

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Deuxième trimestre 2017

Le 30 mai 2017



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 (la « Banque ») 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 lecteurs 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. Les énoncés prospectifs sont fondés sur certaines hypothèses importantes formulées par la Banque, notamment le respect de toutes les conditions de clôture de l'acquisition de Northpoint Commercial Finance (« NCF ») selon le calendrier prévu; la capacité de la Banque de mettre en œuvre son plan et sa stratégie de transformation; les attentes relatives à la stabilité de la réglementation; l'absence de détérioration de la conjoncture économique; la suffisance des liquidités et des sources de financement; l'absence de changement important sur le plan de la concurrence, de la conjoncture du marché ou des politiques monétaire, fiscale et économique des gouvernements; et le maintien des notes de crédit.

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, budgétaire 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 et l'évolution de l'environnement technologique. De plus, ces facteurs comportent la capacité de mettre en œuvre le plan de transformation de la Banque et, notamment, la réorganisation réussie des succursales de services aux particuliers, la modernisation du système bancaire de base et l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

En ce qui a trait à l'acquisition proposée de NCF, la Banque met également en garde les lecteurs contre l'éventualité de non-respect des conditions de l'entente d'acquisition, ou de non-respect en temps opportun; de non-obtention des approbations des organismes de réglementation ou autres, ou de non-obtention en temps opportun; et de modification aux modalités de la transaction proposée en vue d'obtenir ces approbations ou de satisfaire aux conditions. En ce qui a trait aux avantages qui devraient découler de cette acquisition et aux déclarations à l'effet que cette transaction permettra d'accroître les résultats, ces facteurs comprennent également, sans s'y limiter, la possibilité que les synergies ne soient pas réalisées en temps opportun, la capacité d'intégrer rapidement et efficacement les activités, le risque lié à la réputation et la réaction des clients de la Banque et de NCF à la transaction, la non-réalisation, selon le calendrier prévu ou à un quelconque moment, des avantages et des synergies attendus de l'acquisition de NCF, l'expérience restreinte de la Banque sur le marché américain et en matière de financement des stocks, et le temps consacré par la direction aux questions relatives à l'acquisition.

En ce qui a trait aux avantages prévus de l'acquisition de CIT Canada et aux déclarations à l'effet que cette transaction permettra d'accroître les résultats, ces facteurs comprennent également, sans s'y limiter, la capacité de réaliser les synergies en temps opportun, la capacité d'intégrer rapidement et efficacement les activités, le risque lié à la réputation et la réaction des clients de la Banque et de CIT Canada à la transaction, et le temps consacré par la direction aux questions relatives à l'acquisition.

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 » à la page 39 du rapport de gestion du rapport annuel 2016 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 NON CONFORMES AUX PCGR

La direction utilise à la fois les principes comptables généralement reconnus (PCGR) et certaines mesures non conformes aux PCGR afin d'évaluer sa performance. Les mesures non conformes aux PCGR de la Banque présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature ou de leur importance. La Banque considère que ces mesures non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction analyse les résultats de la Banque et d'apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Les mesures 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.



FRANÇOIS DESJARDINS

Président et chef de la
direction



FAITS SAILLANTS STRATÉGIQUES

Notre priorité – Mettre en œuvre le plan de transformation pour réaliser nos objectifs stratégiques de 2022



Performance

Atteindre un rendement des capitaux propres comparable à la moyenne de l'industrie bancaire canadienne

Progrès réalisés au T2/17

- Optimisation des activités des Services aux particuliers au moyen de la restructuration du réseau de succursales, qui va bon train et comme prévu et qui ne devrait pas entraîner une réduction importante de la clientèle et du volume des dépôts
- Accroissement continu de la taille et de l'efficacité de notre équipe de conseillers



Croissance*

Doubler la taille de notre organisation

Progrès réalisés au T2/17

- Annonce de l'acquisition de NCF qui devrait contribuer à la croissance des revenus des activités commerciales et à l'amélioration de la rentabilité
- Prêts aux clients commerciaux en hausse de 23 % e/e
- Prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants en hausse de 15 % e/e



Bases

Bâtir de solides bases stratégiques

Progrès réalisés au T2/17

- La phase 1, soit la mise en oeuvre du système bancaire de base, est prévue pour novembre 2017
- La mise en oeuvre de l'approche fondée sur les notations internes avancée devrait avoir lieu à la fin de 2019
- La poursuite de l'élaboration d'un cadre de gestion des risques demeure l'une des principales forces de la Banque



(*) Comparativement au 31 octobre 2015.

**BASES DE LA
BANQUE
LAURENTIENNE**

La Banque Laurentienne – en évolution depuis 170 ans

- Conseil d'administration entièrement indépendant
- Accessibilité et transparence de l'équipe de direction
- Plan stratégique de transformation
- Portefeuille de prêts équilibré et diversifié
- Financement stable et diversifié
- Approche prudente en matière de gestion des risques, notamment du risque de crédit
- Priorité accordée à l'excellence opérationnelle
- Relations durables avec les collectivités où vivent nos clients
- Toujours en croissance



Une société qui repose sur des bases solides



**FINANCEMENT
STABLE, BIEN
DIVERSIFIÉ ET
SOLIDE**

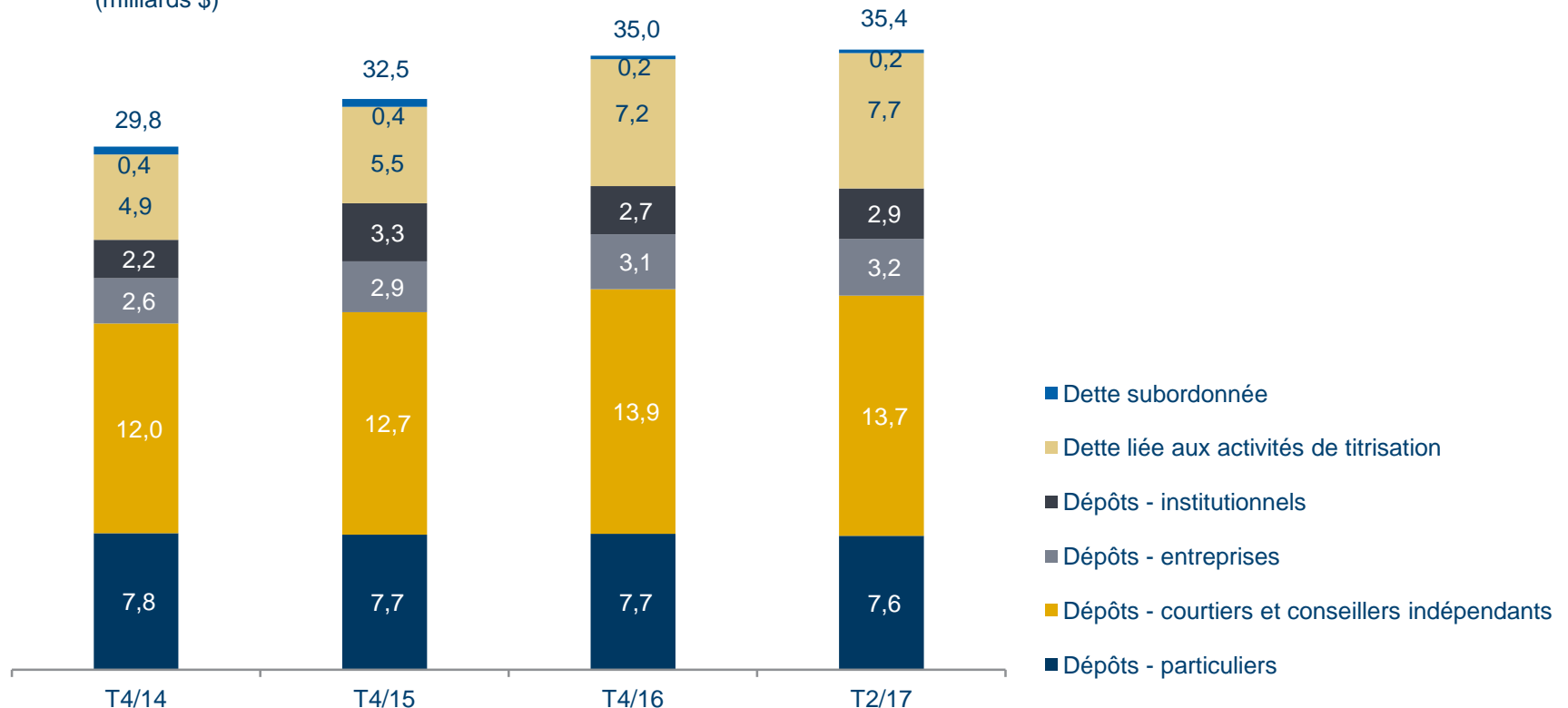
Optimisation du financement de la Banque grâce à une bonne diversification des sources

Poursuite de l'optimisation des sources de financement, qui sont bien diversifiées, stables et solides

- Augmentation du financement à terme au moyen de conduits de titrisation
- Amélioration du programme de financement institutionnel

Financement

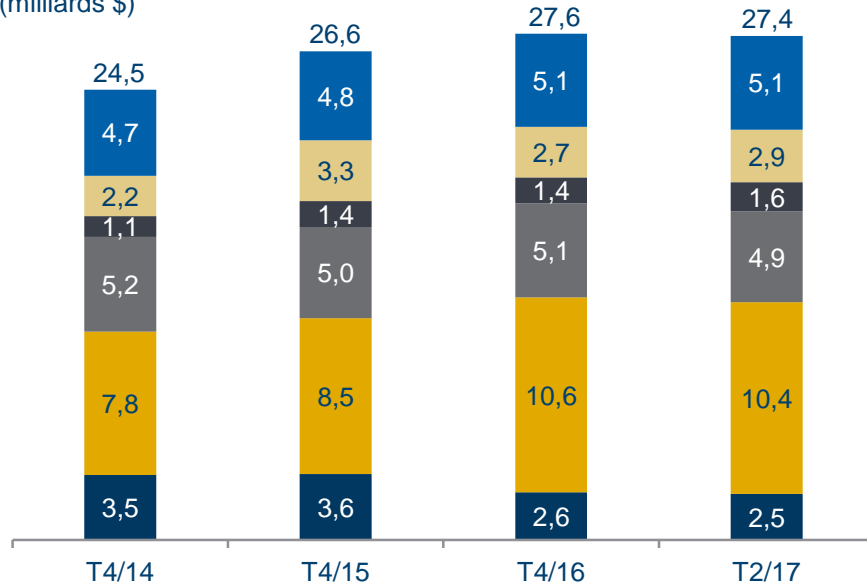
(milliards \$)



Approche prudente en matière de dépôts à terme et profil d'échéance stable

Dépôts à terme vs dépôts à vue et sur préavis

(milliards \$)

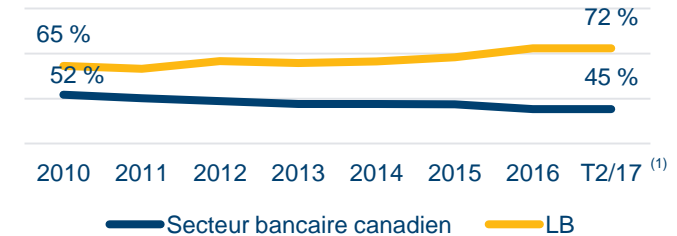


- Comptes d'investissement à intérêt élevé
- Dépôts à terme - courtiers et conseillers
- Dépôts à terme - réseau de succursales
- Dépôts à terme - entreprises et autres
- Dépôts à terme - institutionnels
- À vue et sur préavis

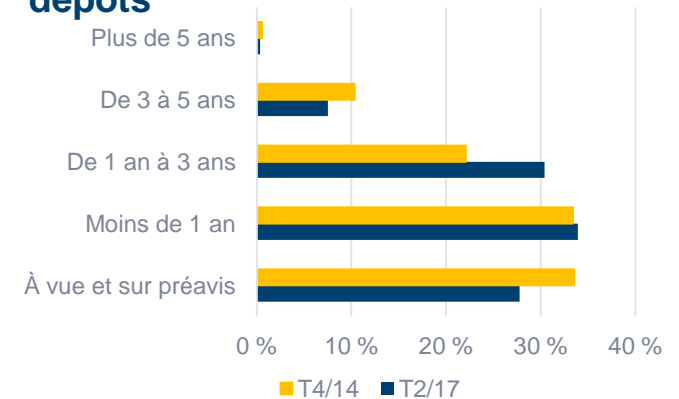
Pour assurer la stabilité du financement, la Banque a stratégiquement :

- augmenté de 2,9 G\$ les dépôts à terme au cours des deux dernières années et demie
- accru la proportion de dépôts à terme au sein de la composition du financement, pour les faire passer de 65 % en 2010 à 72 % à l'heure actuelle, un niveau plus élevé que celui du secteur bancaire
- réduit de 1,0 G\$ le volume des comptes d'investissement à intérêt élevé, à plus court terme et volatiles, au cours des deux dernières années et demie
- haussé la proportion de CPG assortis d'une échéance à plus long terme, soit de 1 an à 3 ans

Dépôts à terme en pourcentage du total des dépôts



Échéance du total des dépôts



(1) T1/17 pour le secteur bancaire canadien.

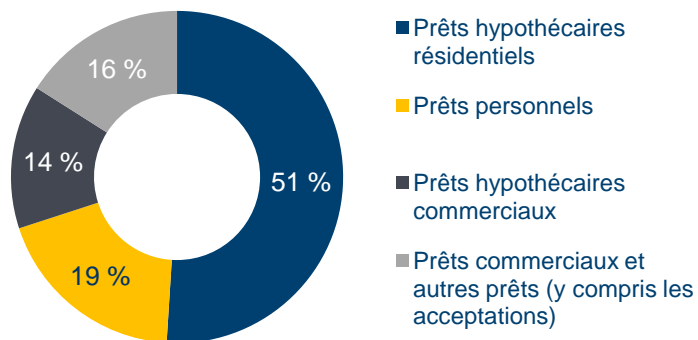


**PORTEFEUILLE
DE PRÊTS
DIVERSIFIÉ**

Portefeuilles de prêts de la Banque Laurentienne - Bonne diversification

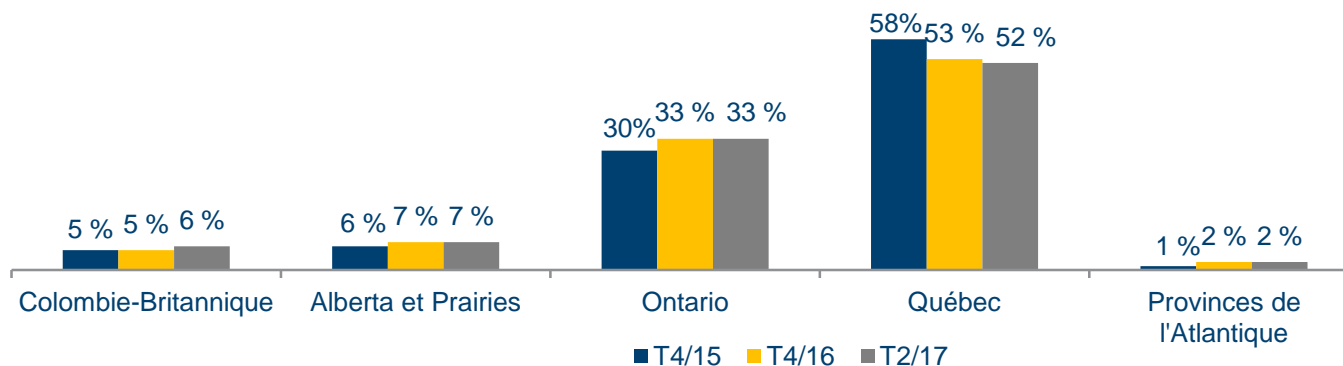
Composition du portefeuille de prêts (1)

(au 30 avril 2017)



- La Banque Laurentienne offre une gamme diversifiée de produits de prêt.
- Les prêts hypothécaires résidentiels représentent 51 % du total des prêts (17,5 G\$ sur 34,2 G\$)
- La Banque a recours à une approche prudente en matière de montage de prêts
- 97 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties
- Expansion pancanadienne en cours

Diversification géographique des prêts (2)



(1) Comme présenté au bilan, portefeuille global de prêts de 34,2 G\$ au 30 avril 2017.

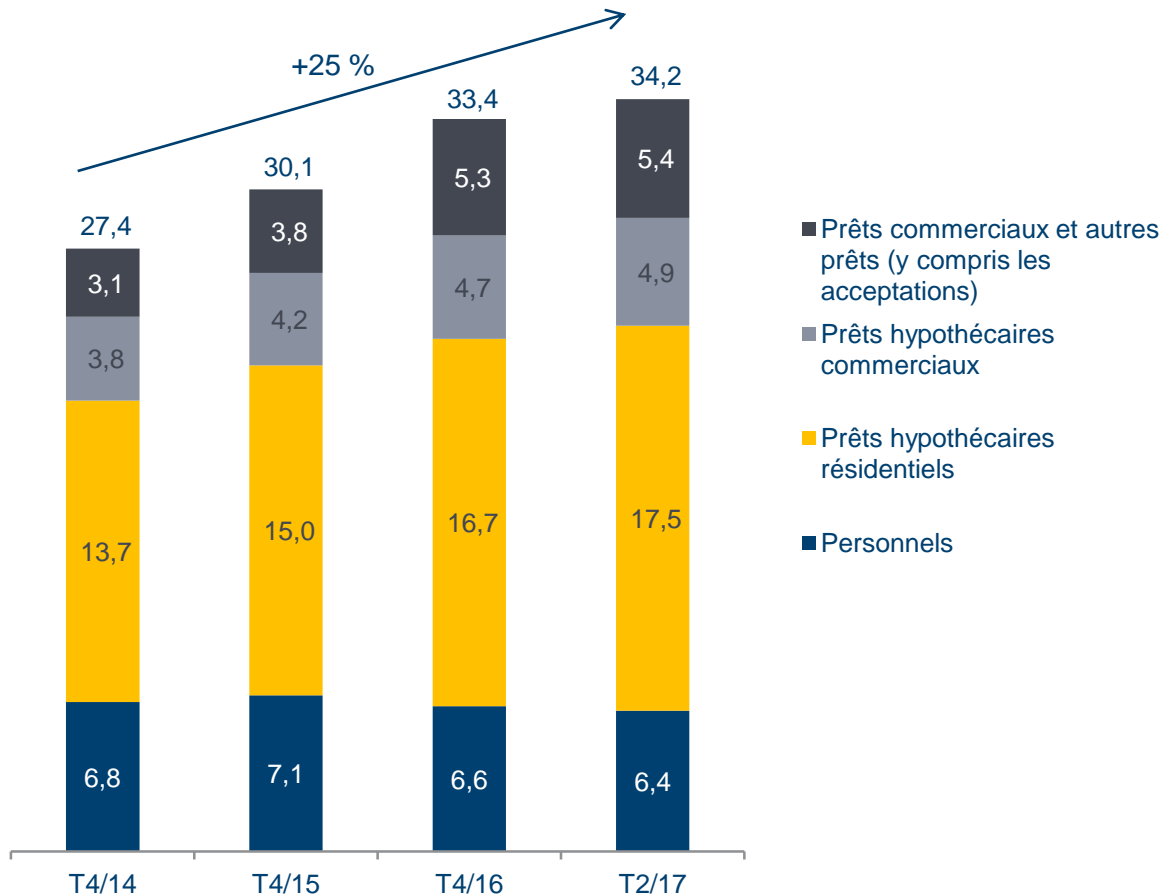
(2) Comme présenté au bilan, portefeuille global de prêts de 34,2 G\$ au 30 avril 2017, de 33,4 G\$ au 31 octobre 2016 et de 30,1 G\$ au 31 octobre 2015.



Croissance solide et ciblée du portefeuille de prêts

Composition du portefeuille de prêts

(milliards \$)



Deux axes de croissance stratégique

- Prêts aux clients commerciaux :
 - augmentation de 49 % des portefeuilles combinés de prêts commerciaux et de prêts hypothécaires depuis T4/14 (67 % pro forma, compte tenu de l'acquisition annoncée de Northpoint Commercial Finance)
- Prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants :
 - hausse de 77 % depuis T4/14



**GRANDE QUALITÉ ET
SOLIDE PERFORMANCE
DU PORTEFEUILLE DE
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES
RÉSIDENTIELS**

Définition de prêts hypothécaires de premier ordre, alternatifs et à risque

	BLC et B2B Banque		Autre que BLC et B2B Banque
	De premier ordre	Alt-A (quasi de premier ordre)	À risque
Emprunteur	Solide profil de crédit Capacité éprouvée d'assurer le service des prêts hypothécaires	Solide profil de crédit Capacité éprouvée d'assurer le service des prêts hypothécaires Lignes directrices plus souples en matière de service de la dette	Notes de crédit faibles Solvabilité douteuse ou aucun antécédent de crédit
Type de prêts hypothécaires	Assurés et non assurés	Non assurés	Non assurés
Documentation sur les revenus	Documentation exhaustive sur les attributs justificatifs, y compris les revenus et les acomptes	Plus d'options, y compris analyse des flux de trésorerie présentés dans les états financiers	Les prêteurs évaluent la stratégie de sortie plutôt que la capacité de rembourser.
Cote de crédit	En général, plus de 650 Cote de crédit moyenne des prêts montés > 720	En général, plus de 620 Cote de crédit moyenne des prêts montés > 690	En général, mois de 580
Taux	Taux négociables plus bas que les taux affichés	En moyenne, de 80 pb plus élevés que les taux des prêts de premier ordre	Souvent de 200 à 1 000 pb plus élevés que les taux des prêts de premier ordre
Autres caractéristiques		Incident de crédit passé/isolé n'ayant pas d'incidence sur la capacité de rembourser, mais en raison duquel l'emprunteur n'est pas admissible à un prêt hypothécaire classique Revenus déclarés de travailleurs autonomes dont le profil, la valeur nette, les antécédents de crédit et les relevés bancaires reflètent la capacité et l'intention de rembourser	Refinancement de prêts hypothécaires en souffrance Activités courantes de recouvrement et paiements en souffrance de la ligne de crédit Absence ou insuffisance de documents

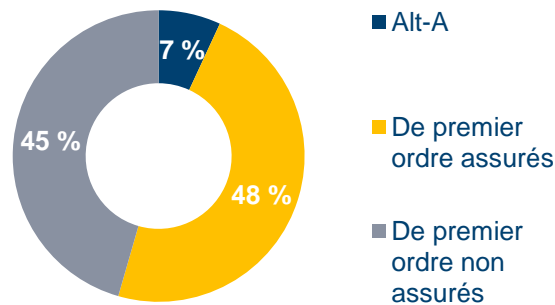
BLC et B2B Banque n'octroient pas de prêts hypothécaires à risque



Analyse approfondie du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Prêts hypothécaires résidentiels – Assurés vs non assurés

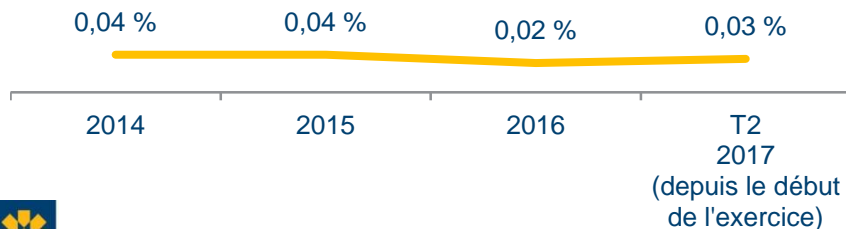
(au 30 avril 2017)



- Les prêts hypothécaires de premier ordre assurés représentent un pourcentage important des portefeuilles de prêts hypothécaires des banques
- Ce pourcentage évolue en raison des modifications apportées aux conditions d'admissibilité à l'assurance prêt hypothécaire (volume moins élevé de prêts hypothécaires assurés)
- Le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels est composé à 52 % de prêts hypothécaires non assurés et comprend des prêts hypothécaires de premier ordre et des prêts hypothécaires de type Alt-A
- Les prêts hypothécaires de type Alt-A sont montés par B2B Banque et représentent moins de 7 % du portefeuille global de prêts hypothécaires et moins de 4 % du portefeuille global de prêts

Provision pour pertes sur prêts hypothécaires résidentiels

(En % des prêts et acceptations moyens)



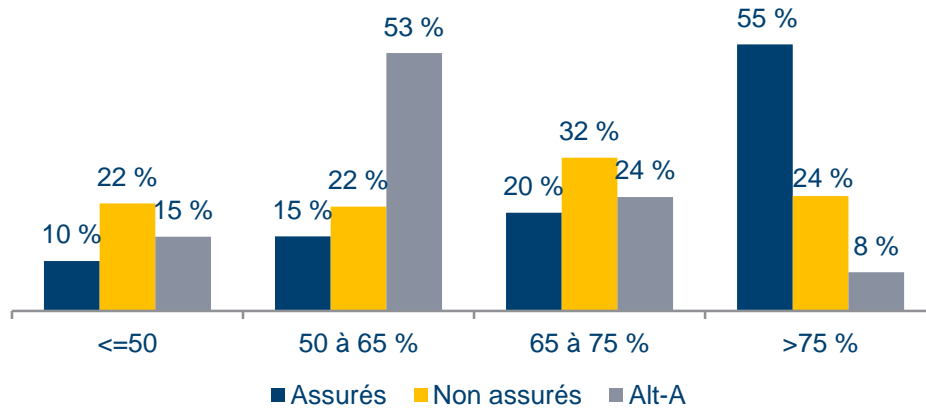
- Pertes sur prêts toujours basses



Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité – faible ratio prêt-valeur

Répartition par ratio prêt-valeur

(au 30 avril 2017)

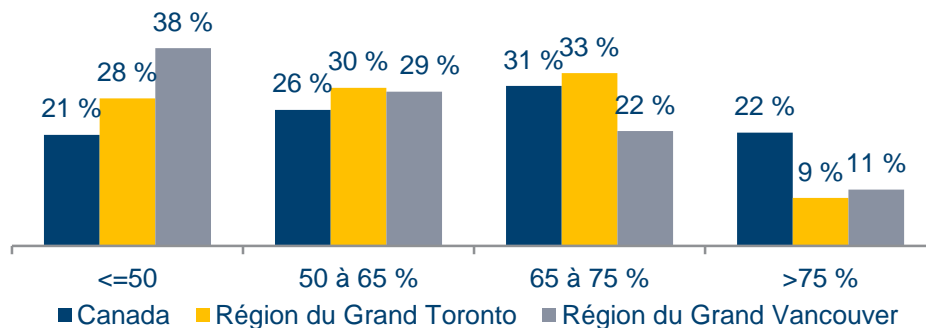


Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt-A et les ratios prêt-valeur faibles

- La grande majorité des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt-A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de moins de 75 %.
 - 76 % du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés
 - 92 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt-A

Répartition par ratio prêt-valeur (non assurés) (1)

(au 30 avril 2017)



- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons et du ratio prêt-valeur potentiel de 75 % ou moins
 - 78 % du portefeuille global
 - 91 % du portefeuille de la région du Grand Toronto
 - 89 % du portefeuille de la région du Grand Vancouver

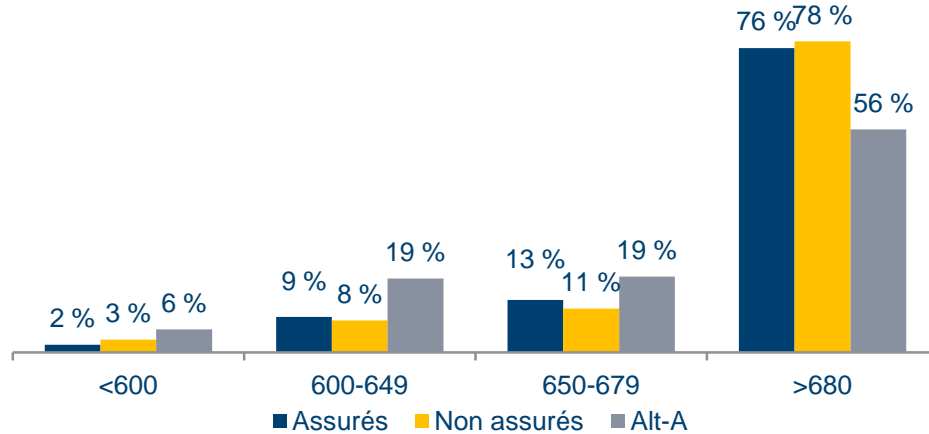


(1) Non assurés comprend des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt-A.

Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité – cotes de crédit élevées

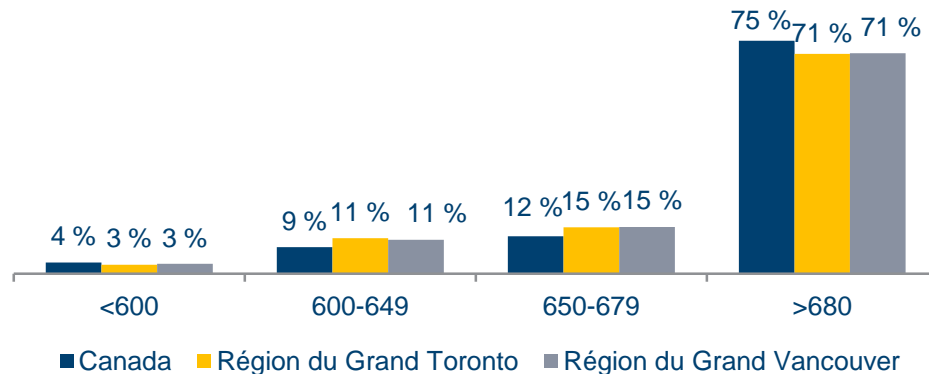
Répartition par cote de crédit

(au 30 avril, 2017)



Répartition géographique par cote de crédit (non assurés) (1)

(au 30 avril 2017)



Nous ciblons le marché des prêts hypothécaires de type Alt-A et les cotes de crédit élevées

- Grande qualité du crédit du portefeuille, les cotes de crédit étant supérieures à 650
 - 87 % du portefeuille global
 - 86 % du portefeuille de la région du Grand Toronto
 - 86 % du portefeuille de la région du Grand Vancouver
- La grande majorité des portefeuilles de prêts hypothécaires de type Alt-A et non assurés sont assortis d'une cote de crédit supérieure à 650
 - 89 % du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés
 - 75 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt-A



(1) Non assurés comprend des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt-A.

La Banque Laurentienne – Forte de ses 170 ans d’histoire



Fonds propres solides



Financement diversifié,
stable et solide



Saine gestion du risque



Accroissement du dividende trimestriel, pour le faire passer de
0,61 \$ à 0,62 \$

Notre priorité : mettre en œuvre le plan de transformation pour réaliser nos objectifs stratégiques de 2022



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T2/17

Base ajustée ⁽¹⁾	T2/17	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	51,6 \$	- 2 %	11 %
Résultat dilué par action	1,39 \$	- 3 %	- 5 %
Rendement des capitaux propres	11,7 %	- 10 pb	- 110 pb
Ratio d'efficacité	67,2 %	- 20 pb	- 340 pb

Comme présenté	T2/17	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	44,6 \$	- 8 %	- 2 %
Résultat dilué par action	1,19 \$	- 8 %	- 17 %
Rendement des capitaux propres	9,9 %	- 80 pb	- 260 pb
Ratio d'efficacité	70,7 %	130 pb	10 pb

Bons résultats pour le trimestre

- Solide croissance du résultat net ajusté, en hausse de 11 % e/e
- Baisse de 5 % e/e du résultat par action ajusté, qui a été touché par une augmentation de 12 % du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation
- Légère baisse du rendement des capitaux propres ajusté t/t
- Amélioration du ratio d'efficacité ajusté de 340 pb e/e et de 20 pb t/t
- Les mesures comme présentées au T2/17 et au T1/17 comprennent des charges de restructuration et des éléments liés aux regroupements d'entreprises qui pourraient avoir une incidence sur la comparabilité, comme il est précisé à la page suivante et à l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR.



(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature ou de leur importance. Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

Éléments d'ajustement

(millions \$, sauf les données par action)	T2/17			T1/17		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement						
Charges de restructuration	1,7 \$	1,2 \$	0,04 \$	0,9 \$	0,7 \$	0,02 \$
Éléments liés aux regroupements d'entreprises						
Frais liés aux regroupements d'entreprises	6,4	5,0	0,15	3,6	2,7	0,08
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,9	0,6	0,02	1,0	0,8	0,02
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	0,3	0,2	0,01	0,2	0,2	0,01
<i>Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises</i>	7,5 \$	5,8 \$	0,18 \$	4,9 \$	3,6 \$	0,11 \$
Total des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	9,2 \$	7,0 \$	0,21 \$	5,8 \$	4,3 \$	0,13 \$

(1) L'incidence des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.

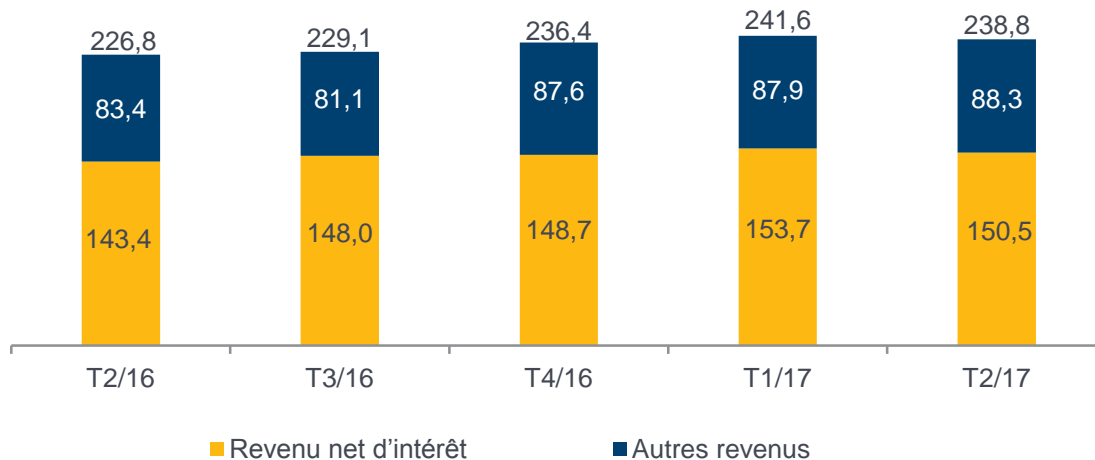


Revenu total

(millions \$)	T2/17	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	150,5 \$	- 2 %	5 %
Autres revenus	88,3	0 %	6 %
Revenu total	238,8 \$	- 1 %	5 %

Revenu total

(millions \$)



Revenu total : baisse de 2,8 M\$ t/t et hausse de 12,0 M\$ e/e

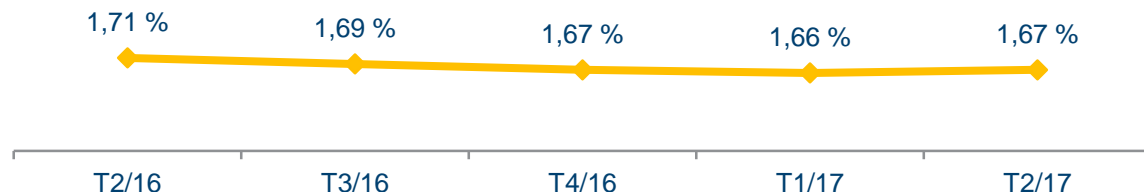
- Revenu net d'intérêt : baisse de 3,2 M\$ t/t, du fait principalement de l'incidence négative attribuable au fait que le deuxième trimestre comptait trois jours de moins
- Revenu net d'intérêt : hausse de 7,0 M\$ e/e découlant de la solide croissance des volumes de prêts générée tant en interne qu'au moyen d'acquisitions, contrebalancée en partie par le resserrement des marges attribuable au contexte de bas taux d'intérêt
- Autres revenus : hausse de 5,0 M\$ e/e attribuable à l'augmentation des fonds communs de placement aux particuliers, à l'accroissement des commissions sur prêts découlant de l'intensification de l'activité dans les portefeuilles commerciaux et à la contribution des activités de CIT Canada acquises récemment



Marge nette d'intérêt (MNI)

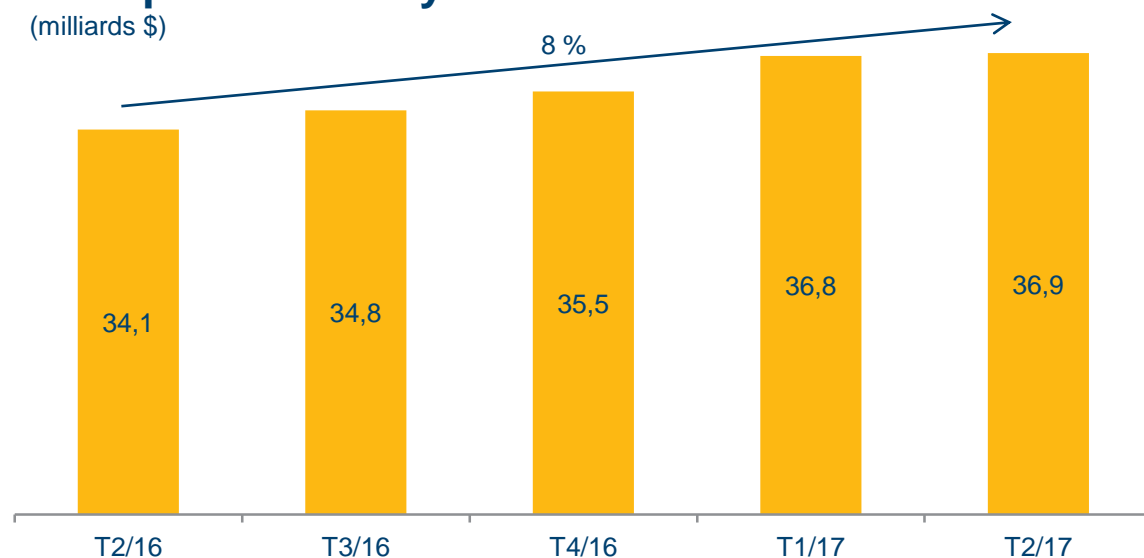
Marge nette d'intérêt

(en pourcentage de l'actif productif moyen)



Actif productif moyen

(milliards \$)



- MNI du T2/17 par rapport à celle du T1/17
 - Augmentation de 1 pb : toujours relativement stable
- MNI du T2/17 par rapport à celle du T2/16
 - Baisse de 4 pb : pressions persistantes exercées sur les taux de prêt et proportion plus élevée de prêts hypothécaires résidentiels à rendement moins élevé, contrebalancées en partie par la solide croissance interne des prêts aux clients commerciaux et par les portefeuilles de prêts commerciaux et de financement d'équipement acquis récemment
- Augmentation de l'actif productif moyen de 8 % e/e :
 - Croissance interne des prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants hausse de 15 % e/e
 - Croissance des prêts aux clients commerciaux, hausse de 23 % e/e, incluant l'acquisition de CIT Canada au T4/16



Autres revenus

Autres revenus (millions \$)	T2/17	t/t	e/e
Frais de service sur les dépôts	14,2 \$	- 1 %	- 4 %
Commissions sur prêts	15,2	1 %	14 %
Revenus tirés des services de cartes	8,3	3 %	5 %
Honoraires et commissions sur prêts et dépôts	37,7 \$	1 %	5 %
Revenus tirés des activités de courtage	18,4	- 7 %	- 12 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	11,8	8 %	21 %
Revenus liés aux comptes d'investissement	6,2	9 %	- 9 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	4,8	- 7 %	22 %
Autres ⁽¹⁾	9,5	4 %	62 %
	88,3 \$	0 %	6 %

Augmentation généralisée des autres revenus : hausse de 5,0 M\$ e/e

- Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement en hausse de 2,1 M\$ e/e
- Augmentation de 1,9 M\$ e/e des commissions sur prêts, sous l'effet surtout de l'intensification de l'activité de souscription dans les portefeuilles commerciaux
- Autres : augmentation de 3,2 M\$ e/e reflétant la contribution de 4,1 M\$ des activités de financement d'équipement acquises récemment



(1) Comprend les revenus d'assurance montant net, les revenus locatifs et autres.

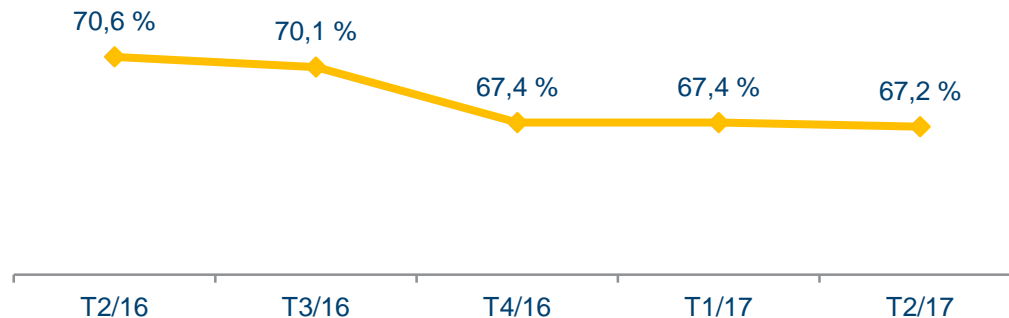
Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (millions \$)	T2/17	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	88,1 \$	- 2 %	3 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	45,6	- 2 %	- 3 %
Autres	26,9	0 %	- 4 %
	160,6 \$	- 1 %	0 %

Bon contrôle des coûts

- FAI ajustés stables e/e : augmentation régulière des salaires annuels, hausse de la rémunération liée à la performance, accroissement des coûts des régimes de retraite et ajout d'employés de CIT Canada, contrebalancés par la baisse de la charge d'amortissement découlant de la dépréciation des actifs comptabilisée au T4/16
- FAI ajustés en baisse de 1 % t/t : diminution des salaires et des avantages du personnel imputable au nombre moins élevé de jours au deuxième trimestre

Ratio d'efficacité ajusté

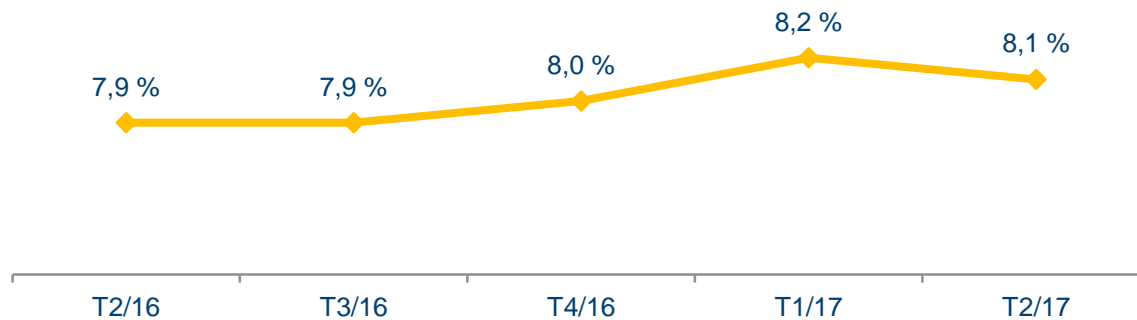


Amélioration du ratio d'efficacité ajusté de 340 pb e/e et de 20 pb t/t

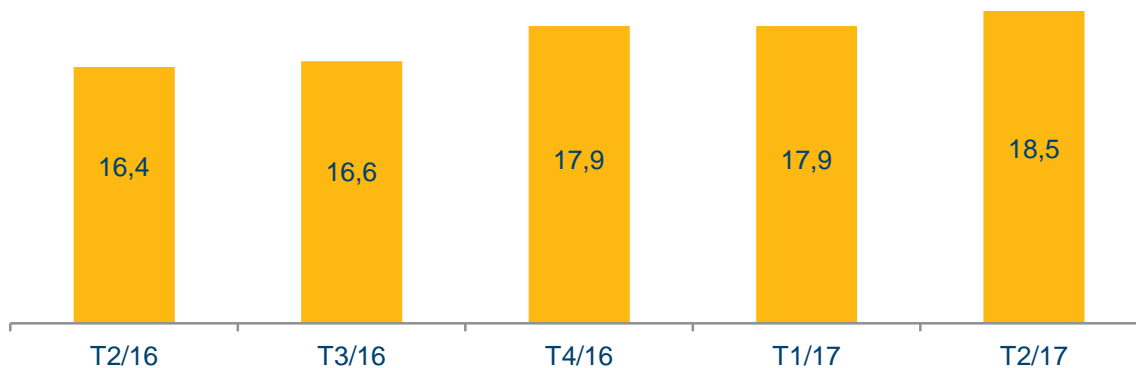


Gestion du capital

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



Actif pondéré en fonction des risques (milliards \$)



Solide ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires

- Baisse de 10 pb t/t :
 - Augmentation des expositions pondérées en fonction des risques, par rapport à une croissance moins rapide au T1/17
 - Déductions additionnelles des fonds propres à l'égard des immobilisations incorporelles, étant donné que la Banque élabore son nouveau système bancaire de base
 - Contrebalancée en partie par les fonds propres générés en interne
- Hausse de 20 pb e/e :
 - Émission d'actions ordinaires d'un montant de 155,4 M\$ au T4/16
 - Fonds propres générés en interne
 - Contrebalancés en partie par l'accroissement de l'actif pondéré en fonction des risques, incluant celui de CIT Canada

Actif pondéré en fonction des risques en hausse de 2,1 G\$ e/e :

- Croissance interne des prêts aux clients commerciaux
- Acquisition de CIT Canada

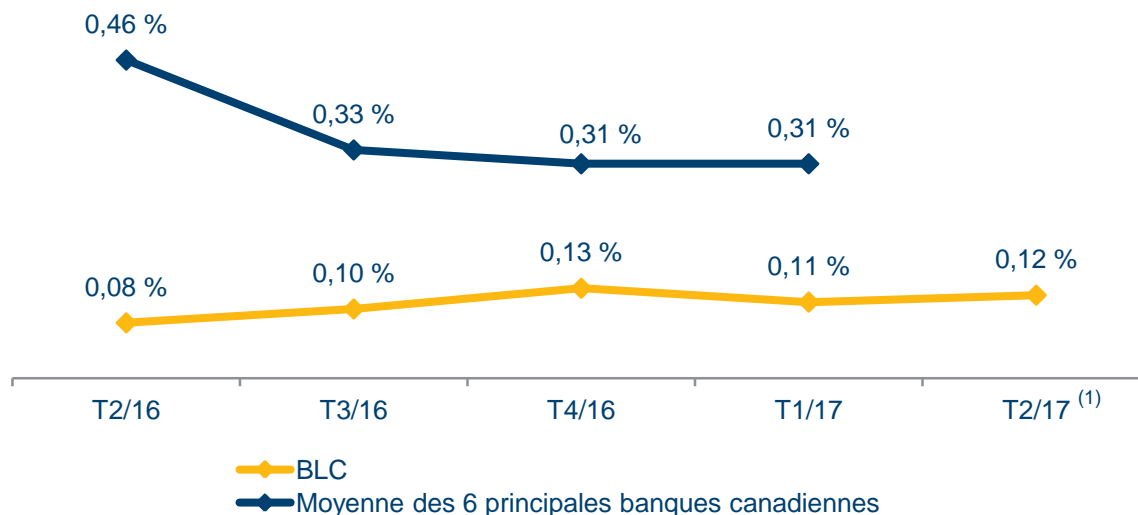


EXAMEN DES RISQUES

Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Faible ratio de pertes :

- Bonne qualité de crédit sous-jacente des portefeuilles de prêts
- Devrait suivre une légère tendance à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts

Provisions pour pertes sur créances (millions \$)	T2/17	T1/17	T2/16
Prêts personnels	7,9 \$	8,6 \$	4,6 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	1,3	0,9	- 0,6
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	0,9	- 0,5	1,7
	10,1 \$	9,0 \$	5,8 \$

- Les résultats du T2/16 comprenaient un ajustement net favorable de 2,7 M\$ découlant de l'examen régulier des modèles de provisions cumulatives collectives



(1) Les résultats du T2/17 des 6 principales banques canadiennes ne sont pas encore disponibles.

OBJECTIFS À MOYEN TERME

Progrès réalisés au chapitre de notre performance à moyen terme

T2/17 (depuis le début de l'exercice)

Rendement des capitaux propres ajusté

11,7 % écart à 420 pb ⁽¹⁾

Réduire l'écart à 300 pb d'ici 2019 ⁽²⁾

Ratio d'efficacité ajusté

67,3 %

< 68 % d'ici 2019

Résultat dilué par action ajusté

2,82 \$ baisse de 1 % ⁽³⁾

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

Levier d'exploitation ajusté

4,7 % ⁽³⁾

Positif



(1) Écart fondé sur les résultats du T1/17 (les résultats des 6 principales banques canadiennes étant de 15,9 %).

(2) Comparativement aux principales banques canadiennes. Objectif de réaliser un rendement des capitaux propres comparable d'ici 2022.

(3) Par rapport au T2/16 (depuis le début de l'exercice).

Progrès réalisés au chapitre de nos objectifs de croissance à moyen terme

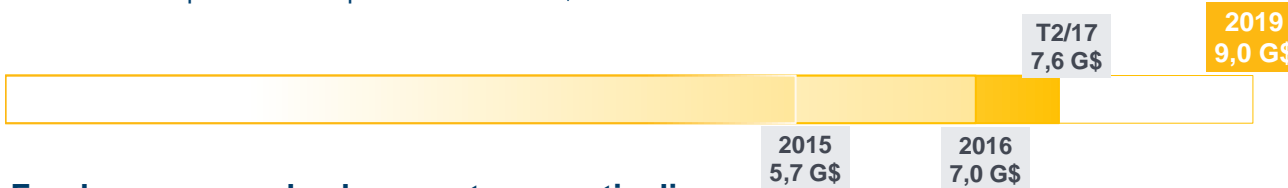
Prêts à la clientèle commerciale

Croissance de plus de 60 % pour atteindre 13 G\$ d'ici 2019



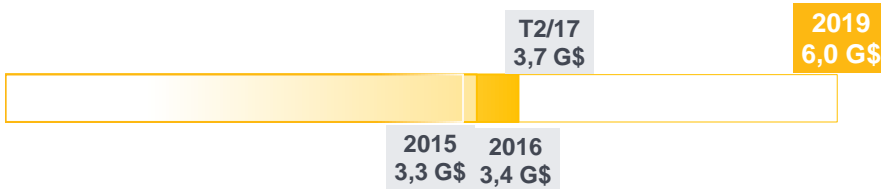
Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants

Croissance de plus de 50 % pour atteindre 9 G\$ d'ici 2019



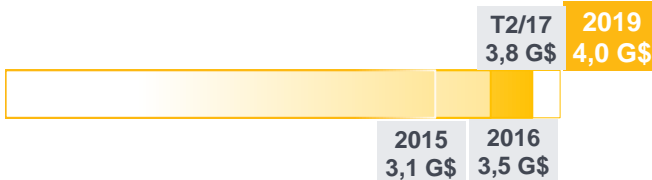
Fonds communs de placement aux particuliers

Croissance de plus de 80 % pour atteindre 6 G\$ d'ici 2019



Actifs sous gestion chez Valeurs mobilières Banque Laurentienne

Croissance de plus de 25 % pour atteindre 4 G\$ d'ici 2019



(1) Le portefeuille de prêts aux clients commerciaux a augmenté d'un montant estimé à 1,2 G\$ en raison de l'acquisition proposée des activités de NCF.

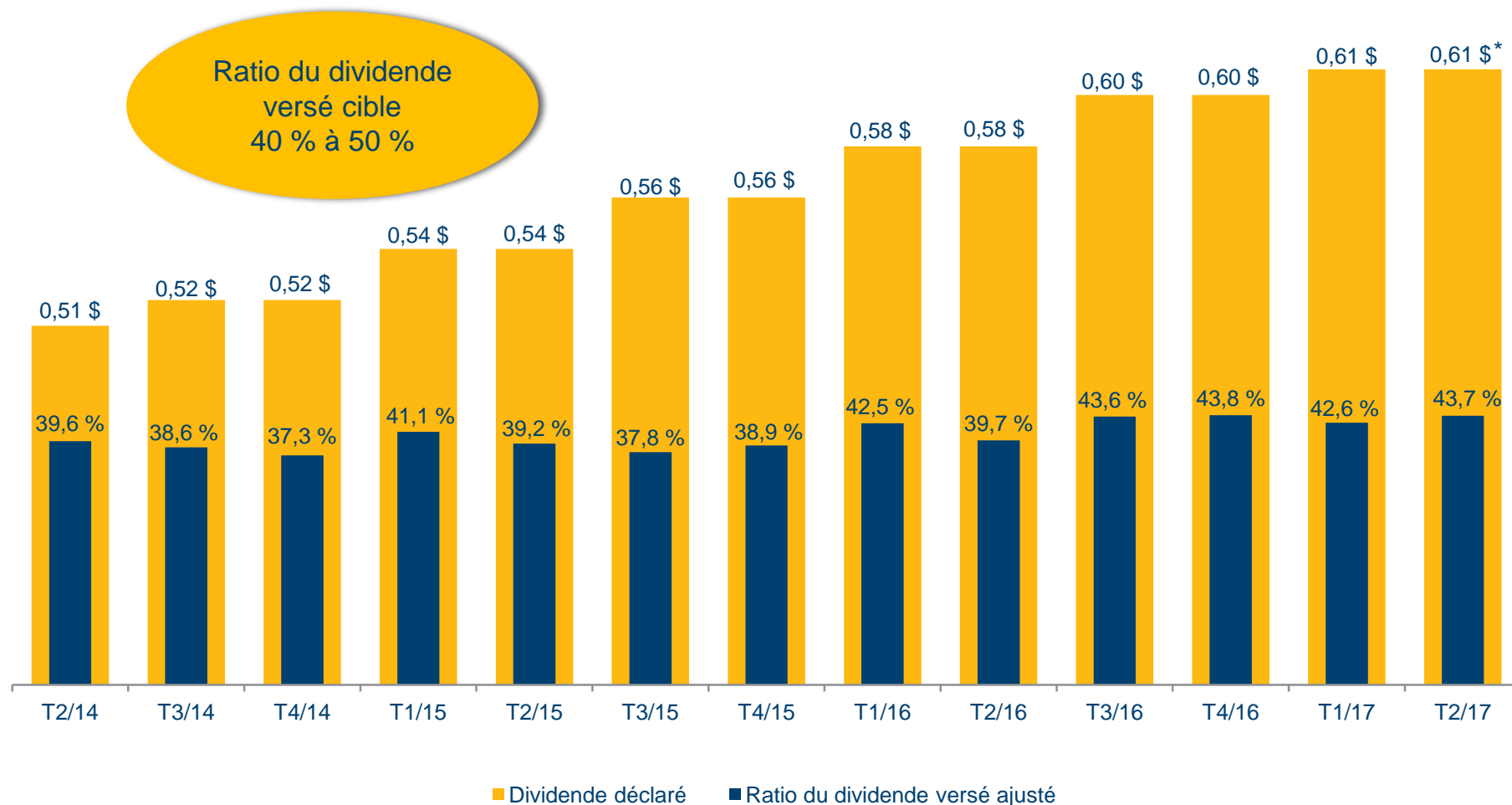


ANNEXES

Croissance du dividende

Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté

(\$/action et en %)



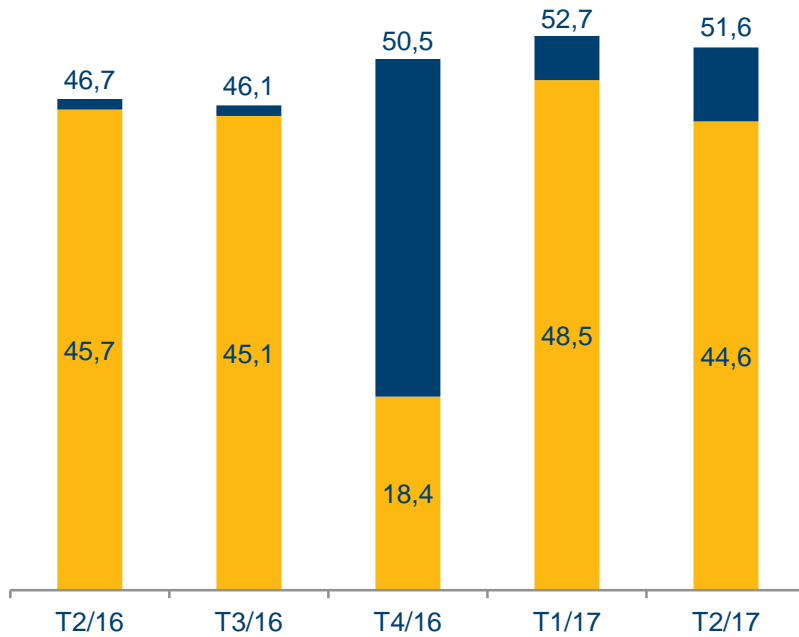
(*) Augmentation de 0,62 \$ par action du dividende trimestriel.



Performance financière

Résultat net

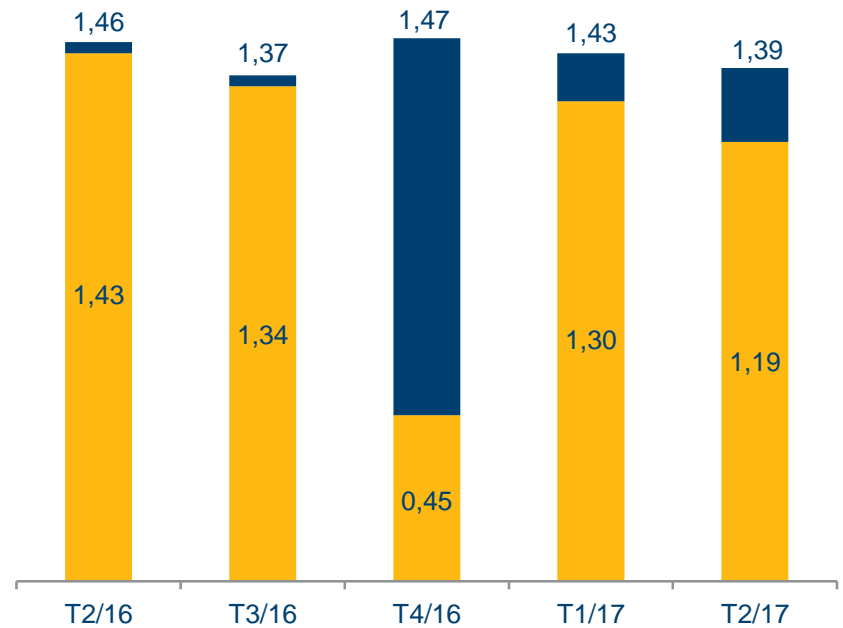
(millions \$)



■ Résultat net
■ Résultat net ajusté ⁽¹⁾

Résultat dilué par action

(\$/action)



■ Résultat dilué par action
■ Résultat dilué par action ajusté ⁽¹⁾

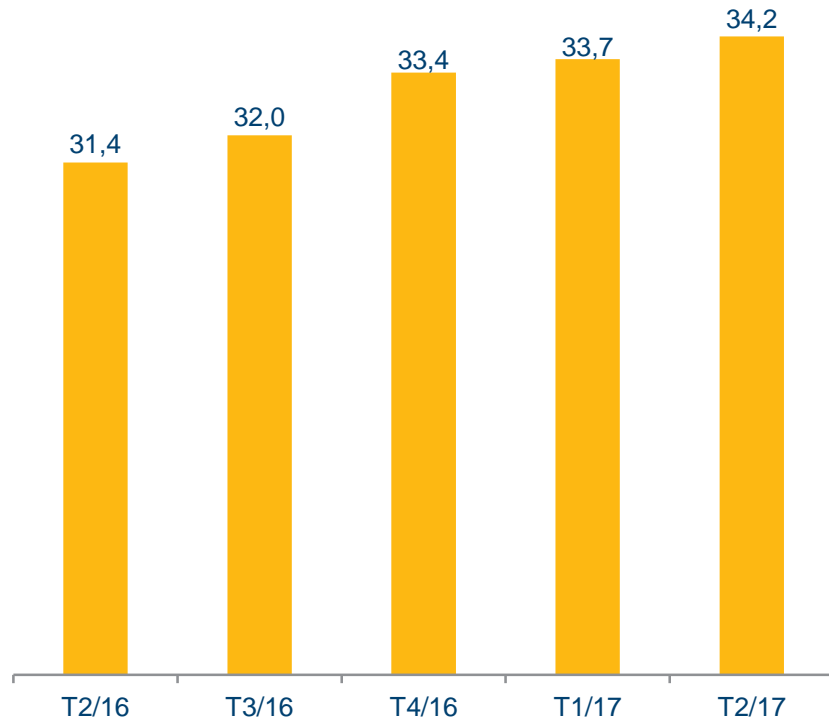


(1) Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

Prêts et financement

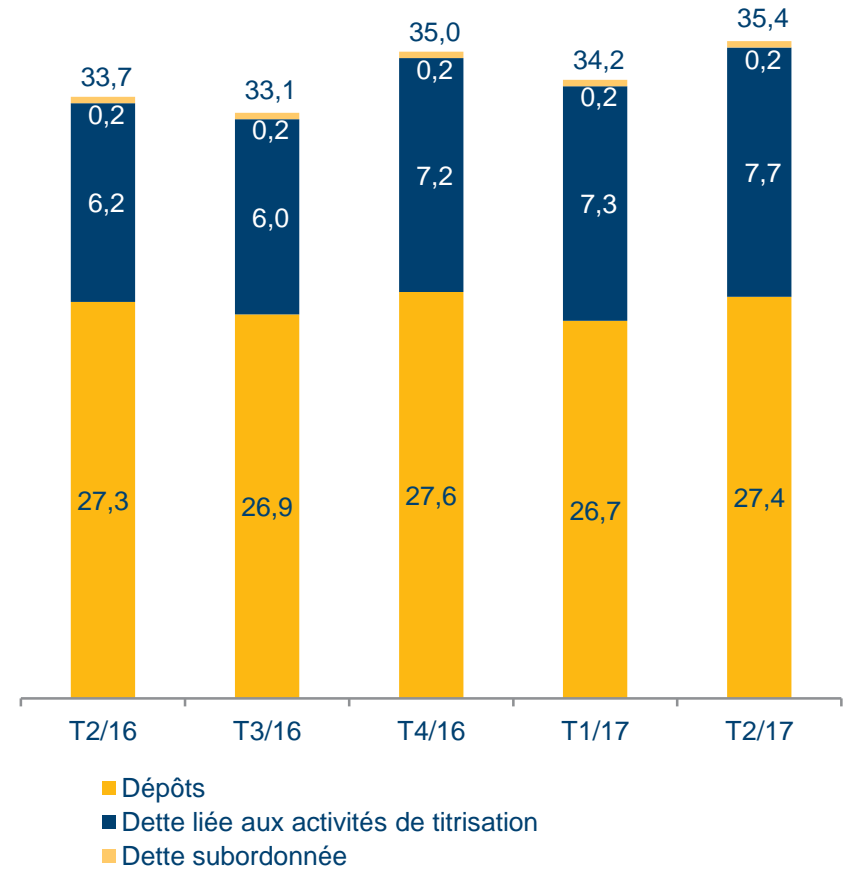
Prêts et acceptations

(milliards \$)



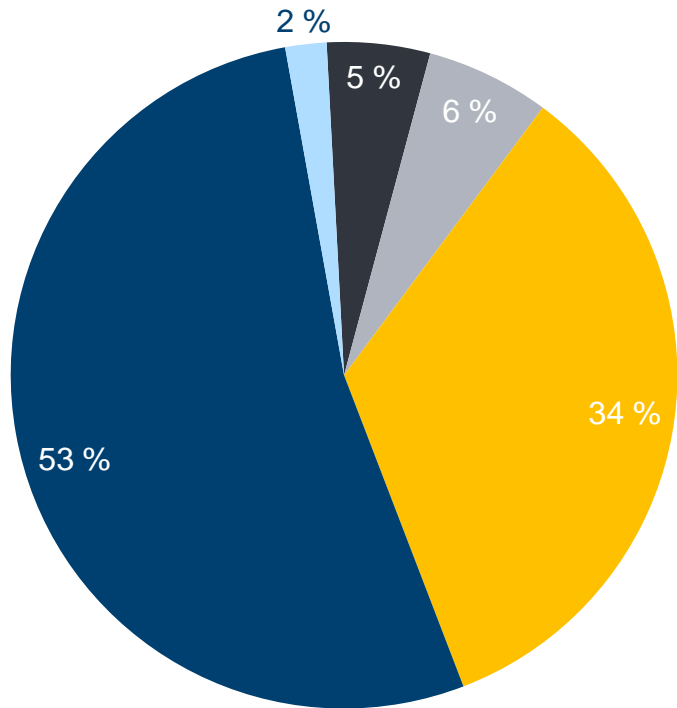
Financement

(milliards \$)



Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 17,5 G\$ au 30 avril 2017



- Colombie-Britannique (Vancouver : 4 %)
- Alberta et Prairies (Calgary : 3 %)
- Ontario (Toronto : 21 %)
- Québec (Montréal : 33 %)
- Provinces de l'Atlantique

Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province

	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur ⁽¹⁾
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	56	44	58
Alberta et Prairies	34	66	67
Ontario	56	44	58
Québec	50	50	63
Provinces de l'Atlantique	35	65	71
Total	51	49	62

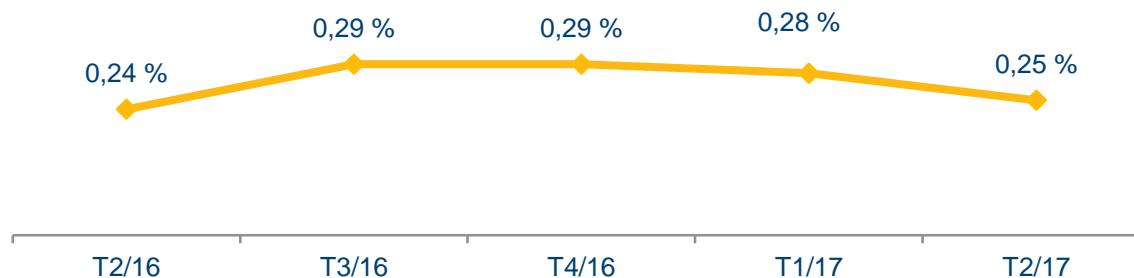


(1) Reflète la valeur estimée actuelle, y compris les marges de crédit hypothécaire.

Prêts douteux

Prêts douteux nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations)



Prêts douteux bruts (millions \$)	T2/17	t/t	e/e
Prêts personnels	22,3 \$	15 %	17 %
Prêts hypothécaires résidentiels	26,5	- 12 %	- 21 %
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	77,0	- 8 %	24 %
	125,8 \$	- 6 %	10 %

(1) Les prêts douteux nets correspondent aux prêts douteux bruts moins les provisions cumulatives individuelles et les provisions cumulatives collectives pour prêts douteux.



Mesures non conformes aux PCGR

(millions \$, sauf les données par action)	T2/17	T1/17	T2/16
Résultat net comme présenté	44,6 \$	48,5 \$	45,7 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>			
Charges de restructuration	1,2	0,7	-
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,9	0,8	1,0
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	0,2	0,2	-
Frais liés aux regroupements d'entreprises	4,7	2,7	-
	5,8 \$	3,6 \$	1,0 \$
	7,0 \$	4,3 \$	1,0 \$
Résultat net ajusté	51,6 \$	52,7 \$	46,7 \$
Résultat dilué par action comme présenté	1,19 \$	1,30 \$	1,43 \$
Éléments d'ajustement	0,21	0,13	0,03
Résultat dilué par action ajusté	1,39 \$	1,43 \$	1,46 \$

(1) L'incidence des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.



Financement

Sources de financement (milliards \$)	% du total du finance- ment	T2/17	t/t	e/e
Dépôts à terme de particuliers	41 %	15,4 \$	1 %	2 %
Dépôts d'entreprises et autres dépôts	18 %	6,8	10 %	1 %
Dépôts à vue et sur préavis	14 %	5,3	0 %	- 5 %
Dette liée aux activités de titrisation	21 %	7,7	6 %	25 %
Dette subordonnée	1 %	0,2	0 %	0 %
Capitaux propres	5 %	2,0	1 %	14 %

Optimisation proactive des sources de financement

- Dépôts d'entreprises et autres dépôts en hausse de 10 % t/t : optimisation de la composition du financement
- Financement par titrisation en hausse de 25 % e/e et 6 % t/t : source privilégiée de financement à terme pour les prêts hypothécaires résidentiels – première opération de titrisation de B2B Banque au T2/17
- Capitaux propres en hausse de 14 % e/e :
 - Émission d'actions ordinaires d'un montant de 155,4 M\$ au T4/16



Personne-ressource Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

(514) 284-4500, poste 4926

susan.cohen@banquelaurentienne.ca