

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Premier trimestre 2017

Conférence téléphonique

28 février 2017 à 15 h 30



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.

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 aux avantages prévus de l'acquisition des activités canadiennes de financement d'équipement et de financement commercial de CIT Group Inc. (« 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 selon le calendrier prévu, 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



Croissance^(*)

Doubler la taille de notre organisation



Bases

Bâtir de solides bases stratégiques



(*) Comparativement au 31 octobre 2015.

Plan de transformation – Priorités et progrès pour 2017



Performance

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

Priorités pour 2017

- Compléter l'intégration de CIT Canada à LBC Capital
- Optimiser les activités des Services aux particuliers en fusionnant des succursales, en simplifiant la gamme de produits et en augmentant la taille et l'efficacité de notre équipe de conseillers

Nos progrès

- LBC Capital
 - Intégration harmonieuse
 - Réponse des clients très positive
 - Mise en place d'une nouvelle plateforme technologique
 - Solide pipeline
 - Poursuite des efforts visant à réaliser des synergies
- Optimiser les activités des Services aux particuliers
 - Fusion des succursales :
 - 1 - décembre 2016
 - 33 – à la fin d'avril 2017
 - 7 – à la fin de juin 2017
 - 23 succursales deviendront des succursales de conseils financiers à la fin d'avril 2017
 - Engagement et formation des conseillers financiers
 - Simplification de la gamme de produits



Plan de transformation – Priorités et progrès pour 2017



Croissance^(*)

Doubler la taille
de notre organisation

Priorités pour 2017

- Continuer à appliquer une approche ciblée du marché générant une croissance forte et profitable
- Mettre l'accent sur les conseils financiers et la vente de fonds communs de placement dans les Services aux particuliers
- Poursuivre une croissance rentable et augmenter les actifs sous gestion chez Valeurs Mobilières Banque Laurentienne

Nos progrès

- Solide dynamisme au T1/17
- Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants en hausse de 16 % d'un exercice à l'autre
- Prêts aux clients commerciaux en hausse de 23 % d'un exercice à l'autre
- L'accent mis par Valeurs Mobilières Banque Laurentienne sur les marchés de niche se traduit par une solide rentabilité



(*) Comparativement au 31 octobre 2015.

Plan de transformation – Priorités et progrès pour 2017



Bases

Bâtir de solides
bases stratégiques

Priorités pour 2017

- Continuer de développer :
 - la plateforme bancaire centrale
 - un cadre de gestion du risque de crédit plus robuste, tout en poursuivant la migration vers l'approche fondée sur les notations internes avancée

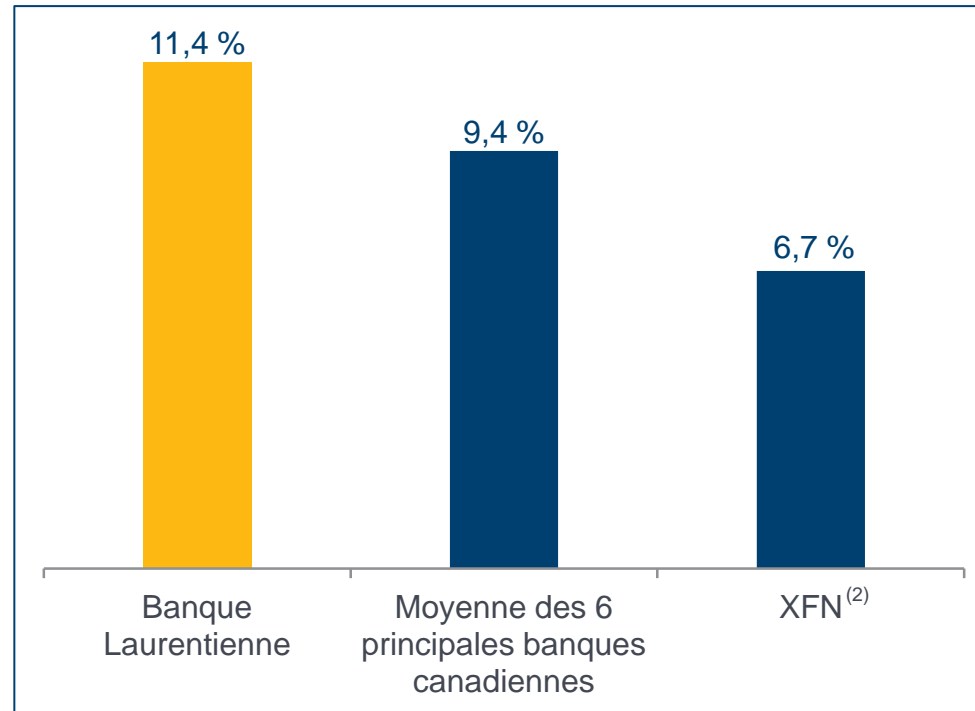
Nos progrès

- En voie de migrer les activités de B2B Banque et une partie importante des Services aux entreprises vers une nouvelle plateforme bancaire centrale à la fin de 2017
- Progression en vue d'assurer la livraison, selon le budget et l'échéancier, de l'initiative quant à l'approche fondée sur les notations internes avancée à la fin de 2019, avec les avantages perçus au cours de l'exercice 2020



Rendement total pour les actionnaires sur 10 ans ⁽¹⁾

(Au 15 février 2017)



(1) Le rendement total des actionnaires représente le rendement total gagné sur un placement en actions ordinaires en supposant que les dividendes ont été réinvestis.

(2) XFN : iShares S&P /TSX capped financials index ETF

(Source : Bloomberg)

FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et
chef de la direction
financière



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T1 2017

Base ajustée ⁽¹⁾	T1/17	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	52,7 \$	4 %	21 %
Résultat dilué par action	1,43 \$	- 3 %	3 %
Rendement des capitaux propres	11,8 %	- 30 pb	- 10 pb
Ratio d'efficacité	67,4 %	0 pb	- 290 pb

Comme présenté	T1/17	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	48,5 \$	164 %	14 %
Résultat dilué par action	1,30 \$	189 %	- 4 %
Rendement des capitaux propres	10,7 %	700 pb	- 90 pb
Ratio d'efficacité	69,4 %	- 1 610 pb	- 90 pb

Solides résultats pour le trimestre

- Solide croissance du résultat net ajusté, en hausse de 21 % e/e
- Hausse de 3 % e/e du résultat par action ajusté, touchée par une augmentation de 14 % du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation
- Légère baisse du rendement des capitaux propres ajusté, les fonds propres s'étant renforcés
- Ratio d'efficacité ajusté en hausse de 290 pb e/e et inchangé t/t

- Les mesures comme présentées au T1/17 et au T4/16 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. Les résultats du T4/16 comprenaient également des charges de dépréciation.



(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)	T1/17			T4/16		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement						
Charges de dépréciation et de restructuration						
Dépréciation des logiciels et immobilisations incorporelles, et des immobilisations corporelles	- \$	- \$	- \$	22,1 \$	16,2 \$	0,51 \$
Provisions liées aux contrats de location	-	-	-	11,9	8,7	0,27
Indemnités de départ	-	-	-	4,4	3,2	0,10
Autres charges de restructuration	0,9	0,7	0,02	-	-	-
<i>Total des charges de dépréciation et de restructuration</i>	<i>0,9 \$</i>	<i>0,7 \$</i>	<i>0,02 \$</i>	<i>38,3 \$</i>	<i>28,1 \$</i>	<i>0,89 \$</i>
Éléments liés aux regroupements d'entreprises						
Frais liés à l'acquisition et à l'intégration de CIT Canada	3,6	2,7	0,08	4,4	3,2	0,10
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	1,0	0,8	0,02	1,2	0,9	0,03
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	0,2	0,2	0,01	-	-	-
<i>Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises</i>	<i>4,9 \$</i>	<i>3,6 \$</i>	<i>0,11 \$</i>	<i>5,6 \$</i>	<i>4,1 \$</i>	<i>0,13 \$</i>
Total des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	5,8 \$	4,3 \$	0,13 \$	43,9 \$	32,2 \$	1,02 \$

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

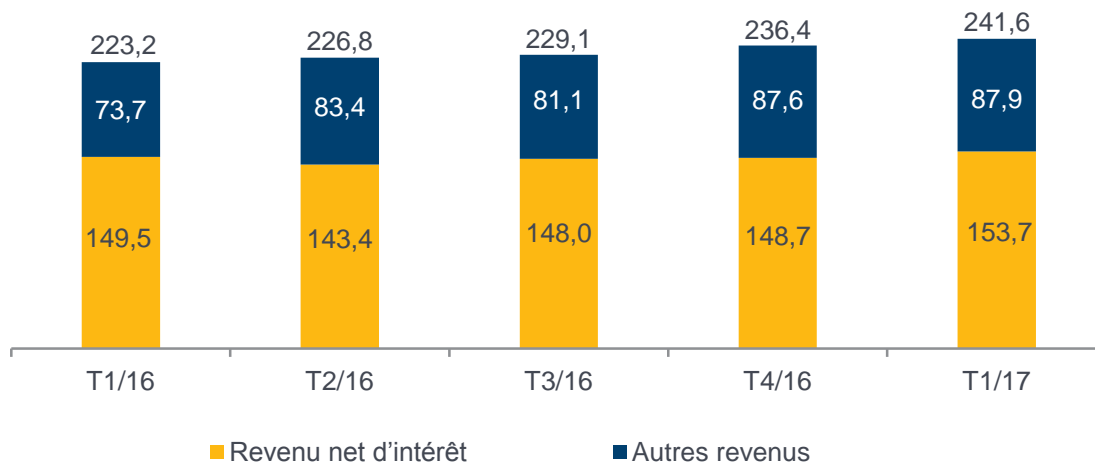


Revenu total

(millions \$)	T1/17	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	153,7 \$	3 %	3 %
Autres revenus	87,9	0 %	19 %
Revenu total	241,6 \$	2 %	8 %

Revenu total

(millions \$)



Solide croissance du revenu total : en hausse de 5,3 M\$ t/t et de 18,4 M\$ e/e

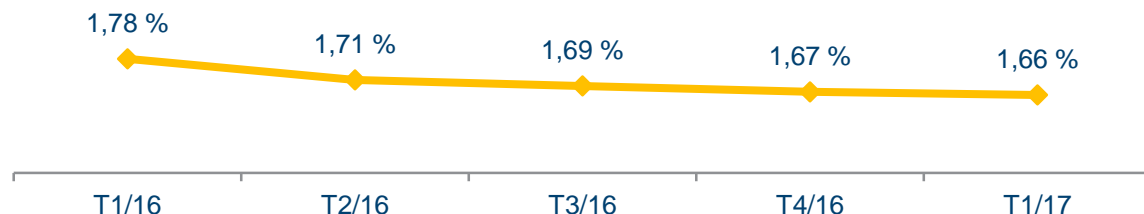
- Revenu net d'intérêt : hausse de 5,0 M\$ t/t attribuable à la contribution, pendant un trimestre complet, des portefeuilles de prêts commerciaux et de financement d'équipement acquis, contrebalancée en partie par la compression des marges
- Revenu net d'intérêt : hausse de 4,2 M\$ e/e découlant principalement 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 : augmentation de 14,2 M\$ e/e par suite de la hausse des revenus tirés des activités de courtage et de l'augmentation des revenus de trésorerie et de marchés financiers



Marge nette d'intérêt (MNI)

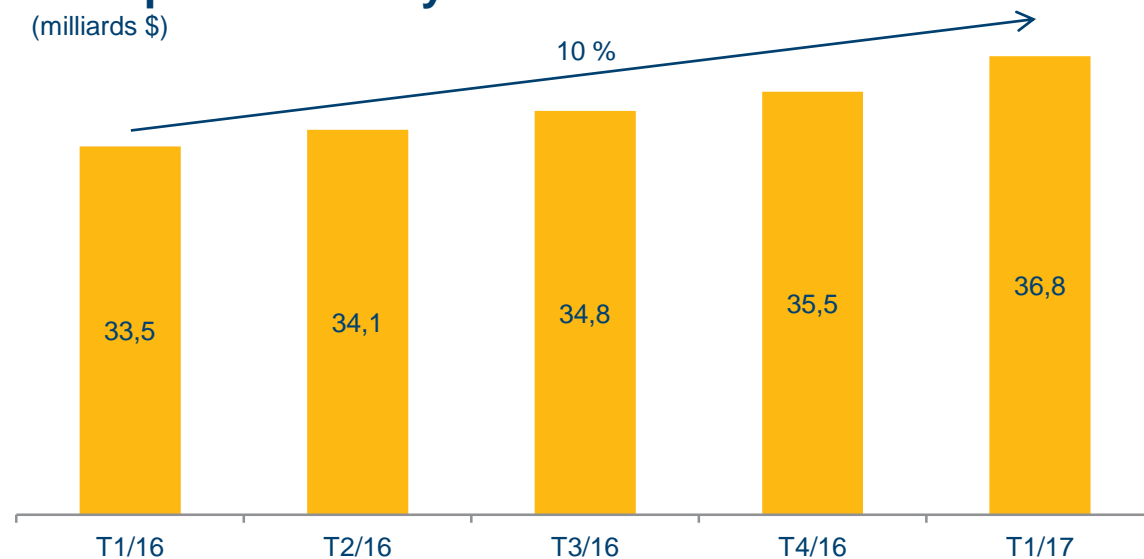
Marge nette d'intérêt

(en pourcentage de l'actif productif moyen)



Actif productif moyen

(milliards \$)



- MNI du T1/17 par rapport à celle du T4/16
 - Diminution de 1 pb : proportion plus élevée de prêts hypothécaires résidentiels à rendement moins élevé, contrebalancée en partie par la croissance des volumes des portefeuilles de prêts commerciaux et de financement d'équipement acquis récemment
- MNI du T1/17 par rapport à celle du T1/16
 - Baisse de 12 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 10 % e/e
 - Croissance interne des prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants et des prêts aux clients commerciaux, hausse de 16 % 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 \$)	T1/17	t/t	e/e
Frais de service sur les dépôts	14,3 \$	1 %	0 %
Commissions sur prêts	15,0	- 1 %	13 %
Revenus tirés des services de cartes	8,1	- 2 %	- 1 %
Honoraires et commissions sur les prêts et dépôts	37,4 \$	0 %	5 %
Revenus tirés des activités de courtage	19,7	6 %	51 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	10,9	2 %	10 %
Revenus liés aux comptes d'investissement	5,7	- 40 %	- 19 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5,1	21 %	202 %
Autres ⁽¹⁾	9,1	26 %	46 %
	87,9 \$	0 %	19 %

Augmentation généralisée des autres revenus : hausse de 14,2 M\$ e/e

- Revenus tirés des activités de courtage : augmentation de 6,6 M\$ e/e, du fait de la croissance des activités de souscription et de l'amélioration des conditions de marché
- Revenus de trésorerie et de marchés financiers : augmentation de 3,4 M\$ e/e en raison des profits nets plus élevés sur des valeurs mobilières, contrebalancés en partie par la contribution moins élevée des activités de négociation
- Revenus liés aux comptes d'investissement : baisse de 3,8 M\$ t/t, du fait des revenus nets non récurrents de 3,1 M\$ inclus dans les résultats du T4 /16 et liés à la résiliation d'une entente
- Autres : augmentation de 2,8 M\$ e/e et de 2,1 M\$ t/t reflétant la contribution des activités de CIT Canada acquises récemment



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

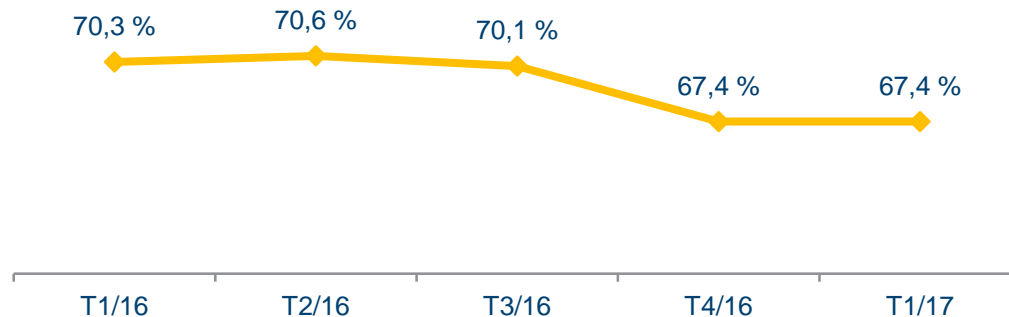
Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (millions \$)	T1/17	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	89,6 \$	9 %	6 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	46,3	0 %	2 %
Autres	27,0	- 12 %	0 %
	162,9 \$	2 %	4 %

Bon contrôle des coûts

- Hausse de 4 % des FAI ajustés 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
- Hausse de 2 % des FAI ajustés t/t : augmentation régulière des salaires annuels, salaires du personnel de CIT Canada pour un trimestre complet, accroissement des coûts des régimes de retraite et des avantages du personnel, contrebalancés en partie par la baisse des autres charges

Ratio d'efficacité ajusté

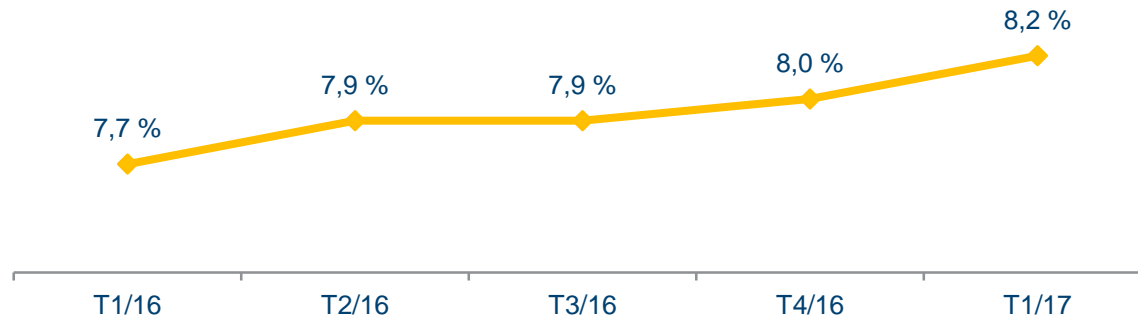


Ratio d'efficacité ajusté en hausse de 290 pb e/e et stable t/t



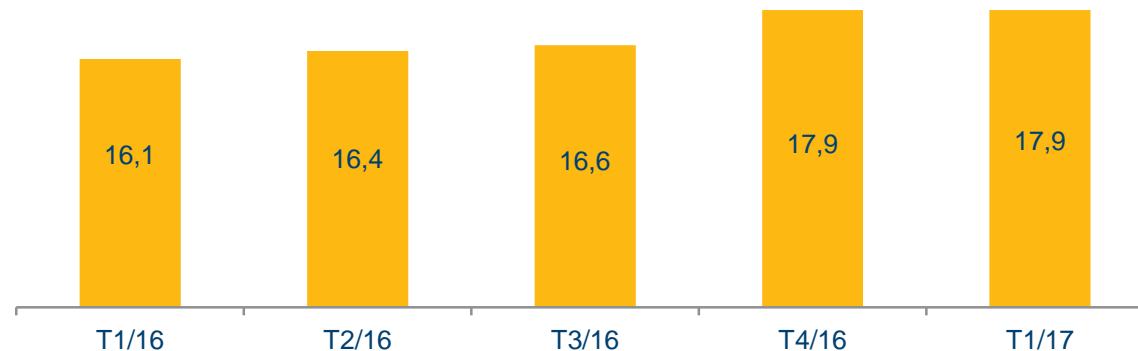
Gestion du capital

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



Actif pondéré en fonction des risques

(milliards \$)



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

- Hausse de 20 pb t/t :
 - Fonds propres générés en interne
 - Augmentation moins importante des expositions pondérées en fonction des risques
 - Gains actuariels sur les régimes de retraite
- Hausse de 50 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 1,8 G\$ e/e :

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



Financement

Sources de financement (milliards \$)	% du finance- ment total	T1/17	t/t	e/e
Dépôts à terme de particuliers	41 %	15,3 \$	- 3 %	7 %
Dépôts d'entreprises et autres dépôts	17 %	6,2	- 6 %	- 8 %
Dépôts à vue et sur préavis	15 %	5,3	0 %	- 9 %
Dettes liées aux activités de titrisation	20 %	7,3	0 %	23 %
Dettes subordonnées	1 %	0,2	0 %	0 %
Capitaux propres	6 %	2,0	2 %	21 %

Optimisation active des sources de financement

- Dépôts d'entreprises et autres dépôts en baisse de 6 % t/t et de 8 % e/e : optimisation de la composition du financement
- Financement par titrisation en hausse de 23 % e/e : source privilégiée de financement à terme pour les prêts hypothécaires résidentiels
- Capitaux propres en hausse de 21 % e/e :
 - Émission d'actions ordinaires d'un montant de 155,4 M\$ au T4/16
 - Émission d'actions privilégiées de 125,0 M\$ au T2/16

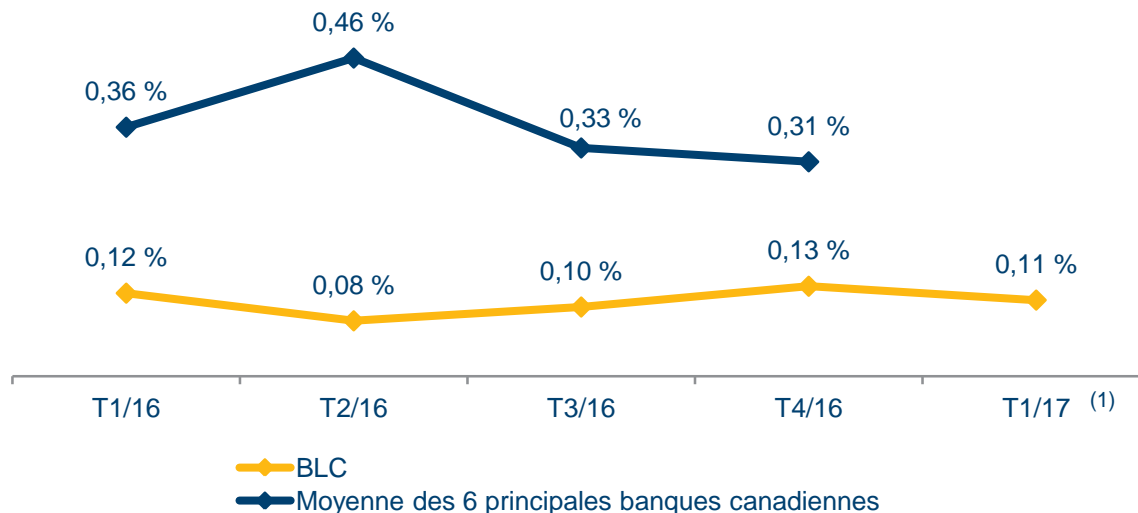


EXAMEN DES RISQUES

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

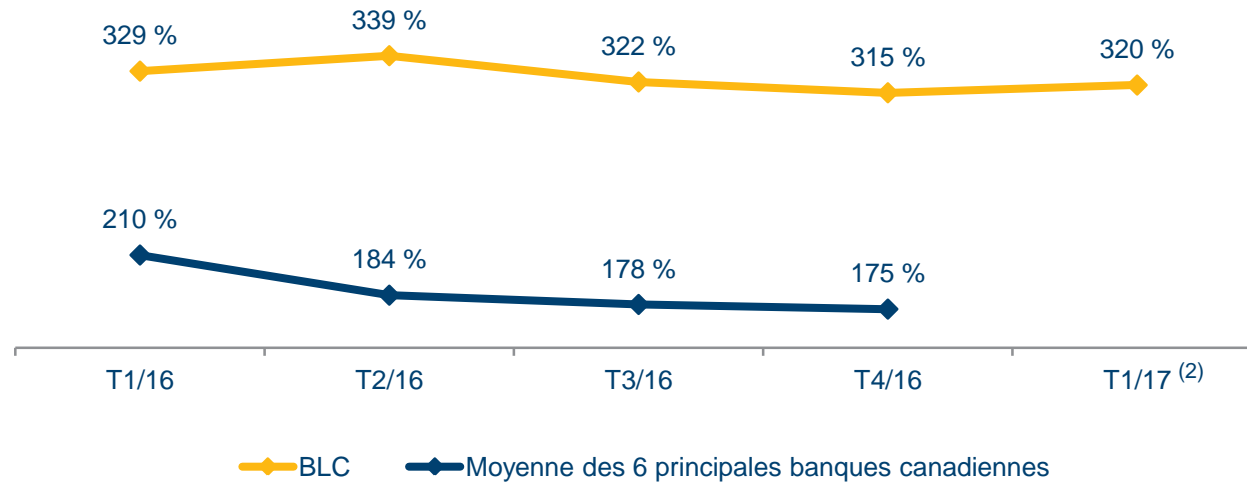
Provisions pour pertes sur créances (millions \$)	T1/17	T4/16	T1/16
Prêts personnels	8,6 \$	5,1 \$	9,1 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	0,9	0,6	2,2
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	- 0,5	4,6	- 2,1
	9,0 \$	10,3 \$	9,1 \$

(1) Les résultats du T1/17 des 6 principales banques canadiennes ne sont pas encore disponibles.

Provisions cumulatives pour pertes sur prêts

Couverture du total des provisions

(Provisions cumulatives pour pertes sur prêts ⁽¹⁾ divisées par les provisions pour pertes sur créances)



(1) Quatre derniers trimestres.

(2) La moyenne du T1/17 des 6 principales banques canadiennes n'est pas encore disponible.



OBJECTIFS À MOYEN TERME

Progrès réalisés au chapitre de notre performance à moyen terme

T1 2017

Rendement des capitaux propres ajusté

11,8 % écart à 360 pb ⁽¹⁾

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

Ratio d'efficacité ajusté

67,4 %

< 68 % d'ici 2019

Résultat dilué par action ajusté

1,43 \$ hausse de 3 % ⁽³⁾

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

Levier d'exploitation ajusté

4,5 % ⁽³⁾

Positif

(1) Écart fondé sur les résultats de 2016 (la moyenne des 6 principales banques canadiennes étant de 15,4 %), les résultats du T1/17 des principales banques canadiennes ne sont pas encore disponibles.

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

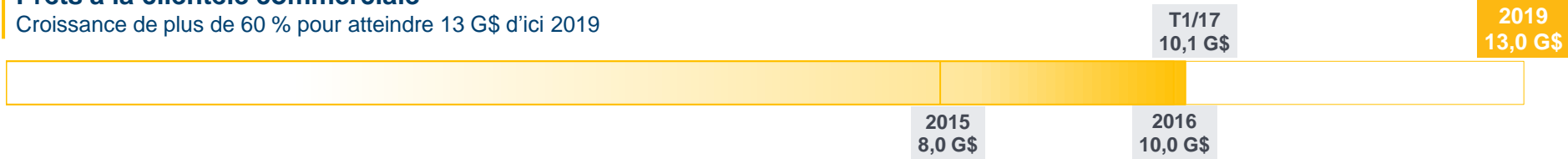
(3) Comparativement au T1/16.



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

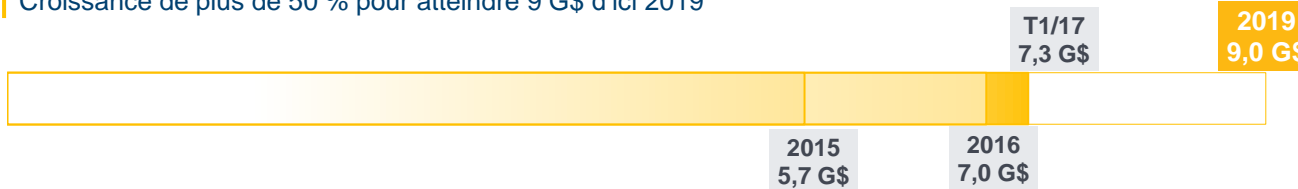
Prêts à la clientèle commerciale

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



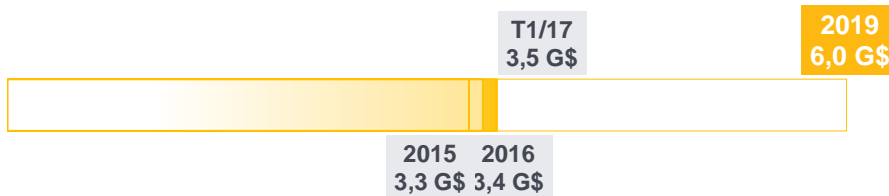
Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants

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



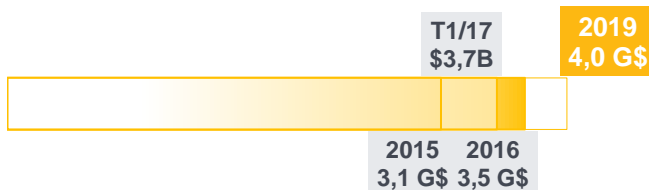
Fonds communs de placement aux particuliers

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

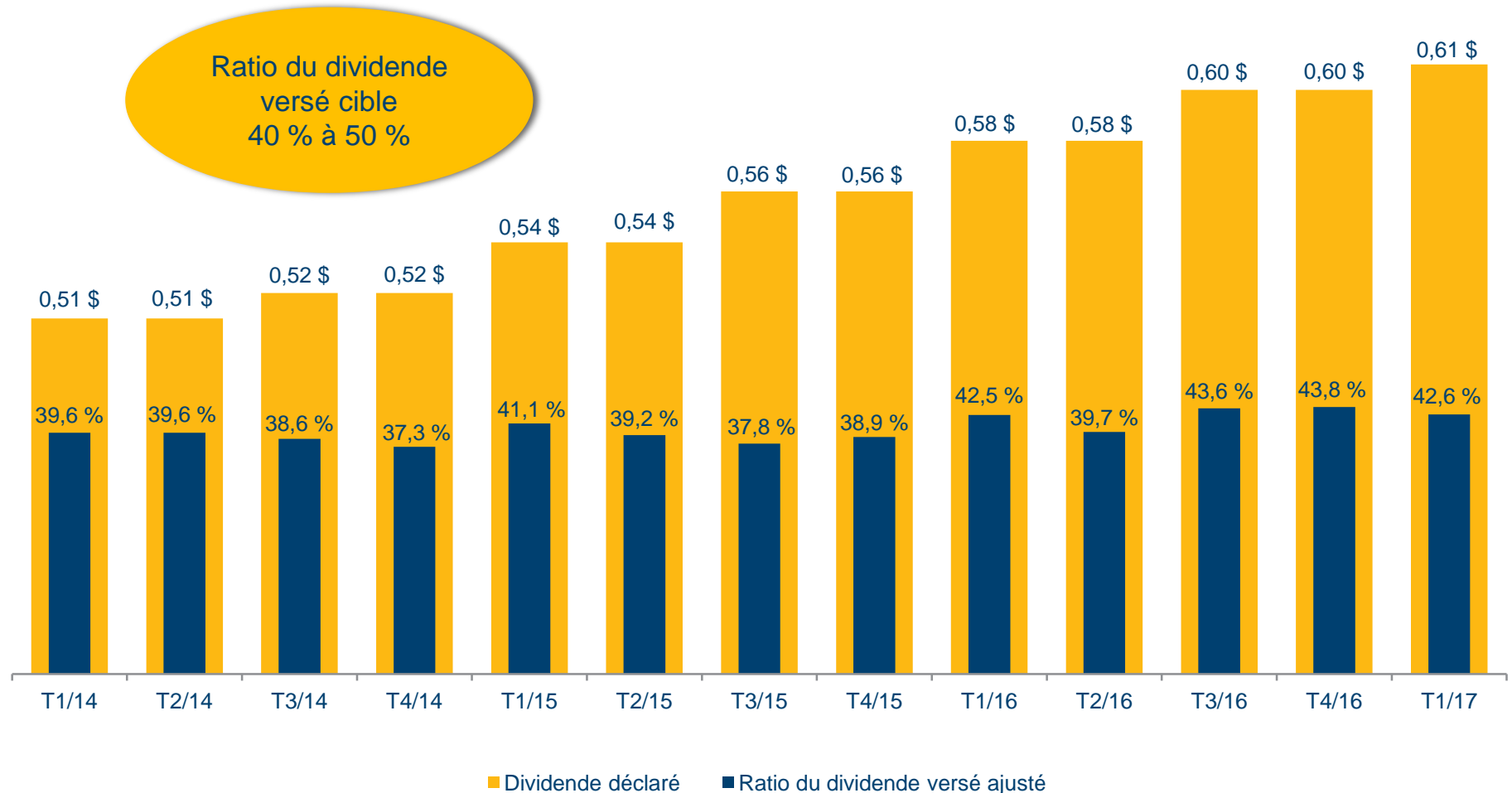


ANNEXES

Croissance du dividende

Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté

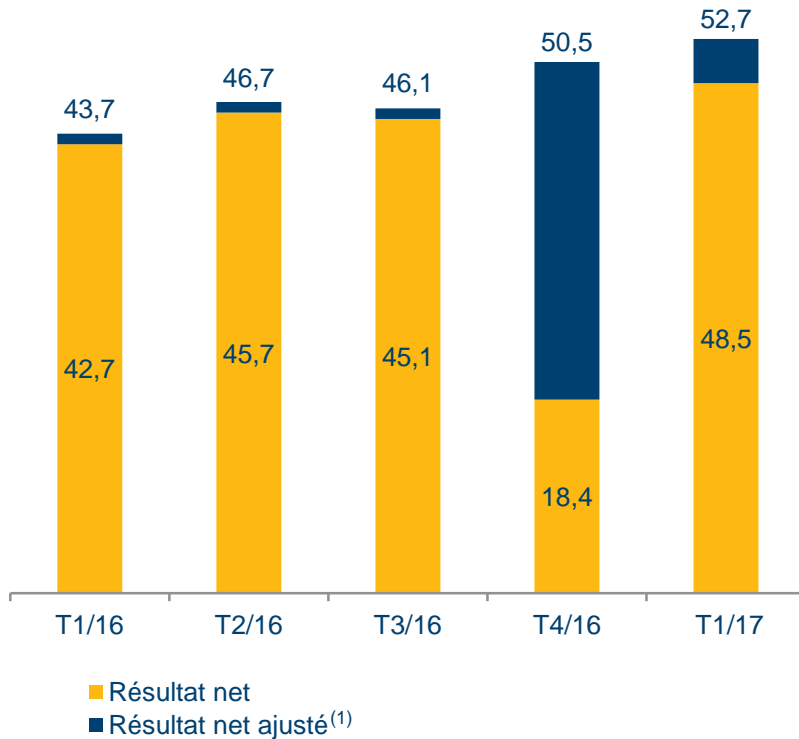
(\$/action et en %)



Performance financière

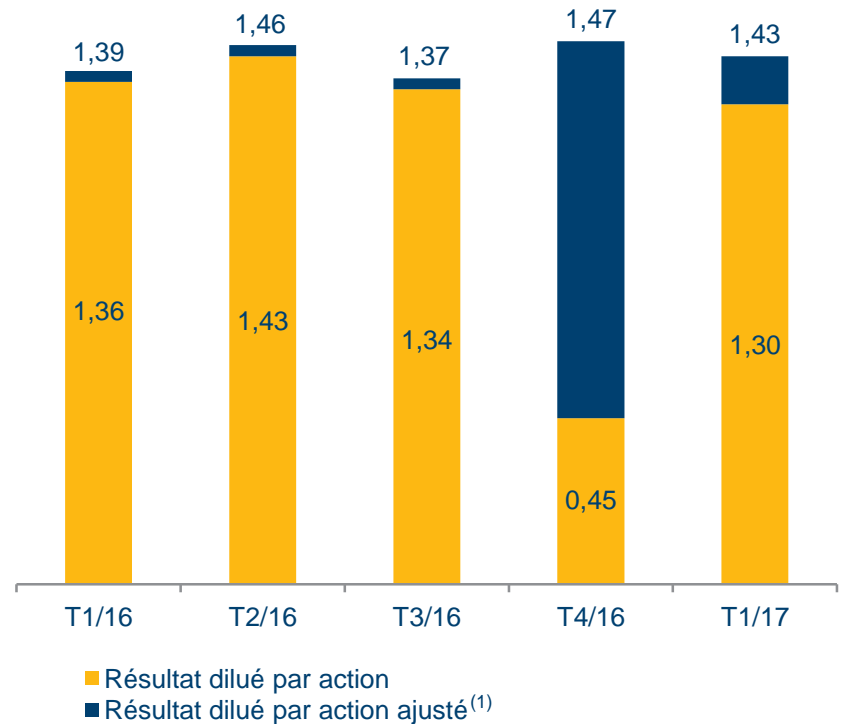
Résultat net

(millions \$)



Résultat dilué par action

(\$/action)



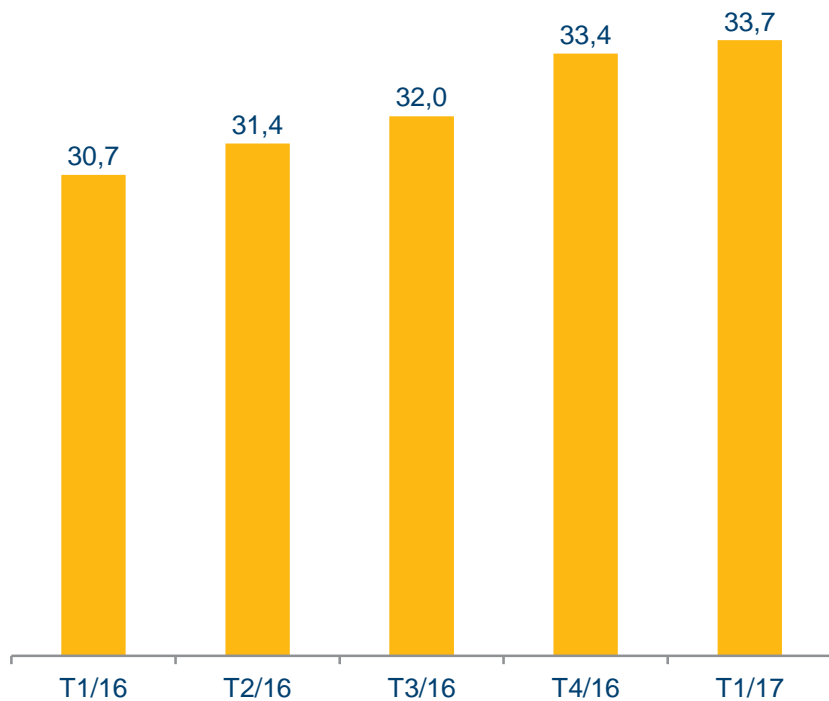
(1) Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.



Prêts et dépôts

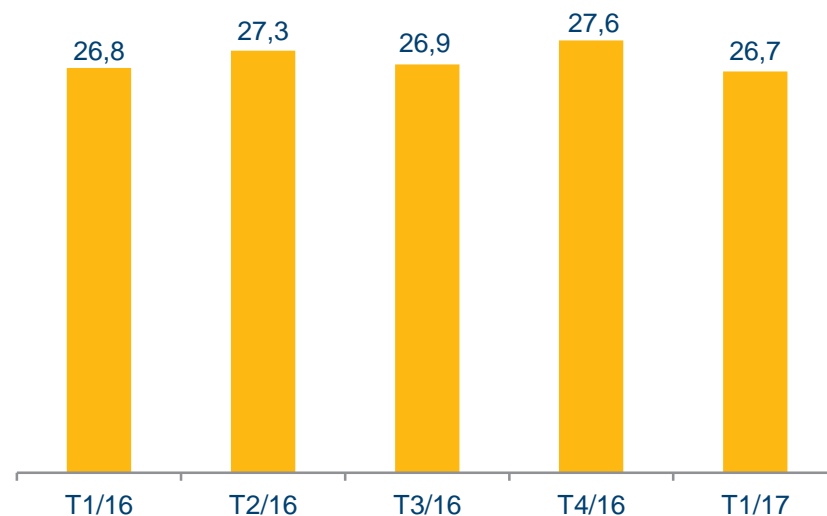
Prêts et acceptations

(milliards \$ pour les trimestres clos les)



Dépôts

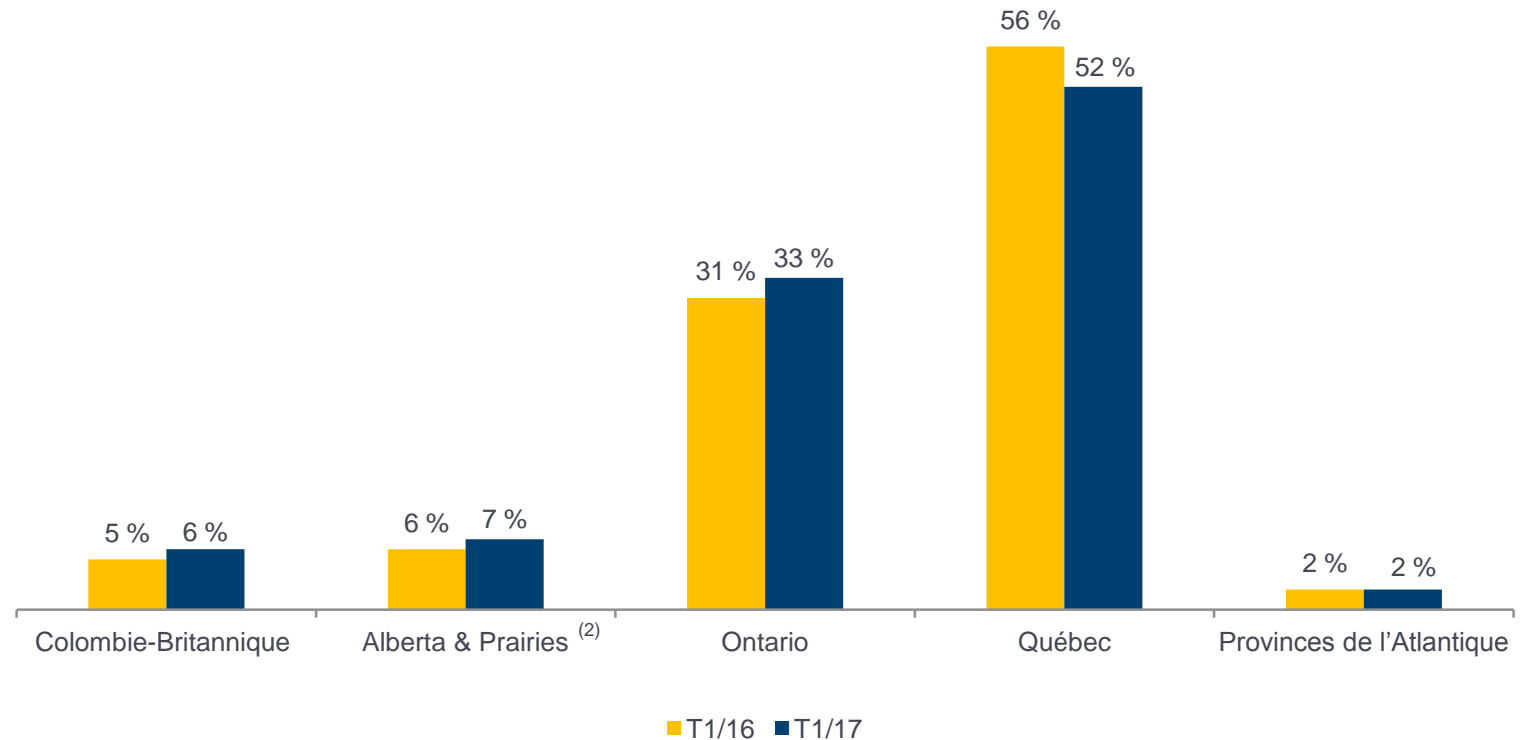
(milliards \$ pour les trimestres clos les)



Élargissement de notre présence pancanadienne

Diversification géographique des prêts (1)

(Au 31 janvier 2017 et 31 janvier 2016)



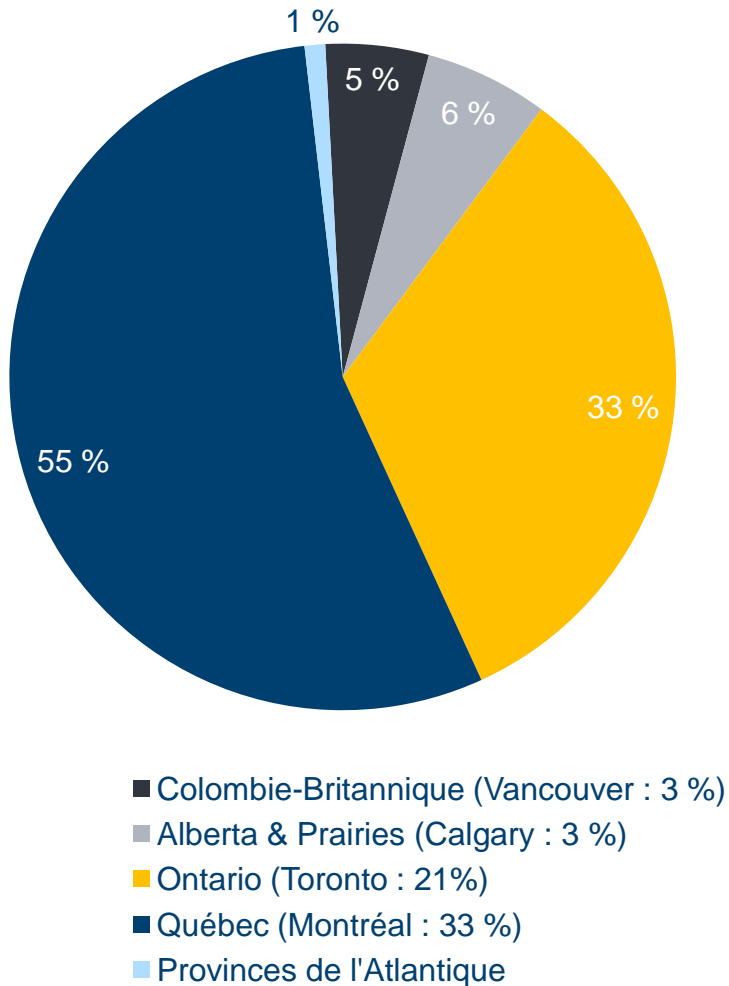
(1) Comme présentés au bilan, prêts totaux de 30,7 G\$ au 31 janvier 2016 et 33,7 G\$ au 31 janvier 2017.

(2) Alberta 5 % au 31 janvier 2016 et 2017.



Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels

Portefeuille de 17,2 G\$ au 31 janvier 2017



Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province

	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur ⁽¹⁾
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	53	47	57
Alberta & Prairies	34	66	66
Ontario	53	47	59
Québec	49	51	63
Provinces de l'Atlantique	34	66	70
Total	49	51	63

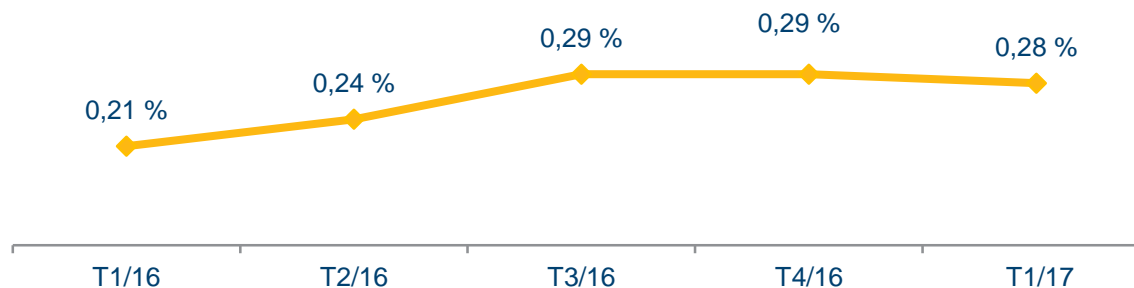
(1) Reflète la valeur estimée actuelle, y compris les marges de crédit hypothécaire.



Prêts douteux

Prêts douteux nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations)



Prêts douteux bruts (millions \$)	T1/17	t/t	e/e
Prêts personnels	19,4 \$	8 %	13 %
Prêts hypothécaires résidentiels	29,9	- 5 %	- 11 %
Prêts hypothécaires commerciaux et prêts commerciaux	84,0	2 %	50 %
	133,4 \$	1 %	25 %

(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)	T1/17	T4/16	T1/16
Résultat net comme présenté	48,5 \$	18,4 \$	42,7 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>			
Charges de dépréciation et de restructuration			
Dépréciation du goodwill, des logiciels et immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles	-	16,2	-
Provisions liées aux contrats de location	-	8,7	-
Indemnités de départ	-	3,2	-
Autres charges de restructuration	0,7	-	-
	0,7 \$	28,1 \$	- \$
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,8	0,9	1,0
Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition	0,2	-	-
Frais liés aux regroupements d'entreprises	2,7	3,2	-
	3,6 \$	4,1 \$	1,0 \$
	4,3 \$	32,2 \$	1,0 \$
Résultat net ajusté	52,7 \$	50,5 \$	43,7 \$
Résultat dilué par action comme présenté	1,30 \$	0,45 \$	1,36 \$
Éléments d'ajustement	0,13	1,02	0,03
Résultat dilué par action ajusté	1,43 \$	1,47 \$	1,39 \$

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



Personne-ressource Relations avec les investisseurs

**Susan Cohen
Directrice, Relations avec les investisseurs
(514) 284-4500, poste 4926
susan.cohen@banquelaurentienne.ca**