



BANQUE LAURENTIENNE

COMMUNIQUÉ
Pour diffusion immédiate

LE 26 AOÛT 2005

LA BANQUE LAURENTIENNE ENREGISTRE UNE AUGMENTATION SIGNIFICATIVE DE SON REVENU NET, À 15,8 MILLIONS \$, POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE 2005

SOMMAIRE DES RÉSULTATS

La Banque Laurentienne du Canada dévoilait aujourd'hui ses résultats financiers. Pour le troisième trimestre terminé le 31 juillet 2005, le revenu net de la Banque s'élevait à 15,8 millions \$, ou 0,54 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à 9,7 millions \$, ou 0,31 \$ dilué par action ordinaire, pour la même période en 2004. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires s'établissait à 7,4 % pour le trimestre, comparativement à 4,2 % pour la même période en 2004. Pour le troisième trimestre 2005, le revenu des activités poursuivies s'élevait à 15,2 millions \$, ou 0,52 \$ dilué par action ordinaire, en excluant un revenu de 0,6 million \$ lié aux activités abandonnées. En excluant les éléments significatifs comptabilisés lors de l'exercice financier 2004 et décrits à la page 3, le revenu net pour le troisième trimestre 2004 se serait élevé à 7,2 millions \$, ou 0,18 \$ dilué par action ordinaire.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice financier 2005, le revenu net s'élevait à 43,7 millions \$, ou 1,47 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à un revenu net de 32,7 millions \$, ou 1,16 \$ dilué par action ordinaire, en 2004. Pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2005, le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires s'établissait à 6,8 %, comparativement à 5,4 % pour la même période en 2004.

Le président et chef de la direction de la Banque, M. Raymond McManus, a déclaré : « Je suis très satisfait des résultats du troisième trimestre. Après une période de neuf mois, nous atteignons nos objectifs financiers; en outre, le revenu net d'intérêt et la croissance du volume de prêts ont continué de s'améliorer au cours du dernier trimestre. »

« Nous croyons fermement en notre plan d'affaires, a ajouté M. McManus, et nous en constatons aujourd'hui les résultats concrets. Afin de poursuivre le renforcement des éléments principaux de ce plan et même d'en accélérer les retombées, la Banque a modifié sa structure d'entreprise. Ainsi, toutes les opérations des trois principaux secteurs d'activité, qui offrent des services bancaires et financiers aux particuliers et aux entreprises, seront dorénavant regroupées sous le leadership d'un seul haut dirigeant, soit M. Réjean Robitaille, ce qui contribuera au développement de nouvelles synergies. »

RAPPORT DE GESTION

RENDEMENT ET OBJECTIFS FINANCIERS

La Banque Laurentienne rend publics ses objectifs financiers au début de chaque exercice financier et rend compte ensuite de ses résultats réels à chaque trimestre. La Banque a pour pratique de ne pas fournir d'indications périodiques. Présenté strictement à des fins d'information, le tableau ci-dessous permet de comparer le rendement aux objectifs définis par la direction pour l'exercice financier 2005.

Rendement pour 2005	Objectifs 2005	Période de neuf mois terminée le 31 juillet 2005 (réel)
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	4,5 % à 5,5 %	6,8 % [5,7 % découlant des activités poursuivies]
Revenu net dilué par action	1,30 \$ à 1,60 \$ (12 mois)	1,47 \$ [1,24 \$ découlant des activités poursuivies]
Revenu total	480 à 490 millions \$ (12 mois)	368 millions \$
Ratio d'efficacité	79 % à 77,5 %	76,8 %
Ratios de capital		
Première catégorie	Minimum de 9,5 %	10,1 %
Total	Minimum de 13,0 %	12,7 %
Qualité du crédit (pertes sur prêts en % de l'actif moyen)	0,25 % à 0,22 %	0,23 %

FAITS SAILLANTS

Cette section présente les faits saillants des activités et décrit les éléments significatifs affectant les résultats, pour le troisième trimestre et pour la période de neuf mois, terminés le 31 juillet 2005, comparativement aux mêmes périodes de l'exercice financier 2004.

- Le revenu total a augmenté de 13,9 millions \$ et s'élevait à 131,1 millions \$ au troisième trimestre 2005, comparativement à 117,2 millions \$ au troisième trimestre 2004. Les résultats pour l'exercice financier 2004 incluaient les retombées positives, de l'ordre de 4,3 millions \$, de certaines transactions importantes, tel qu'il est présenté à la page 3.

Cette amélioration, d'un exercice financier à l'autre, est principalement attribuable à l'augmentation de 21,2 millions \$ du revenu net d'intérêt qui s'élevait à 85,5 millions \$, ou 2,06 % de l'actif moyen, pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 64,3 millions \$, ou 1,59 % de l'actif moyen, pour le troisième trimestre 2004. Pour ce troisième trimestre 2004, le revenu net d'intérêt incluait les frais liés au dividende et au rachat d'actions privilégiées de catégorie A séries 7 et 8, de même que le remboursement de débentures série 7 pour un montant total de 4,8 millions \$.

Les autres revenus ont diminué de 7,3 millions \$, passant de 52,9 millions \$ pour le troisième trimestre 2004 à 45,6 millions \$ pour le troisième trimestre 2005. Cette baisse est principalement attribuable aux retombées, de l'ordre de 9,1 millions \$, de certaines transactions importantes conclues au troisième trimestre 2004, tel que présenté au tableau suivant.

Éléments significatifs ayant affecté les résultats du troisième trimestre 2004

(en millions \$, sauf pour les montants par action)	Éléments, avant impôts sur le revenu	Éléments, nets des impôts sur le revenu	Dilué, par action ordinaire
Éléments ayant affecté le revenu net d'intérêt			
Prime de remboursement payée pour le rachat des actions privilégiées de catégorie A, séries 7 et 8, et chevauchement des paiements de dividendes des actions privilégiées de catégorie A	(3,7) \$	(3,8) \$	(0,16) \$
Coûts associés au remboursement des débetures série 7	(1,1)	(0,7)	(0,03)
	(4,8)	(4,5)	(0,19)
Éléments ayant affecté les autres revenus			
Vente des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit et de certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement	5,6	4,6	0,20
Révision des provisions liées aux succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien vendues au cours du quatrième trimestre 2003	3,5	2,4	0,10
	9,1	7,0	0,30
Impact sur le revenu net	4,3	2,5	0,11
Dividende partiel sur les actions privilégiées de catégorie A série 10	0,5	0,5	0,02
Impact sur le revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires	4,8 \$	3,0 \$	0,13 \$

- Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 7,0 millions \$ et s'élevaient à 98,5 millions \$ pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 91,5 millions \$ pour le troisième trimestre 2004. Ce résultat est attribuable aux augmentations des salaires et avantages sociaux, ainsi qu'au développement des affaires.
- Le ratio d'efficacité (soit les dépenses divisées par le revenu total) s'établissait à 75,1 % pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 78,1 % pour le troisième trimestre 2004.
- La provision pour pertes sur prêts s'élevait à 9,8 millions \$ au troisième trimestre 2005, comparativement à 10,9 millions \$ au troisième trimestre 2004.
- Pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2005, le revenu net s'élevait à 43,7 millions \$, comparativement à 32,7 millions \$ pour la même période lors de l'exercice financier 2004. L'amélioration importante du revenu net d'intérêt a été partiellement contrebalancée par la baisse des autres revenus, en particulier des revenus générés par les activités de trésorerie et de marchés financiers. Les résultats pour l'exercice financier 2004 incluaient également les retombées des transactions importantes conclues au troisième trimestre, mentionnées ci-dessus, de même que le gain avant impôts de 4,4 millions \$ (3,8 millions \$ net des impôts sur le revenu) réalisé au deuxième trimestre grâce à la vente du portefeuille de prêts Visa de l'Ontario et de l'Ouest canadien. En outre, pour les six premiers mois de l'exercice financier 2004, la charge d'intérêt incluait aussi les paiements de dividendes aux détenteurs d'actions privilégiées de catégorie A séries 7 et 8, pour un montant de 3,9 millions \$.

Autres événements significatifs

- Aux termes de la vente de la coentreprise BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs à l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers (Industrielle Alliance), au cours du premier trimestre 2005, la Banque continue à distribuer les Fonds R ainsi que les fonds communs de placement de l'Industrielle Alliance. Le montant de cette vente est assujéti à certaines clauses de récupération dont l'une stipule que la Banque rembourserait à l'Industrielle Alliance un montant de 5,2 millions \$ pour chacune des cinq prochaines années, soit un montant total de 26,2 millions \$, si les ventes nettes de fonds communs de placement ne s'élevaient pas à 50 millions \$ au 31 décembre de chaque année. Cette portion du prix de vente a initialement été reportée et sera comptabilisée aux résultats au cours des cinq prochaines années lorsque les conditions de vente seront considérées comme étant atteintes. Au 31 juillet 2005, les ventes nettes s'élevaient à 89,6 millions \$. Compte tenu du fait que le niveau des ventes demeure incertain jusqu'au 31 décembre 2005, aucun revenu n'a été comptabilisé au troisième trimestre 2005. La situation sera réexaminée au terme du quatrième trimestre 2005.
- Le 9 août 2005, la Banque a fait connaître sa décision de rembourser toutes ses débetures série 6 le 18 octobre 2005.

Analyse des résultats consolidés

Le revenu total de la Banque s'élevait à 131,1 millions \$ au troisième trimestre 2005, comparativement à 117,2 millions \$ pour la même période de l'exercice financier précédent.

Le revenu net d'intérêt a augmenté de 21,2 millions \$, passant de 64,3 millions \$ au troisième trimestre 2004 à 85,5 millions \$ au troisième trimestre 2005. Cette amélioration est en grande partie attribuable aux stratégies de gestion actif-passif plus rigoureuses, mises en œuvre en 2004, ainsi qu'au rachat de 200 millions \$ de débetures en 2004 et 2005, de même qu'à la croissance des portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels et de prêts personnels. Les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluaient les paiements de dividendes et la prime sur le rachat des actions privilégiées de catégorie A séries 7 et 8, ainsi que les coûts reliés au rachat des débetures série 7, soit des montants respectifs de 3,7 millions \$ et 1,1 million \$.

Les autres revenus s'élevaient à 45,6 millions \$ au troisième trimestre 2005, alors qu'ils s'élevaient à 52,9 millions \$ pour le même trimestre de l'exercice financier précédent. Les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluaient les gains réalisés grâce à la vente de certaines activités, ainsi qu'à d'autres ajustements totalisant 9,1 millions \$, tel qu'indiqué au tableau de la page 3. Ainsi, les revenus générés par d'autres activités ont augmenté de 1,8 million \$ en 2005, dont 0,8 million \$ provenant des activités de titrisation, comparativement aux résultats de 2004; les autres augmentations sont attribuables à diverses sources de revenus.

Comparativement au deuxième trimestre 2005, le revenu net d'intérêt a augmenté de 6,4 millions \$, en raison des trois journées additionnelles que compte le troisième trimestre ainsi que de l'amélioration globale des marges bénéficiaires. L'augmentation de 6,7 millions \$ des autres revenus est attribuable à l'amélioration de la contribution des activités de trésorerie et de marchés financiers ainsi qu'au gain réalisé grâce aux activités de titrisation.

La provision pour pertes sur prêts a diminué et s'établissait à 9,8 millions \$, ou 0,24 % de l'actif moyen, au troisième trimestre 2005, comparativement à 10,9 millions \$, ou 0,27 % de l'actif moyen au troisième trimestre 2004. Ce changement de niveau de la provision reflète le jugement de la direction de la Banque à l'égard des portefeuilles qui continuent de bénéficier d'un climat économique favorable. Au deuxième trimestre 2005, la provision pour pertes sur prêts s'établissait à 8,8 millions \$.

Les prêts douteux nets s'établissaient à -3,1 millions \$ au 31 juillet 2005, comparativement à -5,2 millions \$ au terme du deuxième trimestre 2005 et à -13,0 millions \$ au 31 octobre 2004. Les prêts douteux bruts ont diminué et s'établissaient à 117,8 millions \$ au 31 juillet 2005, comparativement à 127,0 millions \$ au 31 octobre 2004. Globalement, la qualité des portefeuilles demeure relativement stable. La provision générale de la Banque s'établissait à 65,3 millions \$ au 31 juillet 2005, soit au même niveau qu'à la clôture de l'exercice financier 2004. La note 3 des états financiers consolidés intermédiaires fournit de plus amples renseignements à ce sujet.

Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 8 % et s'élevaient à 98,5 millions \$ pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 91,5 millions \$ pour le troisième trimestre 2004. Les salaires et avantages sociaux ont augmenté de 4,3 millions \$, en raison principalement des coûts liés à la rémunération incitative, ce qui reflète l'amélioration des revenus et de la rentabilité. Les autres frais ont également augmenté en raison des ressources additionnelles qui ont été consacrées au marketing et au développement des affaires.

Comparativement au deuxième trimestre 2005, les frais ont augmenté de 5,7 millions \$, un résultat attribuable principalement à l'augmentation des coûts liés à la rémunération incitative, des frais de marketing et des honoraires.

Le ratio d'efficacité (soit les dépenses divisées par le revenu total) s'établissait à 75,1 % au troisième trimestre 2005, comparativement à 78,1 % au troisième trimestre 2004. Cette amélioration est principalement reliée à l'amélioration du revenu net d'intérêt qui a plus que compensé l'augmentation des dépenses. De plus, les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluaient les gains réalisés grâce à la vente de certains actifs et de certaines activités, tel qu'il a déjà été indiqué. Au 31 juillet 2005, le nombre d'employés de la Banque en équivalent temps plein s'élevait à 3 252, comparativement à 3 202 à la même date en 2004.

Les impôts sur le revenu s'élevaient à 7,7 millions \$ (taux d'imposition effectif de 33,5 %) pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 4,9 millions \$ (taux d'imposition effectif de 32,9 %) pour le troisième trimestre 2004. En 2004, les impôts moins élevés sur le gain réalisé grâce à la vente des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit, et de certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement en Ontario et dans l'Ouest canadien ont été contrebalancés par l'impact des paiements de dividendes présentés comme frais d'intérêt. Au deuxième trimestre de 2005, la charge d'impôt s'élevait à 5,5 millions \$ (taux d'imposition effectif de 33,5 %).

Analyse de la situation financière

L'actif au bilan s'établissait à 16,1 milliards \$ au 31 juillet 2005, comparativement à 16,6 milliards \$ au 31 octobre 2004. Cette baisse est principalement reliée aux activités de trésorerie et de marchés financiers qui ont contribué à une réduction du niveau global des liquidités et des engagements à court terme afférents à des actifs vendus à découvert et à des actifs vendus en vertu d'ententes de rachat. Les liquidités, y compris les actifs acquis en vertu d'ententes de rachat et les valeurs mobilières, s'élevaient à 3,4 milliards \$, soit 21 % de l'actif total au 31 juillet 2005, comparativement à 4,5 milliards \$, ou 27 % de l'actif total au terme de l'exercice financier 2004. Au cours du troisième trimestre 2005, la Banque a titrisé des prêts hypothécaires résidentiels totalisant 101 millions \$ afin de financer l'importante croissance des portefeuilles de prêts.

Le portefeuille de prêts et d'acceptations bancaires s'établissait à 12,0 milliards \$ au 31 juillet 2005, comparativement à 11,4 milliards \$ au 31 octobre 2004. Compte tenu des activités de titrisation, cette augmentation de 536 millions \$, dont une part de 242 millions \$ a été réalisée au cours du troisième trimestre 2005, a été favorisée par la vigueur du marché hypothécaire résidentiel et une demande soutenue en matière de crédit personnel.

Le total des dépôts des particuliers a augmenté de 192 millions \$ au cours des neuf derniers mois et s'élevait à 10,7 milliards \$ au 31 juillet 2005, comparativement à 10,5 milliards \$ au 31 octobre 2004. Les dépôts d'entreprises et autres dépôts ont aussi augmenté, soit de 159 millions \$, et s'établissent à 2,6 milliards \$. Ces dépôts fournissent à la Banque des fonds additionnels pour financer la croissance de ses activités. Le 9 août 2005, la Banque a fait connaître son intention de racheter toutes ses débentures série 6 le 18 octobre 2005. La Banque considère que d'autres sources de financement moins onéreuses, telles que la titrisation et les dépôts des particuliers, permettront de financer sa croissance.

Le capital total de la Banque, composé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, des actions privilégiées et des débentures, s'établissait à 1 102 millions \$ au 31 juillet 2005, comparativement à 1 137 millions \$ au 31 octobre 2004. Cette diminution est essentiellement attribuable au rachat, au cours du premier trimestre 2005, des débentures série 8 restantes pour un montant de 50,5 millions \$.

Les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ont augmenté à 692 millions \$ au 31 juillet 2005, alors qu'ils s'élevaient à 677 millions \$ au 31 octobre 2004. Le nombre d'actions ordinaires en circulation au 31 juillet 2005 s'élevait à 23 540 069, et la valeur comptable de l'action ordinaire de la Banque a augmenté à 29,38 \$, alors qu'elle s'établissait à 28,78 \$ à la clôture de l'exercice financier 2004.

Les ratios de capital BRI de première catégorie et de capital total atteignaient respectivement 10,1 % et 12,7 % au 31 juillet 2005, comparativement à 10,5 % et 14,0 % au 31 octobre 2004. La baisse du ratio de capital total est principalement attribuable au rachat de débentures au cours du premier trimestre 2005. Quoi qu'il en soit, le ratio de capital de première catégorie demeure bien solide, malgré l'augmentation des volumes de prêts.

Au cours de sa réunion tenue le 26 août 2005, le conseil d'administration, tenant compte du fait que les objectifs étaient atteints et que la situation financière de la Banque demeurerait solide comme l'attestent ses ratios de capital, a annoncé le paiement de dividendes réguliers pour les diverses séries d'actions privilégiées aux actionnaires inscrits en date du 9 septembre 2005, ainsi que le paiement d'un dividende de 0,29 \$ par action ordinaire, payable le 1^{er} novembre 2005 aux actionnaires inscrits en date du 3 octobre 2005.

L'actif administré s'élevait à 13,8 milliards \$ au 31 juillet 2005, comparativement à 14,9 milliards \$ au 31 octobre 2004 et à 15,0 milliards \$ au 31 juillet 2004. L'actif administré a légèrement augmenté au cours du troisième trimestre; la diminution par rapport au 31 octobre 2004 est attribuable à la vente de la coentreprise BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs au cours du premier trimestre.

INFORMATION SECTORIELLE

Les secteurs Services financiers aux particuliers et B2B Trust ont amélioré leurs résultats de manière significative au troisième trimestre 2005. La croissance des portefeuilles de prêts et de dépôts des particuliers, de même que la baisse des pertes sur prêts, ont contribué à l'amélioration de la rentabilité.

Contributions au revenu net

(en millions \$) ⁽¹⁾	Services financiers aux particuliers	Services financiers aux entreprises	B2B Trust	Valeurs mobilières Banque Laurentienne	Autres	Total
3^e trimestre 2005						
Revenu net	6,3 38 %	5,5 33 %	4,3 26 %	0,6 3 %	(0,9) s.o.	15,8 100 %
2^e trimestre 2005						
Revenu net	4,7 30 %	7,0 44 %	3,4 21 %	0,8 5 %	(5,3) s.o.	10,6 100 %
3^e trimestre 2004						
Revenu net	4,4 33 %	6,1 45 %	2,2 ⁽²⁾ 16 %	0,8 6 %	(3,8) s.o.	9,7 100 %

(1) Pourcentage de la contribution des quatre secteurs d'activité au revenu net, à l'exclusion du secteur Autres.

(2) Sur la base d'une participation de 77 %, avant la privatisation de B2B Trust au mois de juin 2004.

Services financiers aux particuliers

La contribution des Services financiers aux particuliers aux résultats consolidés de la Banque s'est améliorée et s'établissait à 6,3 millions \$ pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 4,4 millions \$ pour le troisième trimestre 2004. Les revenus de ce secteur d'activité ont augmenté de 6 % principalement en raison de la croissance des portefeuilles de prêts et de dépôts. Les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluaient des revenus de 1,2 million \$ tirés du gain réalisé grâce à la vente des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit, et de certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement. Compte tenu du fait que la qualité des portefeuilles demeure solide, les pertes sur prêts ont également diminué, soit de 0,8 million \$, en 2005.

Comparativement au deuxième trimestre 2005, alors qu'il s'élevait à 4,7 millions \$, le revenu net a augmenté de 34 %, un résultat attribuable principalement au fait que le troisième trimestre compte trois jours de plus et que les pertes sur prêts ont diminué. Ce résultat a cependant été contrebalancé, en partie, par l'augmentation des coûts de la rémunération incitative.

Les volumes moyens de prêts ont augmenté de 206 millions \$ au cours du troisième trimestre 2005, et de 474 millions \$ au cours des 12 derniers mois. Les efforts incessants déployés par le secteur pour assurer le développement de ses affaires, y compris les résultats prometteurs enregistrés par les nouvelles boutiques de services financiers, de même que les conditions économiques favorables en matière de prêts aux particuliers ont contribué à la croissance des portefeuilles des Services financiers aux particuliers.

Au cours du troisième trimestre 2005, le secteur Services financiers aux particuliers a poursuivi ses activités liées à l'ouverture de nouvelles succursales. De plus, au cours de la période estivale, d'importantes initiatives ont été mises en œuvre en matière de rénovation de succursales et ce travail se poursuivra au cours de l'automne 2005. Ainsi, d'ici la fin de l'année 2005, près de 20 % de toutes les succursales, essentiellement sur l'île de Montréal, auront fait l'objet de rénovations. Ces projets s'inscrivent dans la réalisation de l'objectif de la Banque de rehausser la qualité de ses infrastructures afin d'assurer un meilleur service à ses clients.

En matière de marketing et de promotion, les initiatives destinées à renforcer la notoriété de la Banque et son positionnement de marque ont également été soutenues. Après avoir complété un projet pilote dans plusieurs succursales, la Banque a procédé au déploiement des services de transfert de fonds et de paiement de factures de Western Union dans l'ensemble de son réseau. Cette offre de services constitue un complément intéressant à la gamme de services actuels et sera disponible tant pour les clients actuels de la Banque que pour l'ensemble des consommateurs. Elle représente ainsi une nouvelle occasion d'affaires d'autant plus prometteuse qu'elle s'inscrit dans la volonté de la Banque de se rapprocher de ses clients et des communautés culturelles, lesquelles représentent une clientèle importante pour la Banque.

Services financiers aux entreprises

La contribution du secteur d'activité Services financiers aux entreprises a légèrement diminué au troisième trimestre 2005 et s'établissait à 5,5 millions \$, alors qu'elle s'établissait à 6,1 millions \$ au troisième trimestre 2004. Cette variation est attribuable à une augmentation de 0,7 million \$ des frais autres que d'intérêt, liée principalement aux coûts de rémunération.

Comparativement au deuxième trimestre 2005, alors qu'il s'élevait à 7,0 millions \$, le revenu net a diminué de 1,5 million \$. L'augmentation de 0,6 million \$ des revenus a été contrebalancée par des augmentations de 2,3 millions \$ des pertes sur prêts et de 0,7 million \$ des autres dépenses. Les pertes sur prêts ont été particulièrement faibles au deuxième trimestre 2005 grâce au règlement favorable de certains prêts. Quant aux autres dépenses, elles ont augmenté au cours du troisième trimestre 2005, principalement en raison des coûts de la rémunération incitative, tel qu'il a déjà été indiqué.

Afin d'atteindre ses objectifs de croissance, le secteur Services financiers aux entreprises a déployé d'importants efforts, entre autres pour renforcer son équipe : ainsi, depuis le début de l'année, 15 nouveaux directeurs de comptes et personnel de support ont été engagés. Ces nouvelles ressources contribueront à l'augmentation des activités en matière de développement des affaires et à l'amélioration de la qualité du service à la clientèle.

B2B Trust

Le revenu net du secteur d'activité B2B Trust s'élevait à 4,3 millions \$ au troisième trimestre 2005, comparativement à 2,2 millions \$ au troisième trimestre 2004. Les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluaient une charge de 0,3 million \$ liée à la part des actionnaires sans contrôle, pour la portion du trimestre précédant la privatisation de B2B Trust le 8 juin 2004. Les revenus ont augmenté de 14 %, un résultat attribuable principalement à l'augmentation des volumes de prêts et à l'amélioration des marges nettes d'intérêt. L'amélioration de 0,5 million \$ du niveau des pertes sur prêts au cours du troisième trimestre 2005 a également contribué à améliorer la rentabilité.

Comparativement au deuxième trimestre 2005, alors qu'il s'élevait à 3,4 millions \$, le revenu net a augmenté de 0,9 million \$. Les revenus ont augmenté de 0,5 million \$ en raison des trois journées additionnelles que compte le trimestre; par ailleurs, les dépenses ont diminué de 0,9 million \$ principalement en raison du fait que les résultats pour le deuxième trimestre incluaient des coûts additionnels liés à la campagne REER.

Toujours soucieux d'offrir des produits innovateurs qui sauront répondre aux besoins des clients, et profitant de l'accueil très positif qui a été réservé au *Prêt Accélérateur 100 %*, B2B Trust a décidé d'en valoriser encore davantage les principales caractéristiques. La limite établie pour ce produit est ainsi portée de 50 000 \$ à 100 000 \$. Cette stratégie permettra aux clients de bénéficier d'une plus grande flexibilité et à B2B Trust de rejoindre de nouvelles catégories de clients.

Valeurs mobilières Banque Laurentienne

Valeurs mobilières Banque Laurentienne a déclaré un revenu net de 0,6 million \$ pour le troisième trimestre 2005, comparativement à 0,8 million \$ pour le troisième trimestre 2004 et pour le deuxième trimestre 2005. Les revenus s'établissaient à 5,1 millions \$, soit légèrement moins que lors de l'exercice financier précédent alors qu'ils s'établissaient à 6,4 millions \$, incluant 1,5 million \$ liés aux opérations de BLC-Edmond de Rothschild vendues au mois de décembre 2004, et aussi légèrement moins qu'au deuxième trimestre 2005 alors qu'ils s'établissaient à 5,3 millions \$.

Au mois d'août 2005, Valeurs mobilières Banque Laurentienne a lancé le nouveau produit M3, le *Service de gestion de portefeuille multidimensionnel*. Il s'agit là d'un produit de gestion de portefeuille carte blanche qui bénéficie des connaissances des meilleurs gestionnaires de portefeuilles dans le marché. Tout en élargissant la gamme de produits offerts par Valeurs mobilières Banque Laurentienne, ce nouvel outil spécialisé permettra de mieux servir les clients fortunés.

Secteur Autres

Le secteur Autres a déclaré une contribution de -0,9 million \$ pour le troisième trimestre 2005, comparativement à -3,8 millions \$ pour le troisième trimestre 2004. Les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluaient une part de 4,4 millions \$ du gain réalisé grâce à la vente des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit, et de certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement, l'impact favorable de la révision des estimations de certaines provisions liées à la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, de l'ordre de 3,5 millions \$, ainsi que la charge de 3,8 millions \$ liée au dividende et au rachat des actions privilégiées de catégorie A séries 7 et 8. En excluant l'impact de ces éléments en 2004, le revenu net du secteur Autres s'est amélioré de manière significative grâce à une gestion actif-passif plus rigoureuse.

Comparativement au deuxième trimestre 2005, les résultats du secteur Autres ont augmenté de 4,4 millions \$, une augmentation attribuable à l'amélioration des résultats des activités de trésorerie et de marchés financiers, ainsi qu'aux retombées positives des revenus des activités abandonnées, de l'ordre de 0,6 million \$.

Changement structurel

Vers la fin du troisième trimestre 2005, la Banque a procédé à des changements à sa structure d'entreprise. Dorénavant, toutes les opérations des trois principaux secteurs d'activité offrant des services bancaires et financiers aux particuliers et aux entreprises, soit les Services financiers aux particuliers, les Services financiers aux entreprises et B2B Trust, ont été regroupées sous le leadership d'un seul haut dirigeant. Ce changement structurel a été effectué afin d'optimiser les synergies entre ces secteurs d'activité et d'accélérer la réussite du plan d'affaires de la Banque.

Dans le cadre de cette initiative, M. Réjean Robitaille a été nommé premier vice-président exécutif, Services financiers aux particuliers et aux entreprises, et supervisera l'ensemble des services bancaires et financiers aux particuliers et aux entreprises. M. Luc Bernard, auparavant premier vice-président, Marketing et Gestion de produits, a été nommé vice-président exécutif, Services financiers aux particuliers. M. André Scott et M. François Desjardins conservent leurs attributions actuelles, soit respectivement la gestion des Services financiers aux entreprises et de B2B Trust.

À propos de la Banque Laurentienne

Fondée en 1846, la Banque Laurentienne se classe au septième rang des banques à charte canadienne (Annexe I) avec un actif au bilan de 16 milliards \$ et un actif administré de 14 milliards \$. La Banque répond à l'ensemble des besoins bancaires et financiers des particuliers, des petites et moyennes entreprises, et des conseillers financiers indépendants en leur offrant des produits hautement concurrentiels et un service personnalisé de qualité supérieure. Les actions ordinaires de la Banque (symbole de l'action : LB) se transigent à la Bourse de Toronto.

Revenu net, excluant les éléments significatifs

Afin de faciliter l'analyse de ce document, le revenu net a été présenté en excluant parfois les éléments significatifs. De l'avis de la direction, ces éléments exclus devraient être pris en considération de manière distincte dans l'analyse du rendement de la Banque. Le revenu net, excluant les éléments significatifs, n'est pas établi conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada, et pourrait ne pas être comparable au revenu net d'une autre entreprise.

Régie d'entreprise

Le conseil d'administration et le comité de vérification de la Banque Laurentienne ont examiné ce communiqué avant sa diffusion aujourd'hui. Les mesures de contrôle et les procédures adoptées par la Banque permettent au président et chef de la direction, ainsi qu'au premier vice-président exécutif et chef de la direction financière, de veiller à ce que les états financiers consolidés intermédiaires présentent une image fidèle.

Mise en garde concernant les énoncés prévisionnels

Le présent communiqué et les renseignements connexes peuvent contenir des énoncés prévisionnels, y compris des énoncés portant sur les affaires et le rendement financier escompté de la Banque Laurentienne. Ces énoncés sont assujettis à un certain nombre de risques et d'incertitudes. Les résultats réels peuvent varier des résultats envisagés dans les énoncés prévisionnels. De telles variations peuvent être attribuables à divers facteurs, dont l'activité des marchés financiers mondiaux, les changements des politiques monétaires, fiscales et économiques des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et les conditions économiques en général, les développements de nature législative et réglementaire, la concurrence et les changements technologiques. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des énoncés prévisionnels pour prendre des décisions devraient soigneusement tenir compte des facteurs identifiés ci-dessus ainsi que d'autres incertitudes, et ne devraient pas accorder une confiance indue à de tels énoncés prévisionnels. La Banque Laurentienne ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prévisionnels, oraux ou écrits, émis par elle-même ou en son nom.

Conférence téléphonique

La Banque Laurentienne invite les représentants des médias et le public à se joindre aux analystes financiers pour la conférence téléphonique qui se tiendra le 26 août 2005, à compter de 15 h 30, heure normale de l'Est. Pour écouter ces conférences en direct, en mode écoute seulement, le numéro de téléphone sans frais est 1-866-898-9626.

Pour écouter les conférences en différé, en tout temps de 18 h 00, le 26 août 2005, à minuit, le 2 septembre 2005, le numéro à composer est 1-800-408-3053, code 3159187#.

La conférence peut également être écoutée par le biais du site Web de la Banque – www.banquelaurentienne.ca – à la section Relations avec les investisseurs.

Ce site Web offre également de l'information financière additionnelle.

– 30 –

Chef de la direction financière
Robert Cardinal

(514) 284-4500 poste 7535

Relations médias et
Relations avec les investisseurs
Gladys Caron

(514) 284-4500 poste 7511
tél. cell. (514) 893-3963

Points saillants financiers

En millions de dollars, sauf les données par action (non vérifiées)	Pour les périodes de neuf mois terminées les					
	T3-05	T3-04 ⁽¹⁾	Variation en pourcentage	31 juillet 2005	31 juillet 2004 ⁽¹⁾	Variation en pourcentage
Résultats						
Revenu net	15,8 \$	9,7 \$	62,9 %	43,7 \$	32,7 \$	33,6 %
Revenu découlant des activités poursuivies	15,2 \$	9,7 \$	56,7 %	38,2 \$	32,7 \$	16,8 %
Revenu net attribuable						
aux actionnaires ordinaires	12,8 \$	7,2 \$	77,8 %	34,7 \$	27,2 \$	27,6 %
Rendement des capitaux propres						
attribuables aux actionnaires ordinaires	7,4 %	4,2 %		6,8 %	5,4 %	
Par action ordinaire						
Revenu net dilué	0,54 \$	0,31 \$	74,2 %	1,47 \$	1,16 \$	26,7 %
Revenu dilué découlant des activités poursuivies	0,52 \$	0,31 \$	67,7 %	1,24 \$	1,16 \$	6,9 %
Dividendes	0,29 \$	0,29 \$	- %	0,87 \$	0,87 \$	- %
Valeur comptable				29,38 \$	28,90 \$	1,7 %
Cours de l'action - clôture				27,25 \$	28,02 \$	(2,7) %
Situation financière						
Actif au bilan				16 125 \$	16 906 \$	(4,6) %
Actif administré				13 778 \$	14 979 \$	(8,0) %
Prêts, acceptations bancaires et actifs achetés en vertu d'ententes de revente, montant net				12 287 \$	12 403 \$	(0,9) %
Dépôts de particuliers				10 646 \$	10 448 \$	1,9 %
Capitaux propres et débetures				1 102 \$	1 189 \$	(7,3) %
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)				23 540	23 505	0,1 %
Prêts douteux nets (en % des prêts, acceptations bancaires et actifs achetés en vertu d'ententes de revente)				- %	- %	
Actif pondéré en fonction des risques				8 502 \$	8 136 \$	4,5 %
Ratio de capital						
Première catégorie - BRI				10,1 %	10,3 %	
Capital total - BRI				12,7 %	14,4 %	
Ratio actif / fonds propres				15,0 x	14,5 x	
Capitaux propres tangibles attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif pondéré en fonction des risques				7,4 %	7,5 %	
RATIOS FINANCIERS						
Par action ordinaire						
Ratio cours / bénéfice (quatre derniers trimestres)				16,5 x	8,8 x	
Valeur au marché / valeur comptable				93 %	97 %	
Dividende par action / valeur au marché	4,26 %	4,14 %		4,26 %	4,14 %	
Ratio du dividende versé	53,3 %	94,8 %		59,0 %	75,1 %	
En pourcentage de l'actif moyen						
Revenu net d'intérêt	2,06 %	1,59 %		1,97 %	1,61 %	
Provision pour pertes sur prêts	0,24 %	0,27 %		0,23 %	0,25 %	
Revenu net	0,38 %	0,24 %		0,36 %	0,27 %	
Revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,31 %	0,18 %		0,29 %	0,22 %	
Rentabilité						
Autres revenus (en % du revenu total)	34,8 %	45,1 %		34,8 %	44,8 %	
Ratio d'efficacité (frais autres que d'intérêt en % du revenu total)	75,1 %	78,1 %		76,8 %	77,9 %	
AUTRES RENSEIGNEMENTS						
Nombre d'employés en équivalent temps plein				3 252	3 202	
Nombre de succursales				156	154	
Nombre de guichets automatiques				309	288	

⁽¹⁾ Redressés, voir la note 1 aux états financiers consolidés intermédiaires

État consolidé des résultats

En milliers de dollars, sauf les données par action (non vérifié)	Pour les périodes de trois mois terminées les			Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	31 juillet 2005	30 avril 2005	31 juillet 2004	31 juillet 2005	31 juillet 2004
	Redressés (note 1)			Redressés (note 1)	
Revenu d'intérêt					
Prêts	173 359 \$	164 352 \$	169 749 \$	507 659 \$	521 302 \$
Valeurs mobilières	17 892	14 182	12 384	51 574	43 025
Dépôts à d'autres institutions financières	1 967	1 854	2 410	5 523	7 662
	193 218	180 388	184 543	564 756	571 989
Frais d'intérêt					
Dépôts et autres éléments de passif	103 803	97 483	109 258	312 047	346 165
Débitures subordonnées (note 5)	3 935	3 817	7 047	12 430	20 848
Passif lié aux actions privilégiées (note 1)	-	-	3 938	-	7 814
	107 738	101 300	120 243	324 477	374 827
Revenu net d'intérêt	85 480	79 088	64 300	240 279	197 162
Provision pour pertes sur prêts (note 3)	9 750	8 750	10 862	28 250	31 112
	75 730	70 338	53 438	212 029	166 050
Autres revenus					
Frais et commissions sur prêts et dépôts	22 784	22 145	22 076	66 475	67 120
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5 637	1 566	5 734	11 418	29 831
Activités de courtage	4 734	4 899	4 579	14 564	15 163
Revenus tirés de la vente et de la gestion de fonds communs de placement	2 165	2 238	3 140	7 235	9 704
Revenus de régimes enregistrés autogérés	2 839	3 023	2 885	8 822	9 262
Revenus d'assurance	1 515	2 004	1 141	5 177	4 557
Revenus de titrisation	3 032	719	2 191	6 812	4 171
Gain sur cession	-	-	9 082	-	13 517
Autres	2 925	2 297	2 085	7 468	6 733
	45 631	38 891	52 913	127 971	160 058
	121 361	109 229	106 351	340 000	326 108
Frais autres que d'intérêt					
Salaires et avantages sociaux	50 618	45 647	46 330	141 072	138 312
Frais de locaux et technologie	26 467	26 708	25 049	80 041	78 381
Autres (note 8)	21 409	20 404	20 121	61 828	61 739
	98 494	92 759	91 500	282 941	278 432
Revenu découlant des activités poursuivies avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	22 867	16 470	14 851	57 059	47 676
Impôts sur le revenu (note 1)	7 660	5 518	4 889	18 846	13 019
Revenu découlant des activités poursuivies avant part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	15 207	10 952	9 962	38 213	34 657
Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	-	-	260	-	1 916
Revenu découlant des activités poursuivies	15 207	10 952	9 702	38 213	32 741
Revenu (perte) découlant des activités abandonnées, net des impôts sur le revenu (note 2)	600	(303)	-	5 510	-
Revenu net	15 807 \$	10 649 \$	9 702 \$	43 723 \$	32 741 \$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts sur le revenu y afférents (note 1)	2 998	2 999	2 519	9 032	5 544
Revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires	12 809 \$	7 650 \$	7 183 \$	34 691 \$	27 197 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)					
de base	23 532	23 511	23 490	23 518	23 476
dilué	23 557	23 534	23 524	23 541	23 515
Revenu par action ordinaire découlant des activités poursuivies					
de base	0,52 \$	0,34 \$	0,31 \$	1,24 \$	1,16 \$
dilué	0,52 \$	0,34 \$	0,31 \$	1,24 \$	1,16 \$
Revenu net par action ordinaire					
de base	0,54 \$	0,33 \$	0,31 \$	1,48 \$	1,16 \$
dilué	0,54 \$	0,33 \$	0,31 \$	1,47 \$	1,16 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Bilan consolidé

En milliers de dollars (non vérifié)	31 juillet 2005	31 octobre 2004	31 juillet 2004
ACTIF			
Liquidités			
Encaisse et montants à recevoir d'autres institutions financières sans intérêt	59 479 \$	47 681 \$	47 733 \$
Dépôts à d'autres institutions financières, portant intérêt	394 142	280 751	556 979
	453 621	328 432	604 712
Valeurs mobilières			
Portefeuille de placement	1 447 059	2 007 471	2 118 637
Portefeuille de négociation	1 081 746	995 004	966 191
	2 528 805	3 002 475	3 084 828
Actifs achetés en vertu d'ententes de revente	432 335	1 133 920	1 179 985
Prêts (notes 3 et 4)			
Personnels	3 854 510	3 638 991	3 611 716
Hypothécaires résidentiels	5 836 226	5 509 022	5 444 690
Hypothécaires commerciaux	579 068	604 085	636 478
Commerciaux et autres	1 568 889	1 542 760	1 484 413
	11 838 693	11 294 858	11 177 297
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts	(120 849)	(140 042)	(138 517)
	11 717 844	11 154 816	11 038 780
Autres			
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	136 669	144 830	183 933
Immobilisations	90 272	94 490	102 640
Montants se rapportant aux instruments financiers dérivés	183 081	201 717	175 646
Écarts d'acquisition	53 790	54 029	54 029
Autres actifs incorporels	16 856	18 897	19 490
Autres éléments d'actif	511 749	473 870	461 604
	992 417	987 833	997 342
	16 125 022 \$	16 607 476 \$	16 905 647 \$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dépôts			
Particuliers	10 646 431 \$	10 454 368 \$	10 448 156 \$
Entreprises et autres	2 615 460	2 456 672	2 399 552
	13 261 891	12 911 040	12 847 708
Autres			
Chèques et autres effets en transit, montant net	-	-	76 803
Engagements afférents à des actifs vendus à découvert	752 120	1 495 574	1 283 637
Engagements afférents à des actifs vendus en vertu d'ententes de rachat	40 875	15 907	464 732
Acceptations	136 669	144 830	183 933
Montants se rapportant aux instruments financiers dérivés	143 462	189 489	155 224
Autres éléments de passif	688 429	713 359	704 237
	1 761 555	2 559 159	2 868 566
Débitures subordonnées (note 5)	200 000	250 525	300 000
Capitaux propres			
Actions privilégiées (notes 1 et 6)	210 000	210 000	210 000
Actions ordinaires (note 6)	249 190	248 593	248 455
Bénéfices non répartis (note 1)	442 386	428 159	430 918
	901 576	886 752	889 373
	16 125 022 \$	16 607 476 \$	16 905 647 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

État consolidé de la variation des capitaux propres

En milliers de dollars (non vérifié)	Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	31 juillet 2005	31 juillet 2004
		Redressés (note 1)
Actions privilégiées (notes 1 et 6)		
Solde au début de la période et tel que publié antérieurement	210 000 \$	200 000 \$
Effet de l'adoption de la nouvelle convention comptable sur la présentation du passif et des capitaux propres	-	(100 000)
Solde redressé au début de la période	210 000	100 000
Émission au cours de la période	-	110 000
Solde redressé à la fin de la période	210 000	210 000
Actions ordinaires (note 6)		
Solde au début de la période	248 593	246 813
Émissions au cours de la période	597	1 642
Solde à la fin de la période	249 190	248 455
Bénéfices non répartis (note 1)		
Solde au début de la période	428 159	426 500
Revenu net	43 723	32 741
Dividendes		
Actions privilégiées, y compris les impôts sur le revenu y afférents	(9 032)	(5 544)
Actions ordinaires	(20 464)	(20 430)
Frais d'émission d'actions privilégiées, nets des impôts sur le revenu	-	(2 349)
Solde à la fin de la période	442 386	430 918
Capitaux propres	901 576 \$	889 373 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

État consolidé des flux de trésorerie

En milliers de dollars (non vérifié)	Pour les périodes de trois mois terminées les			Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	31 juillet 2005	30 avril 2005	31 juillet 2004	31 juillet 2005	31 juillet 2004
	Redressés (note 1)			Redressés (note 1)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Revenu net	15 807 \$	10 649 \$	9 702 \$	43 723 \$	32 741 \$
Ajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie nets :					
Provision pour pertes sur prêts	9 750	8 750	10 862	28 250	31 112
Gains sur les activités de titrisation (note 4)	(2 326)	-	(167)	(4 773)	(1 437)
Pertes nettes (gains nets) sur disposition d'immobilisations	353	6	(7)	364	233
Perte nette (gain net) résultant des activités abandonnées (note 2)	(903)	456	-	(5 824)	-
Gain sur cession d'actifs	-	-	(9 082)	-	(13 517)
Gain net sur disposition de valeurs mobilières détenues aux fins de placement	(1 626)	(1 016)	(771)	(3 229)	(13 642)
Impôts futurs	3 527	1 144	(1 461)	6 745	(2 783)
Amortissements	6 928	7 767	8 291	22 602	27 424
Variation des valeurs mobilières détenues aux fins de négociation	108 580	69 577	(24 313)	(66 332)	50 132
Variation des intérêts courus à recevoir	12 038	(10 721)	7 344	(757)	13 956
Variation de l'actif se rapportant aux instruments financiers dérivés	(10 550)	15 563	32 806	18 636	(83 374)
Variation des intérêts courus à payer	5 135	(47 780)	(5 811)	(45 286)	(4 006)
Variation du passif se rapportant aux instruments financiers dérivés	(3 153)	(14 636)	(50 460)	(46 027)	49 183
Autres, net	6 191	56 157	9 800	(46 433)	10 519
	149 751	95 916	(13 267)	(98 341)	96 541
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation des dépôts	108 960	239 274	438 741	350 851	(445 241)
Variation des engagements afférents à des actifs vendus à découvert	(235 018)	171 852	101 172	(743 454)	313 974
Variation des engagements afférents à des actifs vendus en vertu d'ententes de rachat	(437 869)	472 319	(219 544)	24 968	291 486
Rachat de débetures subordonnées (note 5)	-	-	(100 000)	(50 525)	(100 000)
Rachat d'actions privilégiées (note 1)	-	-	(100 000)	-	(100 000)
Émission d'actions privilégiées, nette des frais d'émission	-	-	-	-	106 682
Émissions d'actions ordinaires, nettes des frais d'émission	597	-	610	597	1 642
Dividendes, y compris les impôts sur le revenu y afférents	(9 825)	(9 817)	(9 331)	(29 496)	(26 734)
	(573 155)	873 628	111 648	(447 059)	41 809
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Flux de trésorerie nets résultant de la cession des activités abandonnées (note 2)	-	-	-	40 630	-
Flux de trésorerie nets résultant de la cession d'actifs	-	-	5 853	-	38 069
Contrepartie versée lors de la privatisation d'une filiale	-	-	(60 470)	-	(60 470)
Variation des dépôts à d'autres institutions financières, portant intérêt	(198 760)	192 499	(21 251)	(113 391)	111 173
Variation des valeurs mobilières détenues aux fins de placement					
Acquisitions	(5 664 151)	(6 091 904)	(5 679 966)	(19 097 930)	(19 609 658)
Produit de disposition et échéances	6 326 776	5 512 834	5 751 448	19 635 986	19 559 216
Variation des prêts	(331 340)	(290 995)	(198 538)	(753 563)	(213 862)
Variation des actifs achetés en vertu d'ententes de revente	217 469	(296 044)	(169 923)	701 585	(297 949)
Produit de la titrisation de prêts hypothécaires (note 4)	100 228	-	96 438	161 787	149 072
Acquisitions d'immobilisations	(7 007)	(7 527)	(4 273)	(18 007)	(12 484)
Produit de disposition d'immobilisations	40	61	42	101	2 892
	443 255	(981 076)	(280 640)	557 198	(334 001)
Variation des espèces et quasi-espèces	19 851	(11 532)	(182 259)	11 798	(195 651)
Espèces et quasi-espèces en début de période	39 628	51 160	153 189	47 681	166 581
Espèces et quasi-espèces en fin de période	59 479 \$	39 628 \$	(29 070) \$	59 479 \$	(29 070) \$
Espèces et quasi-espèces en fin de période représentées par :					
Encaisse et montants à recevoir d'autres institutions financières sans intérêt	59 479 \$	39 628 \$	47 733 \$	59 479 \$	47 733 \$
Chèques et autres effets en transit, montant net	-	-	(76 803)	-	(76 803)
	59 479 \$	39 628 \$	(29 070) \$	59 479 \$	(29 070) \$
Informations supplémentaires relatives aux flux de trésorerie :					
Intérêts versés au cours de la période	98 977 \$	145 843 \$	126 154 \$	374 379 \$	372 387 \$
Impôts sur le revenu payés au cours de la période	(1 157) \$	7 846 \$	3 146 \$	25 954 \$	19 622 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(non vérifiées)

1. CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés de la Banque Laurentienne ont été préparés par la direction qui est responsable de l'intégrité et de la fidélité de l'information financière présentée. Ces états financiers consolidés intermédiaires ont été établis conformément à la *Loi sur les banques* qui prévoit que, sauf spécification contraire du surintendant des institutions financières du Canada, les états financiers consolidés intermédiaires sont dressés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada pour les états financiers intermédiaires. Les principales conventions comptables suivies dans l'établissement de ces états financiers consolidés intermédiaires, y compris les traitements comptables prescrits par le surintendant, sont identiques à ceux utilisés aux états financiers consolidés annuels vérifiés de la Banque au 31 octobre 2004, à l'exception de ce qui est mentionné ci-dessous. Ces conventions comptables sont conformes aux PCGR. Par contre, ces états financiers consolidés intermédiaires ne reflètent pas toutes les informations et les divulgations requises par les PCGR pour des états financiers complets. Par conséquent, ces états financiers consolidés intermédiaires devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels vérifiés. Les états financiers consolidés intermédiaires contiennent certains éléments qui sont établis selon les meilleures estimations et au meilleur du jugement de la direction. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Certains chiffres comparatifs ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour la période courante.

Consolidation des entités à détenteurs de droits variables

En septembre 2004, l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) a publié la version révisée de la note d'orientation en comptabilité n° 15 (NOC-15), « Consolidation des entités à détenteurs de droits variables ». La NOC-15 fournit des directives sur l'application des principes de consolidation à certaines entités sur lesquelles le contrôle s'exerce autrement que par l'exercice des droits de vote. En vertu de cette nouvelle norme, la Banque doit consolider ces entités si elle en est le principal bénéficiaire, c'est-à-dire si, en raison de ses investissements ou de ses liens avec ces dernières, elle risque de subir la majorité de leurs pertes prévues ou a la possibilité de bénéficier de la majorité de leurs rendements résiduels prévus. Lorsque la Banque détient un droit variable significatif dans une entité à détenteurs de droits variables (EDDV) qu'elle n'a pas consolidée, certaines informations portant sur la nature, l'objet, la taille et les activités de l'EDDV doivent également être fournies. Le 1^{er} novembre 2004, la Banque a adopté cette note d'orientation de façon rétroactive sans retraitement des montants correspondants. Les principales incidences sont détaillées ci-après.

Conduits de titrisation

La Banque titre ses propres actifs par l'intermédiaire de conduits de titrisation à vendeur exclusif et de conduits de titrisation à vendeur multiple, qui sont normalement considérés comme étant des EDDV. Au 1^{er} novembre 2004, la Banque a consolidé un de ces conduits dont l'actif total était d'environ 109 900 000 \$. Au cours du premier trimestre, la Banque a converti ce conduit en une structure d'accueil admissible et celui-ci, conséquemment, a été déconsolidé. Ces opérations n'ont pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés intermédiaires.

Les autres conduits n'ont pas été consolidés en vertu de la NOC-15, parce que le degré de participation de la Banque, par rapport aux autres détenteurs de droits variables de l'EDDV est tel que la Banque n'assume pas la plus grande part des pertes prévues.

La note 5 aux états financiers consolidés annuels présente de plus amples détails relativement à ces entités.

Fonds communs de placement

Par l'entremise de sa participation dans la coentreprise BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc., la Banque était le promoteur de fonds communs de placement qui rencontraient les critères d'une EDDV avec des actifs totalisant 910 200 000 \$ au 1^{er} novembre 2004. La coentreprise de la Banque percevait des honoraires, essentiellement basés sur la valeur de l'actif sous gestion, relativement à la gestion et l'administration de ces fonds. Cette coentreprise a été vendue le 31 décembre 2004 (voir note 2). La Banque détient également des unités relatives aux investissements sous forme de fonds initiales pour certains fonds totalisant 20 410 000 \$ au 31 juillet 2005. Selon l'analyse effectuée, la Banque n'est pas le principal bénéficiaire de ces entités puisque la variabilité des différents droits variables que la Banque détient n'est pas importante par rapport au risque assumé par les autres investisseurs ou bénéficiaires. Par conséquent, ces entités n'ont pas été consolidées.

Autres entités

La Banque agit également comme fiduciaire d'un certain nombre de fiducies personnelles, ce pour quoi elle perçoit des honoraires. Selon les analyses effectuées, la Banque n'est pas le principal bénéficiaire de ces entités puisque la variabilité des honoraires perçus n'est pas importante par rapport au risque assumé par les bénéficiaires. Par conséquent, ces entités n'ont pas été consolidées.

Présentation du passif et des capitaux propres

En janvier 2004, l'ICCA a publié des révisions au chapitre 3860 intitulé « Instruments financiers – information à fournir et présentation », en vue d'exiger que les obligations pouvant être réglées, au gré de l'émetteur, au moyen d'un nombre variable de ses propres instruments de capitaux propres, à des conditions potentiellement désavantageuses, soient présentées comme des passifs. Les versements de dividendes sur ces actions seront désormais présentés comme des intérêts débiteurs à l'état des résultats. Les recommandations révisées s'appliquent de façon rétroactive, avec retraitement des montants correspondants.

L'application de cette norme révisée, en date du 1^{er} novembre 2004, n'a pas eu d'incidence sur le passif et les capitaux propres de la Banque puisque les titres émis et en circulation, en date du 1^{er} novembre 2004, répondaient aux exigences de présentation à titre de capitaux propres.

Par contre, les chiffres comparatifs relativement aux actions privilégiées de séries 7 et 8 au montant total de 100 000 000 \$ ayant été rachetées en juin 2004 ont été redressés. Pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 2004, les dividendes et la prime sur le rachat relatifs à ces instruments qui étaient auparavant inscrits à l'état consolidé de la variation des capitaux propres au montant de 3 967 000 \$ incluant les impôts afférents (7 900 000 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004), ont été reclassés à l'état consolidé intermédiaire des résultats sous la rubrique Frais d'intérêt au montant de 3 938 000 \$ (7 814 000 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004) et impôts sur le revenu au montant de 29 000 \$ (86 000 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004). Ce retraitement n'a pas eu d'incidence sur le revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires ni sur le revenu net par action.

Modifications de conventions comptables à venir

Instruments financiers

L'ICCA a publié trois normes comptables intitulées « Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation », « Couvertures » et « Résultat étendu ». Ces nouvelles normes entreront en vigueur pour la Banque le 1^{er} novembre 2006. L'incidence de ces normes sur les états financiers de la Banque ne peut être déterminée puisqu'elle dépend des positions et des stratégies de couverture de la Banque ainsi que de la volatilité des marchés au moment de l'application de ces normes.

Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation

Tous les actifs et passifs financiers seront comptabilisés à la juste valeur au bilan consolidé, à l'exception des prêts et créances, des titres destinés à être détenus jusqu'à l'échéance et des passifs financiers non détenus à des fins de négociation qui seront comptabilisés au coût non amorti. Les gains et les pertes réalisés et non réalisés sur les actifs et les passifs financiers qui sont détenus aux fins de négociation seront inscrits à l'état consolidé des résultats. Pour leurs parts, les gains et les pertes non réalisés sur les actifs financiers disponibles à la vente seront inscrits dans les autres éléments du résultat étendu jusqu'à leur réalisation, après quoi ils seront inscrits à l'état consolidé des résultats. Tous les instruments financiers dérivés seront inscrits à la juste valeur au bilan consolidé.

Couvertures

Dans le cas d'une couverture de juste valeur, la composante de l'actif ou du passif sous-jacent faisant l'objet de la couverture ainsi que le dérivé détenu aux fins de couverture seront comptabilisés à la juste valeur et les variations de la juste valeur seront comptabilisées à l'état consolidé des résultats. Dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie, la variation de la juste valeur d'un instrument financier dérivé sera inscrite dans les autres éléments du résultat étendu. Ces éléments seront reclassés à l'état consolidé des résultats au cours des périodes où les flux de trésorerie de l'élément couvert auront un effet sur les résultats. De même, lorsqu'une relation de couverture présente une inefficacité, celle-ci sera constatée dans l'état consolidé des résultats.

Résultat étendu

Les autres éléments du résultat étendu seront présentés au bilan consolidé sous un poste distinct des capitaux propres.

2. ACTIVITÉS ABANDONNÉES

Cession de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc.

Le 31 décembre 2004, la Banque a complété l'acquisition de la participation de 49,9% de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc. qui était détenue par La Compagnie financière Edmond de Rothschild Banque (LCFER) pour un montant de 23 397 000 \$, sujet à certains ajustements post-clôture. Subséquemment, le 31 décembre 2004, Industrielle Alliance, Assurances et services financiers inc. (Industrielle Alliance) a acquis la totalité des actions de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc. de la Banque. Le prix de vente net, payé en espèces, s'élève à 67 795 000 \$, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2004. Ce prix de vente est assujéti à certaines clauses de récupération pouvant atteindre 26 930 000 \$, basées sur les ventes nettes de fonds communs de placement au cours des six prochaines années et du solde des fonds institutionnels sous gestion au 31 décembre 2005. De plus, la Banque, Industrielle Alliance et BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc., ont conclu une entente de distribution de 10 ans. En vertu de cette entente, la Banque distribuera auprès de ses clients la famille de Fonds R acquise par l'Industrielle Alliance, de même que les fonds communs de placement de cette dernière. La Banque continuera à recevoir les commissions associées à la distribution de ces fonds, selon des termes équivalents à ceux ayant cours dans l'industrie.

Au cours du premier trimestre, un gain avant impôt de 9 777 000 \$ (8 139 000 \$, net des impôts afférents) a été reconnu, à titre de revenus découlant des activités abandonnées, net des frais de transaction estimés à 2 261 000 \$.

En vertu d'une clause de récupération, la Banque doit rembourser à Industrielle Alliance un montant de 5 183 000 \$ annuellement, au cours des cinq prochaines années advenant que les ventes nettes annuelles de fonds communs de placement n'atteignent pas 50 000 000 \$. Cette portion du prix de vente a été reportée et sera reconnue aux résultats au cours des cinq prochaines années lorsque les conditions de vente nette seront considérées comme étant atteintes. À la fin de la période de six ans se terminant le 31 décembre 2010, si les ventes nettes cumulatives de fonds communs de placement atteignent 290 000 000 \$, les montants qui auraient été remis à Industrielle Alliance en vertu de cette clause de récupération, seraient remboursés à la Banque. Un paiement final de 8 300 000 \$ serait par ailleurs versé à la Banque au terme des cinq premières années de l'entente si les ventes nettes cumulatives de fonds communs de placement atteignent 350 000 000 \$; compte tenu de cette prime, le prix de vente total relatif à la cession serait porté à 76 095 000 \$. Le gain relatif à ce paiement final sera reconnu aux résultats lorsque les conditions seront considérées comme étant atteintes.

En vertu d'une clause distincte de récupération, la Banque pourrait rembourser jusqu'à 1 015 000 \$ à Industrielle Alliance en fonction de la rétention des actifs sous gestion institutionnels au cours de la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2005. La Banque a reporté un revenu de 300 000 \$ relativement à cette clause.

L'investissement sous forme de mise de fonds initiale dans des fonds communs de placement qui était comptabilisé au coût sera vendu puisque la Banque ne sera plus impliquée dans la gestion des fonds communs de placement. Afin de comptabiliser l'investissement à sa valeur marchande, un montant initial de 4 400 000 \$ a été imputé au revenu découlant des activités abandonnées. Au cours du troisième trimestre, la Banque a comptabilisé des revenus de 903 000 \$ (600 000 \$, net des impôts afférents) afin de constater l'augmentation de valeur de cet investissement. Au cours du deuxième trimestre, une charge de 456 000 \$ (303 000 \$, net des impôts afférents) avait été comptabilisée.

Le gain, comptabilisé aux résultats des activités abandonnées, a été attribué entièrement au secteur Autres.

Sommaire de la transaction

En milliers de dollars

Produit de disposition, net	67 795 \$
Moins : Revenu reporté en vertu des clauses de récupération	26 217
Actif net cédé, incluant le montant lié à l'achat des actions de LCFER ⁽¹⁾	29 540
	12 038
Frais associés à la transaction	2 261
Gain avant les éléments suivants	9 777
Réduction de valeur initiale d'investissements sous forme de mises de fonds initiales dans des fonds communs de placement	(4 400)
Gain net avant impôts sur le revenu	5 377
Impôts sur le revenu	164
Gain net après impôts sur le revenu	5 213
Variation de valeur subséquente d'investissements sous forme de mises de fonds initiales dans des fonds communs de placement et autres, net des impôts sur le revenu (447 \$ avant impôts sur le revenu)	297
Revenu découlant des activités abandonnées, net des impôts sur le revenu	5 510 \$

⁽¹⁾ L'actif net cédé consiste principalement en de l'achalandage, d'autres actifs incorporels et de l'encaisse au montant de 1 507 000 \$.

Les résultats d'exploitation et la situation financière liés à ces opérations, inclus dans les états financiers intermédiaires consolidés ci-joints, sont présentés ci-après. Ces activités sont présentées dans le secteur Valeurs mobilières Banque Laurentienne.

Les résultats liés à ces opérations, inclus aux états consolidés des résultats dans les activités poursuivies, se détaillent comme suit:

En milliers de dollars	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les		
	31 juillet 2005	30 avril 2005	31 juillet 2004	31 juillet 2005	
Autres revenus	- \$	- \$	1 471 \$	1 036 \$	4 183 \$
Revenu net	- \$	- \$	168 \$	29 \$	211 \$

Les actifs détenus à des fins de vente et les passifs liés à ces actifs se détaillent comme suit:

En milliers de dollars	31 juillet 2005	31 octobre 2004	31 juillet 2004
Actif total	20 410 \$	34 245 \$	36 799 \$
Passif total	- \$	1 528 \$	1 516 \$

3. PRÊTS

A) PRÊTS ET PRÊTS DOUTEUX

Au 31 juillet 2005

En milliers de dollars	Montant brut				
	Montant brut des prêts	des prêts douteux	Provisions spécifiques	Provisions générales	Total des provisions
Prêts personnels	3 854 510 \$	13 074 \$	3 260 \$	26 735 \$	29 995 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	5 836 226	11 698	3 763	5 648	9 411
Prêts hypothécaires commerciaux	579 068	14 025	5 707	4 001	9 708
Prêts commerciaux et autres	1 568 889	78 959	42 869	24 783	67 652
Provision générale non attribuée	-	-	-	4 083	4 083
	11 838 693 \$	117 756 \$	55 599 \$	65 250 \$	120 849 \$

Au 31 octobre 2004

En milliers de dollars	Montant brut				
	Montant brut des prêts	des prêts douteux	Provisions spécifiques	Provisions générales	Total des provisions
Prêts personnels	3 638 991 \$	18 103 \$	10 059 \$	23 795 \$	33 854 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	5 509 022	13 199	3 935	5 832	9 767
Prêts hypothécaires commerciaux	604 085	15 482	6 064	3 625	9 689
Prêts commerciaux et autres	1 542 760	80 213	54 734	23 063	77 797
Provision générale non attribuée	-	-	-	8 935	8 935
	11 294 858 \$	126 997 \$	74 792 \$	65 250 \$	140 042 \$

Au 31 juillet 2004

En milliers de dollars	Montant brut				
	Montant brut des prêts	des prêts douteux	Provisions spécifiques	Provisions générales	Total des provisions
Prêts personnels	3 611 716 \$	20 514 \$	7 304 \$	19 284 \$	26 588 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	5 444 690	12 199	3 237	5 436	8 673
Prêts hypothécaires commerciaux	636 478	8 388	4 388	5 039	9 427
Prêts commerciaux et autres	1 484 413	91 770	46 338	23 697	70 035
Provision générale non attribuée	-	-	-	23 794	23 794
	11 177 297 \$	132 871 \$	61 267 \$	77 250 \$	138 517 \$

B) PROVISIONS SPÉCIFIQUES POUR PERTES SUR PRÊTS

Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 juillet
2005 2004

En milliers de dollars	Prêts personnels		Prêts hypothécaires		Prêts commerciaux et autres	Total des provisions spécifiques	Total des provisions spécifiques
	Prêts personnels	hypothécaires résidentiels	hypothécaires commerciaux	commerciaux			
Solde en début de période	10 059 \$	3 935 \$	6 064 \$	54 734 \$	74 792 \$	85 927 \$	
Provision pour pertes sur prêts	18 332	626	1 360	7 932	28 250	31 112	
Radiations	(28 914)	(1 046)	(1 724)	(20 117)	(51 801)	(59 020)	
Recouvrements	3 783	248	7	320	4 358	3 985	
Provision pour pertes sur prêts résultant de la cession des succursales	-	-	-	-	-	(737)	
Solde en fin de période	3 260 \$	3 763 \$	5 707 \$	42 869 \$	55 599 \$	61 267 \$	

C) PROVISIONS GÉNÉRALES POUR PERTES SUR PRÊTS

Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 juillet
2005 2004

En milliers de dollars	Prêts personnels		Prêts hypothécaires		Provision générale non attribuée	Total des provisions générales	Total des provisions générales
	Prêts personnels	hypothécaires résidentiels	hypothécaires commerciaux	commerciaux et autres			
Solde en début de période	23 795 \$	5 832 \$	3 625 \$	23 063 \$	8 935 \$	65 250 \$	77 250 \$
Variation au cours de la période	2 940	(184)	376	1 720	(4 852)	-	-
Solde en fin de période	26 735 \$	5 648 \$	4 001 \$	24 783 \$	4 083 \$	65 250 \$	77 250 \$

4. TITRISATION DE PRÊTS

Au cours du trimestre, la Banque a titrisé des prêts hypothécaires résidentiels assurés par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour un montant de 100 629 000 \$, par la création de titres hypothécaires. La Banque a subséquemment vendu ces titres hypothécaires. La Banque a perçu relativement à cette cession un produit en espèces de 100 228 000 \$ et a constaté un gain de 2 326 000 \$, net des frais liés à la transaction, au poste Autres revenus. La Banque conserve également des droits relatifs aux intérêts excédentaires gagnés sur ces prêts hypothécaires titrisés, lesquels sont évalués à un montant de 5 229 000 \$.

L'encours total des prêts titrisés s'élève à 569 000 000 \$ au 31 juillet 2005 (551 963 000 \$ au 31 octobre 2004).

5. RACHAT DE DÉBENTURES SUBORDONNÉES

Le 15 décembre 2004, la Banque a remboursé par anticipation la totalité de ses débentures à 7,00 %, série 8, échéant en 2009, d'un montant nominal de référence de 100 000 000 \$, incluant les débentures de 49 475 000 \$ qu'elle avait rachetées au 31 octobre 2004, plus les intérêts courus non versés jusqu'à la date de remboursement.

6. CAPITAL-ACTIONS

Émissions d'actions ordinaires

Au cours du trimestre, 28 726 actions ordinaires ont été émises dans le cadre du régime d'option d'achat d'actions destiné aux dirigeants de la Banque pour une contrepartie au comptant de 597 000 \$.

Émis et en circulation	Au 31 juillet 2005		Au 31 octobre 2004	
	Nombre d'actions	Montant	Nombre d'actions	Montant
En milliers de dollars, sauf le nombre d'actions				
Actions privilégiées de catégorie A ⁽¹⁾				
Série 9	4 000 000	100 000 \$	4 000 000	100 000 \$
Série 10	4 400 000	110 000	4 400 000	110 000
Total des actions privilégiées	8 400 000	210 000	8 400 000	210 000
Actions ordinaires	23 540 069	249 190	23 511 343	248 593
Total du capital-actions		459 190 \$		458 593 \$

⁽¹⁾ Les actions privilégiées sont convertibles en actions ordinaires. Cependant, le nombre d'actions convertibles pouvant être émises ne peut être déterminé avant la date de la conversion.

	Au 31 juillet 2005		Au 31 octobre 2004	
	Nombre		Nombre	
Options d'achat d'actions				
En circulation à la fin de la période	446 563		476 089	
Pouvant être levées à la fin de la période	396 563		416 239	

7. AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

En milliers de dollars	Pour les périodes de trois mois terminées les 31 juillet		Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 juillet	
	2005	2004	2005	2004
Charge liée aux régimes de retraite à prestations déterminées	3 175 \$	3 183 \$	10 030 \$	9 456 \$
Charge du volet à cotisations déterminées	560	519	1 632	1 501
Charge liée aux autres régimes	630	654	1 869	1 947
Total	4 365 \$	4 356 \$	13 531 \$	12 904 \$

8. FRAIS DE RESTRUCTURATION

Au cours du trimestre, une provision de restructuration au titre de loyers demeurant exigibles, initialement constituée le 31 octobre 2003, a été réduite pour un montant de 196 000 \$ (697 000 \$ au cours de la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2005) dû à l'ajustement du niveau d'occupation anticipé de certains locaux.

Les montants utilisés au cours de la période de trois mois terminée le 31 juillet 2005 se sont élevés à 87 000 \$ (424 000 \$ au cours de la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2005). Le solde des frais de restructuration au 31 juillet 2005 s'établissait à 1 250 000 \$ (2 371 000 \$ au 31 octobre 2004).

9. ÉVÈNEMENT SUBSÉQUENT

Le 9 août 2005, la Banque a annoncé son intention de racheter le 18 octobre 2005, la totalité de ses débentures série 6 d'une valeur de 50 000 000 \$.

10 . INFORMATION SECTORIELLE

Pour la période de trois mois terminée le
31 juillet 2005

En milliers de dollars	SFAP ⁽²⁾	SFAE	B2B ⁽²⁾	VMBL	Autres ⁽²⁾	Total
Revenu net d'intérêt	63 387 \$	14 180 \$	14 123 \$	299 \$	(6 509) \$	85 480 \$
Autres revenus	22 282	7 281	3 388	4 756	7 924	45 631
Revenu total	85 669	21 461	17 511	5 055	1 415	131 111
Provision pour pertes sur prêts	4 871	3 146	1 733	-	-	9 750
Frais autres que d'intérêt	71 193	9 829	9 207	4 085	4 180	98 494
Revenu (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur le revenu	9 605	8 486	6 571	970	(2 765)	22 867
Impôts sur le revenu (récupération)	3 346	3 008	2 234	331	(1 259)	7 660
Revenu (perte) découlant des activités poursuivies	6 259	5 478	4 337	639	(1 506)	15 207
Revenu découlant des activités abandonnées, net des impôts sur le revenu	-	-	-	-	600	600
Revenu net	6 259 \$	5 478 \$	4 337 \$	639 \$	(906) \$	15 807 \$
Actif moyen ⁽¹⁾	7 781 862 \$	2 195 513 \$	2 447 728 \$	1 602 932 \$	2 398 042 \$	16 426 077 \$
Prêts moyens ⁽¹⁾	7 680 146 \$	1 994 542 \$	2 442 112 \$	- \$	(440 221) \$	11 576 579 \$
Dépôts moyens ⁽¹⁾	9 459 250 \$	97 851 \$	2 205 265 \$	- \$	1 593 543 \$	13 355 909 \$

Pour la période de trois mois terminée le
30 avril 2005

En milliers de dollars	SFAP ⁽²⁾	SFAE	B2B ⁽²⁾	VMBL	Autres ⁽²⁾	Total
Revenu net d'intérêt	59 507 \$	13 596 \$	13 542 \$	329 \$	(7 886) \$	79 088 \$
Autres revenus	21 884	7 230	3 448	4 957	1 372	38 891
Revenu total	81 391	20 826	16 990	5 286	(6 514)	117 979
Provision pour pertes sur prêts	6 127	894	1 729	-	-	8 750
Frais autres que d'intérêt	68 020	9 113	10 082	4 160	1 384	92 759
Revenu (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur le revenu	7 244	10 819	5 179	1 126	(7 898)	16 470
Impôts sur le revenu (récupération)	2 517	3 799	1 759	367	(2 924)	5 518
Revenu (perte) découlant des activités poursuivies	4 727	7 020	3 420	759	(4 974)	10 952
Perte découlant des activités abandonnées, net des impôts sur le revenu	-	-	-	-	(303)	(303)
Revenu net	4 727 \$	7 020 \$	3 420 \$	759 \$	(5 277) \$	10 649 \$
Actif moyen ⁽¹⁾	7 579 102 \$	2 225 877 \$	2 395 815 \$	1 354 821 \$	2 506 054 \$	16 061 669 \$
Prêts moyens ⁽¹⁾	7 373 670 \$	2 001 955 \$	2 403 290 \$	6 \$	(415 766) \$	11 363 155 \$
Dépôts moyens ⁽¹⁾	9 421 460 \$	82 338 \$	2 257 614 \$	- \$	1 455 140 \$	13 216 552 \$

Pour la période de trois mois terminée le
31 juillet 2004

En milliers de dollars	SFAP ⁽²⁾	SFAE	B2B ⁽²⁾	VMBL	Autres ⁽²⁾	Total
Revenu net d'intérêt	58 982 \$	14 140 \$	11 732 \$	336 \$	(20 890) \$	64 300 \$
Autres revenus	21 514	7 331	3 615	6 088	14 365	52 913
Revenu total	80 496	21 471	15 347	6 424	(6 525)	117 213
Provision pour pertes sur prêts	5 702	2 897	2 263	-	-	10 862
Frais autres que d'intérêt	68 018	9 140	9 102	5 233	7	91 500
Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	6 776	9 434	3 982	1 191	(6 532)	14 851
Impôts sur le revenu (récupération)	2 359	3 308	1 490	419	(2 687)	4 889
Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	-	-	260	-	-	260
Revenu net	4 417 \$	6 126 \$	2 232 \$	772 \$	(3 845) \$	9 702 \$
Actif moyen ⁽¹⁾	7 293 215 \$	2 365 007 \$	2 290 021 \$	1 430 699 \$	2 739 028 \$	16 117 970 \$
Prêts moyens ⁽¹⁾	7 106 439 \$	2 074 784 \$	2 293 181 \$	8 \$	(491 112) \$	10 983 300 \$
Dépôts moyens ⁽¹⁾	9 242 832 \$	86 578 \$	2 214 037 \$	59 \$	1 259 022 \$	12 802 528 \$

10. INFORMATION SECTORIELLE (SUITE)

Pour la période de neuf mois terminée le
31 juillet 2005

En milliers de dollars	SFAP ⁽²⁾	SFAE	B2B ⁽²⁾	VMBL ⁽³⁾	Autres ⁽²⁾	Total
Revenu net d'intérêt	185 612 \$	41 979 \$	41 067 \$	998 \$	(29 377) \$	240 279 \$
Autres revenus	64 603	21 731	10 377	15 701	15 559	127 971
Revenu total	250 215	63 710	51 444	16 699	(13 818)	368 250
Provision pour pertes sur prêts	15 559	8 150	4 541	-	-	28 250
Frais autres que d'intérêt	207 111	28 507	28 834	13 280	5 209	282 941
Revenu (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur le revenu	27 545	27 053	18 069	3 419	(19 027)	57 059
Impôts sur le revenu (récupération)	9 600	9 525	6 139	1 147	(7 565)	18 846
Revenu (perte) découlant des activités poursuivies	17 945	17 528	11 930	2 272	(11 462)	38 213
Revenu découlant des activités abandonnées, net des impôts sur le revenu	-	-	-	-	5 510	5 510
Revenu net	17 945 \$	17 528 \$	11 930 \$	2 272 \$	(5 952) \$	43 723 \$
Actif moyen ⁽¹⁾	7 616 282 \$	2 210 299 \$	2 386 404 \$	1 494 476 \$	2 585 294 \$	16 292 755 \$
Prêts moyens ⁽¹⁾	7 409 834 \$	1 993 173 \$	2 390 462 \$	4 \$	(418 272) \$	11 375 201 \$
Dépôts moyens ⁽¹⁾	9 441 058 \$	89 166 \$	2 249 694 \$	- \$	1 431 421 \$	13 211 339 \$

Pour la période de neuf mois terminée le
31 juillet 2004

En milliers de dollars	SFAP ⁽²⁾	SFAE	B2B ⁽²⁾	VMBL	Autres ⁽²⁾	Total
Revenu net d'intérêt	175 033 \$	43 169 \$	37 024 \$	1 010 \$	(59 074) \$	197 162 \$
Autres revenus	65 555	24 116	11 172	19 497	39 718	160 058
Revenu total	240 588	67 285	48 196	20 507	(19 356)	357 220
Provision pour pertes sur prêts	14 212	13 374	3 526	-	-	31 112
Frais autres que d'intérêt	197 715	27 099	28 374	15 953	9 291	278 432
Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	28 661	26 812	16 296	4 554	(28 647)	47 676
Impôts sur le revenu (récupération)	9 968	9 344	5 690	1 565	(13 548)	13 019
Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale	-	-	1 916	-	-	1 916
Revenu net	18 693 \$	17 468 \$	8 690 \$	2 989 \$	(15 099) \$	32 741 \$
Actif moyen ⁽¹⁾	7 262 258 \$	2 392 755 \$	2 287 912 \$	1 439 886 \$	2 946 839 \$	16 329 650 \$
Prêts moyens ⁽¹⁾	7 091 018 \$	2 055 628 \$	2 289 929 \$	8 \$	(509 795) \$	10 926 788 \$
Dépôts moyens ⁽¹⁾	9 188 291 \$	84 840 \$	2 286 530 \$	170 \$	1 287 783 \$	12 847 614 \$

SFAP - Les Services financiers aux particuliers couvrent toute la gamme des produits d'épargne, d'investissement, de financement et de produits et services transactionnels offerts par l'entremise de son réseau direct comprenant les succursales, le réseau électronique et le centre d'appels, ainsi que le financement aux points de vente et les dépôts provenant de courtiers, dans tout le Canada. Ce secteur d'activité englobe également les services de cartes de crédit Visa, les produits d'assurance et les services de fiducie.

SFAE - Les Services financiers aux entreprises offrent le financement commercial et des financements plus importants au sein de syndicats bancaires, ainsi que du financement hypothécaire commercial, du crédit-bail, de l'affacturage et d'autres services.

B2B - Le secteur d'activité B2B Trust fournit des produits bancaires et financiers, génériques et complémentaires, à des intermédiaires financiers indépendants et à des institutions financières non bancaires dans tout le Canada.

VMBL - Le secteur VMBL comprend les activités de la filiale Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc. et jusqu'au 31 décembre 2004, les opérations de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc.

Autres - La catégorie Autres comprend les activités de trésorerie et de titrisation et les autres activités de la Banque dont les revenus et les frais ne sont pas attribuables aux secteurs susmentionnés.

⁽¹⁾ Les éléments d'actif et de passif sont présentés selon des moyennes, car il s'agit de la mesure la plus pertinente pour une institution financière.

⁽²⁾ Depuis le 1er novembre 2004, les résultats liés aux prêts hypothécaires souscrits par l'entremise de courtiers sont maintenant inclus dans le secteur d'activité B2B Trust, alors qu'auparavant, ils étaient inclus dans le secteur SFAP. De plus, les activités de trésorerie du secteur B2B Trust ont été intégrées aux activités de trésorerie de la Banque et certains autres éléments liés aux activités corporatives ont été retraités dans la catégorie Autres. Les données comparatives ont été redressées en fonction de la présentation adoptée pour la période courante.

⁽³⁾ Les résultats du premier trimestre 2005 incluent une contribution de 0,03 million \$ provenant de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc. pour les deux mois précédant la cession (note 2).

Autres revenus

En milliers de dollars (non vérifiés)	T4	T3	T2	2005 T1
Frais et commissions sur prêts et dépôts				
Frais bancaires sur les dépôts		12 096 \$	12 145 \$	11 538 \$
Commissions sur prêts		7 666	7 517	7 499
Commissions sur carte de crédit		3 022	2 483	2 509
Sous-total - frais et commissions sur prêts et dépôts		22 784	22 145	21 546
Autres				
Revenus de trésorerie et de marchés financiers		5 637	1 566	4 215
Activités de courtage		4 734	4 899	4 931
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement		2 165	2 238	2 832
Revenus de régimes enregistrés autogérés		2 839	3 023	2 960
Revenus d'assurance		1 515	2 004	1 658
Revenus de titrisation		3 032	719	3 061
Autres		2 925	2 297	2 246
Sous-total - autres		22 847	16 746	21 903
Total - autres revenus		45 631 \$	38 891 \$	43 449 \$
En % de l'actif moyen		1,10 %	0,99 %	1,05 %

En milliers de dollars (non vérifiés)	T4	T3	T2	2004 T1
Frais et commissions sur prêts et dépôts				
Frais bancaires sur les dépôts	11 317 \$	11 461 \$	11 728 \$	11 311 \$
Commissions sur prêts	8 255	7 487	8 572	7 814
Commissions sur carte de crédit	2 491	3 128	2 530	3 089
Sous-total - frais et commissions sur prêts et dépôts	22 063	22 076	22 830	22 214
Autres				
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	789	5 734	11 391	12 706
Activités de courtage	5 060	4 579	5 128	5 456
Gain sur cession d'actifs	-	9 082	4 435	-
Revenus tirés de la vente et de la gestion de fonds communs de placement	3 182	3 140	3 582	2 982
Revenus de régimes enregistrés autogérés	2 979	2 885	3 326	3 051
Revenus d'assurance	1 504	1 141	1 591	1 825
Revenus de titrisation	266	2 191	1 713	267
Autres	3 048	2 085	2 647	2 001
Sous-total - autres	16 828	30 837	33 813	28 288
Total - autres revenus	38 891 \$	52 913 \$	56 643 \$	50 502 \$
En % de l'actif moyen	0,95 %	1,31 %	1,41 %	1,22 %

Frais autres que d'intérêt

En milliers de dollars (non vérifiés)	T4	T3	T2	2005 T1
Salaires et avantages sociaux		50 618 \$	45 647 \$	44 807 \$
Frais de locaux et technologie				
Amortissement		6 624	7 462	7 475
Loyers et impôts fonciers		8 253	8 389	8 387
Équipements et services informatiques		9 608	9 036	9 243
Entretien et réparation		1 222	1 550	1 131
Services d'utilité publique		220	333	276
Autres		540	(62)	354
Sous-total - locaux et technologie		26 467	26 708	26 866
Autres frais				
Taxes et assurances		5 989	5 691	6 447
Honoraires et commissions		4 435	3 965	3 545
Communications et frais de déplacement		4 539	4 362	4 373
Publicité et développement des affaires		4 008	3 736	2 935
Articles de bureau et publications		1 312	1 603	1 705
Recrutement et formation		612	493	643
Autres		514	554	367
Sous-total - autres frais		21 409	20 404	20 015
Total - frais autres que d'intérêt		98 494 \$	92 759 \$	91 688 \$
En % de l'actif moyen		2,38 %	2,37 %	2,22 %

En milliers de dollars (non vérifiés)	T4	T3	T2	2004 T1
Salaires et avantages sociaux	44 617 \$	46 330 \$	45 844 \$	46 138 \$
Frais de locaux et technologie				
Amortissement	7 740	8 000	9 345	9 412
Loyers et impôts fonciers	8 373	8 442	8 433	8 116
Équipements et services informatiques	9 585	6 750	6 960	6 824
Entretien et réparation	1 477	1 068	1 292	994
Services d'utilité publique	193	212	344	277
Autres	(1 067)	577	624	711
Sous-total - locaux et technologie	26 301	25 049	26 998	26 334
Autres frais				
Taxes et assurances	5 488	5 381	7 454	6 771
Honoraires et commissions	4 925	4 319	4 447	3 431
Communications et frais de déplacement	3 755	4 187	3 962	4 167
Publicité et développement des affaires	3 239	3 438	2 527	2 410
Articles de bureau et publications	1 470	1 445	1 766	1 333
Recrutement et formation	567	328	519	779
Autres	925	1 023	649	1 403
Sous-total - autres frais	20 369	20 121	21 324	20 294
Total - frais autres que d'intérêt	91 287 \$	91 500 \$	94 166 \$	92 766 \$
En % de l'actif moyen	2,23 %	2,26 %	2,34 %	2,24 %

Capital réglementaire - BRI

En milliers de dollars (non vérifié)	Au 31 juillet 2005	Au 31 octobre 2004	Au 31 juillet 2004
Capital de première catégorie			
Actions ordinaires	249 190 \$	248 593 \$	248 455 \$
Bénéfices non répartis	442 386	428 159	430 918
Actions privilégiées non cumulatives	210 000	209 685	210 000
Participation sans contrôle dans des filiales	6 569	6 333	6 159
Moins : écarts d'acquisition	(53 790)	(54 029)	(54 029)
Total - capital de première catégorie (A)	854 355	838 741	841 503
Capital de seconde catégorie			
Actions privilégiées non cumulatives ⁽¹⁾	-	315	-
Débiteures subordonnées	200 000	250 525	300 000
Provisions générales	65 250	65 250	70 576
Total - capital de seconde catégorie	265 250	316 090	370 576
Investissement dans une société satellite, titrisation et autres	(37 967)	(41 016)	(44 014)
Capital réglementaire - BRI (B)	1 081 638 \$	1 113 815 \$	1 168 065 \$
Total de l'actif pondéré en fonction des risques (C)	8 501 713 \$	7 985 731 \$	8 136 350 \$
Ratio BRI de première catégorie (A/C)	10,1 %	10,5 %	10,3 %
Ratio BRI total (B/C)	12,7 %	14,0 %	14,4 %
Ratio actif / fonds propres	15,0 x	15,0 x	14,5 x
Capitaux propres tangibles attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif pondéré en fonction des risques	7,4 %	7,6 %	7,5 %

⁽¹⁾ Représente le montant des actions privilégiées excédant 25% du capital de première catégorie.

Actif pondéré en fonction des risques

En milliers de dollars (non vérifié)	Au 31 juillet 2005	Au 31 octobre 2004	Au 31 juillet 2004
ÉLÉMENTS INSCRITS AU BILAN			
Liquidités	102 197 \$	68 268 \$	109 398 \$
Valeurs mobilières	402 178	255 088	310 525
Prêts hypothécaires	2 319 944	2 123 238	2 133 222
Autres prêts et engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 023 673	4 827 273	4 796 871
Autres éléments d'actifs	491 276	542 900	575 702
Provisions générales	65 250	65 250	70 576
Total - éléments inscrits au bilan	8 404 518	7 882 017	7 996 294
ÉLÉMENTS HORS BILAN			
Produits dérivés	51 505	50 185	42 749
Engagements de crédit	45 690	53 529	97 307
Total - actif pondéré en fonction des risques	8 501 713 \$	7 985 731 \$	8 136 350 \$

Actif administré

En milliers de dollars (non vérifié)	Au 31 juillet 2005	Au 31 octobre 2004	Au 31 juillet 2004
REER et FERR autogérés	8 119 598 \$	8 378 207 \$	8 592 692 \$
Institutionnels	1 841 722	2 695 221	2 565 295
Actifs de courtage de clients	1 554 645	1 390 073	1 357 544
Fonds communs de placement	1 243 443	1 331 900	1 320 200
Prêts hypothécaires sous gestion	705 557	799 663	865 685
Autres - Particuliers	313 308	283 432	277 237
Total - actif administré	13 778 273 \$	14 878 496 \$	14 978 653 \$