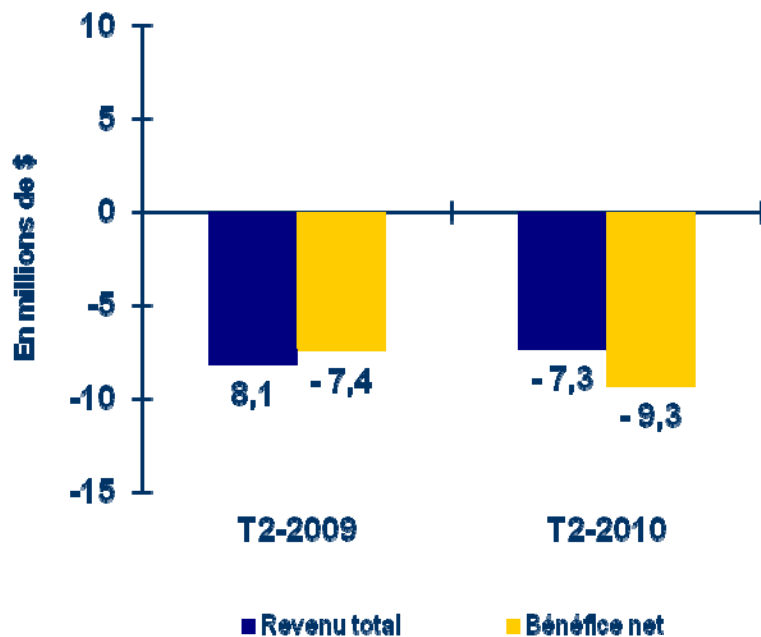


T2-2010 versus T2-2009

- Revenu total : + 9 % (+ 1,3 M \$)
- Bénéfice net : - 23 % (- 0,8 M \$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Maintien de la bonne performance de la division Institutionnel - Revenu fixe
- Frais autres que d'intérêt plus élevés notamment en raison de la hausse de la rémunération variable (11,7 M \$ vs 9,2 M \$)



T2-2010 versus T2-2009

- Revenu total : - 7,3 M \$
- Bénéfice net : - 9,3 M \$

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Les revenus nets d'intérêt ont progressé alors que le T2-2009 avait été affecté par la hausse des coûts de financement et des marges plus faibles provenant des actifs liquides
- Revenus plus faibles de titrisation et d'autres opérations de trésorerie et de marchés financiers

Non seulement avons-nous offert un solide rendement...

Nous disposons aussi d'un fort potentiel en raison de :

- 1) Notre approche prudente en gestion de risque, liquidités et capital
- 2) Notre modèle d'affaires efficace
- 3) Notre attention soutenue envers nos priorités stratégiques
- 4) Nos moteurs de croissance dynamiques

PARTICIPANTS À L'APPEL CONFÉRENCE DU T2-2010

- **Réjean Robitaille**, président et chef de la direction
- **Michel C. Lauzon**, vice-président exécutif et chef de la direction financière
- **Luc Bernard**, vice-président exécutif, Services financiers aux particuliers et aux PME
- **François Desjardins**, vice-président exécutif de la Banque et président et chef de la direction de B2B Trust
- **Lorraine Pilon**, vice-présidente exécutive, Affaires corporatives et secrétaire
- **Michel Trudeau**, vice-président principal, Marchés des capitaux de la Banque, et président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne
- **Louis Marquis**, premier vice-président, Crédit
- **Marc Paradis**, premier vice-président, Planification stratégique et contrôle
- **Pierre Minville**, premier vice-président, Gestion intégrée des risques, fusions et acquisitions
- **André Lopresti**, vice-président et chef comptable
- **Gladys Caron**, vice-présidente, Affaires publiques, communications et relations avec les investisseurs

ANNEXES

- **3^e plus grande institution financière au Québec** en nombre de succursales et **7^e plus grande banque à charte au Canada** en matière d'actifs
- **Plus de 200 points de service au Canada**, incluant **156 succursales** de service aux particuliers et **407 guichets automatiques**
- **23,1 milliards \$ d'actifs** au bilan au 30 avril 2010
- **Principaux marchés** : province de Québec avec un volume important d'activités ailleurs au Canada (40 % des prêts totaux proviennent de l'extérieur du Québec)
- **Plus de 3 600 employés**
- **Fondée en 1846**



4 SECTEURS D'ACTIVITÉ

Pour les six mois terminés le 30 avril 2010

Particuliers et PME Québec

% du revenu total 61 %
% du bénéfice net 30 %

- Services bancaires aux particuliers : produits et services transactionnels, de financement et d'investissement
- Petites et moyennes entreprises du Québec : solutions de financement et services comme transactions de change, banque électronique et traitement de transactions internationales

- Près de 2 000 employés
- 156 succursales au Québec
- 19 bureaux commerciaux au Québec

ACTIFS TOTAUX : 13,0 G \$

- 8,1 milliards \$ d'hypothèques résidentielles
- 0,5 milliard \$ de marges de crédit
- 0,8 milliard \$ de prêts commerciaux moyens - PME Québec

DÉPÔTS TOTAUX: 8,7 G \$

Immobilier et Commercial

15 %
35 %

- Financement immobilier à travers le Canada
- Financement commercial en Ontario
- Financement commercial au Québec

- Près de 150 employés
- 11 bureaux en Ontario, dans l'Ouest canadien et au Québec

ACTIFS TOTAUX : 2,7 G \$

- 0,7 milliard \$ de prêts commerciaux
- 1,4 milliard \$ d'hypothèques commerciales

DÉPÔTS TOTAUX: 0,5 G \$

B2B Trust

16 %
29 %

- Offre de produits et services financiers
- Distribution par un réseau de plus de 15 000 conseillers financiers indépendants pour être distribués à leurs clients partout au Canada

- Près de 350 employés
- Bureaux des ventes à Montréal, Calgary, Halifax et Vancouver

ACTIFS TOTAUX : 7,6 G \$

- 3,0 milliards \$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 2,0 milliards \$ d'hypothèques de courtiers

DÉPÔTS TOTAUX: 9,4 G \$

ACTIFS SOUS GESTION : 4,0 G \$

VMBL et Marchés des capitaux

8 %
6 %

Gamme complète de services de courtage (offerts par le biais de 15 bureaux au Québec et en Ontario), regroupés sous cinq divisions :

- Institutionnel – revenu fixe
- Institutionnel – actions
- Services de courtage aux particuliers
- Courtage à escompte
- Services aux institutions
- Près de 225 employés
- 15 bureaux au Québec et en Ontario

**ACTIFS SOUS GESTION :
2,2 G \$**



1. Situation financière solide

- Bilan et ratios de capital robustes
- Niveau élevé de liquidités

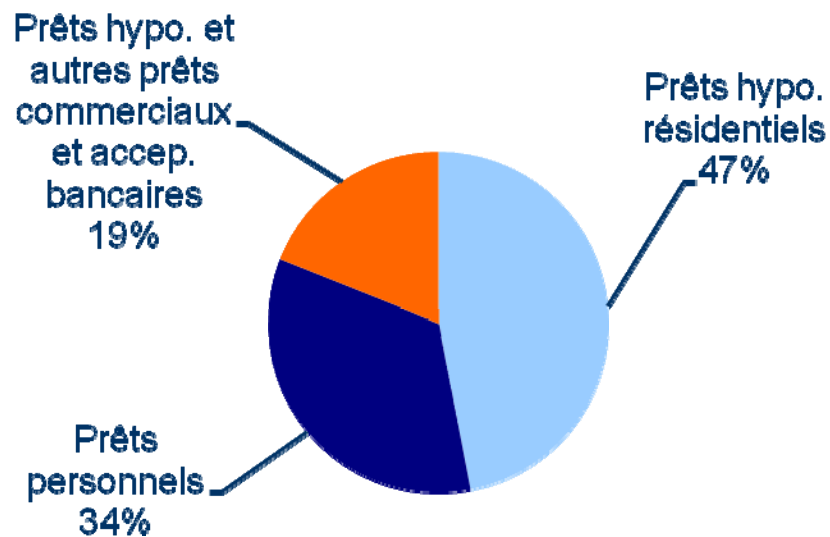
2. Faible profil de risque

- Portefeuille de prêts composé principalement de prêts aux particuliers
- Dépôts provenant en grande partie de particuliers
- Forte proportion d'hypothèques assurées
- Aucune exposition directe au marché hypothécaire américain ni au marché « subprime »
- Activités diversifiées à travers le Canada

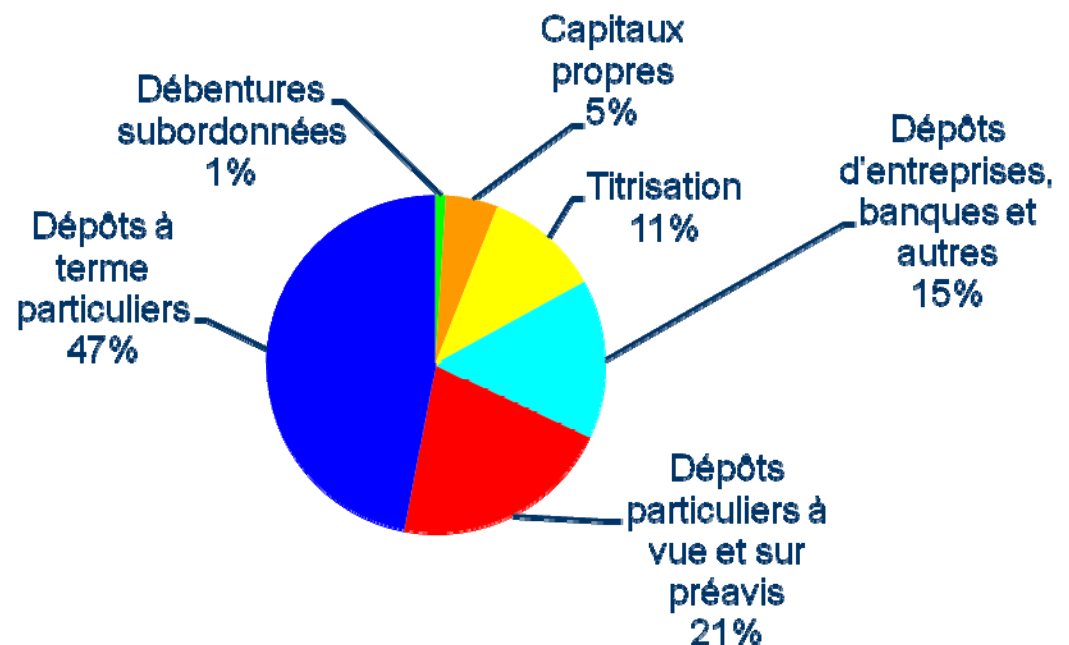
3. Approche efficace de la direction

- Positionnement marketing fort et distinctif
- Focus sur les moteurs de croissance
- Toutes les décisions et actions guidées par nos 3 priorités : rentabilité, efficacité, capital humain

Portefeuilles de prêts (30 avril 2010)



Sources de financement servant à financer les activités de prêts (30 avril 2010)





Réjean Robitaille

Président et chef de la direction

Président de la Banque depuis 2006; au service de la Banque depuis 1988

Michel C. Lauzon

Vice-président exécutif et chef de la direction financière

Au service de la Banque depuis 2009 et de 1988 à 1998

Lorraine Pilon

Vice-présidente exécutive

Affaires corporatives et secrétaire

Au service de la Banque depuis 1990

Luc Bernard

Vice-président exécutif

Services financiers aux particuliers et aux PME

Au service de la Banque depuis 2001

François Desjardins

Vice-président exécutif de la Banque Président et chef de la direction de B2B Trust

Au service de la Banque depuis 1991



L. Denis Desautels O.C., FCA (2001)

Président du conseil
Banque Laurentienne du Canada
Comptable agréé et administrateur de sociétés

Lise Bastarache (2006)

Économiste et administratrice de sociétés

Jean Bazin C.R. (2002)

Avocat-conseil
Fraser Milner Casgrain s.r.l.

Richard Bélanger (2003)

Président
Groupe Toryvel inc.

Ève-Lyne Biron (2003)

Présidente et chef de la direction
Laboratoire Médical Biron inc.

Isabelle Courville (2007)

Présidente
Hydro-Québec TransÉnergie

Pierre Genest (2006)

Président du conseil
SSQ, société d'assurance-vie inc.

Michel Labonté (2010)

Administrateur de sociétés

Carmand Normand (2004)

Président du conseil
Addenda Capital Inc.

Jacqueline C. Orange (2008)

Administratrice de sociétés

Marie-France Poulin (2009)

Vice-Présidente
Groupe Camanda

Réjean Robitaille (2006)

Président et chef de la direction
Banque Laurentienne du Canada

Jonathan I. Wener C.M. (1998)

Président du conseil
Gestion Canderel inc.