

# **4<sup>e</sup> trimestre 2014 CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE**

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

**10 décembre 2014 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 AUX AVANTAGES DU PERSONNEL**

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> novembre 2013, la Banque a adopté les modifications à la Norme internationale d'information financière (IFRS) relative aux avantages du personnel, qui exige le retraitement de l'information comparative et des mesures financières de 2013 de la Banque. Des informations additionnelles sur l'incidence de l'adoption figurent également dans les notes des états financiers consolidés annuels audités et dans les informations supplémentaires présentées pour le quatrième trimestre 2014.

## **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 en 2014**

- Résultat net ajusté\* en hausse de 5 % d'un exercice à l'autre, pour s'établir à 163,6 M\$, (155,4 M\$ en 2013)
- Résultat dilué par action ajusté de 5,31 \$, en hausse de 5 %

## ▪ **Croissance stratégique** de nos secteurs prioritaires:

- Croissance de 15 % des prêts commerciaux et acceptations
- Croissance de 11 % des prêts hypothécaires commerciaux, excluant une vente de prêts au deuxième trimestre de 2014
- Croissance de 3 % du portefeuille de prêts hypothécaires de B2B Banque
- Croissance combinée de 16% 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 180 pb grâce à la gestion rigoureuse des dépenses

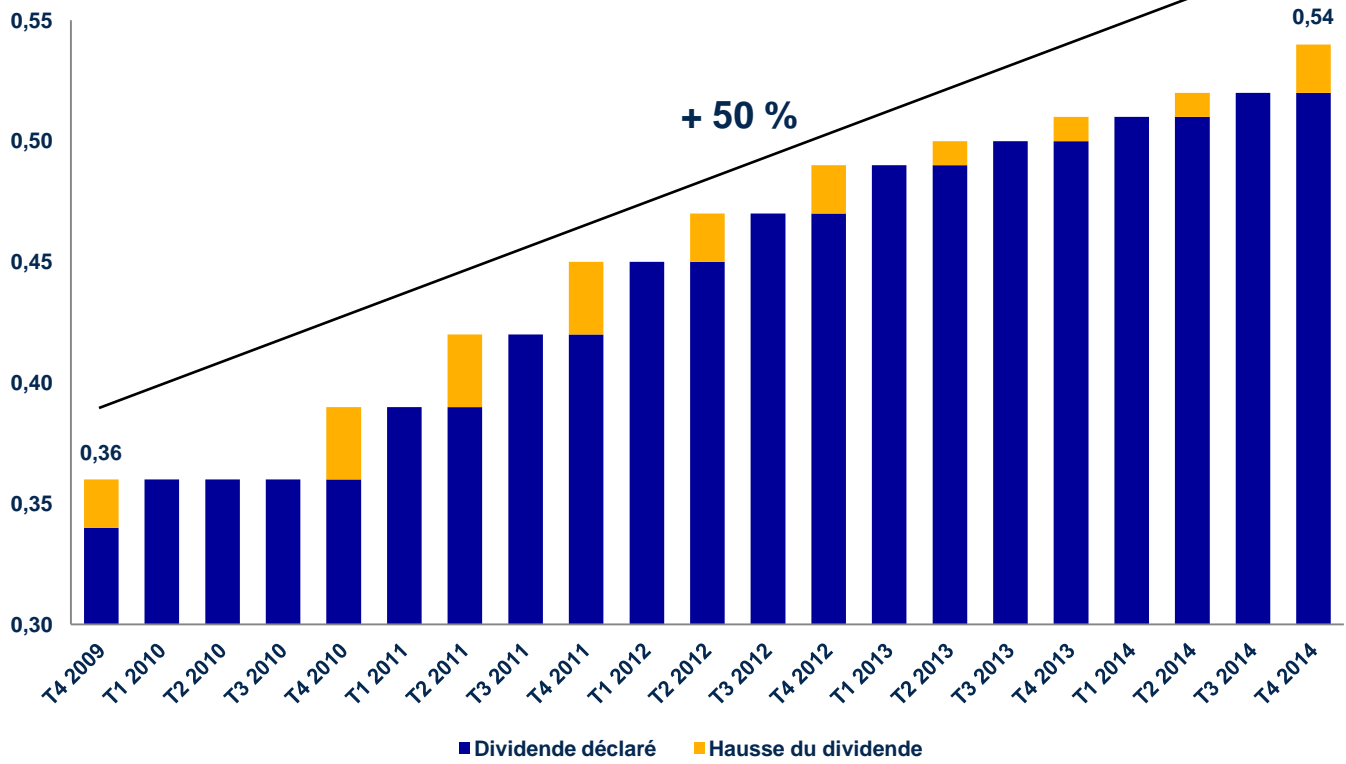
## ▪ **Solide qualité du crédit** : faible ratio de pertes, à 0,15 %

## ▪ **Rehaussement de la note de crédit** par DBRS à A(bas) pour les dépôts et dettes de premier rang

## HISTORIQUE DU DIVIDENDE

### Faits saillants

- Dividende trimestriel par action de 0,54\$, en hausse de 0,02 \$ ou 4%
- Augmentation de 50% du dividende trimestriel au cours des 5 dernières années





	<b>OBJECTIFS DE 2014</b>	<b>RÉSULTATS DE 2014</b>	<b>VARIATION VS 2013</b>
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté <sup>(1)</sup></b>	10,5 % à 12,5 %	11,9 %	-20 pb
<b>Résultat net ajusté <sup>(1)</sup></b>	145,0 M\$ à 165,0 M\$	163,6 M\$	+5 %
<b>Ratio d'efficacité ajusté <sup>(1)</sup></b>	72,5 % à 69,5 %	71,0 %	-180 pb
<b>Levier d'exploitation ajusté <sup>(1)</sup></b>	Positif	2,4 %	s.o.
<b>Ratio de fonds propres sous forme d'actions ordinaires (base « tout compris »)</b>	> 7,0 %	7,9 %	+30 pb

(1) Compte non tenu des éléments d'ajustement (frais liés aux regroupements d'entreprises et charges de restructuration), voir la page 28.

## Faits saillants

- Tous les objectifs ont été atteints.
- Les résultats se sont considérablement améliorés par rapport à ceux de l'exercice précédent.

<b>Principales stratégies pour 2014</b>	<b>Réalisations</b>
<b>Intégration des sociétés acquises terminée</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intégrations terminées avec succès</li> </ul>
<b>Croissance des services aux entreprises</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Croissance de 15 % des prêts commerciaux et des acceptations en 2014</li> <li>• Croissance de 11 % des prêts hypothécaires commerciaux en 2014, excluant une vente de prêts</li> </ul>
<b>Augmentation et diversification des autres revenus</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hausse de 30 % des revenus tirés de la vente de fonds communs de placement en 2014</li> <li>• Incidence positive sur les revenus de 2014 de la capacité accrue dans le marché des sociétés à petite capitalisation de VMBL, couvrant maintenant les activités de près de 100 sociétés dans 9 secteurs</li> </ul>
<b>Contrôle rigoureux des coûts</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Baisse de 5 % des frais autres que d'intérêt</li> <li>• Synergies de coûts réalisées par B2B Banque suite aux acquisitions</li> </ul>

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

## Faits saillants

- Résultats annuels et trimestriels robustes
- Amélioration considérable du ratio d'efficacité, tant en 2014 qu'au T4 2014
- Augmentation du résultat net ajusté de 11 % au T4 2014 par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent

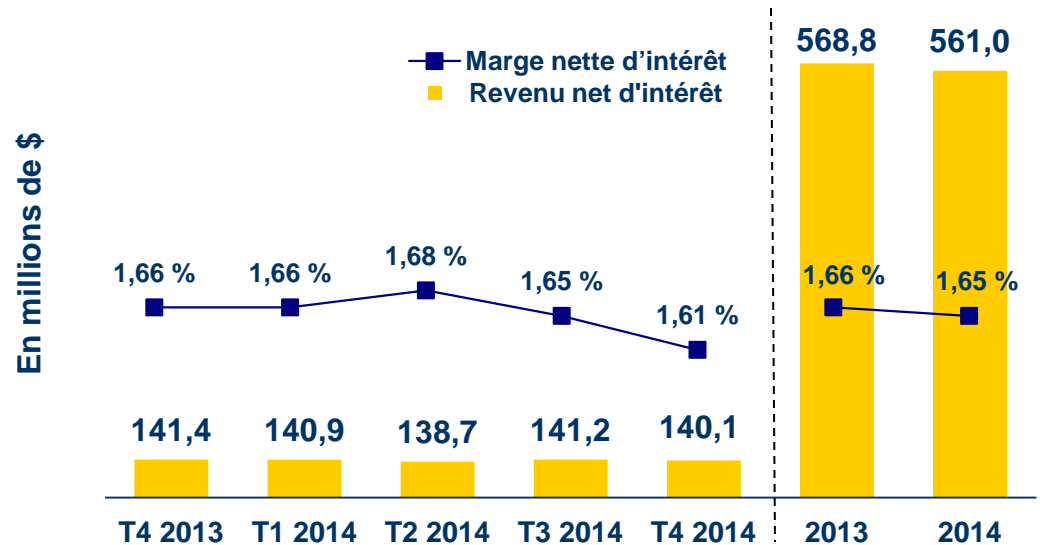
En millions de dollars, sauf les données par action et les pourcentages	PCGR	Ajustés*	Variation vs 2013 <sup>(1)</sup>
<b>2014</b>			
<b>Résultat net</b>	140,4 \$	163,6 \$	5 %
<b>Résultat dilué par action</b>	4,50 \$	5,31 \$	5 %
<b>Rendement des capitaux propres</b>	10,1 %	11,9 %	-20 pb
<b>Ratio d'efficacité</b>	73,4 %	71,0 %	-180 pb
<b>T4 2014</b>			
<b>Résultat net</b>	33,8 \$	42,6 \$	11 %
<b>Résultat dilué par action</b>	1,09 \$	1,39 \$	10 %
<b>Rendement des capitaux propres</b>	9,5 %	12,2 %	50 pb
<b>Ratio d'efficacité</b>	75,1 %	70,3 %	-230 pb

(1) Variation calculée sur une base ajustée, voir la page 28.



## Faits saillants – MNI

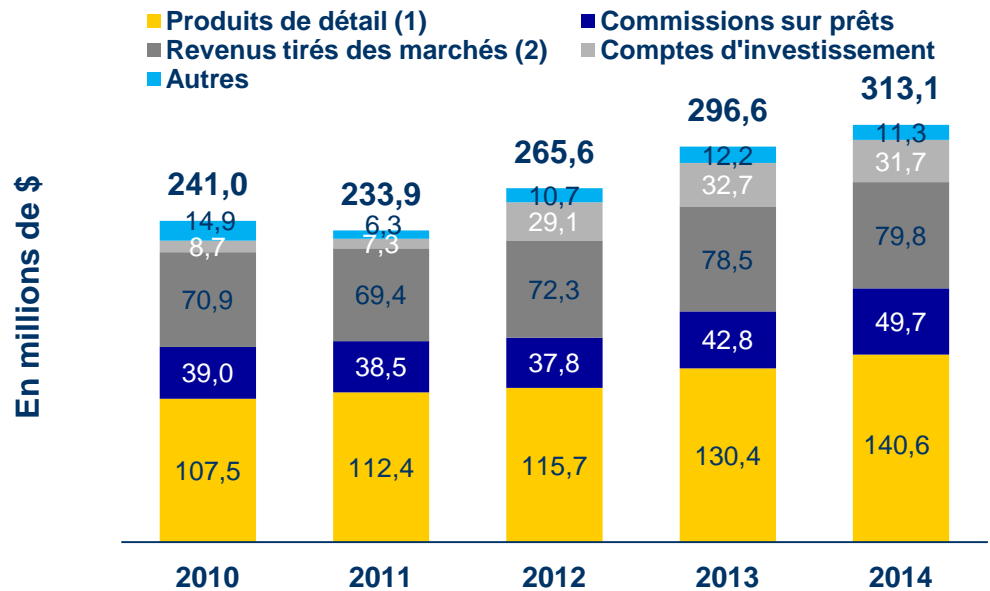
- Baisse de la MNI de 4 pb au T4 2014 par rapport au T3 2014, qui s'explique principalement par :
  - 2 pb attribuables à la baisse saisonnière des pénalités sur les remboursements anticipés
  - 2 pb attribuables au niveau plus élevé de liquidités
- La compression des marges découlant de la faiblesse des taux d'intérêt est probablement arrivée à son terme.



## Faits saillants – Autres revenus

En 2014, vs 2013 :

- Hausse de 30 % des revenus tirés de la vente de fonds communs de placement
- Augmentation de 16 % des commissions sur prêts
- Hausse de 14 % des revenus d'assurance
- Hausse de 5 % des revenus tirés des activités de courtage



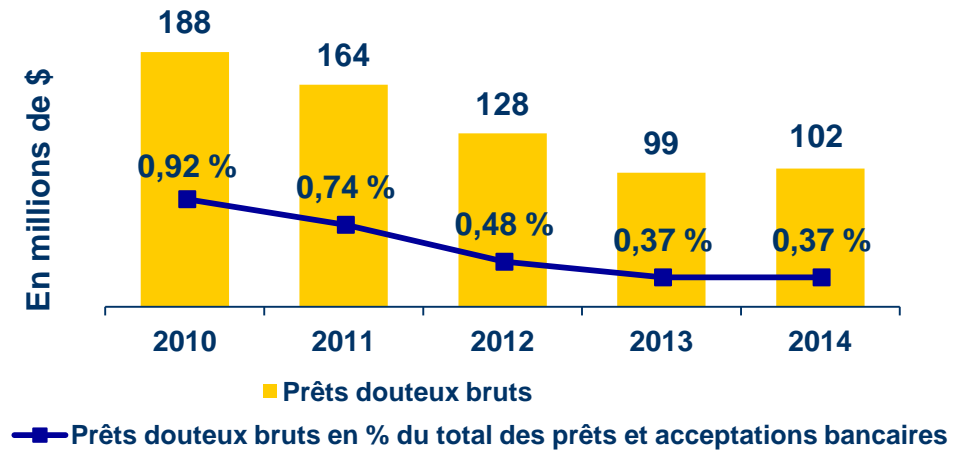
(1) Inklus les revenus tirés des services de cartes, les revenus tirés de la vente de fonds communs de placement et les revenus d'assurance

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

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

## Faits saillants – Crédit

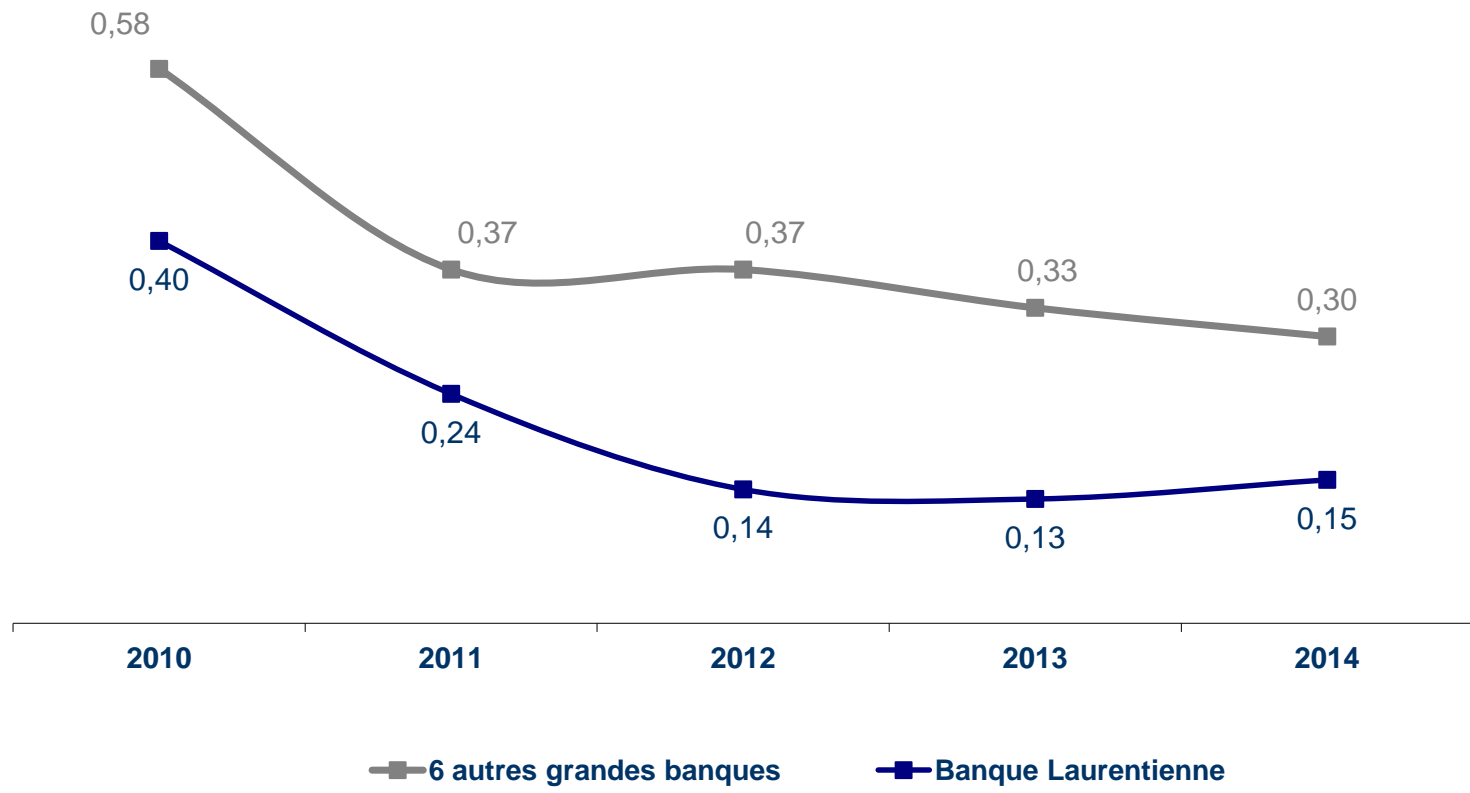
- Qualité globale du crédit très solide
- Bas niveau des prêts douteux bruts
- Diminution e/e des provisions sur les prêts personnels en raison de la baisse des provisions sur les portefeuilles de financement aux points de vente et de prêts à l'investissement
- Augmentation des provisions pour pertes sur prêts commerciaux et prêts hypothécaires commerciaux par rapport aux niveaux négatifs de 2013



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

En milliers de dollars, sauf les pourcentages	T4 2014	T3 2014	T4 2013	2014	2013
<b>Prêts personnels</b>	7 610 \$	4 976 \$	10 020 \$	25 062 \$	31 668 \$
<b>Prêts hypothécaires résidentiels</b>	2 154	1 606	1 789	5 330	8 713
<b>Prêts hypothécaires commerciaux</b>	264	3 759	(1 648)	4 407	(3 640)
<b>Prêts commerciaux et autres</b>	472	159	(161)	7 201	(741)
<b>TOTAL</b>	<b>10 500 \$</b>	<b>10 500 \$</b>	<b>10 000 \$</b>	<b>42 000 \$</b>	<b>36 000 \$</b>
<b>En % des prêts et acceptations moyens</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,13 %</b>

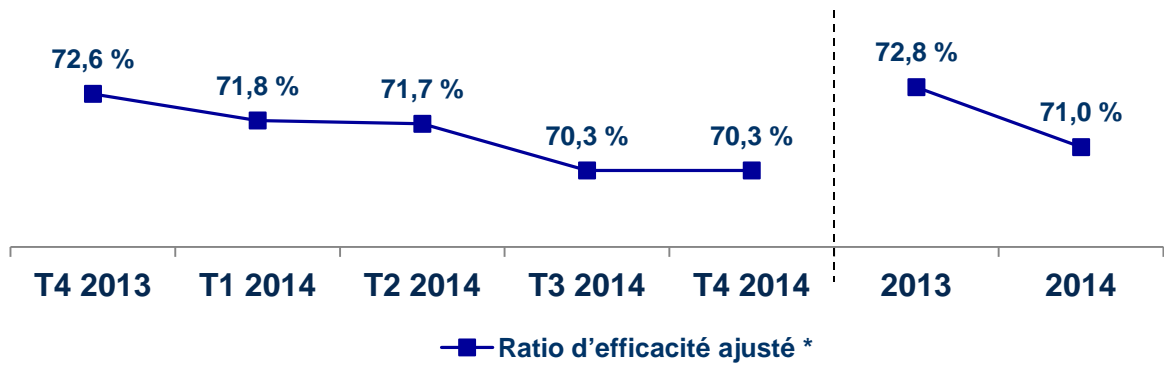
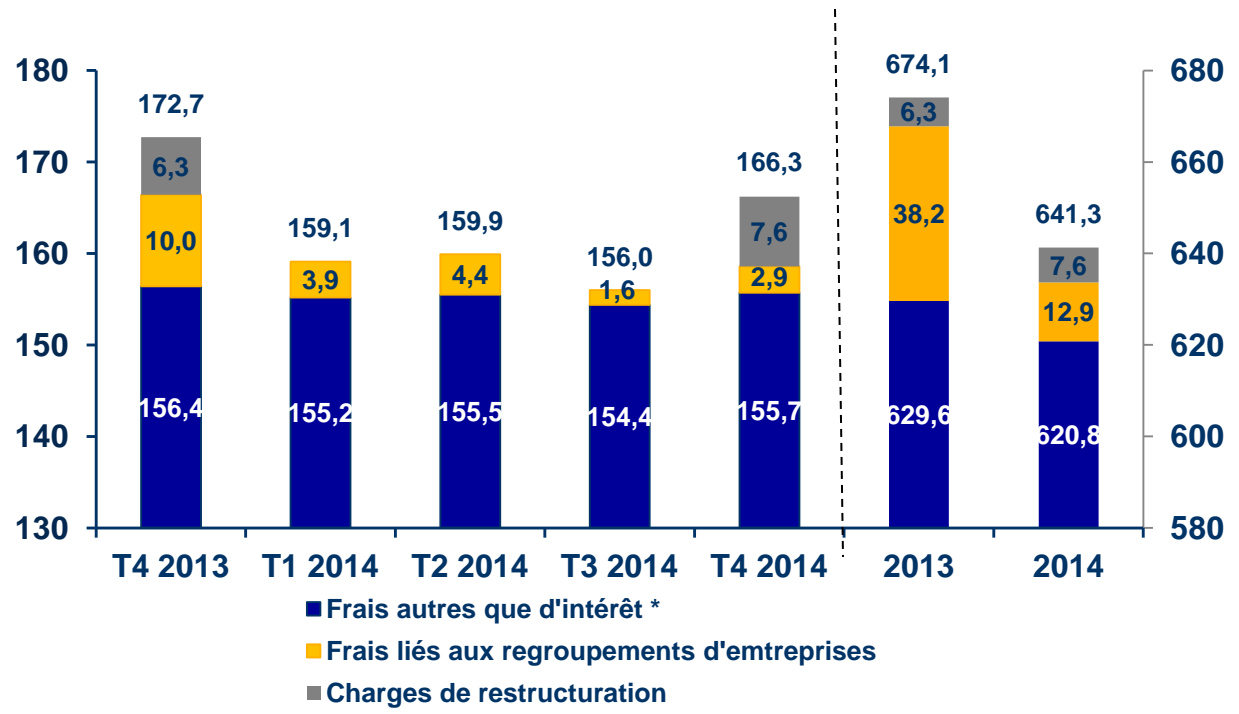
## Provisions pour pertes sur prêts en % des prêts et acceptations moyens



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

## Faits saillants

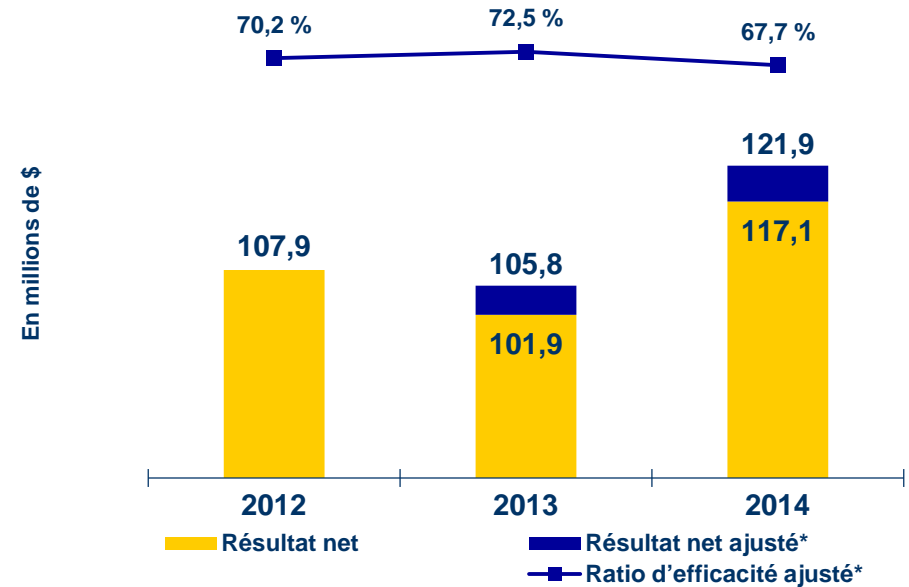
- Diminution de 5% des frais autres que d'intérêt e/e
- Intégrations maintenant complétées
- Amélioration significative de 180 pb du ratio d'efficacité ajusté en 2014



\* Compte non tenu des éléments d'ajustement (frais liés aux regroupements d'entreprises et charges de restructuration), voir la page 28.

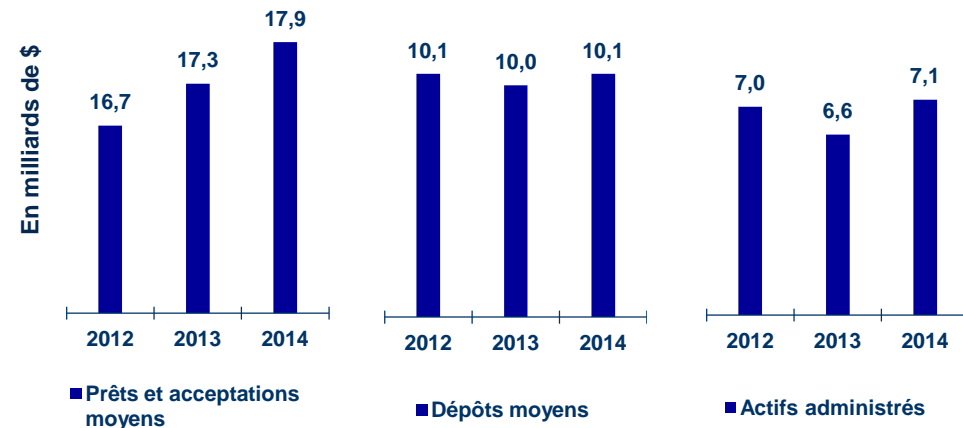
## Faits saillants de 2014

- Résultat net ajusté: hausse de 15 % e/e
- Revenu total: hausse de 3 % e/e
- Prêts et dépôts moyens: hausse respectivement de 3 % et de 1 % e/e
  - Prêts commerciaux et acceptations : hausse de 15 %
  - Prêts hypothécaires commerciaux : hausse de 11 % excluant la vente de prêts
- Frais autres que d'intérêt: en baisse de 3 % e/e
- Provisions pour pertes sur prêts: 33,2 M\$ vs 21,4 M\$ en 2013
- Charges de restructuration de 6,5 M\$ vs 5,3 M\$ en 2013



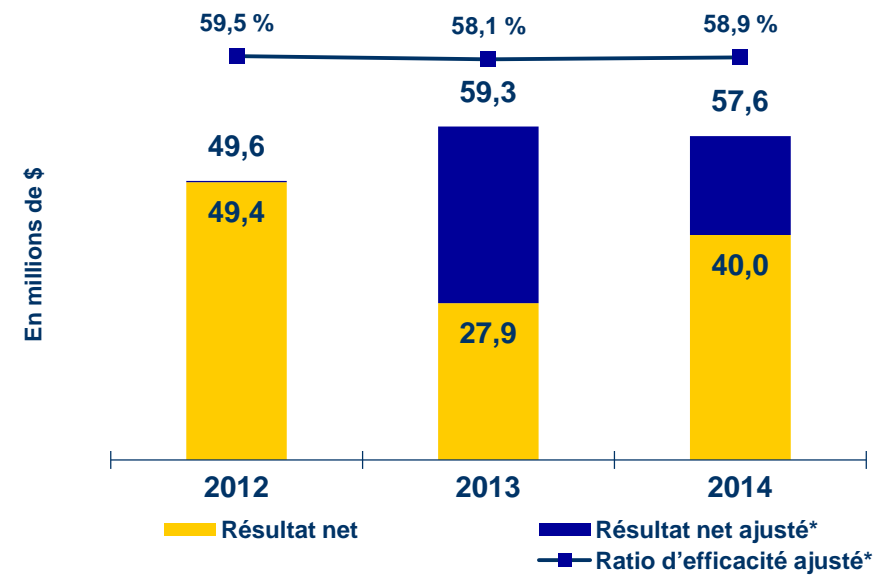
## Profil du secteur d'activité

- 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
  - 152 succursales et 418 guichets automatiques



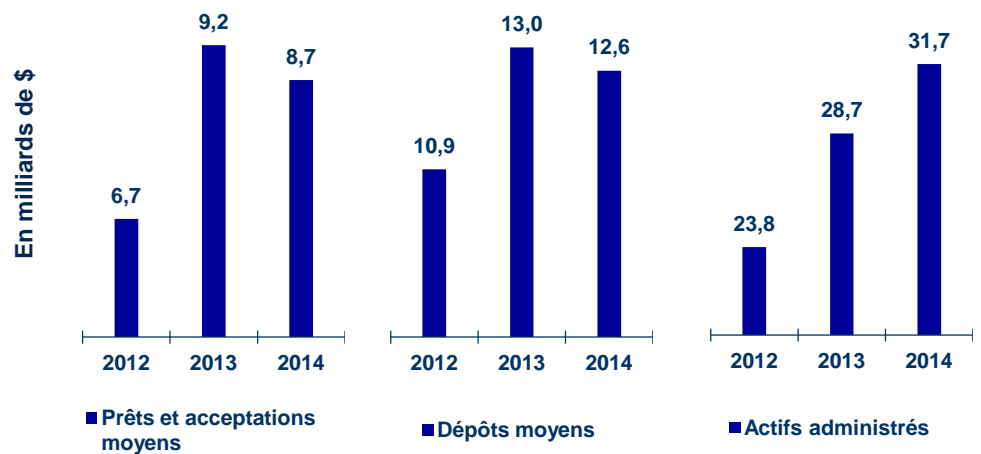
## Faits saillants de 2014

- Résultat net ajusté: en baisse de 3 % e/e
- Frais liés aux regroupements d'entreprises: 12,9 M\$ vs 38,2 M\$ en 2013
- Revenu total: baisse de 6 % e/e
- Prêts moyens: baisse de 5 % e/e attribuable principalement à la réduction prévue des prêts à l'investissement
- Dépôts moyens : baisse de 3 % e/e, la Banque ayant optimisé sa stratégie de financement
- Pertes sur prêts: 8,8 M\$ vs 14,6 M\$ en 2013
- Frais autres que d'intérêt, compte non tenu des frais liés aux regroupements d'entreprises: baisse de 5 % 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 et 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



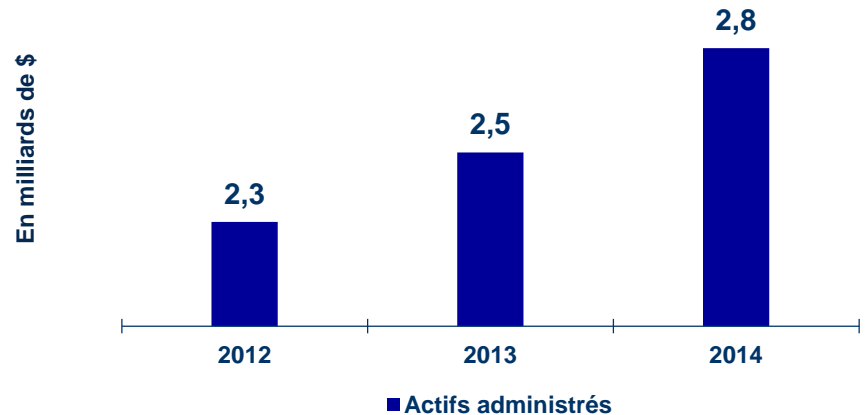
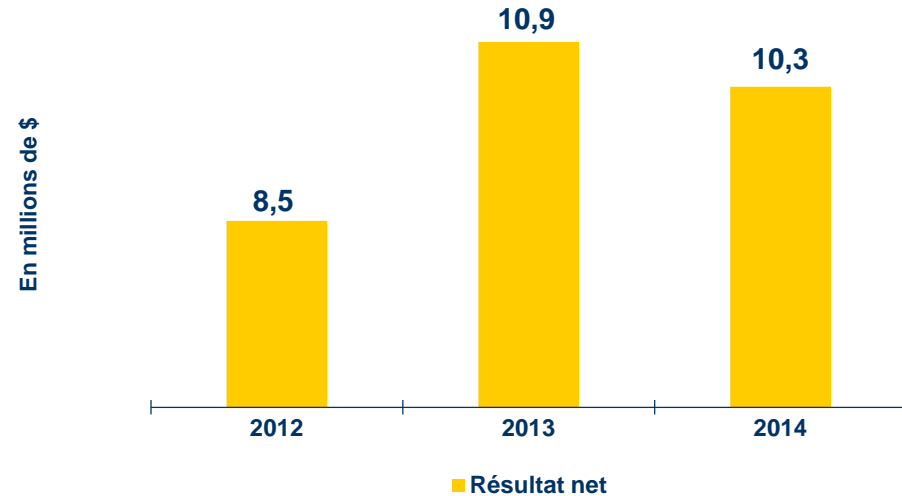
\* Compte non tenu des éléments d'ajustement (frais liés aux regroupements d'entreprises), voir la page 28.  
 En 2014, la Banque a ajusté de manière rétroactive sa méthodologie de répartition des frais du siège social. Des frais autres que d'intérêt de 4,0 M\$ en 2013 (2,8 M\$ nets d'impôts sur le résultat), auparavant comptabilisés dans le secteur Autres, ont été reclassés dans les résultats du secteur d'activité B2B Banque.

## Faits saillants de 2014

- Résultat net : baisse de 0,6 M\$ e/e
- Revenu total : hausse de 0,6 M\$ attribuable principalement à l'augmentation des revenus tirés des activités de souscription dans le marché des sociétés à petite capitalisation
- Frais autres que d'intérêt : hausse de 0,9 M\$ e/e

## Profil du secteur d'activité

- Services de courtage de plein exercice aux investisseurs institutionnels et 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

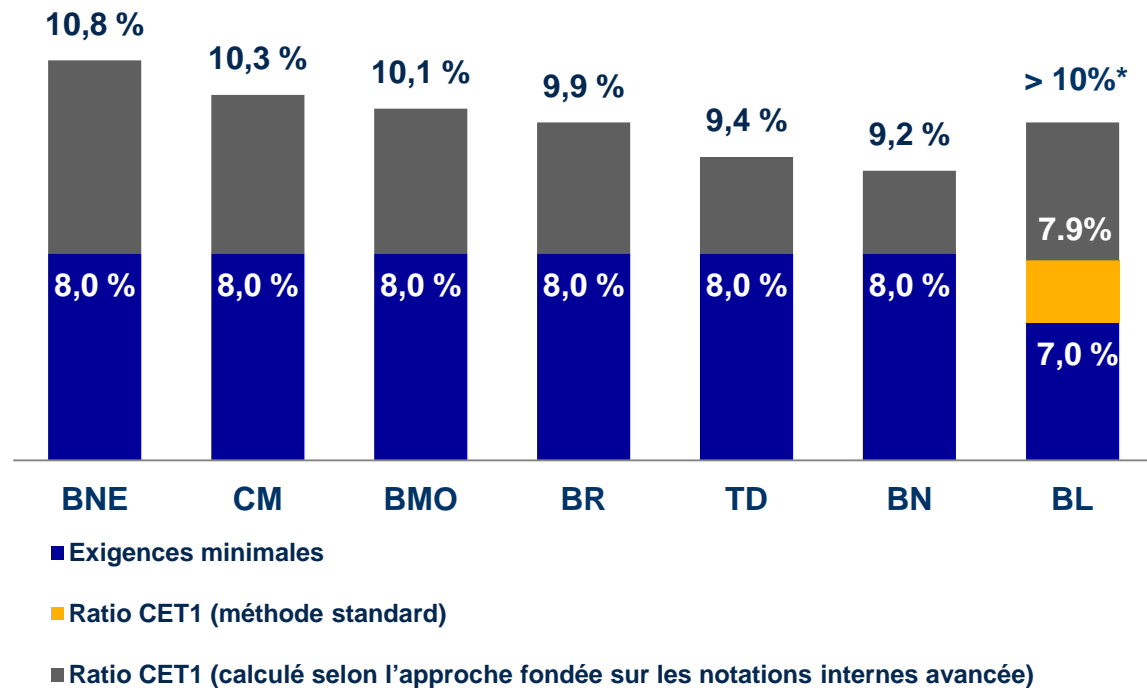


*Au 31 octobre 2014*

## Ratios des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1)

### Faits saillants

- Augmentation du ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (selon la méthode standard) à 7,9% par rapport à 7,6% en 2013



\* Pro forma



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

(1) Compte non tenu des éléments d'ajustement

## HYPOTHÈSES CLÉS À LA BASE DES OBJECTIFS

- Stabilité des marges d'intérêt par rapport au niveau de l'exercice 2014
- Maintien des provisions pour pertes sur prêts à un bas niveau
- Croissance faible à un chiffre de l'ensemble des prêts au cours de l'exercice
  - Prêts hypothécaires résidentiels : croissance faible à un chiffre
  - Prêts aux entreprises : croissance à deux chiffres
  - Les prêts à l'investissement de B2B Banque devraient diminuer à un rythme plus lent
- Incidence de l'augmentation de la taxe sur la masse salariale du Québec estimée à 0,08 \$ par action

## CHAMPS DE SPÉCIALISATION

### 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

- **Croissance de 5 à 10 % du résultat net par action d'un exercice à l'autre**

- **Générer un levier d'exploitation positif**

- **Réduire le ratio d'efficacité sous la barre des 68%**

- **Maintenir des ratios de fonds propres solides supérieurs aux exigences réglementaires**

## **LES PERSPECTIVES FINANCIÈRES REPOSERONT SUR LES STRATÉGIES SUIVANTES:**

- **Générer une forte croissance dans les Services aux entreprises au Canada**
  - Doubler les prêts aux entreprises à 10 G\$, en 2018
- **Tirer parti de la position de leader de B2B Banque auprès des conseillers financiers et courtiers au Canada**
  - Doubler les prêts hypothécaires de B2B Banque à 8 G\$, au cours des 5 prochaines années
- **Accentuer la diversification géographique de la clientèle et de la rentabilité**
- **Maintenir nos acquis solides dans le domaine des Services aux particuliers**
- **Solidifier notre positionnement dans le marché du courtage institutionnel auprès des sociétés à petite capitalisation**

**Il y a plusieurs façons  
d'être une Banque.**

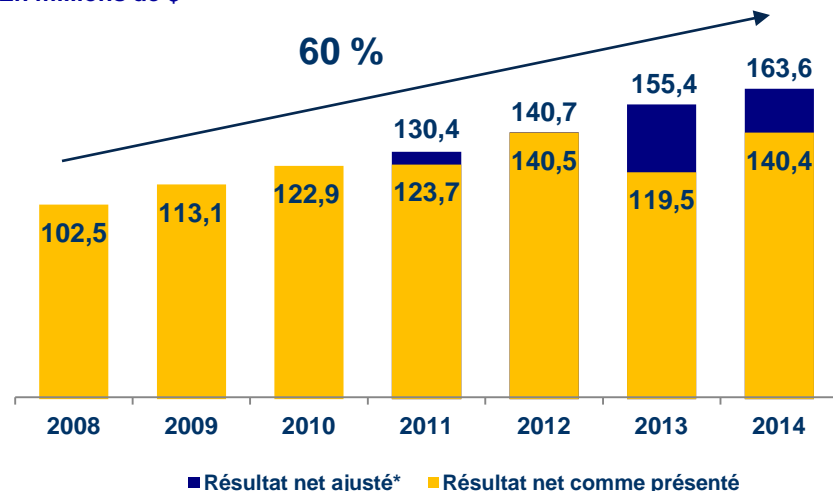
**Et nous avons  
choisi d'être la  
Banque Laurentienne.**

- **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

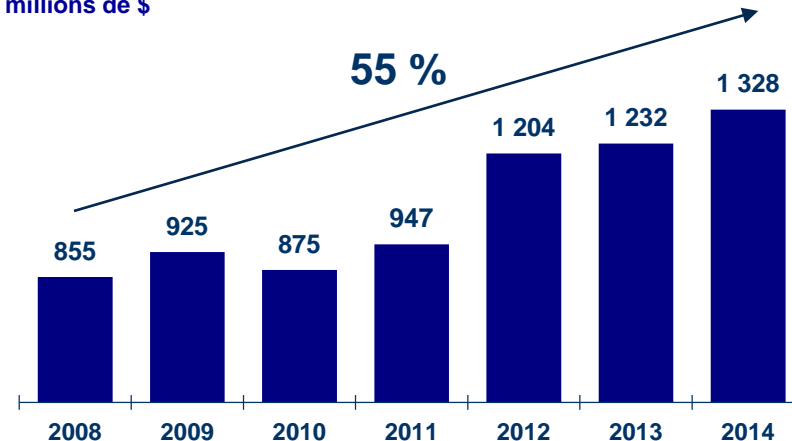
## Résultat net (1) (2)

En millions de \$



## Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (2) (3)

En millions de \$



## Prêts et acceptations bancaires (3)

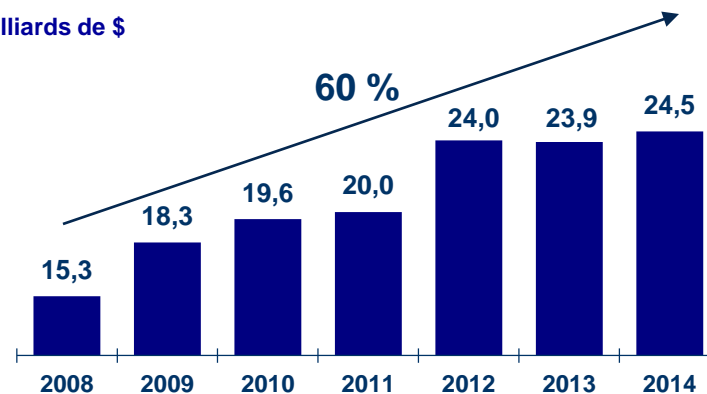
(Y compris les prêts titrisés avant 2010)

En milliards de \$



## Dépôts (3)

En milliards de \$



\* Compte non tenu des éléments d'ajustement

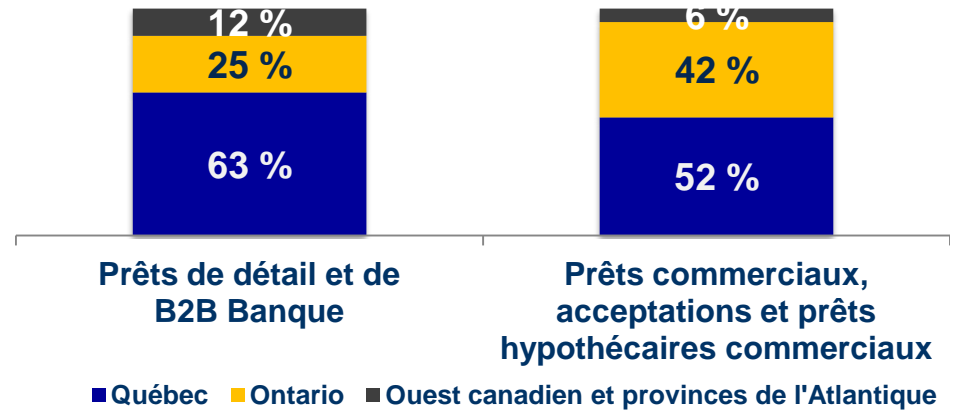
(1) Les chiffres antérieurs à 2011 n'ont pas été retraités selon les IFRS.

(2) Les chiffres comparatifs de 2013 tiennent compte de l'adoption de la norme IFRS modifiée relative aux avantages du personnel. Les chiffres comparatifs antérieurs n'ont pas été retraités.

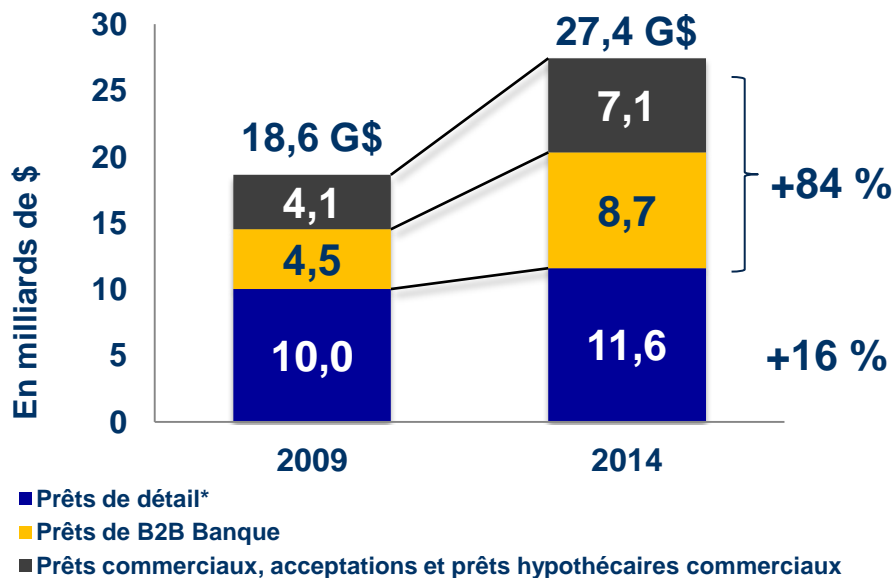
(3) Les chiffres antérieurs à 2010 n'ont pas été retraités selon les IFRS.

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

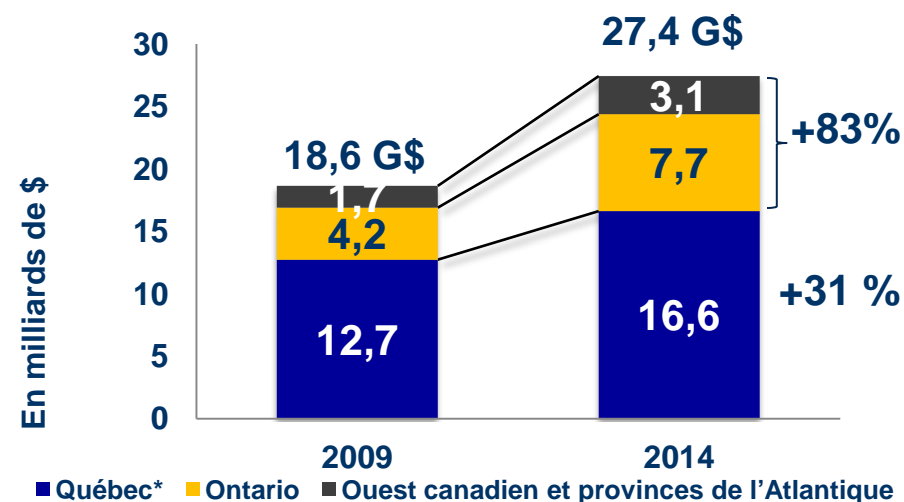
## Répartition géographique des prêts



## Diversification du portefeuille de prêts TCAC de 8 %



## Diversification géographique des prêts en croissance

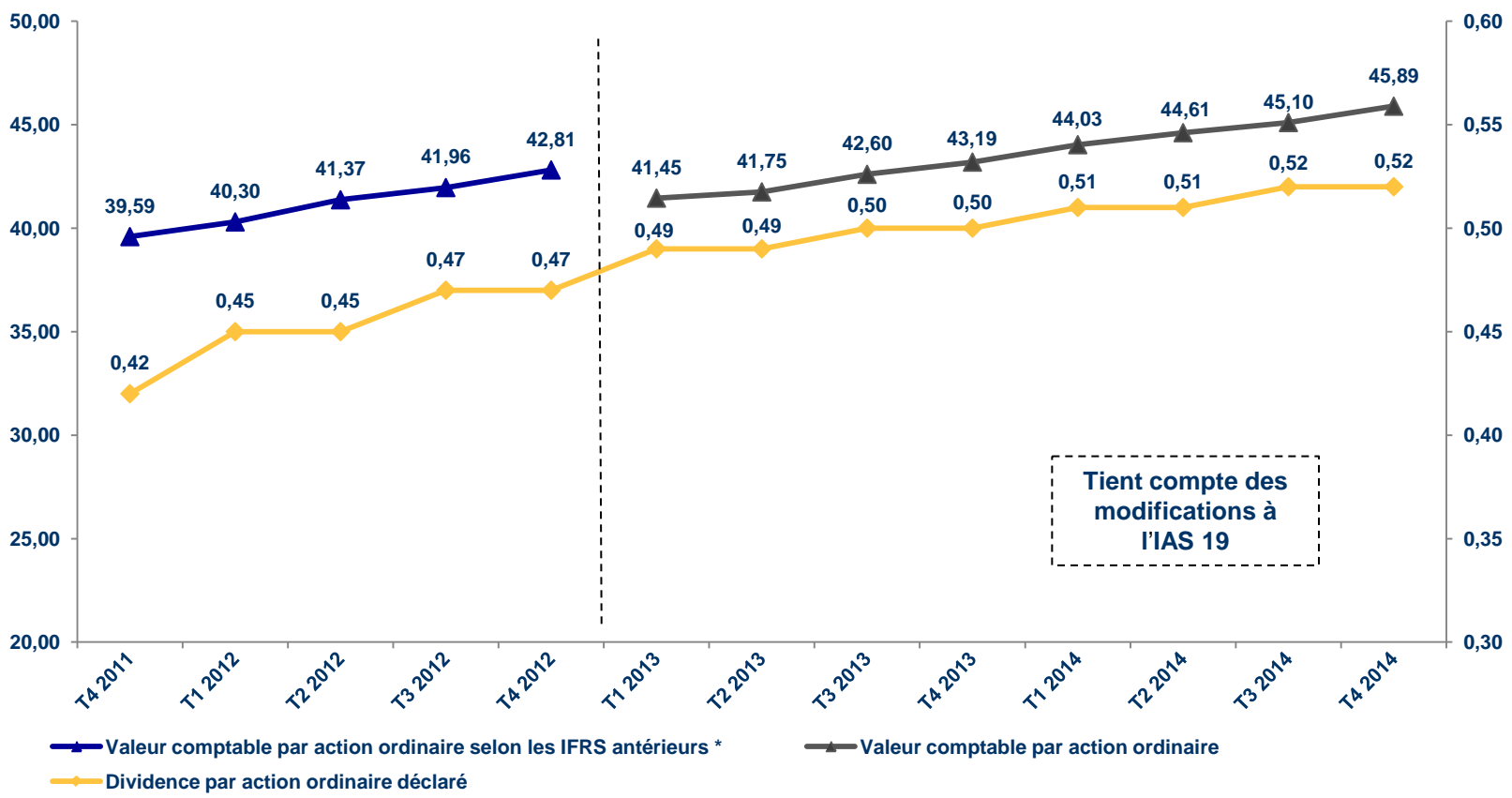


\* Comprend les prêts hypothécaires résidentiels titrisés en 2008.



## Croissance des dividendes et de la valeur comptable (\$)

Augmentation de 24 % du dividende depuis le T4 2011



\* Les résultats de 2013 ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS modifiée relative aux avantages du personnel. Les résultats antécédents n'ont pas été retraités



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

	2014	2013	Variation
Revenu net d'intérêt	561,0 \$	568,8 \$	-1 %
Autres revenus	313,1	296,6	6 %
<b>Revenu total</b>	<b>874,1</b>	<b>865,3</b>	<b>1 %</b>
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis et réévaluation de la contrepartie éventuelle	9,7	4,4	118 %
Provisions pour pertes sur prêts	42,0	36,0	17 %
Frais autres que d'intérêts (FAI)	641,3	674,1	-5 %
Impôts sur le résultat	40,7	31,4	30 %
<b>Résultat net</b>	<b>140,4 \$</b>	<b>119,5 \$</b>	<b>17 %</b>
Dividendes sur actions privilégiées	11,0	11,7	-7 %
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>129,4 \$</b>	<b>107,7 \$</b>	<b>20 %</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>4,50 \$</b>	<b>3,80 \$</b>	<b>18 %</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,1 %	9,1 %	100 pb
Ratio d'efficacité	73,4 %	77,9 %	-450 pb
Taux d'imposition effectif	22,5 %	20,8 %	170 pb
<b>MESURES AJUSTÉES**</b>			
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>163,6 \$</b>	<b>155,4 \$</b>	<b>5 %</b>
<b>Résultat dilué par action ajusté</b>	<b>5,31 \$</b>	<b>5,07 \$</b>	<b>5 %</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	11,9 %	12,1 %	-20 pb
FAI, compte non tenu des frais liés aux transactions et d'intégration et des charges de restructuration	620,8 \$	629,5 \$	-1 %
Ratio d'efficacité ajusté	71,0 %	72,8 %	-180 pb
Levier d'exploitation ajusté	2,4 %	0,5 %	190 pb
Taux d'imposition effectif ajusté	22,6 %	22,2 %	40 pb

\* Certains totaux diffèrent en raison de l'arrondissement.

\*\* Compte non tenu des éléments d'ajustement (frais liés aux regroupements d'entreprises et charges de restructuration), voir la page 28.



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

	<b>T4 2014</b>	<b>T4 2013</b>	<b>Variation</b>
Revenu net d'intérêt	140,1 \$	141,4 \$	-1 %
Autres revenus	81,3	74,1	10 %
<b>Revenu total</b>	<b>221,4</b>	<b>215,5</b>	<b>3 %</b>
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis et réévaluation de la contrepartie éventuelle	1,5	1,0	50 %
Provisions pour pertes sur prêts	10,5	10,0	5 %
Frais autres que d'intérêt (FAI)	166,3	172,7	-4 %
Impôts sur le résultat	9,4	6,0	56 %
<b>Résultat net</b>	<b>33,8 \$</b>	<b>25,9 \$</b>	<b>30 %</b>
Dividendes sur actions privilégiées	2,4	2,6	-9 %
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>31,4 \$</b>	<b>23,2 \$</b>	<b>35 %</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>1,09 \$</b>	<b>0,82 \$</b>	<b>33 %</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	9,5 %	7,6 %	190 pb
Ratio d'efficacité	75,1 %	80,1 %	-500 pb
Taux d'imposition effectif	21,7 %	18,8 %	290 pb
<b>MESURES AJUSTÉES**</b>			
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>42,6 \$</b>	<b>38,5 \$</b>	<b>11 %</b>
<b>Résultat par action dilué ajusté</b>	<b>1,39 \$</b>	<b>1,26 \$</b>	<b>10 %</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	12,2 %	11,7 %	50 pb
FAI, compte non tenu des frais liés aux transactions et d'intégration et des charges de restructuration	155,7 \$	156,4 \$	— %
Ratio d'efficacité ajusté	70,3 %	72,6 %	-230 pb
Levier d'exploitation ajusté	-0,1 %	1,0 %	-110 pb
Taux d'imposition effectif ajusté	22,8 %	21,6 %	120 pb

Symbole : LB, TSX

\* Certains totaux diffèrent en raison de l'arrondissement.

\*\* Compte non tenu des éléments d'ajustement (frais liés aux regroupements d'entreprises et charges de restructuration), voir la page 28.

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

	T4 2014	T4 2013	2014	2013
<b>Incidence sur le résultat net</b>				
<b>Résultat net comme présenté</b>	<b>33,8 \$</b>	<b>25,9 \$</b>	<b>140,4 \$</b>	<b>119,5 \$</b>
<b>Éléments d'ajustement, nets d'impôts sur le résultat</b>				
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis et réévaluation de la contrepartie éventuelle				
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	1,1	0,7	4,1	3,3
Réévaluation de la contrepartie éventuelle	—	—	4,1	—
Frais liés aux transactions et d'intégration				
Fiducie AGF	2,1	5,3	9,0	16,4
Sociétés MRS	—	2,0	0,5	11,7
Charges de restructuration				
Indemnités de départ	4,4	4,6	4,4	4,6
Pertes de valeur liées aux projets de TI	1,2	—	1,2	—
	8,8	12,7	23,2	36,0
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>42,6 \$</b>	<b>38,5 \$</b>	<b>163,6 \$</b>	<b>155,4 \$</b>
<b>Incidence sur le résultat dilué par action</b>				
<b>Résultat dilué par action comme présenté</b>	<b>1,09 \$</b>	<b>0,82 \$</b>	<b>4,50 \$</b>	<b>3,80 \$</b>
Éléments d'ajustement	0,31	0,44	0,81	1,27
<b>Résultat dilué par action ajusté</b>	<b>1,39 \$</b>	<b>1,26 \$</b>	<b>5,31 \$</b>	<b>5,07 \$</b>

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2014

## Particuliers et Entreprises

## B2B Banque

## Valeurs mobilières BL et Marché des capitaux

% du revenu total <sup>(1)</sup>

**68 %**

**24 %**

**8 %**

% du résultat net ajusté <sup>(1) (2)</sup>

**64 %**

**30 %**

**6 %**

- 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
- 152 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

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

- 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 octobre 2014

- 11,4 G\$ de prêts hypothécaires résidentiels et de marges de crédit hypothécaire
- 0,4 G\$ de marges de crédit personnelles
- 2,7 G\$ de prêts hypothécaires commerciaux
- 3,2 G\$ de prêts commerciaux
- Total des dépôts : 10,3 G\$
- Actifs administrés : 7,1 G\$

- 4,2 G\$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 4,6 G\$ de prêts hypothécaires de courtiers et de marges de crédit hypothécaire
- Total des dépôts : 12,0 G\$
- Actifs administrés : 31,7 G\$

- Actifs administrés : 2,8 G\$

(1) Compte non tenu du secteur Autres

(2) Compte non tenu des éléments d'ajustement (frais liés aux regroupements d'entreprises et charges de restructuration), voir la page 28.

## **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 mai 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**