



## BANQUE LAURENTIENNE

---

**COMMUNIQUÉ**  
Pour diffusion immédiate

---

**LE 26 AOÛT 2004**

### **LA BANQUE LAURENTIENNE DÉCLARE UN REVENU NET DE 13,7 MILLIONS \$ POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE 2004**

#### **SOMMAIRE DES RÉSULTATS**

Aujourd'hui, la Banque Laurentienne a rendu publics ses résultats financiers. Le revenu net s'établissait à 13,7 millions \$, ou 0,31 \$ dilué par action ordinaire, pour le troisième trimestre terminé le 31 juillet 2004, comparativement à un revenu net de 10,3 millions \$, ou 0,29 \$ dilué par action ordinaire, pour la même période de l'exercice financier 2003. Le rendement de l'avoir des actionnaires s'élevait à 4,2 % pour le trimestre, comparativement à 4,3 % pour la même période en 2003.

Les résultats du troisième trimestre 2004 incluent les coûts reliés aux modifications entreprises au cours du deuxième trimestre au capital-actions et aux débentures de la Banque. Le chevauchement des paiements de dividendes découlant de l'émission d'actions privilégiées de catégorie A Série 10 au cours du deuxième trimestre et du rachat des actions privilégiées de catégorie A Séries 7 et 8, le 16 juin 2004, conjugué à une prime de remboursement de 2 millions \$, a eu un impact de 0,13 \$ dilué par action ordinaire pour le trimestre. Dans le cadre du remboursement des débentures Série 7, des coûts s'élevant à 1,1 million \$ ont également eu une incidence sur les résultats, de l'ordre de 0,03 \$ dilué par action ordinaire pour le trimestre.

Au cours du troisième trimestre 2004, la Banque a vendu ses activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit, à l'instar d'autres banques qui ont adopté cette même mesure afin d'améliorer leur efficacité. De même, en lien avec la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien en 2003, certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement dans ces provinces ont été transférés. Ces transactions ont généré un gain de 5,6 millions \$ (4,7 millions \$ net des impôts sur le revenu), ou 0,20 \$ dilué par action ordinaire.

À la suite de la finalisation des conversions de systèmes reliées aux succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, vendues au mois d'octobre 2003, les autres revenus ont été augmentés pour un montant de 3,5 millions \$, ou 0,10 \$ dilué par action ordinaire afin de refléter le changement aux estimations des provisions initialement comptabilisées pour frais afférents, étant donné que les frais effectivement encourus ont été moins élevés que prévu. Ces revenus augmentent le gain réalisé grâce à la vente des succursales, et initialement comptabilisé au quatrième trimestre 2003.

Les éléments significatifs mentionnés précédemment ont eu une incidence favorable sur le revenu net de 6,3 millions \$, sur le revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires de 3,2 millions \$ et de 0,14 \$ sur le revenu net dilué par action ordinaire, tel que décrit dans le tableau ci-dessous. Au cours du trimestre, la baisse des revenus des activités de trésorerie et de marchés financiers attribuable aux récents changements en matière de taux d'intérêt, a également eu un impact sur les revenus de la Banque.

| (en millions de dollars, à l'exception des montants par action)  | Éléments,<br>avant<br>impôts sur<br>le revenu | Éléments,<br>net des<br>impôts sur<br>le revenu | Dilué par<br>action<br>ordinaire |
|--|---|---|----------------------------------|
| <b>Éléments significatifs ayant un impact sur les résultats</b>  |   |   |                                  |
| 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 \$  | 4,7 \$  | 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                             |
| Coûts associés au remboursement des débetures Série 7  | (1,1)   | (0,7)   | (0,03)                           |
| Impact sur le revenu net   |   | <b>6,3 \$</b>                                   | <b>0,27 \$</b>                   |
| 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 | (3,1)   | (3,1)   | (0,13)                           |
| Impact sur le revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires   |   | <b>3,2 \$</b>                                   | <b>0,14 \$</b>                   |

Comparativement au deuxième trimestre 2004, le revenu net a augmenté de 0,4 million \$, passant de 13,3 millions \$ à 13,7 millions \$, principalement à la faveur des éléments décrits ci-dessus. Le revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires a toutefois diminué de 2,7 millions \$, compte tenu du fait qu'il a subi l'impact de la prime de remboursement payée et du chevauchement des paiements de dividendes des actions privilégiées de catégorie A.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice financier 2004, le revenu net s'établissait à 40,6 millions \$, ou 1,16 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à un revenu net de 41,1 millions \$, ou 1,31 \$ dilué par action ordinaire, en 2003. Le rendement de l'avoir des actionnaires s'élevait à 5,4 % pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004, comparativement à 6,5 % pour la même période en 2003.

« Les mesures que nous avons adoptées depuis un an et demi nous ont permis d'améliorer notre position concurrentielle, a déclaré le président et chef de la direction de la Banque, M. Raymond McManus. La vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, la privatisation de B2B Trust, la vente de certains autres éléments d'actifs et de certaines activités, conjuguées à la révision du coût des actions privilégiées, ont contribué de manière positive au repositionnement de la Banque. Ces transactions ont été rentables et ont contribué au maintien de solides ratios de capital tout au long de cette période de transition. Cependant, un environnement d'affaires très compétitif, et des retards dans la mise en oeuvre de certaines initiatives de nos Services financiers aux particuliers, ainsi que le faible niveau de la demande en matière de financement commercial, ont limité notre capacité à augmenter nos volumes de prêts et exercé des pressions sur la croissance des revenus. Quoique cette situation ne devrait pas significativement compromettre nos objectifs pour 2004, elle constitue un sujet de préoccupation pour 2005 et 2006. Nous allons donc en réexaminer tous les éléments au cours du quatrième trimestre et, si nécessaire, rectifier nos objectifs. Nous n'en demeurons pas moins toujours aussi déterminés à réaliser notre plan d'affaires et à rétablir la rentabilité de la Banque afin de continuer à créer de la valeur pour nos actionnaires. »

## **ANALYSE PAR LA DIRECTION DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION ET DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

### **RÉSULTATS ET OBJECTIFS FINANCIERS**

La Banque Laurentienne rend publics ses objectifs financiers au début de chaque exercice financier et déclare ensuite ses résultats réels à chaque trimestre. La pratique de la Banque est de ne pas fournir d'orientation provisoire.

À seule fin de renseignement, le tableau ci-dessous présente les résultats, comparativement aux objectifs définis par la direction pour l'exercice financier 2004.

| <b>Résultats 2004</b>                          | <b>Objectifs 2004</b>     | <b>Période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004 Réel</b> |
|--|---------------------------|--|
| Rendement de l'avoir des actionnaires          |                           |  |
| ordinaires                                     | 5 %                       | 5,4 %  |
| Revenu dilué par action                        | 1,44 \$ (12 mois)         | 1,16 \$  |
| Revenu total                                   | 503 millions \$ (12 mois) | 365 millions \$  |
| Ratio d'efficacité                             | 77 %                      | 76,3 %   |
| Ratios de capital                              |                           |  |
| Première catégorie                             | minimum de 9,5 %          | 10,3 %   |
| Capital total                                  | minimum de 13,0 %         | 14,4 %   |
| Qualité du crédit (niveau de pertes sur prêts) | 0,22 %                    | 0,25 %   |

### **FAITS SAILLANTS**

Cette rubrique présente les faits saillants des activités du troisième trimestre terminé le 31 juillet 2004, et expose en détail les éléments significatifs qui ont influé sur les résultats, comparativement aux résultats du deuxième trimestre 2004 et du troisième trimestre 2003.

- Les conversions de systèmes reliées aux succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, vendues au mois d'octobre 2003, ont été finalisées au cours du trimestre. La Banque a révisé toutes les provisions initialement comptabilisées pour des activités liées aux technologies et pour d'autres frais. Des provisions de 3,5 millions \$, ou 0,10 \$ dilué par action ordinaire, ont ainsi été réduites au cours du trimestre, ce qui reflète la baisse du niveau des frais effectivement encourus. Le gain réalisé grâce à la vente des succursales a été augmenté en conséquence.
- La privatisation de B2B Trust a été finalisée le 8 juin 2004. Les résultats de cette ligne d'affaires refléteront dorénavant le fait que B2B Trust constitue une filiale en propriété exclusive.
- Au cours du trimestre, les actions privilégiées de catégorie A Séries 7 et 8 ont été rachetées pour un montant global de 100 millions \$, et une prime de 2 millions \$. La prime de remboursement a eu un impact sur le revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires, ce qui s'est traduit par une charge de 0,08 \$ dilué par action ordinaire. De plus, le chevauchement des paiements de dividendes entraîné par l'émission d'actions privilégiées de catégorie A Série 10, au cours du deuxième trimestre, et du rachat d'actions privilégiées de catégorie A Séries 7 et 8 le 16 juin 2004, soit au cours du troisième trimestre, a eu un impact de 0,05 \$ sur les résultats dilués par action ordinaire.

- Toutes les débetures Série 7, soit un montant de 100 millions \$, ont été remboursées au cours du trimestre, ce qui s'est traduit par des frais de 1,1 million \$ qui reflètent le déboursement de certains frais reliés aux débetures. Par la suite, cette transaction améliorera les revenus de la Banque, grâce à une réduction du coût du capital et à des économies fiscales.
- Le revenu total a diminué à 121,2 millions \$ au troisième trimestre 2004, comparativement à 123,4 millions \$ au deuxième trimestre 2004, soit une baisse de 2,2 millions \$.
  - Les autres revenus ont diminué de 3,7 millions \$ et s'établissaient à 52,9 millions \$ au troisième trimestre alors qu'ils s'établissaient à 56,6 millions \$ au deuxième trimestre. Les revenus générés au cours du trimestre par la vente des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit et par le transfert de certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement en Ontario et dans l'Ouest canadien, ont été contrebalancés par la baisse des activités de trésorerie et de marchés financiers. Les autres revenus incluent également l'impact de la modification des provisions liées à la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, d'un montant de 3,5 millions \$. Par ailleurs, les revenus du deuxième trimestre incluaient la contribution positive de la vente du portefeuille de prêts Visa de l'Ontario et de l'Ouest canadien.
  - Le revenu net d'intérêt s'est amélioré et s'élevait à 68,2 millions \$, ou 1,68 % de l'actif moyen au troisième trimestre 2004, comparativement à 66,8 millions \$, ou 1,66 % au deuxième trimestre.
- Les frais autres que d'intérêt ont diminué de 2,7 millions \$, soit de 3 %, et s'élevaient à 91,5 millions \$ pour le troisième trimestre 2004, comparativement à 94,2 millions \$ pour le deuxième trimestre. Ce résultat est attribuable à la baisse des coûts des technologies et des autres dépenses.
- Le ratio d'efficacité (soit les dépenses divisées par le revenu total) s'est amélioré et s'établissait à 75,5 % pour le troisième trimestre 2004, comparativement à 76,3 % pour le deuxième trimestre.
- La provision pour pertes sur prêts a légèrement augmenté, s'établissant à 10,9 millions \$ au troisième trimestre 2004 alors qu'elle s'établissait à 10,5 millions \$ au deuxième trimestre.
- Les impôts sur le revenu ont augmenté à 4,9 millions \$ pour le troisième trimestre 2004, alors qu'ils s'élevaient à 4,7 millions \$ pour le deuxième trimestre.
- Les changements dans les résultats, entre le troisième trimestre 2003 et le troisième trimestre 2004, s'expliquent surtout par les changements significatifs dans les opérations à la suite de la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, ainsi que par la mise en oeuvre du programme de réduction des dépenses au cours du deuxième semestre 2003. De plus, la diminution du revenu net d'intérêt et des autres revenus a eu un impact sur les résultats. Cet impact a toutefois été plus que contrebalancé par la baisse des pertes sur prêts en 2004, ainsi que par la baisse, à 25,9 %, du taux d'imposition effectif pour 2004, comparativement à un taux d'imposition effectif de 39,5 % en 2003.

## REVUE FINANCIÈRE

**Le revenu total** de la Banque a diminué légèrement pour s'établir à 121,2 millions \$ au troisième trimestre 2004, comparativement à 123,4 millions \$ au deuxième trimestre 2004, soit une baisse de 2,2 millions \$. Le revenu net d'intérêt a augmenté de 1,4 million \$, passant de 66,8 millions \$ au deuxième trimestre 2004 à 68,2 millions \$ au troisième trimestre. Les autres revenus s'élevaient à 52,9 millions \$ au troisième trimestre 2004, ce qui représente une baisse de 3,7 millions \$ par rapport au deuxième trimestre.

L'augmentation de 1,4 million \$ du revenu net d'intérêt, du deuxième au troisième trimestre 2004, provient de l'amélioration de la marge nette d'intérêt sur les liquidités de la Banque, de l'augmentation du rendement du portefeuille à taux variable, et de l'effet positif d'un trimestre comptant deux journées additionnelles. Cependant, les coûts de 1,1 million \$ liés au remboursement des débetures Série 7 ont également eu un impact défavorable sur la marge d'intérêt au cours du trimestre.

La baisse de 3,7 millions \$ des autres revenus est principalement attribuable aux diminutions des activités de trésorerie et de marchés financiers de 5,7 millions \$, des commissions sur prêts de 1,1 million \$ et des revenus d'assurance de 0,5 million \$. Le gain de 5,6 millions \$, réalisé au cours du trimestre grâce à la vente des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit (3,6 millions \$) et de certains droits de gestion de comptes de fonds communs de placement en Ontario et dans l'Ouest canadien (2,0 millions \$), était légèrement plus important que le gain réalisé au deuxième trimestre grâce à la vente du portefeuille de prêts Visa de l'Ontario et de l'Ouest canadien, qui s'établissait à 4,4 millions \$. Les revenus du troisième trimestre incluaient également l'ajustement de 3,5 millions \$ au gain résultant de la cession des succursales, tel que mentionné précédemment.

Les revenus s'élevaient à 143,8 millions \$ pour le troisième trimestre 2003. Cette baisse, d'un exercice financier à l'autre, est principalement attribuable aux effets conjugués de la diminution des volumes, à la suite de la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, et de la diminution des marges sur divers portefeuilles. Les marges nettes d'intérêt ont baissé à 1,68 % au troisième trimestre 2004, alors qu'elles s'établissaient à 1,87 % au troisième trimestre 2003, ce qui reflète un environnement d'affaires dominé par des taux d'intérêt peu élevés.

**La provision pour pertes sur prêts** a augmenté et s'établissait à 10,9 millions \$, ou 0,27 % de l'actif moyen au troisième trimestre 2004, alors qu'elle s'établissait à 10,5 millions \$, ou 0,26 % de l'actif moyen au deuxième trimestre 2004. L'augmentation du niveau de provision est attribuable à la réévaluation continue des prêts douteux. Ce résultat reflète également les efforts de la Banque destinés à réduire les prêts douteux.

Au troisième trimestre 2003, la provision pour pertes sur prêts s'élevait à 16,0 millions \$, incluant une provision de 5,0 millions \$, ou 0,13 \$ dilué par action ordinaire, reliée à une exposition à l'égard d'un seul emprunteur dans l'industrie aéronautique.

Les prêts douteux nets ont encore diminué au cours du trimestre, cette fois d'un montant de 7,3 millions \$. Au 31 juillet 2004, ils s'établissaient à -5,6 millions \$, ou -0,05 % du total des prêts, acceptations bancaires et actifs acquis en vertu d'ententes de revente, alors qu'au 30 avril 2004, ils s'établissaient à 1,6 million \$ (+0,0 %), et au 31 octobre 2003, à 22,0 millions \$ (+0,2 %). Les prêts douteux bruts ont également diminué de manière significative : au 31 juillet 2004, ils s'élevaient à 132,9 millions \$ alors qu'au 31 octobre 2003, ils s'élevaient à 185,2 millions \$. Au 31 juillet 2004, la provision générale de la Banque demeurait inchangée, comparativement à la clôture de l'exercice financier 2003, et s'établissait à 77,3 millions \$. La note 3 des états financiers intermédiaires consolidés fournit de plus amples renseignements à ce propos.

**Les frais autres que d'intérêt** ont diminué de 3 % et s'établissaient à 91,5 millions \$ au troisième trimestre 2004, comparativement à 94,2 millions \$ au deuxième trimestre 2004. Cette baisse est attribuable principalement à la diminution des coûts relatifs aux locaux et aux technologies, alors que les frais d'amortissement ont baissé de manière significative. Les autres dépenses ont également diminué grâce à la mise en oeuvre de plusieurs autres initiatives. Les frais autres que d'intérêt ont diminué de 17,8 millions \$ par rapport aux résultats du troisième trimestre 2003, alors qu'ils s'élevaient à 109,3 millions \$, ce qui reflète la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, le programme de réduction des dépenses de la Banque et diverses autres initiatives destinées à l'amélioration de l'efficacité.

Le ratio d'efficacité (soit les dépenses divisées par le revenu total) s'établissait à 75,5 % au troisième trimestre 2004, comparativement à 76,3 % au deuxième trimestre 2004. Cette amélioration découle principalement de la réduction des dépenses, ainsi que des éléments décrits ci-dessus. Le ratio d'efficacité s'est également amélioré légèrement, soit de 0,6 %, par rapport aux résultats du troisième trimestre 2003 alors qu'il s'établissait à 76,1 %. Les résultats pour le troisième trimestre 2003 incluaient des frais de restructuration de 3,1 millions \$, alors que les résultats pour le troisième trimestre 2004 incluent les gains réalisés grâce à la vente de certains actifs et de certaines activités,

tel qu'expliqué ci-dessus. En excluant ces éléments, le ratio d'efficacité aurait augmenté à 80,6 % pour le troisième trimestre de 2004. Cette hausse par rapport à 2003 s'explique par la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien et la diminution des revenus. Le nombre d'employés (en équivalent temps plein) a légèrement augmenté et s'élevait à 3 202 au 31 juillet 2004, comparativement à 3 167 au 30 avril 2004. Au 31 juillet 2003, ce nombre s'élevait à 3 731.

**Les impôts sur le revenu** s'élevaient à 4,9 millions \$, soit un taux d'imposition effectif de 25,9 %, au troisième trimestre 2004, comparativement à 4,7 millions \$, soit un taux d'imposition effectif de 25,2 % au deuxième trimestre 2004. Les impôts sur le revenu 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 contribué à la baisse du taux d'imposition effectif. Au deuxième trimestre 2004, la vente du portefeuille de prêts Visa a eu un effet favorable sur le taux d'imposition. En excluant ces éléments positifs, les taux d'imposition effectifs se seraient établis à 28,9 % et à 29,9 % respectivement pour le deuxième et le troisième trimestres 2004. Au troisième trimestre 2003, le taux d'imposition effectif s'établissait à 39,5%, ce qui reflétait, entre autres, des taux d'imposition plus élevés pour les revenus générés par les succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien.

**L'actif au bilan** s'élevait à 16,9 milliards \$ au 31 juillet 2004, comparativement à 16,7 milliards \$ au 31 octobre 2003. Les liquidités, y compris les actifs acquis en vertu d'ententes de revente et les valeurs mobilières, s'établissaient à 4,9 milliards \$, soit 29 % de l'actif global au 31 juillet 2004, alors qu'elles s'établissaient à 4,8 milliards \$, soit 29 % de l'actif global à la clôture de l'exercice financier 2003.

Le portefeuille de prêts et d'acceptations bancaires est demeuré stable à 11,4 milliards \$ au 31 juillet 2004, comparativement au 31 octobre 2003. Les prêts hypothécaires résidentiels inscrits à l'actif au bilan de la Banque s'élevaient à 5,4 milliards \$ au 31 juillet 2004, ce qui représente une augmentation de 171 millions \$ par rapport au 31 octobre 2003, en prenant en considération que la Banque a titrisé 150 millions \$ de prêts hypothécaires résidentiels depuis le début de l'exercice financier en cours. Les prêts commerciaux ont diminué de 138 millions \$ et les prêts hypothécaires commerciaux de 69 millions \$ depuis le mois d'octobre 2003. Les prêts personnels ont diminué de 34 millions \$ depuis le 31 octobre 2003. Par contre, la croissance du volume de ces prêts s'est établie à 19 millions \$ au cours du troisième trimestre. La baisse enregistrée au cours du premier semestre de l'exercice financier était principalement attribuable au changement dans les stratégies de tarification et de commissions pour les prêts aux points de vente, ainsi qu'à la vente du portefeuille de prêts Visa de l'Ontario et de l'Ouest canadien pour un montant de 28 millions \$.

Le total des dépôts des particuliers a légèrement diminué depuis la clôture de l'exercice financier 2003. Ce total s'élevait à 10,4 milliards \$ au 31 juillet 2004, comparativement à 10,5 milliards \$ au 31 octobre 2003. Cette baisse découle essentiellement de la diminution des dépôts à terme fixe provenant de courtiers, alors que les dépôts à vue et à préavis, recueillis par l'entremise du réseau de succursales, ont augmenté de 47 millions \$ au cours de la même période. Les dépôts d'entreprises et les autres dépôts ont diminué de 385 millions \$ depuis le 31 octobre 2003, d'autres sources s'avérant suffisantes afin de financer les activités. La proportion des dépôts des particuliers par rapport au total des dépôts de 12,8 milliards \$ a augmenté à 81 % au 31 juillet 2004, comparativement à 79 % au 31 octobre 2003. Au cours du troisième trimestre terminé le 31 juillet 2004, les dépôts ont augmenté de 439 millions \$, principalement en raison de la croissance des dépôts institutionnels à court terme et de la clôture d'un financement de cinq ans, d'une valeur de 80 millions \$, avec une banque allemande. La mobilisation de ces nouveaux dépôts a contribué à l'augmentation des liquidités et permis, entre autres, de rehausser la flexibilité à la suite du rachat des débentures Série 7 et du rachat de la part des actionnaires sans contrôle de B2B Trust.

**Le capital total** de la Banque, qui se compose de l'avoir des actionnaires ordinaires, d'actions privilégiées et de débetures, s'élevait à 1 189 millions \$ au 31 juillet 2004, comparativement à 1 315 millions \$ au 31 octobre 2003, soit une baisse de 126 millions \$. Cet écart découle des changements apportés à la structure du capital de la Banque depuis le début de l'exercice financier, et destinés à réajuster le capital en fonction des besoins anticipés ainsi qu'à diminuer les coûts du capital dans son ensemble. Au cours du troisième trimestre, le rachat des actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, Séries 7 et 8 à 7,75 %, pour un montant de 102 millions \$, a marqué l'aboutissement d'une des étapes de la stratégie de réduction du coût de financement mise en oeuvre au cours du deuxième trimestre avec l'émission d'actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, Série 10 à 5,25 % pour un montant de 110 millions \$. La Banque a alors tiré profit de la faiblesse des taux d'intérêt. Les dividendes trimestriels des actions privilégiées s'établiront dorénavant à 2,9 millions \$, ou 0,13 \$ dilué par action ordinaire, en baisse par rapport à 3,4 millions \$, ou 0,15 \$ dilué par action ordinaire, tel qu'établi avant les transactions. Le remboursement des débetures, Série 7 à 5,75 %, au mois de juin 2004, a réduit le capital total de 100 millions \$. De plus, le capital a diminué de 43 millions \$ à la suite de la privatisation de B2B Trust.

L'avoir des actionnaires ordinaires a augmenté à 679 millions \$ au 31 juillet 2004, alors qu'il s'établissait à 673 millions \$ au 31 octobre 2003. Le nombre d'actions ordinaires en circulation s'élevait à 23 505 068 au 31 juillet 2004; la valeur comptable de l'action ordinaire de la Banque est passée de 28,73 \$ au 31 octobre 2003 à 28,90 \$ au 31 juillet 2004.

Le ratio BRI de capital de première catégorie, présenté au tableau 10, s'est amélioré depuis le 31 octobre 2003 et s'établissait à 10,3 %, un résultat attribuable à la diminution de l'actif pondéré par le risque; le ratio BRI de capital total a diminué à 14,4 %, alors qu'il s'établissait à 15,2 % au 31 octobre 2003, un résultat attribuable à l'émission et au rachat d'actions privilégiées, ainsi qu'au remboursement de débetures et à la privatisation de B2B Trust, tel que décrit ci-dessus. Ces ratios se comparent avantageusement à ceux des autres banques canadiennes. Le ratio de l'avoir des actionnaires ordinaires tangible (soit l'avoir des actionnaires ordinaires moins les écarts d'acquisition et autres actifs incorporels) sur l'actif pondéré par le risque a diminué à 7,5 %, comparativement à 7,8 % au 31 octobre 2003, essentiellement en raison de la privatisation de B2B Trust.

Lors de sa réunion tenue le 26 août 2004, le conseil d'administration a pris en considération le revenu net par action, soit 0,31 \$, ainsi que la solide situation financière de la Banque telle qu'illustrée par ses ratios de capital, et déclaré les dividendes réguliers pour les diverses séries d'actions privilégiées, payables le 15 septembre 2004 aux actionnaires inscrits en date du 9 septembre 2004, de même que le paiement d'un dividende de 0,29 \$ par action ordinaire, payable le 1<sup>er</sup> novembre 2004 aux actionnaires inscrits en date du 1<sup>er</sup> octobre 2004.

**L'actif administré** s'élevait à 15,0 milliards \$ au 31 juillet 2004, comparativement à 15,5 milliards \$ au 31 octobre 2003, et à 15,4 milliards \$ au 31 juillet 2003.

## INFORMATION SECTORIELLE

Les résultats des Services financiers aux entreprises et des autres secteurs pour le troisième trimestre 2004 se sont améliorés de manière significative grâce à la baisse des pertes sur prêts et aux éléments, tel que détaillé en page 2. Les revenus des lignes d'affaires Services financiers aux particuliers et B2B Trust sont demeurés relativement stables, comparativement au deuxième trimestre. Leur contribution au revenu net de la Banque a toutefois diminué, compte tenu principalement d'une augmentation des pertes sur prêts.

### Contributions au revenu net

| (en millions de dollars) | Services financiers aux particuliers | Services financiers aux entreprises | B2B Trust | Gestion du patrimoine et Courtage | Autres | Total <sup>(1)</sup> |
|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------------------------------|--------|----------------------|
| <b>T3-2004</b>           | 4,7                                  | 6,1                                 | 1,4       | 0,8                               | 0,7    | 13,7                 |
| Revenu net               | 36 %                                 | 47 %                                | 11 %      | 6 %                               | s/o    | 100 %                |
| <b>T2-2004</b>           | 7,6                                  | 4,7                                 | 2,3       | 1,0                               | (2,3)  | 13,3                 |
| Revenu net               | 49 %                                 | 30 %                                | 15 %      | 6 %                               | s/o    | 100 %                |
| <b>T3-2003</b>           | 3,3                                  | 4,9                                 | 2,7       | 0,3                               | (0,9)  | 10,3                 |
| Revenu net               | 29 %                                 | 44 %                                | 24 %      | 3 %                               | s/o    | 100 %                |

<sup>(1)</sup> Pourcentage de la contribution des quatre lignes d'affaires au revenu net, à l'exclusion des autres secteurs.

### Services financiers aux particuliers

La contribution des Services financiers aux particuliers aux résultats consolidés a diminué à 4,7 millions \$ au troisième trimestre 2004, alors qu'elle s'établissait à 7,6 millions \$ au deuxième trimestre 2004. Ce dernier résultat incluait une partie du gain réalisé grâce à la vente du portefeuille Visa, soit un montant de 2,4 millions \$, alors que les résultats du troisième trimestre incluent des revenus de 1,2 million \$ réalisés 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.

Le revenu net d'intérêt a augmenté de 3 % au cours du troisième trimestre 2004 et s'établissait à 60 millions \$. Ce résultat est principalement attribuable à l'augmentation de 64 millions \$ des volumes moyens de prêts au cours de la même période et au nombre de jours additionnels que comptait le trimestre. L'augmentation des pertes sur prêts, la baisse des autres revenus et l'augmentation des frais d'exploitation ont toutefois contrebalancé ce résultat positif. Le volume de prêts hypothécaires résidentiels net généré par le réseau de succursales au cours du trimestre s'est élevé à plus de 100 millions \$, ce qui correspond à l'objectif de la Banque pour la campagne du printemps.

Les Services financiers aux particuliers ont amélioré de 42 % leur contribution aux résultats, comparativement au troisième trimestre 2003, alors que le revenu net a augmenté de 1,4 million \$ par rapport à 3,3 millions \$. Comparativement à 2003, la perte de volumes, à la suite de la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, a été plus que contrebalancée par l'amélioration de la rentabilité du portefeuille de prêts aux points de vente, ainsi que par la diminution des pertes sur prêts et des impôts sur le revenu.



Les travaux préparatoires à l'ouverture de nouvelles succursales à Gatineau, Blainville, Mascouche, Ste-Dorothée et La Prairie, vont bon train. Le processus s'est avéré plus complexe et plus long que prévu, mais quoi qu'il en soit, l'ouverture de ces succursales devrait contribuer à la croissance des portefeuilles de la Banque en 2005.

Les Services financiers aux particuliers demeurent fidèles à leur engagement à assurer la croissance durable et rentable de leurs activités. Ainsi, plusieurs initiatives sont en cours, conformément aux stratégies présentées dans le plan d'affaires triennal :

- *Déploiement du projet Entrepreneurship*
- *Nouvelle signature Banque Laurentienne*
- *Optimisation du réseau de succursales*
- *Approche « détaillant »*

La Banque a poursuivi ses efforts afin de rehausser sa notoriété, partout au Québec, y compris de récentes initiatives destinées spécifiquement au soutien de ses marchés locaux ainsi que des communautés où elle est présente. Au cours du trimestre, la Banque a également lancé quelques initiatives promotionnelles, qui se sont avérées particulièrement réussies, destinées à augmenter la souscription à de nouvelles cartes de crédit Visa ainsi que le volume de transactions. Le nombre de nouvelles cartes émises au cours des neuf derniers mois dépasse déjà le nombre total de ventes réalisées au cours du dernier exercice financier, alors que le volume de transactions a connu une augmentation similaire, comparativement à la même période l'an dernier.

Dévoilé plus tôt cette année, le projet pilote Espresso est maintenant réalité. La nouvelle succursale, située dans l'arrondissement Outremont, à Montréal, est ouverte à la clientèle, conjointement avec un café-bistro géré par le Café bistro Van Houtte. Ce concept novateur a suscité beaucoup d'intérêt auprès des clients et a été très bien accueilli.

Les résultats d'une étude indépendante, relative aux conseillers financiers oeuvrant au Québec et réalisée par le département Stratégie des affaires de l'Université du Québec à Montréal, ont été rendus publics au cours du trimestre. L'étude, qui portait sur dix institutions financières, rendait compte de la perception des clients à l'égard de leurs conseillers financiers. Selon ces résultats, la Banque fait aussi bonne figure ou même meilleure figure que les autres institutions dans plus de 95 % des 63 questions soumises aux clients. À l'évidence, cette étude atteste de l'excellente position qu'occupent les Services financiers aux particuliers de la Banque Laurentienne dans leur principal marché.

### **Services financiers aux entreprises**

La ligne d'affaires Services financiers aux entreprises a amélioré de manière substantielle sa contribution au revenu net au cours du troisième trimestre 2004. Celle-ci s'est élevée à 6,1 millions \$, comparativement à 4,7 millions \$ pour le deuxième trimestre 2004. Cette amélioration est essentiellement attribuable à une diminution de 3,2 millions \$ des pertes sur prêts pour le troisième trimestre. La qualité de crédit du portefeuille de prêts s'est améliorée depuis le début du présent exercice financier, comme en témoigne la diminution du niveau de prêts douteux de plus de 40 millions \$.

Comparativement au troisième trimestre 2003, les résultats se sont également améliorés de manière significative, augmentant de 1,2 million \$ alors qu'ils s'établissaient à 4,9 millions \$. Cette amélioration découle essentiellement de la baisse du niveau de pertes sur prêts, étant donné que les résultats de 2003 incluaient une perte de 5,0 millions \$ liée à l'exposition de la Banque à l'égard d'un seul emprunteur dans l'industrie aéronautique. La baisse du taux d'imposition effectif a également contribué à l'amélioration des résultats en 2004.

Compte tenu des efforts consentis au cours des deux dernières années, le profil de risque du portefeuille a considérablement diminué, permettant ainsi à la ligne d'affaires d'être moins exposée à des pertes importantes, et de contribuer de manière positive aux résultats de la Banque. Les Services financiers aux entreprises représentaient 47 % du revenu net de la Banque au troisième trimestre 2004. Depuis le début de l'exercice financier, le faible niveau de demande de financement commercial a restreint la capacité d'augmenter le volume de prêts. Les volumes ont tout de même légèrement augmenté depuis le mois d'avril. Les Services financiers aux entreprises demeurent toujours aussi déterminés à augmenter leurs revenus, conformément à leurs stratégies à l'égard des entreprises de taille intermédiaire, du marché immobilier, des prêts pour les projets de construction, ainsi que des prêts agricoles.

## **B2B Trust**

À la suite de la privatisation de B2B Trust, finalisée le 8 juin 2004, les résultats de cette ligne d'affaires reflètent dorénavant le fait que B2B Trust constitue une filiale en propriété exclusive. Le revenu net pour le trimestre s'établissait à 1,4 million \$, comparativement à 2,3 millions \$ pour le deuxième trimestre terminé le 30 avril 2004 et à 2,7 millions \$ pour la même période en 2003. L'augmentation de 1,6 million \$ des pertes sur prêts, reliée principalement au portefeuille de marges de crédit personnelles, a entravé les résultats, comparativement au deuxième trimestre 2004 et au troisième trimestre 2003. B2B Trust surveille de très près les résultats de ce portefeuille relativement nouveau afin de s'assurer que l'évaluation des risques-clients, ainsi que les procédures de souscription et de tarification, soient mises en vigueur de la manière la plus adéquate possible. Bien que le potentiel de croissance du portefeuille de marges de crédit demeure important, B2B Trust déploie tous les efforts pour s'assurer que ce produit répond bien à ses objectifs de rentabilité. Au cours du troisième trimestre, les autres dépenses ont diminué de 0,5 million \$, soit de 5 %.

Depuis le début de l'exercice financier en cours, le volume des prêts à l'investissement a augmenté de 28 millions \$ pour s'établir à 1 141 millions \$. Au cours du trimestre, les prêts sur fonds communs de placement ont augmenté de 6,5 millions \$, principalement en raison de la bonne performance du nouveau produit Prêt Accélérateur 100% introduit plus tôt cette année. Cette croissance est très encourageante lorsqu'on considère l'évolution des marchés au cours de cette même période. Conformément au cycle de vie du produit, les prêts REER ont quant à eux diminué de 21,6 millions \$ au cours du troisième trimestre, ce qui s'est traduit par une réduction net des volumes de prêts à l'investissement de 15 millions \$. L'an dernier, le portefeuille de prêts à l'investissement s'établissait à un niveau similaire, soit 1 130 millions \$. La qualité du portefeuille demeure très bonne.

Les frais autres que d'intérêt et le ratio d'efficacité de B2B Trust sont demeurés stables au cours du dernier trimestre.

### ***Portefeuilles de prêts de B2B Trust***

| (en milliers de dollars)   | 31 juillet 2004 | 30 avril 2004 | 31 octobre 2003 |
|----------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Investissement             | 1 141           | 1 156         | 1 113           |
| Hypothèques résidentielles | 672             | 768           | 784             |
| Marges de crédit           | 117             | 112           | 97              |
|                            | 1 930           | 2 036         | 1 994           |

## **Gestion du patrimoine et Courtage**

La ligne d'affaires Gestion du patrimoine et Courtage a déclaré un revenu net de 0,8 million \$ pour le troisième trimestre 2004, comparativement à 1,0 million \$ pour le deuxième trimestre 2004 et 0,3 million \$ pour le troisième trimestre 2003.

Valeurs mobilières Banque Laurentienne a amélioré de manière substantielle sa contribution aux résultats de l'exercice financier 2004. Pour le troisième trimestre, son revenu net s'est établi à 0,6 million \$, ce qui représente une amélioration remarquable par rapport à sa contribution pour la même période de l'exercice financier 2003, alors qu'elle s'établissait à 0,3 million \$. Ce résultat est toutefois inférieur à celui du deuxième trimestre, alors que le revenu net s'établissait à 1,0 million \$. Le revenu total pour le troisième trimestre s'élevait à 4,9 millions \$, comparativement à 4,6 millions \$ au troisième trimestre 2003 et à 5,5 millions \$ au deuxième trimestre 2004. Valeurs mobilières Banque Laurentienne exploite deux secteurs d'activité : une division de transactions à revenu fixe et des activités de courtage au détail.

La coentreprise BLC-Edmond de Rothschild Gestion d'actifs a amélioré ses résultats qui s'établissaient à 0,2 million \$ pour le troisième trimestre, comparativement au deuxième trimestre, alors qu'elle atteignait le seuil de rentabilité. Les frais de gestion sont demeurés stables, à 2,9 millions \$ (1,5 million \$ - participation de 50 %), pour le troisième trimestre terminé le 31 juillet 2004, comparativement au deuxième trimestre terminé le 30 avril 2004. L'an dernier, les frais de gestion s'élevaient à 2,2 millions \$ (1,1 million \$ - participation de 50 %). Les fonds communs de placement sous gestion sont également demeurés stables, à 894 millions \$, alors qu'une bonne performance en matière de ventes a permis de contrebalancer les récentes baisses des cours du marché. Les actifs sous gestion sont demeurés à 1,7 milliard \$ au 31 juillet 2004, comparativement au 30 avril 2004, alors qu'ils s'établissaient à 1,6 milliard \$ au 31 octobre 2003. BLC-Edmond de Rothschild Gestion d'actifs gère des portefeuilles pour ses divisions de fonds communs de placement et de gestion financière, privée et institutionnelle.

### **Autres secteurs**

La contribution des autres secteurs aux résultats du troisième trimestre 2004 comprend une part de 4,4 millions \$ provenant 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, ainsi qu'à l'impact favorable de la révision des estimations de provisions de 3,5 millions \$, liés à la vente des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien. Ces éléments ont toutefois été partiellement contrebalancés par la baisse des revenus des activités de trésorerie et de marchés financiers, soit un montant de 5,7 millions \$.

## **À PROPOS DE LA BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA**

Fondée en 1846, la Banque Laurentienne se classe au septième rang des banques à charte canadienne (Annexe I) avec un actif de plus de 16 milliards \$. Elle répond à l'ensemble des besoins bancaires et financiers des particuliers, des petites et moyennes entreprises et des conseillers financiers indépendants, grâce à une gamme complète de produits hautement concurrentiels et à un service personnalisé de qualité supérieure.

### **RÉGIE D'ENTREPRISE**

Le conseil d'administration et le comité de vérification de la Banque Laurentienne du Canada 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 soient présentés de manière fidèle.

### **MISE EN GARDE CONCERNANT LES ÉNONCÉS PRÉVISIONNELS**

Le présent communiqué et les renseignements connexes peuvent contenir des énoncés prévisionnels, y compris des énoncés relatifs aux affaires et au rendement financier escompté de la Banque Laurentienne du Canada. 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, entre autres,

l'activité des marchés financiers mondiaux, des changements des politiques monétaires et économiques des gouvernements, des variations des taux d'intérêt, des niveaux d'inflation et des conditions économiques en général, des développements de nature législative et réglementaire, la concurrence et des 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 induite à de tels énoncés prévisionnels. La Banque Laurentienne du Canada 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 écouter la conférence téléphonique qu'elle tiendra avec les analystes financiers, le jeudi 26 août 2004, à compter de 16 h 00, heure de l'Est. Un numéro de téléphone sans frais — 1-800-387-6216 — donne accès à cette conférence en direct, en mode écoute seulement.

En mode différé, l'enregistrement de cette conférence téléphonique est disponible en tout temps de 20 h 00, le 26 août 2004, à minuit, le 2 septembre 2004, au numéro 1-800-408-3053, code 3081737#.

La conférence peut également être écoutée par le biais du site Web de la Banque — [www.banquelaurentienne.com](http://www.banquelaurentienne.com) — 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 : Nathalie Roberge, (514) 284-4500 poste 7511 / tél. cell (514) 893-3963  
Relations avec les investisseurs : Alicia Zemanek, (514) 284-4500 poste 5916 / tél. cell (514) 973-1486

## Tableau 1 Points saillants financiers

(non vérifiés)

(en millions de dollars, sauf les données par action)

|   | T3-04   | T3-03   | Variation en<br>pourcentage<br>T3-04/T3-03 | Pour les périodes de neuf mois<br>terminées les |                    | Variation en<br>pourcentage<br>2004/2003 |
|---|---------|---------|--|---|--------------------|--|
|   |         |         |  | 31 juillet<br>2004                              | 31 juillet<br>2003 |  |
| <b>Résultats</b>  |         |         |  |   |                    |  |
| Revenu net  | 13,7 \$ | 10,3 \$ | 33,0 %                                     | 40,6 \$   | 41,1 \$            | (1,2)%                                   |
| Revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires  | 7,2 \$  | 6,8 \$  | 5,9 %                                      | 27,2 \$   | 30,7 \$            | (11,4)%                                  |
| Rendement de l'avoir des actionnaires ordinaires  | 4,2 %   | 4,3 %   |  | 5,4 %   | 6,5 %              |  |
| <b>Par action ordinaire</b>   |         |         |  |   |                    |  |
| Revenu net  |         |         |  |   |                    |  |
| de base   | 0,31 \$ | 0,29 \$ | 6,9 %                                      | 1,16 \$   | 1,31 \$            | (11,5)%                                  |
| dilué   | 0,31 \$ | 0,29 \$ | 6,9 %                                      | 1,16 \$   | 1,31 \$            | (11,5)%                                  |
| Dividendes  | 0,29 \$ | 0,29 \$ | - %  | 0,87 \$   | 0,87 \$            | - %                                      |
| Valeur comptable  |         |         |  | 28,90 \$  | 27,01 \$           | 7,0 %                                    |
| Cours de l'action - clôture   |         |         |  | 28,02 \$  | 26,00 \$           | 7,8 %                                    |
| <b>Situation financière</b>   |         |         |  |   |                    |  |
| Actif au bilan  |         |         |  | 16 906 \$                                       | 18 609 \$          | (9,2)%                                   |
| Actif administré  |         |         |  | 14 979 \$                                       | 15 398 \$          | (2,7)%                                   |
| Prêts, acceptations bancaires et actifs achetés<br>en vertu d'ententes de revente, montant net                  |         |         |  | 12 403 \$                                       | 14 706 \$          | (15,7)%                                  |
| Dépôts de particuliers  |         |         |  | 10 448 \$                                       | 12 123 \$          | (13,8)%                                  |
| Avoir des actionnaires, part des actionnaires<br>sans contrôle dans une filiale et débetures                    |         |         |  | 1 189 \$  | 1 277 \$           | (6,9)%                                   |
| Nombre d'actions ordinaires (en milliers)   |         |         |  | 23 505  | 23 413             | 0,4 %                                    |
| Prêts douteux nets (en % des prêts, acceptations bancaires<br>et actifs achetés en vertu d'ententes de revente) |         |         |  | - %   | 0,1 %              |  |
| Actif pondéré par le risque   |         |         |  | 8 136 \$  | 9 245 \$           | (12,0)%                                  |
| <b>Ratio de capital</b>   |         |         |  |   |                    |  |
| Première catégorie - BRI  |         |         |  | 10,3 %  | 9,0 %              |  |
| Capital total - BRI   |         |         |  | 14,4 %  | 13,6 %             |  |
| Ratio de l'actif sur le capital BRI   |         |         |  | 14,5 x  | 14,9 x             |  |
| Avoir des actionnaires ordinaires tangibles<br>en pourcentage de l'actif pondéré par le risque                  |         |         |  | 7,5 %   | 6,8 %              |  |
| <b>RATIOS FINANCIERS</b>  |         |         |  |   |                    |  |
| <b>Par action ordinaire</b>   |         |         |  |   |                    |  |
| Ratio cours / bénéfice (quatre derniers trimestres)   |         |         |  | 8,8 x   | 14,2 x             |  |
| Valeur au marché / valeur comptable   |         |         |  | 97 %  | 96 %               |  |
| Dividende par action / valeur au marché   | 4,14 %  | 4,46 %  |  | 4,14 %  | 4,46 %             |  |
| Ratio du dividende versé  | 94,8 %  | 100,4 % |  | 75,1 %  | 66,4 %             |  |
| <b>En pourcentage de l'actif moyen</b>  |         |         |  |   |                    |  |
| Revenu net d'intérêt  | 1,68 %  | 1,87 %  |  | 1,68 %  | 1,87 %             |  |
| Provision pour pertes sur prêts   | 0,27 %  | 0,34 %  |  | 0,25 %  | 0,31 %             |  |
| Revenu net  | 0,34 %  | 0,22 %  |  | 0,33 %  | 0,30 %             |  |
| Revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires  | 0,18 %  | 0,14 %  |  | 0,22 %  | 0,22 %             |  |
| <b>Rentabilité</b>  |         |         |  |   |                    |  |
| Autres revenus (en % du revenu total)   | 43,7 %  | 38,8 %  |  | 43,8 %  | 39,4 %             |  |
| Ratio d'efficacité (frais autres que d'intérêt<br>en % du revenu total)   | 75,5 %  | 76,1 %  |  | 76,3 %  | 73,6 %             |  |
| <b>AUTRES RENSEIGNEMENTS</b>  |         |         |  |   |                    |  |
| Nombre d'employés en équivalent temps plein   |         |         |  | 3 202   | 3 731              |  |
| Nombre de succursales   |         |         |  | 154   | 213                |  |
| Nombre de guichets automatiques   |         |         |  | 288   | 345                |  |

## Tableau 2 État consolidé des résultats

(non vérifié)

(en milliers de dollars, sauf les données par action)

|  | Pour les périodes de trois mois terminées les |                  |                    | Pour les périodes de neuf mois terminées les |                    |
|--|---|------------------|--------------------|--|--------------------|
|  | 31 juillet<br>2004                            | 30 avril<br>2004 | 31 juillet<br>2003 | 31 juillet<br>2004                           | 31 juillet<br>2003 |
| <b>Revenu d'intérêt</b>  |   |                  |                    |  |                    |
| Prêts  | 169 749 \$                                    | 171 224 \$       | 225 882 \$         | 521 302 \$                                   | 656 220 \$         |
| Valeurs mobilières   | 12 384  | 11 271           | 17 695             | 43 025                                       | 58 759             |
| Dépôts à d'autres institutions financières   | 2 410   | 2 601            | 3 780              | 7 662  | 8 212              |
|  | <b>184 543</b>                                | <b>185 096</b>   | <b>247 357</b>     | <b>571 989</b>                               | <b>723 191</b>     |
| <b>Frais d'intérêt</b>   |   |                  |                    |  |                    |
| Dépôts et autres éléments de passif  | 109 258                                       | 111 523          | 152 446            | 346 165                                      | 442 295            |
| Débitures subordonnées (note 6)  | 7 047   | 6 814            | 6 992              | 20 848                                       | 20 749             |
|  | <b>116 305</b>                                | <b>118 337</b>   | <b>159 438</b>     | <b>367 013</b>                               | <b>463 044</b>     |
| <b>Revenu net d'intérêt</b>  | <b>68 238</b>                                 | <b>66 759</b>    | <b>87 919</b>      | <b>204 976</b>                               | <b>260 147</b>     |
| Provision pour pertes sur prêts (note 3)   | 10 862  | 10 500           | 16 000             | 31 112                                       | 43 000             |
|  | <b>57 376</b>                                 | <b>56 259</b>    | <b>71 919</b>      | <b>173 864</b>                               | <b>217 147</b>     |
| <b>Autres revenus</b>  |   |                  |                    |  |                    |
| Frais et commissions sur prêts et dépôts   | 22 076  | 22 830           | 25 585             | 67 120                                       | 76 896             |
| Revenus de trésorerie et de marchés financiers   | 5 734   | 11 391           | 16 505             | 29 831                                       | 41 186             |
| Commissions de courtage  | 4 579   | 5 128            | 4 221              | 15 163                                       | 12 675             |
| Revenus de régimes enregistrés autogérés   | 2 885   | 3 326            | 3 208              | 9 262  | 9 550              |
| Revenus tirés de la vente et de la gestion de fonds communs de placement   | 3 140   | 3 582            | 2 570              | 9 704  | 7 850              |
| Revenus d'assurance  | 1 141   | 1 591            | 1 868              | 4 557  | 5 513              |
| Revenus (pertes) de titrisation  | 2 191   | 1 713            | (464)              | 4 171  | 1 168              |
| Ajustement du gain sur cession de succursales (note 10)  | 3 523   | -                | -                  | 3 523  | -                  |
| Autres (note 2)  | 7 644   | 7 082            | 2 363              | 16 727                                       | 14 117             |
|  | <b>52 913</b>                                 | <b>56 643</b>    | <b>55 856</b>      | <b>160 058</b>                               | <b>168 955</b>     |
|  | <b>110 289</b>                                | <b>112 902</b>   | <b>127 775</b>     | <b>333 922</b>                               | <b>386 102</b>     |
| <b>Frais autres que d'intérêt</b>  |   |                  |                    |  |                    |
| Salaires et avantages sociaux  | 46 330  | 45 844           | 49 946             | 138 312                                      | 149 061            |
| Frais de locaux et technologie   | 25 049  | 26 998           | 33 026             | 78 381                                       | 96 177             |
| Frais de restructuration   | -   | -                | 3 091              | -  | 3 091              |
| Autres   | 20 121  | 21 324           | 23 279             | 61 739                                       | 67 612             |
|  | <b>91 500</b>                                 | <b>94 166</b>    | <b>109 342</b>     | <b>278 432</b>                               | <b>315 941</b>     |
| <b>Revenu avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale</b> | <b>18 789</b>                                 | <b>18 736</b>    | <b>18 433</b>      | <b>55 490</b>                                | <b>70 161</b>      |
| Impôts sur le revenu   | 4 860   | 4 719            | 7 281              | 12 933                                       | 26 126             |
| <b>Revenu avant part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale</b>                         | <b>13 929</b>                                 | <b>14 017</b>    | <b>11 152</b>      | <b>42 557</b>                                | <b>44 035</b>      |
| Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale   | 260   | 677              | 893                | 1 916  | 2 889              |
| <b>Revenu net</b>  | <b>13 669 \$</b>                              | <b>13 340 \$</b> | <b>10 259 \$</b>   | <b>40 641 \$</b>                             | <b>41 146 \$</b>   |
| <b>Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts sur le revenu y afférents</b>                       | <b>4 486</b>                                  | <b>3 431</b>     | <b>3 497</b>       | <b>11 444</b>                                | <b>10 477</b>      |
| Prime sur rachat d'actions privilégiées (note 7)   | 2 000   | -                | -                  | 2 000  | -                  |
| <b>Revenu net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>  | <b>7 183 \$</b>                               | <b>9 909 \$</b>  | <b>6 762 \$</b>    | <b>27 197 \$</b>                             | <b>30 669 \$</b>   |
| <b>Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)</b>   | <b>23 490</b>                                 | <b>23 481</b>    | <b>23 413</b>      | <b>23 476</b>                                | <b>23 412</b>      |
| <b>Nombre moyen d'actions ordinaires après dilution (en milliers)</b>  | <b>23 524</b>                                 | <b>23 519</b>    | <b>23 452</b>      | <b>23 515</b>                                | <b>23 455</b>      |
| <b>Revenu net par action ordinaire</b>   |   |                  |                    |  |                    |
| de base  | 0,31 \$                                       | 0,42 \$          | 0,29 \$            | 1,16 \$                                      | 1,31 \$            |
| dilué  | 0,31 \$                                       | 0,42 \$          | 0,29 \$            | 1,16 \$                                      | 1,31 \$            |

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

### Tableau 3

#### Bilan consolidé

(non vérifié)  
(en milliers de dollars)

|   | 31 juillet<br>2004   | 31 octobre<br>2003   | 31 juillet<br>2003   |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIF</b>  |                      |                      |                      |
| <b>Liquidités</b>   |                      |                      |                      |
| Encaisse et montants à recevoir   |                      |                      |                      |
| d'autres institutions financières sans intérêt                          | 59 485 \$            | 100 001 \$           | 89 703 \$            |
| Dépôts à d'autres institutions financières, portant intérêt             | 545 227              | 622 923              | 497 397              |
| Chèques et autres effets en transit, montant net                        | -                    | 111 809              | 27 393               |
|   | <b>604 712</b>       | <b>834 733</b>       | <b>614 493</b>       |
| <b>Valeurs mobilières</b>   |                      |                      |                      |
| Portefeuille de placement   | 2 150 791            | 2 064 301            | 1 669 286            |
| Portefeuille de négociation   | 934 037              | 1 006 575            | 905 306              |
|   | <b>3 084 828</b>     | <b>3 070 876</b>     | <b>2 574 592</b>     |
| <b>Actifs achetés en vertu d'ententes de revente</b>                    | <b>1 179 985</b>     | <b>882 036</b>       | <b>1 307 332</b>     |
| <b>Prêts (notes 3 et 4)</b>   |                      |                      |                      |
| Personnels  | 3 611 716            | 3 646 070            | 3 988 472            |
| Hypothécaires résidentiels  | 5 444 690            | 5 274 128            | 6 791 178            |
| Hypothécaires commerciaux   | 636 478              | 705 101              | 835 312              |
| Commerciaux et autres   | 1 484 413            | 1 571 491            | 1 699 137            |
|   | <b>11 177 297</b>    | <b>11 196 790</b>    | <b>13 314 099</b>    |
| Provisions cumulatives pour pertes sur prêts                            | (138 517)            | (163 177)            | (181 685)            |
|   | <b>11 038 780</b>    | <b>11 033 613</b>    | <b>13 132 414</b>    |
| <b>Autres</b>   |                      |                      |                      |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations                   | 183 933              | 235 286              | 266 731              |
| Immobilisations   | 102 640              | 114 479              | 136 906              |
| Écarts d'acquisition  | 54 029               | 54 029               | 54 029               |
| Autres actifs incorporels (note 5)                                      | 19 490               | 1 878                | 2 066                |
| Autres éléments d'actif   | 637 250              | 510 838              | 520 728              |
|   | <b>997 342</b>       | <b>916 510</b>       | <b>980 460</b>       |
|   | <b>16 905 647 \$</b> | <b>16 737 768 \$</b> | <b>18 609 291 \$</b> |
| <b>PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>                                 |                      |                      |                      |
| <b>Dépôts</b>   |                      |                      |                      |
| Particuliers  | 10 448 156 \$        | 10 508 592 \$        | 12 122 768 \$        |
| Entreprises et autres   | 2 399 552            | 2 784 357            | 2 698 059            |
|   | <b>12 847 708</b>    | <b>13 292 949</b>    | <b>14 820 827</b>    |
| <b>Autres</b>   |                      |                      |                      |
| Chèques et autres effets en transit, montant net                        | 76 803               | -                    | -                    |
| Engagements afférents à des actifs vendus à découvert                   | 1 283 637            | 969 663              | 1 225 689            |
| Engagements afférents à des actifs vendus en vertu d'ententes de rachat | 464 732              | 173 246              | 285 168              |
| Acceptations  | 183 933              | 235 286              | 266 731              |
| Autres éléments de passif   | 859 461              | 751 484              | 733 471              |
|   | <b>2 868 566</b>     | <b>2 129 679</b>     | <b>2 511 059</b>     |
| <b>Débitures subordonnées</b>   | <b>300 000</b>       | <b>400 000</b>       | <b>400 000</b>       |
| <b>Part des actionnaires sans contrôle dans une filiale</b>             | <b>-</b>             | <b>41 827</b>        | <b>45 035</b>        |
| <b>Avoir des actionnaires</b>   |                      |                      |                      |
| Capital-actions (note 7)  |                      |                      |                      |
| Actions privilégiées  | 210 000              | 200 000              | 200 000              |
| Actions ordinaires  | 248 455              | 246 813              | 246 330              |
| Bénéfices non répartis  | 430 918              | 426 500              | 386 040              |
|   | <b>889 373</b>       | <b>873 313</b>       | <b>832 370</b>       |
|   | <b>16 905 647 \$</b> | <b>16 737 768 \$</b> | <b>18 609 291 \$</b> |

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

**Tableau 4****État consolidé des modifications survenues dans l'avoir des actionnaires**

(non vérifié)

(en milliers de dollars)

|  | Pour les périodes de neuf mois terminées les |                    |
|--|--|--------------------|
|  | 31 juillet<br>2004                           | 31 juillet<br>2003 |
| <b>CAPITAL-ACTIONS (note 7)</b>  |  |                    |
| <b>Actions privilégiées</b>  |  |                    |
| Solde au début de la période   | 200 000 \$                                   | 200 400 \$         |
| Émission au cours de la période  | 110 000                                      | -                  |
| Rachat au cours de la période  | (100 000)                                    | (400)              |
| Solde à la fin de la période   | 210 000                                      | 200 000            |
| <b>Actions ordinaires</b>  |  |                    |
| Solde au début de la période   | 246 813                                      | 246 230            |
| Émissions au cours de la période                                       | 1 642  | 100                |
| Solde à la fin de la période   | 248 455                                      | 246 330            |
| <b>BÉNÉFICES NON RÉPARTIS</b>  |  |                    |
| Solde au début de la période   | 426 500                                      | 375 740            |
| Revenu net   | 40 641                                       | 41 146             |
| Dividendes   |  |                    |
| Actions privilégiées, y compris les impôts sur le revenu y afférents   | (11 444)                                     | (10 477)           |
| Actions ordinaires   | (20 430)                                     | (20 369)           |
| Frais d'émission d'actions privilégiées, nets des impôts sur le revenu | (2 349)                                      | -                  |
| Prime sur le rachat d'actions privilégiées                             | (2 000)                                      | -                  |
| Solde à la fin de la période   | 430 918                                      | 386 040            |
| <b>TOTAL DE L'AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>                               | <b>889 373 \$</b>                            | <b>832 370 \$</b>  |

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



**Tableau 5**  
**État consolidé des flux de trésorerie**

| (non vérifié)<br>(en milliers de dollars)  | Pour les périodes de trois mois terminées les |                   |                    | Pour les périodes de neuf mois terminées les |                    |
|--|---|-------------------|--------------------|--|--------------------|
|  | 31 juillet<br>2004                            | 30 avril<br>2004  | 31 juillet<br>2003 | 31 juillet<br>2004                           | 31 juillet<br>2003 |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>  |   |                   |                    |  |                    |
| Revenu net   | 13 669 \$                                     | 13 340 \$         | 10 259 \$          | 40 641 \$                                    | 41 146 \$          |
| Ajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation :                   |   |                   |                    |  |                    |
| Provision pour pertes sur prêts  | 10 862  | 10 500            | 16 000             | 31 112                                       | 43 000             |
| Gains sur les activités de titrisation   | (167)   | (1 270)           | -                  | (1 437)                                      | (1 859)            |
| Pertes nettes (gains nets) sur disposition d'immobilisations   | (7)   | 520               | -                  | 233  | 2 491              |
| Frais de restructuration   | -   | -                 | 2 365              | -  | 2 365              |
| Gain sur la cession d'actifs (note 2)  | (5 559)                                       | -                 | -                  | (5 559)                                      | -                  |
| Gain sur la cession d'un portefeuille de prêts (note 2)  | -   | (4 435)           | -                  | (4 435)                                      | -                  |
| Gain sur cession de succursales (note 10)  | (3 523)                                       | -                 | -                  | (3 523)                                      | -                  |
| Gains nets sur disposition de valeurs mobilières détenues aux fins de placement                                    | (771)   | (5 823)           | (9 799)            | (13 642)                                     | (21 676)           |
| Charge d'impôts futurs (récupération)  | (1 461)                                       | (100)             | (565)              | (2 783)                                      | 6 432              |
| Amortissements   | 8 291   | 9 534             | 11 191             | 27 424                                       | 32 014             |
| Variation nette des valeurs mobilières détenues aux fins de négociation  | (20 870)                                      | 108 469           | 20 149             | 72 538                                       | 60 166             |
| Variation des intérêts courus à recevoir   | 7 344   | 880               | 18 002             | 13 956                                       | 12 092             |
| Diminution (augmentation) des gains non réalisés et des montants à recevoir sur les instruments financiers dérivés | 32 806  | 39 560            | 4 675              | (83 374)                                     | (19 788)           |
| Variation des intérêts courus à payer  | (5 811)                                       | (49 613)          | 11 455             | (4 006)                                      | 24 868             |
| Diminution (augmentation) des pertes non réalisées et des montants à payer sur les instruments financiers dérivés  | (50 460)                                      | (29 877)          | (6 380)            | 49 183                                       | 14 999             |
| Autres, net  | 12 948  | 3 683             | (7 046)            | 16 267                                       | 9 196              |
|  | (2 709)                                       | 95 368            | 70 306             | 132 595                                      | 205 446            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>  |   |                   |                    |  |                    |
| Variation nette des dépôts   | 438 741                                       | (85 486)          | 113 117            | (445 241)                                    | (147 447)          |
| Variation nette des engagements afférents à des actifs vendus à découvert  | 101 172                                       | (507 419)         | 222 540            | 313 974                                      | 364 669            |
| Variation nette des engagements afférents à des actifs vendus en vertu d'ententes de rachat                        | (219 544)                                     | 611 490           | (351 509)          | 291 486                                      | (162 694)          |
| Remboursement de débetures subordonnées (note 6)   | (100 000)                                     | -                 | -                  | (100 000)                                    | -                  |
| Émission d'actions privilégiées, nette des frais d'émission (note 7)   | -   | 106 682           | -                  | 106 682                                      | -                  |
| Rachat d'actions privilégiées (note 7)   | (102 000)                                     | -                 | (400)              | (102 000)                                    | (400)              |
| Émissions d'actions ordinaires, nettes des frais d'émission (note 7)   | 610   | 56                | 25                 | 1 642  | 100                |
| Rachat d'actions ordinaires d'une filiale  | -   | -                 | (3 390)            | -  | (3 390)            |
| Dividendes, y compris les impôts sur le revenu y afférents   | (11 298)                                      | (10 621)          | (10 719)           | (32 634)                                     | (32 174)           |
|  | 107 681                                       | 114 702           | (30 336)           | 33 909                                       | 18 664             |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  |   |                   |                    |  |                    |
| Flux de trésorerie nets résultant de la cession d'actifs (note 2)  | 5 853   | -                 | -                  | 5 853  | -                  |
| Flux de trésorerie nets résultant de la privatisation d'une filiale (note 5)                                       | (60 470)                                      | -                 | -                  | (60 470)                                     | -                  |
| Flux de trésorerie nets résultant de la cession d'un portefeuille de prêts (note 3)                                | -   | 32 216            | -                  | 32 216                                       | -                  |
| Flux de trésorerie nets affectés à l'acquisition d'actifs nets   | -   | -                 | -                  | -  | (28 427)           |
| Variation nette des dépôts à d'autres institutions financières, portant intérêt                                    | (10 638)                                      | (149 473)         | (64 112)           | 77 696                                       | (232 425)          |
| Acquisitions de valeurs mobilières détenues aux fins de placement  | (5 683 530)                                   | (8 574 119)       | (7 546 072)        | (19 634 631)                                 | (22 973 789)       |
| Échéances de valeurs mobilières détenues aux fins de placement   | -   | 2 774             | 4 601              | 27 072                                       | 22 603             |
| Produits de disposition de valeurs mobilières détenues aux fins de placement                                       | 5 751 569                                     | 8 111 773         | 8 279 391          | 19 534 711                                   | 23 388 161         |
| Variation nette des prêts  | (198 538)                                     | (182 701)         | (23 059)           | (213 862)                                    | (64 840)           |
| Variation nette des actifs achetés en vertu d'ententes de revente  | (169 923)                                     | 325 062           | (684 038)          | (297 949)                                    | (437 502)          |
| Produits de la titrisation de prêts hypothécaires (note 4)   | 96 438  | 52 634            | -                  | 149 072                                      | 39 836             |
| Acquisitions d'immobilisations   | (7 421)                                       | (8 557)           | (4 671)            | (18 232)                                     | (16 988)           |
| Produit de disposition d'immobilisations   | 42  | 30                | -                  | 2 892  | 7 658              |
|  | (276 618)                                     | (390 361)         | (37 960)           | (395 632)                                    | (295 713)          |
| Variation nette des espèces et quasi-espèces   | (171 646)                                     | (180 291)         | 2 010              | (229 128)                                    | (71 603)           |
| Espèces et quasi-espèces en début de période   | 154 328                                       | 334 619           | 115 086            | 211 810                                      | 188 699            |
| <b>Espèces et quasi-espèces en fin de période</b>  | <b>(17 318) \$</b>                            | <b>154 328 \$</b> | <b>117 096 \$</b>  | <b>(17 318) \$</b>                           | <b>117 096 \$</b>  |
| Les espèces et quasi-espèces se détaillent comme suit :  |   |                   |                    |  |                    |
| Encaisse et montants à recevoir d'autres institutions financières sans intérêt                                     | 59 485 \$                                     | 47 479 \$         | 89 703 \$          | 59 485 \$                                    | 89 703 \$          |
| Chèques et autres effets en transit, montant net   | (76 803)                                      | 106 849           | 27 393             | (76 803)                                     | 27 393             |
|  | (17 318) \$                                   | 154 328 \$        | 117 096 \$         | (17 318) \$                                  | 117 096 \$         |
| <b>Présentation d'informations supplémentaires relatives aux flux de trésorerie :</b>                              |   |                   |                    |  |                    |
| Intérêts versés durant la période  | 126 154 \$                                    | 164 198 \$        | 149 435 \$         | 372 387 \$                                   | 445 814 \$         |
| Impôts sur le revenu payés durant la période   | 3 146 \$                                      | 5 561 \$          | 5 436 \$           | 19 622 \$                                    | 19 861 \$          |

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

## Tableau 6

### Notes afférentes aux états financiers consolidés

(non vérifiées)

#### 1. Conventions comptables

Les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés de Banque Laurentienne du Canada 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 du Canada (PCGR) pour les états financiers intermédiaires. Par conséquent, ils ne reflètent pas toutes les informations et les divulgations requises par les PCGR pour des états financiers complets. 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 vérifiés consolidés de la Banque au 31 octobre 2003, à l'exception de ce qui est mentionné ci-dessous. Ces conventions comptables sont conformes, à tous les égards importants, aux PCGR. Ces états financiers consolidés intermédiaires devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés vérifiés. Les états financiers consolidés intermédiaires contiennent certains éléments qui sont établis selon les meilleures estimations et au meilleur du jugement de la direction en tenant compte de leur importance relative. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Certains chiffres comparatifs ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour la période courante.

#### Instruments financiers dérivés

Le 1<sup>er</sup> novembre 2003, la Banque a adopté la note d'orientation en comptabilité de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) no 13 (NOC-13), intitulée « Relations de couverture » ainsi que l'abrégé des délibérations du comité sur les problèmes nouveaux no 128 (CPN-128), intitulé « Comptabilisation des instruments financiers dérivés détenus à des fins de transaction (négociation) ou de spéculation ou à des fins autres que de couverture ». Cette note d'orientation établit certaines conditions d'admissibilité à l'utilisation de la comptabilité de couverture, lesquelles sont plus rigoureuses et moins informelles que les normes précédentes.

Les produits dérivés sont principalement utilisés pour gérer les risques à l'égard des taux d'intérêt et des devises. Les produits dérivés sont également utilisés dans les activités de négociation ou pour répondre aux besoins des clients.

Les produits dérivés utilisés afin de gérer les risques à l'égard des taux d'intérêt sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Selon cette méthode, le revenu ou les frais d'intérêt liés à ces instruments dérivés sont comptabilisés et inclus dans le revenu d'intérêt ou les frais d'intérêt dans les états consolidés des résultats et présentés dans les autres actifs ou les autres passifs dans le bilan consolidé.

Lorsque les produits dérivés sont utilisés pour gérer ses propres risques, la Banque détermine pour chaque produit dérivé si la comptabilité de couverture est appropriée. Si la comptabilité de couverture est appropriée, la relation de couverture est désignée comme couverture de la juste valeur ou des flux de trésorerie. La couverture est documentée dès sa mise en place, pour déterminer l'objectif précis de gestion du risque ainsi que la stratégie de couverture. La documentation précise l'actif ou le passif couvert, le risque géré par l'opération de couverture, le type de produit dérivé utilisé et la méthode d'évaluation de l'efficacité qui sera appliquée. Le produit dérivé doit avoir une grande efficacité pour compenser comme prévu la variation de la juste valeur ou des flux de trésorerie découlant du risque couvert, tant au moment de la mise en place de la couverture qu'au cours de sa durée de vie.

Les opérations de couverture de la juste valeur consistent principalement en des swaps de taux d'intérêt pour couvrir les variations de la juste valeur d'un actif, d'un passif ou d'un engagement ferme. Les opérations de couverture des flux de trésorerie consistent principalement en des swaps de taux d'intérêt pour couvrir le risque de variation des flux de trésorerie liés à un actif ou à un passif assorti d'un taux variable. Lorsqu'un produit dérivé s'avère efficace pour la couverture de la juste valeur ou des flux de trésorerie, la juste valeur du produit dérivé est constatée dans les autres éléments d'actif ou de passif à leur montant brut et le gain ou la perte lié à ce produit dérivé est reporté.

S'il s'avère que le produit dérivé ne répond plus aux conditions de couverture efficace ou s'il est vendu ou liquidé, la comptabilité de couverture cesse d'être appliquée et ce, sur une base prospective. Le gain ou la perte reporté est inscrit au poste Revenu net d'intérêt au cours des périodes où l'élément couvert influe sur les résultats. La comptabilité de couverture cesse aussi d'être appliquée au moment de la vente de l'élément couvert ou de sa liquidation avant l'échéance prévue. À ce moment, le gain ou la perte reporté est inscrit à la rubrique Autres revenus.

Les produits dérivés détenus à des fins autres que de négociation et qui ne sont pas admissibles à la comptabilité de couverture sont inscrits à leur juste valeur brute dans les autres éléments d'actif ou de passif, toute variation de cette juste valeur étant constatée à la rubrique Autres revenus. Il est toujours possible de désigner ces produits dérivés détenus à des fins autres que de négociation à titre de couverture dans de futures relations de couverture. Au moment de la désignation, toute juste valeur antérieurement inscrite au bilan consolidé sera amortie dans les autres revenus sur la durée résiduelle du produit dérivé.

Lorsque les produits dérivés sont utilisés dans le cadre des activités de négociation ou pour répondre aux besoins de clients, les gains et les pertes réalisés et non réalisés qui en résultent sont constatés à la rubrique Autres revenus. Les gains et les pertes non réalisés sont inscrits à leur montant brut dans les autres éléments d'actif ou de passif.

Les cours du marché sont déterminés au moyen de modèles d'établissement des prix qui intègrent les prix du marché courants et les prix contractuels des instruments sous-jacents, la valeur temporelle de l'argent, les courbes de rendement et les facteurs de volatilité.

Les dépôts de garantie obligatoires sont également inclus dans les autres éléments d'actif.

L'application initiale de ces directives, au 1<sup>er</sup> novembre 2003, a eu pour effet d'augmenter les autres éléments d'actif et les gains reportés de 108 810 000 \$, dont 19 087 000 \$ étaient liés à des produits dérivés qui se qualifiaient toujours pour la comptabilité de couverture. De plus, les autres éléments de passifs et les pertes reportées ont été augmentées de 102 553 000 \$, dont 4 434 000 \$ étaient liés à des produits dérivés qui se qualifiaient toujours pour la comptabilité de couverture. Selon les règles de transition de la nouvelle norme, les pertes reportées nettes liées aux instruments financiers dérivés pour lesquels la comptabilité de couverture n'était plus appropriée s'élevaient à 8 396 000 \$ au 1<sup>er</sup> novembre 2003. Ces pertes reportées nettes sont constatées aux résultats sur la durée résiduelle des éléments de couverture.

#### Principes comptables généralement reconnus

En juillet 2003, l'ICCA a publié le chapitre 1100 intitulé « Principes comptables généralement reconnus ». Ce chapitre établit des normes de communication d'une information financière en conformité avec les PCGR et indique quelles sont les sources à consulter lors du choix des conventions comptables à employer ou de la détermination des informations à fournir, dans les cas où un sujet n'est pas traité explicitement dans les sources premières des PCGR. L'adoption initiale de ce nouveau chapitre, appliqué de façon prospective le 1<sup>er</sup> novembre 2003, n'a pas eu de répercussion importante sur les états financiers consolidés de la Banque. Toutefois, la Banque poursuit son analyse des incidences du nouveau chapitre et il est possible, une fois l'analyse complétée, que certains postes du bilan, qui historiquement étaient présentés sur la base de leur valeur nette conformément aux pratiques de l'industrie bancaire canadienne, soient reclassés et présentés sur la base de leur valeur brute.

#### Modifications de conventions comptables à venir

##### Présentation des passifs et capitaux propres

En novembre 2003, le conseil des normes comptables a approuvé une modification au chapitre 3860 du Manuel de l'ICCA 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, soient présentées comme des passifs. À la suite de la modification, les titres émis par la Banque qui lui confèrent le droit absolu de régler le principal au moyen de liquidités ou de ses instruments de capitaux propres, pour une valeur équivalente, ne seront plus présentés comme des éléments de capitaux propres. Les recommandations s'appliqueront de façon rétroactive à tous les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2004. L'application de cette modification ne devrait pas avoir d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la Banque.

## Tableau 6

### 2. Cession d'actif

#### A) Cession des activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit

Le 9 juillet 2004, la Banque a conclu une entente visant la vente de ses activités de traitement d'opérations par carte de débit et de crédit. Le prix de vente, payé en espèces s'est élevé à 3 900 000 \$, pour un gain d'environ 3 631 000 \$ (3 042 000 \$ net des impôts), net des frais associés à la transaction. Des immobilisations, au montant de 244 000 \$, net de l'amortissement accumulé ont été cédées dans le cadre de cette transaction. Ces activités étaient présentées dans la ligne d'affaires Autres. Le gain résultant de la cession a été attribué aux lignes d'affaires Services financiers aux particuliers et Autres secteurs pour 300 000 \$ et 3 331 000 \$ respectivement.

#### B) Cession de certains droits de gestion de compte de fonds communs de placement

Le 8 juillet 2004, la Banque a complété la cession de certains droits de gestion de compte de fonds commun de placement en Ontario et dans l'Ouest canadien. Le prix de vente, payé en espèces, s'est élevé à 1 953 000 \$, pour un gain de 1 928 000 \$ (1 605 000 \$ net des impôts), net des frais associés à la transaction. Ces activités étaient présentées dans la ligne d'affaires Services financiers aux particuliers. Le gain a été attribué aux lignes d'affaires Services financiers aux particuliers et Autres secteurs pour 900 000 \$ et 1 028 000 \$ respectivement.

#### C) Cession d'un portefeuille de prêts sur cartes de crédit

Le 2 février 2004, la Banque a vendu son portefeuille de prêts sur cartes de crédit, de l'Ontario et de l'Ouest canadien ainsi que les droits contractuels y afférents, évalué à 27 891 000 \$. Le prix de vente, payé en espèces le 2 février 2004, s'est élevé à 32 216 000 \$, pour un gain de 4 435 000 \$ (3 794 000 \$ net des impôts), net des frais associés à la transaction et des frais de conversion applicables. Ces actifs étaient présentés dans la ligne d'affaires Services financiers aux particuliers. Le gain résultant de la cession a été attribué aux lignes d'affaires Services financiers aux particuliers et Autres secteurs pour 2 400 000 \$ et 2 035 000 \$ respectivement.

### 3. Prêts

#### A) Prêts et prêts douteux

|                                  | Au 31 juillet 2004     |                                |                        |                      |                      |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| (en milliers de dollars)         | Montant brut des prêts | Montant brut 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               |
|                                  | <b>11 177 297 \$</b>   | <b>132 871 \$</b>              | <b>61 267 \$</b>       | <b>77 250 \$</b>     | <b>138 517 \$</b>    |

|                                  | Au 31 octobre 2003     |                                |                        |                      |                      |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| (en milliers de dollars)         | Montant brut des prêts | Montant brut des prêts douteux | Provisions spécifiques | Provisions générales | Total des provisions |
| Prêts personnels                 | 3 646 070 \$           | 19 594 \$                      | 9 311 \$               | 19 715 \$            | 29 026 \$            |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 5 274 128              | 13 991                         | 3 741                  | 5 611                | 9 352                |
| Prêts hypothécaires commerciaux  | 705 101                | 13 030                         | 6 048                  | 7 561                | 13 609               |
| Prêts commerciaux et autres      | 1 571 491              | 138 571                        | 66 827                 | 20 167               | 86 994               |
| Provision générale non attribuée | -                      | -                              | -                      | 24 196               | 24 196               |
|                                  | <b>11 196 790 \$</b>   | <b>185 186 \$</b>              | <b>85 927 \$</b>       | <b>77 250 \$</b>     | <b>163 177 \$</b>    |

|                                  | Au 31 juillet 2003     |                                |                        |                      |                      |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| (en milliers de dollars)         | Montant brut des prêts | Montant brut des prêts douteux | Provisions spécifiques | Provisions générales | Total des provisions |
| Prêts personnels                 | 3 988 472 \$           | 21 845 \$                      | 8 086 \$               | 21 355 \$            | 29 441 \$            |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 6 791 178              | 10 997                         | 4 082                  | 6 950                | 11 032               |
| Prêts hypothécaires commerciaux  | 835 312                | 16 959                         | 10 140                 | 8 717                | 18 857               |
| Prêts commerciaux et autres      | 1 699 137              | 150 547                        | 73 627                 | 19 797               | 93 424               |
| Provision générale non attribuée | -                      | -                              | -                      | 28 931               | 28 931               |
|                                  | <b>13 314 099 \$</b>   | <b>200 348 \$</b>              | <b>95 935 \$</b>       | <b>85 750 \$</b>     | <b>181 685 \$</b>    |

#### B) Provisions spécifiques pour pertes sur prêts

|   | Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 juillet |                                  |                                 |                             |  |  |
|---|---|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--|--|
| (en milliers de dollars)  | Prêts personnels  | Prêts hypothécaires résidentiels | Prêts hypothécaires commerciaux | Prêts commerciaux et autres | 2004<br>Total des provisions spécifiques | 2003<br>Total des provisions spécifiques |
| Solde en début de période   | 9 311 \$  | 3 741 \$                         | 6 048 \$                        | 66 827 \$                   | 85 927 \$                                | 132 381 \$                               |
| Provision pour pertes sur prêts imputée à l'état consolidé des résultats          | 15 876  | 920                              | 1 452                           | 12 864                      | 31 112                                   | 43 000                                   |
| Provision pour pertes sur prêts résultant de la cession des succursales (note 10) | (356)   | -                                | 46                              | (427)                       | (737)                                    | -  |
| Radiations  | (20 784)  | (1 633)                          | (3 172)                         | (33 431)                    | (59 020)                                 | (82 609)                                 |
| Recouvrements   | 3 257   | 209                              | 14                              | 505                         | 3 985                                    | 3 163                                    |
| Solde en fin de période   | <b>7 304 \$</b>   | <b>3 237 \$</b>                  | <b>4 388 \$</b>                 | <b>46 338 \$</b>            | <b>61 267 \$</b>                         | <b>95 935 \$</b>                         |

#### C) Provisions générales pour pertes sur prêts

|   | Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 juillet |                                  |                                 |                             |                                  |  |  |
|---|---|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--|--|
| (en milliers de dollars)                                    | Prêts personnels  | Prêts hypothécaires résidentiels | Prêts hypothécaires commerciaux | Prêts commerciaux et autres | Provision générale non attribuée | 2004<br>Total des provisions générales | 2003<br>Total des provisions générales |
| Solde en début de période                                   | 19 715 \$   | 5 611 \$                         | 7 561 \$                        | 20 167 \$                   | 24 196 \$                        | 77 250 \$                              | 85 500 \$                              |
| Variation au cours de la période                            | (431)   | (175)                            | (2 522)                         | 3 530                       | (402)                            | -                                      | -                                      |
| Provision pour pertes sur prêts résultant d'une acquisition | -   | -                                | -                               | -                           | -                                | -                                      | 250                                    |
| Solde en fin de période                                     | <b>19 284 \$</b>  | <b>5 436 \$</b>                  | <b>5 039 \$</b>                 | <b>23 697 \$</b>            | <b>23 794 \$</b>                 | <b>77 250 \$</b>                       | <b>85 750 \$</b>                       |

## Tableau 6

### 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 (SCHL), pour un montant de 97 541 000 \$, 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 96 438 000 \$ et a constaté un gain de 167 000 \$, 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 2 360 000 \$.

L'encours total des prêts titrisés s'éleva à 611 498 000 \$ au 31 juillet 2004 (940 513 000 \$ au 31 octobre 2003).

### 5. Privatisation de B2B Trust

À la suite de l'approbation des actionnaires de B2B Trust, lors d'une assemblée extraordinaire des actionnaires, B2B Trust et une filiale en propriété exclusive de la Banque ont fusionné le 8 juin 2004. Dans le cadre de cette fusion, la Banque a fait l'acquisition de la totalité des actions ordinaires en circulation de B2B Trust dont elle n'était pas propriétaire. Le prix d'acquisition de la participation additionnelle de 22,7% (25,2% en tenant compte de l'exercice des options émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions de B2B Trust) s'établissait à 60 225 000 \$ et a été payé en espèces. L'acquisition de la part des actionnaires minoritaires de B2B Trust a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition.

Cette opération a donné lieu à une augmentation de 18 278 000 \$ des autres actifs incorporels; à un ajustement net créditeur de 2 813 000 \$ afin de refléter la juste valeur des instruments financiers acquis; à la constatation d'un passif d'impôt futur de 5 413 000 \$ ainsi qu'à une diminution de 50 173 000 \$ de la part des actionnaires sans contrôle dans une filiale. L'autre actif incorporel consiste en des relations contractuelles avec des intermédiaires financiers et des relations avec les clients en décollant. Cet actif est amorti sur une période de 15 ans.

### 6. Remboursement de débetures subordonnées

Le 1<sup>er</sup> juin 2004, la Banque a remboursé par anticipation la totalité de ses débetures 5,75%, série 7, échéant en 2009, d'un montant global de 100 000 000 \$, incluant les intérêts non versés courus jusqu'à la date de remboursement exclusivement. Dans le cadre de cette transaction, des coûts de 1 063 000 \$ ont été imputés aux résultats.

### 7. Capital-actions

#### Émission d'actions privilégiées

Le 15 avril 2004, la Banque a émis 4 400 000 d'actions privilégiées de série 10 comportant un dividende privilégié non cumulatif trimestriel de 0,328 \$ par action, au prix de 25 \$ chacune, pour un montant global de 110 000 000 \$. À compter du 15 juin 2009, la Banque pourra racheter ces actions à un prix de 25 \$ chacune plus, si le rachat a lieu avant le 15 juin 2013, une prime de 1 \$ qui diminuera à zéro en fonction de la date de rachat. La Banque pourra aussi, à compter du 15 juin 2009, convertir la totalité ou une partie de ces actions privilégiées de série 10 en un nombre entier d'actions ordinaires déterminé en divisant le prix de rachat alors applicable par le plus élevé de 2,50 \$ ou 95 % du cours moyen pondéré des actions ordinaires en vigueur à cette date. Le produit net de l'émission pour la Banque s'est établi à 106 682 000 \$ (net des frais d'émission).

#### Rachat d'actions privilégiées

Le 16 juin 2004, la Banque a procédé au rachat par anticipation de la totalité de ses actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, séries 7 et 8, à un prix de 25,50 \$ par action, pour une contrepartie globale de 102 000 000 \$, incluant la prime de rachat de 2 000 000 \$, plus les dividendes déclarés et non versés jusqu'à la date de rachat. Ces actions privilégiées rachetées ont cessé, à compter de la date de rachat, de donner droit à des dividendes.

#### Émission d'actions ordinaires

Au cours du troisième trimestre de 2004, 23 055 actions ordinaires (69 483 actions ordinaires au cours de la période de 9 mois terminée le 31 juillet 2004) ont été émises dans le cadre du régime d'option d'achat d'actions pour la direction de la Banque pour une contrepartie au comptant de 610 000 \$ (1 642 000 \$ au cours de la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004).

#### Émis et en circulation

| (en milliers de dollars,<br>sauf le nombre d'actions) | Au 31 juillet 2004  |            | Au 31 octobre 2003  |            |
|---|---------------------|------------|---------------------|------------|
|   | Nombre<br>d'actions | Montant    | Nombre<br>d'actions | Montant    |
| Actions privilégiées de catégorie A <sup>(1)</sup>    |                     |            |                     |            |
| Série 7   | -                   | - \$       | 2 000 000           | 50 000 \$  |
| Série 8   | -                   | -          | 2 000 000           | 50 000     |
| Série 9   | 4 000 000           | 100 000    | 4 000 000           | 100 000    |
| Série 10  | 4 400 000           | 110 000    | -                   | -          |
| Total du capital-actions privilégié                   | 8 400 000           | 210 000    | 8 000 000           | 200 000    |
| Actions ordinaires                                    | 23 505 068          | 248 455    | 23 435 585          | 246 813    |
| Total du capital-actions                              |                     | 458 455 \$ |                     | 446 813 \$ |

<sup>(1)</sup> 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 2004 | Au 31 octobre 2003 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | Nombre             | Nombre             |
| Options d'achat d'actions                  |                    |                    |
| En circulation, à la fin de la période     | 500 981            | 595 522            |
| Pouvant être levées à la fin de la période | 415 881            | 476 848            |

## Tableau 6

### 8. Avantages sociaux futurs

|   | Pour les périodes de trois mois terminées les 31 juillet |                 | Pour les périodes de neuf mois terminées les 31 juillet |                 |
|---|--|-----------------|---|-----------------|
|   | 2004   | 2003            | 2004  | 2003            |
| Charge liée aux régimes de retraite à prestations déterminées | 3 183 \$   | 2 258 \$        | 9 456 \$  | 6 401 \$        |
| Charge du volet à cotisations déterminées                     | 519  | 642             | 1 501   | 1 755           |
| Charge liée aux autres régimes                                | 654  | 505             | 1 947   | 1 498           |
| <b>Total</b>  | <b>4 356 \$</b>  | <b>3 405 \$</b> | <b>12 904 \$</b>  | <b>9 654 \$</b> |

### 9. Frais de restructuration

Le tableau suivant présente la variation des frais de restructuration. Le solde de ces frais est inclus dans les autres éléments de passif au bilan consolidé.

#### Programme 2003

| (en milliers de dollars)   | Radiation de matériel informatique et logiciels et de résiliation de baux | Ressources humaines | Total des frais de restructuration |
|--|---|---------------------|------------------------------------|
| Solde au 31 octobre 2003   | 5 944 \$  | 3 163 \$            | 9 107 \$                           |
| Montant utilisé au cours de la période de six mois se terminant le 30 avril 2004     |   |                     |                                    |
| Services financiers aux particuliers   | 1 830   | 997                 | 2 827                              |
| Services financiers aux entreprises  | 255   | 413                 | 668                                |
| Autres secteurs  | 829   | 630                 | 1 459                              |
| Solde au 30 avril 2004   | 3 030 \$  | 1 123 \$            | 4 153 \$                           |
| Montant utilisé au cours de la période de trois mois se terminant le 31 juillet 2004 |   |                     |                                    |
| Services financiers aux particuliers   | 107   | 305                 | 412                                |
| Services financiers aux entreprises  | 155   | 305                 | 460                                |
| Gestion du patrimoine et Courtage  | -   | 10                  | 10                                 |
| Autres secteurs  | 227   | 303                 | 530                                |
| Solde au 31 juillet 2004   | 2 541 \$  | 200 \$              | 2 741 \$                           |

### 10. Frais liés au transfert des activités et autres frais relatifs à la cession des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien

Au 31 octobre 2003, une provision avait été constituée pour couvrir les frais liés au transfert des activités et autres frais relatifs à la cession des succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien pour un montant de 11 783 000 \$, dont 1 839 000 \$ avait été utilisée à cette date. Au cours de la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004, les frais utilisés s'élevaient à 4 408 000 \$ (1 479 000 \$ au cours de la période de trois mois terminée le 31 juillet 2004). À la suite de la finalisation des conversions de systèmes au cours du trimestre, les provisions ont été réduites de 2 785 000 \$ afin de refléter le niveau de coût inférieur à ce qui avait été initialement estimé. De plus, au cours du trimestre, une provision pour perte sur prêts liée aux succursales de l'Ontario et de l'Ouest canadien, initialement constituée le 31 octobre 2003, a également été réduite pour un montant de 737 000 \$ étant donné que les recouvrements ont été meilleurs qu'anticipés.

## Tableau 6

### 11. Information sectorielle

| (en milliers de dollars)  | Pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 2004 |              |              |              |                |               |
|---|---|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
|   | SFAP  | SFAE         | B2B          | GPC          | Autres         | Total         |
| Revenu net d'intérêt <sup>(1)</sup>   | 59 975 \$   | 14 140 \$    | 10 781 \$    | 336 \$       | (16 994) \$    | 68 238 \$     |
| Autres revenus  | 21 923  | 7 331        | 3 247        | 6 088        | 14 324         | 52 913        |
| Revenu total  | 81 898  | 21 471       | 14 028       | 6 424        | (2 670)        | 121 151       |
| Provision pour pertes sur prêts   | 5 751   | 2 897        | 2 214        | -            | -              | 10 862        |
| Frais autres que d'intérêt  | 68 892  | 9 140        | 9 062        | 5 233        | (827)          | 91 500        |
| Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale | 7 255   | 9 434        | 2 752        | 1 191        | (1 843)        | 18 789        |
| Impôts sur le revenu (récupération)   | 2 527   | 3 308        | 1 065        | 419          | (2 459)        | 4 860         |
| Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale  | -   | -            | 260          | -            | -              | 260           |
| Revenu net  | 4 728 \$  | 6 126 \$     | 1 427 \$     | 772 \$       | 616 \$         | 13 669 \$     |
| Actif moyen <sup>(2)</sup>  | 8 338 125 \$  | 2 365 007 \$ | 2 520 234 \$ | 1 430 699 \$ | 1 463 905 \$   | 16 117 970 \$ |
| Prêts moyen <sup>(2)</sup>  | 8 139 877 \$  | 1 949 714 \$ | 1 855 260 \$ | 8 \$         | (1 246 321) \$ | 10 698 538 \$ |
| Dépôts moyen <sup>(2)</sup>   | 9 247 462 \$  | 86 578 \$    | 2 209 407 \$ | 59 \$        | 1 259 022 \$   | 12 802 528 \$ |
| Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>   | 84,1 %  | 42,6 %       | 64,6 %       | 81,5 %       | s/o            | 75,5 %        |

| (en milliers de dollars)  | Pour la période de trois mois terminée le 30 avril 2004 |              |              |              |                |               |
|---|---|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
|   | SFAP  | SFAE         | B2B          | GPC          | Autres         | Total         |
| Revenu net d'intérêt <sup>(1)</sup>   | 58 144 \$   | 14 293 \$    | 10 420 \$    | 333 \$       | (16 431) \$    | 66 759 \$     |
| Autres revenus  | 23 536  | 8 454        | 4 251        | 6 617        | 13 785         | 56 643        |
| Revenu total  | 81 680  | 22 747       | 14 671       | 6 950        | (2 646)        | 123 402       |
| Provision pour pertes sur prêts   | 3 793   | 6 077        | 630          | -            | -              | 10 500        |
| Frais autres que d'intérêt  | 66 125  | 9 352        | 9 560        | 5 439        | 3 690          | 94 166        |
| Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale | 11 762  | 7 318        | 4 481        | 1 511        | (6 336)        | 18 736        |
| Impôts sur le revenu (récupération)   | 4 074   | 2 619        | 1 507        | 519          | (4 000)        | 4 719         |
| Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale  | -   | -            | 677          | -            | -              | 677           |
| Revenu (perte) net (te)   | 7 688 \$  | 4 699 \$     | 2 297 \$     | 992 \$       | (2 336) \$     | 13 340 \$     |
| Actif moyen <sup>(2)</sup>  | 8 261 976 \$  | 2 372 764 \$ | 2 588 525 \$ | 1 533 702 \$ | 1 622 870 \$   | 16 379 837 \$ |
| Prêts moyen <sup>(2)</sup>  | 8 075 479 \$  | 1 918 150 \$ | 1 919 507 \$ | 9 \$         | (1 337 839) \$ | 10 575 306 \$ |
| Dépôts moyen <sup>(2)</sup>   | 9 152 820 \$  | 81 657 \$    | 2 289 302 \$ | 187 \$       | 1 183 180 \$   | 12 707 146 \$ |
| Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>   | 81,0 %  | 41,1 %       | 65,2 %       | 78,3 %       | s/o            | 76,3 %        |

| (en milliers de dollars)  | Pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 2003 |                     |              |              |                |               |
|---|---|---------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
|   | SFAP  | SFAE <sup>(4)</sup> | B2B          | GPC          | Autres         | Total         |
| Revenu net d'intérêt  | 68 655 \$   | 15 305 \$           | 11 731 \$    | 288 \$       | (8 060) \$     | 87 919 \$     |
| Autres revenus  | 24 533  | 7 944               | 4 082        | 5 373        | 13 924         | 55 856        |
| Revenu total  | 93 188  | 23 249              | 15 813       | 5 661        | 5 864          | 143 775       |
| Provision pour pertes sur prêts   | 8 555   | 6 999               | 446          | -            | -              | 16 000        |
| Frais autres que d'intérêt  | 79 240  | 8 094               | 9 739        | 5 246        | 7 023          | 109 342       |
| Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale | 5 393   | 8 156               | 5 628        | 415          | (1 159)        | 18 433        |
| Impôts sur le revenu (récupération)   | 2 115   | 3 212               | 2 052        | 162          | (260)          | 7 281         |
| Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale  | -   | -                   | 893          | -            | -              | 893           |
| Revenu (perte) net (te)   | 3 278 \$  | 4 944 \$            | 2 683 \$     | 253 \$       | (899) \$       | 10 259 \$     |
| Actif moyen <sup>(2)</sup>  | 10 963 733 \$   | 2 665 907 \$        | 2 648 071 \$ | 1 396 231 \$ | 996 796 \$     | 18 670 738 \$ |
| Prêts moyen <sup>(2)</sup>  | 10 763 939 \$   | 2 138 615 \$        | 2 054 303 \$ | 11 \$        | (2 050 072) \$ | 12 906 796 \$ |
| Dépôts moyen <sup>(2)</sup>   | 11 058 493 \$   | 32 583 \$           | 2 371 795 \$ | 258 \$       | 1 732 461 \$   | 15 195 590 \$ |
| Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>   | 85,0 %  | 34,8 %              | 61,6 %       | 92,7 %       | s/o            | 76,1 %        |

## Tableau 6

### 11. Information sectorielle (suite)

| (en milliers de dollars)  | Pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2004 |              |              |              |                |               |
|---|--|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
|   | SFAP   | SFAE         | B2B          | GPC          | Autres         | Total         |
| Revenu net d'intérêt <sup>(1)</sup>   | 178 534 \$   | 43 169 \$    | 31 956 \$    | 1 010 \$     | (49 693) \$    | 204 976 \$    |
| Autres revenus  | 66 632   | 24 116       | 11 730       | 19 497       | 38 083         | 160 058       |
| Revenu total  | 245 166  | 67 285       | 43 686       | 20 507       | (11 610)       | 365 034       |
| Provision pour pertes sur prêts   | 14 264   | 13 374       | 3 474        | -            | -              | 31 112        |
| Frais autres que d'intérêt  | 200 354  | 27 099       | 27 989       | 15 953       | 7 037          | 278 432       |
| Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale | 30 548   | 26 812       | 12 223       | 4 554        | (18 647)       | 55 490        |
| Impôts sur le revenu (récupération)   | 10 629   | 9 344        | 3 255        | 1 565        | (11 860)       | 12 933        |
| Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale  | -  | -            | 1 916        | -            | -              | 1 916         |
| Revenu (perte) net (te)   | 19 919 \$  | 17 468 \$    | 7 052 \$     | 2 989 \$     | (6 787) \$     | 40 641 \$     |
| Actif moyen <sup>(2)</sup>  | 8 325 018 \$   | 2 392 755 \$ | 2 582 994 \$ | 1 439 886 \$ | 1 588 997 \$   | 16 329 650 \$ |
| Prêts moyen <sup>(2)</sup>  | 8 129 059 \$   | 1 945 889 \$ | 1 907 746 \$ | 8 \$         | (1 329 701) \$ | 10 653 001 \$ |
| Dépôts moyen <sup>(2)</sup>   | 9 193 456 \$   | 84 840 \$    | 2 281 365 \$ | 170 \$       | 1 287 783 \$   | 12 847 614 \$ |
| Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>   | 81,7 %   | 40,3 %       | 64,1 %       | 77,8 %       | s/o            | 76,3 %        |

| (en milliers de dollars)  | Pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2003 |                     |              |                    |                |               |
|---|--|---------------------|--------------|--------------------|----------------|---------------|
|   | SFAP   | SFAE <sup>(4)</sup> | B2B          | GPC <sup>(5)</sup> | Autres         | Total         |
| Revenu net d'intérêt  | 208 412 \$   | 47 541 \$           | 35 561 \$    | 932 \$             | (32 299) \$    | 260 147 \$    |
| Autres revenus  | 71 851   | 23 422              | 11 883       | 24 386             | 37 413         | 168 955       |
| Revenu total  | 280 263  | 70 963              | 47 444       | 25 318             | 5 114          | 429 102       |
| Provision pour pertes sur prêts   | 22 605   | 19 190              | 1 205        | -                  | -              | 43 000        |
| Frais autres que d'intérêt  | 230 970  | 24 976              | 28 311       | 14 933             | 16 751         | 315 941       |
| Revenu (perte) avant impôts sur le revenu et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale | 26 688   | 26 797              | 17 928       | 10 385             | (11 637)       | 70 161        |
| Impôts sur le revenu (récupération)   | 10 481   | 10 528              | 6 597        | 2 460              | (3 940)        | 26 126        |
| Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu net d'une filiale  | -  | -                   | 2 889        | -                  | -              | 2 889         |
| Revenu (perte) net (te)   | 16 207 \$  | 16 269 \$           | 8 442 \$     | 7 925 \$           | (7 697) \$     | 41 146 \$     |
| Actif moyen <sup>(2)</sup>  | 11 035 161 \$  | 2 744 151 \$        | 2 646 350 \$ | 1 437 305 \$       | 719 355 \$     | 18 582 322 \$ |
| Prêts moyen <sup>(2)</sup>  | 10 805 644 \$  | 2 192 559 \$        | 2 125 138 \$ | 10 \$              | (2 327 540) \$ | 12 795 811 \$ |
| Dépôts moyen <sup>(2)</sup>   | 10 960 640 \$  | 30 772 \$           | 2 365 327 \$ | 255 \$             | 1 862 587 \$   | 15 219 581 \$ |
| Ratio d'efficacité <sup>(3)</sup>   | 82,4 %   | 35,2 %              | 59,7 %       | 59,0 %             | s/o            | 73,6 %        |

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, les dépôts et prêts hypothécaires provenant de courtiers, à travers le Canada. Cette ligne d'affaires 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 - B2B Trust fournit des produits bancaires et financiers, génériques et complémentaires, à des intermédiaires financiers indépendants et à des institutions financières non bancaires à travers le Canada.

GPC - La Gestion du patrimoine et Courtage comprend les activités de la filiale Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc. et la quote-part de la Banque dans la coentreprise 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 lignes d'affaires susmentionnées.

<sup>(1)</sup> En 2004, la Banque a révisé certains paramètres de son modèle de prix de cession interne, ce qui a eu pour effet de modifier la répartition de la marge nette d'intérêt entre les secteurs.

<sup>(2)</sup> Les éléments d'actif et de passif sont présentés sur la base de moyennes, car il s'agit de la mesure la plus pertinente pour une institution financière.

<sup>(3)</sup> Correspond aux frais autres que d'intérêt en pourcentage du revenu total.

<sup>(4)</sup> Comprend la provision pour pertes sur prêts relative à l'exposition aux risques liés à Air Canada de 5,0 millions \$ (3,2 millions \$ net des impôts) au cours du troisième trimestre 2003 et 10,0 millions \$ (6,5 millions \$ net des impôts) pour la période de 9 mois terminée le 31 juillet 2003.

<sup>(5)</sup> Comprend le gain de 8,5 millions \$ (6,7 millions \$ net des impôts) sur la vente d'actions de TSX Group inc.

## Tableau 7 Autres revenus

(non vérifiés)

| (en milliers de dollars)   | 2004 |           |           |           |
|--|------|-----------|-----------|-----------|
|  | T4   | T3        | T2        | T1        |
| Frais bancaires sur les dépôts   | - \$ | 11 461 \$ | 11 728 \$ | 11 311 \$ |
| Commissions sur prêts  | -    | 7 487     | 8 572     | 7 814     |
| Commissions sur carte de crédit  | -    | 3 128     | 2 530     | 3 089     |
| Sous-total - frais et commissions sur prêts et dépôts                    | - \$ | 22 076 \$ | 22 830 \$ | 22 214 \$ |
| Revenus de trésorerie et de marchés financiers                           | - \$ | 5 734 \$  | 11 391 \$ | 12 706 \$ |
| Commissions de courtage  | -    | 4 579     | 5 128     | 5 456     |
| Revenus de régimes enregistrés autogérés                                 | -    | 2 885     | 3 326     | 3 051     |
| Revenus tirés de la vente et de la gestion de fonds communs de placement | -    | 3 140     | 3 582     | 2 982     |
| Revenus d'assurance  | -    | 1 141     | 1 591     | 1 825     |
| Revenus de titrisation   | -    | 2 191     | 1 713     | 267       |
| Ajustement du gain sur cession de succursales                            | -    | 3 523     | -         | -         |
| Autres   | -    | 7 644     | 7 082     | 2 001     |
| Sous-total - autres  | - \$ | 30 837 \$ | 33 813 \$ | 28 288 \$ |
| Total - autres revenus   | - \$ | 52 913 \$ | 56 643 \$ | 50 502 \$ |
| En % de l'actif moyen  | - %  | 1,31 %    | 1,41 %    | 1,22 %    |

| (en milliers de dollars)   | 2003       |           |           |           |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|
|  | T4         | T3        | T2        | T1        |
| Frais bancaires sur les dépôts   | 12 939 \$  | 13 166 \$ | 13 089 \$ | 12 088 \$ |
| Commissions sur prêts  | 8 456      | 9 152     | 10 284    | 9 872     |
| Commissions sur carte de crédit  | 3 161      | 3 267     | 2 831     | 3 147     |
| Sous-total - frais et commissions sur prêts et dépôts                    | 24 556 \$  | 25 585 \$ | 26 204 \$ | 25 107 \$ |
| Revenus de trésorerie et de marchés financiers                           | 9 672 \$   | 16 505 \$ | 11 865 \$ | 12 816 \$ |
| Commissions de courtage  | 4 054      | 4 221     | 3 583     | 4 871     |
| Revenus de régimes enregistrés autogérés                                 | 3 085      | 3 208     | 3 242     | 3 100     |
| Revenus tirés de la vente et de la gestion de fonds communs de placement | 2 804      | 2 570     | 2 555     | 2 725     |
| Revenus d'assurance  | 1 181      | 1 868     | 1 946     | 1 699     |
| Revenus (pertes) de titrisation  | (120)      | (464)     | 607       | 1 025     |
| Gain sur cession de succursales  | 69 946     | -         | -         | -         |
| Autres   | 2 587      | 2 363     | 3 087     | 8 667     |
| Sous-total - autres  | 93 209 \$  | 30 271 \$ | 26 885 \$ | 34 903 \$ |
| Total - autres revenus   | 117 765 \$ | 55 856 \$ | 53 089 \$ | 60 010 \$ |
| En % de l'actif moyen  | 2,53 %     | 1,19 %    | 1,17 %    | 1,29 %    |



## Tableau 8 Frais autres que d'intérêt

(non vérifiés)

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

| (en milliers de dollars)                | 2003       |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | T4         | T3         | T2         | T1         |
| Salaires et avantages sociaux           | 55 883 \$  | 49 946 \$  | 47 883 \$  | 51 232 \$  |
| <b>Frais de locaux et technologie</b>   |            |            |            |            |
| Amortissement                           | 10 940 \$  | 11 002 \$  | 10 626 \$  | 9 822 \$   |
| Loyers et impôts fonciers               | 9 669      | 9 935      | 9 921      | 9 309      |
| Équipements et services informatiques   | 9 954      | 10 013     | 8 789      | 9 675      |
| Entretien et réparation                 | 1 566      | 1 461      | 1 619      | 1 624      |
| Services d'utilité publique             | 320        | 339        | 522        | 662        |
| Autres                                  | 356        | 276        | 282        | 300        |
| Sous-total - locaux et technologie      | 32 805 \$  | 33 026 \$  | 31 759 \$  | 31 392 \$  |
| Frais de restructuration                | 16 634 \$  | 3 091 \$   | - \$       | - \$       |
| <b>Autres frais</b>                     |            |            |            |            |
| Taxes et assurances                     | 6 944 \$   | 7 054 \$   | 5 941 \$   | 6 283 \$   |
| Honoraires et commissions               | 5 182      | 4 406      | 5 075      | 4 096      |
| Communications et frais de déplacement  | 4 429      | 4 492      | 4 529      | 4 647      |
| Publicité et développement des affaires | 2 748      | 2 605      | 2 567      | 2 514      |
| Articles de bureau et publications      | 1 495      | 1 503      | 2 302      | 1 631      |
| Recrutement et formation                | 598        | 488        | 641        | 506        |
| Autres                                  | (879)      | 2 731      | 1 326      | 2 275      |
| Sous-total - autres frais               | 20 517 \$  | 23 279 \$  | 22 381 \$  | 21 952 \$  |
| Total - frais autres que d'intérêt      | 125 839 \$ | 109 342 \$ | 102 023 \$ | 104 576 \$ |
| En % de l'actif moyen                   | 2,71 %     | 2,32 %     | 2,25 %     | 2,25 %     |

## Tableau 9 Actif pondéré par le risque

(non vérifié)

| (en milliers de dollars)   | Facteur de pondération<br>BRI | Au 31 juillet 2004   |                             | Au 31 octobre 2003   |                             | Au 31 juillet 2003   |                             |
|--|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
|  |                               | Capital nominal brut | Solde pondéré par le risque | Capital nominal brut | Solde pondéré par le risque | Capital nominal brut | Solde pondéré par le risque |
| <b>ACTIF AU BILAN</b>  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
| Encaisse et montants à recevoir d'autres institutions financières sans intérêt                                     |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 0 %                           | 57 721 \$            | - \$                        | 97 882 \$            | - \$                        | 87 461 \$            | - \$                        |
|  | 20 %                          | 1 764                | 353                         | 2 119                | 424                         | 2 242                | 448                         |
| Dépôts à d'autres institutions financières, portant intérêt  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 20 %                          | 545 227              | 109 045                     | 622 923              | 124 584                     | 497 397              | 99 480                      |
| Chèques et autres effets en transit, montant net   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 20 %                          | -                    | -                           | 111 809              | 22 362                      | 27 393               | 5 479                       |
| Valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada ou des provinces  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 0 %                           | 2 612 300            | -                           | 2 551 061            | -                           | 2 156 616            | -                           |
| Valeurs mobilières émises ou garanties par des corps municipaux  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 20 %                          | 35 409               | 7 082                       | 33 323               | 6 665                       | 47 852               | 9 570                       |
| Autres valeurs mobilières  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 100 %                         | 284 057              | 284 057                     | 332 111              | 332 111                     | 258 375              | 258 375                     |
|  | 20 %                          | 96 931               | 19 386                      | 100 101              | 20 020                      | 62 274               | 12 455                      |
|  | 0 %                           | 56 131               | -                           | 54 280               | -                           | 49 475               | -                           |
| Prêts hypothécaires  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
| Assurés SCHL   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 0 %                           | 2 793 899            | -                           | 3 031 414            | -                           | 3 982 449            | -                           |
| Autres assurés <sup>(1)</sup>  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 0 %                           | 134 184              | -                           | 134 135              | -                           | 135 305              | -                           |
| Autres assurés <sup>(1)</sup>  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 50 %                          | 14 909               | 7 455                       | 14 904               | 7 452                       | 15 034               | 7 517                       |
| Résidentiels 4 logements et moins  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 50 %                          | 1 988 618            | 994 309                     | 1 358 217            | 679 109                     | 1 748 467            | 874 234                     |
| Résidentiels plus de 4 logements   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 100%                          | 504 406              | 504 406                     | 726 106              | 726 106                     | 898 891              | 898 891                     |
| Non résidentiels   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 100%                          | 627 052              | 627 052                     | 691 492              | 691 492                     | 816 455              | 816 455                     |
| Autres prêts, engagements de clients en contrepartie d'acceptations et actifs achetés en vertu d'ententes de vente |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 0 %                           | 1 542 715            | -                           | 1 246 826            | -                           | 1 700 169            | -                           |
|  | 20 %                          | 55                   | 11                          | 198                  | 40                          | 176                  | 35                          |
|  | 100%                          | 4 796 860            | 4 796 860                   | 4 947 643            | 4 947 643                   | 5 409 531            | 5 409 531                   |
| Autres éléments d'actif  |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 100%                          | 560 150              | 560 150                     | 596 122              | 596 122                     | 628 951              | 628 951                     |
|  | 20 %                          | 77 760               | 15 552                      | -                    | -                           | -                    | -                           |
| Écarts d'acquisition et autres   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  | 0 %                           | 175 499              | -                           | 85 102               | -                           | 84 778               | -                           |
| Provisions générales   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  |                               |                      | 70 576                      |                      | 72 954                      |                      | 80 889                      |
| Total - actif au bilan   |                               | 16 905 647 \$        | 7 996 294                   | 16 737 768 \$        | 8 227 084                   | 18 609 291 \$        | 9 102 310                   |
| <b>ÉLÉMENTS HORS BILAN</b>   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
| Instruments financiers dérivés   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  |                               |                      | 42 749                      |                      | 60 293                      |                      | 55 237                      |
| Engagements relatifs au crédit   |                               |                      |                             |                      |                             |                      |                             |
|  |                               |                      | 97 307                      |                      | 123 165                     |                      | 86 960                      |
| Total - actif pondéré par le risque - BRI  |                               |                      | 8 136 350 \$                |                      | 8 410 542 \$                |                      | 9 244 507 \$                |

<sup>(1)</sup> Moins l'ajustement aux fins de garanties.

**Tableau 10**  
**Capital réglementaire - BRI**

(non vérifié)

| (en milliers de dollars)  | Au 31 juillet<br>2004 | Au 31 octobre<br>2003 | Au 31 juillet<br>2003 | Variation par rapport |             |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
|   |                       |                       |                       | au 31 juillet 2003    |             |
| <b>Capital de première catégorie</b>  |                       |                       |                       |                       |             |
| Capital-actions ordinaires  | 248 455 \$            | 246 813 \$            | 246 330 \$            |                       | 1 %         |
| Bénéfices non répartis  | 430 918               | 426 500               | 386 041               |                       | 12          |
| Actions privilégiées non cumulatives  | 210 000               | 200 000               | 200 000               |                       | 5           |
| Participation sans contrôle dans des filiales (de la catégorie 1)                           | 6 159                 | 41 827                | 50 194                |                       | (88)        |
| Moins écarts d'acquisition  | (54 029)              | (54 029)              | (54 029)              |                       | -           |
| <b>Total - capital de première catégorie (A)</b>  | <b>841 503</b>        | <b>861 111</b>        | <b>828 536</b>        |                       | <b>2</b>    |
| <b>Capital de seconde catégorie</b>   |                       |                       |                       |                       |             |
| Débitures subordonnées  | 300 000               | 400 000               | 400 000               |                       | (25)        |
| Provisions générales  | 70 576                | 72 954                | 80 889                |                       | (13)        |
| <b>Total - capital de seconde catégorie</b>   | <b>370 576</b>        | <b>472 954</b>        | <b>480 889</b>        |                       | <b>(23)</b> |
| Investissement dans une société satellite, titrisation et autres                            | (44 014)              | (54 183)              | (53 126)              |                       | (17)        |
| <b>Capital réglementaire - BRI (B)</b>  | <b>1 168 065 \$</b>   | <b>1 279 882 \$</b>   | <b>1 256 299 \$</b>   |                       | <b>(7)%</b> |
| <b>Total de l'actif pondéré par le risque - BRI (C)</b>                                     | <b>8 136 350 \$</b>   | <b>8 410 542 \$</b>   | <b>9 244 507 \$</b>   |                       |             |
| Ratio BRI de première catégorie (A/C)   | 10,3 %                | 10,2 %                | 9,0 %                 |                       |             |
| Ratio BRI total (B/C)   | 14,4 %                | 15,2 %                | 13,6 %                |                       |             |
| Ratio de l'actif sur le capital BRI   | 14,5 x                | 13,1 x                | 14,9 x                |                       |             |
| Avoir des actionnaires ordinaires tangibles en pourcentage de l'actif pondéré par le risque | 7,5 %                 | 7,8 %                 | 6,8 %                 |                       |             |

**Tableau 11**  
**Actif administré**

(non vérifié)

| (en millions de dollars)         | Au 31 juillet<br>2004 | Au 31 octobre<br>2003 | Au 31 juillet<br>2003 | Variation par rapport |                       |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                  |                       |                       |                       | au 31 octobre<br>2003 | au 31 juillet<br>2003 |
| <b>REER et FERR autogérés</b>    | <b>8 593 \$</b>       | <b>8 512 \$</b>       | <b>8 338 \$</b>       | <b>1 %</b>            | <b>3 %</b>            |
| Institutionnels                  | 2 565                 | 2 644                 | 2 615                 | (3)                   | (2)                   |
| Prêts hypothécaires sous gestion | 866                   | 1 428                 | 1 556                 | (39)                  | (44)                  |
| Actifs de courtage de clients    | 1 358                 | 1 345                 | 1 367                 | 1                     | (1)                   |
| Fonds communs de placement       | 1 320                 | 1 238                 | 1 195                 | 7                     | 10                    |
| Autres - Particuliers            | 277                   | 321                   | 327                   | (14)                  | (15)                  |
| <b>Total</b>                     | <b>14 979 \$</b>      | <b>15 488 \$</b>      | <b>15 398 \$</b>      | <b>(3)%</b>           | <b>(3)%</b>           |