



**BANQUE  
LAURENTIENNE**

# **APPEL CONFÉRENCE**

## **du 2<sup>e</sup> trimestre 2011**

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

**Michel C. Lauzon**, chef de la direction financière

**Le 2 juin 2011, 14 h 00**  
**1-866-696-5910, code 2421638**



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. 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 formulés 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 adéquats 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 s'avèrent inexacts. Quoique la Banque soit d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prévisionnels sont raisonnables, elle ne peut assurer que ces attentes s'avèreront exactes.

L'impact du modèle de Bâle III sur les ratios de capital réglementaires s'appuie sur l'interprétation de la Banque à l'égard des règlements proposés à la suite de l'annonce du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et les exigences afférentes du Bureau du surintendant des institutions financières du Canada. L'impact du modèle de Bâle III sur les ratios de capital réglementaires comprend également l'impact anticipé de la conversion aux normes internationales d'information financière (connues sous l'acronyme anglais IFRS). Les règles de Bâle et l'impact de la conversion aux IFRS pourraient être sujets à d'autres changements, qui pourraient affecter les résultats de l'analyse de la Banque.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prévisionnels 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 prévisionnels. 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. 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 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, formulés 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) du Canada 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](mailto:gladys.caron@banquelaurentienne.ca)

- **Rentabilité accrue**, année sur année
- **Croissance soutenue du bilan** année sur année, dans tous les secteurs d'affaires
- **Amélioration de la qualité de crédit** avec des réductions substantielles dans les prêts douteux et des pertes sur prêts plus faibles
- **Poursuite des investissements** pour soutenir le positionnement distinctif de nos secteurs d'activité et en favoriser la croissance
- **Hausse du dividende** de 8 % ou 0,03 \$ par action par trimestre, à 0,42 \$



	<b>T2-2011</b>	<b>T2-2010</b>	<b>Écart</b>
<b>Bénéfice net</b>	30,1 M\$	28,3 M\$	6 %
<b>Résultat dilué par action</b>	1,13 \$	1,06 \$	7 %
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires</b>	10,7 %	10,9 %	-20 pdb

## FAITS SAILLANTS T2 - 2011

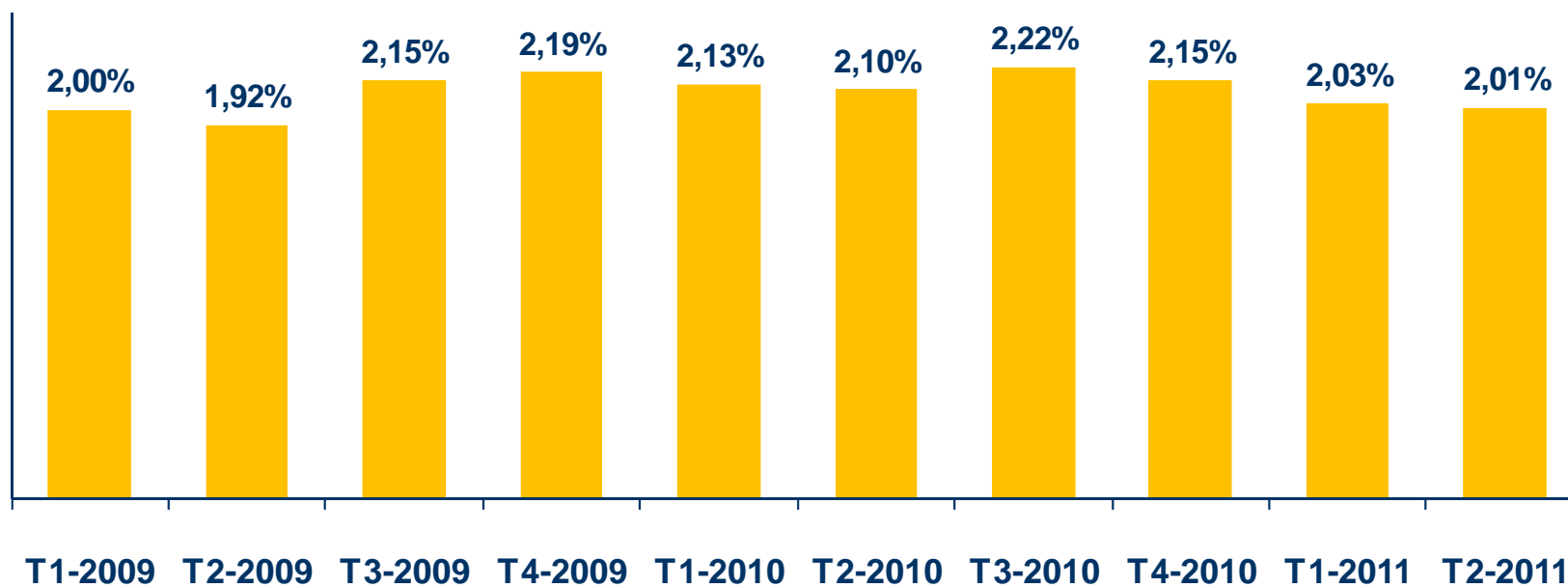
- Hausse du dividende trimestriel de 0,39 \$ à 0,42\$
- Forte croissance des autres revenus de sources diversifiées
- Marges relativement stables T/T
- Investissements continus dans le développement des affaires
- Réduction substantielle des prêts douteux
- Provisions inférieures pour pertes sur prêts
- Croissance continue des prêts et dépôts



	<b>OBJECTIFS 2011</b>	<b>RÉSULTATS</b> Pour les 6 mois terminés le 30 avril 2011
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires</b>	11,0 % à 13,0 %	11,3 %
<b>Résultat dilué par action</b>	4,80 \$ à 5,40 \$	2,40 \$
<b>Croissance des revenus</b>	> 5 %	5%
<b>Ratio d'efficacité</b>	70 % à 67 %	70,8 %

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

	<u>T2-2011</u>	<u>T2-2010</u>	<u>Variation</u> <u>T2-2011/ T2-2010</u>
Revenu net d'intérêt	116,4	117,6	-1 %
Autres revenus	69,3	60,5	15 %
<b>Revenu total</b>	<b>185,7</b>	<b>178,1</b>	4 %
Provisions pour pertes sur prêts	12,0	16,0	-25 %
Frais autres que d'intérêt	134,8	123,5	9 %
Impôts sur les bénéfices	8,8	10,2	-14 %
<b>Bénéfice net</b>	<b>30,1</b>	<b>28,3</b>	6 %
Dividendes sur actions privilégiées	3,1	3,1	1 %
<b>Bénéfice net disponible aux actionnaires ordinaires</b>	<b>27,0</b>	<b>25,3</b>	7 %
<b>BPA dilué</b>	<b>1,13 \$</b>	<b>1,06 \$</b>	7 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,7 %	10,9 %	-20 pdb
Ratio d'efficacité	72,6 %	69,4 %	323 pdb
Taux d'imposition effectif	22,5 %	26,5 %	-400 pdb





## Augmentation de 15 % des autres revenus T2-2011/T2-2010

Provenant de: (en M \$)	<u>T2-11</u>	<u>T2-10</u>	<u>T2-11/T2-10</u>
▪ Revenus de titrisation	7,6	0,3	f.i.
▪ Revenus tirés des activités de courtage	16,6	13,7	21 %
▪ Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	4,5	3,8	18 %
▪ Revenus tirés du service des cartes de crédit	5,6	4,8	17 %
<b>Contrebalancés partiellement par: (M \$)</b>			
▪ Frais et commissions sur prêts et dépôts	22,6	23,7	-5 %
▪ Autres (dont rev. régimes autogérés)	4,0	5,0	-21 %
▪ Revenus de trésorerie et d'activ. marchés fin.	4,0	4,6	-12 %
▪ Revenus d'assurance crédit	4,5	4,6	-1 %





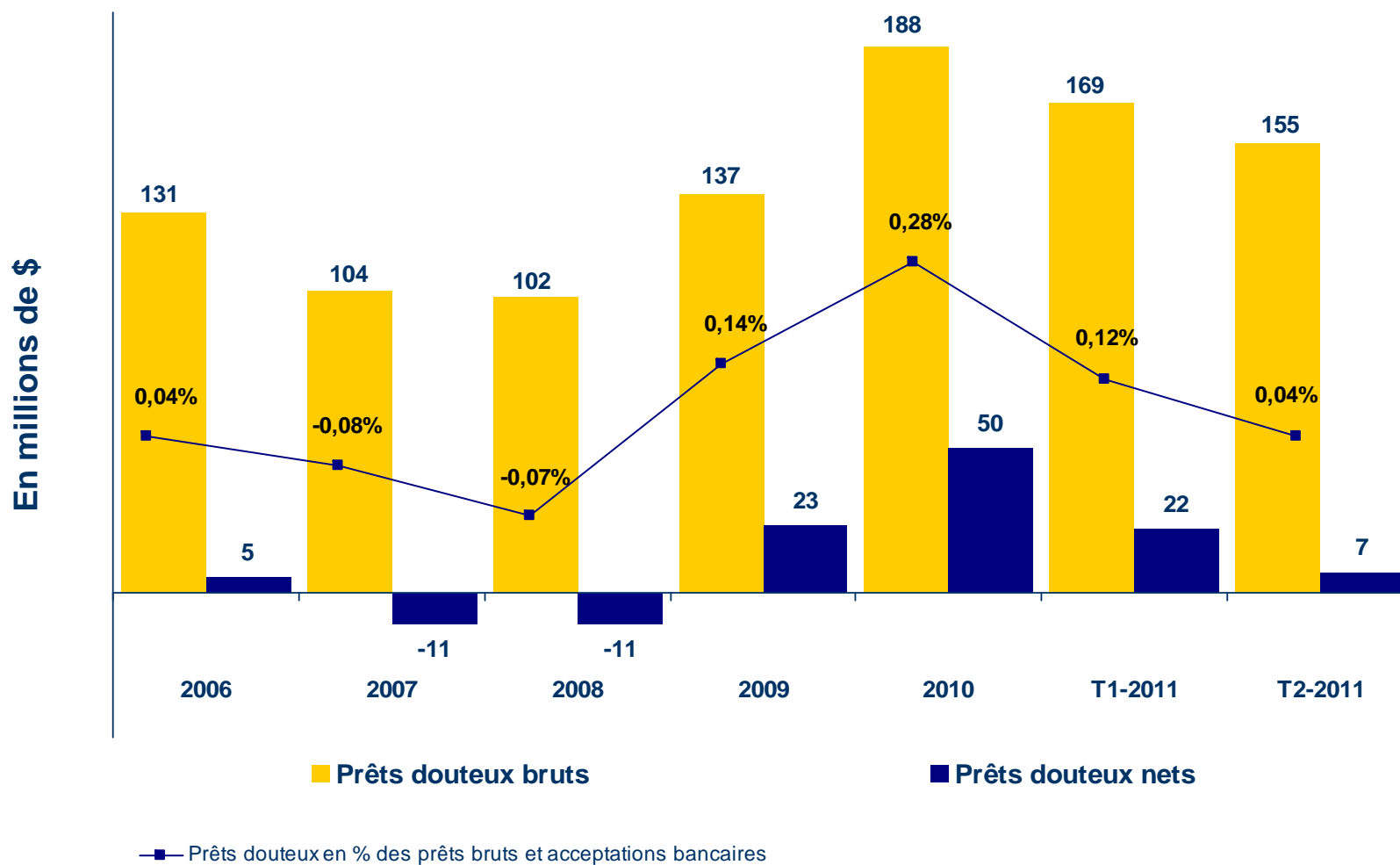
# PROVISIONS POUR PERTES SUR PRÊTS

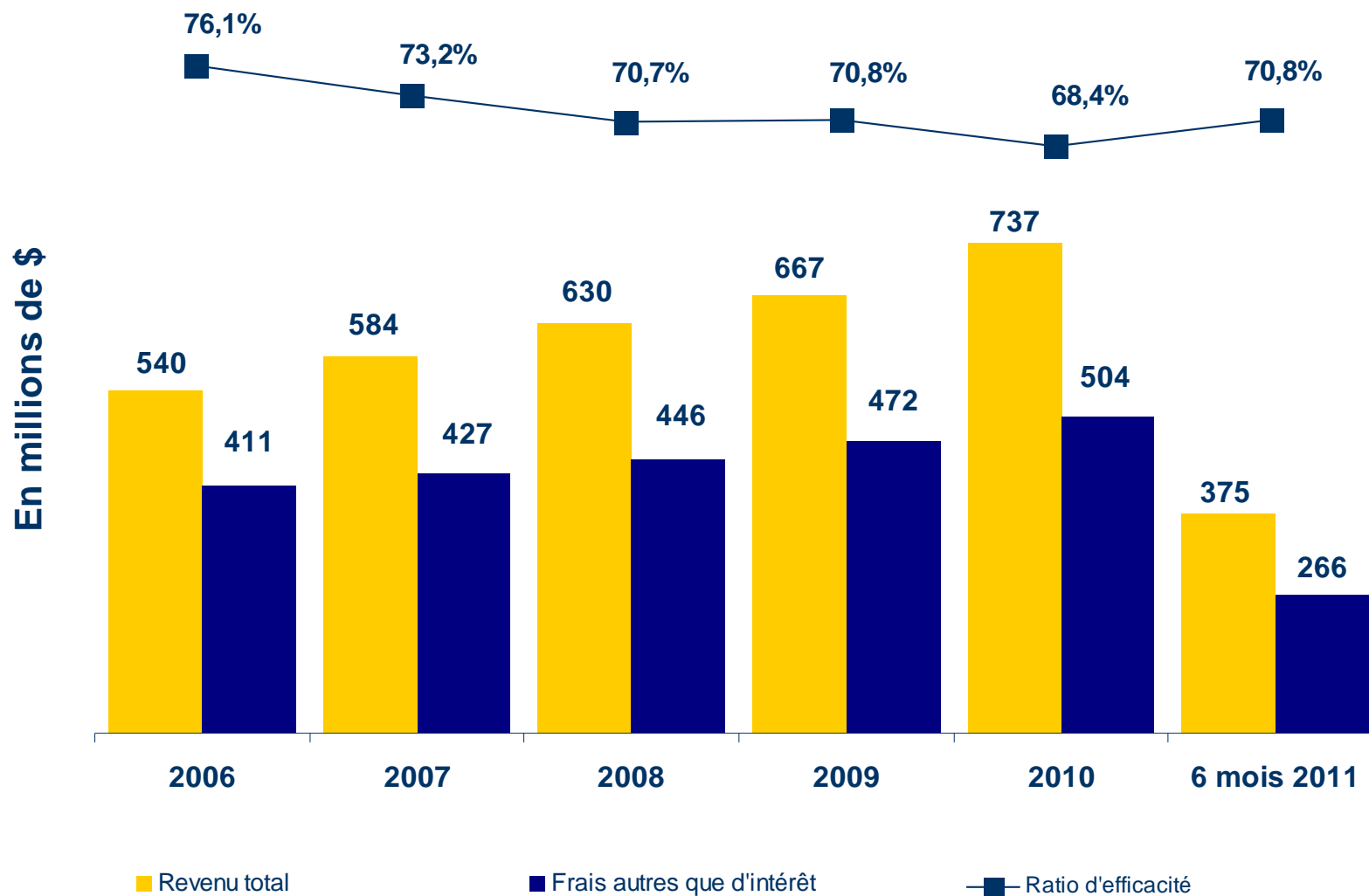
Pour la période de trois mois terminée le

En milliers de \$	30 avril 2011	31 janvier 2011	30 avril 2010
Prêts personnels et cartes Visa	5 842	5 895	7 591
Prêts hypothécaires résidentiels	2 601	1 266	170
Prêts hypothécaires commerciaux	804	3 428	3 069
Prêts commerciaux et autres	2 753	4 411	5 170
<b>TOTAL</b>	<b>12 000</b>	<b>15 000</b>	<b>16 000</b>
En % des prêts moyens et acceptations bancaires	0,28	0,34	0,39



## Amélioration des prêts douteux





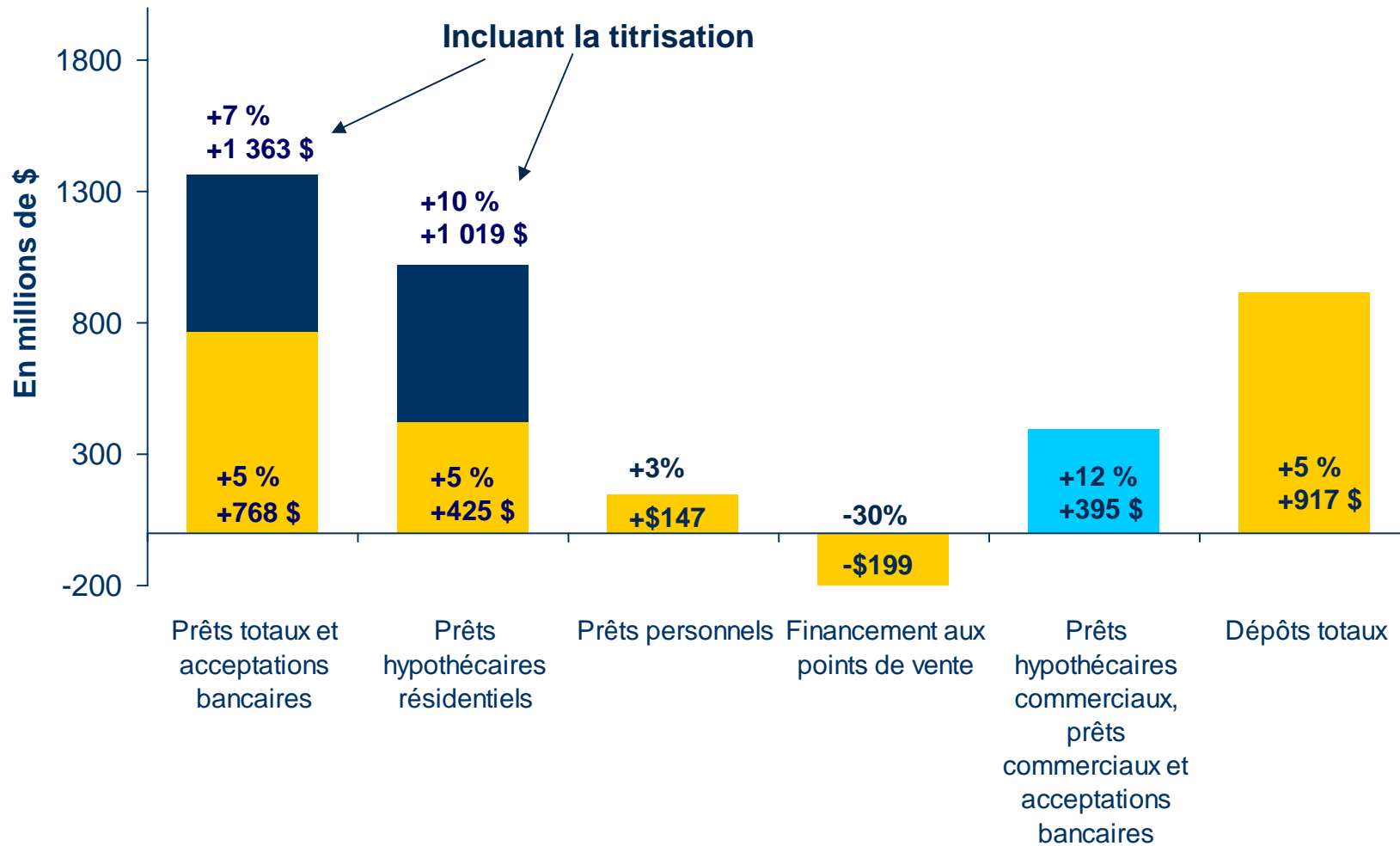


Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 11,3 millions \$ au T2-2011 comparativement au T2-2010 en raison de :

<b>Hausses salariales</b>	<b>1,5 M \$</b>
<b>Augmentation d'effectif</b>	<b>1,5 M \$</b>
<b>Régimes de pension et taxe compensatoire sur les salaires</b>	<b>2,6 M \$</b>
<b>Autres salaires / avantages sociaux</b>	<b>2,2 M \$</b>
<b>Locaux et technologie</b>	<b>2,8 M \$</b>
<b>Autres</b>	<b><u>0,7 M \$</u></b>
<b>Total</b>	<b>11,3 M \$</b>

# CROISSANCE DES PRINCIPAUX PORTEFEUILLES

Période de 12 mois terminée le 30 avril 2011





	<b>Impact lors de la transition</b>	<b>Impact à l'avenir</b>
<b>Titrisation</b>	Majoration du bilan de près de 3,5 G \$ Relativement neutre sur les capitaux propres	Éléments d'actif et de passif plus élevés au bilan Produit net des intérêts plus élevé Marges nettes d'intérêt et autres revenus moins élevés
<b>Avantages sociaux</b>	Réduction potentielle des bénéfices non répartis de 95M \$	Baisse des charges de retraite
<b>Provision pour pertes sur prêt et regroupement d'entreprises</b>	L'impact potentiel devrait être limité	N/A
<b>RCP</b>	N/A	Plus élevé
<b>BPA</b>	N/A	Neutre

Pour le trimestre terminé le 30 avril 2011

	<b>Particuliers et PME Québec</b>	<b>Immobilier et Commercial</b>	<b>B2B Trust</b>	<b>VMBL et Marchés des capitaux</b>	<b>Autres <sup>(1)</sup></b>	<b>TOTAL</b>
<b>Revenu total</b> (écart T2-2011 sur T2-2010)	110,9 M \$ 0 %	29,7 M \$ + 2 %	30,7 M \$ + 4 %	17,9 M \$ +17 %	-3,4 M \$ f.i.*	185,7 M \$ + 4 %
<b>Bénéfice net</b> (écart T2-2011 sur T2-2010)	10,1 M \$ 0 %	12,5 M \$ - 8 %	10,3 M \$ - 9 %	2,7 M \$ + 6 %	-5,5 M \$ f.i.*	30,1 M \$ + 6 %

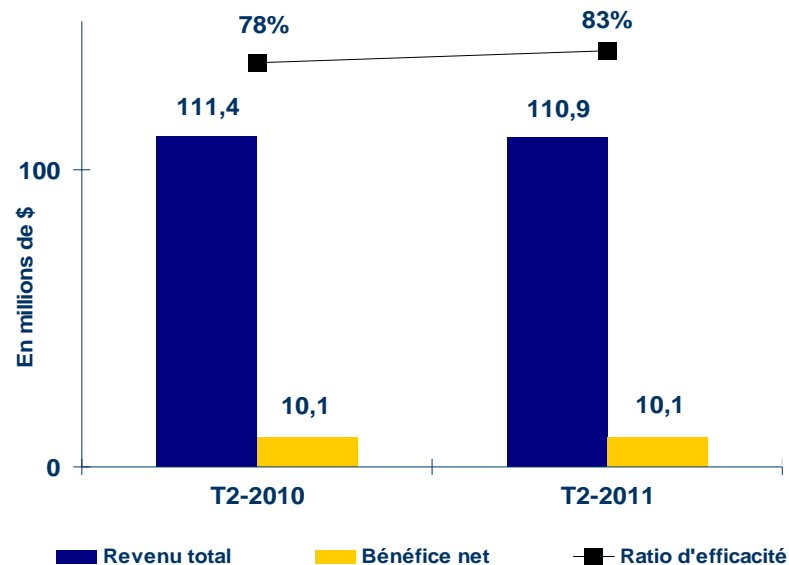
(1) Le secteur d'activité Autres comprend les employés œuvrant au sein des services Trésorerie, Finance et Technologie, Gestion des risques, Affaires corporatives, ainsi que Ressources humaines.

\* f.i.: faible importance



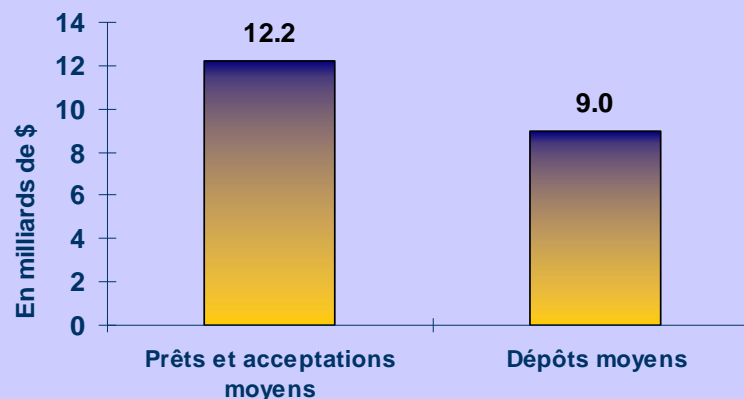
## T2-2011 Faits saillants

- Bénéfice net : fixe a/a
- Croissance des autres revenus qui reflète l'augmentation des revenus de base : 2 % a/a
- Revenu net d'intérêt affecté par la compétitivité dans la tarification des prêts et dépôts : -2 % a/a
- Solide croissance des prêts : 6% a/a
- Frais autres que d'intérêt en hausse, en raison de l'augmentation des salaires, l'impôt sur les salaires et des régimes de retraite : hausse de 4,4M \$ a/a
- Provision pour pertes sur prêts inférieure : 6,8M \$ vs 11,5M \$



## Profil du secteur d'activité

- Gamme complète de produits et services aux particuliers et aux PME
- 3<sup>e</sup> plus important réseau au Québec avec 157 succursales
- 422 guichets automatiques
- 23 centres bancaires commerciaux

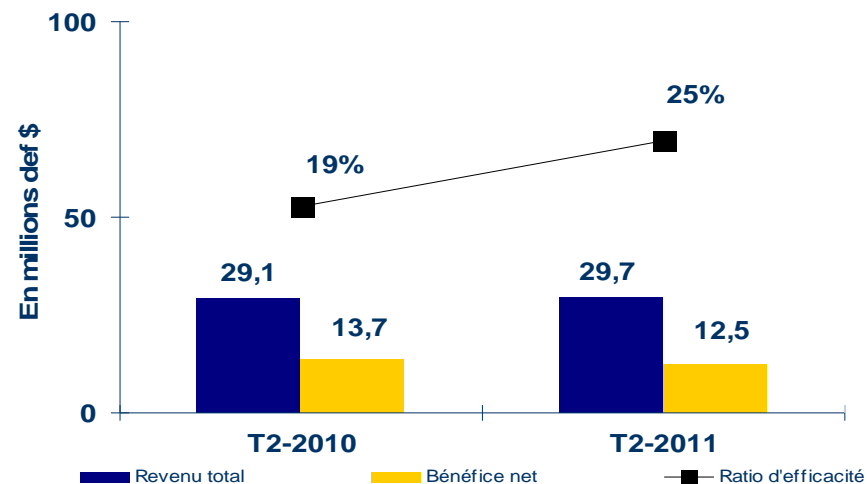






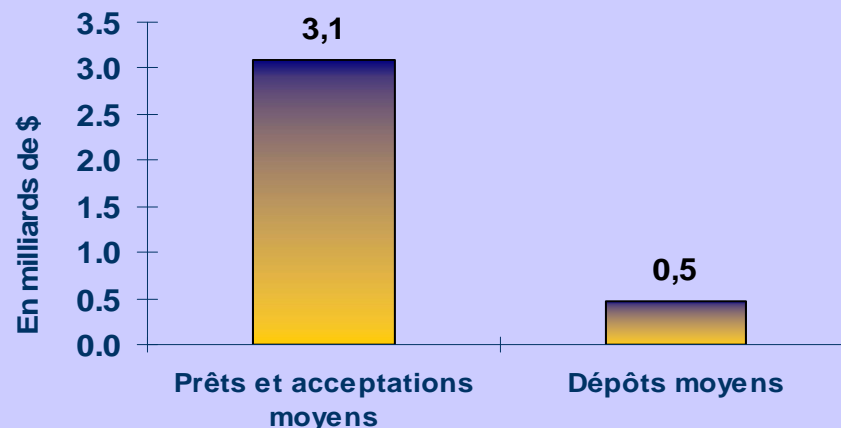
## T2-2011 – Faits saillants

- Bénéfice net : -8 % a/a
- Forte croissance du revenu net d'intérêts: 6 % a/a
- Solide croissance des prêts et acceptations bancaires : 9 % a/a
- Frais autres que d'intérêt : hausse de 1,7M\$ a/a, dépenses de salaire et frais répartis plus élevés; T2-2010 incluait une récupération de 0,7M\$ relative à des charges opérationnelles spécifiques
- Pertes sur prêts plus élevées : 4,8M\$ vs 4,0M\$ au T2-2010



## Profil du secteur d'activité

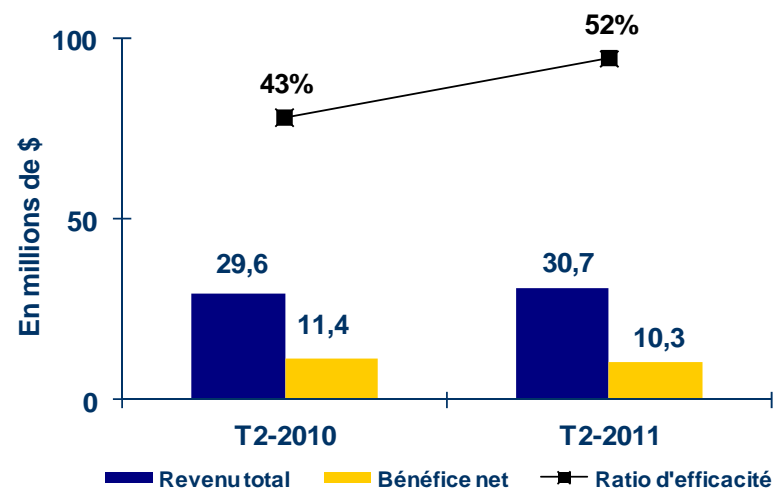
- Axé sur les prêts de construction et le financement à terme dans les grandes villes canadiennes, surtout les condos et les projets domiciliaires, les centres commerciaux et les édifices à bureaux
- 8 centres de financement immobilier au Canada
- 4 centres de financement commercial en Ontario et 2 au Québec





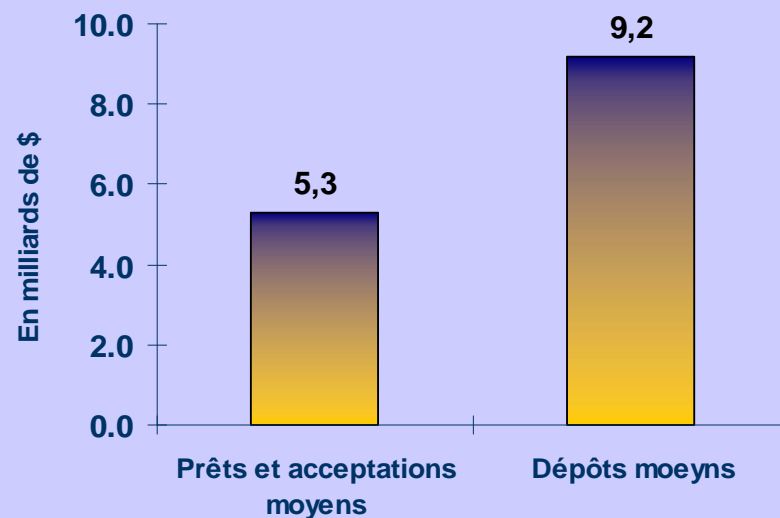
## T2-2011 – Faits saillants

- Bénéfice net : -9% a/a
- Bonne croissance du revenu net d'intérêt : 5% a/a en raison de la croissance des volumes et de meilleures marges sur les CIIE et dépôts à terme
- Solide croissance des prêts : 7 % a/a
- Pertes sur prêts inférieures : 0,4M\$ vs 0,5M\$ au T2-2010
- Frais autres que d'intérêt en hausse de 3,3M\$ en raison de salaires et d'avantages sociaux plus élevés et des coûts attribués relatifs aux technologies pour soutenir la croissance des activités d'affaires



## Profil du secteur d'activité

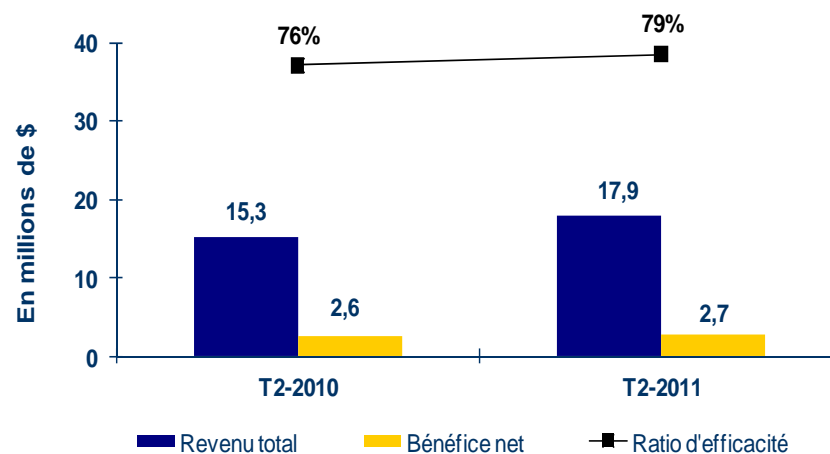
- Axé exclusivement sur les services aux intermédiaires financiers : conseillers financiers, courtiers hypothécaires, agents d'assurance
- Offre à titre de tierce partie des produits bancaires tels des prêts investissement et REER, des hypothèques préférentielles et des dépôts
- Bureaux à Toronto, Montréal, Calgary, Vancouver et Halifax





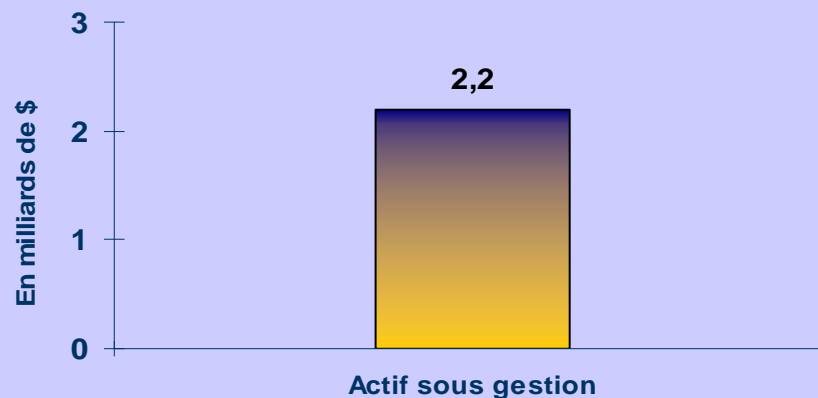
## T2-2011 – Faits saillants

- Croissance du bénéfice net : 6 % a/a
- Amélioration de la performance de toutes les divisions
- Solide croissance des revenus : 17 % a/a
- Hausse des frais autres que d'intérêt de 2,5M \$ a/a en raison de la rémunération variable plus élevée



## Profil du secteur d'activité

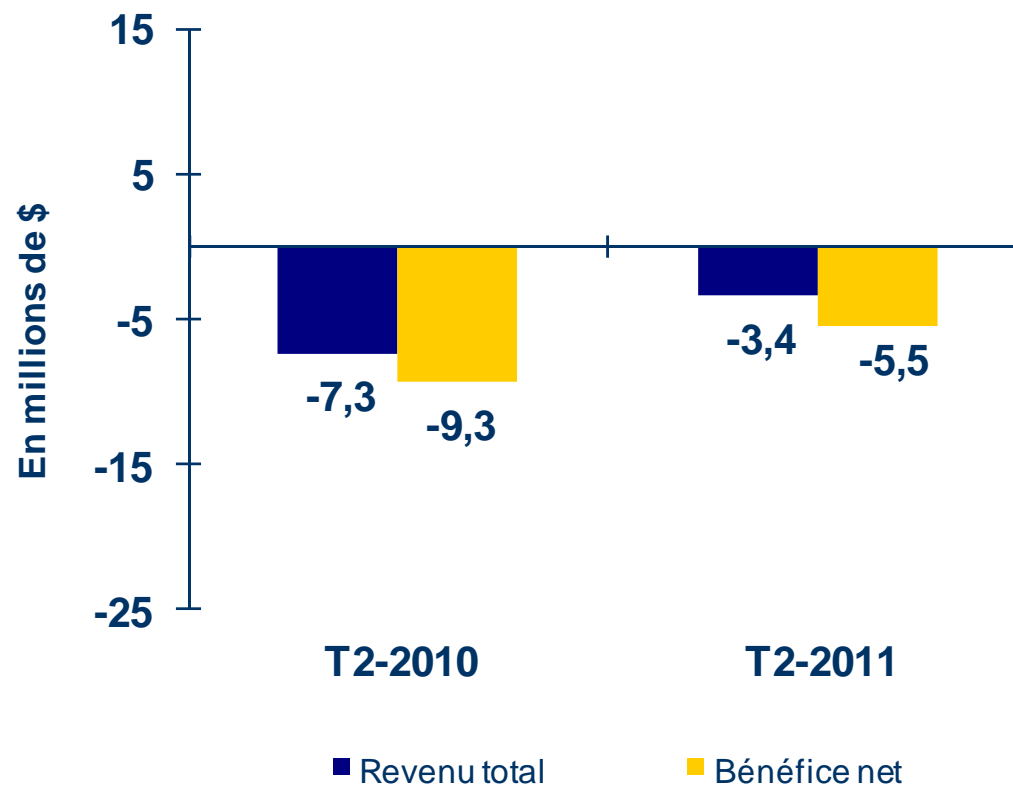
- Gamme complète de services de courtage offerts à des clients institutionnels et particuliers
- 15 bureaux de courtage au Québec et en Ontario
- Reconnue au Canada dans le secteur Institutionnel – Revenu fixe





### T2-2011 – Faits saillants

- Hausse des autres revenus en raison d'une croissance de la titrisation sur prêts hypothécaires, qui a plus que compensé la baisse du revenu net d'intérêt attribuable à la diminution du rendement sur les titres de placement



**AU MOMENT DE CÉLÉBRER NOS 165 ANS,  
NOTRE RAISON D'ÊTRE DEMEURE LA MÊME**

**Tout est affaire de CLIENTS!**

- **Particuliers et PME Québec – offrir à nos clients proximité et innovation**
- **Immobilier et Commercial – offrir à nos clients un temps de réaction rapide et une exécution sans compromis**
- **B2B Trust – offrir l'excellence d'exécution aux conseillers financiers indépendants**
- **Valeurs mobilières Banque Laurentienne – offrir des services intégrés de courtage alliant l'avantage de notre approche de boutique à celui d'être détenu par une Banque**

- **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 C. 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
- **Stéphanie Pelletier**, vice-présidente, Finances
- **Pierre Minville**, premier vice-président et chef de la gestion des risques
- **André Lopresti**, vice-président et chef comptable
- **Gladys Caron**, vice-présidente, Affaires publiques, communications et relations avec les investisseurs

# ANNEXES

- **3<sup>e</sup> plus grande institution bancaire au Québec** pour le nombre de succursales et **7<sup>e</sup> plus grande banque à charte au Canada** en termes d'actifs
- **Plus de 200 points de service au Canada**, incluant **157 succursales** de service aux particuliers et **422 guichets automatiques**
- **24,0 milliards \$ d'actifs** au bilan au 30 avril 2011
- **Principaux marchés** : province de Québec, autres provinces canadiennes (37 % du total des prêts sont réalisés à l'extérieur du Québec)
- **Plus de 3 700 employés**
- **Année de fondation : 1846**





# 4 SECTEURS D'ACTIVITÉ

Pour les six mois terminés le 30 avril 2011

## Particuliers et PME Québec

**% du revenu total (1) 59 %**  
**% du bénéfice net (1) 28 %**

- 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 2 600 employés
- 157 succursales au Québec
- 22 bureaux commerciaux au Québec

- 9,5 G\$ de prêts hypothécaires résidentiels
- 0,4 G\$ de marges de crédit personnelles
- 0,9 G\$ de prêts commerciaux moyens - PME Québec
- Dépôts totaux : 9,2 G \$

## Immobilier et Commercial

**16 %**  
**35 %**

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

- Près de 125 employés
- 14 bureaux en Ontario, dans l'Ouest canadien et au Québec

- 0,7 G\$ de prêts commerciaux
- 1,6 G\$ de prêts hypothécaires commerciaux
- 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 400 employés
- Bureaux des ventes à Montréal, Calgary, Halifax et Vancouver

- 3,0 G\$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 2,3 G\$ de prêts hypothécaires de courtiers
- Dépôts totaux : 9,3 G\$
- Actifs sous gestion : 3,9 G \$

## VMBL et Marchés des capitaux

**9 %**  
**8 %**

Gamme complète de services de courtage (offerts par le biais de 15 bureaux au Québec et en Ontario) :

- Institutionnel – Revenu fixe
- Institutionnel – Actions
- Services de courtage aux particuliers
- Services d'affaires

Activités de marché des capitaux de la banque.

- Près de 225 employés
- 15 bureaux au Québec et en Ontario

- Actif sous gestion : 2,2 G \$

(1) Excluant le segment Autres



## **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

**Pierre Anctil (2011)**

Président et chef de la direction de  
Fiera Axiom Infrastructure

**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

**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.