



**1<sup>er</sup> trimestre 2012**  
**CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE**

**Réjean Robitaille**, président et chef  
de la direction

**Michel C. Lauzon**, chef de la  
direction financière

**Le 7 mars 2012 à 14 h**

**1-866-696-5910, Code 1035375**



Dans le présent 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, faire 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 s'avèrent inexacts. Quoique la Banque soit d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, elle ne peut assurer que ces attentes s'avéreront exactes.

Les objectifs financiers de 2012 sont fondés sur les résultats prévus présentés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS). Ces objectifs pourraient devoir être modifiés par suite de l'achèvement du processus de conversion aux IFRS en 2012.

L'incidence pro forma de Bâle III sur les ratios de fonds propres réglementaires est fonction de l'interprétation, par la Banque, des règlements proposés par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB) et des exigences établies par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). L'incidence pro forma de Bâle III sur les ratios de fonds propres réglementaires tient compte également de l'incidence prévue de la conversion aux IFRS. Les règles de Bâle et l'incidence de la conversion aux IFRS pourraient faire l'objet de nouvelles modifications, ce qui pourrait se répercuter sur les résultats de l'analyse réalisée par la Banque.

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, l'activité 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, la concurrence, les notes de crédit, la rareté des ressources humaines et 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 divergent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter le rapport de gestion de la Banque à la rubrique « Cadre de gestion intégrée des risques » et les autres documents publics déposés par la Banque et disponibles sur le site [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

En ce qui a trait à l'acquisition des sociétés MRS, ces facteurs comprennent, sans s'y limiter, la possibilité que les avantages attendus de la transaction, notamment l'augmentation du résultat et les synergies prévues, ne se concrétisent pas dans les délais prévus; le risque de ne pouvoir intégrer rapidement et efficacement les activités; le risque lié à la réputation et la réaction des clients de B2B Trust et des sociétés MRS face à la transaction; et le fait que la direction doive consacrer beaucoup de temps aux questions relatives à l'acquisition.

La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par elle ou en son nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.

## **MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR**

La Banque a adopté les IFRS comme référentiel comptable. Les IFRS constituent les principes comptables généralement reconnus (PCGR) des entités canadiennes ayant une obligation d'information du public pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

La Banque utilise à la fois les principes comptables généralement reconnus (PCGR) et certaines mesures financières non conformes aux PCGR afin d'évaluer sa performance. Les mesures financières non conformes aux PCGR n'ont pas de définition normalisée selon les PCGR et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. La Banque considère que ces mesures financières non conformes aux PCGR fournissent aux investisseurs et aux analystes des renseignements utiles afin de leur permettre de mieux apprécier ses résultats financiers et d'effectuer une analyse plus rigoureuse de son potentiel de rentabilité et de développement.



- **Croissance soutenue du bilan** dans tous nos secteurs d'activité : croissance de 10 % des prêts et de 9 % des dépôts d'un exercice à l'autre
- **Solide qualité du crédit** dans tous les portefeuilles
- Conformément au plan, **intégration par B2B Trust des sociétés MRS** qui contribuent déjà à la rentabilité
- **Distribution des fonds Mackenzie** dans les succursales depuis janvier
- **Solide niveau de fonds propres** grâce à l'émission fructueuse d'actions ordinaires clôturée au début du T2 2012



## Sur la voie de la réalisation de nos objectifs financiers pour 2012

	<b>OBJECTIFS 2012*</b>	<b>RÉSULTATS DU T1 2012*</b>
<b>Croissance des revenus</b>	> 5 %	4 %
<b>Ratio d'efficacité ajusté</b>	73 % à 70 %	72,4 %
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté</b>	11,0 % à 13,5 %	12,4 %
<b>Résultat dilué par action ajusté</b>	4,80 \$ à 5,45 \$	1,24 \$

\* Excluant les frais liés aux transactions et intégrations



**BANQUE  
LAURENTIENNE**

# Résultats financiers du T1 2012\*

\*Les résultats antérieurs à 2011 n'ont pas été retraités selon les IFRS.

Symbole : LB, TSX



# T1 2012 vs T1 2011 selon les IFRS et T1 2011 selon les PCGR du Canada

En milliers de \$ CA	T1 2011	Ajustements	T1 2011	T1 2012
	PCGR du Canada		IFRS	
Revenu d'intérêt	239 880 \$	36 940 \$	276 820 \$	280 695
Frais d'intérêt	118 342	31 875	150 217	150 066
<b>Revenu net d'intérêt</b>	<b>121 538</b>	<b>5 065</b>	<b>126 603</b>	<b>130 629</b>
<b>Autres revenus</b>				
Frais et commissions sur prêts et dépôts	28 184	159	28 344	28 511
Revenus tirés des activités de courtage	13 284	-	13 284	13 549
Revenus de titrisation	8 890	(8 890)	-	-
Revenus d'assurance crédit	5 203		5 203	3 770
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5 087	1 042	6 129	4 714
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	4 107	-	4 107	4 329
Revenus tirés des régimes enregistrés autogérés	2 084	-	2 084	6 801
Autres revenus	1 102	-	1 102	1 441
	<b>67 941</b>	<b>(7 689)</b>	<b>60 252</b>	<b>63 115</b>
<b>Revenu total</b>	<b>189 479</b>	<b>(2 624)</b>	<b>186 855</b>	<b>193 744</b>
<b>Provisions pour pertes sur prêts</b>	<b>15 000</b>	<b>(3 543)</b>	<b>11 457</b>	<b>10 000</b>
<b>Frais autres que d'intérêt</b>				
Salaires et avantages sociaux	72 332	(3 644)	68 688	77 032
Frais d'occupation de locaux et technologie	34 464	137	34 601	37 166
Autres	24 162	(374)	23 788	26 162
	<b>130 958</b>	<b>(3 881)</b>	<b>127 077</b>	<b>140 360</b>
<b>Résultat avant impôts sur le résultat</b>	<b>43 521</b>	<b>4 800</b>	<b>48 321</b>	<b>43 384</b>
Impôts sur le résultat	10 028	1 373	11 401	10 465
<b>Résultat net</b>	<b>33 493 \$</b>	<b>3 427 \$</b>	<b>36 920 \$</b>	<b>32 919</b>
<b>Dividendes sur actions privilégiées</b>	3 109		3 109	3 166
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>30 384 \$</b>	<b>3 427 \$</b>	<b>33 811 \$</b>	<b>29 753</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>1.27 \$</b>	<b>0.14 \$</b>	<b>1.41 \$</b>	<b>1.16 \$</b>
<b>Résultat par action excluant les frais liés aux transactions et d'intégration</b>	<b>1.27 \$</b>	<b>0.14 \$</b>	<b>1.41 \$</b>	<b>1.24 \$</b>

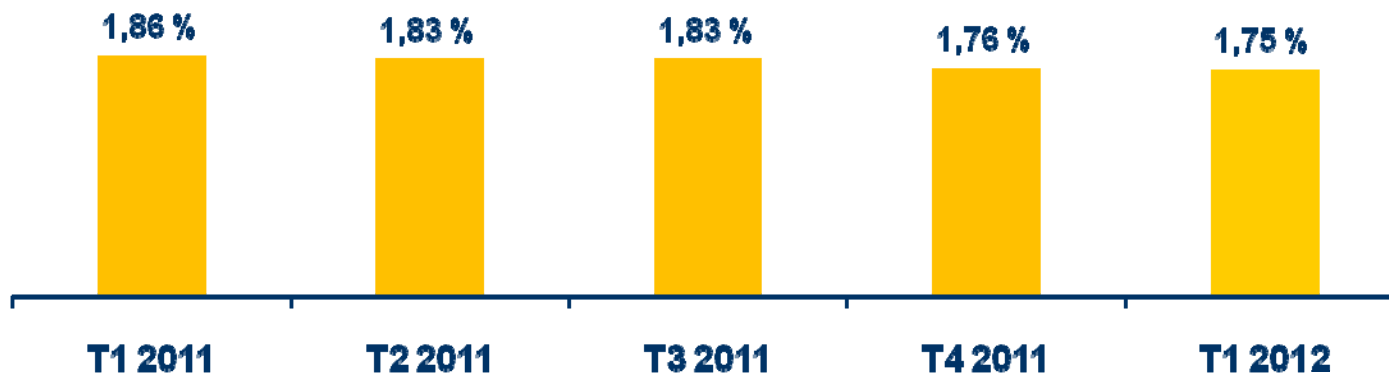
\*Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration

Symbole : LB, TSX



	<u>T1 2012</u>	<u>T1 2011</u>	<u>Écart</u> <u>T1 2012 vs</u> <u>T1 2011</u>
En millions \$, sauf les données par action			
Revenu net d'intérêt	130.6	126.6	3 %
Autres revenus	63.1	60.3	5 %
<b>Revenu total</b>	<b>193.7</b>	<b>186.9</b>	4 %
Provisions pour pertes sur prêts	10.0	11.5	-13 %
Frais autres que d'intérêt*	140.4	127.1	10 %
Impôts sur le résultat	10.5	11.4	-8 %
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>32.9</b>	<b>36.9</b>	-11 %
Dividendes sur actions privilégiées	3.2	3.1	2 %
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté</b>	<b>29.8</b>	<b>33.8</b>	-12 %
*Ajusté			
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>1.24 \$</b>	<b>1.41 \$</b>	-12 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	12.4 %	15.2 %	-280 pb
Ratio d'efficacité	72.4 %	68.0 %	440 pb
Taux d'imposition effectif	24.1 %	23.6 %	50 pb

\*Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration



- Différence entre la MNI de 1,86 % du T1 2011 et la MNI de 1,75 % du T1 2012 = 11 points de base
- La diminution de 11 points de base se répartit comme suit :
  - 7 pb attribuable à une augmentation des actifs de titrisation de 0,9 G\$, y compris des actifs de remplacement de 434 M\$, sur douze mois
  - 4 pb reflétant la concurrence en matière de tarification, le contexte de faiblesse persistante des taux d'intérêt et l'aplatissement de la courbe de rendement





	T1 2011	T2 2011	T3 2011	T4 2011	2011
<b>MNI :</b>					
PCGR du Canada	2.03 %	2.01 %	2.03 %	2.00 %	2.02 %
Incidence de la transition aux IFRS	-0.17 %	-0.18 %	-0.22 %	-0.24 %	-0.20 %
<b>IFRS</b>	<b>1.86 %</b>	<b>1.83 %</b>	<b>1.83 %</b>	<b>1.76 %</b>	<b>1.82 %</b>
<b>Actif moyen (en G\$)</b>					
PCGR du Canada	23.7	23.8	24.2	24.3	24.0
Incidence de la transition aux IFRS	3.4	3.6	3.9	4.2	3.8
<b>IFRS</b>	<b>27.1</b>	<b>27.4</b>	<b>28.1</b>	<b>28.5</b>	<b>27.8</b>
Actif moyen lié aux activités de titrisation (en milliards \$)	3.6	3.9	4.2	4.5	4.0
<b>Incidence sur la MNI liée aux activités de titrisation</b>	<b>-0.21 %</b>	<b>-0.22 %</b>	<b>-0.25 %</b>	<b>-0.28 %</b>	<b>-0.24 %</b>

- Selon les IFRS, la MNI de 1,86 % du T1 2011 a été touchée par l'impact des 3,6 M\$ d'actifs liés aux activités de titrisation, dont le rendement est moins élevé, qui a réduit la MNI de 17 pb, en comparaison d'une MNI de 2,03 % selon les PCGR du Canada.
- En 2011, la diminution progressive de la MNI a découlé de l'augmentation des prêts hypothécaires titrisés et des actifs de remplacement reportés au bilan et de la réduction accrue des marges attribuable à la baisse des taux d'intérêt au cours de l'exercice.



En millions \$	T1 2012	T1 2011	Écart T1 12 vsT1 11
Frais et commissions sur prêts et dépôts	28,5	28,3	1 %
Revenus tirés des activités de courtage	13,5	13,3	2 %
Revenus d'assurance crédit	3,8	5,2	-28 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	4,7	6,1	-23 %
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	4,3	4,1	5 %
Revenus tirés des régimes enregistrés autogérés	6,8	2,1	226 %
Autres revenus	1,4	1,1	31 %
<b>Total</b>	<b>63,1</b>	<b>60,3</b>	<b>5 %</b>

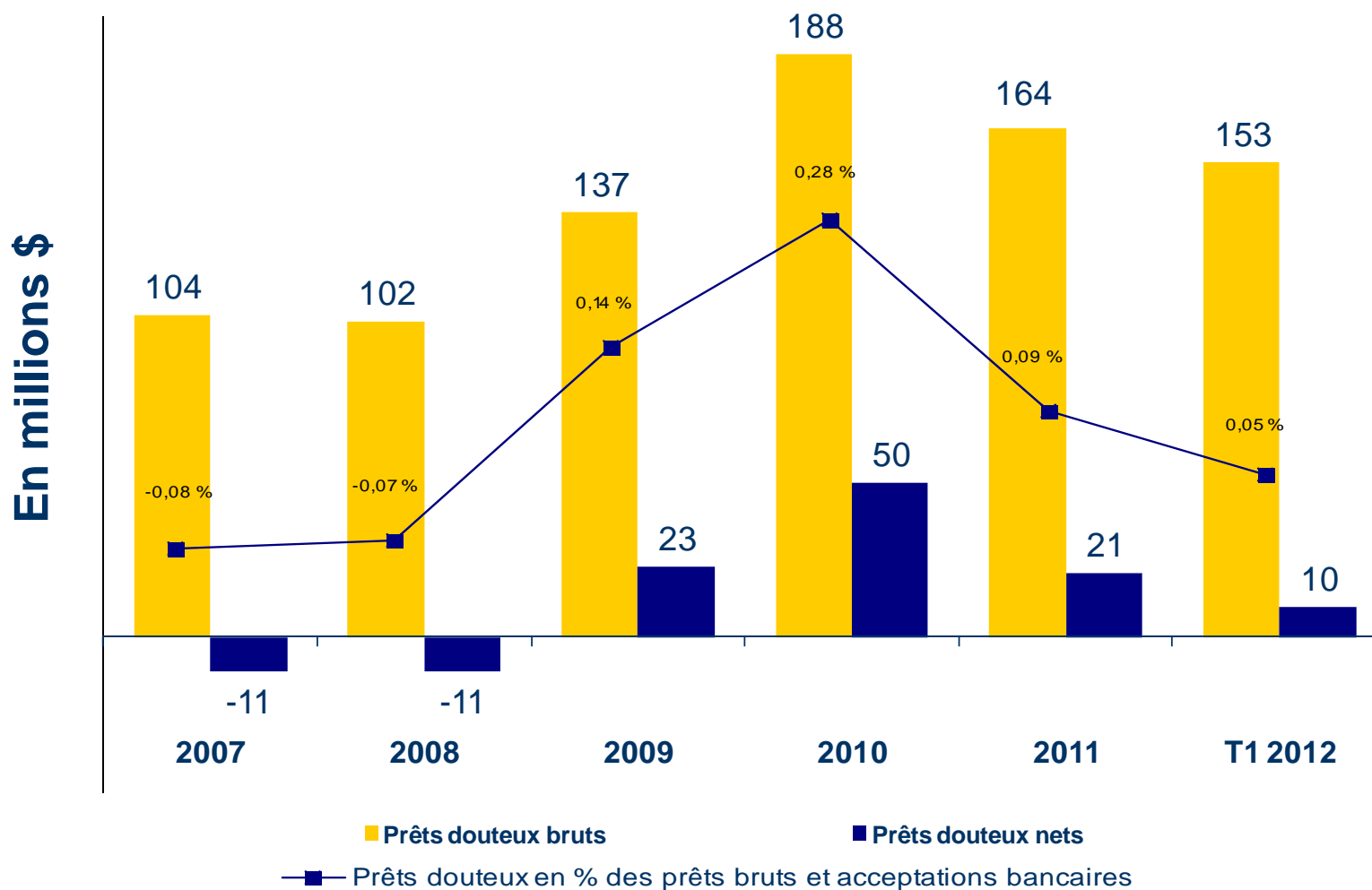


## POUR LES TRIMESTRES CLOS LES

<b>En milliers \$ sauf les pourcentages</b>	<b>31 janvier 2012</b>	<b>31 octobre 2011</b>	<b>31 janvier 2011</b>
<b>Prêts personnels et cartes de crédit Visa</b>	<b>6 189 \$</b>	<b>7 689 \$</b>	<b>6 755 \$</b>
<b>Prêts hypothécaires résidentiels</b>	<b>284</b>	<b>(283)</b>	<b>336</b>
<b>Prêts hypothécaires commerciaux</b>	<b>888</b>	<b>3 737</b>	<b>3 779</b>
<b>Prêts commerciaux et autres</b>	<b>2 633 \$</b>	<b>1 856</b>	<b>587</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 000 \$</b>	<b>12 999 \$</b>	<b>11 457 \$</b>
<b>En pourcentage de la moyenne des prêts et des acceptations bancaires</b>	<b>0,18 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,22 %</b>



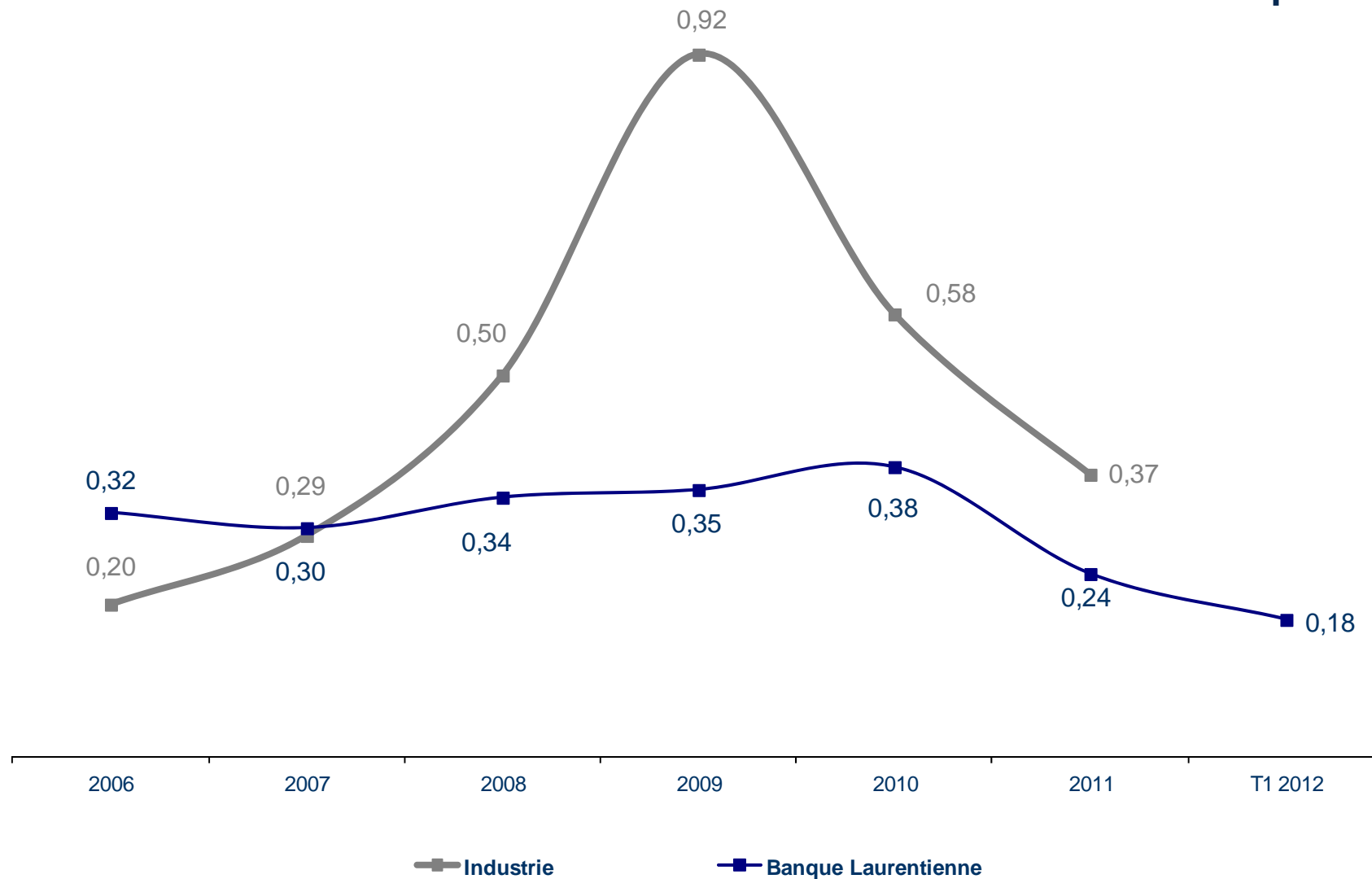
## Diminution des prêts douteux

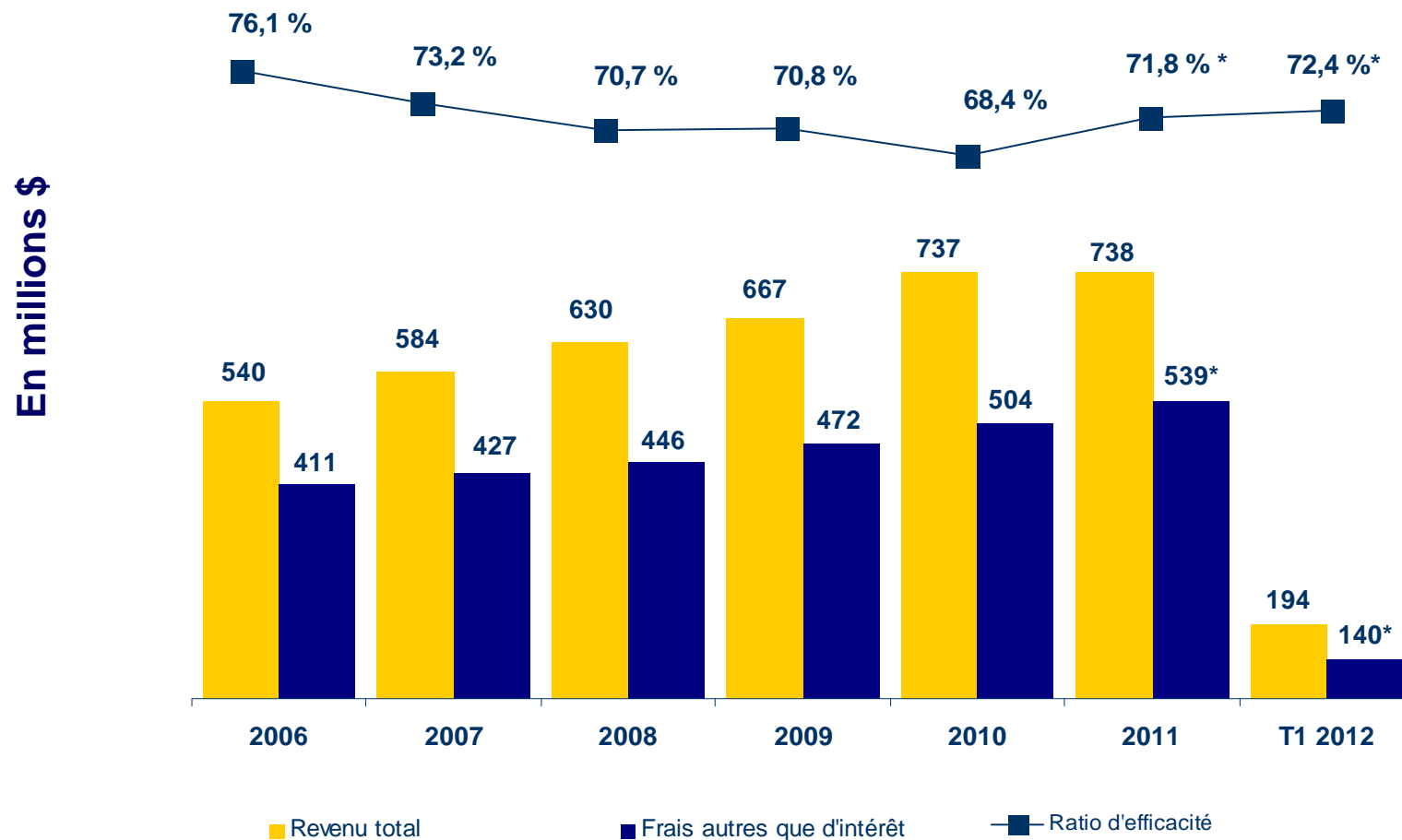




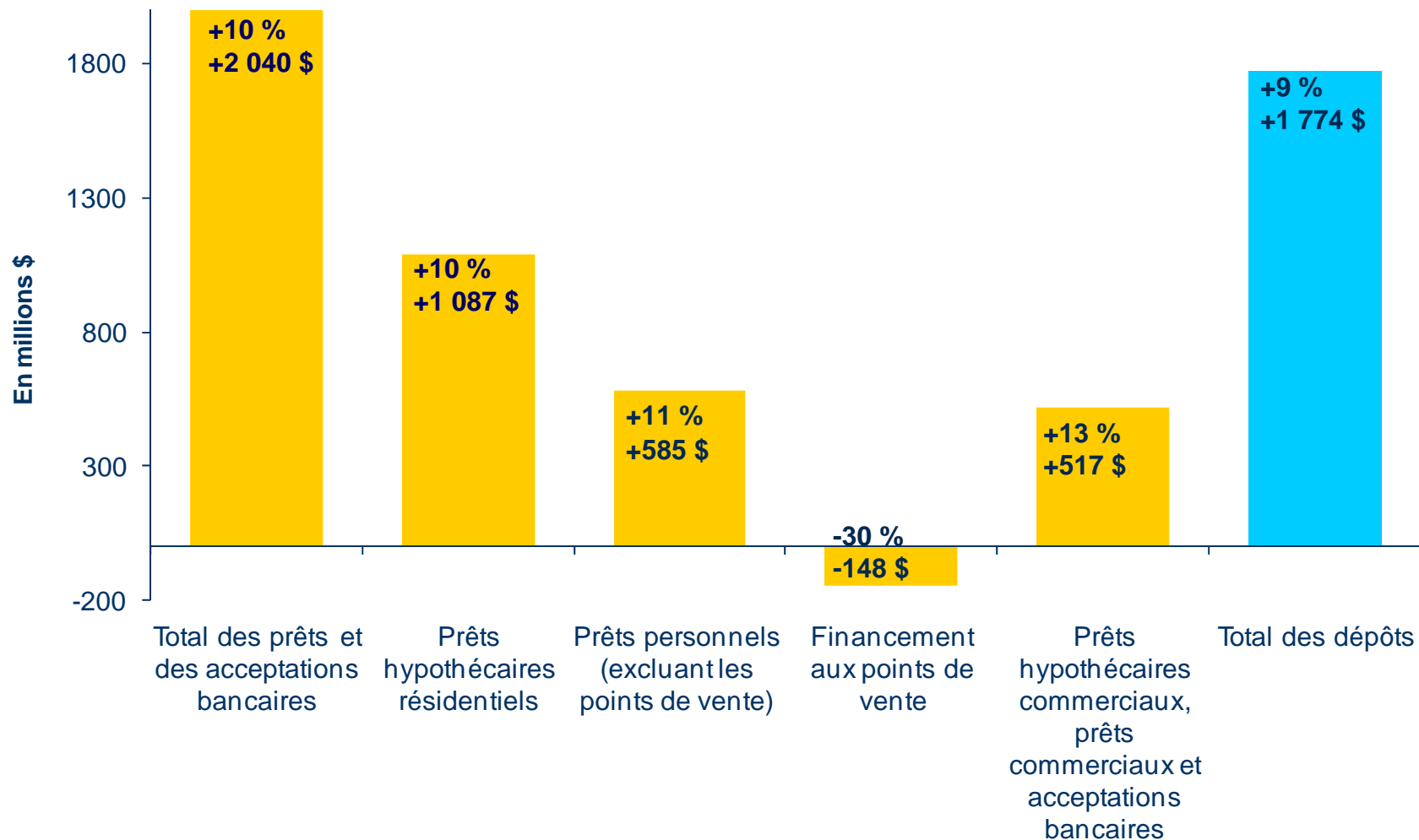
# PERTES SUR PRÊTS STABLES ET FAIBLES

Provisions pour pertes sur prêts en pourcentage des prêts  
et des acceptations





\*Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration





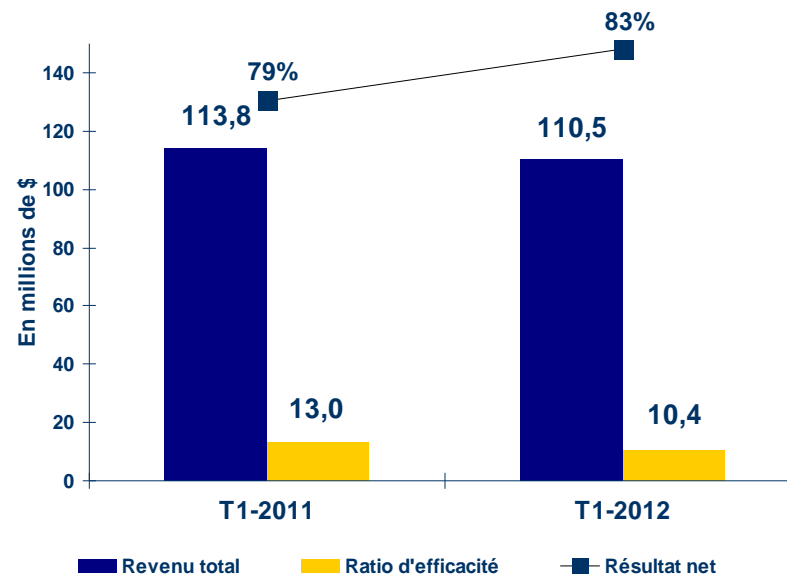
- **Portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels au 31 janvier 2012**
  - 12,1 milliards \$, ou 53 % du total du portefeuille de prêts
  - Comprend le portefeuille de marges de crédit hypothécaire d'environ 800 M\$
  - Ratio de pertes moyen de 3 pb et d'au plus 6 pb au cours des 5 derniers exercices
  - Une tranche de 62 % du portefeuille est assurée à 95 % auprès de la SCHL
  - Le ratio prêt/valeur moyen du portefeuille de prêts hypothécaires traditionnels s'est établi à 61 % d'après leur évaluation au moment de l'origination
  - Le ratio prêt/valeur moyen du portefeuille de prêts hypothécaires traditionnels assurés s'est établi à 78 % d'après leur évaluation au moment de l'origination
  
- **Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux au 31 janvier 2012**
  - 2,4 G\$, ou 11 % du total du portefeuille de prêts
  - Ratio de pertes au cours des 5 derniers exercices : 19 pb





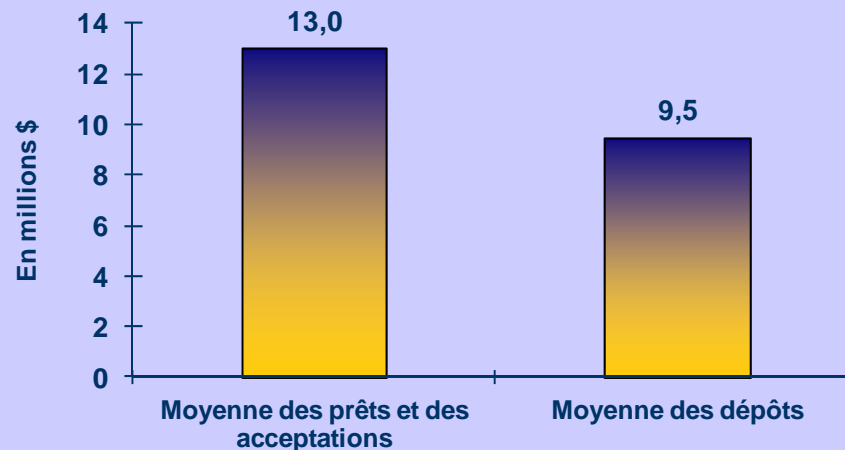
## Faits saillants de 2012

- Résultat net : baisse de 20 % d'un exercice à l'autre
- Revenu net d'intérêt touché par la rationalisation des activités du portefeuille aux points de vente, la baisse des taux d'intérêt et la concurrence en matière de tarification des prêts et des dépôts : -2 % d'un exercice à l'autre
- Autres revenus : baisse de 5 % attribuable principalement à la diminution du revenu d'assurance crédit
- Solide croissance de la moyenne des prêts et des dépôts : 8 % et 6 % d'un exercice à l'autre
- Croissance moindre des frais autres que d'intérêt, soit 1 % d'un exercice à l'autre, la hausse des salaires étant contrebalancée par les initiatives de contrôle des coûts mises en œuvre récemment
- Diminution des provisions pour pertes sur prêts : 6,2 M\$ vs 7,7 M \$



## Profil du secteur d'activité

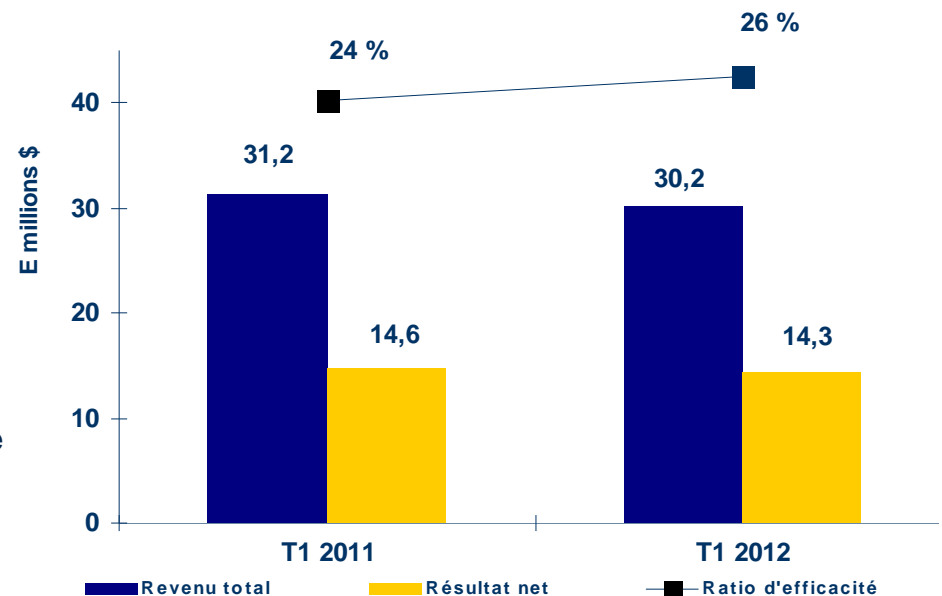
- Gamme complète de services et produits à l'intention des particuliers et des PME
- Troisième plus important réseau de succursales au Québec (158 succursales)
- 429 guichets automatiques
- 22 centres d'affaires commerciales





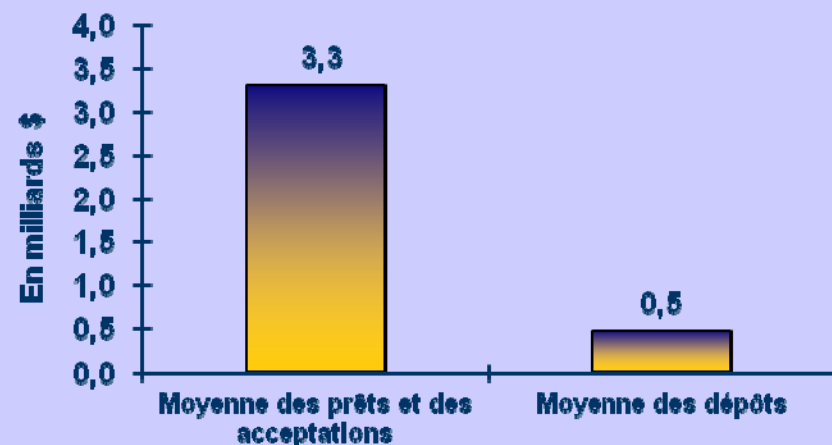
## Faits saillants de 2012

- Résultat net : baisse de 2 % d'un exercice à l'autre
- Revenu net d'intérêt : baisse de 4 % d'un exercice à l'autre en raison de la réduction des marges
- Solide croissance des prêts et des acceptations bancaires : 11 % d'un exercice à l'autre
- Frais autres que d'intérêt : augmentation de 0,4 M\$ d'un exercice à l'autre en raison de la hausse des salaires et de l'effectif supplémentaire embauché pour soutenir la croissance des activités
- Diminution des pertes sur prêts : 2,9 M\$ vs 3,4 M\$ en 2011



## Profil du secteur d'activité

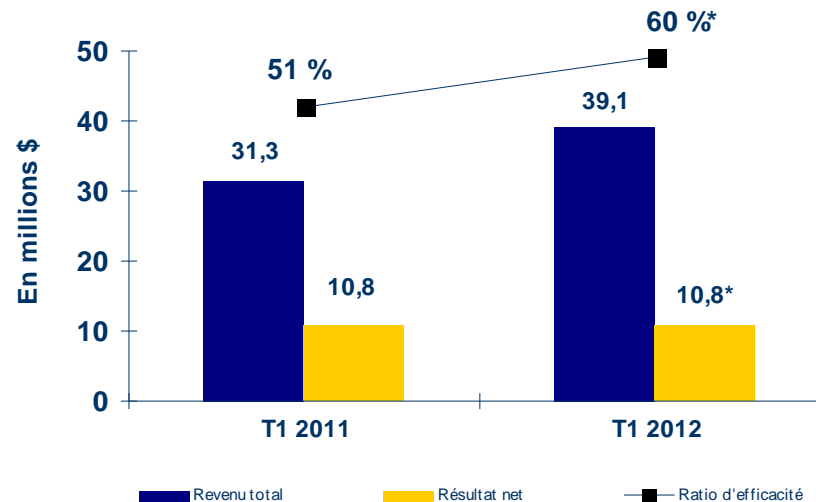
- Prêts à la construction et financement à terme dans les grandes villes canadiennes, principalement des projets de logements en copropriété et des grands ensembles, des centres commerciaux et des immeubles de bureaux
- 8 centres de financement immobilier au Canada
- 4 centres de financement commercial en Ontario et 2 autres au Québec





### Faits saillants de 2012

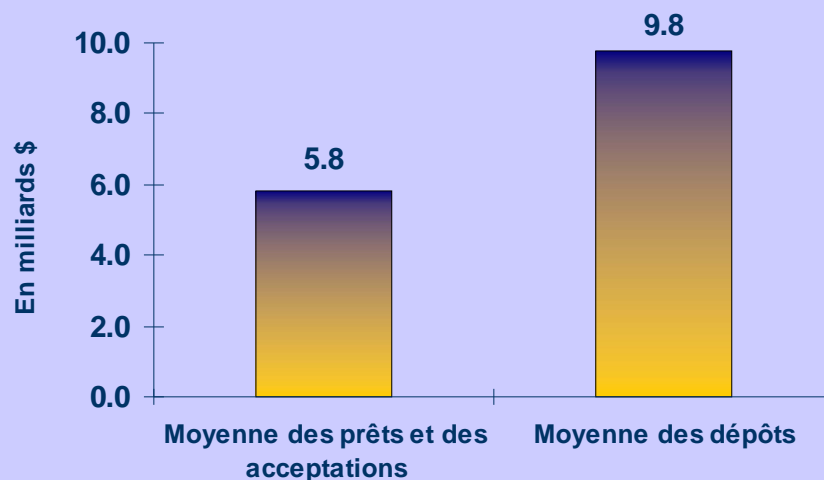
- Résultat net (excluant les frais liés aux transactions et d'intégration de 1,9 M\$) : 10,8 M\$ vs 10,8 M\$ au T1 2011
- Revenus : hausse de 25 % d'un exercice à l'autre, grâce aux revenus de 8,3 M\$ des sociétés MRS
- Revenu net d'intérêt : hausse de 7 % d'un exercice à l'autre, la croissance des volumes aux sociétés MRS ayant contrebalancé la réduction des marges
- Autres revenus : plus du triple grâce aux sociétés MRS
- Solide croissance des prêts et des dépôts : respectivement 12 % et 11 % d'un exercice à l'autre
- Pertes sur prêts : 0,9 M\$ vs 0,4 M\$ au T1 2011
- Frais autres que d'intérêt : hausse de 10,2 M\$, dont 7,1 M\$ sont attribuables aux sociétés MRS et 2,7 M\$, aux frais liés aux transactions et d'intégration



\* Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration

### Profil du secteur d'activité

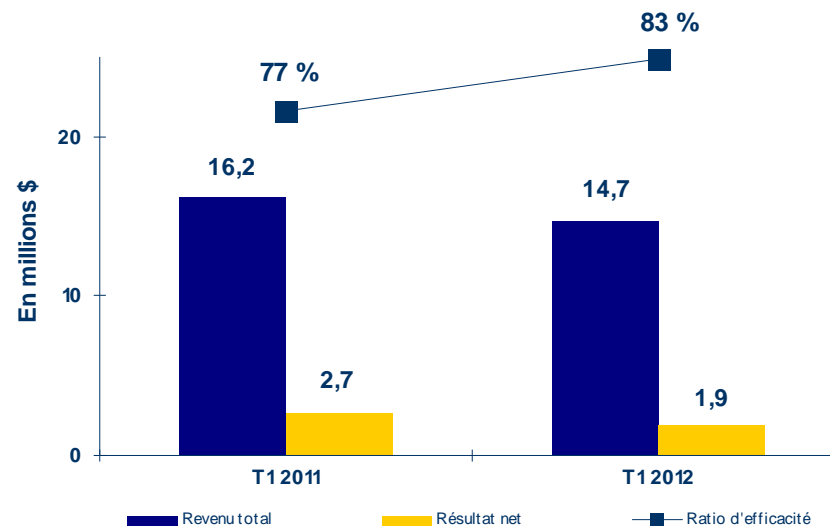
- Spécialisé dans les services aux conseillers financiers (conseillers financiers, courtiers, agents d'assurance)
- Offre des produits bancaires à titre de tiers, notamment des prêts à l'investissement et des prêts REER, des hypothèques de haute qualité, des dépôts et des régimes autogérés
- Solides capacités de distribution à l'échelle du Canada





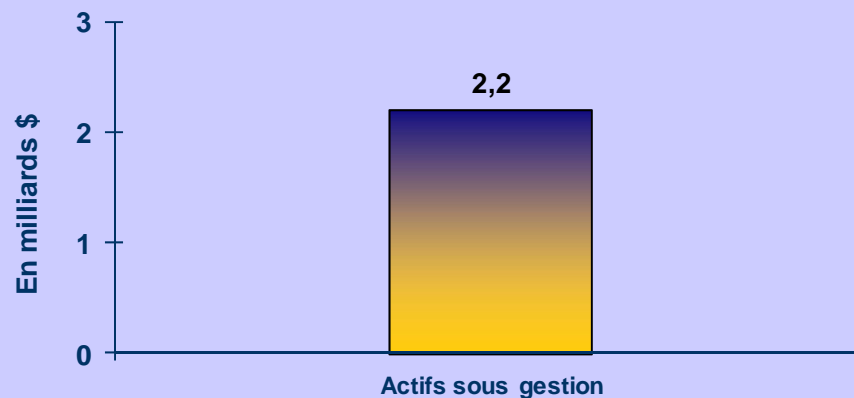
## Faits saillants de 2012

- Résultat net en baisse de 0,8 M\$ d'un exercice à l'autre
- Revenus en baisse de 1,6 M\$ d'un exercice à l'autre en raison de la diminution des frais de souscription, du revenu de négociation et du revenu de services de courtage aux particuliers
- Frais autres que d'intérêt en baisse de 0,3 M\$ d'un exercice à l'autre en raison de la diminution de la rémunération liée à la performance



## Profil du secteur d'activité

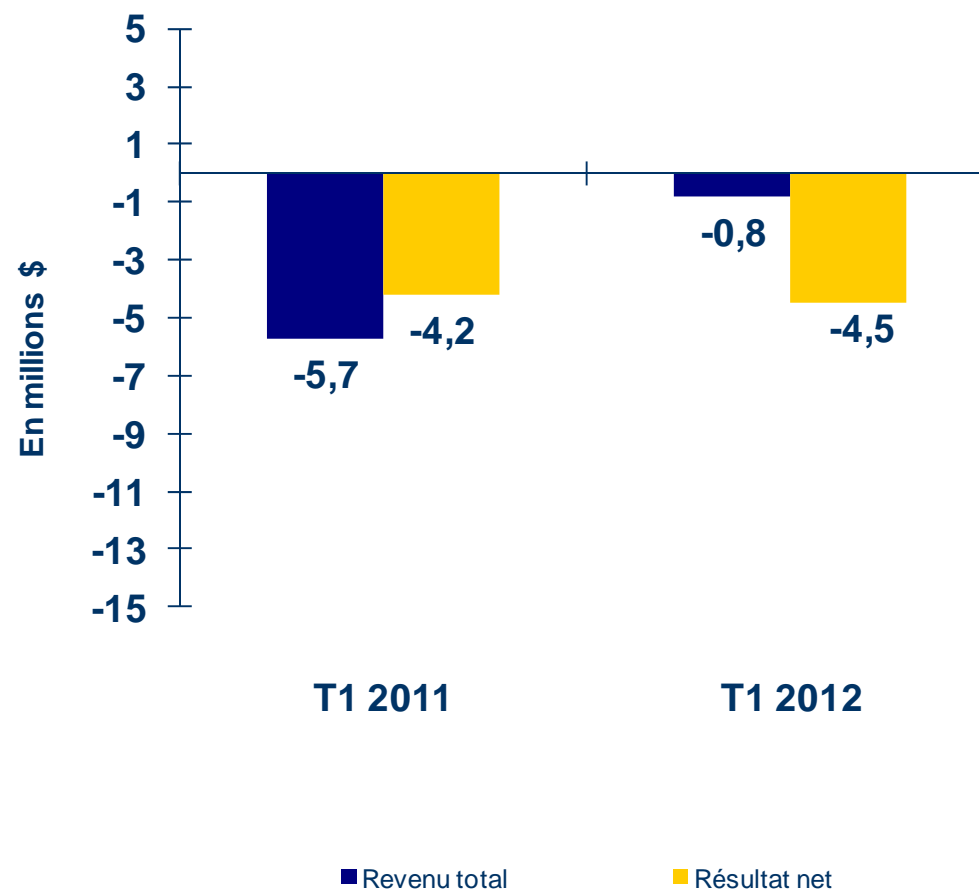
- Gamme complète de services de courtage offerts aux clients institutionnels et aux particuliers
- 15 bureaux de services de courtage aux particuliers au Québec et en Ontario
- Reconnue au Canada dans le secteur Institutionnel – Revenu fixe





### Faits saillants de 2012

- Revenu net d'intérêt en hausse de 4,7 M\$ vs le T1 2011 en raison d'une meilleure gestion des actifs et des passifs. Frais autres que d'intérêt de 5,8 M\$, une hausse de 4,4 M\$ attribuable aux charges liées à certains régimes d'assurance collective dont le risque est coassuré, à l'augmentation des coûts de couverture des programmes de paiements fondés sur des actions





# Résultats de 2011 selon les IFRS



**Légère diminution du résultat et hausse du rendement des capitaux propres**

	T4 2011	T3 2011	T2 2011	T1 2011	2011
<b>Résultat dilué par action - Comme présenté</b>					
PCGR du Canada	1.06 \$	1.34 \$	1.13 \$	1.27 \$	4.81 \$
IFRS	0.99 \$	1.08 \$	1.17 \$	1.41 \$	4.65 \$
<b>Résultat dilué par action ajusté - Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration*</b>					
PCGR du Canada	1.31 \$	1.34 \$	1.13 \$	1.27 \$	5.05 \$
IFRS	1.26 \$	1.08 \$	1.17 \$	1.41 \$	4.93 \$
<b>Résultat net - Comme présenté</b>					
PCGR du Canada	28,6 M \$	35,3 M \$	30,1 M \$	33,5 M \$	127,5 M \$
IFRS	26,7 M \$	29,1 M \$	31,0 M \$	36,9 M \$	123,7 M \$
<b>Résultat net ajusté - Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration*</b>					
PCGR du Canada	34,4 M \$	35,3 M \$	30,1 M \$	33,5 M \$	133,3 M \$
IFRS	33,4 M \$	29,1 M \$	31,0 M \$	36,9 M \$	130,4 M \$
<b>Rendement des capitaux propres - Comme présenté</b>					
PCGR du Canada	9.4 %	12.1 %	10.7 %	11.9 %	11.0 %
IFRS	10.0 %	11.2 %	12.7 %	15.2 %	12.2 %
<b>Rendement des capitaux propres ajusté - Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration*</b>					
PCGR du Canada	11.6 %	12.1 %	10.7 %	11.9 %	11.6 %
IFRS	12.8 %	11.2 %	12.7 %	15.2 %	12.9 %

\*Excluant les frais d'intégration liés à l'acquisition récente des Sociétés MRS et l'indemnité au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington en raison de la conclusion d'une nouvelle entente de distribution des fonds communs de placement Mackenzie.



# INCIDENCE DE LA TRANSITION AUX IFRS SUR LES RÉSULTATS TRIMESTRIELS DE 2011

**Les principaux ajustements touchent la titrisation  
et les avantages du personnel**

En milliers de dollars canadiens (non audité)	<b>T4 2011</b>	<b>T3 2011</b>	<b>T2 2011</b>	<b>T1 2011</b>	<b>Exercice 2011</b>
<b>Bénéfice net - PCGR du Canada</b>	28 572 \$	35 282 \$	30 142 \$	33 493 \$	127 489 \$
<b>Ajustements</b>					
Titrisation	(3 343)	(4 066)	(2 588)	(3 003)	(13 000)
Comptabilité de couverture	(282)	83	69	280	150
Avantages du personnel	2 110	1 898	1 897	1 898	7 803
Provisions pour pertes sur prêts	-	(4 147)	879	3 292	24
Regroupements d'entreprises	(826)	-	-	-	(826)
Consolidation de B2B Trust	217	218	217	218	870
Paiements fondés sur des actions	393	(390)	(286)	704	421
Valeurs mobilières	(53)	51	246	75	319
Comptabilisation des impôts	(40)	232	604	-	796
Autres	(39)	(89)	(164)	(37)	(329)
	(1 863)	(6 210)	874	3 427	(3 772)
<b>Résultat net - IFRS</b>	<b>26 709 \$</b>	<b>29 072 \$</b>	<b>31 016 \$</b>	<b>36 920 \$</b>	<b>123 717 \$</b>





**L'incidence globale sur le résultat net, sur la durée des  
prêts hypothécaires titrisés, est neutre**

En milliers \$	<b>T4 2011</b>	<b>T3 2011</b>	<b>T2 2011</b>	<b>T1 2011</b>	<b>2011</b>
Augmentation du revenu net d'intérêt	2 815	4 358	4 439	4 165	15 777
Diminution des autres revenus	(7 794)	(10 023)	(8 012)	(8 374)	(34 176)
Augmentation des autres frais	93	37	55	27	212
Diminution des impôts sur le résultat	(1 729)	(1 636)	(1 040)	(1 206)	(5 611)



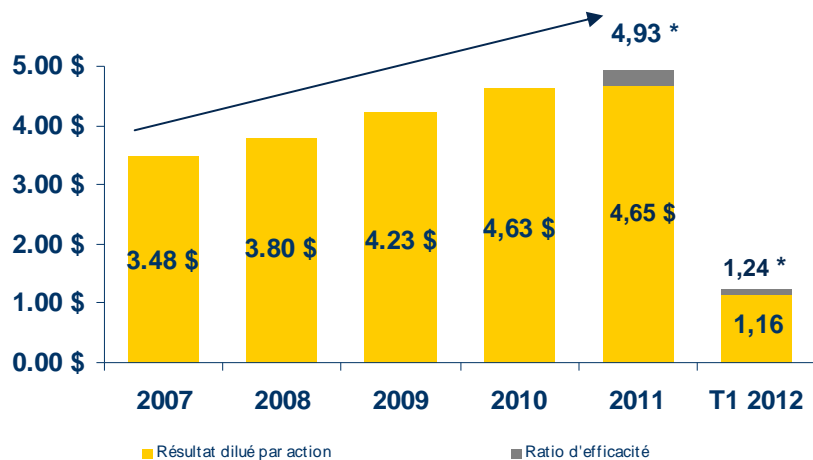
# AJUSTEMENTS DES PROVISIONS POUR PERTES SUR PRÊTS

**Malgré les fluctuations trimestrielles, l'incidence nette des ajustements aux provisions pour pertes sur prêts sur le résultat net pour 2011 est négligeable.**

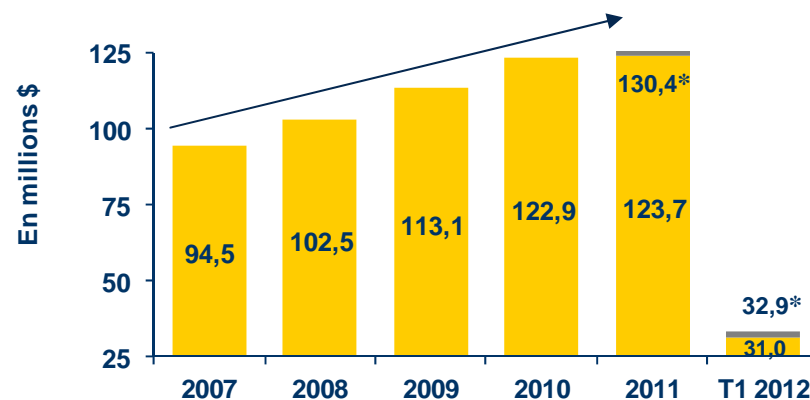
En milliers \$	<u>T4 2011</u>	<u>T3 2011</u>	<u>T2 2011</u>	<u>T1 2011</u>	<u>2011</u>
Augmentation du revenu net d'intérêt	1 082	1 130	985	900	4 097
Diminution (augmentation) de la provision pour pertes sur prêts	(999)	(6 640)	16	3 543	(4 080)
Diminution (augmentation) des autres frais autres que d'intérêt	(83)	(174)	231	169	143
Variation du résultat avant impôts	-	(5 864)	1 232	4 612	160
Diminution (augmentation) des impôts sur le résultat	-	1 537	(353)	(1320)	(136)
<b>Augmentation (diminution) du résultat net</b>	<b>-</b>	<b>(4 147)</b>	<b>879</b>	<b>3 292</b>	<b>24</b>



## Résultat par action [1]



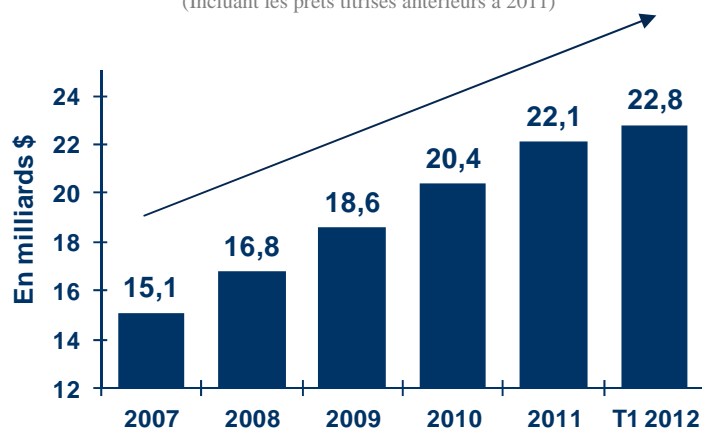
## Résultat net [1]



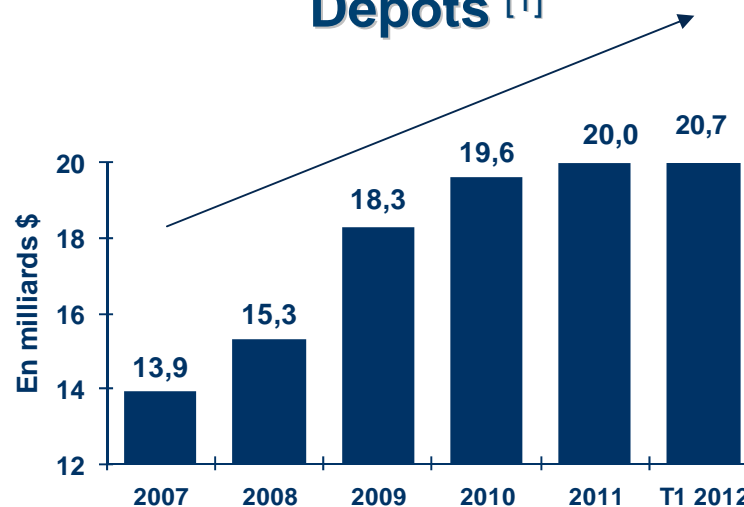
\* Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration

## Prêts et acceptations bancaires [1]

(Incluant les prêts titrisés antérieurs à 2011)



## Dépôts [1]



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



- **Réjean Robitaille**, président et chef de la direction
- **Michel C. Lauzon**, vice-président exécutif et chef de la direction financière
- **Luc Bernard**, vice-président exécutif, Services financiers aux particuliers et aux PME
- **François Desjardins**, vice-président exécutif de la Banque et président et chef de la direction de B2B Trust
- **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 et président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc.
- **Stéphane Therrien**, vice-président exécutif, Immobilier et Commercial
- **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
- **Susan Cohen**, directrice, Relations avec les investisseurs

# ANNEXES



- **Troisième plus grande institution financière au Québec** pour le nombre de succursales et **septième plus grande banque à charte de l'annexe 1 au Canada** en termes d'actifs
- **Plus de 235 points de service au Canada**, incluant **158 succursales de services aux particuliers** et **429 guichets automatiques**
- **Actifs de 29,9 G\$** au bilan au 31 janvier 2012
- **Principaux marchés** : province de Québec et activités importantes ailleurs au Canada (32 % du total des prêts sont octroyés à l'extérieur du Québec)
- **Près de 4 000 employés**
- **Fondée en 1846**



Pour le trimestre clos le 31 janvier 2012

## Particuliers et PME-Québec

% du revenu total <sup>(1)</sup> **57 %**

% du résultat net <sup>(1)(2)</sup> **28 %**

- Services bancaires aux particuliers : produits et services transactionnels, de financement et d'investissement
- Petites et moyennes entreprises : solutions de financement et services comme transactions de change, banque électronique et traitement des transactions internationales
- Environ 2 500 employés
- 158 succursales bancaires au Québec
- 22 bureaux commerciaux au Québec

- 10,3 G\$ de prêts hypothécaires résidentiels et de marges de crédit hypothécaires
- 0,4 G\$ de marges de crédit personnelles
- Moyenne de 1,1 G\$ de prêts commerciaux - PME-Québec
- Total des dépôts : 9,4 G\$

## Immobilier et Commercial

**16 %**

**38 %**

- Financement immobilier à l'échelle du Canada
- Financement commercial en Ontario
- Financement commercial au Québec

- Environ 125 employés
- 14 bureaux en Ontario, dans l'Ouest du Canada et au Québec

- 2,4 G\$ de prêts hypothécaires commerciaux
- 1,0 G\$ de prêts commerciaux
- Total des dépôts : 0,5 G\$

## B2B Trust

**20 %**

**29 %**

- Produits et services financiers vendus à l'ensemble de la communauté des conseillers financiers

- Environ 700 employés
- Distribution partout au Canada par l'intermédiaire d'un réseau de 22 000 conseillers financiers

- 3,3 G\$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 2,5 G\$ de prêts hypothécaires de courtiers
- Total des dépôts : 10,0 G\$
- Actif administré : 24,2 G\$

## Valeurs mobilières BL et Marché des capitaux

**7 %**

**5 %**

Gamme complète de services de courtage par l'intermédiaire de 15 bureaux au Québec et en Ontario

- Institutionnel - Revenu fixe
- Institutionnel - Actions
- Services de courtage aux particuliers
- Services aux institutions

Activités de marché des capitaux de la Banque

- Environ 250 employés
- 15 bureaux au Québec et en Ontario

- Actif administré : 2,2 G\$

(1) Excluant le secteur Autres

(2) Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration



# FAITS SAILLANTS DU T1 2012 PAR RAPPORT AU T1 2011 SELON LES IFRS ET SELON LES PCGR DU QUÉBEC

	T1 2012	T1 2011	T1 2011	Écart	
				T1 2012 IFRS/ T1 2011 IFRS	T1 2011 IFRS/ T1-2011 PCGR du Canada
	IFRS	IFRS	PCGR du Canada	T1 2011 IFRS	PCGR du Canada
Résultat par action dilué	1.16 \$	1.41 \$	1.27 \$	-18 %	11 %
Ajusté*	1.24 \$	1.41 \$	1.27 \$	-12 %	11 %
Résultat net	31,0 M\$	36,9 M\$	33,5 M\$	-16 %	10 %
Ajusté*	32,9 M\$	36,9 M\$	33,5 M\$	-11 %	10 %
Rendement des capitaux propres	11.6 %	15.2 %	11.9 %	-360 pb	330 pb
Ajusté*	12.4 %	15.2 %	11.9 %	-280 pb	330 pb
Ratio d'efficacité	73.8 %	68.0 %	69.1 %	580 pb	-110 pb
Ajusté*	72.4 %	68.0 %	69.1 %	440 pb	-110 pb

\*Excluant les frais liés aux transactions et d'intégration





## **Réjean Robitaille**

**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

## **Lorraine Pilon**

**Vice-présidente exécutive  
Affaires corporatives, Ressources  
humaines et Secrétaire**

Avec la Banque Laurentienne depuis 1990

## **Luc Bernard**

**Vice-président exécutif  
Services financiers aux particuliers et aux  
PME**

Avec la Banque Laurentienne depuis 2001

## **François Desjardins**

**Vice-président exécutif de la Banque  
Président et chef de la direction de  
B2B Trust**

Avec la Banque Laurentienne depuis 1991

## **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

## **Pierre Minville**

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

Avec la Banque Laurentienne depuis 2000

## **Stéphane Therrien**

**Vice-président exécutif, Immobilier et  
commercial**

Avec la Banque Laurentienne depuis 2012



**L. Denis Desautels O.C., FCA  
(2001)**

Président du conseil  
Banque Laurentienne du Canada  
Comptable agréé et administrateur  
de sociétés

**Pierre Anctil (2011)**

Président et chef de direction de  
Fiera Axium Infrastructure

**Lise Bastarache (2006)**

Économiste et administratrice de  
sociétés

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

Conseiller  
Fraser Milner Casgrain s.e.n.c.r.l.

**Richard Bélanger (2003)**

Président  
Groupe Toryvel inc.

**Ève-Lyne Biron (2003)**

Présidente et chef de la  
direction  
Laboratoire Médical Biron inc.

**Isabelle Courville (2007)**

Présidente  
Hydro-Québec TransÉnergie

**Pierre Genest (2006)**

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

**Jacqueline C. Orange (2008)**

Administratrice de sociétés

**Marie-France Poulin (2009)**

Vice-présidente  
Groupe Camanda

**Réjean Robitaille (2006)**

Président et chef de la direction  
Banque Laurentienne du Canada

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

Président du conseil  
Gestion Canderel inc.

**Michel Labonté (2009)**

Administrateur de sociétés



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

**Susan Cohen** - Directrice, Relations avec les investisseurs  
514-284-4500, poste 4926