



**BANQUE
LAURENTIENNE**

Conférence téléphonique du 1^{er} trimestre 2010

Réjean Robitaille, président et chef de la
direction

Michel C. Lauzon, chef de la direction
financière

***Le 3 mars 2010 à 14 h 00
1-866-226-1792***



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 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 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'avèrent 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 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



	T1-2010	T1-2009	Variation T1-10 / T1-09
Bénéfice net	32,0 M \$	25,0 M \$	28 %
BPA dilué	1,21 \$	0,91 \$	33 %
Rendement des capitaux propres	12,3 %	10,0 %	230 pdb

POINTS SAILLANTS - T1-2010

- Forte croissance des revenus
- Forte croissance des prêts
- Levier opérationnel positif
- Revenus de titrisation plus faibles
- Ratio d'efficacité grandement amélioré
- Provisions plus élevées pour pertes sur prêts par rapport à l'exercice précédent

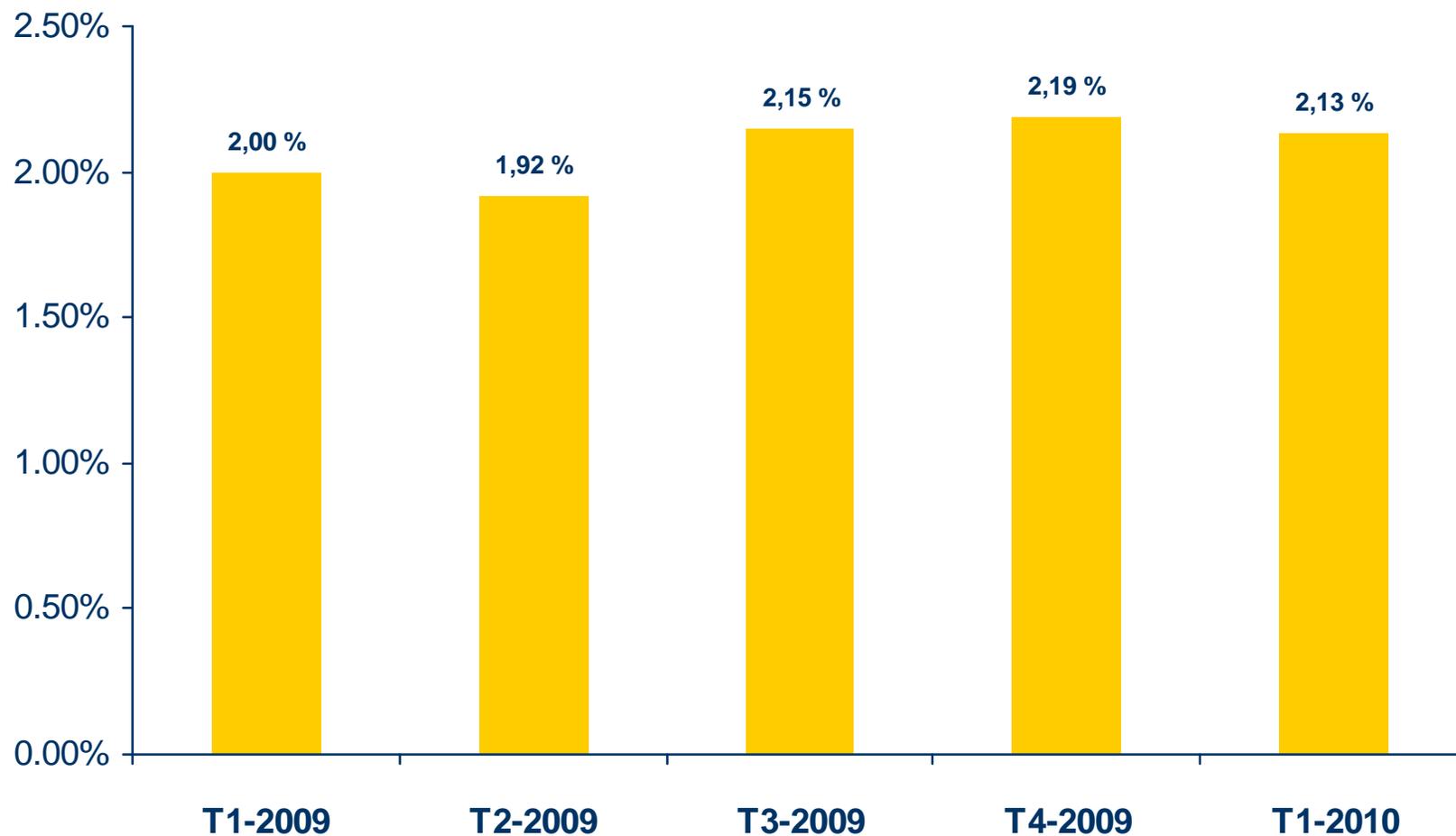


	OBJECTIFS 2010	RÉSULTATS T1 2010
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,0 % à 12,0 %	12,3 %
Bénéfice net dilué par action	4,00 \$ à 4,70 \$	1,21 \$
Croissance des revenus	5 % à 10 %	15 %
Ratio d'efficacité	70 % à 67 %	66,7 %
Ratio BRI de 1^{ère} catégorie	Minimum de 9,5 %	11,0 %



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

	<u>T1-2010</u>	<u>T1-2009</u>	<u>Variation T1-2010 vs T1-2009</u>
Revenu net d'intérêt	120,7	98,7	22 %
Autres revenus	59,7	57,8	3 %
Revenu total	180,4	156,5	15 %
Provision pour pertes sur prêts	16,0	12,0	33 %
Frais autres que d'intérêt	120,4	110,7	9 %
Impôts sur les bénéfices	12,1	8,8	
Bénéfice net découlant des activités poursuivies	32,0	25,0	28 %
Bénéfice net découlant des activités abandonnées	0,0	0,0	
Bénéfice net	32,0	25,0	
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts afférents	3,1	3,2	-5 %
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	28,9	21,8	33 %
BPA dilué - PCGR	1,21 \$	0,91 \$	33 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	12,3 %	10,0 %	+ 230 pdb
Ratio d'efficacité	66,7 %	70,7 %	- 400 pdb
Taux effectif d'impôt	27,3 %	25,9 %	+ 140 pdb



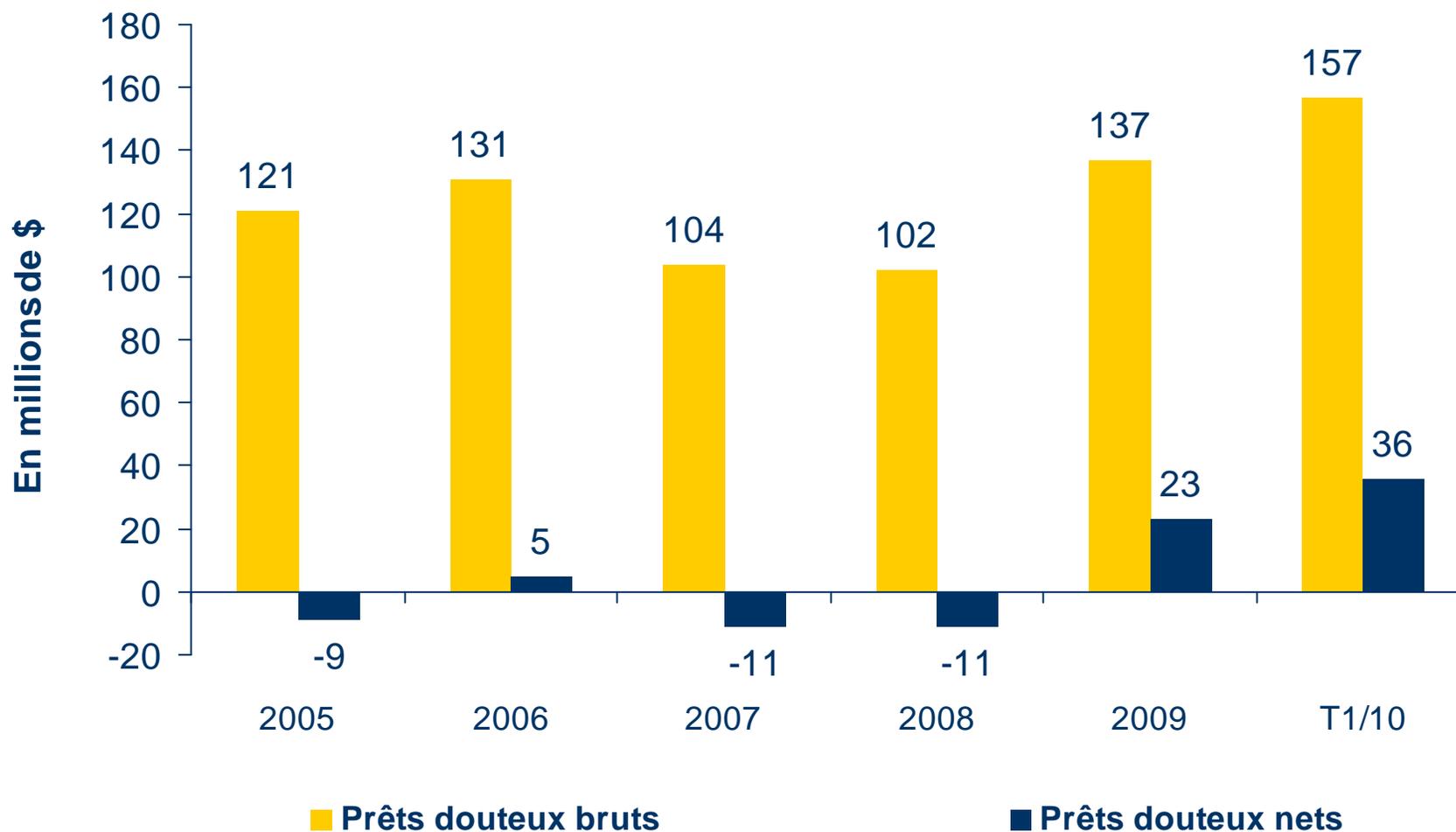


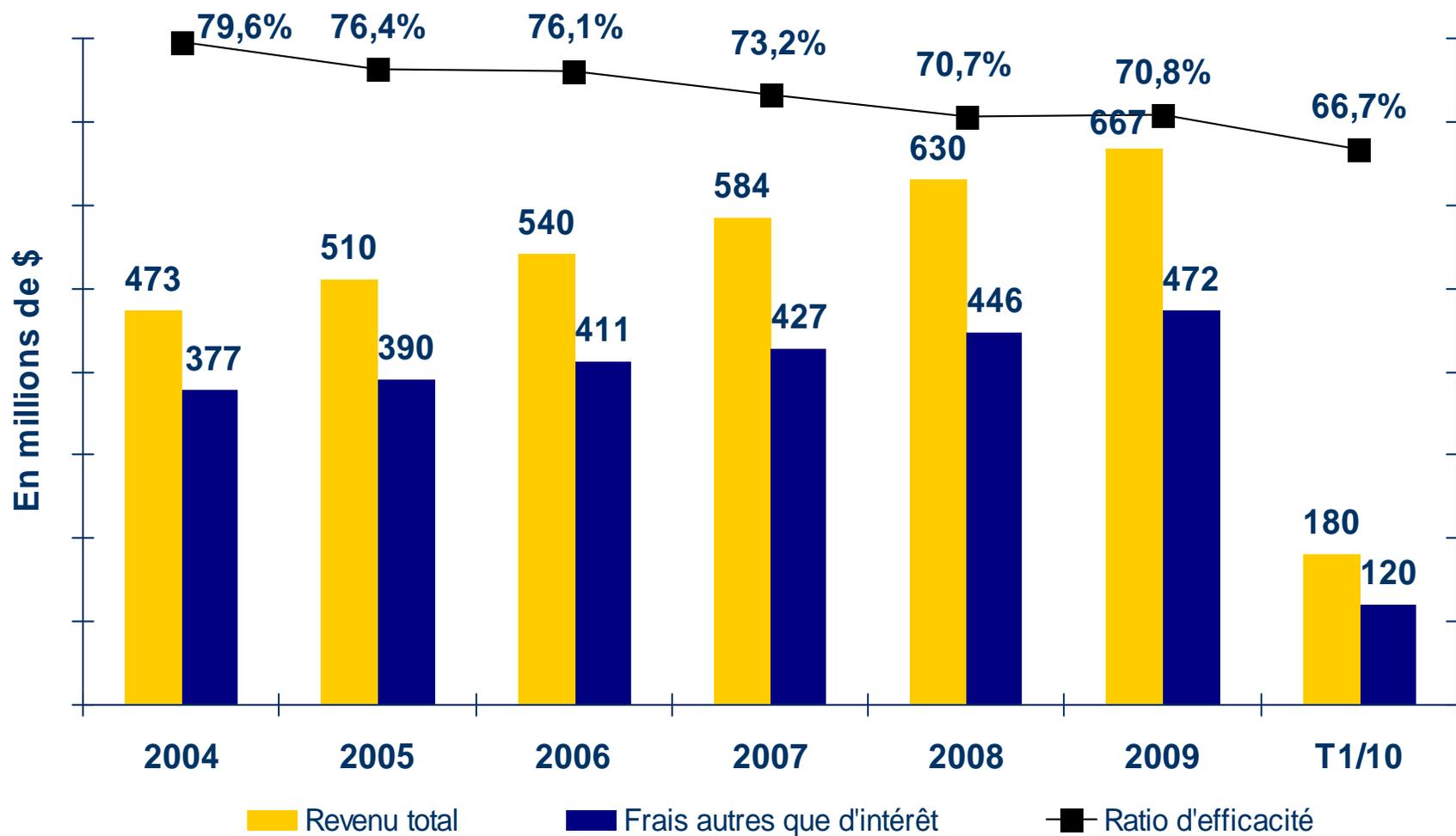
PROVISION POUR PERTES SUR PRÊTS

	POUR LES TROIS MOIS TERMINÉS LE		
En milliers de \$	31 janvier 2010	31 octobre 2009	31 janvier 2009
Prêts personnels et cartes VISA	8 658	9 746	9 173
Prêts hypothécaires résidentiels	263	523	670
Prêts hypothécaires commerciaux	794	362	19
Prêts commerciaux et autres	6 285	5 369	2 138
Provision générale	0	0	0
TOTAL	16 000	16 000	12 000



Évolution des prêts douteux bruts et nets

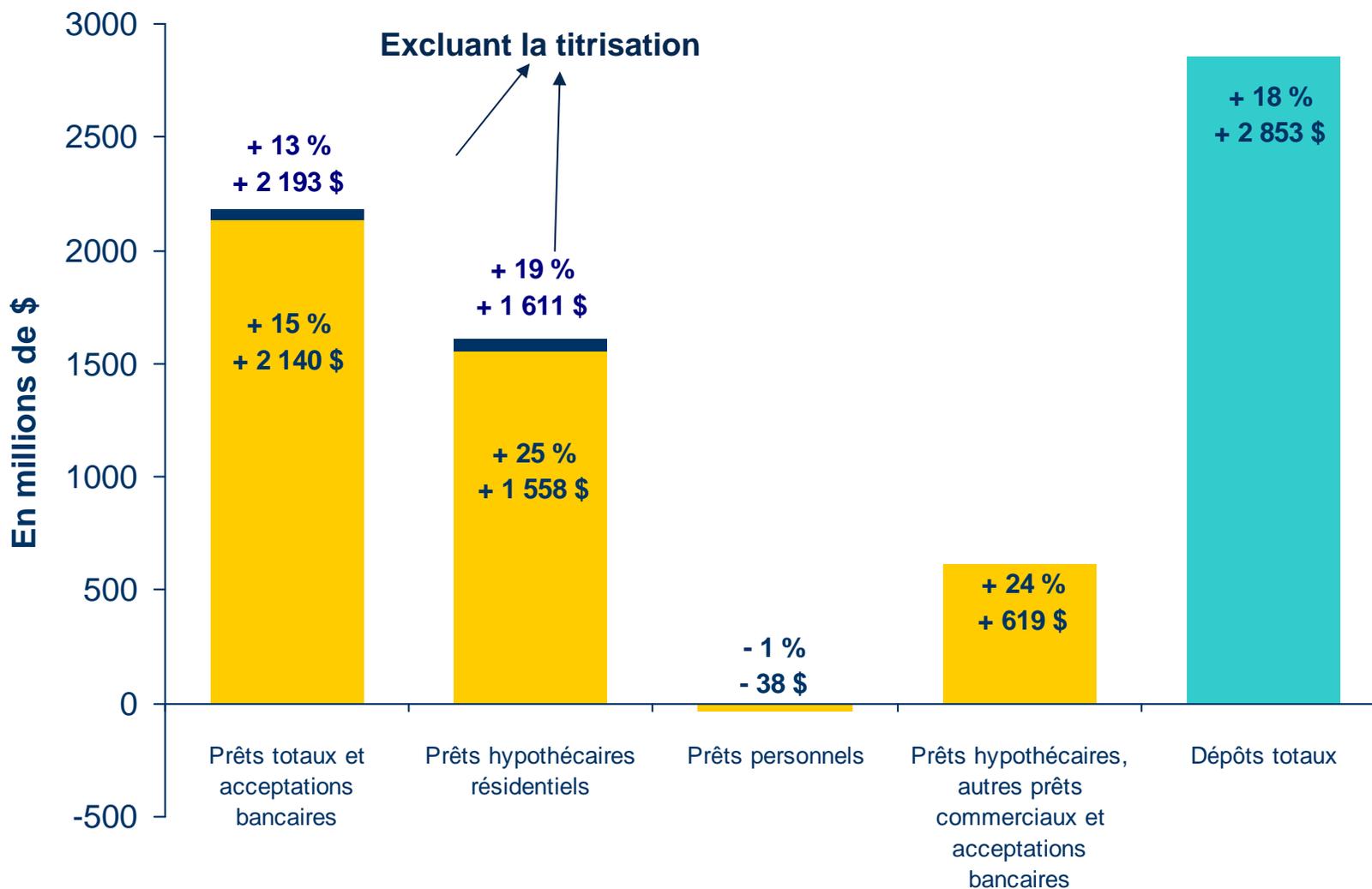






CROISSANCE DES PRINCIPAUX PORTEFEUILLES

12 derniers mois au 31 janvier 2010 (consolidé)





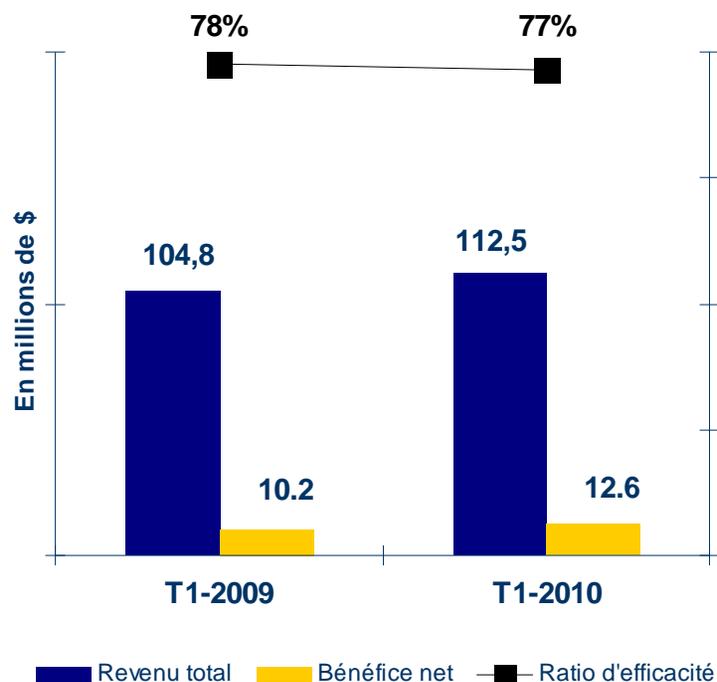
T1-2010

	Particuliers et PME Québec	Immobilier / Commercia l	B2B Trust	VMBL et marchés des capitaux⁽³⁾	Autres⁽¹⁾⁽³⁾	TOTAL
Revenu total (croissance T1-2010 / T1-2009)	112,5 M\$ + 7 %	27,6 M\$ + 38 %	29,8 M\$ + 27 %	14,5 M\$ + 18 %	- 4,0 M\$ + 1,1 %	180,4 M\$ + 15 %
Bénéfice net (croissance T1-2010 / T1-2009)	12,6 M\$ + 23 %	12,7 M\$ + 58 %	11,1 M\$ + 36 %	1,8 M\$ - 27 %	- 6,1 M\$ -60,2 %	32,0 M\$ + 28 %
Contribution au bénéfice net total⁽²⁾	33 %	33 %	29 %	5 %	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 1er 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 Financement 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.

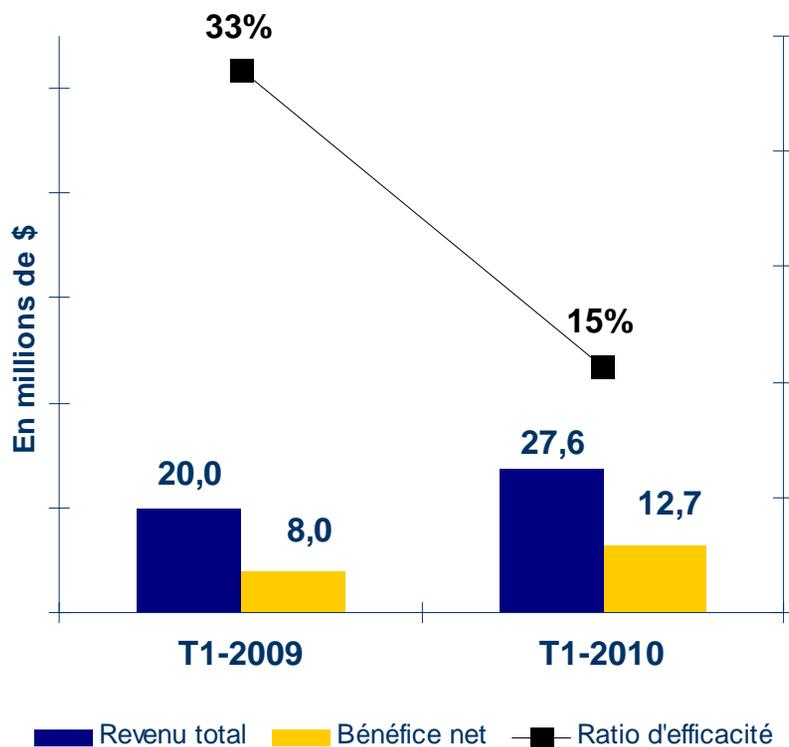


T1-2010 / T1-2009

- Revenu total : + 7 % (+ 7,7 M\$)
- Bénéfice net : + 23 % (+ 2,4 M\$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 9 % (+ 969 M\$ à 11 464 M\$)
- Dépôts moyens : + 10 % (+ 758 M\$ à 8 440 M\$)
- Pertes sur prêts relativement stables (9,8 M\$ versus 9,5 M\$)
- Marges et revenus tirés des frais plus élevés
- Frais autres que d'intérêt plus élevés en raison des salaires et avantages sociaux des employés

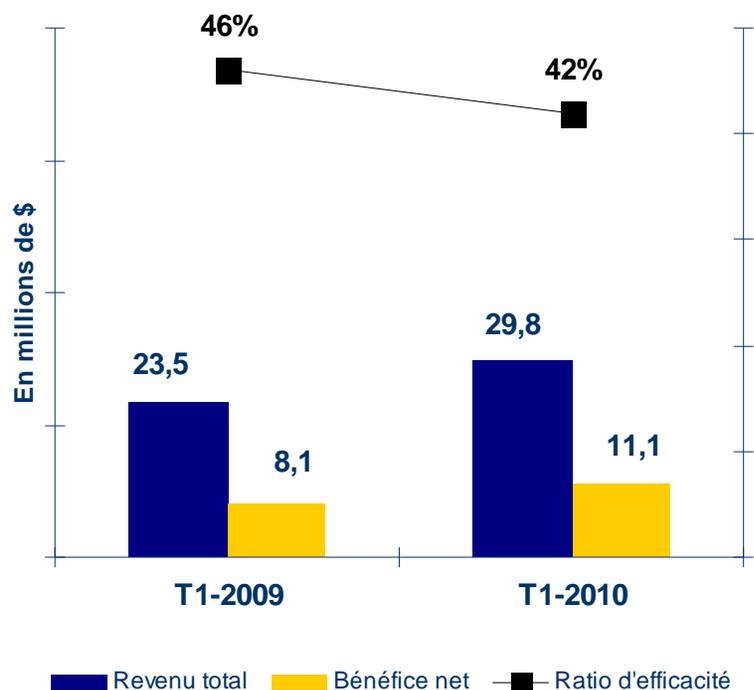


T1-2010 / T1-2009

- Revenu total : + 38 % (+ 7,6 M\$)
- Bénéfice net : + 58 % (+ 4,6 M\$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 21% (+ 439 M\$ à 2 539 M\$)
- Dépôts moyens : + 163 % (+ 303 M\$ à 489 M\$)
- Revenu net d'intérêt plus élevé en raison de la croissance des prêts et des mesures de retarification
- Pertes sur prêts plus élevées (5,2 M\$ vs 1,7 M\$)
- Frais autres que d'intérêt moins élevés (4,2 M\$ vs 6,6 M\$) dus à la résolution de certains enjeux opérationnels

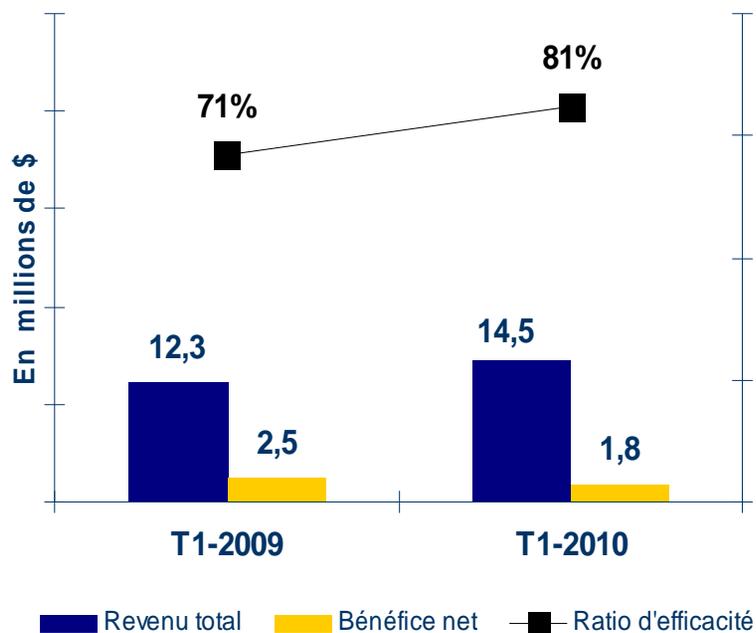


T1-2010 / T1-2009

- Revenu total : + 27 % (+ 6,3 M\$)
- Bénéfice net : + 36 % (+ 2,9 M\$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Prêts moyens : + 14 % (+ 567 M\$ à 4 695 M\$)
- Dépôts moyens : + 41 % (+ 2 628 M\$ à 9 032 M\$)
- Revenu net d'intérêt plus élevé en raison de la croissance des volumes et de l'amélioration des marges
- Pertes sur prêts légèrement plus élevées (1,1 M\$ versus 0,8 M\$)
- Frais autres que d'intérêt plus élevés en raison d'une hausse des salaires et des avantages sociaux ainsi que des coûts de technologie

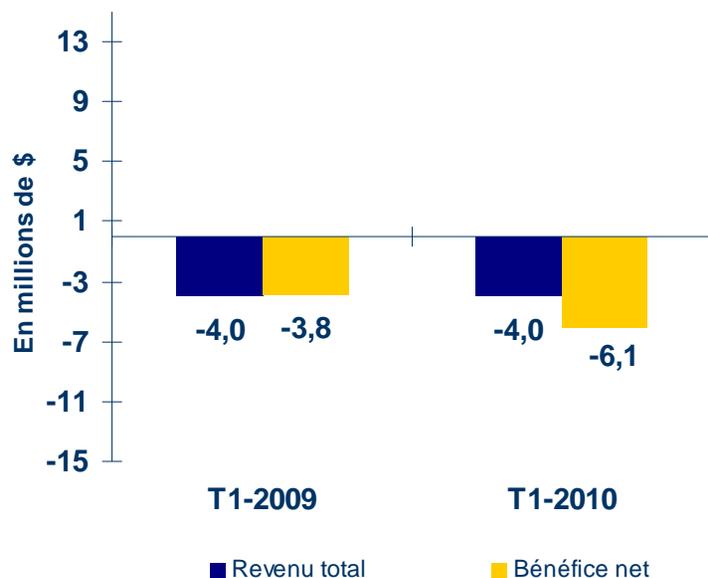


T1-2010 / T1-2009

- Revenu total : + 18 % (+ 2,2 M\$)
- Bénéfice net : - 27 % (- 0,7 M\$)

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Maintien de la solide performance de la division Institutionnel - Revenu fixe et améliorations dans les divisions des services aux particuliers et Institutionnel – Actions
- Frais autres que d'intérêt plus élevés en raison de la hausse des coûts de la rémunération variable et du règlement avec l'Autorité des marchés financiers relative à la situation des tierces parties dans le dossier des PCAA



T1-2010 / T1-2009

- Revenu total : - 4,0 M\$
- Bénéfice net : - 6,1 M\$

Principaux facteurs ayant contribué aux résultats

- Revenu net d'intérêt plus élevé qu'au T1-2009, ce dernier ayant été particulièrement affecté par les coûts de financement plus élevés
- Niveau élevé d'actifs liquides à faible rendement continuant d'exercer une pression sur les marges dans le secteur de la Trésorerie corporative
- Revenus de titrisation plus faibles ayant plus que contrebalancé les améliorations dans les autres opérations de trésorerie
- Frais autres que d'intérêt plus élevés en raison de coûts de technologie plus élevés et d'ajustements aux taxes sur le capital

Nous continuons de nous appuyer sur nos solides fondations :

- en diversifiant nos revenus
- en accroissant notre part du portefeuille de chaque client
- en utilisant la combinaison parfaite de force et d'agilité afin de poursuivre la croissance de notre rentabilité

PARTICIPANTS À L'APPEL CONFÉRENCE DU T1-2010

- **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**, premier vice-président, 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 **406 guichets automatiques**
- **23,0 milliards \$ d'actifs** au bilan au 31 janvier 2010
- **Principaux marchés** : province de Québec avec un volume important d'activités ailleurs au Canada (39 % des prêts totaux proviennent de l'extérieur du Québec)
- **Plus de 3 600 employés**
- **Fondée en 1846**



BLC

Particuliers et PME Québec

- Gamme complète de produits et services aux particuliers et aux petites et moyennes entreprises du Québec
- Réseau de plus de 3 500 marchands offrant le financement Banque Laurentienne à travers le Canada

- 7,9 milliards \$ d'hypothèques résidentielles
- 0,5 milliard \$ de marges de crédit
- 7,1 milliards \$ de dépôts de particuliers
- 0,8 milliard \$ de prêts commerciaux moyens - PME Québec

Immobilier et Commercial

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

- 0,6 milliard \$ de prêts commerciaux
- 1,3 milliard \$ d'hypothèques commerciales
- 0,5 milliard \$ de dépôts d'entreprises

B2B Trust

- Produits et services financiers offerts à un réseau de plus de 15 000 conseillers financiers indépendants pour être distribués à leurs clients partout au Canada
- Siège social à Toronto et bureaux des ventes à Montréal, Calgary, Halifax et Vancouver

- 9,0 milliards \$ de dépôts totaux
- 2,9 milliards \$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 1,8 milliard \$ d'hypothèques de courtiers
- 3,9 milliards \$ d'actifs sous administration

VMBL et marchés des capitaux

Gamme complète de services de courtage offerts par le biais du réseau de 15 bureaux de Valeurs Mobilières Banque Laurentienne au Québec et en Ontario

- Institutionnel – revenu fixe
- Institutionnel – actions
- Services de courtage aux particuliers
- Courtage à escompte
- Services aux institutions

Activités de marchés des capitaux

- 2,1 milliards \$ d'actifs totaux sous gestion (courtage de plein exercice et courtage à escompte)



1. Situation financière solide

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

2. Faible profil de risque

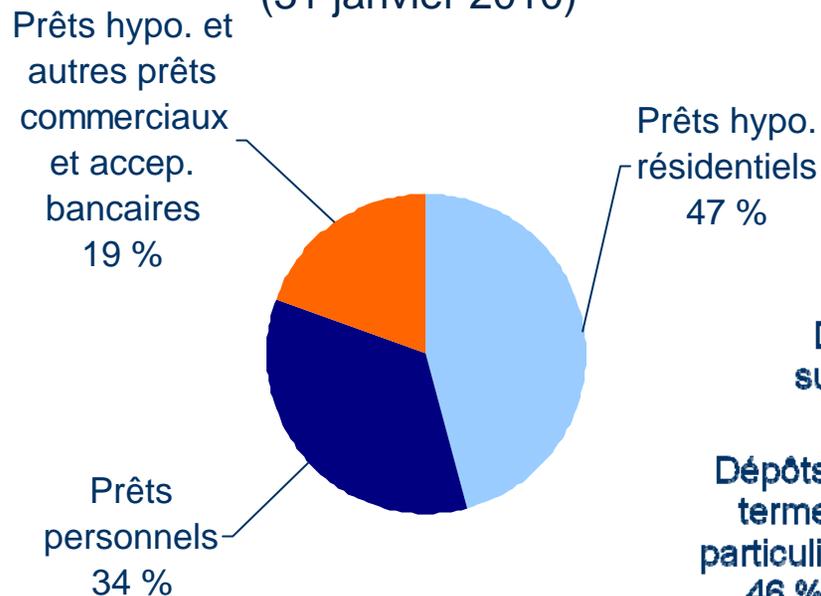
- Bases solides composées essentiellement de prêts aux particuliers et de dépôts
- Forte proportion d'hypothèques assurées
- Activités diversifiées à travers le Canada

3. Approche efficace de la direction

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

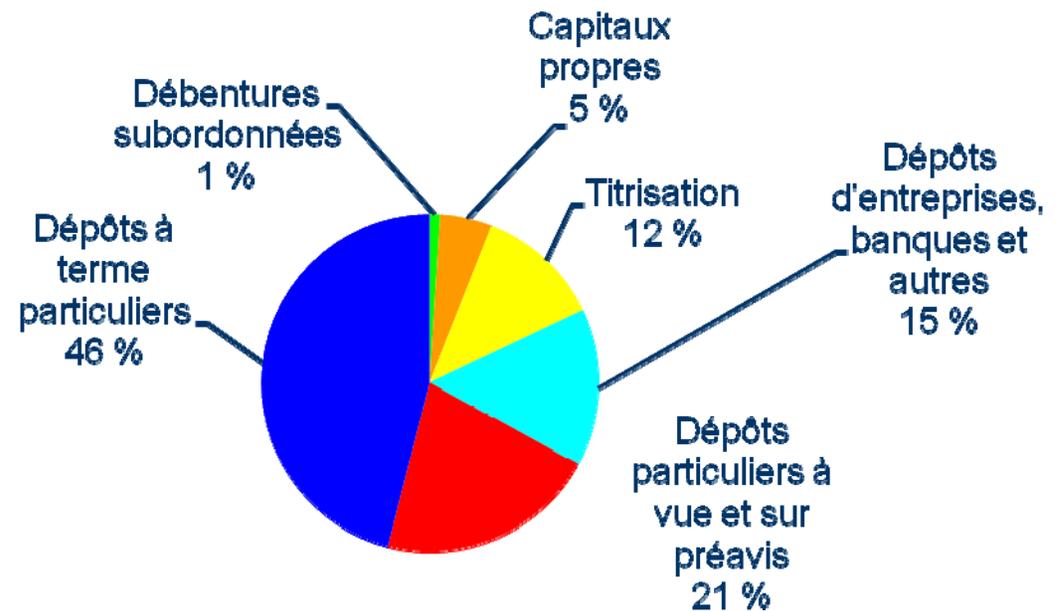
Portefeuilles de prêts

(31 janvier 2010)



Sources de financement servant à financer les activités de prêts

(31 janvier 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 (2009)

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.