



BANQUE  
LAURENTIENNE

## APPEL CONFÉRENCE du 3<sup>e</sup> trimestre 2008

**Réjean Robitaille**, président et chef de la direction

**Robert Cardinal**, chef de la direction financière

*5 septembre 2008*

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 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](http://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 contacter :**

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](mailto:gladys.caron@banquelaurentienne.ca)



## Résultats

- Bénéfice net de 30,9 M \$, en hausse de 33 % par rapport au T3 2007
- Bénéfice net dilué par action des activités de base de 1,09 \$, en hausse de 28 % par rapport au T3 2007
- Ratio d'efficacité atteignant 66,4 % (69,4 % en tenant compte des activités de base seulement) comparativement à 71,8 % au T3 2007
- Dividende trimestriel de 0,34 \$, en hausse de 6% par rapport au T2 2008

## Facteurs clés ayant contribué aux résultats

- Forte croissance des volumes de prêts et de dépôts
- Contrôle efficace des coûts
- Levier opérationnel positif
- Niveau élevé des activités de titrisation

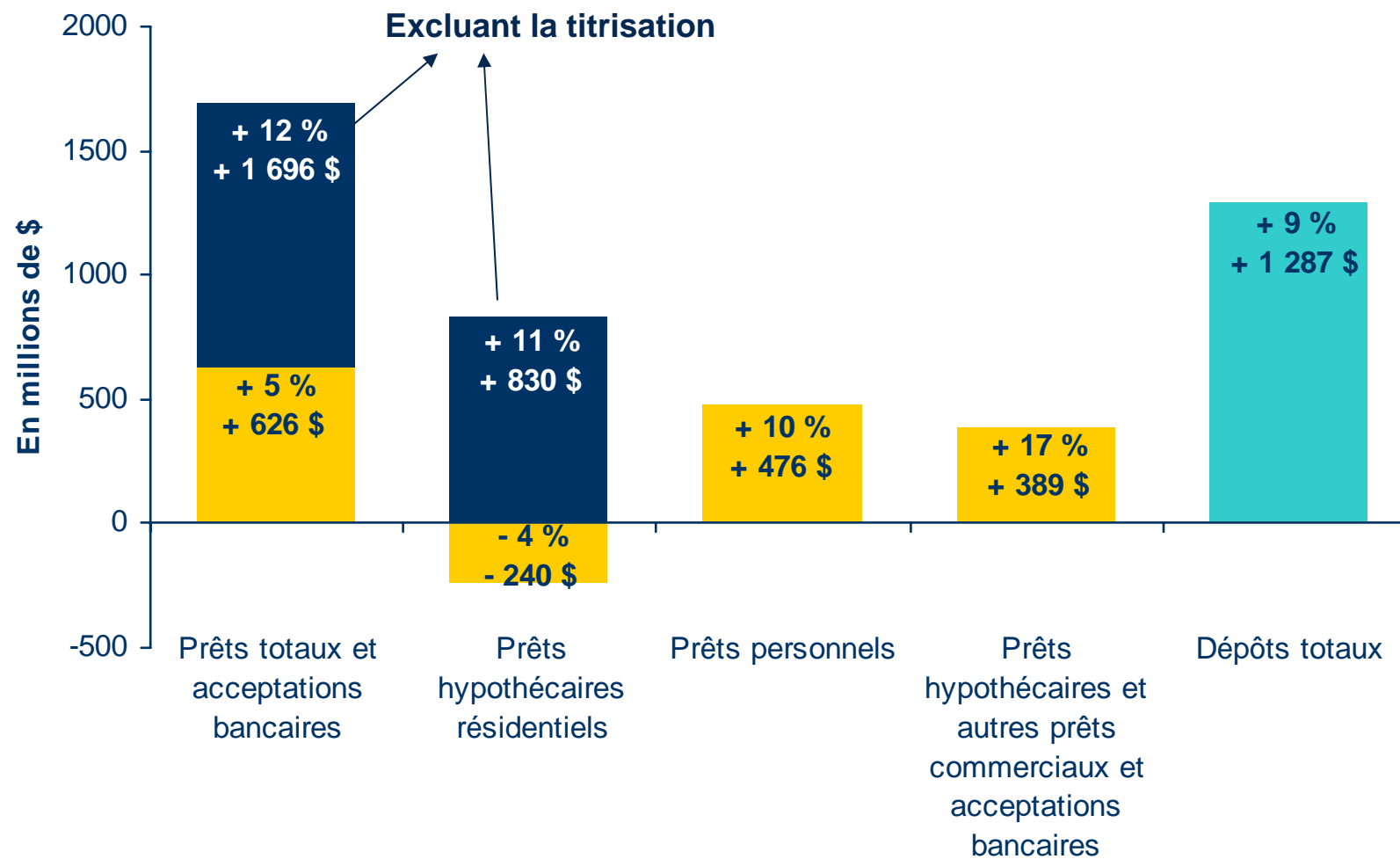


	<b>OBJECTIFS 2008</b>	<b>9 MOIS TERMINÉS LE 31 JUILLET 2008</b>
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires</b>	9,5 % à 10,5 %	10,9 %
<b>Bénéfice net dilué par action</b>	3,30 \$ à 3,60 \$	2,78 \$
<b>Revenu total</b>	+ 5 % (615 M \$)	+ 9 % (477,7 M \$)
<b>Ratio d'efficacité</b>	74 % à 72 %	69,7 %
<b>Ratio de capital de 1<sup>re</sup> catégorie</b>	Minimum de 9,5 %	10,1 %

Les objectifs présentés ci-haut ne servent qu'à informer le lecteur sur la façon dont la direction évalue sa performance. Ces données ne servent pas à divulguer les perspectives de la Banque quant à ses résultats financiers futurs.

# CROISSANCE DES PRINCIPAUX PORTEFEUILLES

12 derniers mois au 31 juillet 2008 (consolidé)





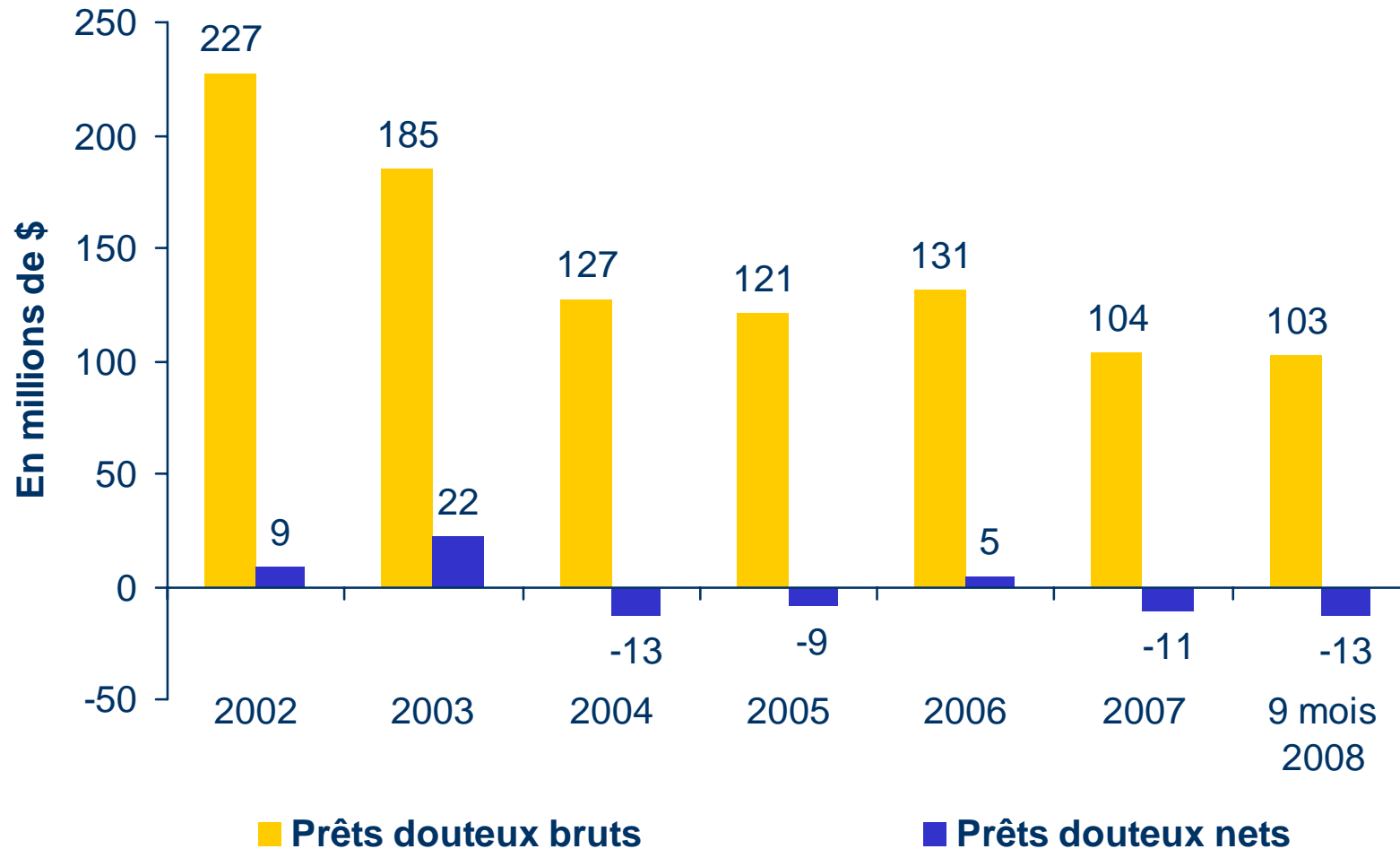
En millions de \$  
à l'exception des données par actions

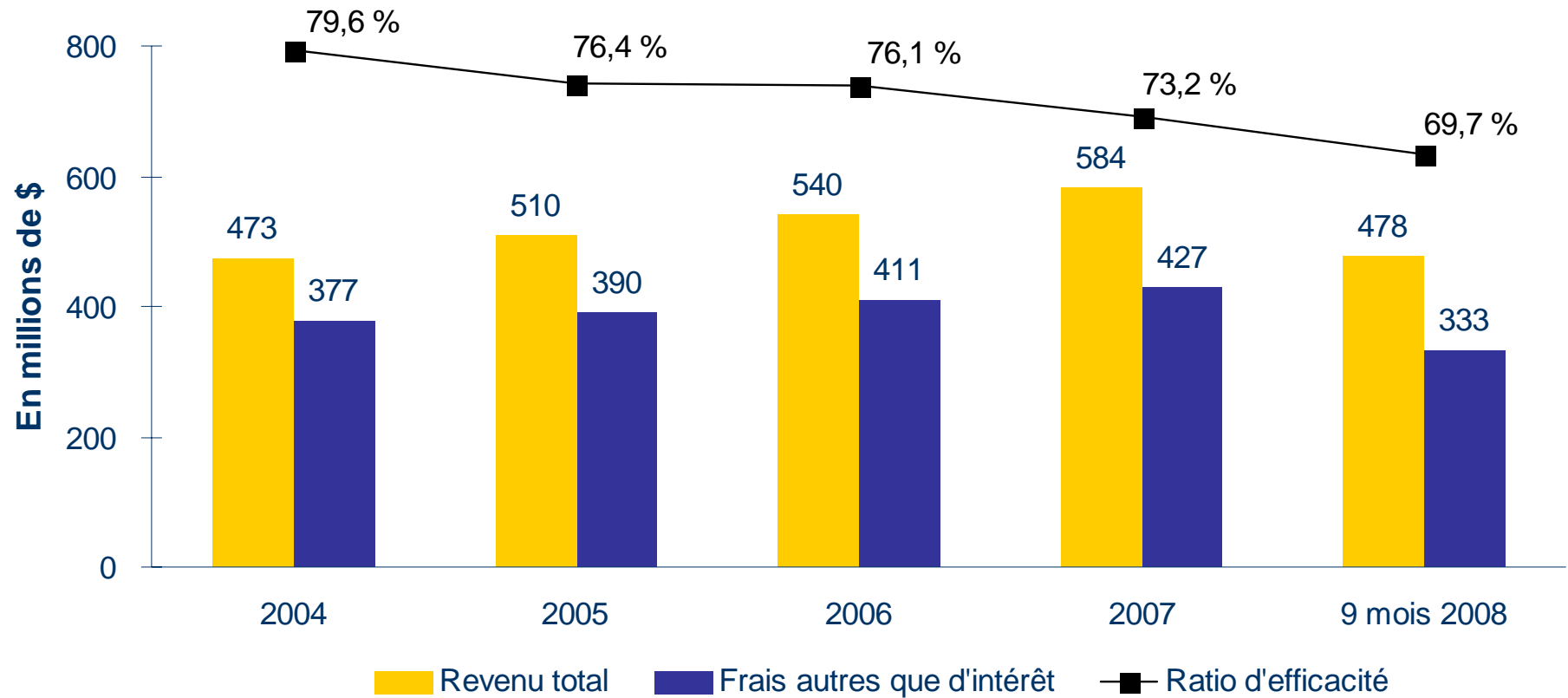
	<u>T3 2008</u>	<u>T3 2007</u>	<u>Variation</u> <u>T3 08 vs</u> <u>T3 07</u>
Revenu net d'intérêt	103,4	101,8	2 %
Autres revenus	67,7	49,3	37 %
<b>Revenu total</b>	<b>171,1</b>	<b>151,0</b>	<b>13 %</b>
Provisions pour pertes sur prêts	18,5	10,0	85 %
Frais autres que d'intérêt	113,5	108,4	5 %
Impôts sur les bénéfices	8,1	9,5	- 15 %
<b>Bénéfice net des activités poursuivies</b>	<b>30,9</b>	<b>23,2</b>	<b>33 %</b>
Dividendes sur actions privilégiées	3,0	3,0	- 1 %
<b>Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>28,0</b>	<b>20,2</b>	<b>39 %</b>
<b>Bénéfice net dilué par action</b>	<b>1,17 \$</b>	<b>0,85 \$</b>	<b>38 %</b>
Rendement sur les capitaux propres	13,4 %	10,5 %	
Ratio d'efficacité	66,4 %	71,8 %	
Taux effectif d'impôt	20,8 %	29,1 %	
<b>Éléments significatifs <sup>(1)</sup></b>			
Gain net découlant de la vente de valeurs mobilières	7,4		
Hausse de la provision générale	- 5,5		
<b>Excluant les éléments significatifs</b>			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	26,0	20,2	29 %
<b>Bénéfice net dilué par action</b>	<b>1,09 \$</b>	<b>0,85 \$</b>	<b>28 %</b>
Rendement sur les capitaux propres	12,4 %	10,5 %	
Ratio d'efficacité	69,4 %	71,8 %	
Taux effectif d'impôt	26,6 %	29,1 %	

(1) Le 3<sup>e</sup> trimestre de 2008 incluait deux éléments significatifs : a) gain net de 7,6 millions \$ découlant de la vente de valeurs mobilières, ou 7,4 millions \$ après impôts, provenant du gain de 12,9 millions \$ découlant de la vente des actions de la Bourse de Montréal, compensé en partie par des pertes de 5,3 millions \$ découlant de la vente d'autres valeurs mobilières; b) hausse de la provision générale pour pertes sur prêts de 8 millions \$, ou 5,5 millions \$ après impôts.



## Évolution des prêts douteux bruts et nets





**Ratio d'efficacité en excluant les éléments significatifs**

2004 : 80,5 %

2007 : 73,3 %

9 mois 2008 : 70,8 %



# PERFORMANCE DES SECTEURS D'ACTIVITÉ

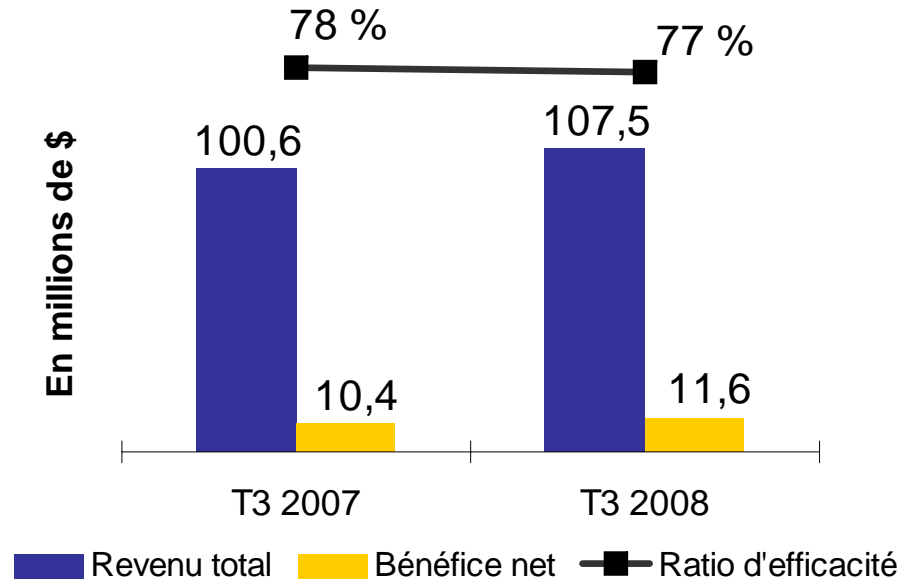
3<sup>e</sup> trimestre 2008

	Particuliers et PME Québec	Immobilier et Commercial	B2B Trust	VMBL	Autres <sup>(1)</sup>	TOTAL
<b>Revenu total</b> (croissance T3 2008 versus T3 2007)	107,5 M \$ + 7 %	18,3 M \$ + 19 %	24,7 M \$ + 4 %	9,9 M \$ + 16 %	10,7 M \$ N.A.	171,1 M \$ + 13 %
<b>Bénéfice net</b> (croissance T3 2008 versus T3 2007)	11,6 M \$ + 11 %	7,7 M \$ + 42 %	9,2 M \$ + 14 %	1,1 M \$ + 91 %	1,3 M \$ N.A.	30,9 M \$ + 33 %
<b>Contribution au bénéfice net total <sup>(2)</sup></b>	39 %	26 %	31 %	4 %	N.A.	100 %

(1) Le secteur d'activité Autres comprend environ 650 employés œuvrant au sein des services Trésorerie, Crédit, Finance, Administration et développement stratégique, Affaires corporatives, ainsi que Ressources humaines.

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

N.A. : non applicable.



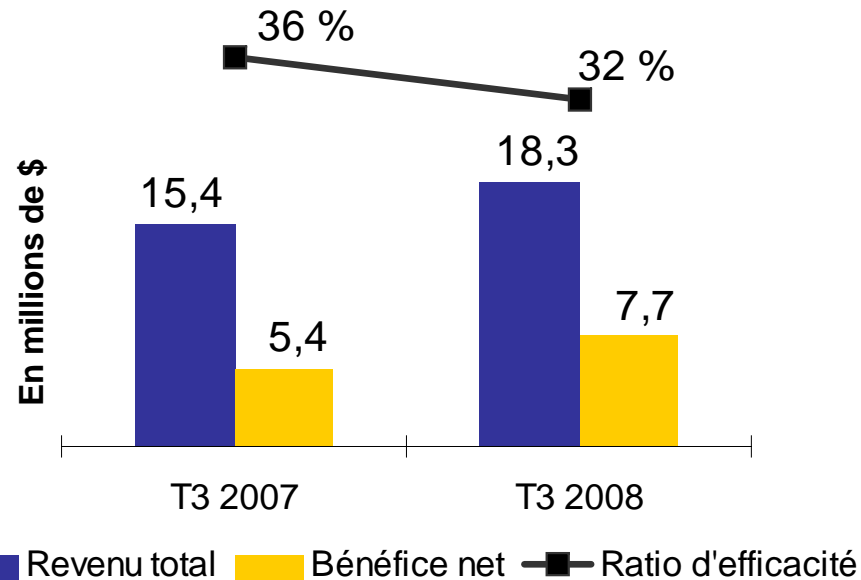
## T3 2008 versus T3 2007

- Revenu total : + 7 % (+ 6,9 M \$)
- Bénéfice net : + 11 % (+ 1,1 M \$)
- Pertes sur prêts plus élevées
- Frais autres que d'intérêt plus élevés en raison de l'augmentation des salaires et du nombre d'employés pour soutenir le développement des opérations bancaires aux particuliers

## Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 9 % (+ 819 M \$)
- Dépôts moyens : + 6 % (+ 469 M \$)
- Hausse des revenus d'assurance crédit

N.B. Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2007, les activités reliées aux prêts commerciaux destinés aux petites et moyennes entreprises du Québec sont regroupés avec les services financiers aux particuliers au sein du nouveau secteur d'activité *Particuliers et PME Québec*. Ces activités de prêts commerciaux faisaient auparavant partie du secteur *Services financiers aux entreprises* qui, sous la nouvelle appellation *Immobilier et Commercial*, comprend dorénavant les activités de financement immobilier au Canada, le financement commercial en Ontario et les comptes majeurs. Certaines données comparatives ont été ajustées pour refléter les changements apportés à la structure des secteurs d'activité.



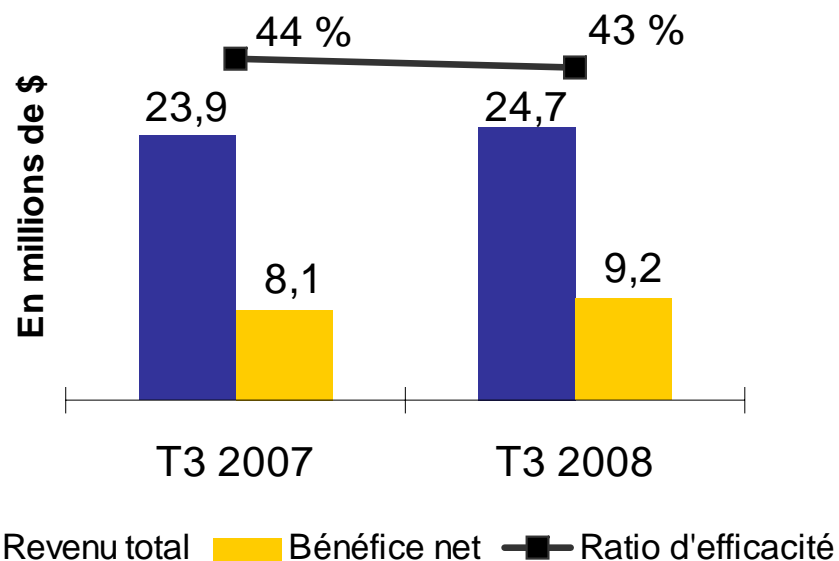
## T3 2008 versus T3 2007

- Revenu total : + 19 % (+ 2,9 M \$)
- Bénéfice net : + 42 % (+ 2,3 M \$)
- Pertes sur prêts plus faibles

## Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 19 % (+ 324 M \$)
- Dépôts moyens : + 17 % (+ 25 M \$)

N.B. Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2007, les activités reliées aux prêts commerciaux destinés aux petites et moyennes entreprises du Québec sont regroupés avec les services financiers aux particuliers au sein du nouveau secteur d'activité *Particuliers et PME Québec*. Ces activités de prêts commerciaux faisaient auparavant partie du secteur *Services financiers aux entreprises* qui, sous la nouvelle appellation *Immobilier et Commercial*, comprend dorénavant les activités de financement immobilier au Canada, le financement commercial en Ontario et les comptes majeurs. Certaines données comparatives ont été ajustées pour refléter les changements apportés à la structure des secteurs d'activité.



### T3 2008 versus T3 2007

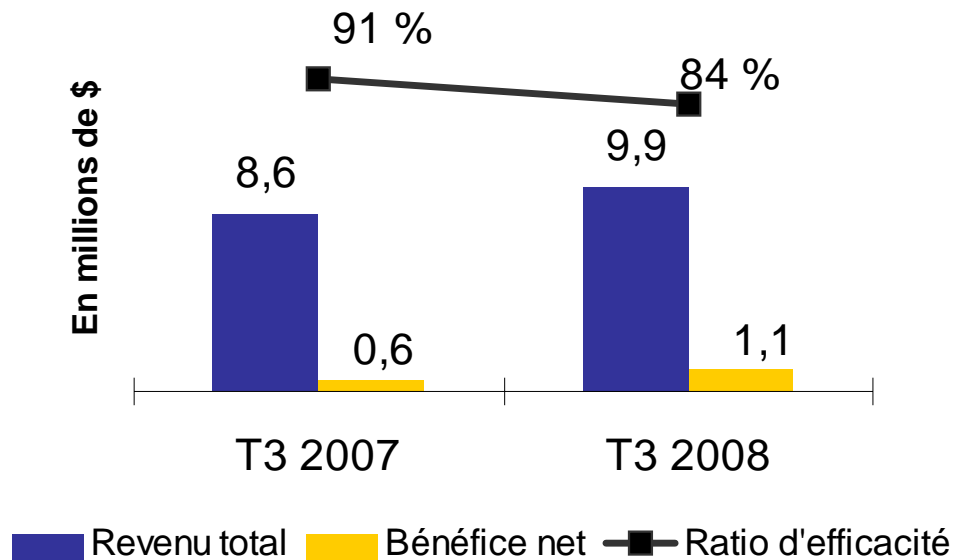
- Revenu total : + 4 % (+ 0,9 M \$)
- Bénéfice net : + 14 % (+ 1,2 M \$)
- Diminution des pertes sur prêts en raison de la vente d'un portefeuille de marges de crédit au T1 2008
- Frais autres que d'intérêts plutôt stables
- Marge nette d'intérêt plus faible en raison de l'intense compétition pour les dépôts à terme de particuliers

### Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 23 % (+ 748 M \$)
- Dépôts moyens : + 12 % (+ 658 M \$)



# VALEURS MOBILIÈRES BANQUE LAURENTIENNE

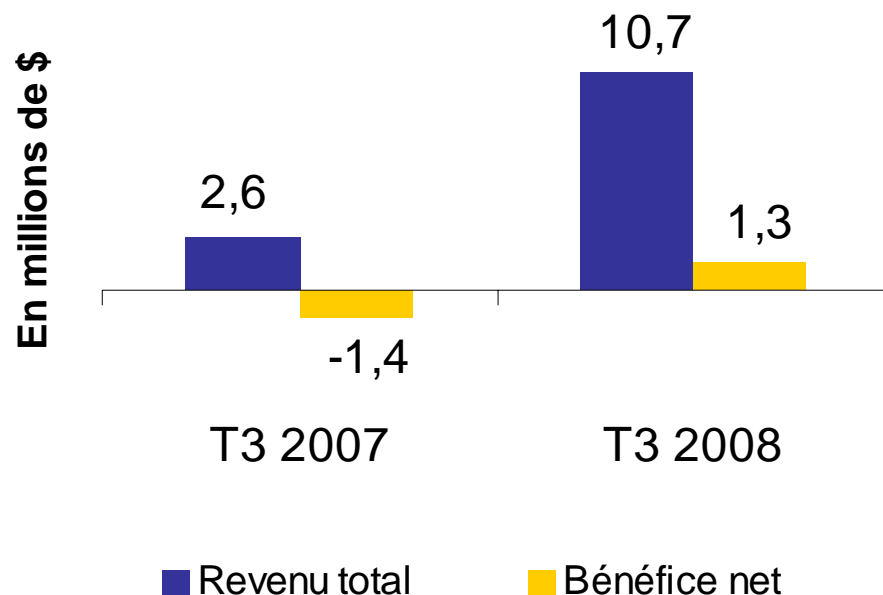


## T3 2008 versus T3 2007

- Revenu total : + 16 % (+ 1,3 M \$)
- Bénéfice net : + 91 % (+ 0,5 M \$)
- Hausse des frais autres que d'intérêt en raison de la hausse de la rémunération variable
- Dévaluation supplémentaire de 1,5 M \$ des valeurs mobilières couvertes par l'Accord de Montréal

## Principal facteur ayant contribué aux résultats

- Solide performance de la division Institutionnel - revenu fixe



### T3 2008 versus T3 2007

- Revenu total : + 8,0 M \$
- Bénéfice net : + 2,7 M \$

### Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Gain de titrisation de 8,2 M \$
- Gain net découlant de la vente de valeurs mobilières de 7,6 M \$ :
  - Gain de 12,9 M \$ découlant de la vente des actions de la Bourse de Montréal
  - Perte de 5,3 M \$ découlant de la vente d'autres valeurs mobilières
- Diminution de 6,5 M \$ attribuable à l'augmentation du niveau de prêts titrisés et à la gestion de l'actif et du passif
- Augmentation de la provision générale de pertes sur prêts de 8,0 M \$



- Au cours du T3 2008, la Banque a déployé **encore davantage d'efforts en matière de développement des affaires** :
  - pour continuer d'accroître son rayonnement dans ses marchés de prédilection et pour développer son plein potentiel
- Dans le contexte économique actuel, empreint d'incertitude, la Banque privilégie un **développement très ciblé**, dans des marchés qu'elle connaît bien et où elle est à l'aise avec les risques
  - **concentration dans 3 moteurs de croissance** : Particuliers et PME Québec, B2B Trust et Financement immobilier
- Les **3 priorités** de la Banque **guident toutes ses décisions et actions**
- Notre **objectif** : devenir de **meilleurs opérateurs** afin d'**améliorer notre performance** de façon durable et à long terme

- **Réjean Robitaille**, président et chef de la direction
- **Robert Cardinal**, premier vice-président exécutif, Finances, administration et développement stratégique et chef de la direction financière
- **Bernard Piché**, premier vice-président exécutif, Trésorerie, marchés financiers et courtage
- **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**, 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





BANQUE  
LAURENTIENNE

# ANNEXES

- **3<sup>e</sup> plus grande institution au Québec** en nombre de succursales et **7<sup>e</sup> plus grande banque à charte au Canada** en matière d'actifs
- **156 succursales** de service aux particuliers et **340 guichets automatiques**
- **19,3 milliards \$ d'actifs** au bilan au 31 juillet 2008
- **Principaux marchés** : province de Québec avec un volume important d'activités ailleurs au Canada (41 % des prêts totaux proviennent de l'extérieur du Québec)
- **3 500 employés**
- **Fondée en 1846**



# 4 SECTEURS D'ACTIVITÉ

**BLC**

## Particuliers et PME Québec

Revenu<sup>1</sup> : 107,5 M \$ (+ 7 %)  
Bénéfice net<sup>1</sup> : 11,6 M \$ (+ 11 %)

- Services aux particuliers par le biais du réseau de succursales au Québec seulement
- Services commerciaux aux petites et moyennes entreprises du Québec
- Points de vente (prêts marchands) à travers le Canada
- Partenariats, alliances et contrats : Café-Banque Espresso avec Van Houtte, Industrielle Alliance, FTQ, Western Union, guichets automatiques exclusifs dans le Métro de Montréal

- 6,6 milliards \$ d'hypothèques résidentielles
- 0,5 milliard \$ de marges de crédit
- 6,3 milliards \$ de dépôts de particuliers
- 0,7 milliard \$ de prêts commerciaux - PME Québec

## Immobilier et Commercial

18,3 M \$ (+ 19 %)  
7,7 M \$ (+ 42 %)

- Financement immobilier à travers le Canada
- Financement commercial en Ontario
- Comptes majeurs

- 0,6 milliard \$ de prêts commerciaux
- 0,9 milliard \$ d'hypothèques commerciales
- 0,2 milliard \$ de dépôts d'entreprises

## B2B Trust

24,7 M \$ (+ 4 %)  
9,2 M \$ (+ 14 %)

- Fournisseur de produits et services financiers aux conseillers financiers, planificateurs et courtiers (pour distribution à leurs clients)
- Fournisseur prédominant de prêts à l'investissement et de prêts REER au Canada
- Plus important fournisseur de produits de dépôts en gros
- Fournisseur de produits autogérés, de solutions bancaires et de prêts hypothécaires
- Siège social à Toronto et bureaux des ventes à Québec, Montréal, Calgary, Edmonton et Vancouver

- 5,9 milliards \$ de dépôts de courtiers
- 2,7 milliards \$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 1,2 milliard \$ d'hypothèques
- 4,7 milliards \$ d'actifs sous administration

## VMBL

9,9 M \$ (+ 16 %)  
1,1 M \$ (+ 91 %)

- Courtage de plein exercice et courtage à escompte
- Institutionnel – revenu fixe
- Institutionnel – actions et financement de PME
- Programme Immigrants investisseurs
- Services institutionnels

- 1,8 milliard \$ d'actifs totaux sous administration (courtage de plein exercice et courtage à escompte)

**PORTEFEUILLES**  
(31 juillet 2008)

Symbole : LB, TSX

Page 19

(1) Pour les 9 premiers mois terminés le 31 juillet 2008.



## 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
- Exposition limitée aux PCAA
- Aucune exposition directe au marché hypothécaire américain ni au marché « subprime »
- Activités diversifiées à travers le Canada
- Cotes de crédit récemment revues à la hausse par DBRS

## 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

## 4. Résultats en constante amélioration

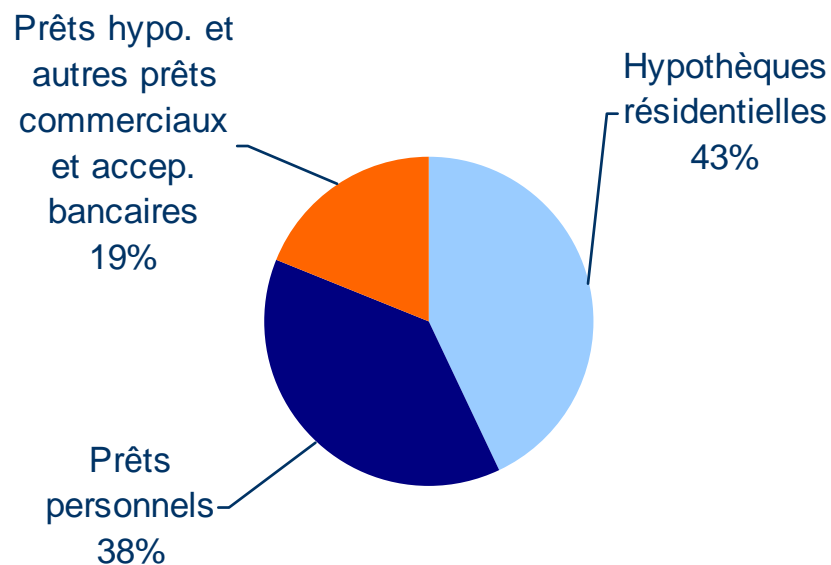
## Positionnement au Québec

- Avec 156 succursales de services aux particuliers, 21 centres d'affaires commerciales et 12 bureaux de courtage, le Québec constitue le principal marché de la BL – tous les secteurs d'activité opèrent dans ce marché
- 3<sup>e</sup> plus important réseau de succursales au Québec

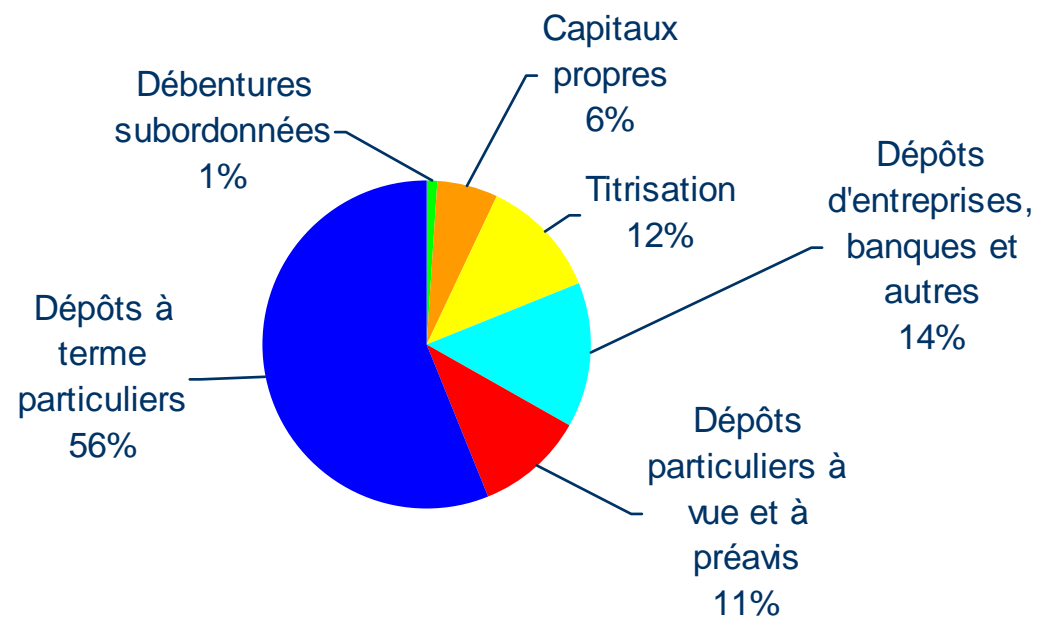
## Positionnement ailleurs au Canada

- Certains segments de marché ciblés dans lesquels la BL possède des avantages distinctifs :
  - B2B Trust
  - Services financiers immobiliers
  - Valeurs mobilières Banque Laurentienne
  - Hypothèques et dépôts par le biais de courtiers

## Portefeuilles de prêts (31 juillet 2008)



## Sources de financement servant à financer les activités de prêts (31 juillet 2008)





## **Réjean Robitaille**

### **Président et chef de la direction**

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

## **Robert Cardinal**

### **Premier vice-président exécutif**

**Finances, administration et développement stratégique et chef de la direction financière**

Au service de la Banque depuis 1991

## **Bernard Piché**

### **Premier vice-président exécutif**

**Trésorerie, marchés financiers et courtage**

Au service de la Banque depuis 1994

## **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

## **Lorraine Pilon**

### **Vice-présidente exécutive**

**Affaires corporatives et secrétaire**

Au service de la Banque depuis 1990

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

Président du conseil  
Banque Laurentienne du Canada  
Cadre en résidence  
École de gestion de l'Université  
d'Ottawa

**Pierre Michaud C.M. (1990)**

Vice-président du conseil  
Banque Laurentienne du Canada  
Président du conseil  
Provigo inc.

**Lise Bastarache (2006)**

Administratrice de sociétés et  
économiste

**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 C. Lauzon (2008)**

Consultant en administration des  
affaires

**Carmand Normand (2004)**

Président exécutif du conseil  
Addenda Capital Inc.

**Jacqueline C. Orange (2008)**

Gouverneure  
Université de Toronto

**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.