

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Deuxième trimestre 2016

Conférence téléphonique

1^{er} juin 2016 à 14 h



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 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 actionnaires et les analystes financiers 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, l'évolution de l'environnement technologique, la capacité de réaliser les avantages anticipés de l'acquisition d'un portefeuille de prêts à l'investissement et la réaction des clients du vendeur à la transaction, ainsi que la capacité de la Banque de mettre en œuvre son plan de transformation. 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 » du rapport de gestion du rapport annuel 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 rigoureuse de son potentiel de rentabilité et de croissance.



FRANÇOIS DESJARDINS

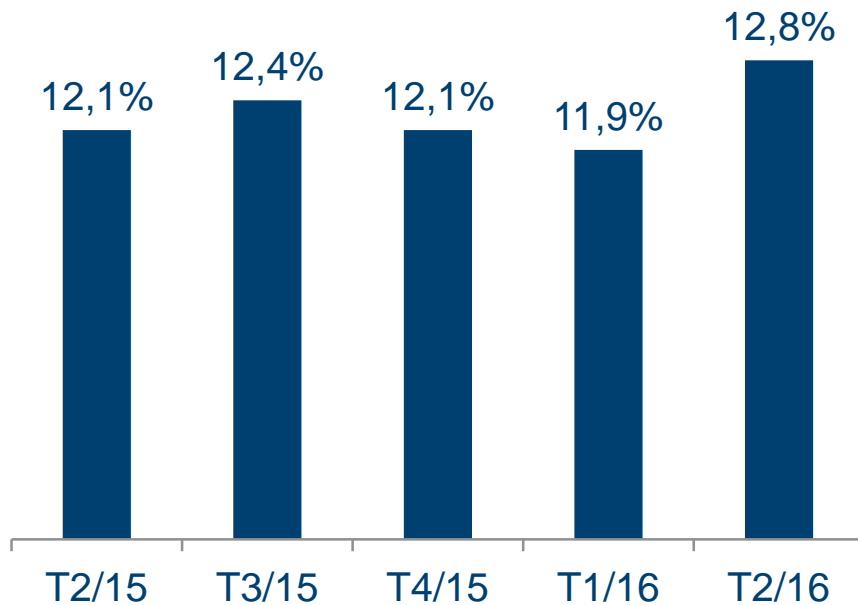
Président et
chef de la direction



FAITS SAILLANTS STRATÉGIQUES

Faits saillants stratégiques du T2 2016

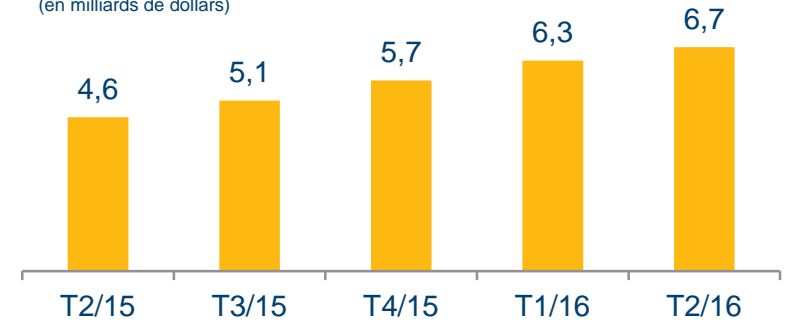
Rendement des capitaux propres ajusté



Principaux inducteurs de croissance

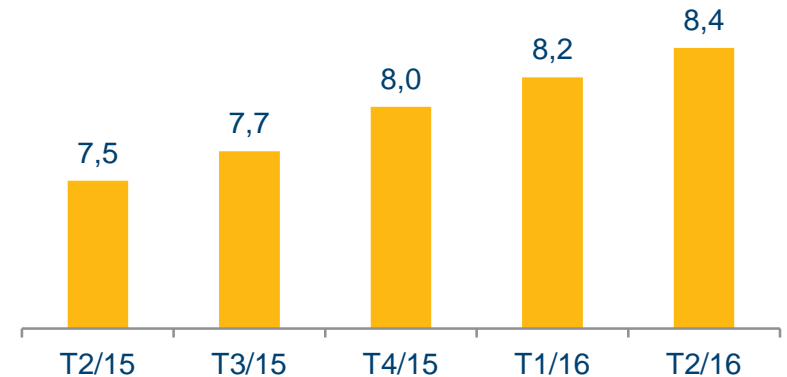
Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants de B2B Banque

(en milliards de dollars)



Prêts aux clients commerciaux

(en milliards de dollars)



**MISE À JOUR SUR
LE PLAN
STRATÉGIQUE**

10 éléments du chemin critique qui sous-tendent notre plan de transformation

1

Optimiser et simplifier l'offre de services à l'intention des particuliers

2

Reconstruire une plateforme d'administration des comptes appropriée

3

Mettre sur pied un réseau de distribution adéquat

4

Augmenter la proportion des Services aux entreprises

5

Assurer la croissance par l'intermédiaire de conseillers indépendants

6

Cibler des activités rentables pour VMBL et Marchés des capitaux

7

Renouveler la marque

8

Réduire la taille et l'étendue des fonctions corporatives

9

Bâtir une culture axée sur la performance

10

Reproduire les succès obtenus à l'échelle du Canada



2

Reconstruire une plateforme d'administration des comptes appropriée

- **Achevé :**
 - ✓ Processus d'appel d'offres
 - ✓ Conclusion d'une entente avec Temenos
- **En cours :**
 - Phase 1 – mise en œuvre
- **Prochaine étape importante :**
 - Fin de l'exercice 2017
- **Avantages :**
 - Faciliter l'accès au marché des produits et services
 - Offrir une expérience client plus intéressante au moyen de la numérisation accrue
 - Élargir notre offre afin de mieux répondre aux besoins de nos clients
 - Appuyer les changements futurs en matière de conformité et de réglementation
 - Améliorer les données sur les transactions et les clients
 - Avoir accès à un plus grand bassin de personnes compétentes – formées sur les systèmes de la prochaine génération

Un projet s'échelonnant sur 4 ans

Première phase : mise en place du système initial sur 2 ans



8

Réduire la taille et l'étendue des fonctions corporatives

- **Achevé :**
 - ✓ L'analyse des besoins, le processus d'appel d'offres et la sélection du site pour le siège social de Montréal
- **En cours :**
 - Contrat de location, conception et planification logistique
- **Prochaines étapes importantes :**
 - Commencement de la construction en octobre 2017
 - Déménagement prévu pour octobre 2018
- **Avantages :**
 - Économies d'environ 5 M\$ par année
 - Accroître l'efficacité
 - Améliorer l'expérience du travail en équipe
 - Favoriser le travail d'équipe et l'entraide
 - Mises à niveau des systèmes de télécommunications et des plans de continuité des activités

Progrès importants dans la réduction des frais corporatifs



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T2 2016

Ajusté	T2/16	t/t	e/e
Résultat net	46,7 \$	7 %	10 %
Résultat dilué par action	1,46 \$	5 %	6 %
Rendement des capitaux propres	12,8 %	90 pb	70 pb
Ratio d'efficacité	70,6 %	30 pb	- 130 pb

Comme présenté	T2/16	t/t	e/e
Résultat net	45,7 \$	7 %	11 %
Résultat dilué par action	1,43 \$	5 %	7 %
Rendement des capitaux propres	12,5 %	90 pb	70 pb
Ratio d'efficacité	70,6 %	30 pb	- 130 pb

- Bonne performance financière grâce à l'amélioration de toutes les mesures ajustées e/e
- Augmentation de 0,02 \$ du dividende trimestriel sur actions ordinaires, pour l'établir à 0,60 \$
- Solide croissance interne des prêts
 - Prêts aux clients commerciaux en hausse de 3 % t/t et de 12 % e/e
 - Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants de B2B Banque en hausse de 6 % t/t et de 46 % e/e
- Émission d'actions privilégiées de 125,0 M\$ en mars (5 000 000 d'actions privilégiées émises)

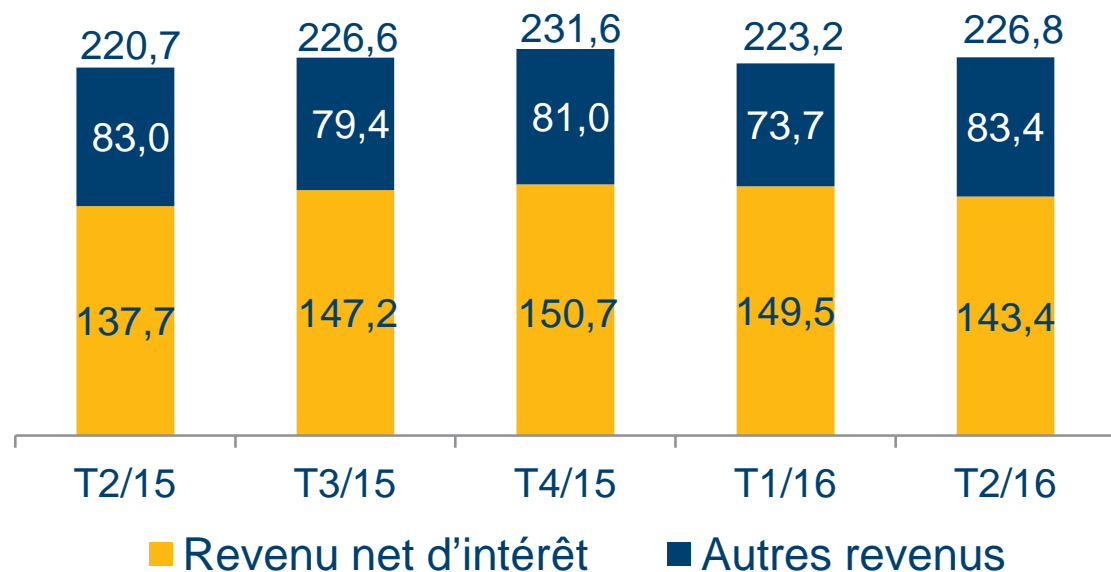


Revenu total

(en millions de dollars)	T2/16	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	143,4 \$	- 4 %	4 %
Autres revenus	83,4	13 %	0 %
Revenu total	226,8 \$	2 %	3 %

Revenu total

(en millions de dollars)



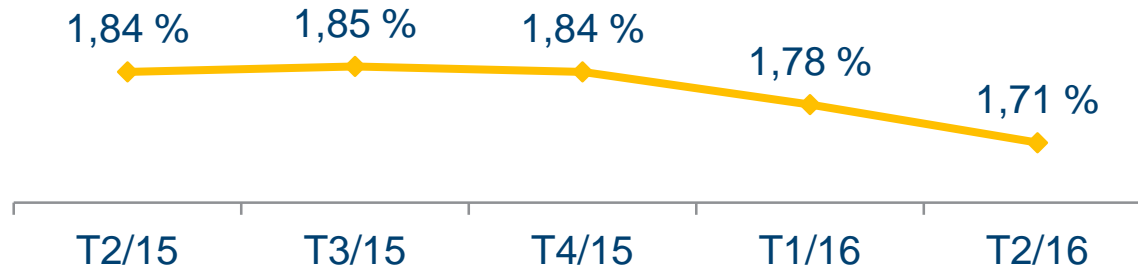
- Le revenu total a augmenté de 6,1 M\$ e/e, en raison surtout du revenu net d'intérêt.
- Le revenu net d'intérêt a augmenté de 5,7 M\$ e/e, surtout en raison de la forte croissance des volumes dans les portefeuilles de prêts.
- Les autres revenus sont demeurés relativement inchangés, augmentant de 0,4 M\$ e/e.



Marge nette d'intérêt (MNI)

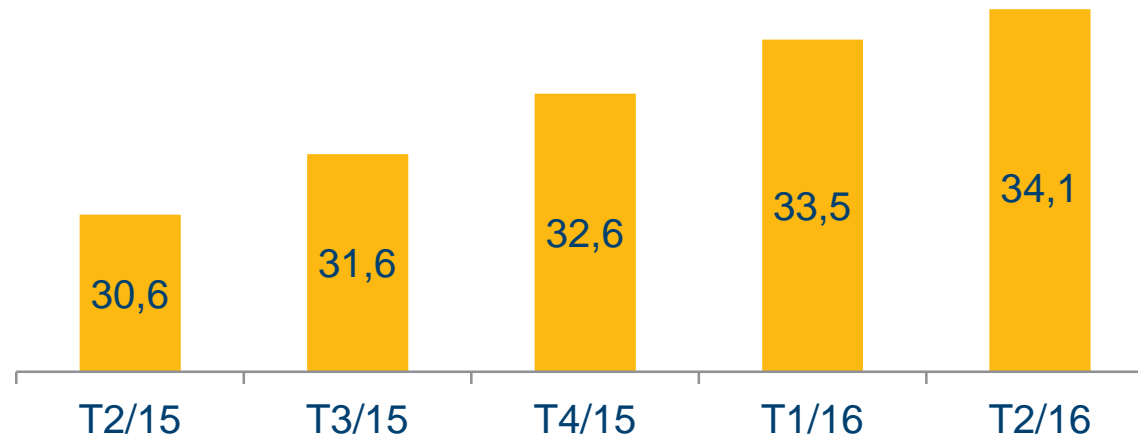
Marge nette d'intérêt

(en % de l'actif productif moyen)



Actif productif moyen

(en milliards de dollars)



- MNI s'est établie à 1,71 %, une baisse de 13 pb e/e imputable :
 - à l'accroissement des volumes du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels à plus faible rendement;
 - à la hausse des coûts de financement;
 - au niveau plus élevé de liquidités détenues au cours du trimestre.

- Augmentation de l'actif productif moyen de 11 % e/e et de 2 % t/t attribuable surtout aux prêts hypothécaires résidentiels de B2B Banque et aux prêts aux clients commerciaux.



Autres revenus

Autres revenus (en millions de dollars)	T2/16	t/t	e/e
Frais de service sur les dépôts	14,8 \$	4 %	- 1 %
Commissions sur prêts	13,3	0 %	11 %
Revenus tirés des services de cartes	7,9	- 3 %	- 1 %
Frais et commissions sur prêts et dépôts	36,0	1 %	3 %
Revenus tirés des activités de courtage	21,0	61 %	21 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	9,7	- 3 %	- 5 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	3,9	130 %	- 43 %
Autres ⁽¹⁾	12,7	- 5 %	- 7 %
	83,4 \$	13 %	0 %

- Les commissions sur prêts ont augmenté de 1,3 M\$ e/e, en raison de la croissance des prêts commerciaux.
- Les revenus tirés des activités de courtage ont augmenté de 3,6 M\$ e/e, reflétant les bons résultats des activités de négociation.
- Les revenus de trésorerie et de marchés financiers ont baissé de 2,9 M\$ e/e, en raison de l'incidence des profits nets réalisés au T2/15.

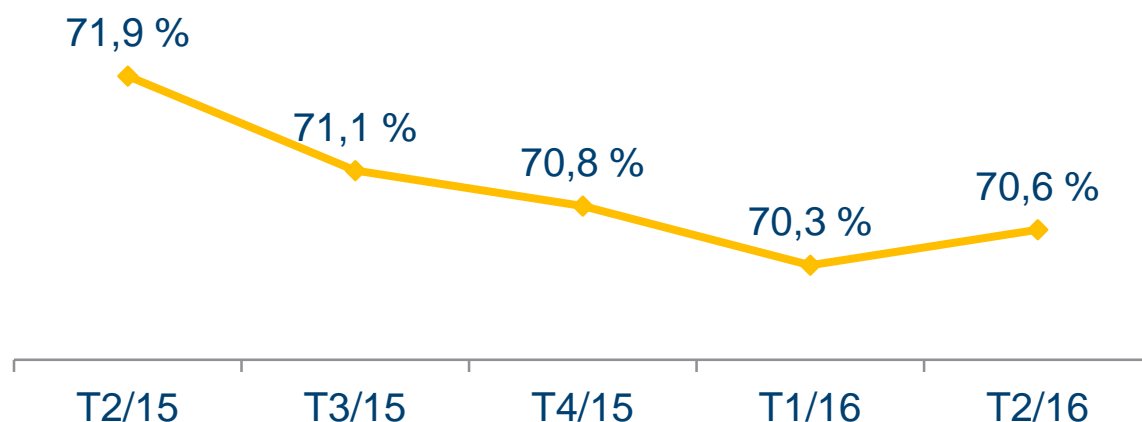


(1) Comprend les revenus liés aux comptes d'investissement, les revenus d'assurance et autres.

Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (en millions de dollars)	T2/16	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	85,3 \$	1 %	2 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	46,8	3 %	- 4 %
Autres	27,9	4 %	6 %
	160,1 \$	2 %	1 %

Ratio d'efficacité ajusté

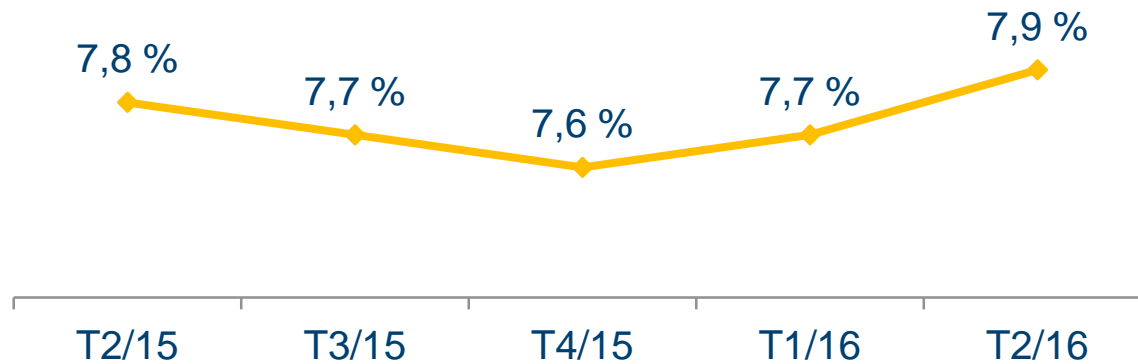


- Dépenses bien contrôlées en hausse de 1 % e/e
 - Les salaires et avantages du personnel ont augmenté de 1,8 M\$ e/e en partie à cause de la rémunération variable liée aux marchés des capitaux.
 - Les frais d'occupation de locaux et technologie ont diminué de 2,0 M\$ e/e en raison principalement de la baisse des charges d'amortissement.
 - Les autres frais autres que d'intérêt ont augmenté de 1,5 M\$ e/e, du fait essentiellement de la hausse des honoraires professionnels engagés à l'appui du plan de transformation de la Banque.
- Le ratio d'efficacité s'est amélioré de 130 pb e/e.



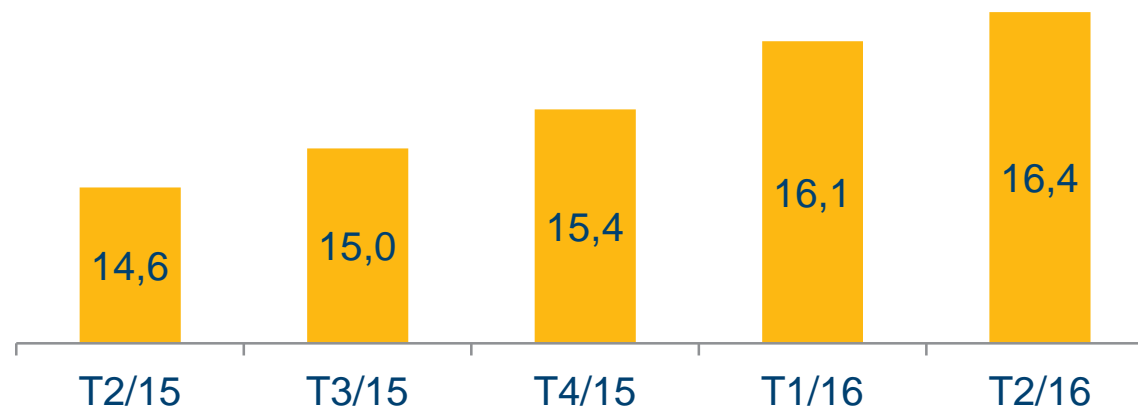
Gestion du capital

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



Actif pondéré en fonction des risques

(en milliards de dollars)



- Augmentation de 20 pb t/t du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires surtout attribuable à :

- Gestion proactive de l'actif pondéré en fonction des risques (+ 5 pb)
- Variation de la valeur des valeurs mobilières disponibles à la vente (+ 6 pb)

- Au cours du trimestre, la Banque a émis des actions privilégiées admissibles à titre de fonds propres de catégorie 1⁽¹⁾ pour un produit net de 120,9 M\$, afin de renforcer les fonds propres.



(1) La Banque a émis 5 000 000 d'actions privilégiées, série 15 qui comprennent les dispositions obligatoires relatives aux fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité.

Financement

Sources de financement (en milliards de dollars)	% du financement total	T2/16	t/t	e/e
Dépôts à terme de particuliers	42 %	15,0 \$	5 %	19 %
Dépôts d'entreprises et autres	19 %	6,7	0 %	6 %
Dépôts à vue et sur préavis de particuliers	16 %	5,6	- 4 %	- 8 %
Dettes liées aux activités de titrisation	17 %	6,2	4 %	13 %
Dettes subordonnées	1 %	0,2	0 %	- 55 %
Capitaux propres	5 %	1,8	8 %	12 %
Dépôts par secteur d'activité (solde de fermeture en milliards de dollars)		T2/16	t/t	e/e
Services aux entreprises		2,0 \$	0 %	30 %
Services aux particuliers		8,7	1 %	0 %
B2B Banque		13,5	2 %	13 %
Autres		3,0	4 %	10 %

- Les dépôts à terme de particuliers ont augmenté de 0,8 G\$ t/t et de 2,4 G\$ e/e.
- Les dépôts à vue et sur préavis de particuliers ont diminué de 0,3 G\$ t/t et de 0,5 G\$ e/e.
- La dette liée aux activités de titrisation a augmenté de 0,2 G\$ t/t et de 0,7 G\$ e/e.
- Les capitaux propres ont augmenté de 129,6 M\$ t/t et de 191,5 M\$ e/e.
 - Émission d'actions privilégiées de 125,0 millions \$ au T2/16

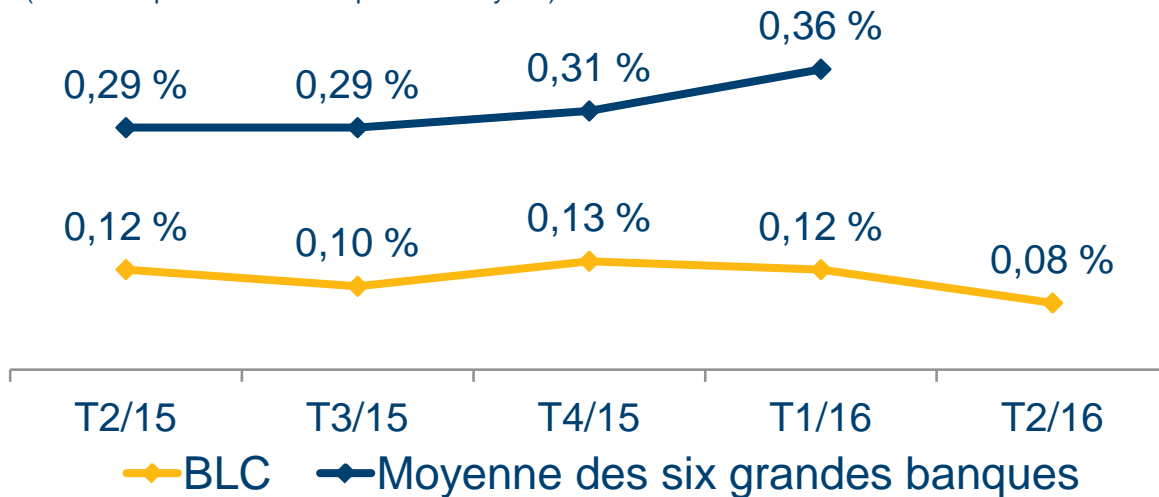


EXAMEN DES RISQUES

Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances

(En % des prêts et des acceptations moyens)



- Les taux de pertes demeurent à des niveaux bas de façon cyclique.

- Les provisions pour pertes sur créances incluent un ajustement net favorable de 2,7 millions \$ attribuable à l'examen régulier des modèles de provisions cumulatives collectives.

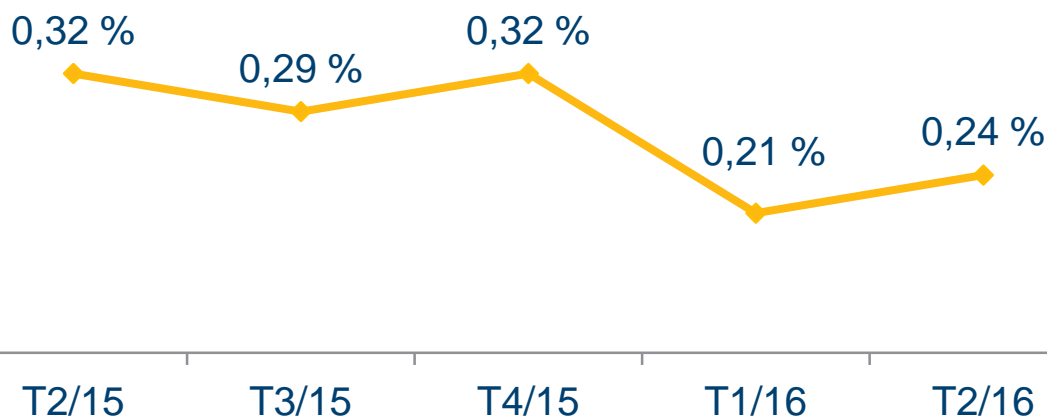
Provisions pour pertes sur créances (en millions de dollars)	T2/16	T1/16	T2/15
Prêts personnels	4,6 \$	9,1 \$	7,7 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	- 0,6	2,2	0,7
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	1,7	- 2,1	- 0,4
	5,8 \$	9,1 \$	8,0 \$



Prêts douteux

Prêts douteux nets

(En % des prêts et des acceptations)



- Le ratio des prêts douteux nets continue de suivre une tendance stable.
- Bonne qualité du crédit, comme en témoigne le faible ratio de prêts douteux nets de 24 pb.

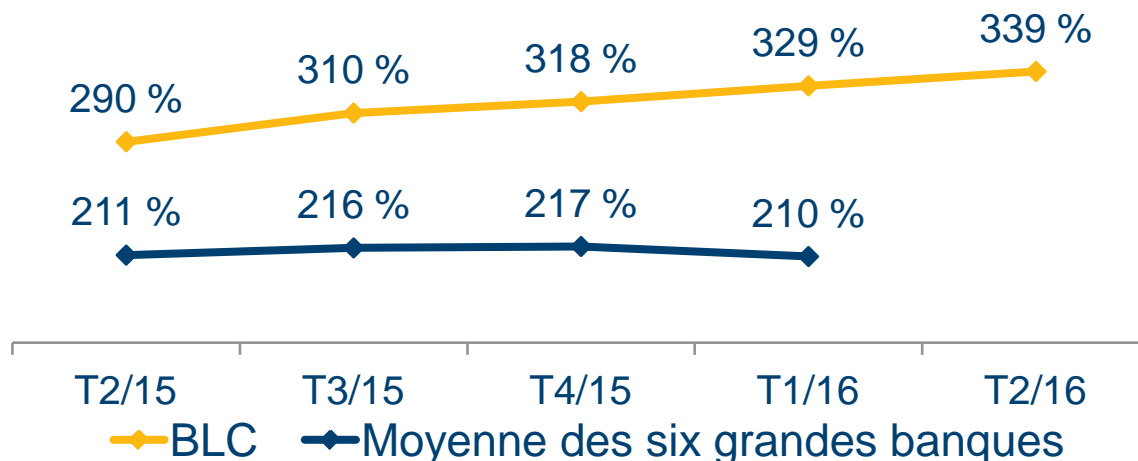
Prêts douteux bruts (en millions de dollars)	T2/16	t/t	e/e
Prêts personnels	19,1 \$	11 %	4 %
Prêts hypothécaires résidentiels	33,4	0 %	4 %
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	62,2	11 %	- 24 %
	114,8 \$	8 %	- 13 %



Provisions cumulatives pour pertes sur prêts

Couverture du total des provisions⁽¹⁾

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



- Ratio de couverture plus élevé que celui de l'industrie

Provisions cumulatives pour pertes sur prêts douteux (en millions de dollars)	T2/16	t/t	e/e
Prêts personnels	9,9 \$	- 14 %	11 %
Prêts hypothécaires résidentiels	4,8	- 15 %	17 %
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	24,4	2 %	- 15 %
	39,1 \$	- 5 %	- 6 %

- Provisions cumulatives pour pertes sur prêts douteux en baisse de 1,9 M\$ t/t



(1) Quatre derniers trimestres

OBJECTIFS À MOYEN TERME

Objectifs à moyen terme

Performance financière ajustée		Depuis le début de l'exercice 2016 ⁽¹⁾
Résultat dilué par action	Croissance de 5 % à 10 % annuellement	2,86 \$ Hausse de 6 %
Ratio d'efficacité	< 68 % d'ici 2019	70,5 % Baisse de 120 pb
Levier d'exploitation	Positif	1,8 %
Rendement des capitaux propres	14 % d'ici 2019	12,3 % Hausse de 60 pb
Tirer parti des principaux inducteurs de croissance de la Banque :		T2 2016 ⁽²⁾
Prêts aux clients commerciaux	Croissance de plus de 60 % pour atteindre 13 G\$ d'ici 2019	8,4 G\$ Hausse de 416 M\$ ou 5 %
Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants de B2B Banque	Croissance de plus de 50 % pour atteindre 9 G\$ d'ici 2019	6,7 G\$ Hausse de 967 M\$ ou 17 %
Fonds communs de placement aux particuliers	Croissance de plus de 80 % pour atteindre 6 G\$ d'ici 2019	3,2 G\$ Baisse de 64 M\$ ou 2 %
Actifs sous gestion chez Valeurs mobilières Banque Laurentienne	Croissance de plus de 25 % pour atteindre 4 G\$ d'ici 2019	3,2 G\$ Hausse de 96 M\$ ou 3 %

(1) Croissance par rapport aux six mois clos le 30 avril 2015.

(2) Croissance par rapport au 31 octobre 2015.



ANNEXES

Faits saillants du T2 2016

	Faits saillants
Solide résultat des activités principales	<ul style="list-style-type: none"> • Rendement des capitaux propres ajusté de 12,8 %, en hausse de 70 pb e/e • Résultat net ajusté de 46,7 M\$, en hausse de 10 % e/e • Résultat dilué par action ajusté de 1,46 \$, en hausse de 6 % e/e
Contrôle rigoureux des coûts	<ul style="list-style-type: none"> • Amélioration de 130 pb e/e du ratio d'efficacité ajusté
Solide croissance interne dans les secteurs clés	<ul style="list-style-type: none"> • Prêts aux clients commerciaux en hausse de 12 % e/e • Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants de B2B Banque en hausse de 46 % e/e • Augmentation de 4 % e/e du revenu net d'intérêt attribuable à la croissance des volumes
Bonne qualité du crédit	<ul style="list-style-type: none"> • Diminution de 2,3 M\$, ou 28 %, des provisions pour pertes sur créances e/e <i>(y compris l'incidence favorable de 2,7 M\$ de l'examen régulier des modèles de provisions cumulatives collectives)</i> • Ratio de pertes sur prêts de 0,08 %
Fonds propres	<ul style="list-style-type: none"> • Augmentation de 0.2 % du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires t/t, qui s'est établi à 7,9 % • Émission d'actions privilégiées d'un capital de 125,0 M\$ en mars, visant à renforcer les fonds propres
Dividende	<ul style="list-style-type: none"> • Augmentation de 0,02 \$ du dividende trimestriel sur actions ordinaires, pour l'établir à 0,60 \$



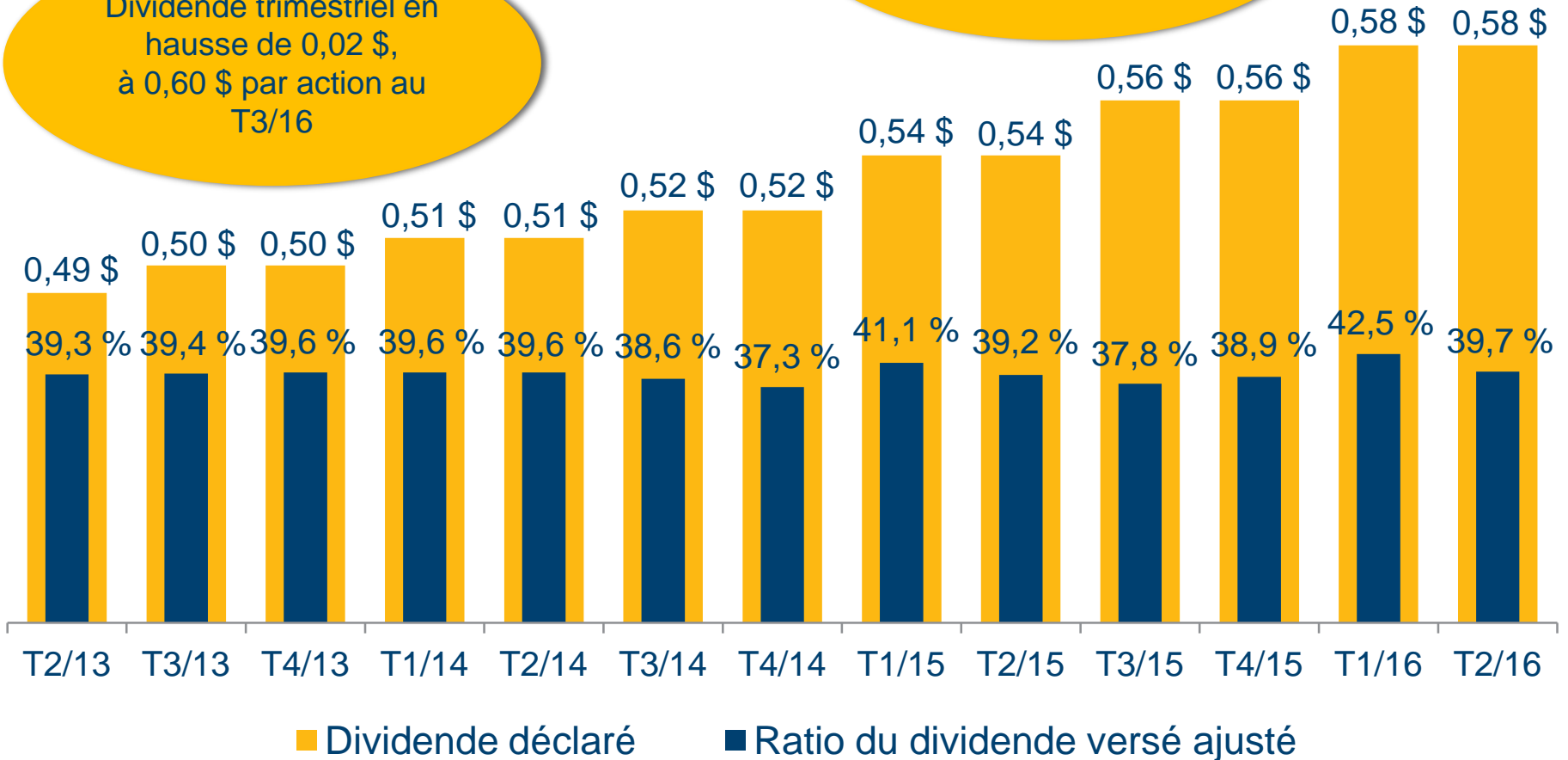
Croissance du dividende

Dividende déclaré par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté

(en dollars et en pourcentage)

Dividende trimestriel en hausse de 0,02 \$, à 0,60 \$ par action au T3/16

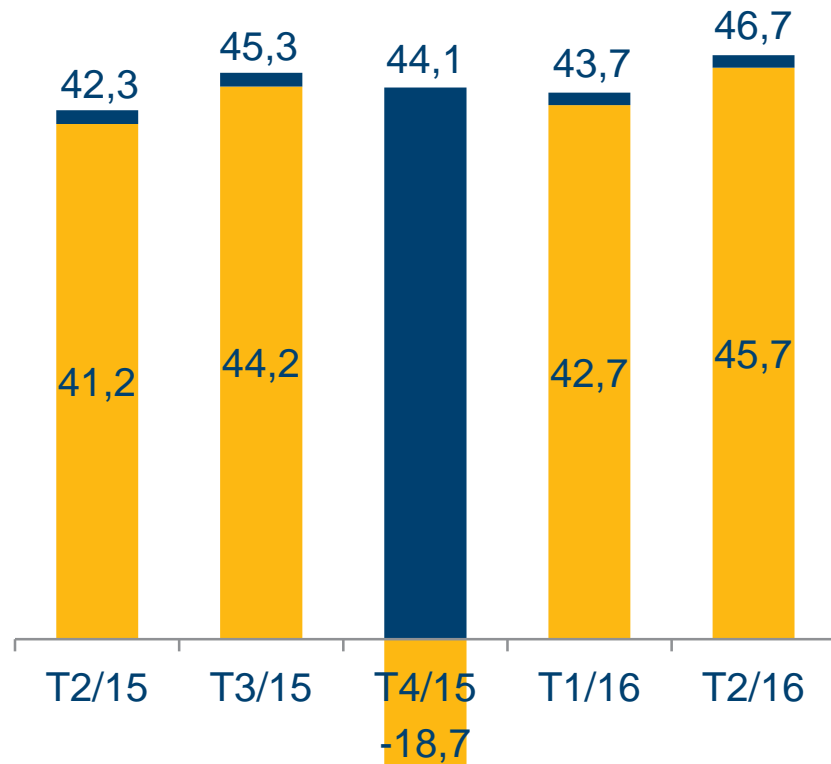
Ratio du dividende versé cible de 40 % à 50 %



Performance financière

Résultat net

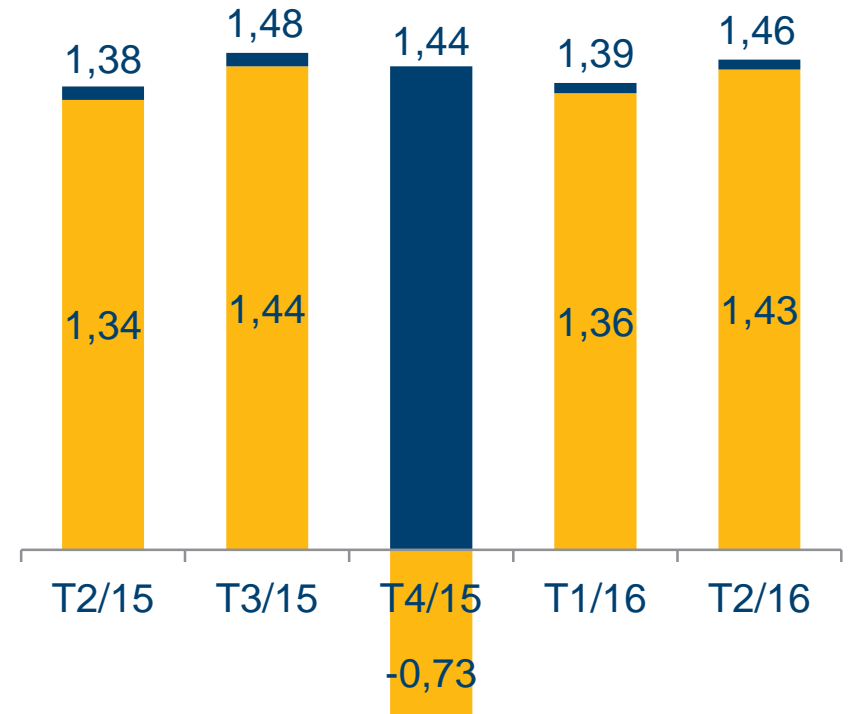
(en millions de dollars)



- Résultat net (perte nette)
- Résultat net ajusté

Résultat dilué par action

(en dollars)



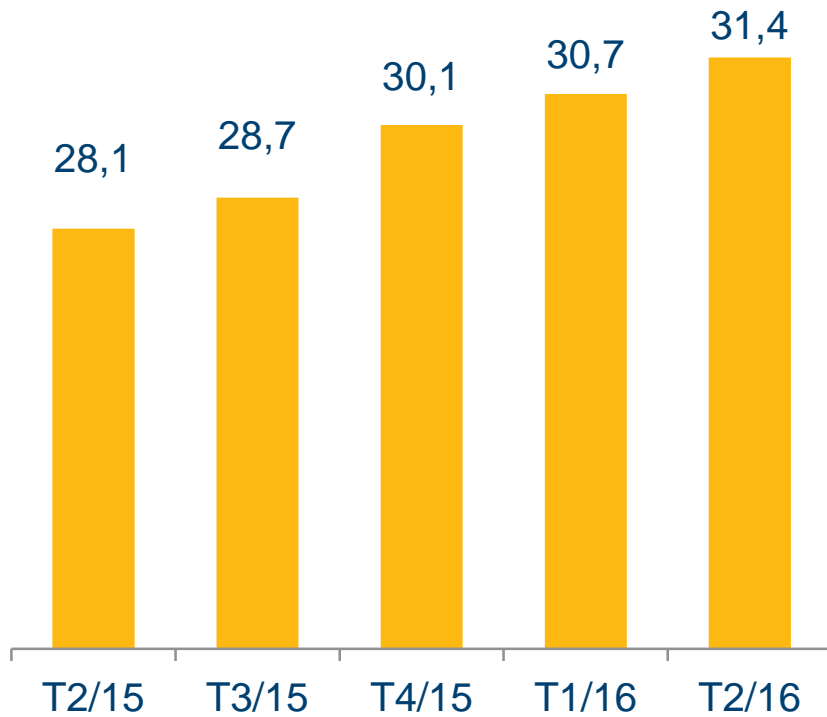
- RPA dilué (perte par action)
- RPA dilué ajusté



Prêts et dépôts

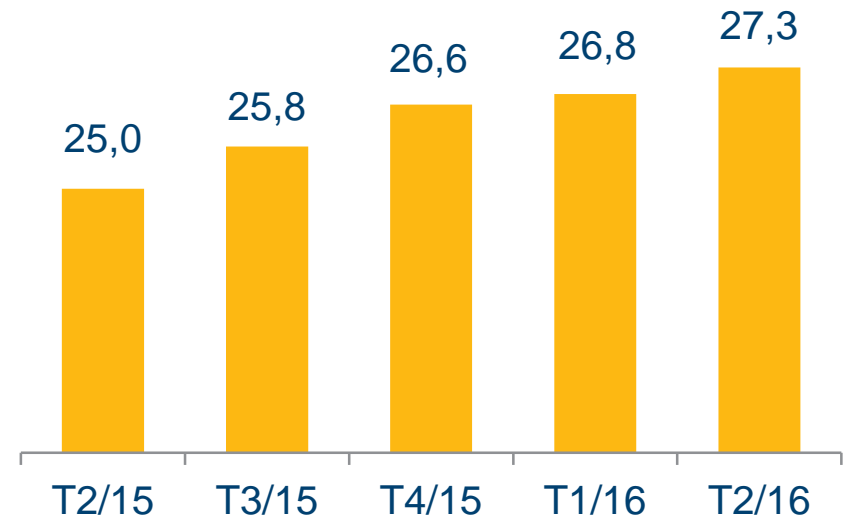
Prêts et acceptations

(en milliards de dollars)



Dépôts

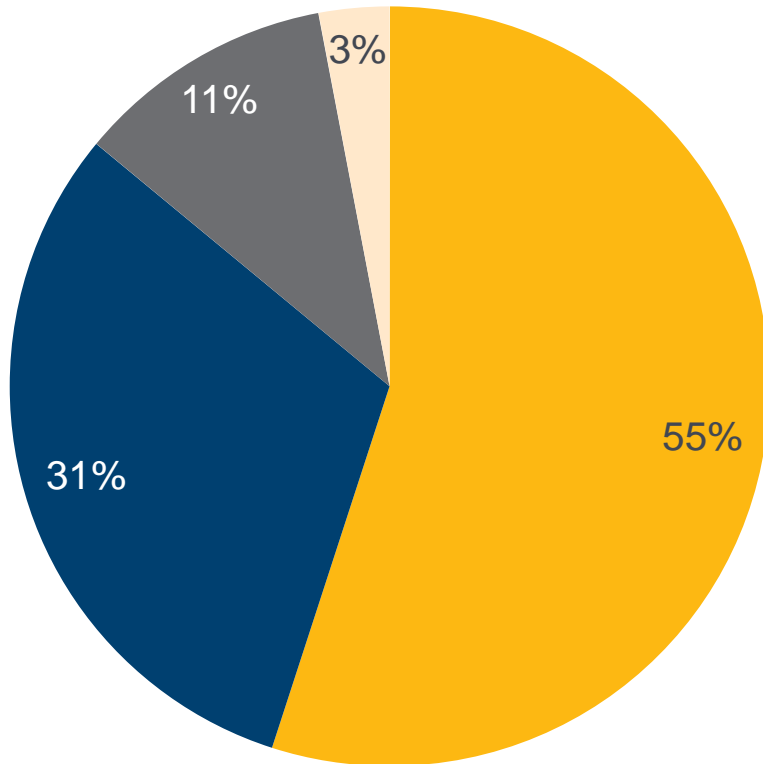
(en milliards de dollars)



Diversification géographique

Répartition géographique des prêts⁽¹⁾

(Au 30 avril 2016)



■ Québec (55 %)

■ Ontario (31 %)

■ Ouest du Canada (11 %)

■ Reste du Canada (3 %)



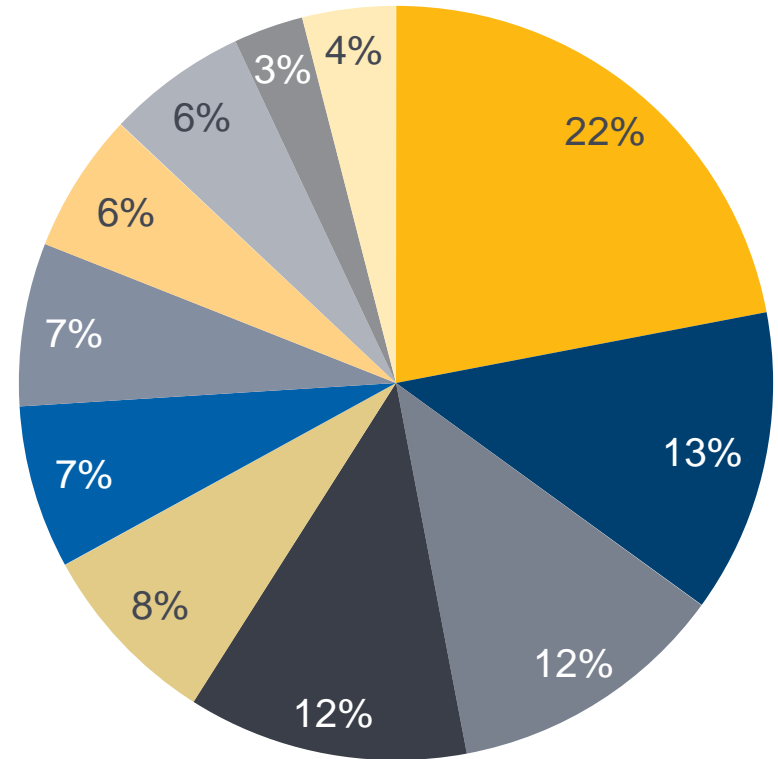
(1) Comme présentés au bilan, prêts totaux de 31,4 G\$.

Portefeuille de prêts commerciaux bien diversifié

Prêts commerciaux et autres⁽¹⁾

(Au 30 avril 2016)

- Immobilier, crédit-bail et location (22 %)
- Prêts de gros et de détail (13 %)
- Autres services et services gouvernementaux (12 %)
- Services publics (12 %)
- Construction (8 %)
- Secteur manufacturier (7 %)
- Services financiers (7 %)
- Agriculture (6 %)
- Transports et communications (6 %)
- Transformation et ressources naturelles (3 %)
- Autres (4 %)



(1) Comme présentés au bilan, prêts commerciaux et autres de 3,6 G\$ et engagements de clients en contrepartie d'acceptations de 0,5 G\$.

Éléments d'ajustement

(en millions de dollars)	T2/16	T1/16	T2/15
Résultat net comme présenté	45,7 \$	42,7 \$	41,2 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat</i>			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	1,0	1,0	1,1
Résultat net ajusté	46,7 \$	43,7 \$	42,3 \$
Résultat dilué par action comme présenté	1,43 \$	1,36 \$	1,34 \$
Éléments d'ajustement	0,03	0,03	0,04
Résultat dilué par action ajusté	1,46 \$	1,39 \$	1,38 \$



Personne-ressource Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

(514) 284-4500, poste 4926

susan.cohen@banquelaurentienne.ca