La Banque Laurentienne déclare ses résultats de 2016

L'information financière présentée dans le présent document est fondée sur l'information consolidée résumée intermédiaire non auditée pour le trimestre clos le 31 octobre 2016 et les états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). Tous les montants sont libellés en dollars canadiens. Le rapport annuel 2016 de la Banque (qui comprend les états financiers consolidés annuels audités et le rapport de gestion connexe) sera accessible aujourd'hui sur le site Web de la Banque Laurentienne, à l'adresse www.banquelaurentienne.ca, et sur SEDAR, à l'adressewww.sedar.com.

Faits saillants de l'exercice clos le 31 octobre 2016

- Solides résultats pour l'exercice, témoignant des progrès accomplis à plusieurs égards :
  - Résultat net ajusté de 187,0 millions $, ou un résultat dilué par action ajusté de 5,70 $, en hausse respectivement de 9 % et 1 % d'un exercice à l'autre. Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté de 12,0 %
  - Résultat net comme présenté de 151,9 millions $, ou 4,55 $ par action, y compris des charges de dépréciation et de restructuration de 38,3 millions $ (28,1 millions $ après impôts), ou 0,92 $ sur une base diluée par action, liées aux services aux particuliers. Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de 9,6 %
- Bonne qualité du crédit, les pertes sur créances s'étant établies à 33,4 millions $, soit 4 % de moins qu'à l'exercice précédent
- Solide amélioration du ratio d'efficacité
- Solide croissance interne des prêts :
  - Prêts aux clients commerciaux en hausse de 25 % d'un exercice à l'autre
  - Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants en hausse de 23 % d'un exercice à l'autre
- Acquisition de CIT Canada

Faits saillants du quatrième trimestre 2016

- Solides résultats pour le trimestre :
  - Résultat net ajusté de 50,5 millions $, ou un résultat dilué par action ajusté de 1,47 $, en hausse respectivement de 15 % et 2 % d'un exercice à l'autre. Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté de 12,1 %
  - Résultat net comme présenté de 18,4 millions $, ou 0,45 $ par action, y compris les charges de dépréciation et de restructuration de 38,3 millions $ (28,1 millions $ après impôts), ou 0,89 $ sur une base diluée par action, liées aux services aux particuliers. Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de 3,7 %
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 8,0 %
- Revenus nets non récurrents de 3,1 millions $ (2,3 millions $ après impôts), ou 0,07 $ par action, liés à la résiliation d'une convention d'administration de comptes d'investissement
- Conclusion de l'acquisition de CIT Canada et de l'émission d'actions ordinaires connexe
- Augmentation de 0,01 $ du dividende trimestriel par action ordinaire, qui s'est établi à 0,61 $ par action

En millions de dollars canadiens, sauf les données par action et les pourcentages (non audité)	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES					POUR LES EXERCICES CLOS LES				
	31 OCTOBRE 2016	31 OCTOBRE 2015		VARIATION		**31 OCTOBRE 2016**	31 OCTOBRE 2015		VARIATION	
Comme présenté										
Résultat net (perte nette)	**18,4 $**	(18,7) $		n. s.		**151,9 $**	102,5 $		48	%
Résultat (perte) dilué(e) par action	**0,45 $**	(0,73) $		n. s.		**4,55 $**	3,21 $		42	%
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	**3,7 %**	(6,1) %				**9,6 %**	6,8 %			
Ratio d'efficacité	**85,5 %**	104,6 %				**74,2 %**	80,6 %			
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires - base « tout compris »	**8,0 %**	7,6 %								
Base ajustée [1]										

Résultat net ajusté	**50,5**	**$**	44,1	$	15	%	**187,0**	**$**	172,2	$	9	%
Résultat dilué par action ajusté	**1,47**	**$**	1,44	$	2	%	**5,70**	**$**	5,62	$	1	%
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	**12,1**	**%**	12,1	%			**12,0**	**%**	12,0	%		
Ratio d'efficacité ajusté	**67,4**	**%**	70,8	%			**69,6**	**%**	71,3	%		

[1] Certaines analyses présentées dans le présent document reposent sur les activités principales de la Banque et ne tiennent donc pas compte des charges désignées comme étant des éléments d'ajustement. Voir la rubrique « Mesures financières ajustées » pour plus de précisions.

MONTRÉAL, le 6 déc. 2016 /CNW Telbec/ - La Banque Laurentienne du Canada (la Banque) a présenté un résultat net ajusté de 50,5 millions $, ou un résultat dilué par action de 1,47 $, pour le quatrième trimestre 2016, en hausse respectivement de 15 % et 2 %, en comparaison d'un résultat net de 44,1 millions $, ou un résultat dilué par action de 1,44 $, pour la période correspondante de 2015. Au quatrième trimestre 2016, le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté de 12,1 % est demeuré inchangé par rapport à celui du quatrième trimestre 2015. Le résultat net comme présenté s'est établi à 18,4 millions $, ou un résultat dilué par action de 0,45 $, pour le quatrième trimestre 2016, comparativement à une perte nette de 18,7 millions $, ou une perte diluée par action de 0,73 $, pour la période correspondante il y a un an. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté a été de 3,7 % pour le quatrième trimestre 2016, par rapport à un rendement des capitaux propres attribuable aux actionnaires comme présenté négatif de 6,1 % pour le quatrième trimestre 2015. Les résultats comme présentés pour le quatrième trimestre 2016 et pour le quatrième trimestre 2015 tenaient compte d'éléments d'ajustement, y compris des charges de dépréciation et de restructuration, comme il est précisé à la rubrique « Mesures financières ajustées ».

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, le résultat net ajusté a totalisé 187,0 millions $, ou un résultat dilué par action ajusté de 5,70 $, une hausse respectivement de 9 % et 1 % par rapport au résultat net ajusté de 172,2 millions $, ou un résultat dilué par action ajusté de 5,62 $, pour l'exercice clos le 31 octobre 2015. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté est demeuré inchangé à 12,0 % pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, comparativement à celui de 2015. Comme présenté, le résultat net s'est établi à 151,9 millions $, ou un résultat dilué par action de 4,55 $, pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, comparativement à un résultat net de 102,5 millions $, ou un résultat dilué par action de 3,21 $, en 2015. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté a été de 9,6 % pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, par rapport à 6,8 % en 2015. Les résultats comme présentés pour 2016 et 2015 tenaient compte d'éléments d'ajustement, y compris des charges de dépréciation et de restructuration engagées en 2016 et en 2015 relativement aux activités de détail. Voir la rubrique « Mesures financières ajustées » pour plus de précisions.

François Desjardins, président et chef de la direction, a fait les commentaires suivants sur les résultats et la situation financière de la Banque : « En ce qui a trait à notre objectif de réaliser un rendement des capitaux propres comparable à celui de la moyenne du secteur bancaire canadien, notre croissance, la réduction de nos coûts et le bas niveau de nos pertes sur prêts en 2016 nous ont permis de maintenir notre rendement des capitaux propres ajusté à 12,0 %. Il s'agit d'une réalisation importante, parce que nous y sommes parvenus non seulement au moment où nous renforcions notre position en matière de fonds propres, mais également à une période où le rendement des capitaux propres moyen des banques canadiennes diminuait. Comme mentionné à l'exercice précédent, la réduction de l'écart sur le plan du rendement des capitaux propres constituera la mesure de notre objectif de performance. De plus, je suis ravi d'annoncer que le conseil a approuvé une augmentation de 0,01 $ de notre dividende par action ordinaire trimestriel, pour l'établir à 0,61 $ par action ».

Charges de dépréciation et de restructuration pour le trimestre et l'exercice clos le 31 octobre 2016

Au quatrième trimestre 2016, la Banque a annoncé son intention d'optimiser ses activités de détail en fusionnant 50 succursales au cours des 18 prochains mois, un élément de son plan de transformation. Par conséquent, la valeur des actifs liés à l'Unité de détail a été passée en revue et des charges de dépréciation de 22,1 millions $ ont été comptabilisées dans les frais autres que d'intérêt pour l'exercice clos le 31 octobre 2016. Ces charges découlent de la dépréciation de 16,7 millions $ des logiciels et de 5,4 millions $ des immobilisations corporelles.

Ces charges de dépréciation découlent d'une combinaison de facteurs, y compris la pression continue exercée sur les marges nettes d'intérêt par la faiblesse persistante des taux d'intérêt et le contexte concurrentiel, les changements de comportement des consommateurs au fil de l'évolution de la technologie et du mode de vie, l'arrivée de nouveaux concurrents ainsi que le fardeau administratif plus lourd attribuable aux mesures réglementaires.

Ces charges de dépréciation n'ont pas d'incidence sur les activités ou sur les liquidités de la Banque. L'incidence de ces charges de dépréciation sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires a été limitée, soit 2 points de base, les logiciels étant déjà déduits des fonds propres réglementaires. Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, qui était de 8,0 % au 31 octobre 2015, est demeuré bien au-delà des exigences minimales.

Dans le cadre de la restructuration prévue, des provisions liées aux contrats de location de 11,9 millions $ et des indemnités de départ de 4,4 millions $ ont également été comptabilisées dans les frais autres que d'intérêt.

La dépréciation des logiciels et des immobilisations corporelles, ainsi que les charges de restructuration sont désignées comme étant des éléments d'ajustement. Les résultats comme présentés pour 2015 comprenaient aussi des charges de dépréciation et de restructuration semblables. Pour plus de précisions, voir la rubrique « Mesures financières ajustées ».

Faits saillants

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action et les pourcentages (non audité)	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES								POUR LES EXERCICES CLOS LES			
	31 OCTOBRE 2016	31 JUILLET 2016	VARIATION		31 OCTOBRE 2015	VARIATION			**31 OCTOBRE 2016**	31 OCTOBRE 2015	VARIATION	
Rentabilité												
Revenu total	**236 369**	**$** 229 077	$ 3	%	231 649	$ 2	%		**915 451**	**$** 897 126	$ 2	%
Résultat net (perte nette)	**18 383**	**$** 45 137	$ (59)	%	(18 719)	$ n. s.			**151 910**	**$** 102 470	$ 48	%
Résultat (perte) dilué(e) par action	**0,45**	**$** 1,34	$ (66)	%	(0,73)	$ n. s.			**4,55**	**$** 3,21	$ 42	%
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires [1]	**3,7**	**%** 11,2	%		(6,1)	%			**9,6**	**%** 6,8	%	
Marge nette d'intérêt (en pourcentage de l'actif productif moyen) [1]	**1,67**	**%** 1,69	%		1,84	%			**1,71**	**%** 1,84	%	
Ratio d'efficacité [1]	**85,5**	**%** 70,1	%		104,6	%			**74,2**	**%** 80,6	%	
Levier d'exploitation [1]	**(22,7)**	**%** 0,7	%		(48,3)	%			**8,0**	**%** (10,1)	%	
Par action ordinaire												
Cours de l'action - Clôture	**49,57**	**$** 48,41	$ 2	%	52,97	$ (6)	%		**49,57**	**$** 52,97	$ (6)	%
Ratio cours / résultat (quatre derniers trimestres)	**10,9**	**x** 14,2	x		16,5	x			**10,9**	**x** 16,5	x	
Valeur comptable [1]	**47,92**	**$** 48,23	$ (1)	%	46,33	$ 3	%		**47,92**	**$** 46,33	$ 3	%
Ratio cours / valeur comptable [1]	**103**	**%** 100	%		114	%			**103**	**%** 114	%	
Dividendes déclarés	**0,60**	**$** 0,60	$ --	%	0,56	$ 7	%		**2,36**	**$** 2,20	$ 7	%
Rendement de l'action [1]	**4,8**	**%** 5,0	%		4,2	%			**4,8**	**%** 4,2	%	

Ratio du dividende versé [1]	**143,5**	**%**	44,6	%		n. s.			**53,1**	**%**	68,6	%
Mesures financières ajustées												
Résultat net ajusté [1]	**50 542**	**$**	46 067	$ 10	%	44 127	$ 15	%	**187 013**	**$**	172 199	$ 9 %
Résultat dilué par action ajusté [1]	**1,47**	**$**	1,37	$ 7	%	1,44	$ 2	%	**5,70**	**$**	5,62	$ 1 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté [1]	**12,1**	**%**	11,4	%		12,1	%		**12,0**	**%**	12,0	%
Ratio d'efficacité ajusté [1]	**67,4**	**%**	70,1	%		70,8	%		**69,6**	**%**	71,3	%
Levier d'exploitation ajusté [1]	**3,9**	**%**	0,7	%		0,4	%		**2,5**	**%**	(0,4)	%
Ratio du dividende versé ajusté [1]	**43,8**	**%**	43,6	%		38,9	%		**42,4**	**%**	39,2	%
Situation financière (en millions de dollars canadiens)												
Actif au bilan	**43 006**	**$**	40 298	$ 7	%	39 660	$ 8	%				
Prêts et acceptations	**33 379**	**$**	32 043	$ 4	%	30 093	$ 11	%				
Dépôts	**27 573**	**$**	26 903	$ 2	%	26 604	$ 4	%				
Actif productif moyen [1]	**35 473**	**$**	34 818	$ 2	%	32 563	$ 9	%	**34 458**	**$**	31 248	$ 10 %
Principaux inducteurs de croissance (en millions de dollars canadiens)												
Prêts aux clients commerciaux	**10 016**	**$**	8 922	$ 12	%	8 030	$ 25	%				
Prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants	**7 046**	**$**	6 915	$ 2	%	5 710	$ 23	%				
Fonds communs de placement aux particuliers	**3 422**	**$**	3 395	$ 1	%	3 300	$ 4	%				
Actifs sous gestion chez Valeurs mobilières Banque Laurentienne	**3 458**	**$**	3 330	$ 4	%	3 122	$ 11	%				
Ratios de fonds propres réglementaires selon Bâle III -- base « tout compris »												
Catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	**8,0**	**%**	7,9	%		7,6	%					
Total	**11,5**	**%**	11,6	%		10,8	%					
Ratio de levier	**4,1**	**%**	4,0	%		3,5	%					

Autres renseignements			
Nombre d'employés en équivalent temps plein	**3 687**	3 631	3 656
Nombre de succursales	**145**	148	150
Nombre de guichets automatiques	**398**	399	405

[1] Voir la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR ».

Performance de 2016 et objectifs financiers à moyen terme

La Banque a réalisé des progrès considérables au chapitre de ses initiatives de contrôle des coûts en 2016 et est en voie d'atteindre ses objectifs en matière de ratio d'efficacité et de levier d'exploitation ajustés. La croissance dans les principaux secteurs d'activité est également demeurée vigoureuse tout au long de l'exercice, puisque les prêts aux clients commerciaux ont augmenté de 25 % et les prêts hypothécaires résidentiels par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants, de 23 % d'un exercice à l'autre.

Le résultat dilué par action ajusté a progressé de 1 %, et le résultat net, de 9 %. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté est demeuré inchangé à 12,0 % comparativement à celui de l'exercice 2015 malgré le resserrement des marges imputable au contexte de très bas taux d'intérêt, les conditions de marché difficiles du début de l'année et l'accroissement des exigences réglementaires. De plus, deux émissions d'actions ordinaires réalisées au cours de l'exercice ayant contribué au renforcement de la situation de fonds propres, ont eu une incidence sur ces mesures de rentabilité.

La croissance des souscriptions de fonds communs de placement par les particuliers a été freinée par la baisse de la demande découlant de la volatilité accrue des marchés au début de 2016. Au fil de l'amélioration des conditions du marché et de la conjoncture économique, la demande devrait reprendre et permettre davantage d'accroître les volumes.

Comme il a été mentionné dans le rapport annuel 2015, la direction continuera de se concentrer sur l'atteinte des objectifs stratégiques de la Banque de doubler sa taille d'ici 2022 et d'atteindre un rendement des capitaux propres attribuable aux actionnaires ordinaires comparable à la moyenne de l'industrie bancaire canadienne, tout en bâtissant de solides bases stratégiques. Compte tenu de la croissance économique toujours faible et du contexte concurrentiel qui prévaut pour les banques canadiennes, le rendement des capitaux propres attribuable aux actionnaires ordinaires des institutions financières canadiennes a reculé au cours des 18 derniers mois. Sur une base relative, la Banque a donc déjà réduit l'écart avec le secteur, étant donné qu'elle a maintenu son rendement des capitaux propres attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté à 12,0 %, le même niveau qu'à l'exercice précédent, tout en renforçant ses fonds propres. Pour mieux refléter cet objectif, qui est d'enregistrer un rendement comparable à celui de l'industrie bancaire canadienne, la Banque le présentera dorénavant sous forme d'écart plutôt que sous forme de ratio cible absolu. L'objectif ultime continue d'être l'élimination de l'écart d'ici 2022, en incluant l'adoption, à l'exercice 2020, de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

Résultats consolidés

Mesures financières ajustées

Certaines analyses présentées dans le présent document reposent sur les activités principales de la Banque et ne tiennent donc pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature ou de leur importance. La Banque présente les résultats ajustés pour faciliter la compréhension de la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes.

La Banque évalue la performance sur la base des principes comptables généralement reconnus (PCGR) et sur une base non conforme aux PCGR et considère que ces deux mesures 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 efficace de son potentiel de rentabilité et de croissance. Les résultats ajustés et les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Des commentaires sur l'utilisation et les limites de ces mesures figurent à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR » du rapport annuel.

INCIDENCE DES ÉLÉMENTS D'AJUSTEMENT SUR LES RÉSULTATS COMME PRÉSENTÉS

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES			POUR LES EXERCICES CLOS LES		
	31 OCTOBRE 2016	31 JUILLET 2016	31 OCTOBRE 2015	**31 OCTOBRE 2016**	31 OCTOBRE 2015	
Incidence sur le résultat net						
Résultat net (perte nette) comme présenté	**18 383**	**$** 45 137	$ (18 719)	$ **151 910**	**$** 102 470	$
Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat						
Charges de dépréciation et de restructuration [1]						
Dépréciation du goodwill, des logiciels et autres immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles	**16 178**	--	57 245	**16 178**	57 245	
Provisions liées aux contrats de location	**8 675**	--	358	**8 675**	358	
Indemnités de départ	**3 200**	--	3 014	**3 200**	3 014	
Autres charges de dépréciation liées aux projets de TI	**--**	--	1 153	**--**	1 153	
	28 053	--	61 770	**28 053**	61 770	
Charge de rémunération liée à un départ à la retraite [2]	**--**	--	--	**--**	3 550	
Éléments liés aux regroupements d'entreprises [3]						
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	**868**	930	1 076	**3 812**	4 409	
Frais liés aux regroupements d'entreprises	**3 238**	--	--	**3 238**	--	
	4 106	930	1 076	**7 050**	4 409	
	32 159	930	62 846	**35 103**	69 729	
Résultat net ajusté	**50 542**	**$** 46 067	$ 44 127	$ **187 013**	**$** 172 199	$
Incidence sur le résultat dilué par action						
Résultat (perte) dilué(e) par action comme présenté	**0,45**	**$** 1,34	$ (0,73)	$ **4,55**	**$** 3,21	$
Éléments d'ajustement						
Charges de dépréciation et de restructuration	**0,89**	--	2,13	**0,92**	2,13	
Charge de rémunération liée à un départ à la retraite	**--**	--	--	**--**	0,12	
Éléments liés aux regroupements d'entreprises	**0,13**	0,03	0,04	**0,23**	0,15	
	1,02	0,03	2,17	**1,15**	2,41	
Résultat dilué par action ajusté [4]	**1,47**	**$** 1,37	$ 1,44	$ **5,70**	**$** 5,62	$

[1] Les charges de dépréciation et de restructuration découlent d'un réalignement des priorités stratégiques des activités de détail de la Banque. Elles comprennent la dépréciation du goodwill, des logiciels et immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles, ainsi que les provisions liées aux contrats de location, les indemnités de départ et les autres charges de dépréciation liées à des projets de TI. Ces charges ont été désignées comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature et de l'importance des montants.

[2] La charge de rémunération liée à un départ à la retraite a trait à l'ajustement au contrat d'emploi d'un ancien membre de la haute direction. Cette charge a été désignée comme un élément d'ajustement en raison de sa nature et de l'importance du montant.

[3] Les éléments liés aux regroupements d'entreprises ont trait à des profits et à des charges découlant des acquisitions. L'amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis découle d'un profit d'acquisition non récurrent et est considéré comme un élément d'ajustement puisqu'il représente, selon la direction, un ajustement important sans effet de trésorerie et non récurrent. Les frais liés aux regroupements d'entreprises ont été désignés comme étant des éléments d'ajustement en raison de leur nature et de l'importance des montants.

[4] L'incidence par action des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement pour l'exercice clos le 31 octobre 2015.

Trimestre clos le 31 octobre 2016 comparativement au trimestre clos le 31 octobre 2015

Le résultat net s'est établi à 18,4 millions $, ou un résultat dilué par action de 0,45 $, pour le quatrième trimestre 2016, comparativement à une perte de 18,7 millions $, ou une perte diluée par action de 0,73 $, pour le quatrième trimestre 2015. Comme mentionné ci-après, les résultats du quatrième trimestre 2016 ont subi l'incidence négative des charges de dépréciation et de restructuration de 38,3 millions $ (28,1 millions $ après impôts), ou 0,89 $ sur une base diluée par action, et les résultats du quatrième trimestre 2015 comprenaient des charges de dépréciation et de restructuration de 78,4 millions $ (61,8 millions $ après impôts), ou 2,13 $ sur une base diluée par action. Le résultat net ajusté a été de 50,5 millions $ au quatrième trimestre 2016, en hausse de 15 % par rapport au résultat net ajusté de 44,1 millions $ pour le quatrième trimestre 2015, tandis que le résultat dilué par action ajusté s'est établi à 1,47 $, en hausse de 2 % par rapport au résultat dilué par action ajusté de 1,44 $ au quatrième trimestre 2015.

Revenu total

Le revenu total a augmenté de 4,7 millions $, ou 2 %, pour atteindre 236,4 millions $ au quatrième trimestre 2016, comparativement à un revenu total de 231,6 millions $ au quatrième trimestre 2015, du fait de la hausse des autres revenus.

Le ***revenu net d'intérêt*** a diminué de 1,9 million $, ou 1 %, pour atteindre 148,7 millions $ au quatrième trimestre 2016, comparativement à un revenu net d'intérêt de 150,7 millions $ au quatrième trimestre 2015. La diminution découlait principalement du resserrement des marges attribuable au contexte de très bas taux d'intérêt et au niveau plus élevé de liquidités, contrebalancés en partie par la solide croissance des volumes dans les portefeuilles de prêts. La marge nette d'intérêt (en pourcentage de l'actif productif moyen) s'est établie à 1,67 % au quatrième trimestre 2016, une baisse de 17 points de base par rapport à la marge du quatrième trimestre 2015 imputable aux pressions persistantes exercées sur les taux de prêt, au resserrement de l'écart entre le taux préférentiel et le taux des acceptations bancaires, à la proportion plus importante de prêts hypothécaires résidentiels à rendement plus faible et au niveau plus élevé de liquidités détenues pendant le trimestre.

Les ***autres revenus*** ont progressé de 6,7 millions $, pour atteindre 87,6 millions $ au quatrième trimestre 2016, comparativement à 81,0 millions $ au quatrième trimestre 2015. Les revenus de comptes d'investissement du quatrième trimestre 2016 comprenaient des revenus nets non récurrents de 3,1 millions $ liés à la résiliation d'une convention d'administration de comptes d'investissement, tel que décrit ci-bas. Par ailleurs, la hausse de 3,3 millions $ des revenus tirés des activités de courtage et celle de 2,2 millions $ des frais et commissions sur les prêts et dépôts ont été contrebalancées en partie par une baisse de 2,4 millions $ des revenus de trésorerie et de marchés financiers.

En novembre 2016, un client important de la Banque a décidé d'administrer en interne les comptes de ses clients et a mis fin à la convention de courtier chargé de comptes conclue avec B2B Banque Services de courtiers[1]. Par conséquent, la Banque a comptabilisé, au quatrième trimestre 2016, des revenus non récurrents de 3,1 millions $ dans les autres revenus, déduction faite des charges de dépréciation des immobilisations incorporelles connexes et des charges connexes.

---

1) B2B Banque Services de courtiers compte trois sociétés : B2B Banque Services financiers inc., B2B Banque Services de valeurs mobilières inc. et B2B Banque Services aux intermédiaires inc.

Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis

Au quatrième trimestre 2016, le poste Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis s'est établi à 1,2 million $, par rapport à 1,5 million $ au quatrième trimestre 2015. Voir la note 31 des états financiers consolidés annuels pour de plus amples renseignements.

Provisions pour pertes sur créances

Les provisions pour pertes sur créances ont augmenté pour atteindre 10,3 millions $, par rapport à 9,4 millions $ au quatrième trimestre 2015. Ce bas niveau de pertes sur créances continue de témoigner de la bonne qualité globale sous-jacente du crédit des portefeuilles de prêts. À moyen terme, les provisions pour pertes sur créances pourraient suivre une tendance graduelle à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts et de l'augmentation des volumes.

Frais autres que d'intérêt

Les frais autres que d'intérêt se sont élevés à 202,0 millions $ au quatrième trimestre 2016, une baisse de 40,3 millions $ comparativement à ceux du quatrième trimestre 2015. Les frais autres que d'intérêt du quatrième trimestre 2016 et du quatrième trimestre 2015 ont subi l'incidence de charges de dépréciation et de restructuration respectivement de 38,3 millions $ et 78,4 millions $, comme il est mentionné ci-après. Les frais autres que d'intérêt ajustés sont demeurés largement sous contrôle et ont diminué de

4,7 millions $, ou 3 %, pour s'établir à 159,2 millions $ au quatrième trimestre 2016, en comparaison de 163,9 millions $ au quatrième trimestre 2015.

Les ***salaires et les avantages du personnel*** ont diminué de 3,3 millions $, ou 4 %, par rapport à ceux du quatrième trimestre 2015, pour se fixer à 82,4 millions $ au quatrième trimestre 2016, du fait de la réduction de l'effectif découlant de la restructuration de certaines activités au quatrième trimestre 2015, de la baisse de la rémunération liée à la performance et de la hausse des salaires capitalisés, étant donné que la Banque s'emploie activement à reconstruire sa plateforme de gestion de comptes. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par l'augmentation régulière des salaires annuels.

Les ***frais d'occupation de locaux et technologie*** ont diminué de 4,2 millions $ par rapport à ceux du quatrième trimestre 2015, pour s'établir à 46,2 millions $. La diminution découle surtout de la baisse de la charge d'amortissement par suite de la dépréciation des actifs comptabilisée au quatrième trimestre 2015 et des frais de technologie moins élevés, étant donné que la Banque optimise son architecture technologique.

Les ***frais autres que d'intérêt*** ont augmenté de 2,9 millions $ comparativement à ceux du quatrième trimestre 2015, pour s'établir à 30,7 millions $, par suite essentiellement de l'accroissement annuel des primes de la SADC et de la hausse des honoraires professionnels engagés en appui à la transformation de la Banque.

Les ***charges de dépréciation et de restructuration*** du quatrième trimestre 2016 ont totalisé 38,3 millions $, par rapport à des charges de dépréciation et de restructuration de 78,4 millions $ au quatrième trimestre 2015. Comme il a été mentionné précédemment, la valeur des actifs liés à l'Unité de détail a été passée en revue et des charges de dépréciation de 22,1 millions $ ont été comptabilisées au quatrième trimestre 2016. Des provisions liées aux contrats de location de 11,9 millions $ et des indemnités de départ de 4,4 millions $ ont également été comptabilisées au cours du trimestre par suite de l'annonce des fusions de succursales. Au quatrième trimestre 2015, des charges de dépréciation de 72,2 millions $ et des indemnités de départ, des provisions liées aux contrats de location et d'autres charges de dépréciation liées à des projets de TI totalisant 6,2 millions $ avaient été comptabilisées. Voir la note 30 des états financiers consolidés annuels pour de plus amples renseignements.

Les ***frais liés aux regroupements d'entreprises*** ont totalisé 4,4 millions $ au quatrième trimestre 2016 et comprenaient les frais liés à l'acquisition ainsi que les salaires, les honoraires professionnels et d'autres charges engagées aux fins de l'intégration des activités de CIT Canada.

Le ratio d'efficacité ajusté a été de 67,4 % au quatrième trimestre 2016, par rapport à 70,8 % au quatrième trimestre 2015. Le levier d'exploitation ajusté a été positif d'un exercice à l'autre, surtout en raison de la croissance des revenus et du contrôle des dépenses.

Impôts sur le résultat

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2016, la charge d'impôts sur le résultat a été de 4,5 millions $ et le taux d'imposition effectif, de 19,7 %. Ce taux d'imposition inférieur au taux prévu par la loi découle principalement des retombées positives des investissements de la Banque dans des valeurs mobilières canadiennes qui génèrent des revenus de dividendes non imposables et de l'imposition réduite des revenus tirés des activités d'assurance, et reflète le niveau plus bas de bénéfices imposables au Canada imputable aux charges de dépréciation et de restructuration. Pour le trimestre clos le 31 octobre 2015, le recouvrement d'impôts sur le résultat a été de 2,8 millions $ et le taux d'imposition effectif s'est établi à 13,2 %. Le taux d'imposition inférieur au taux prévu par la loi s'explique par les facteurs susmentionnés pour le quatrième trimestre 2016.

Trimestre clos le 31 octobre 2016 comparativement au trimestre clos le 31 juillet 2016

Le résultat net s'est établi à 18,4 millions $, ou un résultat dilué par action de 0,45 $, pour le quatrième trimestre 2016, comparativement à un résultat net de 45,1 millions $, ou un résultat dilué par action de 1,34 $, pour le troisième trimestre 2016. Comme mentionné précédemment, les résultats du quatrième trimestre 2016 ont subi l'incidence négative de charges de dépréciation et de restructuration de 38,3 millions $ (28,1 millions $ après impôt), ou 0,89 $ sur une base diluée par action. Le résultat net ajusté s'est établi à 50,5 millions $, ou un résultat dilué par action de 1,47 $, pour le quatrième trimestre 2016, comparativement à un résultat net ajusté de 46,1 millions $, ou un résultat dilué par action de 1,37 $, pour le troisième trimestre 2016.

Le revenu total a augmenté de 7,3 millions $, ou 3 %, pour atteindre 236,4 millions $ au quatrième trimestre 2016, comparativement à un revenu total de 229,1 millions $ au trimestre précédent, du fait principalement de la hausse des autres revenus. La hausse séquentielle de 0,7 million $ du revenu net d'intérêt, qui s'est établi à 148,7 millions $, était surtout attribuable à la contribution, pendant un mois, des portefeuilles de prêts commerciaux de CIT Canada, contrebalancée en partie par la diminution saisonnière des pénalités sur les remboursements anticipés de prêts hypothécaires résidentiels. La marge nette d'intérêt de la Banque (en pourcentage de l'actif productif moyen) a diminué de 2 points de

base pour s'établir à 1,67 % au quatrième trimestre 2016, par rapport à 1,69 % au troisième trimestre 2016. La diminution découlait essentiellement du niveau moins élevé des pénalités pour remboursement anticipé susmentionnées.

Les autres revenus ont progressé séquentiellement de 6,6 millions $ pour atteindre 87,6 millions $ au quatrième trimestre 2016. Comme mentionné précédemment, au quatrième trimestre 2016, les revenus liés aux comptes d'investissement comprenaient des revenus nets non récurrents de 3,1 millions $ liés à la résiliation d'une convention d'administration de comptes d'investissement. De plus, les revenus de trésorerie et de marchés financiers ont augmenté de 1,3 million $ par suite de la hausse des profits nets réalisés sur des valeurs mobilières au quatrième trimestre 2016. Les frais et commissions sur prêts et dépôts ont augmenté de 1,0 million $, sous l'effet surtout de la hausse des commissions sur prêts attribuable à l'intensification de l'activité de souscription dans les portefeuilles commerciaux.

Le poste Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis s'est établi à 1,2 million $ au quatrième trimestre 2016, légèrement en baisse par rapport à celui du troisième trimestre 2016. Voir la note 31 des états financiers consolidés annuels pour de plus amples renseignements

Les provisions pour pertes sur créances du troisième trimestre 2016 ont totalisé 10,3 millions $, une hausse de 2,1 millions $ comparativement aux provisions de 8,2 millions $ au troisième trimestre 2016. Ce bas niveau de pertes sur créances témoigne de la bonne qualité globale sous-jacente du crédit des portefeuilles de prêts. À moyen terme, les provisions pour pertes sur créances pourraient suivre une tendance graduelle à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts et de l'augmentation des volumes.

Les frais autres que d'intérêt se sont accrus, pour s'établir à 202,0 millions $ au quatrième trimestre 2016, en comparaison de 160,5 millions $ au troisième trimestre 2016, ce qui s'explique essentiellement par les charges de dépréciation et de restructuration de 38,3 millions $ comptabilisées au quatrième trimestre 2016 et par les frais de 4,4 millions $ liés aux regroupements d'entreprises et engagés dans le cadre de l'acquisition et de l'intégration de CIT Canada. Les frais autres que d'intérêt ajustés ont totalisé 159,2 millions $, en baisse de 1 % par rapport à ceux du troisième trimestre 2016, étant donné que la charge de 3,1 millions $ liée à la décision stratégique de résilier une entente de services informatiques comptabilisée au troisième trimestre 2016 a été contrebalancée en partie par la hausse des autres frais.

Situation financière

Au 31 octobre 2016, l'actif total de la Banque s'élevait à 43,0 milliards $, une augmentation de 8 % par rapport à l'actif total de 39,7 milliards $ au 31 octobre 2015. Cette augmentation est principalement liée à la croissance de 3,3 milliards $ des prêts, comme il est précisé ci-après.

Liquidités

Les liquidités se composent de la trésorerie, des dépôts auprès d'autres banques, des valeurs mobilières et des valeurs acquises en vertu de conventions de revente. Au 31 octobre 2016, ces actifs totalisaient 8,7 milliards $, une hausse de 0,1 milliard $ par rapport à 8,6 milliards $ au 31 octobre 2015.

Au cours de l'exercice, la Banque a intensifié ses activités de titrisation pour améliorer la composition de son financement et a obtenu des dépôts auprès de courtiers pour répondre à ses besoins additionnels de liquidités, y compris en partie pour financer l'acquisition de CIT Canada qui a été conclue le 1er octobre 2016. Dans l'ensemble, la Banque continue de gérer avec prudence le niveau de ses liquidités et de détenir des liquidités suffisantes de diverses sources pour respecter ses obligations financières actuelles et futures, dans des conditions tant normales qu'exceptionnelles.

Prêts

Les prêts et acceptations bancaires, déduction faite des provisions cumulatives, se sont établis à 33,3 milliards $ au 31 octobre 2016, une hausse de 11 % par rapport aux prêts et acceptations bancaires au 31 octobre 2015. Cette hausse reflète l'acquisition des portefeuilles de prêts commerciaux de CIT Canada d'un montant net de 0,9 milliard $, ainsi que la croissance interne toujours solide.

Les prêts personnels se sont établis à 6,6 milliards $, une baisse de 0,4 milliard $ depuis le 31 octobre 2015, du fait essentiellement des remboursements nets dans le portefeuille de prêts à l'investissement, reflétant la réduction prévue.

Les prêts hypothécaires résidentiels se sont établis à 16,7 milliards $ au 31 octobre 2016, une hausse de 1,8 milliard $, ou 12 %, d'un exercice à l'autre. La hausse est attribuable principalement à la croissance continue des prêts hypothécaires résidentiels souscrits par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants.

Les prêts commerciaux, y compris les acceptations, ont été de 1,6 milliard $, ou 42 %, plus élevés qu'au 31 octobre 2015, en raison essentiellement des portefeuilles de prêts commerciaux d'un montant net de

0,9 milliard $ de CIT Canada, et de l'augmentation des volumes découlant des activités de syndication. Les prêts hypothécaires commerciaux ont augmenté de 0,4 milliard $, ou 10 %, au cours de la même période. Combinés, ces prêts aux clients commerciaux totalisaient 10,0 milliards $ au 31 octobre 2016, une augmentation de 25 % d'un exercice à l'autre.

Passifs

Les dépôts ont augmenté de 1,0 milliard $, ou 4 %, pour s'établir à 27,6 milliards $ au 31 octobre 2016, comparativement à 26,6 milliards $ au 31 octobre 2015. Les dépôts de particuliers ont totalisé 21,0 milliards $ au 31 octobre 2016, soit 1,6 milliard $ de plus qu'au 31 octobre 2015, en raison surtout de l'augmentation des dépôts à terme obtenus par l'intermédiaire des courtiers et des conseillers indépendants. Les dépôts d'entreprises et autres ont diminué de 0,7 milliard $ au cours de la même période, pour s'établir à 6,6 milliards $, ce qui s'explique surtout par la baisse des dépôts institutionnels. Les dépôts de particuliers représentaient 76 % du total des dépôts au 31 octobre 2016, par rapport à 73 % au 31 octobre 2015, et ont contribué à la bonne situation de la Banque en matière de liquidités.

La dette liée aux activités de titrisation a augmenté de 1,8 milliard $, ou 32 %, par rapport à celle au 31 octobre 2015, et s'est établie à 7,2 milliards $ au 31 octobre 2016. Au cours de l'exercice, la Banque a continué d'optimiser cette source privilégiée de financement à terme des prêts hypothécaires résidentiels, à la lumière de la solide croissance de ce portefeuille. Au quatrième trimestre 2016, la Banque a également obtenu des fonds de 0,4 milliard $ en titrisant les créances au titre de contrats de location-financement de LBC Capital par l'entremise d'un conduit à vendeurs multiples.

La dette subordonnée s'est élevée à 199,8 millions $ au 31 octobre 2016, comparativement à 449,6 millions $ au 31 octobre 2015. Au cours du premier trimestre 2016, la Banque a racheté la totalité de ses billets à moyen terme subordonnés, série 2010-1 échéant en 2020, d'un montant nominal de référence de 250,0 millions $. La dette subordonnée fait partie intégrante des fonds propres réglementaires de la Banque tout en offrant aux déposants des mesures de protection additionnelles.

Capitaux propres et fonds propres réglementaires

Les capitaux propres se sont établis à 1 974,8 millions $ au 31 octobre 2016, comparativement à 1 587,0 millions $ au 31 octobre 2015. Cette augmentation de 387,8 millions $ s'explique essentiellement par l'émission d'actions ordinaires de 155,4 millions $ au quatrième trimestre 2016 pour financer l'acquisition de CIT Canada, l'émission d'actions privilégiées de 125,0 millions $ au deuxième trimestre 2016 et le placement en actions ordinaires de 67,5 millions $ réalisé au premier trimestre 2016. Le reste de l'augmentation découle de la contribution du résultat net pour l'exercice, déduction faite des dividendes déclarés. Pour plus d'information, voir l'état de la variation des capitaux propres consolidé annuel.

La valeur comptable par action ordinaire de la Banque a augmenté et s'établissait à 47,92 $ au 31 octobre 2016, comparativement à 46,33 $ au 31 octobre 2015.

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires s'est établi à 8,0 % au 31 octobre 2016 par rapport à un ratio de 7,6 % au 31 octobre 2015. L'augmentation depuis le 31 octobre 2015 découlait principalement de l'émission d'actions ordinaires de 155,4 millions $ réalisée en octobre 2016, de l'émission d'actions ordinaires de 67,5 millions $ réalisée en décembre 2015 et des fonds propres générés en interne. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par l'accroissement des expositions pondérées en fonction des risques, y compris par suite de l'acquisition de CIT Canada, ainsi que par les pertes actuarielles sur les régimes de retraite attribuables à la diminution du taux d'actualisation et les déductions additionnelles des fonds propres à l'égard du goodwill et des immobilisations incorporelles découlant de l'acquisition de CIT Canada.

Dans l'ensemble, l'acquisition de CIT Canada, y compris l'incidence de l'émission d'actions connexe conclue en octobre 2016, a contribué à améliorer le ratio de ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 23 points de base.

L'incidence des charges de dépréciation de 22,1 millions $ (16,2 millions $ après impôts sur le résultat) comptabilisées en 2016 sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires a été limitée à 2 points de base, étant donné qu'une tranche importante de la charge était liée aux logiciels qui avaient déjà été déduits des fonds propres réglementaires.

Information consolidée résumée intermédiaire non auditée

Bilan consolidé

En milliers de dollars canadiens (non audité)	**AU 31 OCTOBRE 2016**	AU 31 OCTOBRE 2015
ACTIF		

Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	**123 716**	**$** 109 055	$
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	**63 383**	91 809	
Valeurs mobilières			
Disponibles à la vente	**2 723 693**	2 368 757	
Détenues jusqu'à l'échéance	**502 232**	393 222	
Détenues à des fins de transaction	**2 434 507**	1 725 378	
	5 660 432	4 487 357	
Valeurs acquises en vertu de conventions de revente	**2 879 986**	3 911 439	
Prêts			
Personnels	**6 613 392**	7 063 229	
Hypothécaires résidentiels	**16 749 387**	14 998 867	
Hypothécaires commerciaux	**4 658 734**	4 248 761	
Commerciaux et autres	**4 727 385**	3 308 144	
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	**629 825**	473 544	
	33 378 723	30 092 545	
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts	**(105 009)**	(111 153)	
	33 273 714	29 981 392	
Autres			
Dérivés	**232 791**	276 601	
Immobilisations corporelles	**32 989**	45 562	
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	**150 490**	147 135	
Goodwill	**55 812**	34 853	
Actif d'impôt différé	**36 495**	17 450	
Autres actifs	**496 532**	556 851	
	1 005 109	1 078 452	
	43 006 340	**$** 39 659 504	$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dépôts			
Particuliers	**21 001 578**	**$** 19 377 716	$
Entreprises, banques et autres	**6 571 767**	7 226 588	
	27 573 345	26 604 304	
Autres			
Engagements au titre des valeurs vendues à découvert	**1 707 293**	1 839 837	
Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat	**2 525 441**	2 296 890	
Acceptations	**629 825**	473 544	
Dérivés	**150 499**	125 683	
Passif d'impôt différé	**32 755**	8 294	
Autres passifs	**968 077**	780 682	
	6 013 890	5 524 930	
Dette liée aux activités de titrisation	**7 244 454**	5 493 602	
Dette subordonnée	**199 824**	449 641	
Capitaux propres			
Actions privilégiées	**341 600**	219 633	
Actions ordinaires	**696 493**	466 336	
Résultats non distribués	**924 861**	886 656	
Cumul des autres éléments du résultat global	**11 873**	14 366	
Réserve pour paiements fondés sur des actions	**--**	36	
	1 974 827	1 587 027	
	43 006 340	**$** 39 659 504	$

État du résultat consolidé

	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES			POUR LES EXERCICES CLOS LES		
En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)	**31 OCTOBRE 2016**	31 JUILLET 2016	31 OCTOBRE 2015	**31 OCTOBRE 2016**	31 OCTOBRE 2015	
Revenu d'intérêt						
Prêts	**270 757**	**$** 270 618	$ 260 688	$ **1 066 245**	**$** 1 034 117	$
Valeurs mobilières	**8 624**	9 272	9 213	**35 265**	40 144	
Dépôts auprès d'autres banques	**356**	466	164	**1 740**	793	
Autres, incluant les dérivés	**16 592**	13 904	20 864	**63 630**	66 104	
	296 329	294 260	290 929	**1 166 880**	1 141 158	
Frais d'intérêt						

Dépôts	**116 452**	115 700	107 940	**454 862**	435 533	
Dette liée aux activités de titrisation	**29 164**	28 571	27 554	**114 346**	113 102	
Dette subordonnée	**1 623**	1 583	4 086	**6 433**	16 094	
Autres	**363**	415	682	**1 595**	1 346	
	147 602	146 269	140 262	**577 236**	566 075	
Revenu net d'intérêt	**148 727**	147 991	150 667	**589 644**	575 083	
Autres revenus						
Frais et commissions sur prêts et dépôts	**37 467**	36 504	35 289	**145 690**	141 589	
Revenus tirés des activités de courtage	**18 518**	18 836	15 258	**71 435**	63 294	
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	**10 646**	10 019	10 267	**40 299**	38 811	
Revenus liés aux comptes d'investissement	**9 478**	6 915	7 316	**30 271**	30 202	
Revenus d'assurance, montant net	**4 809**	4 167	4 618	**17 527**	16 903	
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	**4 237**	2 950	6 620	**12 782**	23 365	
Autres	**2 487**	1 695	1 614	**7 803**	7 879	
	87 642	81 086	80 982	**325 807**	322 043	
Revenu total	**236 369**	229 077	231 649	**915 451**	897 126	
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	**1 181**	1 267	1 465	**5 190**	5 999	
Provisions pour pertes sur créances	**10 300**	8 200	9 400	**33 350**	34 900	
Frais autres que d'intérêt						
Salaires et avantages du personnel	**82 356**	82 414	85 679	**334 903**	342 269	
Frais d'occupation de locaux et technologie	**46 229**	49 329	50 451	**187 696**	197 778	
Autres	**30 660**	28 731	27 801	**114 197**	104 368	
Charges de dépréciation et de restructuration	**38 344**	--	78 409	**38 344**	78 409	
Frais liés aux regroupements d'entreprises	**4 409**	--	--	**4 409**	--	
	201 998	160 474	242 340	**679 549**	722 824	
Résultat (perte) avant impôts sur le résultat	**22 890**	59 136	(21 556)	**197 362**	133 403	
Impôts sur le résultat	**4 507**	13 999	(2 837)	**45 452**	30 933	
Résultat net (perte nette)	**18 383**	**$** 45 137	$ (18 719)	$ **151 910**	**$** 102 470	$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts connexes	**4 270**	4 246	2 406	**13 313**	9 602	
Résultat net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	**14 113**	**$** 40 891	$ (21 125)	$ **138 597**	**$** 92 868	$
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)						
de base	**31 553**	30 428	28 957	**30 488**	28 949	
dilué	**31 553**	30 428	28 960	**30 488**	28 955	
Résultat (perte) par action						
de base	**0,45**	**$** 1,34	$ (0,73)	$ **4,55**	**$** 3,21	$
dilué(e)	**0,45**	**$** 1,34	$ (0,73)	$ **4,55**	**$** 3,21	$
Dividendes déclarés par action						
Actions ordinaires	**0,60**	**$** 0,60	$ 0,56	$ **2,36**	**$** 2,20	$
Actions privilégiées - série 11	**0,25**	**$** 0,25	$ 0,25	$ **1,00**	**$** 1,00	$
Actions privilégiées - série 13	**0,27**	**$** 0,27	$ 0,27	$ **1,08**	**$** 1,08	$
Actions privilégiées - série 15	**0,37**	**$** 0,36	$ s. o.	**0,73**	**$** s. o.	

État du résultat global consolidé

	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES			POUR LES EXERCICES CLOS LES		
En milliers de dollars canadiens	**31 OCTOBRE**	31 JUILLET	31 OCTOBRE	**31 OCTOBRE**	31 OCTOBRE	
(non audité)	**2016**	2016	2015	**2016**	2015	
Résultat net (perte nette)	**18 383**	**$** 45 137	$ (18 719)	$ **151 910**	**$** 102 470	$

Autres éléments du résultat global (perte globale), nets d'impôts						
Éléments qui peuvent ultérieurement être reclassés à l'état du résultat						
Profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les valeurs mobilières disponibles à la vente	**4 113**	5 626	(9 505)	**9 412**	(21 028)	
Reclassement en résultat net des (profits nets) pertes nettes sur les valeurs mobilières disponibles à la vente	**(996)**	(5)	(1 311)	**2 182**	(3 700)	
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	**(317)**	3 837	(10 920)	**(14 087)**	28 967	
	2 800	9 458	(21 736)	**(2 493)**	4 239	
Éléments qui ne peuvent ultérieurement être reclassés à l'état du résultat						
Réévaluation des gains (pertes) sur les régimes d'avantages du personnel	**(2 161)**	(979)	15 865	**(26 770)**	8 574	
Résultat global	**19 022**	**$** 53 616	$ (24 590)	$ **122 647**	**$** 115 283	$

Impôts sur le résultat -- Autres éléments du résultat global

Les impôts sur le résultat liés à chaque composante des autres éléments du résultat global sont présentés dans le tableau suivant.

	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES			POUR LES EXERCICES CLOS LES		
En milliers de dollars canadiens (non audité)	**31 OCTOBRE 2016**	31 JUILLET 2016	31 OCTOBRE 2015	**31 OCTOBRE 2016**	31 OCTOBRE 2015	
Charge (recouvrement) d'impôt lié à :						
Profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les valeurs mobilières disponibles à la vente	**1 412**	**$** 2 005	$ (3 787)	$ **3 439**	**$** (7 719)	$
Reclassement en résultat net des (profits nets) pertes nettes sur les valeurs mobilières disponibles à la vente	**(167)**	(2)	(334)	**831**	(1 433)	
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	**(115)**	1 393	(3 983)	**(5 158)**	10 570	
Réévaluation des gains (pertes) sur les régimes d'avantages du personnel	**(707)**	(359)	5 819	**(9 734)**	3 145	
	423	**$** 3 037	$ (2 285)	$ **(10 622)**	**$** 4 563	$

État de la variation des capitaux propres consolidé

	POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2016								
				CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL					
En milliers de dollars canadiens (non audité)	**ACTIONS PRIVILÉGIÉES**	**ACTIONS ORDINAIRES**	**RÉSULTATS NON DISTRIBUÉS**	**VALEURS MOBILIÈRES DISPONIBLES À LA VENTE**	**COUVERTURES DE FLUX DE TRÉSORERIE**	**TOTAL**	**RÉSERVE POUR PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS**	**TOTAL CAPITA PROPR**	
Solde au 31 octobre 2015	**219 633**	**$ 466 336**	**$ 886 656**	**$ (11 391)**	**$ 25 757**	**$ 14 366**	**$36**	**$ 1 587 0**	
Résultat net			**151 910**					**151 91(**	

Autres éléments du résultat global (nets d'impôts)								
Profits latents nets sur les valeurs mobilières disponibles à la vente				**9 412**		**9 412**		**9 412**
Reclassement en résultat net des pertes nettes sur les valeurs mobilières disponibles à la vente				**2 182**		**2 182**		**2 182**
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie					**(14 087)**	**(14 087)**		**(14 087**
Réévaluation des gains (pertes) sur les régimes d'avantages du personnel			**(26 770)**					**(26 770**
Résultat global			**125 140**	**11 594**	**(14 087)**	**(2 493)**		**122 647**
Émission d'actions	**121 967**	**230 157**					**(36)**	**352 088**
Dividendes								
Actions privilégiées, y compris les impôts connexes			**(13 313)**					**(13 313**
Actions ordinaires			**(73 622)**					**(73 622**
Solde au 31 octobre 2016	**341 600**	**$ 696 493**	**$ 924 861**	**$ 203**	**$ 11 670**	**$ 11 873**	**$--**	**$ 1 974 8**

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2015

En milliers de dollars canadiens (non audité)	ACTIONS PRIVILÉGIÉES	ACTIONS ORDINAIRES	RÉSULTATS NON DISTRIBUÉS	CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL VALEURS MOBILIÈRES DISPONIBLES À LA VENTE	COUVERTURES DE FLUX DE TRÉSORERIE	TOTAL	RÉSERVE POUR PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS	TOTAL CAPITA PROPR
Solde au 31 octobre 2014	219 633	$ 465 854	$ 848 905	$ 13 337	$ (3 210)	$ 10 127	$91	$ 1 544 6
Résultat net			102 470					102 470
Autres éléments du résultat global (nets d'impôts)								

Pertes latentes nettes sur les valeurs mobilières disponibles à la vente				(21 028)		(21 028)		(21 028
Reclassement en résultat net des profits nets sur les valeurs mobilières disponibles à la vente				(3 700)		(3 700)		(3 700)
Variation nette de la valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie					28 967	28 967		28 967
Réévaluation des gains (pertes) sur les régimes d'avantages du personnel			8 574					8 574
Résultat global			111 044	(24 728)	28 967	4 239		115 283
Émission d'actions		482					(55)	427
Dividendes								
Actions privilégiées, y compris les impôts connexes			(9 602)					(9 602)
Actions ordinaires			(63 691)					(63 691
Solde au 31 octobre 2015	219 633	$ 466 336	$ 886 656	$ (11 391)	$ 25 757	$ 14 366	$36	$ 1 587 0

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Dans ce document, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications, la Banque Laurentienne du Canada peut, à l'occasion, formuler des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs incluent, sans s'y limiter, des énoncés relatifs au plan d'affaires et aux objectifs financiers de la Banque. Les énoncés prospectifs formulés dans ce document sont destinés à aider les lecteurs à mieux comprendre la situation financière de la Banque et les résultats de ses activités à la date indiquée et pour les périodes closes à cette date, et pourraient ne pas être adéquats à d'autres fins. Les énoncés prospectifs sont habituellement marqués par l'emploi du conditionnel et l'usage de mots tels que « perspectives », « croire », « estimer », « prévoir », « projeter », « escompter », « anticiper », « planifier », « pourrait », « devrait », « ferait », ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou une terminologie similaire.

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs reposent sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prévisions, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou soient inexacts. Quoique la Banque soit d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, elle ne peut garantir que ces attentes s'avéreront exactes.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné qu'en raison de divers facteurs significatifs, les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, les changements aux conditions des

marchés des capitaux, les changements des politiques monétaire, budgétaire et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et la conjoncture économique en général, l'évolution des lois et de la réglementation, les changements à l'égard de la concurrence, les modifications apportées aux notes de crédit, la rareté des ressources humaines et l'évolution de l'environnement technologique. De plus, ces facteurs comportent la capacité de mettre en œuvre le plan de transformation de la Banque et, notamment, la réorganisation réussie des succursales de services aux particuliers, la modernisation du système bancaire de base et l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

En ce qui a trait aux avantages prévus de l'acquisition des activités canadiennes de financement d'équipement et de financement commercial de CIT Group Inc. (« CIT Canada ») et aux déclarations à l'effet que cette transaction permettra d'accroître les résultats, ces facteurs comprennent également, sans s'y limiter, la capacité de réaliser les synergies en temps opportun, la capacité d'intégrer rapidement et efficacement les activités, le risque lié à la réputation et la réaction des clients de la Banque et de CIT Canada à la transaction, et le temps consacré par la direction aux questions relatives à l'acquisition.

Enfin, la Banque prévient que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Pour de plus amples renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats réels de la Banque diffèrent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter la rubrique « Profil de risque et cadre de gestion des risques » à la page 39 du rapport de gestion du rapport annuel 2016 de la Banque et les autres documents publics déposés par la Banque et disponibles sur le site www.sedar.com.

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

Accès aux documents traitant des résultats trimestriels et annuels

Les investisseurs, les médias et autres qui le souhaitent peuvent consulter le présent communiqué, le rapport annuel, la présentation aux investisseurs et les informations additionnelles sur le site Web de la Banque à l'adresse www.banquelaurentienne.ca, sous l'onglet Banque Laurentienne, Investisseurs, Résultats trimestriels et Résultats annuels.

Conférence téléphonique

La Banque Laurentienne du Canada invite les représentants des médias et le public à participer à la conférence téléphonique qui se tiendra à 15 h 30, heure de l'Est, le 6 décembre 2016. Le numéro de téléphone sans frais 1 800 274-0251, code 1331735, permet d'écouter cette conférence en direct, en mode écoute seulement. Une webémission sera également disponible sur le site Web de la Banque, sous l'onglet Banque Laurentienne, Investisseurs, Résultats trimestriels.

L'enregistrement de cette conférence téléphonique sera disponible en différé le 6 décembre 2016, à compter de 18 h 30, jusqu'à 18 h 30, le 5 janvier 2017, sur le site Web de la Banque, sous l'onglet Banque Laurentienne, Investisseurs, Résultats trimestriels.

Les documents dont il est fait mention au cours de la conférence seront disponibles sur le site Web de la Banque, sous l'onglet Banque Laurentienne, Investisseurs, Résultats trimestriels et Résultats annuels.

À propos de la Banque Laurentienne

La Banque Laurentienne du Canada est une institution financière dont les activités s'étendent à la grandeur du Canada. Fondée en 1846, elle a pour mission d'aider ses clients à améliorer leur santé financière et est guidée par ses valeurs de proximité, simplicité et honnêteté.

Elle sert un million et demi de clients partout au pays et emploie plus de 3 600 personnes, ce qui fait d'elle un acteur important dans plusieurs segments de marché. La Banque répond aux besoins des particuliers par l'intermédiaire de son réseau de succursales au Québec. Elle se démarque également par son savoir-faire auprès des petites et moyennes entreprises et des promoteurs immobiliers, grâce à ses équipes spécialisées situées partout au Canada. Sa filiale B2B Banque est quant à elle un des principaux fournisseurs canadiens de produits et services bancaires et de comptes d'investissement aux conseillers financiers et aux courtiers. Valeurs mobilières Banque Laurentienne offre des services de courtage de plein exercice à une clientèle d'investisseurs institutionnels et particuliers.

La Banque gère un actif au bilan de plus de 43 milliards $, de même que des actifs administrés de plus de 43 milliards $.

SOURCE Banque Laurentienne du Canada

Pour plus d'informations: Renseignements : Relations avec les investisseurs, Susan Cohen, Directrice, Relations avec les investisseurs, Bureau : 514 284-4500, poste 4926, Cellulaire : 514 970-0564, susan.cohen@banquelaurentienne.ca; Relations médias, Louise Bergeron, Vice-présidente, Bureau de

la direction, Bureau : 514 284-4500, poste 4840, Cellulaire : 514 970-0453,
louise.bergeron@banquelaurentienne.ca

https://presse.banquelaurentienne.ca/2016-12-06-La-Banque-Laurentienne-declare-ses-resultats-de-2016