

4^e trimestre 2015

CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE

François Desjardins
Président et chef de la direction

François Laurin
Vice-président exécutif et chef de la direction financière

9 décembre 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.

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, 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, l'évolution de l'environnement technologique, la capacité de réaliser les avantages anticipés de l'acquisition d'un portefeuille de prêts à l'investissement et la réaction des clients du vendeur à la transaction, ainsi que la capacité de la Banque de mettre en œuvre son plan de transformation. 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 de gestion du rapport annuel 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.

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

Le 1^{er} novembre 2014, la Banque a adopté les modifications à la Norme internationale d'information financière (IFRS) IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, 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 annuels audités et dans les informations supplémentaires présentées pour le quatrième 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.

FRANÇOIS DESJARDINS
PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION

FAITS SAILLANTS DU T4 2015

- **Solide résultat des activités principales**
 - Résultat net ajusté* de 44,1 millions \$, en hausse de 4 % d'un exercice à l'autre (e/e)
 - Résultat dilué par action ajusté* de 1,44 \$, en hausse de 4 % e/e
- **Solide croissance des prêts**
 - En hausse de 1,4 milliard \$ séquentiellement, y compris l'acquisition d'un portefeuille de prêts à l'investissement de 613,1 millions \$
- **Qualité du crédit excellente**
 - Baisse de 10 % des provisions pour pertes sur prêts
 - Faible ratio de pertes, à 0,13 %
- **Augmentation de 0,02 \$ du dividende trimestriel sur actions ordinaires, pour l'établir à 0,58 \$ par action**

FAITS SAILLANTS DE 2015

- **Solide performance financière**
 - Résultat net ajusté* de 172,2 millions \$, en hausse de 5 % e/e
 - Résultat dilué par action ajusté* de 5,62 \$, en hausse de 6 % e/e
- **Croissance stratégique de nos activités prioritaires**
 - Croissance de 18 % des prêts aux entreprises
 - Croissance de 34 % des prêts hypothécaires de B2B Banque
 - Hausse de 33 % des revenus tirés de la vente de fonds communs de placement
- **Qualité du crédit excellente**
 - Baisse de 17 % des provisions pour pertes sur prêts
 - Faible ratio de pertes, à 0,12 %
 - Aucune exposition directe au secteur pétrolier et gazier



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

	PCGR	Ajusté*	Variation vs 2014**
2015			
Résultat net	102,5 \$	172,2 \$	5 %
RPA dilué	3,21 \$	5,62 \$	6 %
RCP	6,8 %	12,0 %	10 pb
Ratio d'efficacité	80,6 %	71,3 %	30 pb

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

	PCGR	Ajusté*	Variation vs T4 2014**
T4 2015			
Résultat net	(18,7) \$	44,1 \$	4 %
RPA dilué	(0,73) \$	1,44 \$	4 %
RCP	(6,1) %	12,1 %	(10) pb
Ratio d'efficacité	104,6 %	70,8 %	50 pb

* Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 36.

** Variation calculée sur une base ajustée, voir la page 36.



FRANÇOIS DESJARDINS

Président et chef de la direction

François Desjardins est un gestionnaire passionné qui a gravi tous les échelons à la Banque. Il agissait dans les dernières années comme président et chef de la direction de B2B Banque et vice-président exécutif de la Banque Laurentienne avant d'être nommé chef de l'exploitation et finalement comme président et chef de la direction, poste qu'il occupe depuis le 1^{er} novembre 2015.



FRANÇOIS LAURIN

**Vice-président exécutif
et chef de la direction financière**

François Laurin occupe le poste de vice-président exécutif et chef de la direction financière de la Banque Laurentienne depuis août 2015. Il est responsable des activités de la Banque liées aux finances, à la comptabilité, à la trésorerie, à la fiscalité, aux relations avec les investisseurs, aux fusions et acquisitions et à l'audit interne.



STÉPHANE THERRIEN

**Vice-président exécutif, Services aux entreprises
et aux particuliers et président et chef de la
direction de BLC Services financiers**

Stéphane Therrien est vice-président exécutif, Services aux entreprises et aux particuliers et président et chef de la direction de BLC Services financiers depuis l'été 2015.



SUSAN KUDZMAN

**Vice-présidente exécutive, chef de la gestion
des risques et Affaires corporatives**

Susan Kudzman a été nommée vice-présidente exécutive et chef de la gestion des risques et Affaires corporatives de la Banque Laurentienne en octobre 2015. Elle est responsable de la Gestion des risques, de la Gestion du crédit, des Affaires juridiques et des Ressources humaines corporatives.



DEBORAH ROSE

**Présidente et chef de la direction de B2B Banque et
vice-présidente exécutive, Services aux intermédiaires
et chef de la direction informatique, Banque
Laurentienne**

Deborah Rose est présidente et chef de la direction de B2B Banque, un chef de file dans la distribution de produits bancaires aux conseillers financiers et courtiers hypothécaires partout au Canada, depuis l'été 2015. En octobre 2015, elle a été nommée Chef de la direction informatique de la Banque.



MICHEL C. TRUDEAU

**Président et chef de la direction de Valeurs mobilières
Banque Laurentienne (VMBL) et vice-président
exécutif, Marchés et capitaux, Banque Laurentienne**

Michel C. Trudeau a été nommé président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne (VMBL) en juin 2003. Depuis novembre 2009, il est également responsable des activités liées aux marchés des capitaux.

MISSION, VALEURS D'ENTREPRISE, OBJECTIF STRATÉGIQUE ET NOTRE PHILOSOPHIE

NOTRE MISSION

Nous aidons nos clients à améliorer leur santé financière.

NOTRE OBJECTIF STRATÉGIQUE

Notre objectif est de doubler la taille de notre compagnie d'ici 2022 et d'atteindre un rendement des capitaux propres comparable à la moyenne des banques canadiennes tout en bâtissant de solides bases stratégiques.

NOS VALEURS

Simplicité, proximité et honnêteté guideront nos décisions dans l'avenir.

NOTRE PHILOSOPHIE

Nous pensons intelligemment, rêvons grand, restons humbles et simples, et exécutons avec succès.

UN PLAN DE TRANSFORMATION BIEN ORCHESTRÉ

Notre défi :

Reconstruire une institution financière solide, pertinente, rentable et durable sans compromettre les niveaux de rentabilité actuels.

7 ans

Notre plan de transformation, qui sera réalisé au cours des sept prochaines années, sera structuré en phases gérables et réalisé progressivement. Dans les faits, nous allons implanter des initiatives clés qui visent un objectif commun.

Notre objectif :

Créer une organisation plus simple, plus efficace et plus moderne, possédant de solides bases pour générer une croissance durable.

TRANSFORMER LA BANQUE POUR AMÉLIORER SA RENTABILITÉ

RECONSTRUIRE UNE PLATEFORME D'ADMINISTRATION DE COMPTES

- Permettre le développement rapide des services en ligne et mobiles
- Adopter l'approche avancée fondée sur les notations internes (NI) dans le traitement du risque de crédit
- Faciliter le développement d'un cadre de crédit plus robuste

MODERNISER NOTRE RÉSEAU DE DISTRIBUTION AUX PARTICULIERS

- Revitaliser les offres du réseau et revoir les fonctions de notre personnel en succursale pour prioriser l'efficacité et l'approche centrée sur le client.

ÉVOLUER VERS UN MODE DE FONCTIONNEMENT PLUS SIMPLE ET MOINS COÛTEUX

SIMPLIFIER

Simplifier l'offre aux particuliers pour distribuer des produits et des services à valeur ajoutée, simples et faciles à comprendre. Renouveler les outils et la formation des membres de l'équipe pour prioriser la prestation de conseils dans notre réseau de distribution aux particuliers.

OPTIMISER

Optimiser en réduisant les coûts des fonctions corporatives et en augmentant nos efforts relatifs à la conformité et à la surveillance.

DIRIGER

Diriger les efforts des membres de l'équipe sur des activités orientées vers les clients et des activités qui génèrent des revenus. Réduire les tâches administratives.

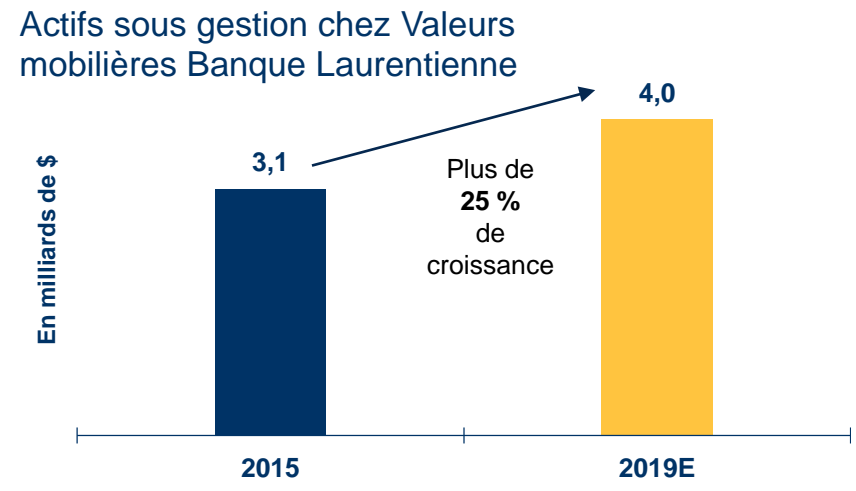
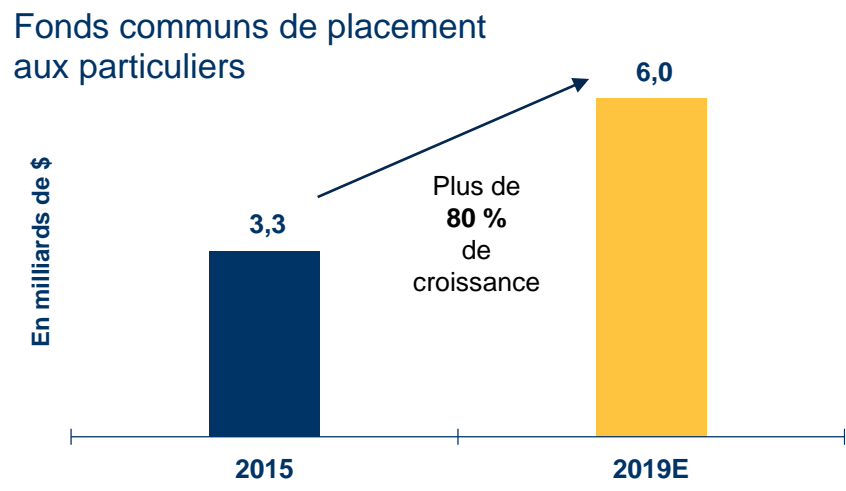
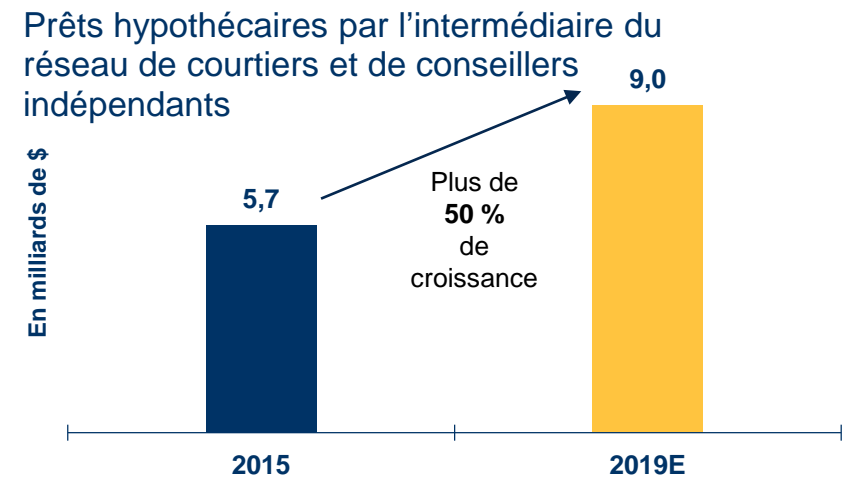
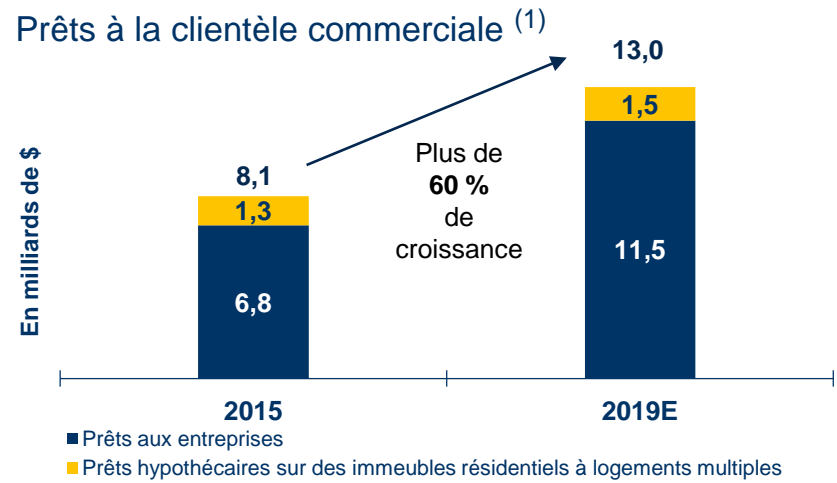
HARMONISER

Harmoniser notre image de marque dans le but de positionner la santé financière de nos clients au coeur de nos activités. Renouveler nos efforts de marketing pour promouvoir qui nous sommes.

PROMOUVOIR

Promouvoir une culture basée sur l'atteinte d'objectifs communs s'articulant autour de notre nouvelle mission.

CONTINUER DE CAPITALISER SUR NOS FORCES AFIN D'ATTEINDRE NOS OBJECTIFS D'ICI 2019:

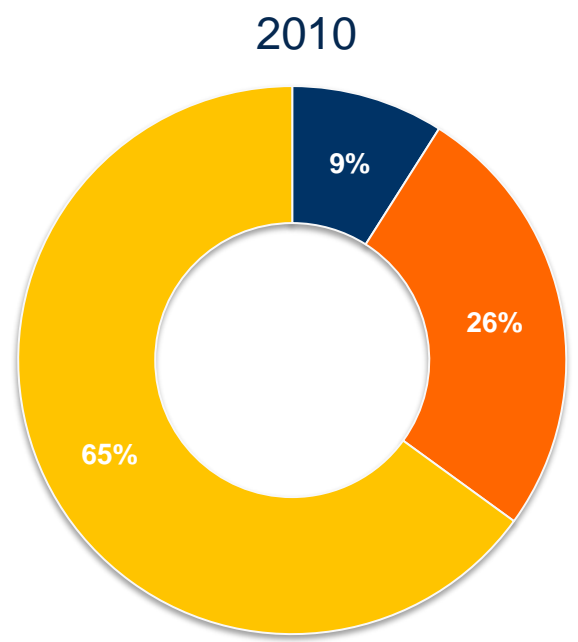


(1) Comprennent les prêts hypothécaires commerciaux, les prêts commerciaux et autres, les engagements de clients en contrepartie d'acceptations et les prêts hypothécaires sur des immeubles résidentiels à logements multiples.

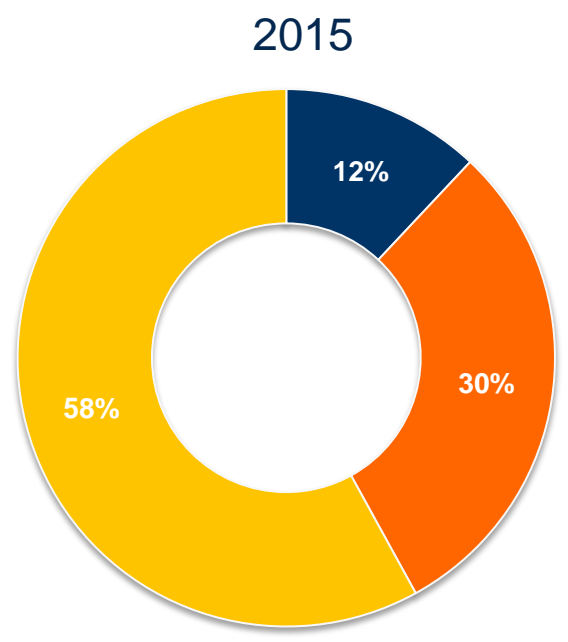
NOUS ALLONS CONTINUER D'ÉLARGIR NOTRE PRÉSENCE PARTOUT AU CANADA PAR UNE CROISSANCE ORGANIQUE ET DES ACQUISITIONS

Distribution géographique des prêts

Distribution géographique des prêts



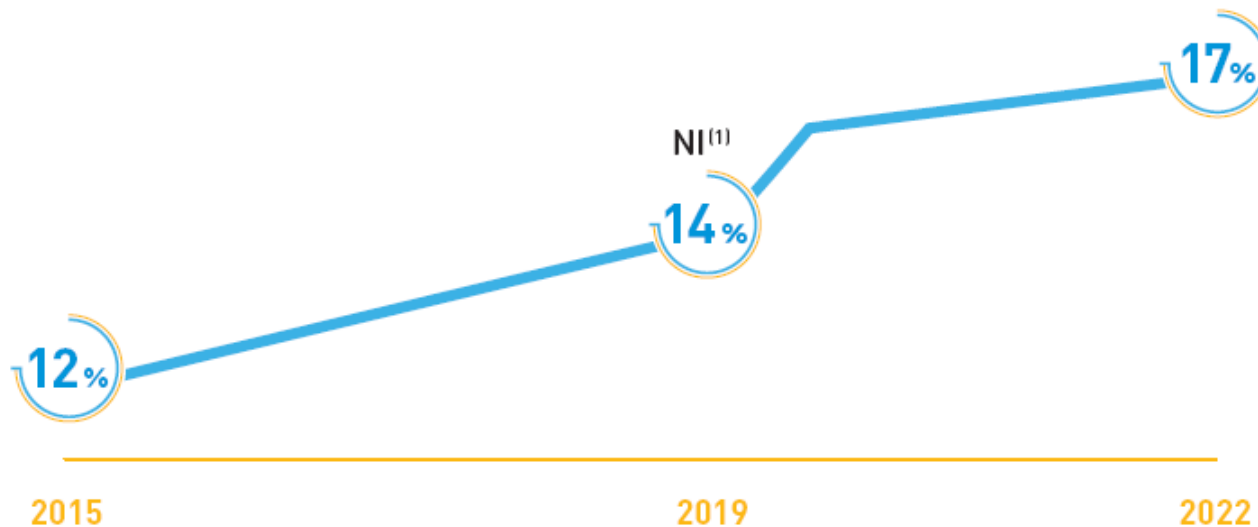
- Ouest canadien et provinces de l'Atlantique : 9 %
- Ontario : 26 %
- Québec : 65 %



- Ouest canadien et provinces de l'Atlantique : 12 %
- Ontario : 30 %
- Québec : 58 %

CIBLES DE PERFORMANCE

- Améliorer le rendement des capitaux propres pour atteindre plus de 14 % dans 4 ans et un niveau comparable à celui du secteur bancaire canadien dans 7 ans
- Accroître de 5 % à 10 % le résultat par action d'un exercice à l'autre sur le moyen terme
- Générer un levier d'exploitation positif sur moyen terme
- Réduire le ratio d'efficacité sous la barre des 68 % d'ici 2019



FRANÇOIS LAURIN
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF
ET CHEF DE LA DIRECTION FINANCIÈRE

- **Charge de dépréciation spéciale hors trésorerie de 72,2 millions \$ (57,2 millions \$ après impôts), ou 1,98 \$ par action**
 - 29,2 millions \$ au titre de la dépréciation du goodwill
 - 33,1 millions \$ au titre de la dépréciation des logiciels et immobilisations incorporelles
 - 9,9 millions \$ au titre de la dépréciation des immobilisations corporelles
 - Incidence sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires limitée à seulement 4 pb.

- **Charges de restructuration de 6,2 millions \$ (4,5 millions \$ après impôts), ou 0,16 \$ par action**
 - 4,6 millions \$ au titre d'indemnités de départ [trésorerie]
 - 1,6 million \$ au titre d'autres charges de dépréciation [hors trésorerie]

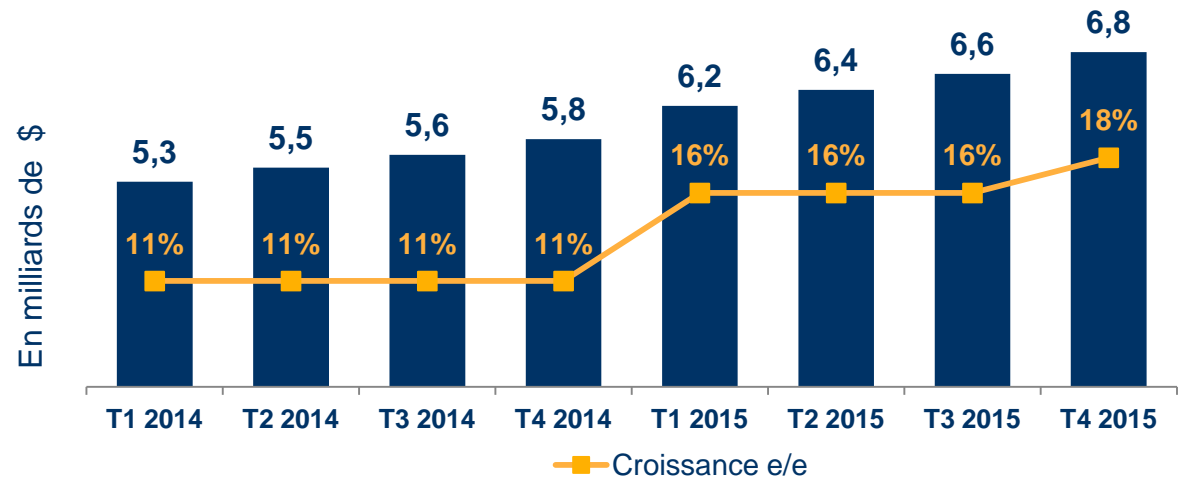
	OBJECTIFS 2015	RÉSULTATS 2015
Résultat dilué par action ajusté ⁽¹⁾	Croissance de 5 % à 8 %	6 %
Ratio d'efficacité ajusté ⁽¹⁾	< 71,0 %	71,3 %
Levier d'exploitation ajusté ⁽¹⁾	Positif	(0,4) %
Rendement des capitaux propres ajusté ⁽¹⁾	≥ 12,0 %	12,0 %
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (base «tout compris»)	> 7,0 %	7,6 %

(1) Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 36.

Huit trimestres consécutifs de croissance des prêts supérieure à 10 %, le secteur Services aux entreprises, dont les opérations de crédit-bail sont en plein essor, mettant en œuvre ses stratégies axées sur les créneaux de marché



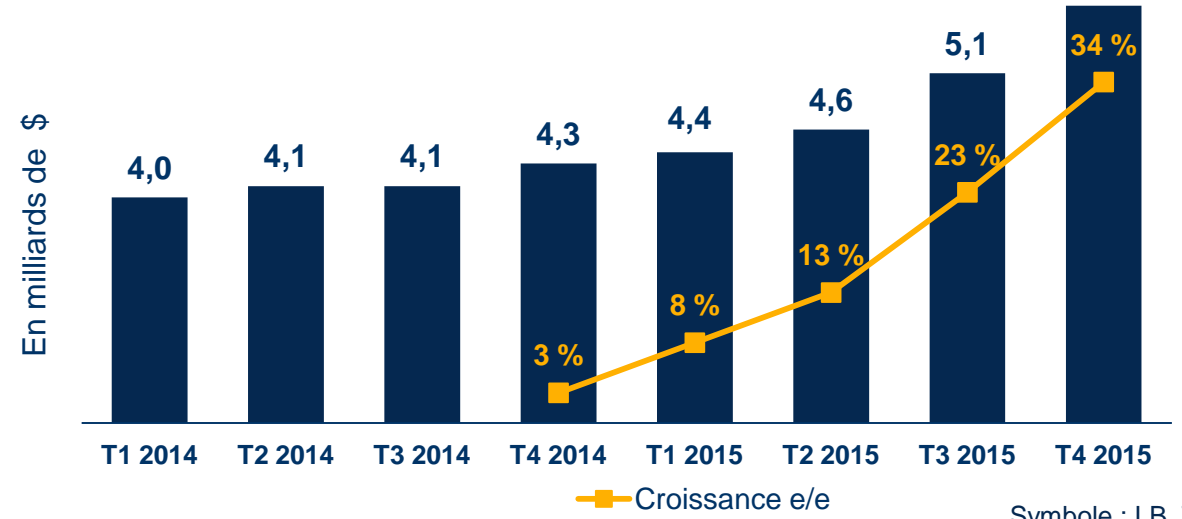
Prêts aux entreprises ⁽¹⁾



Mise en œuvre efficace des stratégies de développement des affaires de B2B Banque



Prêts hypothécaires de B2B Banque



Symbole : LB, TSX

(1) Comprennent les prêts hypothécaires commerciaux, les prêts commerciaux et autres, les engagements de clients en contrepartie d'acceptations. Exclut les prêts hypothécaires sur des immeubles résidentiels à logements multiples.

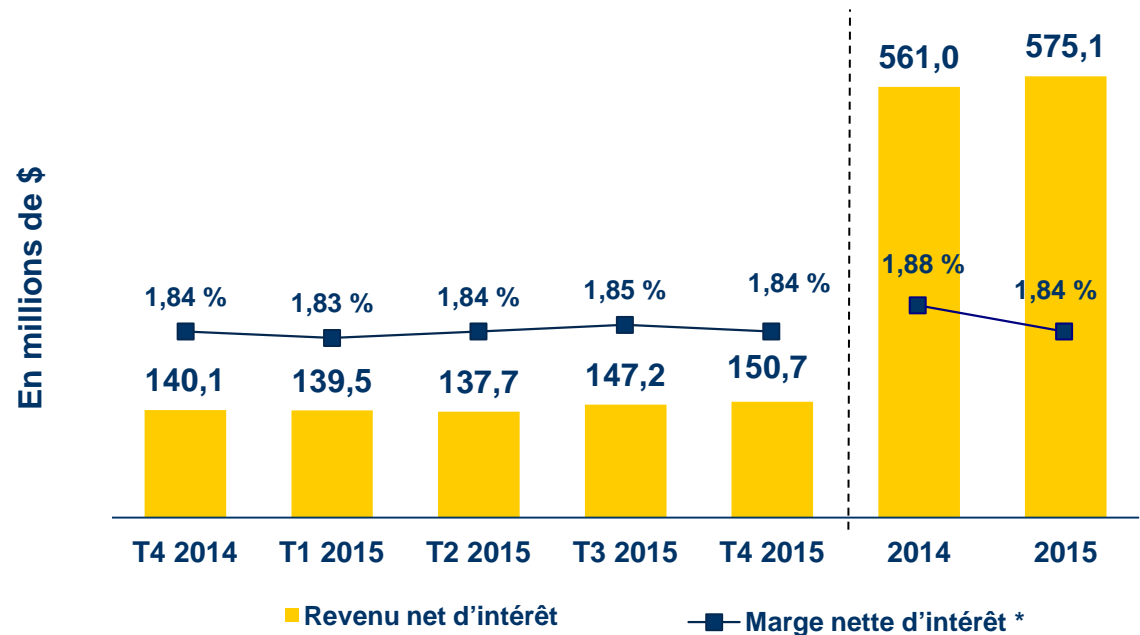
Faits saillants

T4 2015 vs T4 2014

- L'augmentation du revenu net d'intérêt (RNI) est principalement attribuable à la forte croissance des portefeuilles de prêts
- Marge nette d'intérêt (MNI) de 1,84 %, un niveau inchangé par rapport à celui de l'exercice précédent

2015 vs 2014

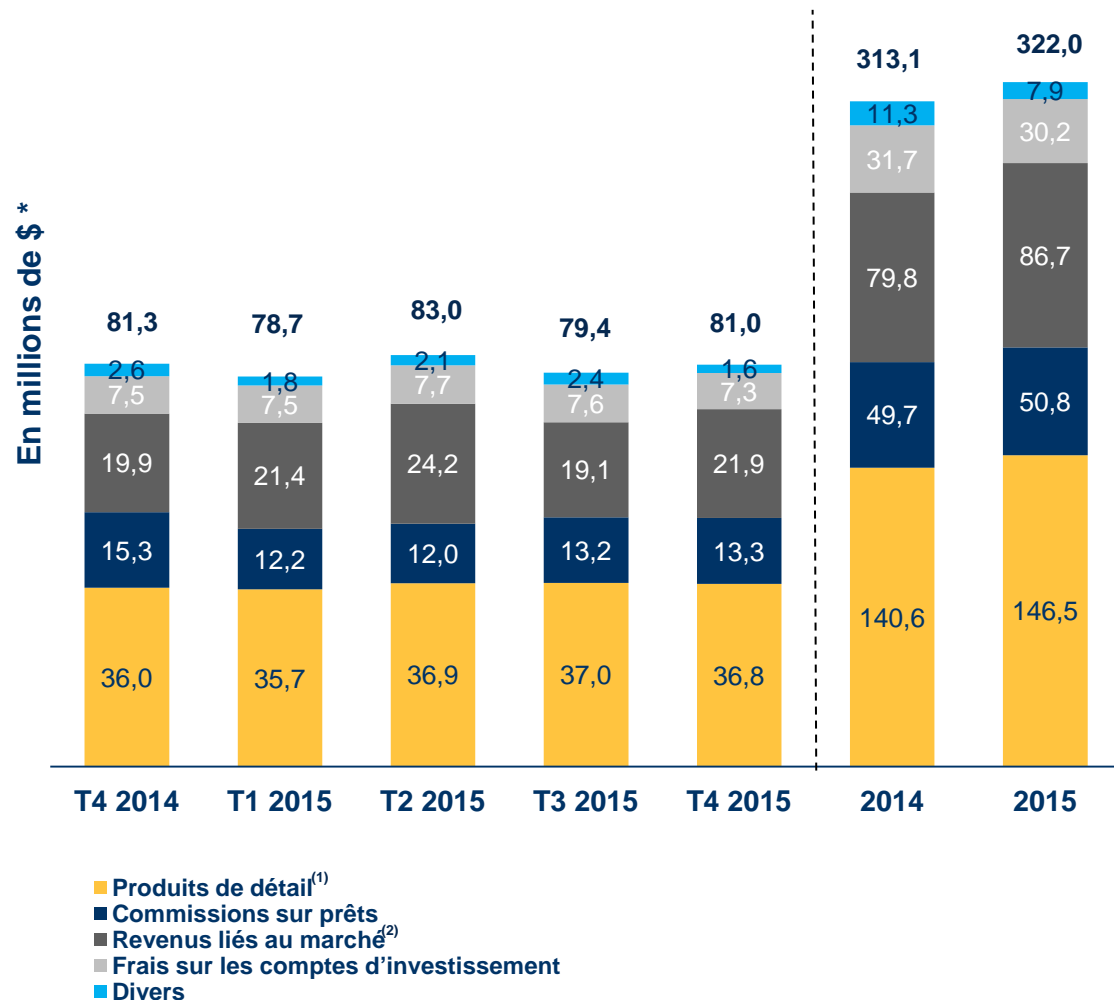
- L'augmentation du RNI est principalement attribuable à la bonne croissance des portefeuilles de prêts
- La baisse de 4 points de base de la MNI est principalement attribuable :
 - à la persistance des bas taux d'intérêt qui a entraîné le resserrement des marges
 - à la hausse des liquidités à faible rendement détenues au cours de l'exercice, notamment pour financer l'acquisition d'un portefeuille de prêts à l'investissement au T4 2015



Faits saillants

2015 vs 2014

- Les autres revenus ont augmenté de 9,0 millions \$, ou 3 %, et ont totalisé 322,0 millions \$, par rapport à 313,1 millions \$.
- Les solides commissions sur les ventes de fonds communs de placement, en hausse de 9,6 millions \$, ou 33 %, ont grandement contribué à l'augmentation e/e des revenus tirés des produits de détail.
- Les revenus liés au marché ont augmenté de 9,9 millions \$, ce qui s'explique par la contribution accrue des activités de négociation et des revenus tirés des activités de change plus élevés.
- Baisse des revenus d'assurance et des revenus liés aux comptes d'investissement en 2015, et profit de 3,7 millions \$ à la vente d'un portefeuille de prêts en 2014



* Certains totaux diffèrent en raison de l'arrondissement.

(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

2015 vs 2014

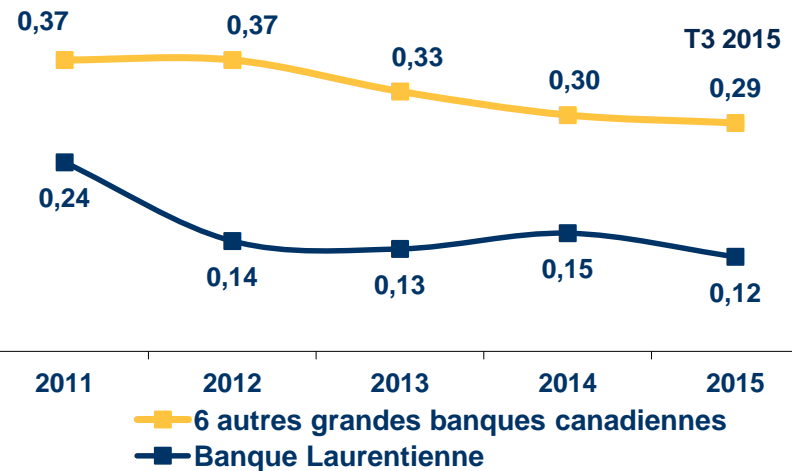
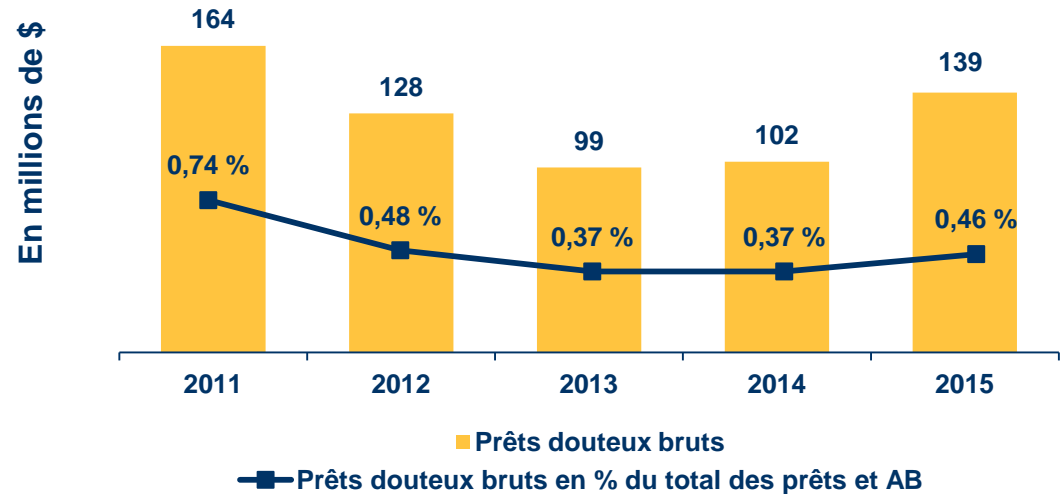
- Les provisions pour pertes sur prêts ont diminué de 7,1 millions \$ pour s'établir à 34,9 millions \$.
- Les pertes sur prêts personnels ont augmenté de 4,6 millions \$, du fait principalement d'un retour à des niveaux plus normaux de provisions dans les portefeuilles de détail et de B2B Banque.
- Les pertes sur prêts hypothécaires commerciaux et sur prêts commerciaux ont diminué de 12,1 millions \$, signe de la bonne qualité du crédit sous-jacente des portefeuilles et du montant plus élevé qu'à l'exercice précédent des règlements favorables.

Provisions pour pertes sur prêts

En milliers de dollars, sauf les pourcentages	T4 2014	T3 2015	T4 2015	2014	2015
Prêts personnels	7 610 \$	7 968 \$	8 444 \$	25 062 \$	29 677 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	2 154	1 866	1 545	5 330	5 694
Prêts hypothécaires commerciaux	264	(1 227)	(329)	4 407	(460)
Prêts commerciaux et autres	472	(1 607)	(260)	7 201	(11)
TOTAL	10 500 \$	7 000 \$	9 400 \$	42 000 \$	34 900 \$
En % des prêts et AB moyens	0,15 %	0,10 %	0,13 %	0,15 %	0,12 %

Faits saillants

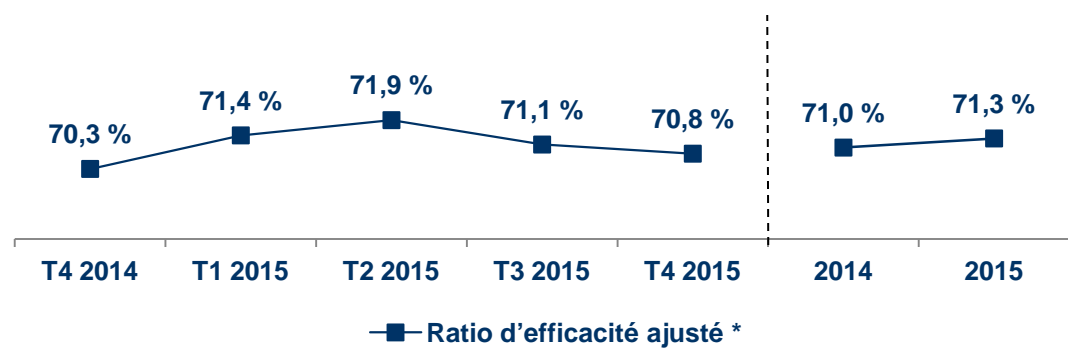
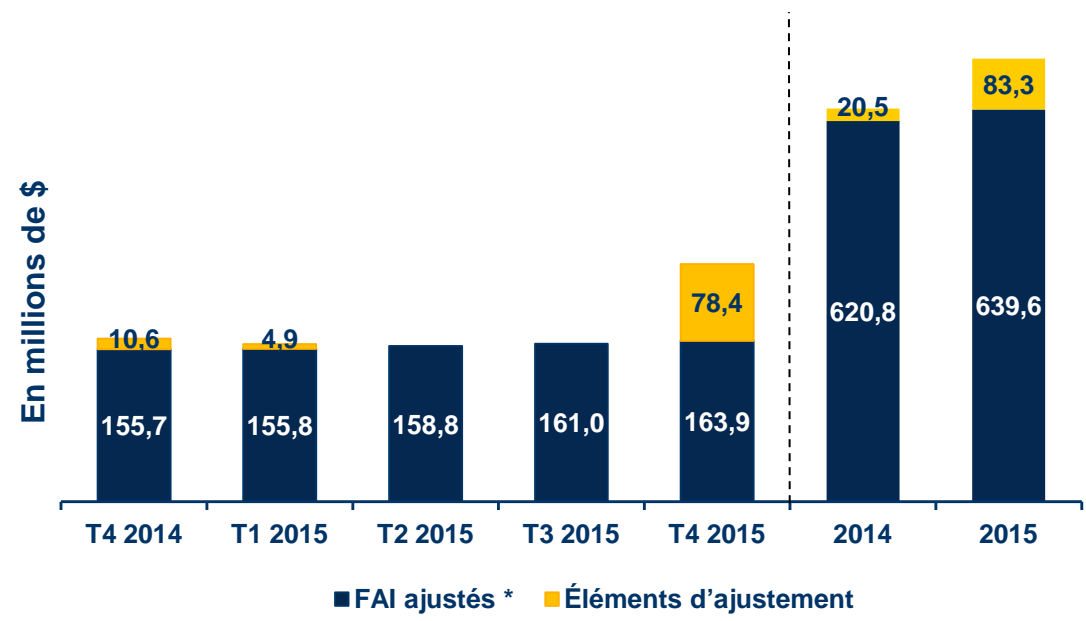
- L'augmentation de 37 millions \$ e/e des prêts douteux bruts découle surtout de deux prêts hypothécaires commerciaux qui, de l'avis de la Banque, devraient faire l'objet de règlements au cours des prochains mois et pour lesquels des provisions adéquates ont été constituées.
- La Banque n'a aucune exposition directe au secteur pétrolier et gazier.
- Les provisions pour pertes sur prêts, en pourcentage des prêts et acceptations bancaires (AB) moyens, se sont établies à un niveau très bas de 0,12 %, niveau qui reflète l'excellente condition du portefeuille de prêts.



Faits saillants

2015 vs 2014

- Les frais autres que d'intérêt (FAI) ajustés ont augmenté de 18,8 millions \$, ou 3 %, principalement en raison de l'augmentation continue des frais de technologie.
- Les salaires et avantages du personnel ajustés ont augmenté de 2,6 millions \$, du fait principalement de la hausse régulière des salaires et de la majoration des taxes sur la masse salariale mise en place en décembre 2014, contrebalancée en partie par la réduction de l'effectif attribuable aux initiatives de restructuration qui ont eu lieu à la fin de 2014.
- Les frais d'occupation de locaux et technologie ont augmenté de 13,2 millions \$, du fait surtout des dépenses de projet plus élevées, y compris un montant de 4,0 millions \$ lié aux normes du MRCC 2.
- Les autres frais autres que d'intérêt ont légèrement augmenté de 3,0 millions \$ par suite essentiellement des activités accrues de développement des affaires et des taxes de vente plus élevées.



* Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 36.

INCIDENCE DES ÉLÉMENTS D'AJUSTEMENT SUR LES FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊT

En milliers de dollars canadiens	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3 2015	T4 2015	2014	2015
FAI ajustés	155,7 \$	155,8 \$	158,8 \$	161,0 \$	163,9 \$	620,8 \$	639,6 \$
Éléments d'ajustement ⁽¹⁾							
Dépréciation du goodwill, des logiciels et immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles					72,2		72,2
Charges de restructuration							
Indemnités de départ ⁽²⁾	6,1				4,6	6,1	4,6
Charges de dépréciation liées aux projets de TI ⁽³⁾	1,6				1,6	1,6	1,6
Charge de rémunération liée à un départ à la retraite ⁽²⁾		4,9					4,9
Frais d'intégration liés aux regroupements d'entreprises	2,9					12,9	
	10,6	4,9	-	-	78,4	20,5	83,3
FAI comme présentés	166,3 \$	160,7 \$	158,8 \$	161,0 \$	242,3 \$	641,3 \$	722,8 \$

(1) Des renseignements additionnels sur l'incidence sur le résultat net et le résultat dilué par action figurent à la page 36.

(2) Les indemnités de départ et la charge de rémunération liée à un départ à la retraite sont incluses dans le poste Salaires et avantages du personnel de l'état du résultat consolidé.

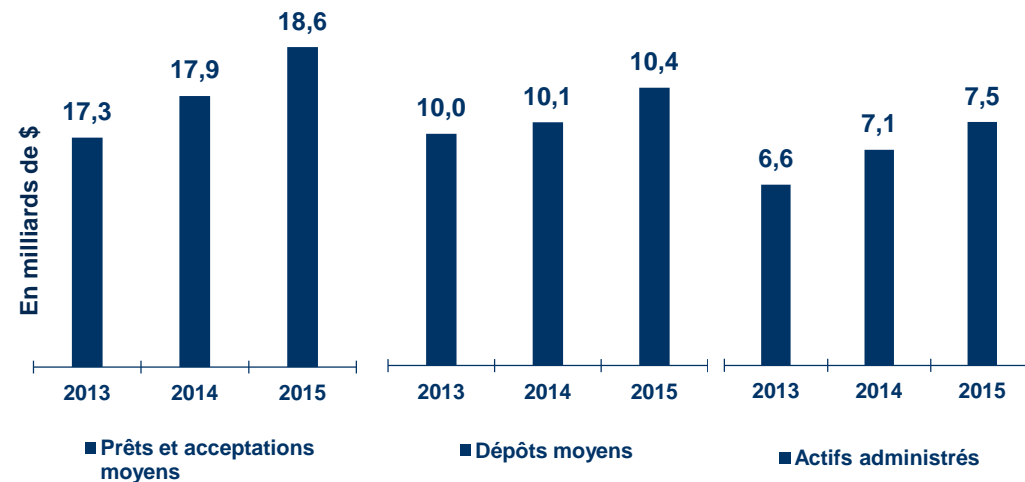
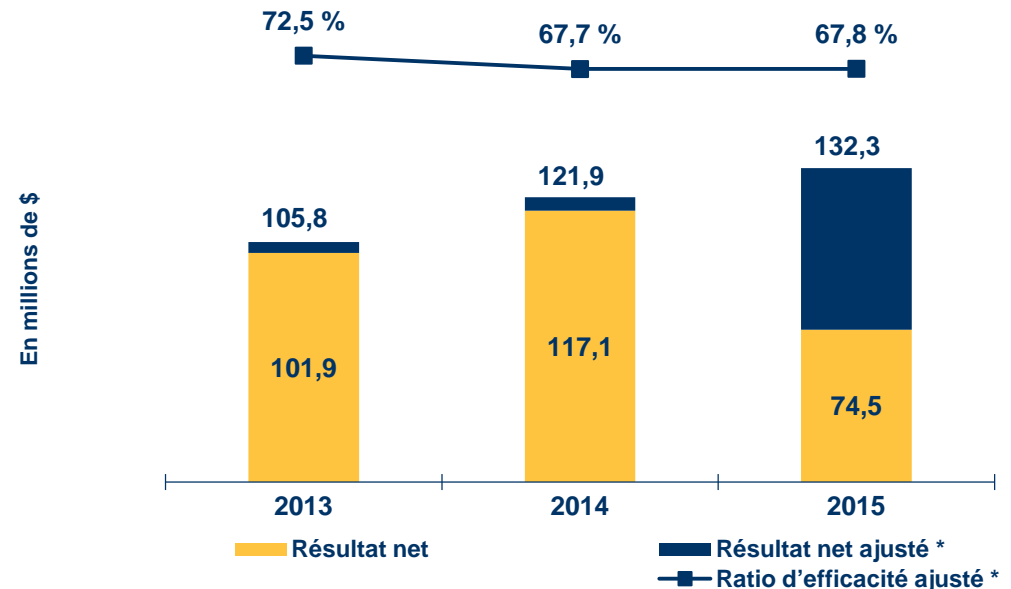
(3) Les charges de dépréciation liées aux projets de TI sont incluses dans le poste Frais d'occupation de locaux et technologie de l'état du résultat consolidé.

Faits saillants (2015 vs 2014)

- Résultat net ajusté* : hausse de 9 %
- Autres revenus : hausse de 4 % découlant principalement de l'augmentation des commissions sur la vente de fonds communs de placement et des commissions sur prêts
- Frais autres que d'intérêt ajustés* : hausse de 4 % attribuable aux dépenses liées au MRCC 2
- Baisse de 23 % des provisions pour pertes sur prêts : 25,5 millions \$ vs 33,2 millions \$
- Prêts moyens : hausse de 4 %
 - Total des prêts commerciaux et AB en hausse de 0,6 milliard \$, ou 20 %
 - Total des prêts hypothécaires commerciaux en hausse de 0,4 milliard \$, ou 15 %
- Dépôts moyens : hausse de 3 %

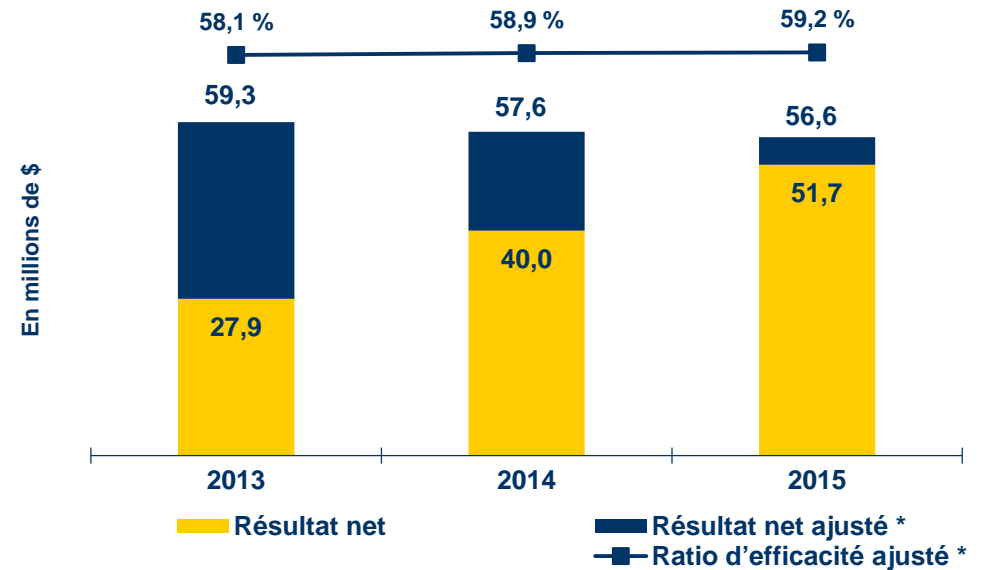
Profil du secteur d'activité

- 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
 - 150 succursales et 408 guichets automatiques



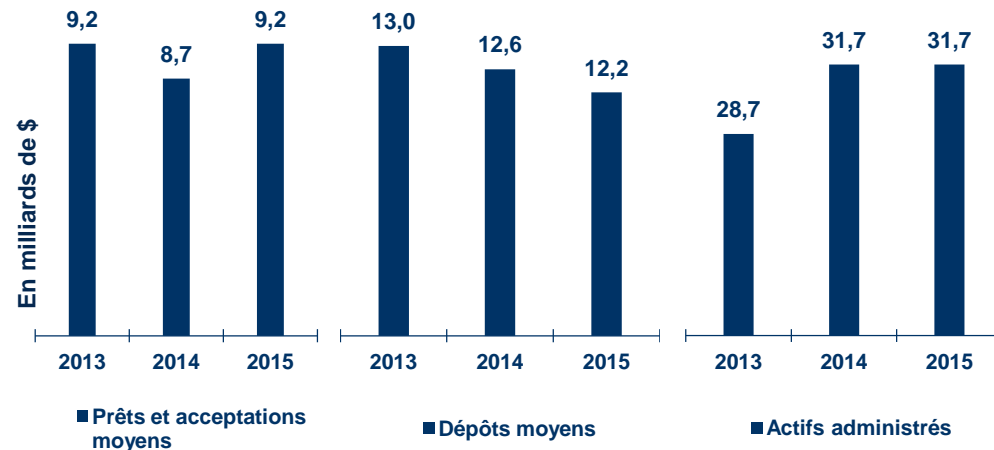
Faits saillants (2015 vs 2014)

- Résultat net ajusté* : baisse de 2 %
- Revenu net d'intérêt : hausse de 1,9 million \$ en raison de la croissance du portefeuille de prêts
- Autres revenus : baisse de 1,7 million \$ du fait de la diminution des revenus liés aux comptes d'investissement
- Frais autres que d'intérêt ajustés* : augmentation de 1 %
- Pertes sur prêts : hausse de 0,6 million \$, pour atteindre 9,4 millions \$, par rapport à un niveau très faible
- Prêts moyens en hausse de 5 %
 - Total du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels : hausse de 1,5 milliard \$, ou 34 %
- Dépôts moyens :
 - Baisse de 3 %



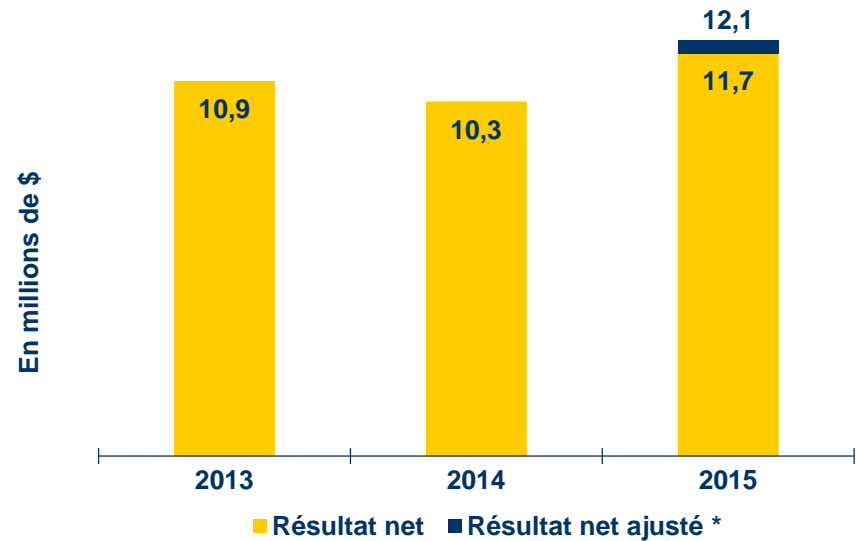
Profil du secteur d'activité

- 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



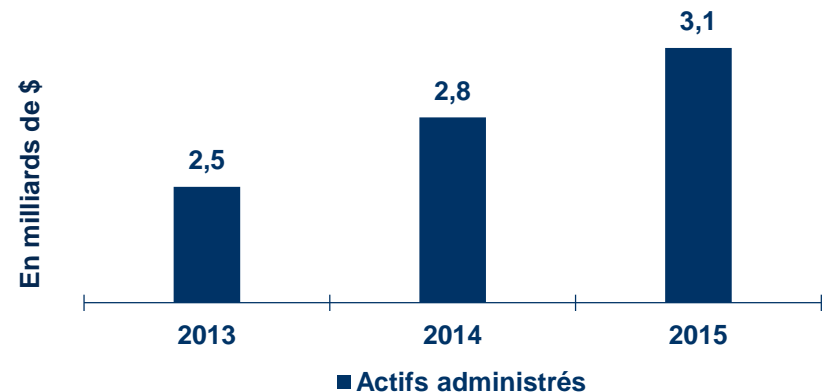
Faits saillants (2015 vs 2014)

- Résultat net ajusté* : hausse de 17 %, pour atteindre 12,1 millions \$
- Revenu total : hausse de 3,1 millions \$ du fait principalement de la croissance des activités de souscription et des revenus de négociation plus élevés
- Frais autres que d'intérêt ajustés* : hausse de 1,9 million \$ attribuable à l'augmentation de la rémunération liée à la performance, des commissions et des frais de transaction
- Actifs administrés : hausse de 10 % pour s'établir à 3,1 milliards \$



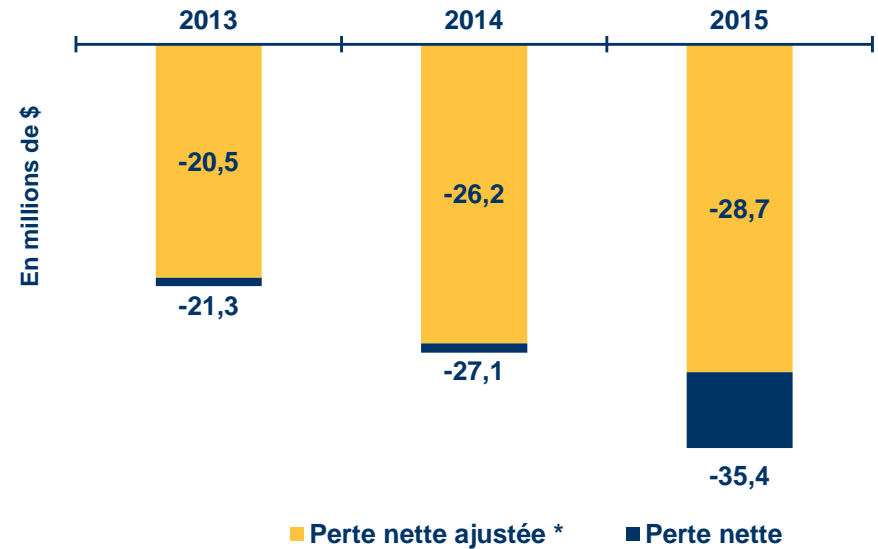
Profil du secteur d'activité

- 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 dans les marchés des sociétés à petite capitalisation
- 18 bureaux au Québec, en Ontario et au Manitoba



Faits saillants (2015 vs 2014)

- Perte nette ajustée* : 28,7 millions \$ vs 26,2 millions \$
- Revenu total : baisse de 2,8 millions \$ attribuable :
 - au niveau plus élevé de liquidités à faible rendement détenues pour financer l'acquisition d'un portefeuille de prêts à l'investissement
 - aux revenus de négociation et aux revenus tirés des activités de change plus élevés
 - à la baisse des profits nets sur les valeurs mobilières
- Frais autres que d'intérêt ajustés* en baisse de 0,2 million \$.



* Compte non tenu des éléments d'ajustement, voir la page 36.

ANNEXES

Particuliers et Entreprises

- 150 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

- Offre des services à un réseau de plus de 27 000 intermédiaires financiers et courtiers à l'échelle du Canada
- Plus de 80 partenaires de distribution

Valeurs mobilières BL et Marché des capitaux

- 18 bureaux au Québec, en Ontario et au Manitoba

Solde au 31 octobre 2015

Faits saillants

- 11,3 milliards \$ de prêts hypothécaires résidentiels et de marges de crédit hypothécaire
- 0,4 milliard \$ de marges de crédit personnelles
- 3,1 milliards \$ de prêts hypothécaires commerciaux
- 3,8 milliards \$ de prêts commerciaux et AB
- Total des dépôts : 10,5 milliards \$
- Actifs administrés : 7,5 milliards \$

Faits saillants

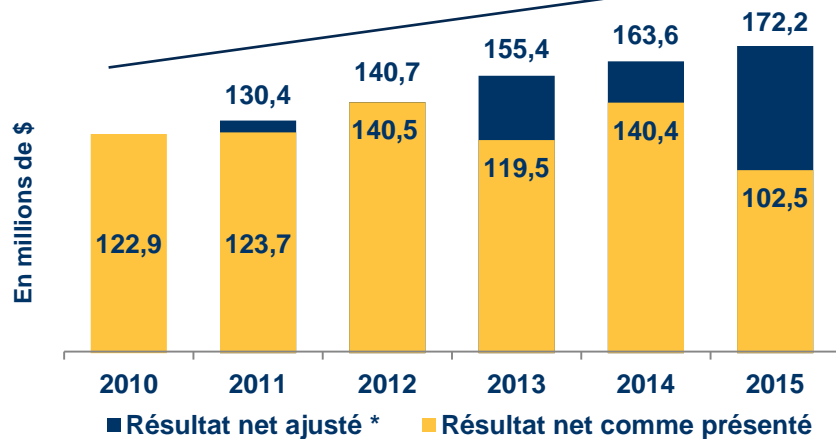
- 4,3 milliards \$ de prêts à l'investissement et de prêts REER
- 6,0 milliards \$ de prêts hypothécaires de courtiers et de marges de crédit hypothécaire
- Total des dépôts : 12,7 milliards \$
- Actifs administrés : 31,7 milliards \$

Fait saillant

- Actifs administrés : 3,1 milliards \$

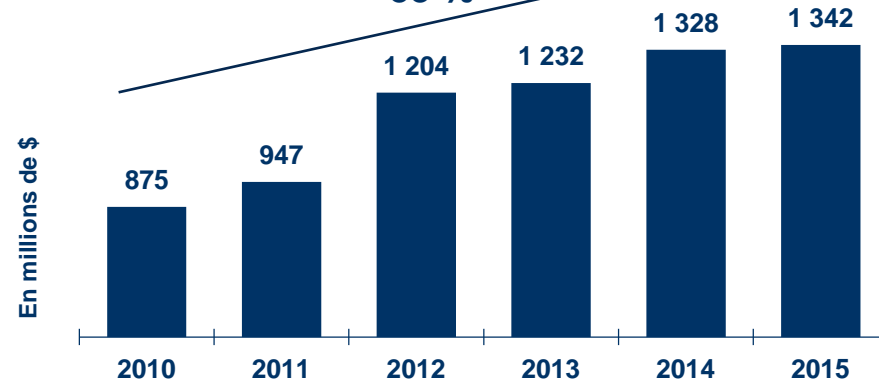
Résultat net ^{(1) (2)}

40 %



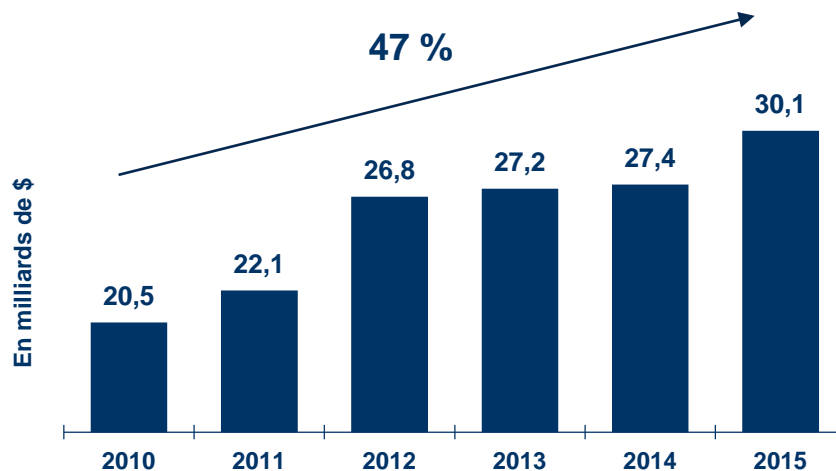
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ⁽²⁾

53 %



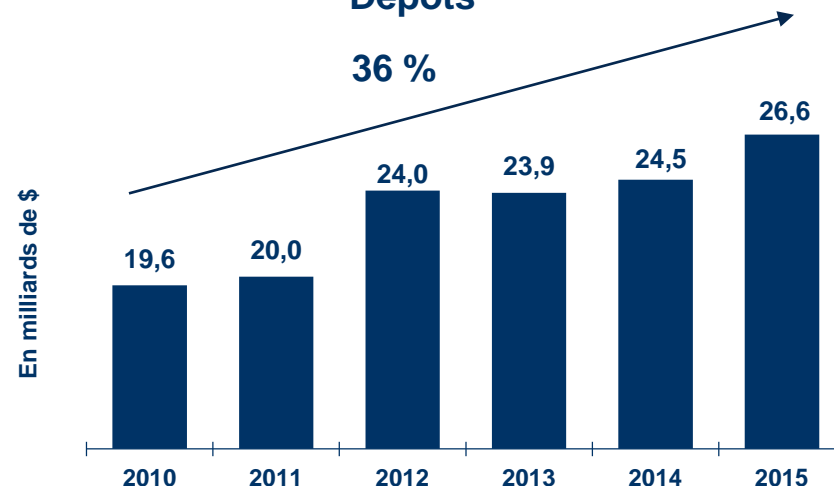
Prêts et AB

47 %



Dépôts

36 %



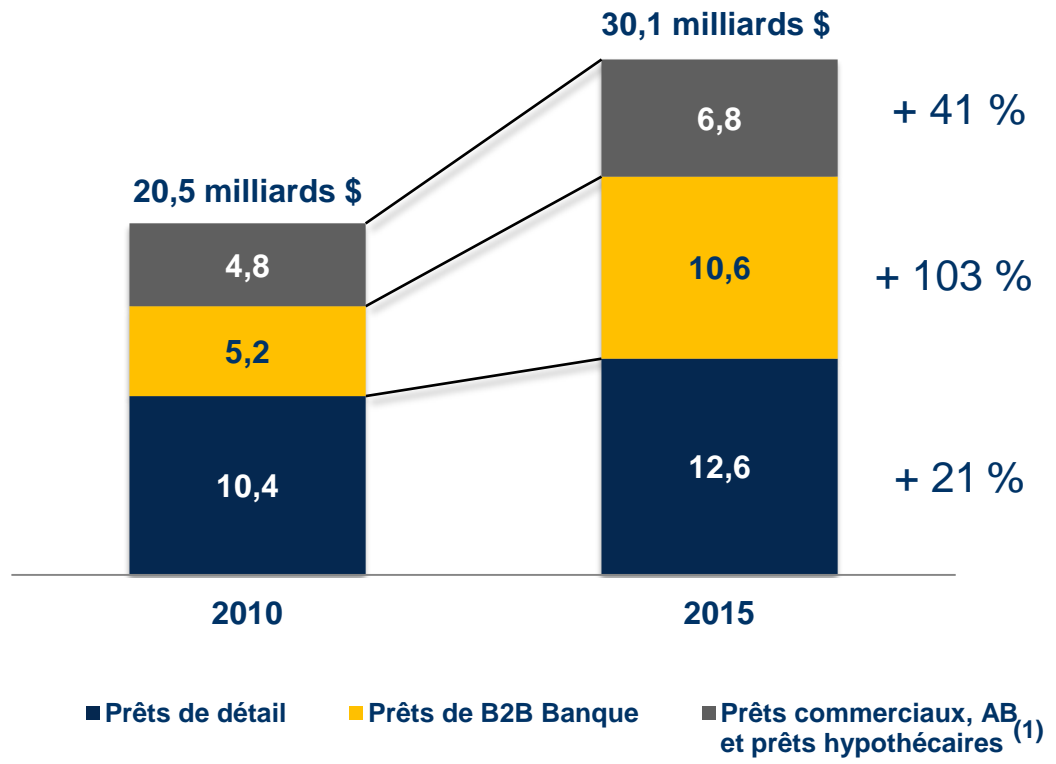
* Compte non tenu des éléments d'ajustement

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

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

Les prêts de B2B Banque et les prêts commerciaux et hypothécaires sont les moteurs de la croissance

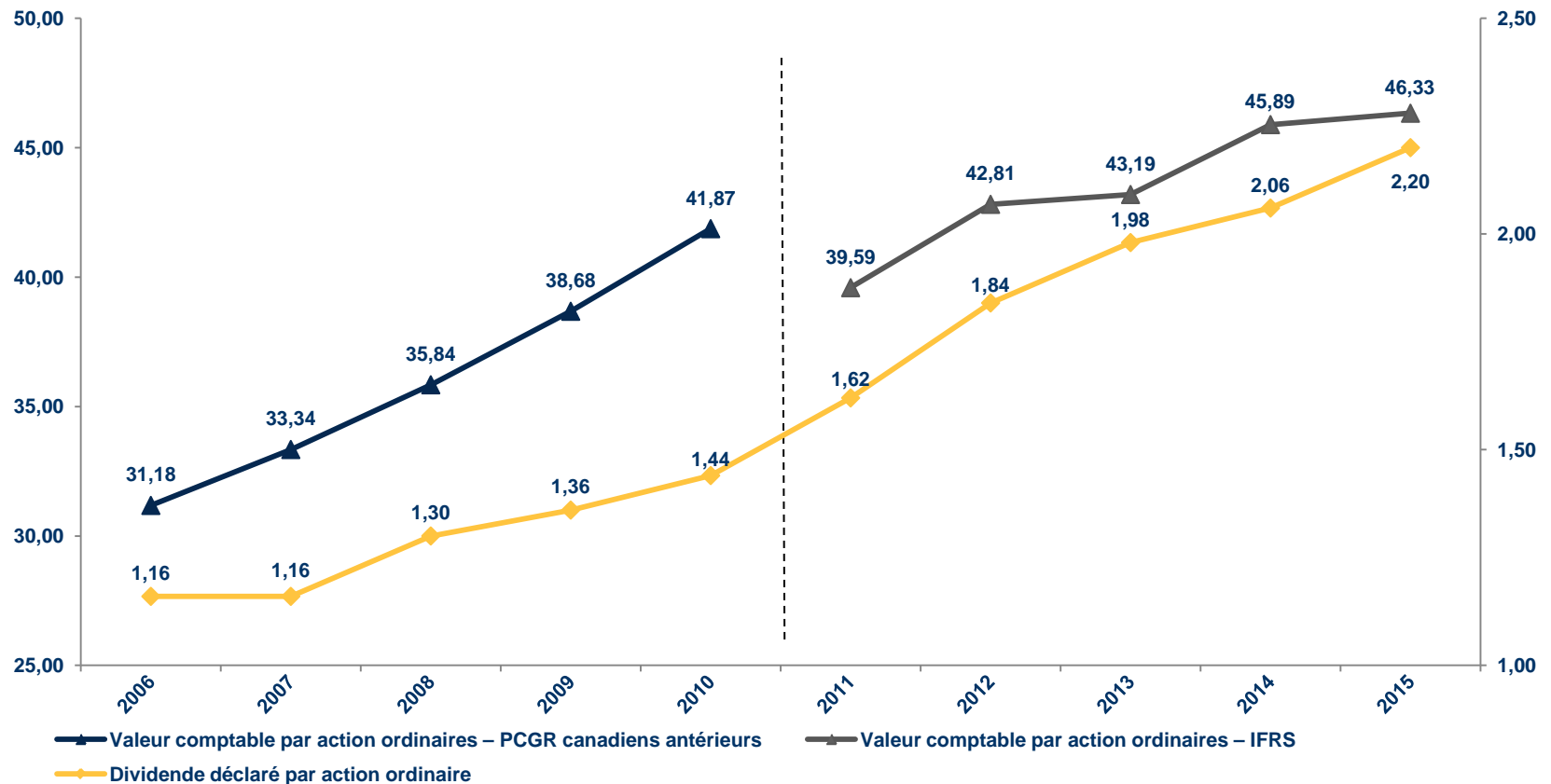
Solide croissance des portefeuilles de prêts des Services aux entreprises et de B2B Banque attribuable au développement stratégique de ces secteurs prioritaires



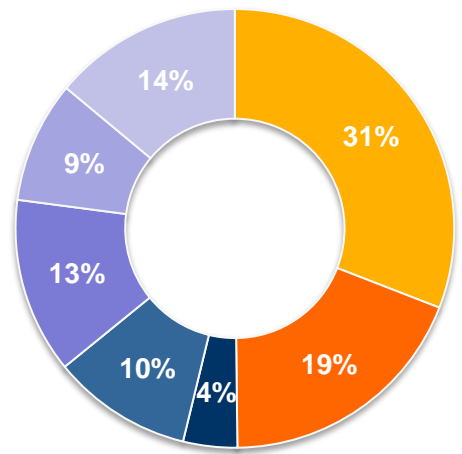
(1) Comme présentés au bilan.

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

Augmentation de 90 % du dividende depuis 2006

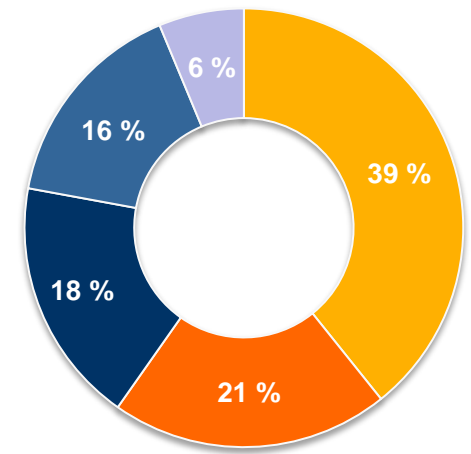


Diversification par catégorie de prêts



- Prêts hypothécaires résidentiels des Services aux particuliers : 31 %
- Prêts hypothécaires résidentiels de B2B Banque : 19 %
- Prêts hypothécaires résidentiels des Services aux entreprises : 4 %
- Prêts hypothécaires commerciaux : 10 %
- Prêts commerciaux et autres : 13 %
- Prêts personnels des Services aux particuliers : 9 %
- Prêts à l'investissement de B2B Banque : 14 %

Composition du financement



- Dépôts à terme de particuliers : 39 %
- Dépôts d'entreprises et autres : 21 %
- Dépôts à vue et sur préavis de particuliers : 18 %
- Dette liée aux activités de titrisation : 16 %
- Dette subordonnée et capitaux propres : 6 %



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

	2015	2014	Variation
Revenu net d'intérêt	575,1 \$	561,0 \$	3 %
Autres revenus	322,0	313,1	3 %
Revenu total	897,1	874,1	3 %
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis et réévaluation de la contrepartie éventuelle	6,0	9,7	-38 %
Provisions pour pertes sur prêts	34,9	42,0	-17 %
Frais autres que d'intérêt	722,8	641,3	13 %
Impôts sur le résultat	30,9	40,7	-24 %
Résultat net	102,5 \$	140,4 \$	-27 %
Dividendes sur actions privilégiées	9,6	11,0	-13 %
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	92,9 \$	129,4 \$	-28 %
RPA dilué	3,21 \$	4,50 \$	-29 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	6,8 %	10,1 %	(330) pb
Ratio d'efficacité	80,6 %	73,4 %	720 pb
Taux d'imposition effectif	23,2 %	22,5 %	70 pb
MESURES AJUSTÉES **			
Résultat net ajusté	172,2 \$	163,6 \$	5 %
RPA dilué ajusté	5,62 \$	5,31 \$	6 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	12,0 %	11,9 %	10 pb
Frais autres que d'intérêt ajustés	639,6 \$	620,8 \$	3 %
Ratio d'efficacité ajusté	71,3 %	71,0 %	30 pb
Levier d'exploitation ajusté (vs le trimestre précédent)	-0,4 %	2,4 %	(280) pb
Taux d'imposition effectif ajusté	22,7 %	22,6 %	10 pb



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

	T4 2015	T4 2014	Variation
Revenu net d'intérêt	150,7 \$	140,1 \$	8 %
Autres revenus	81,0	81,3	0 %
Revenu total	231,6	221,4	5 %
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis et réévaluation de la contrepartie éventuelle	1,5	1,5	-3 %
Provisions sur pertes sur prêts	9,4	10,5	-10 %
Frais autres que d'intérêt	242,3	166,3	46 %
Impôts sur le résultat (recouvrement)	(2,8)	9,4	n. s.
Résultat net (perte nette)	(18,7) \$	33,8 \$	n. s.
Dividendes sur actions privilégiées	2,4	2,4	0 %
Résultat net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	(21,1) \$	31,4 \$	n. s.
RPA dilué	(0,73) \$	1,09 \$	n. s.
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	(6,1) %	9,5 %	n. s.
Ratio d'efficacité	104,6 %	75,1 %	n. s.
Taux d'imposition effectif	13,2 %	21,7 %	n. s.
MESURES AJUSTÉES **			
Résultat net ajusté	44,1 \$	42,6 \$	4 %
RPA dilué ajusté	1,44 \$	1,39 \$	4 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	12,1 %	12,2 %	(10) pb
Frais autres que d'intérêt ajustés	163,9 \$	155,7 \$	5 %
Ratio d'efficacité ajusté	70,8 %	70,3 %	50 pb
Levier d'exploitation ajusté (vs le trimestre précédent)	0,4 %	-0,1 %	50 pb
Taux d'imposition effectif ajusté	24,3 %	22,8 %	150 pb

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par actions *

	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3 2015	T4 2015	2014	2015
Incidence sur le résultat net										
Résultat net (perte nette) comme présenté (e)	35,5 \$	31,0 \$	40,1 \$	33,8 \$	35,8 \$	41,2 \$	44,2 \$	(18,7) \$	140,4 \$	102,5 \$
Éléments d'ajustement, nets des impôts sur le résultat										
Dépréciation du goodwill, des logiciels et immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles								57,2		57,2
Charges de restructuration										
Indemnités de départ				4,4				3,4	4,4	3,4
Charges de dépréciation liées à des projets de TI				1,2				1,2	1,2	1,2
	-	-	-	5,6	-	-	-	4,5	5,6	4,5
Charge de rémunération liée à un départ à la retraite					3,6					3,6
Éléments liés aux regroupements d'entreprises										
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,8	1,0	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	4,1	4,4
Réévaluation de la contrepartie éventuelle		4,1							4,1	
Frais d'intégration liés aux regroupements d'entreprises	2,9	3,3	1,1	2,1					9,4	
	3,7	8,4	2,3	3,2	1,1	1,1	1,1	1,1	17,6	4,4
Résultat net ajusté	39,3	39,4	42,4	42,6	40,5	42,3	45,3	44,1	163,6	172,2
Incidence sur le résultat dilué par action										
Résultat dilué par action comme présenté	1,16 \$	0,99 \$	1,27 \$	1,09 \$	1,15 \$	1,34 \$	1,44 \$	(0,73) \$	4,50 \$	3,21 \$
Éléments d'ajustement										
Dépréciation du goodwill, des logiciels et immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles				-				1,98	-	1,98
Charges de restructuration				0,19				0,16	0,19	0,16
Charges de rémunération liées à un départ à la retraite				-	0,12			-	-	0,12
Éléments liés aux regroupements d'entreprises	0,13	0,29	0,08	0,12	0,04	0,04	0,04	0,04	0,62	0,15
Résultat dilué par action ajusté	1,29 \$	1,29 \$	1,35 \$	1,39 \$	1,32 \$	1,38 \$	1,48 \$	1,44 \$	5,31 \$	5,62 \$

François Laurin
Vice-président exécutif
et chef de la direction financière
514 284-4500, poste 7997

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