

# **1<sup>er</sup> trimestre 2015 CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE**

Réjean Robitaille, président et chef de la direction  
Michel C. Lauzon, chef de la direction financière

**26 février 2015 à 14 h  
1 800 524-8850**

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.

De par 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 et l'évolution de 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 diffèrent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter la rubrique « Profil de risque et cadre de gestion des risques » du rapport annuel de la Banque et les autres 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 prospectifs, écrits ou oraux, formulés par elle ou en son nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.

## **ADOPTION DE LA NORME IFRS MODIFIÉE RELATIVE À LA PRÉSENTATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS**

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> novembre 2014, la Banque a adopté les modifications à la Norme internationale d'information financière (IFRS) relative à la présentation des instruments financiers, qui clarifiaient les exigences en matière de compensation des instruments financiers et qui exigeaient le retraitement de l'information comparative et des mesures financières de 2014 de la Banque. Des informations additionnelles sur l'incidence de l'adoption figurent également dans les notes des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités et dans les informations supplémentaires présentées pour le premier trimestre 2015.

## **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. 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 de la Banque et d'effectuer une analyse plus rigoureuse de son potentiel de rentabilité et de croissance.

## ▪ **Solide performance financière au T1 2015**

- Résultat net ajusté\* en hausse de 3 % d'un exercice à l'autre, qui s'est établi à 40,5 M\$
- Résultat dilué par action ajusté\* de 1,32 \$, en hausse de 2 % d'un exercice à l'autre
- La modification des taux par la Banque du Canada a eu une incidence temporaire de 0,04 \$ sur le résultat par action

## ▪ **Croissance stratégique** de nos activités prioritaires d'un exercice à l'autre :

- Croissance de 20 % des prêts commerciaux et acceptations
- Croissance de 11 % des prêts hypothécaires commerciaux (16 % excluant une vente de prêts)
- Croissance de 8 % du portefeuille de prêts hypothécaires de B2B Banque
- Croissance combinée de 12 % des revenus tirés des services de cartes, des revenus tirés de la vente de fonds communs de placement et des revenus d'assurance

## ▪ **Amélioration du ratio d'efficacité ajusté\*** de 40 pb grâce à la gestion rigoureuse des dépenses

## ▪ **Solide qualité du crédit** : faible ratio de pertes, à 0,15 %



	<b>OBJECTIFS 2015</b>	<b>RÉSULTATS T1 2015</b>
<b>Résultat dilué par action ajusté <sup>(1)</sup></b>	Croissance de 5 % à 8 %	2 %
<b>Ratio d'efficacité ajusté <sup>(1)</sup></b>	< 71,0 %	71,4 %
<b>Levier d'exploitation ajusté <sup>(1)(2)</sup></b>	Positif	0,5 %
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté <sup>(1)</sup></b>	≥ 12,0 %	11,3 %
<b>Ratio de fonds propres sous forme d'actions ordinaires (base « tout compris »)</b>	> 7,0 %	7,8 %

(1) Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 22.

(2) Aux fins du calcul des données correspondant aux objectifs de 2015, les taux de croissance depuis le début de l'exercice sont calculés d'un exercice à l'autre (c'est-à-dire les taux de la période considérée par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent).

**MICHEL LAUZON**  
**CHEF DE LA DIRECTION FINANCIÈRE**

## Faits saillants

- Amélioration du ratio d'efficacité ajusté e/e
- Augmentation du résultat net ajusté de 3 % e/e

En millions de dollars, sauf les montants par action et les pourcentages

	PCGR	Ajusté *	Variation ** vs T1 2014
<b>T1 2015</b>			
<b>Résultat net</b>	35,8 \$	40,5 \$	3 %
<b>Résultat dilué par action</b>	1,15 \$	1,32 \$	2 %
<b>Rendement des capitaux propres</b>	9,9 %	11,3 %	(40) pb
<b>Ratio d'efficacité</b>	73,7 %	71,4 %	(40) pb

\* Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 22.

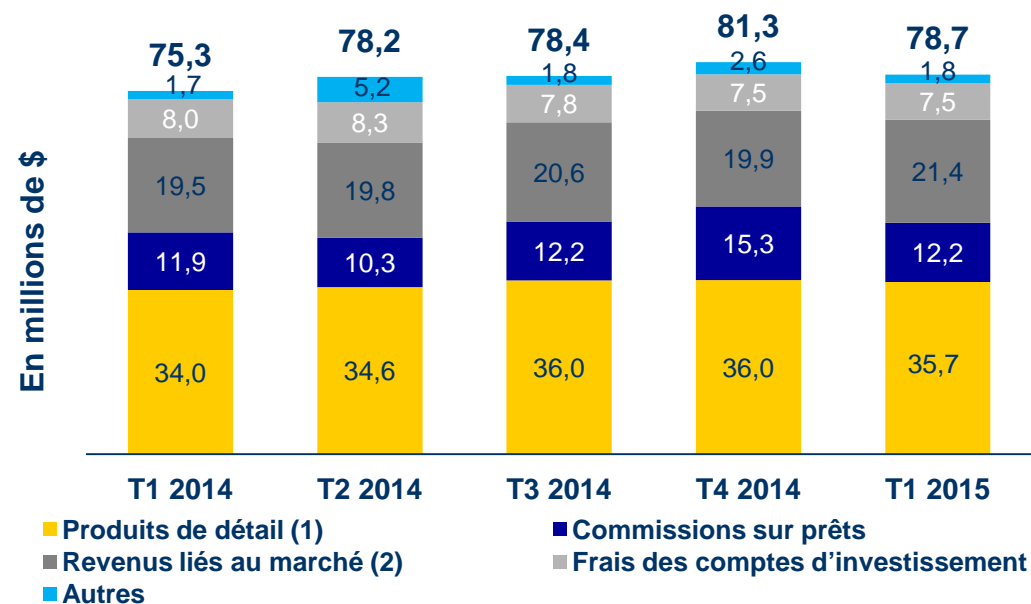
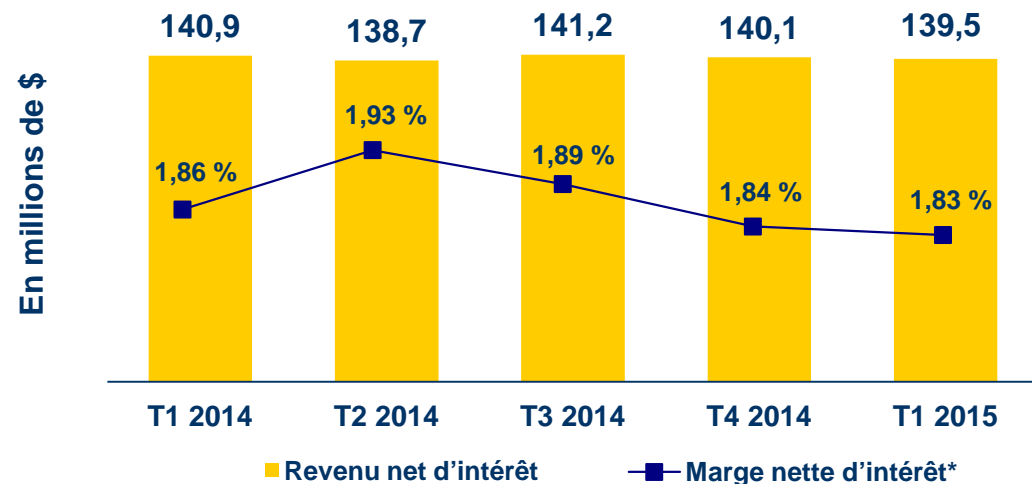
\*\* Variation calculée sur une base ajustée, voir la page 22.

## Faits saillants – MNI

- Baisse séquentielle de la MNI de 1 pb au T1 2015, du fait essentiellement de la baisse saisonnière des pénalités sur les remboursements anticipés
- La marge nette d'intérêt est désormais définie comme le ratio du revenu net d'intérêt sur l'actif productif moyen, compte non tenu de l'actif productif moyen du secteur d'activité Valeurs mobilières Banque Laurentienne et Marchés des capitaux

## Faits saillants – Autres revenus

- T1 2015 vs T1 2014 :
  - Augmentation de 48 % des revenus de trésorerie et de marchés financiers
  - Croissance combinée de 12 % des revenus tirés des services de cartes, des revenus tirés de la vente de fonds communs de placement et des revenus d'assurance



\* La marge nette d'intérêt est désormais définie comme le ratio du revenu net sur l'actif productif moyen, compte non tenu de l'actif productif moyen du secteur d'activité Valeurs mobilières Banque Laurentienne et Marché des capitaux.

(1) Inclut les frais de service sur les dépôts, les revenus tirés des services de cartes, les revenus tirés de la vente de fonds communs de placement et les revenus d'assurance, montant net

(2) Inclut les revenus tirés des activités de courtage et les revenus de trésorerie et de marchés financiers

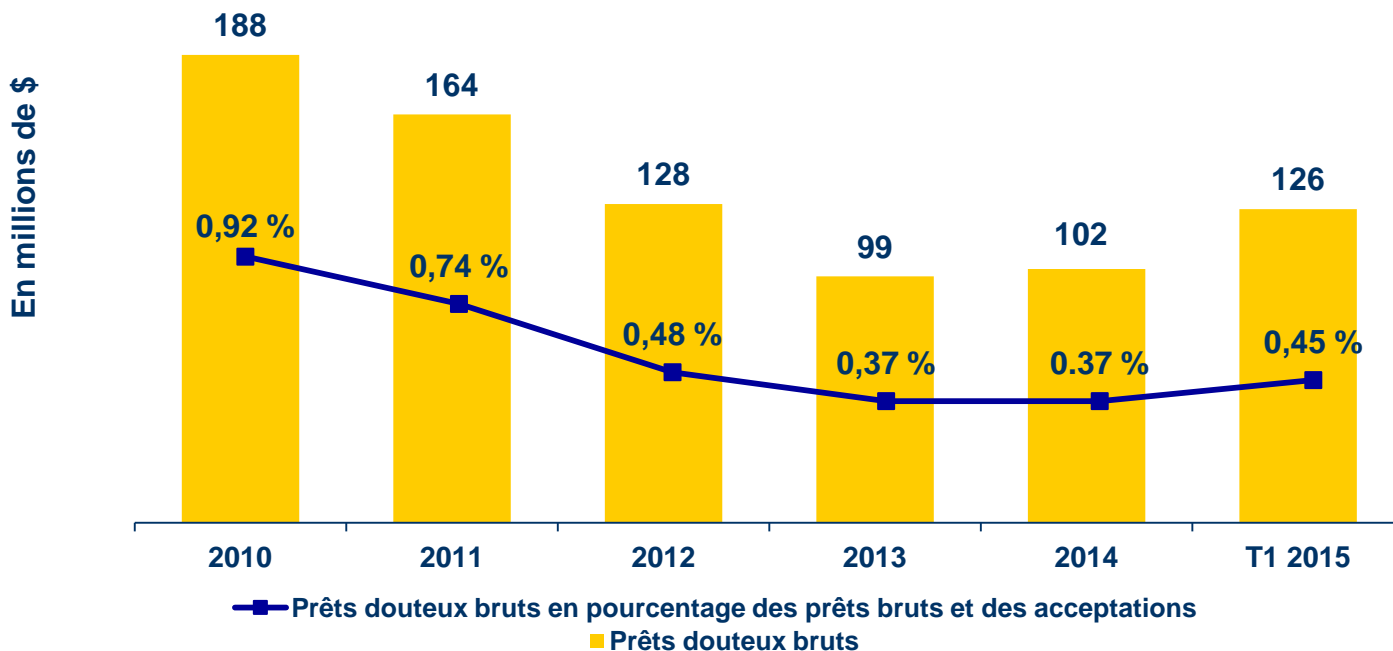
## Faits saillants – Crédit

- Qualité globale du crédit très solide
- Légère hausse des prêts douteux bruts
- Augmentation des provisions pour pertes sur les portefeuilles de prêts personnels e/e en raison de la normalisation des provisions dans les portefeuilles de B2B Banque
- Diminution des provisions pour pertes sur prêts commerciaux et prêts hypothécaires commerciaux par rapport à celles du T1 2014

### Provisions pour pertes sur prêts et en % des prêts et acceptations moyens

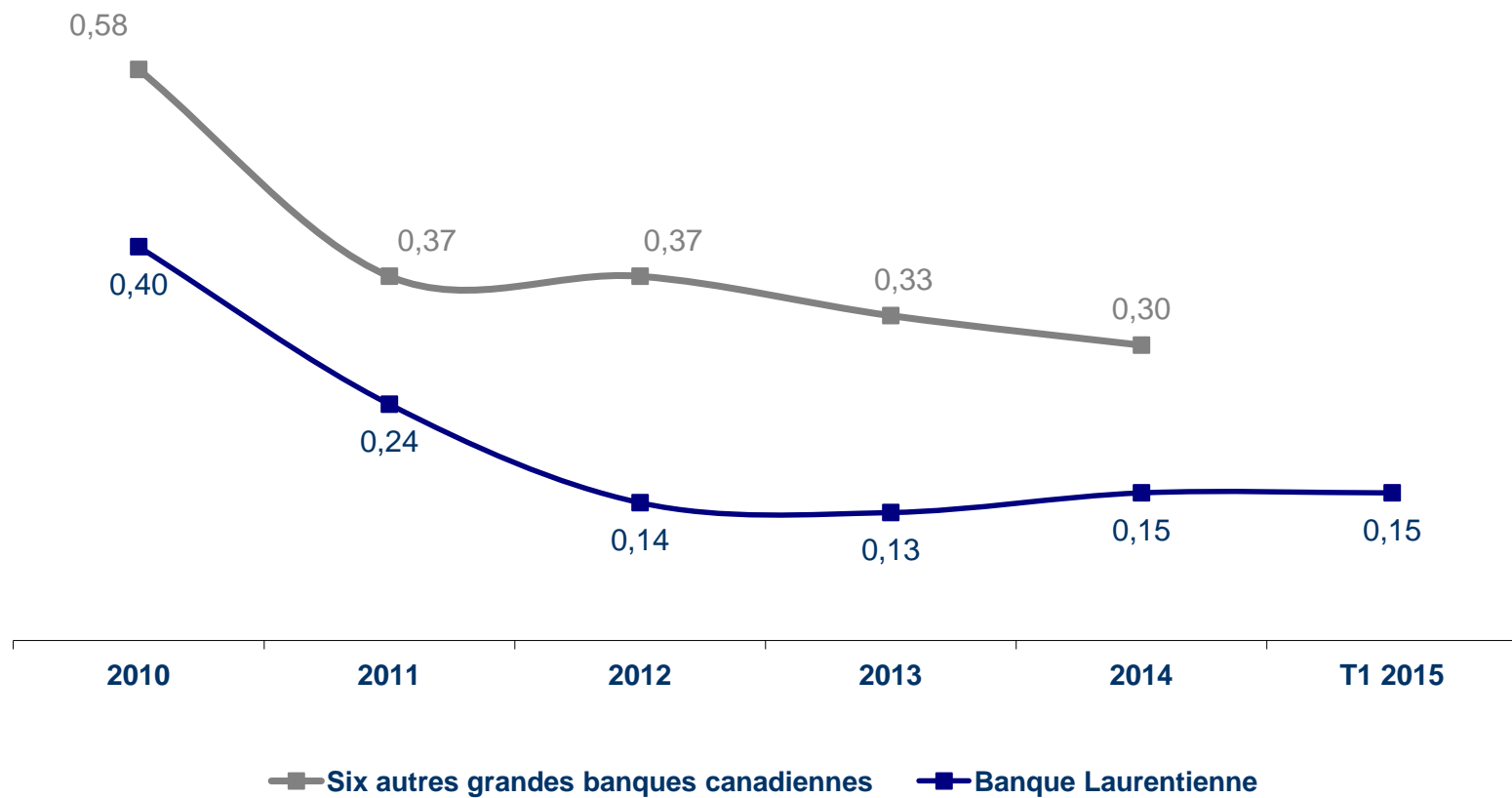
En milliers de dollars, sauf les pourcentages

	T1 2015	T4 2014	T1 2014
<b>Prêts personnels</b>	5 550 \$	7 610 \$	4 473 \$
<b>Prêts hypothécaires résidentiels</b>	1 523	2 154	648
<b>Prêts hypothécaires commerciaux</b>	1 908	264	2 892
<b>Prêts commerciaux et autres</b>	1 519	472	2 487
<b>TOTAL</b>	<b>10 500 \$</b>	<b>10 500 \$</b>	<b>10 500 \$</b>
<b>En % des prêts et AB moyens</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>



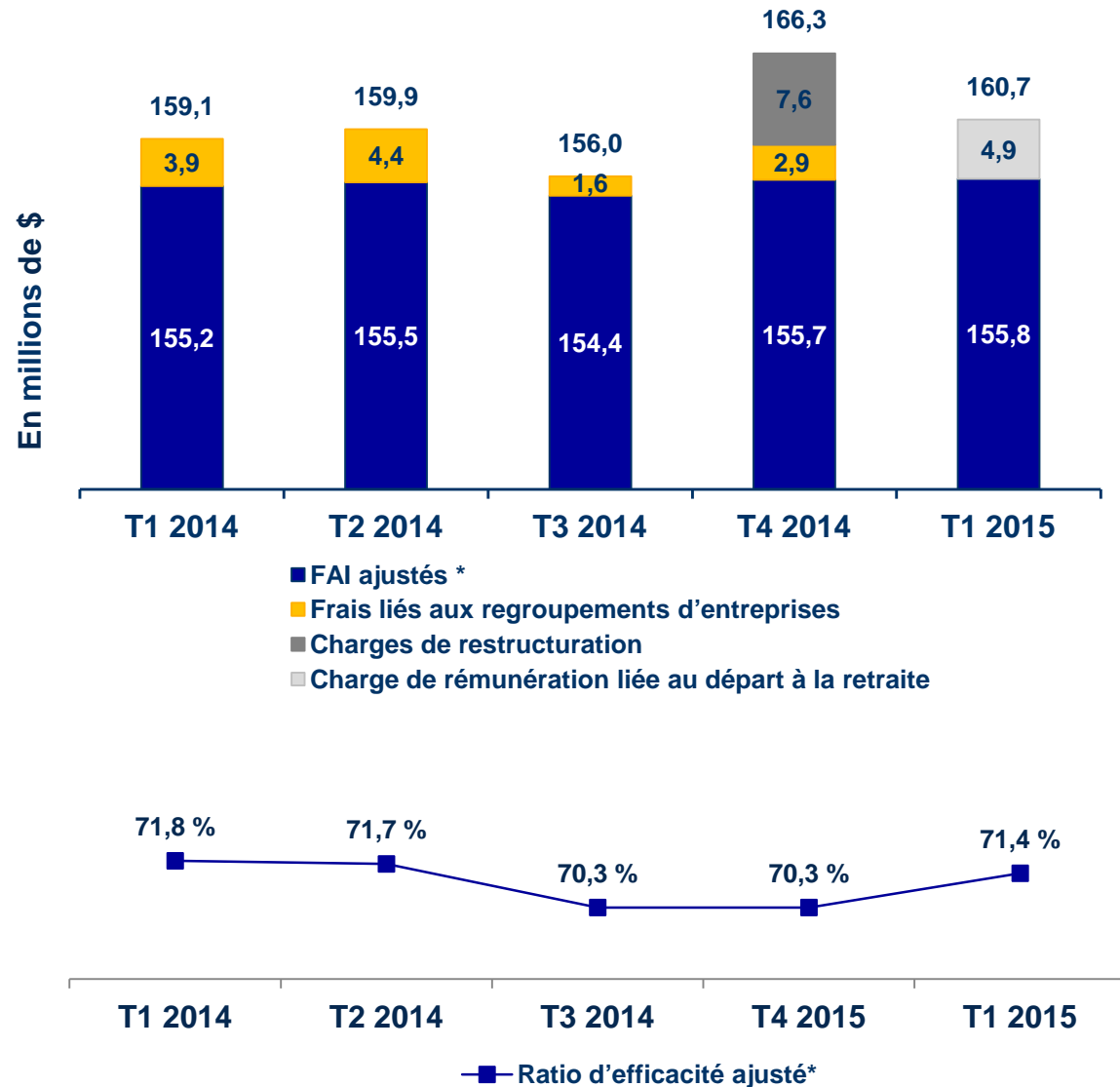


## Provisions pour pertes sur prêts en % des prêts et acceptations moyens



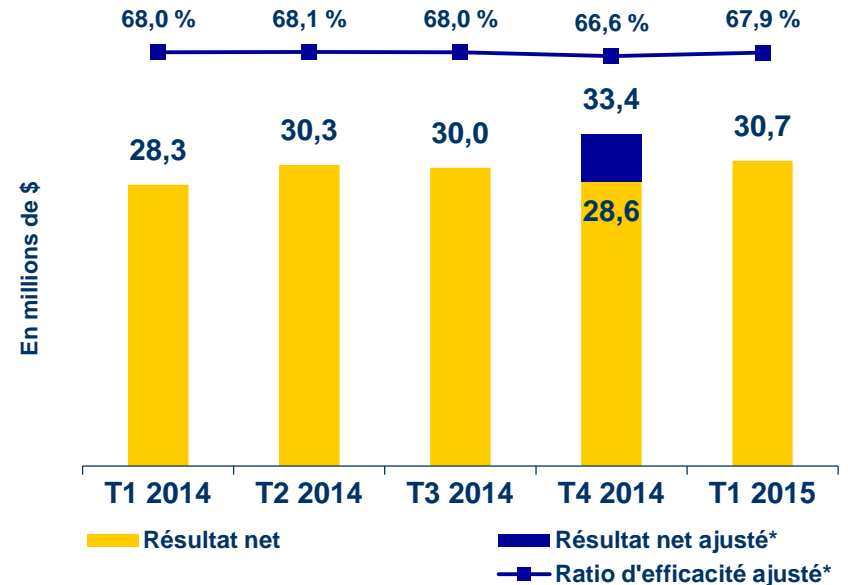
## Faits saillants

- Les frais autres que d'intérêt sont demeurés stables e/e
- Intégrations maintenant achevées
- Amélioration de 40 pb e/e du ratio d'efficacité ajusté
- Levier d'exploitation ajusté positif e/e



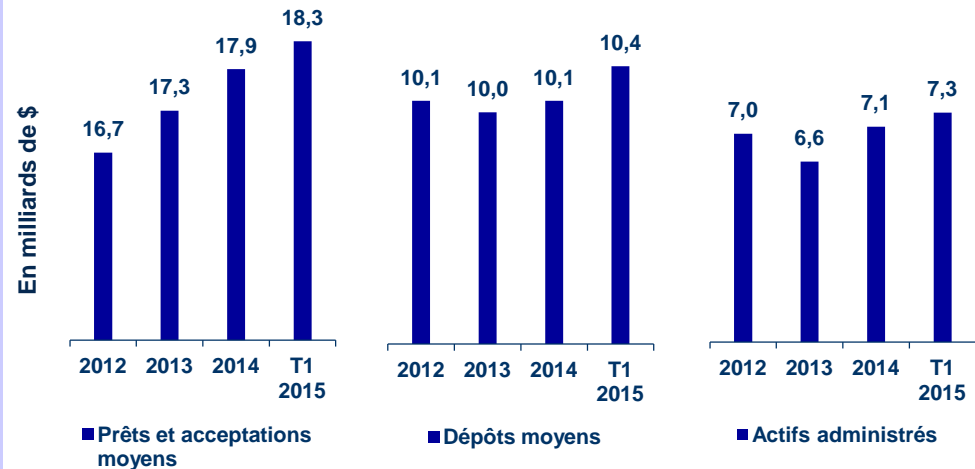
## Faits saillants du T1 2015

- Résultat net ajusté: hausse de 9 % e/e
- Revenu total : hausse de 3 % e/e
- Prêts et dépôts moyens : hausse séquentielle de 1 %
  - Prêts commerciaux et AB : hausse de 7 %
  - Prêts hypothécaires commerciaux : hausse de 6 %
- Frais autres que d'intérêt : hausse de 3 % e/e
- Provision pour pertes sur prêts : 9,2 M\$ vs 10,3 M\$ au T1 2014



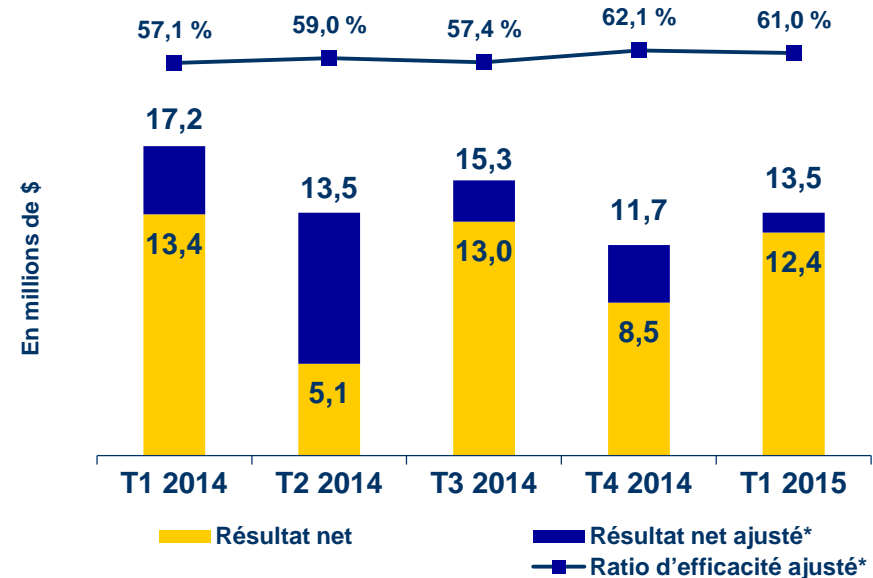
## Profil du secteur d'activité

- Gamme d'options de financement, y compris des solutions de crédit-bail, pour les petites et moyennes entreprises et les promoteurs immobiliers à l'échelle du Canada
  - 28 centres d'affaires commerciaux en C.-B., en Alberta, en Ontario, au Québec et en Nouvelle-Écosse
- Produits et services financiers à l'intention des particuliers au Québec
  - 151 succursales et 417 guichets automatiques



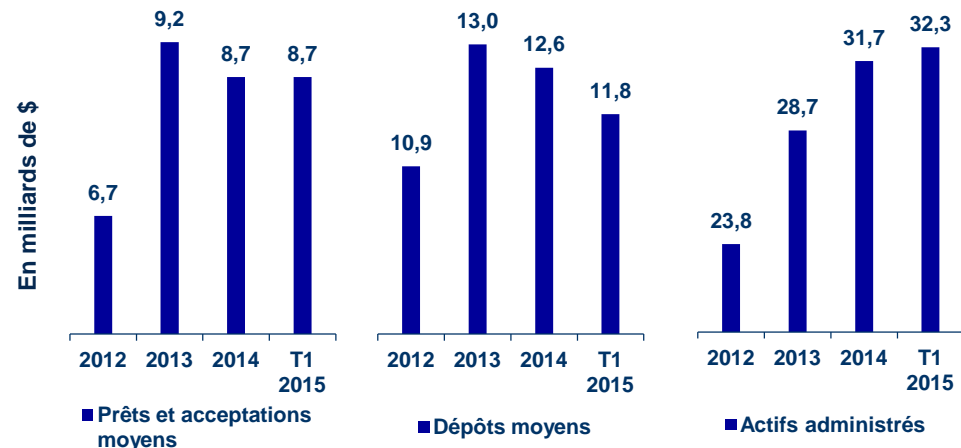
## Faits saillants du T1 2015

- Résultat net ajusté : en baisse de 3,7 M \$ e/e
- Fin en 2014 des frais liés aux regroupements d'entreprises
- Revenu total : baisse de 4,5 M\$ e/e
- Prêts moyens : légèrement positifs séquentiellement
- Dépôts moyens : baisse séquentielle de 3 %, la Banque ayant optimisé sa stratégie de financement
- Pertes sur prêts : 1,3 M\$ vs 0,2 M\$ au T1 2014
- Frais autres que d'intérêt, compte non tenu des frais liés aux regroupements d'entreprises : baisse de 2 % e/e



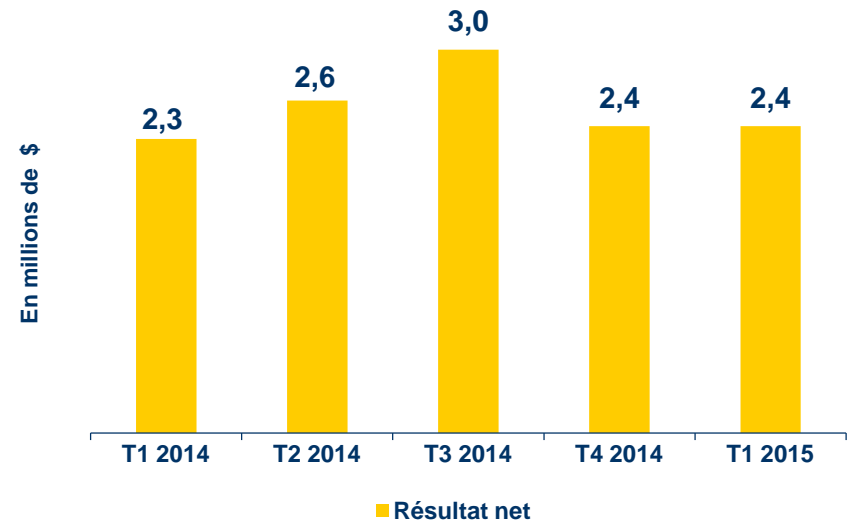
## Profil du secteur d'activité

- Produits bancaires aux particuliers, notamment des prêts à l'investissement, des dépôts, des prêts hypothécaires, des comptes à intérêt élevé, des CPG ainsi que des comptes et services d'investissement offerts par l'intermédiaire d'un réseau de conseillers financiers et de courtiers à leurs clients
- Chef de file au Canada des services aux conseillers financiers et courtiers



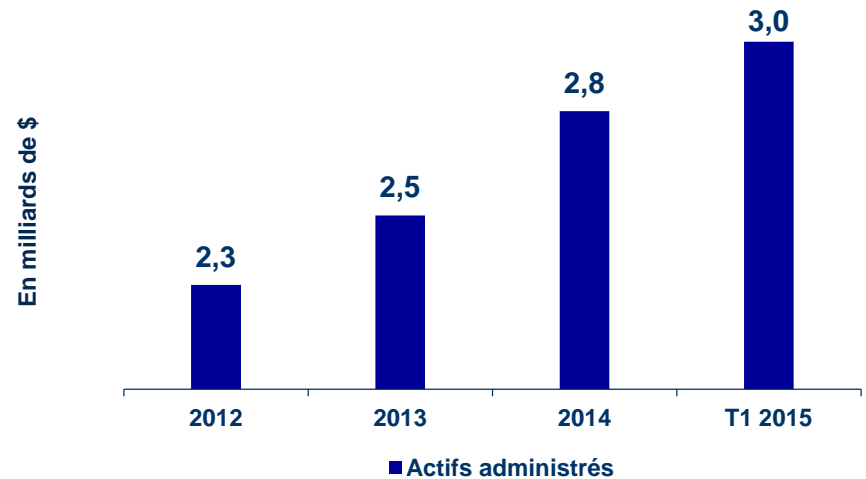
## Faits saillants du T1 2015

- Résultat net : hausse de 7 % e/e
- Revenu total : hausse de 1,0 M\$ du fait principalement des frais de souscriptions plus élevés sur le marché des titres à revenu fixe et des revenus de négociation plus considérables
- Frais autres que d'intérêt : hausse de 0,8 M\$ e/e



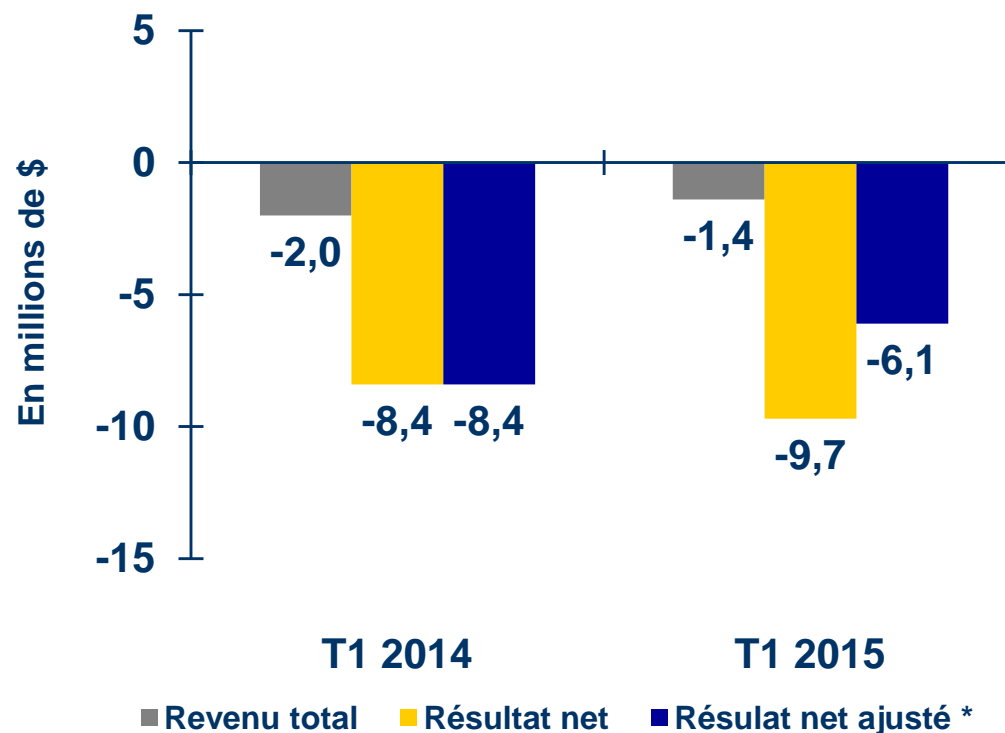
## Profil du secteur d'activité

- Services de courtage de plein exercice aux investisseurs du marché institutionnel et du marché de détail
- Activités de la Banque sur les marchés des capitaux
- Reconnu comme un fournisseur de choix de titres à revenu fixe
- Spécialisation auprès des sociétés à petite capitalisation
- 18 bureaux au Québec, en Ontario et au Manitoba



### Faits saillants du T1 2015

- Revenu net d'intérêt: relativement inchangé vs T1 2014
- Autres revenus: hausse de 0,8 M\$ vs T1 2014
- Baisse temporaire des autres revenus de 1,3 M\$ liée à la réévaluation de dérivés



## NOS SECTEURS D'ACTIVITÉ

### Particuliers et Entreprises

#### Services aux entreprises

- Solide expertise de spécialistes qui se démarquent dans des créneaux de marché choisis
- Priorité accordée aux petites et moyennes entreprises et aux promoteurs immobiliers au Canada

#### Services aux particuliers

- Services bancaires traditionnels
- Approche fondée sur des relations authentiques, empreintes de simplicité et d'accessibilité

### B2B Banque

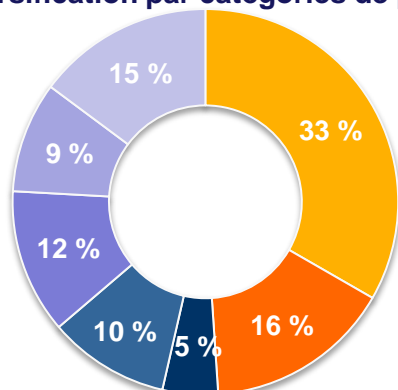
- Spécialisation dans le marché des conseillers financiers et des courtiers au Canada
- Gamme de produits bancaires développés pour ces conseillers et courtiers et pour leurs clients

### Valeurs mobilières BL et Marchés des capitaux

- Courtier réputé en matière de courtage institutionnel au Canada
- Spécialisation dans les marchés des sociétés à petite capitalisation et des produits à revenu fixe

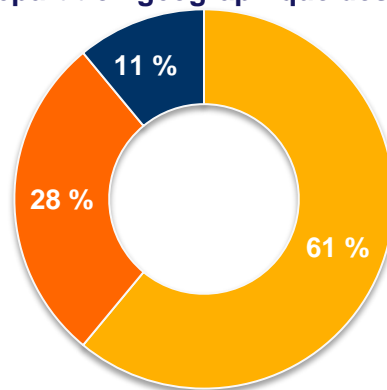
Au 31 janvier 2015

**Diversification par catégories de prêts**



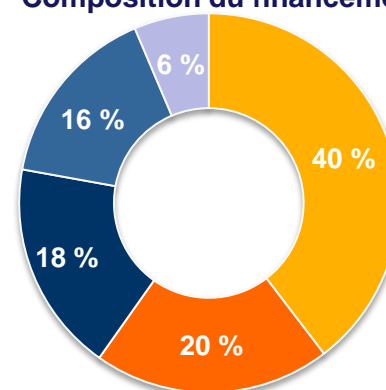
- Prêts hypothécaires résidentiels des Services aux particuliers : 33%
- Prêts hypothécaires résidentiels de B2B Banque : 16%
- Prêts hypothécaires résidentiels des Services aux entreprises : 5%
- Prêts hypothécaires commerciaux : 10%
- Prêts commerciaux et autres : 12%
- Prêts personnels des Services aux particuliers : 9%
- Prêts à l'investissement de B2B Banque : 15%

**Répartition géographique des prêts**

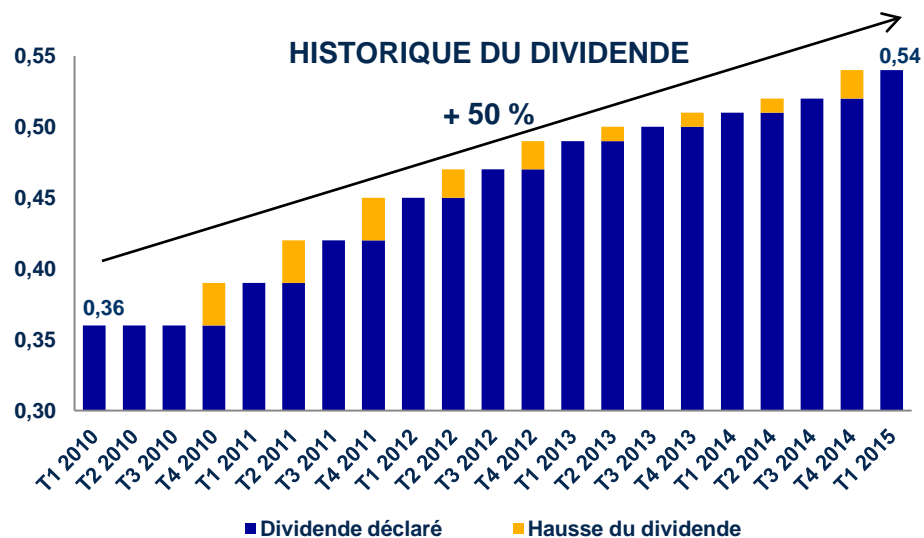


- Québec : 61 %
- Ontario : 28%
- Ouest canadien et l'Est du Canada : 11 %

**Composition du financement**



- Dépôts à terme de particuliers : 40 %
- Dépôts d'entreprises et autres : 20%
- Dépôts à vue et sur préavis de particuliers : 18 %
- Dette liée aux activités de titrisation : 16%
- Capitaux propres et dette subordonnée : 6%



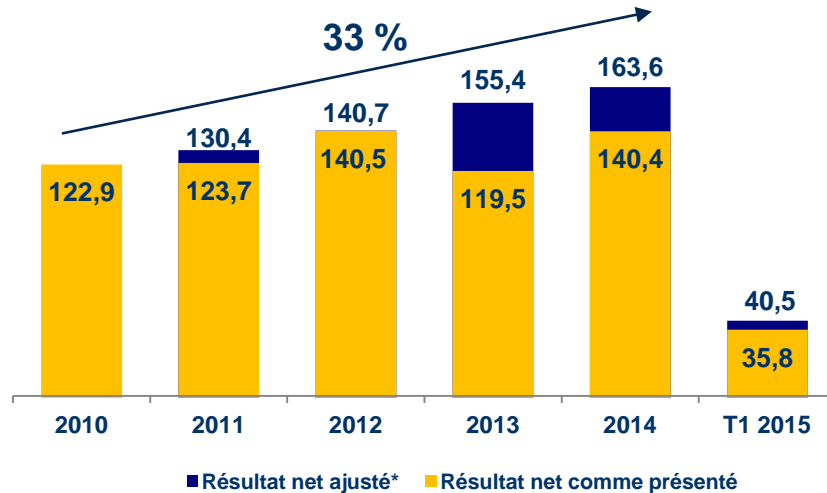


- **Réjean Robitaille**, président et chef de la direction
- **Michel C. Lauzon**, vice-président exécutif et chef de la direction financière
- **François Desjardins**, vice-président exécutif de la Banque et président et chef de la direction de B2B Banque
- **Pierre Minville**, vice-président exécutif et chef de la gestion des risques
- **Lorraine Pilon**, vice-présidente exécutive, Affaires corporatives, Ressources humaines et Secrétaire
- **Michel C. Trudeau**, vice-président exécutif, Marché des capitaux de la Banque et président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc.
- **Stéphane Therrien**, vice-président exécutif, Services aux entreprises
- **Gilles Godbout**, vice-président exécutif et chef de la direction informatique
- **Louis Marquis**, premier vice-président, Crédit
- **Stéphanie Pelletier**, vice-présidente, Finances
- **André Lopresti**, vice-président et chef comptable
- **Gladys Caron**, vice-présidente, Affaires publiques, communications et relations avec les investisseurs

# ANNEXES

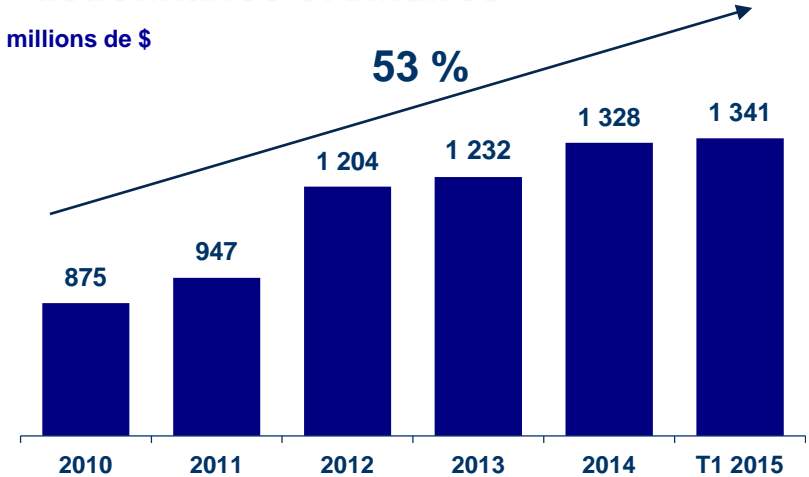
## Résultat net (1) (2)

En millions de \$



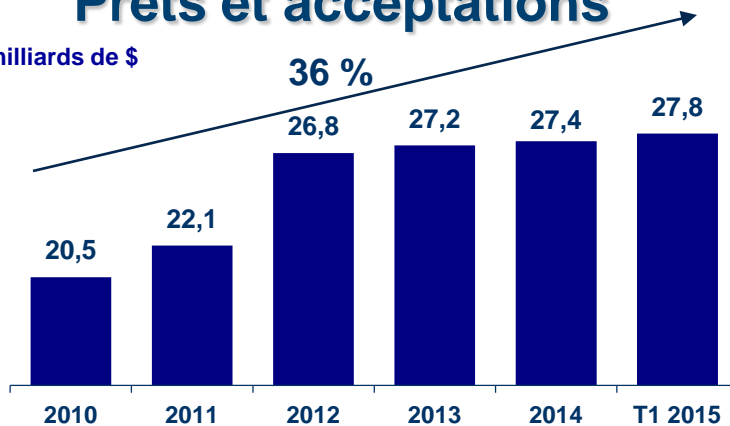
## Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (2)

En millions de \$



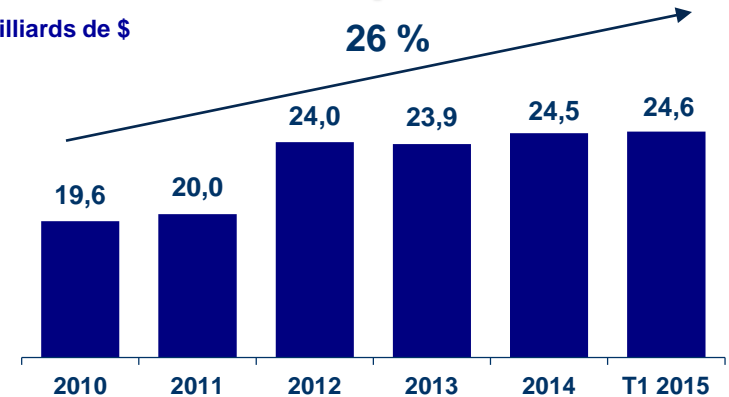
## Prêts et acceptations

En milliards de \$



## Dépôts

En milliards de \$



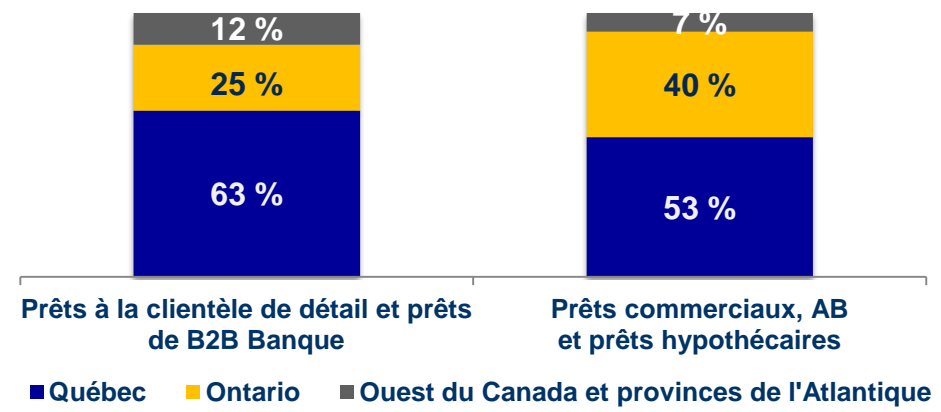
\* Compte non tenu des éléments d'ajustement

(1) Les chiffres antérieurs à 2011 n'ont pas été retraités selon les IFRS.

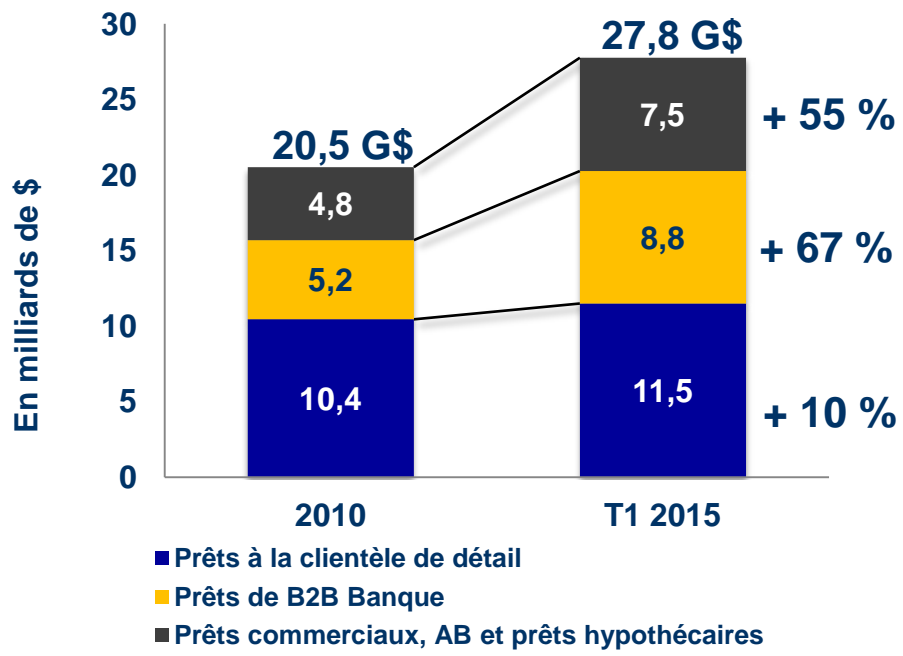
(2) Les chiffres antérieurs à 2012 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS modifiée relative aux avantages du personnel.

Environ 50 % de notre rentabilité est générée à partir de provinces autres que le Québec

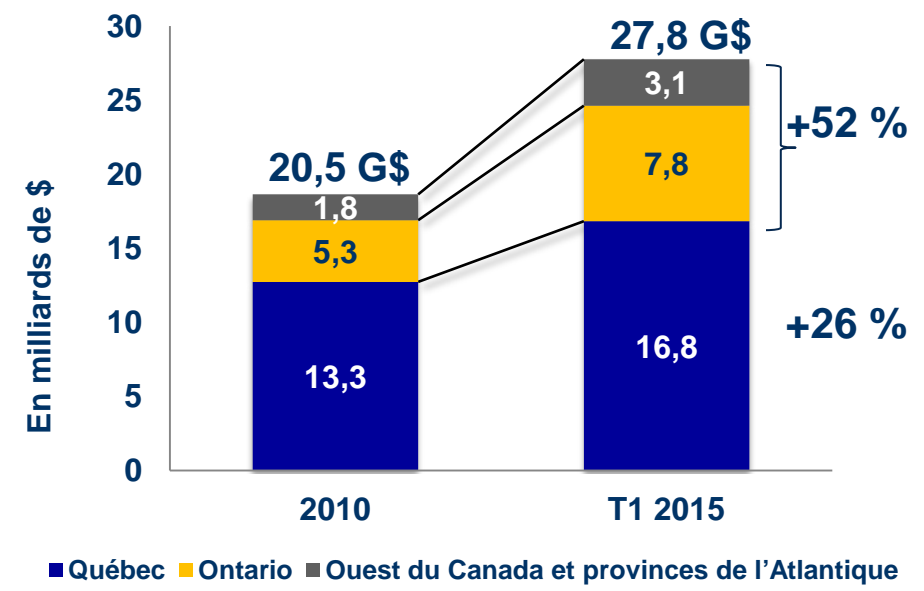
## Répartition géographique des prêts



## Diversification du portefeuille de prêts TCAC DE 6 %



## Diversification géographique des prêts en croissance



En millions de dollars canadiens, sauf les montants par action et les pourcentages\*

	T1 2015	T1 2014	Variation
Revenu net d'intérêt	139,5 \$	140,9 \$	-1 %
Autres revenus	78,7	75,3	5 %
<b>Revenu total</b>	<b>218,2</b>	<b>216,1</b>	<b>1 %</b>
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers	1,5	1,1	30 %
Provisions pour pertes sur prêts	10,5	10,5	0 %
Frais autres que d'intérêt (FAI)	160,7	159,1	1 %
Impôts sur le résultat	9,7	9,8	-2 %
<b>Résultat net</b>	<b>35,8 \$</b>	<b>35,5 \$</b>	<b>1 %</b>
Dividendes sur actions privilégiées	2,4	2,5	-4 %
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>33,4 \$</b>	<b>33,0 \$</b>	<b>1 %</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>1,15 \$</b>	<b>1,16 \$</b>	<b>-1 %</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	9,9 %	10,5 %	(60) pb
Ratio d'efficacité	73,7 %	73,6 %	10 pb
Taux d'imposition effectif	21,2 %	21,6 %	(40) pb
<b>MESURES AJUSTÉES**</b>			
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>40,5 \$</b>	<b>39,3 \$</b>	<b>3 %</b>
<b>Résultat dilué par action ajusté</b>	<b>1,32 \$</b>	<b>1,29 \$</b>	<b>2 %</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	11,3 %	11,7 %	(40) pb
FAI compte non tenu des frais liés aux regroupements d'entreprises et de la charge de rémunération liée au départ à la retraite	155,8 \$	155,2 \$	0 %
Ratio d'efficacité ajusté	71,4 %	71,8 %	(40) pb
Levier d'exploitation ajusté (vs période précédente)	-1,5 %	1,1 %	(260) pb
Taux d'imposition effectif ajusté	21,9 %	22,1 %	(20) pb



En millions de dollars canadiens, sauf les montants par action\*

	T1 2015	T4 2014	T1 2014
<b>Incidence sur le résultat net</b>			
<b>Résultat net comme présenté</b>	<b>35,8 \$</b>	<b>33,8 \$</b>	<b>35,5 \$</b>
<b>Éléments d'ajustement, nets d'impôts sur le résultat</b>			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	1,1	1,1	0,8
Frais liés aux regroupements d'entreprises	—	2,1	2,9
Charges de restructuration			
Indemnités de départ	—	4,4	—
Pertes de valeur liées à des projets de TI	—	1,2	—
Charge de rémunération liée au départ à la retraite	3,6	—	—
	<u>4,6</u>	<u>8,8</u>	<u>3,7</u>
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>40,5 \$</b>	<b>42,6 \$</b>	<b>39,3 \$</b>
<b>Incidence sur le résultat dilué par action</b>			
<b>Résultat dilué par action comme présenté</b>	<b>1,15 \$</b>	<b>1,09 \$</b>	<b>1,16 \$</b>
Éléments d'ajustement	0,16	0,31	0,13
<b>Résultat dilué par action ajusté</b>	<b>1,32 \$</b>	<b>1,39 \$</b>	<b>1,29 \$</b>

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2015

## Particuliers et Entreprises

% du revenu total <sup>(1)</sup> **69 %**  
 % du résultat net ajusté <sup>(1) (2)</sup> **66 %**

- Gamme complète d'options de financement, y compris des solutions de crédit-bail, pour les petites entreprises, les entreprises de plus grande taille et les promoteurs immobiliers à l'échelle du Canada
- Produits et services financiers à l'intention des particuliers au Québec
- 151 succursales de services aux particuliers au Québec
- 28 centres d'affaires commerciaux en C.-B., en Alberta, en Ontario, au Québec et en Nouvelle-Écosse

## B2B Banque

**23 %**  
**29 %**

- Produits bancaires aux particuliers, notamment des prêts à l'investissement, des prêts hypothécaires, des comptes à intérêt élevé, des CPG ainsi que des comptes et services d'investissement offerts par l'intermédiaire d'un réseau de conseillers financiers et de courtiers à leurs clients

## Valeurs mobilières BL et Marché des capitaux

**8 %**  
**5 %**

- Services de courtage de plein exercice aux investisseurs du marché institutionnel et du marché de détail
- Activités de la Banque sur les marchés des capitaux
- 18 bureaux au Québec, en Ontario et au Manitoba

### Solde au 31 janvier 2015

- 11,3 G\$ de prêts hypothécaires résidentiels et de marges de crédit hypothécaire
- 0,4 G\$ de marges de crédit personnelles
- 2,8 G\$ de prêts hypothécaires commerciaux
- 3,4 G\$ de prêts commerciaux et acceptations
- Total des dépôts : 10,3 G\$
- Actifs administrés : 7,3 G\$

- 4,1 G\$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 4,7 G\$ de prêts hypothécaires de courtiers et de marges de crédit hypothécaire
- Total des dépôts : 11,6 G\$
- Actifs administrés : 32,3 G\$

- Actifs administrés : 3,0 G\$

(1) Compte non tenu du secteur Autres

(2) Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 22.

## **Réjean Robitaille, FCPA, FCA**

**Président et chef de la direction**

Président de la Banque Laurentienne depuis  
2006

Avec la Banque Laurentienne depuis 1988

## **Michel C. Lauzon**

**Vice-président exécutif**

**et chef de la direction financière**

Avec la Banque Laurentienne depuis 2009 et de  
1988 à 1998

## **François Desjardins**

**Vice-président exécutif de la Banque**

**Président et chef de la direction de  
B2B Banque**

Avec la Banque Laurentienne depuis 1991

## **Gilles Godbout**

**Vice-président exécutif et chef de  
l'information**

Avec la Banque Laurentienne depuis 2012  
Et de 1987 à 1999

## **Pierre Minville, CFA**

**Vice-président exécutif et chef de la gestion des  
risques**

Avec la Banque Laurentienne depuis 2000

## **Lorraine Pilon**

**Vice-présidente exécutive**

**Affaires corporatives, Ressources humaines et  
Secrétaire**

Avec la Banque Laurentienne depuis 1990

## **Stéphane Therrien**

**Vice-président exécutif, Services aux entreprises**

Avec la Banque Laurentienne depuis 2012

## **Michel C. Trudeau**

**Vice-président exécutif, Marché des capitaux de la  
Banque et président et chef de la direction de  
Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc.**

Avec la Banque Laurentienne depuis 1999



**Isabelle Courville (2007)**

Présidente du conseil  
Banque Laurentienne du Canada  
Administratrice de sociétés

**Lise Bastarache (2006)**

Économiste et administratrice de  
sociétés

**Jean Bazin, C.R. (2002)**

Conseiller  
Dentons Canada S.E.N.C.R.L.

**Richard Bélanger,  
FCPA, FCA (2003)**

Président  
Groupe Toryvel inc.

**Michael T. Boychuk,  
FCPA, FCA (2013)**

Président  
Bimcor Inc.

**Pierre Genest (2006)**

Président du conseil  
SSQ, Société d'assurance-vie inc.

**Michel Labonté (2009)**

Administrateur de sociétés

**A. Michel Lavigne,  
FCPA, FCA (2013)**

Administrateur de sociétés

**Jacqueline C. Orange (2008)**

Administratrice de sociétés

**Susan Wolburgh Jenah  
(2014)**

Administratrice de sociétés

**Réjean Robitaille,  
FCPA, FCA (2006)**

Président et chef de la direction  
Banque Laurentienne du Canada

**Michelle R. Savoy (2012)**

Administratrice de sociétés

**Jonathan I. Wener, C.M.  
(1998)**

Président du conseil  
Gestion Canderel inc.

**Gladys Caron –**

**Vice-présidente, Affaires publiques,  
communications et relations avec les investisseurs  
514-284-4500, poste 7511**