

LA BANQUE LAURENTIENNE PRÉSENTE SES RÉSULTATS DE 2011 SELON LES NORMES INTERNATIONALES D'INFORMATION FINANCIÈRE

Montréal, le 7 mars 2012 – La Banque Laurentienne du Canada a diffusé aujourd'hui ses résultats financiers trimestriels non audités et ses résultats financiers annuels de 2011 préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS). La Banque a adopté les IFRS le 1er novembre 2011 et a diffusé, parallèlement au présent communiqué, ses premiers états financiers intermédiaires selon les IFRS pour le trimestre clos le 31 janvier 2012.

La diffusion des résultats financiers trimestriels de 2011 de la Banque en IFRS, ainsi que les informations supplémentaires figurant dans le rapport intitulé Informations additionnelles pour la période close le 31 janvier 2012, offre une vision d'ensemble des principales incidences de l'adoption des IFRS sur les résultats financiers de l'exercice 2011 de la Banque, qui sera utile pour analyser les résultats financiers de la Banque pour les trimestres à venir. L'information qui suit résume les incidences de l'adoption des IFRS sur les résultats de 2011 et reflète les choix de la Banque quant à la première application des IFRS et aux méthodes comptables permises selon les IFRS, et doit être lue avec la rubrique Modifications futures aux conventions comptables – IFRS du Rapport annuel 2011 de la Banque aux pages 62 à 68, ainsi qu'avec les informations supplémentaires pour la période close le 31 janvier 2012.

Il est à noter que la transition aux IFRS ne constitue qu'un changement comptable et non une modification aux activités ou aux stratégies sous-jacentes de la Banque.

Le tableau qui suit résume les différences entre les principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR du Canada)¹ et les IFRS aux fins de l'évaluation du rendement financier de la Banque pour chaque trimestre et pour l'exercice clos en 2011.

Principaux indicateurs de performance pour 2011^[1]

En milliers de dollars canadiens (non audité)	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES				POUR L'EXERCICE CLOS LE
	31 OCTOBRE 2011	31 JUILLET 2011	30 AVRIL 2011	31 JANVIER 2011	31 OCTOBRE 2011
Bénéfice net - PCGR du Canada	28 572	35 282 \$	30 142 \$	33 493 \$	127 489 \$
Ajustements, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(1 863)	(6 210)	874	3 427	(3 772)
Résultat net - IFRS	26 709 \$	29 072 \$	31 016 \$	36 920 \$	123 717 \$
Résultat dilué par action					
PCGR du Canada	1,06 \$	1,34 \$	1,13 \$	1,27 \$	4,81 \$
IFRS	0,99 \$	1,08 \$	1,17 \$	1,41 \$	4,65 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires					
PCGR du Canada	9,4 %	12,1 %	10,7 %	11,9 %	11,0 %
IFRS	10,0 %	11,2 %	12,7 %	15,2 %	12,2 %
Indicateurs ajustés - À l'exclusion des frais liés aux transactions et d'intégration^[2]					
Bénéfice net ajusté - PCGR du Canada	34 412 \$	35 282 \$	30 142 \$	33 493 \$	133 329 \$
Ajustements, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(1 037)	(6 210)	874	3 427	(2 946)
Résultat net ajusté - IFRS	33 375 \$	29 072 \$	31 016 \$	36 920 \$	130 383 \$
Résultat dilué par action ajusté					
PCGR du Canada	1,31 \$	1,34 \$	1,13 \$	1,27 \$	5,05 \$
IFRS ^[3]	1,26 \$	1,08 \$	1,17 \$	1,41 \$	4,93 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, ajusté					
PCGR du Canada	11,6 %	12,1 %	10,7 %	11,9 %	11,6 %
IFRS	12,8 %	11,2 %	12,7 %	15,2 %	12,9 %

[1] Voir les mesures financières non conformes aux PCGR à la page 7.

[2] À l'exclusion des frais d'intégration liés à l'acquisition récente des sociétés MRS (qui incluent : M.R.S. inc., Compagnie de Fiducie M.R.S., Services Valeurs Mobilières M.R.S. inc. et Corporation de Correspondants M.R.S) et de l'indemnité au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington en raison de la conclusion d'une nouvelle entente de distribution des fonds communs de placement Mackenzie.

[3] L'incidence par action des frais liés aux transactions et d'intégration diffère en raison de l'arrondissement.

¹ Dans le présent communiqué, le terme « PCGR du Canada » désigne les PCGR du Canada antérieurs à l'adoption des IFRS.

Comme l'indique le tableau ci-dessus, pour l'exercice clos le 31 octobre 2011, le résultat net selon les IFRS s'est établi à 123,7 millions \$, soit un résultat dilué par action de 4,65 \$, par rapport à 127,5 millions \$, ou un résultat dilué par action de 4,81 \$, selon les anciens PCGR du Canada. En 2011, le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires selon les IFRS s'est élevé à 12,2 %, comparativement à 11,0 % en 2011 selon les anciens PCGR du Canada.

Compte non tenu des frais d'intégration liés à l'acquisition récente des sociétés MRS et de l'indemnité au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington en raison de la conclusion d'une nouvelle entente de distribution des fonds communs de placement Mackenzie (frais liés aux transactions et d'intégration), le résultat net selon les IFRS pour l'exercice clos le 31 octobre 2011 s'est établi à 130,4 millions \$, soit un résultat dilué par action de 4,93 \$, comparativement à 133,3 millions \$, soit un résultat dilué par action de 5,05 \$, selon les anciens PCGR du Canada. Compte non tenu de ces frais non récurrents, le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires selon les IFRS a atteint 12,9 % en 2011, par rapport à 11,6 % en 2011 selon les anciens PCGR du Canada.

Comme il est indiqué ci-après, les principaux ajustements ont trait aux activités de titrisation et aux avantages du personnel liés aux régimes de retraite.

Incidence des IFRS sur le résultat trimestriel

Le tableau qui suit présente le rapprochement entre le résultat net présenté selon les PCGR du Canada et le résultat net présenté selon les IFRS pour chaque trimestre de l'exercice 2011.

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

Nature des ajustements

Les paragraphes ci-après présentent l'incidence trimestrielle sur les postes de l'état du résultat ainsi que sur le résultat net pour l'exercice clos le 31 octobre 2011.

a) Titrisation

La Banque titrise des prêts hypothécaires résidentiels principalement en participant au Programme des Obligations hypothécaires du Canada (OHC) et par des conduits à vendeurs multiples mis en place par de grandes banques canadiennes. Ces opérations de titrisation satisfaisaient aux critères de décomptabilisation selon les PCGR du Canada et ont donc été comptabilisées à titre de cessions de créances. Selon les IFRS, ces opérations ne respectent pas les critères de décomptabilisation et ont donc été comptabilisées à titre de transactions de financement.

La différence de traitement comptable de ces opérations de titrisation entre les PCGR du Canada et les IFRS a donné lieu aux ajustements suivants à l'état du résultat consolidé de la Banque :

- renversement des profits et des pertes de titrisation, y compris les profits et les pertes sur les swaps de titrisation², les valeurs mobilières désignées antérieurement comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net³ et les droits conservés, et de l'amortissement des passifs de gestion comptabilisés antérieurement en bénéfice net selon les PCGR du Canada;
- comptabilisation du revenu d'intérêt sur les prêts hypothécaires titrisés et les actifs de remplacement⁴ non comptabilisés antérieurement selon les PCGR du Canada;
- comptabilisation des frais d'intérêt sur la dette liée aux activités de titrisation non comptabilisés antérieurement selon les PCGR du Canada; et
- au premier trimestre de 2011, par suite de ces modifications, la Banque a également modifié certaines relations de couverture pour harmoniser la comptabilisation des revenus sur les dérivés utilisés pour couvrir les activités de titrisation.

Les ajustements aux états du résultat se présentent comme suit :

En milliers de dollars canadiens (non audité)	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES				POUR L'EXERCICE
	31 OCTOBRE 2011	31 JUILLET 2011	30 AVRIL 2011	31 JANVIER 2011	CLOS LE 31 OCTOBRE 2011
Augmentation du revenu d'intérêt					
Augmentation du revenu d'intérêt attribuable à la comptabilisation des prêts hypothécaires résidentiels titrisés et des actifs de remplacement	41 441 \$	42 623 \$	39 733 \$	37 853 \$	161 650 \$
Diminution des autres revenus d'intérêt y compris les dérivés	(74)	(1 932)	(1 311)	(1 813)	(5 130)
	41 367	40 691	38 422	36 040	156 520
Augmentation des frais d'intérêt					
Augmentation des frais d'intérêt attribuables à la comptabilisation de la dette liée aux activités de titrisation	38 552	36 333	33 983	31 875	140 743
Augmentation du revenu net d'intérêt	2 815	4 358	4 439	4 165	15 777
Diminution des autres revenus					
Renversement des profits sur les ventes et des autres revenus liés aux activités de titrisation	(8 831)	(10 201)	(7 564)	(8 890)	(35 486)
Autres	1 037	178	(448)	543	1 310
Diminution des autres revenus	(7 794)	(10 023)	(8 012)	(8 347)	(34 176)
Augmentation des frais autres que d'intérêt	93	37	55	27	212
Diminution des impôts sur le résultat	(1 729)	(1 636)	(1 040)	(1 206)	(5 611)
Diminution du résultat net	(3 343) \$	(4 066) \$	(2 588) \$	(3 003) \$	(13 000) \$
Actif moyen lié aux activités de titrisation - ajustement	4 471 621 \$	4 149 135 \$	3 855 686 \$	3 581 304 \$	4 014 436 \$
Revenu net d'intérêt en pourcentage de l'actif moyen lié aux activités de titrisation	0,25 %	0,42 %	0,46 %	0,46 %	0,39 %

² Dans le cadre des opérations de titrisation, la Banque conclut des swaps de titrisation qui sont conçus pour protéger les conduits contre les risques de taux d'intérêt et de remboursements anticipés. Ces swaps de titrisation constituent des dérivés et, par conséquent, ont été évalués à la valeur de marché dans l'état du résultat consolidé. Les profits et les pertes sur les swaps de titrisation qui étaient comptabilisés dans le bénéfice selon les PCGR du Canada ont été renversés selon les IFRS étant donné que les flux de trésorerie liés à ces swaps sont comptabilisés selon les IFRS dans le revenu d'intérêt sur les prêts hypothécaires titrisés et les actifs de remplacement et dans les frais d'intérêt sur les passifs de titrisation.

³ Ces valeurs mobilières étaient désignées comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net selon les PCGR du Canada pour contrebalancer la réévaluation de la juste valeur des swaps de titrisation. Comme les swaps de titrisation ne sont plus comptabilisés selon les IFRS, la désignation de ces valeurs mobilières a été modifiée.

⁴ Les actifs de remplacement sont composés de trésorerie, des dépôts auprès d'autres banques, des valeurs acquises en vertu de conventions de revente et des valeurs mobilières détenues antérieurement hors bilan pour gérer l'asymétrie des échéances entre les prêts hypothécaires titrisés amortissables et les passifs de titrisation hors bilan liés au Programme des OHC.

b) Comptabilité de couverture

Selon les PCGR du Canada, la Banque utilisait la méthode abrégée et la méthode des flux de trésorerie variables pour mesurer l'inefficacité de certaines relations de couverture. Comme ces méthodes ne peuvent plus être utilisées selon les IFRS, la Banque a élaboré des méthodes quantitatives alternatives admissibles. Les autres relations de couverture pour lesquelles les méthodes admissibles selon les IFRS étaient déjà utilisées n'ont pas été modifiées et n'ont nécessité aucun ajustement à la date de transition.

Par ailleurs, la Banque a examiné et modifié certaines relations de couverture désignées selon les PCGR du Canada, en raison des changements apportés à la comptabilisation des opérations de titrisation, comme il est mentionné plus haut. L'incidence de ces changements est prise en compte dans les ajustements de titrisation susmentionnés.

c) Avantages du personnel

Écarts actuariels

Selon les PCGR du Canada, les écarts actuariels étaient amortis par imputation au résultat au moyen de la méthode du corridor sur la durée moyenne estimative du reste de la carrière active des employés. À la date de transition, la Banque a choisi d'utiliser l'exemption à l'application rétrospective autorisée par l'IFRS 1 et a comptabilisé des pertes actuarielles cumulées dans les résultats non distribués. Selon les IFRS, la Banque a choisi d'amortir les écarts actuariels comptabilisés après la date de transition au moyen de la méthode du corridor.

Coût des services passés dont les droits ont été acquis et obligation transitoire

Selon les PCGR du Canada, le coût des services passés dont les droits ont été acquis des régimes à prestations déterminées et l'obligation transitoire résultant de l'application initiale de la norme comptable relative aux avantages sociaux futurs ont été amortis sur la durée moyenne estimative du reste de la carrière active des employés participant aux régimes. Selon les IFRS, ces coûts différés ont été comptabilisés dans les résultats non distribués à la date de transition.

Par suite de ce qui précède, l'amortissement des pertes actuarielles et des autres montants différés, auparavant comptabilisé dans les salaires et les avantages du personnel, a été renversé selon les IFRS.

d) Provisions pour pertes sur prêts

Dans le cadre de la conversion aux IFRS, la Banque a amélioré sa méthode d'évaluation des provisions pour des groupes de prêts semblables (provisions cumulatives collectives). Les provisions cumulatives collectives sont constituées d'après la cotation des risques des facilités de crédit et d'après des paramètres comme la probabilité de défaut connexe (fréquence des pertes) et la perte en cas de défaut (étendue des pertes) associées à chaque type de facilité. La méthode améliorée repose davantage sur la situation actuelle des portefeuilles conformément aux exigences des IFRS. La Banque avait déjà estimé les provisions collectives au 31 juillet 2011 en utilisant la méthode ajustée pour ses états financiers selon les PCGR du Canada. Par conséquent, depuis le 31 juillet 2011, le calcul de la provision pour pertes sur prêts selon les IFRS est harmonisé avec celui selon les PCGR du Canada, à l'exception de la présentation des éléments mentionnés ci-après.

Tout comme selon les PCGR du Canada, les provisions pour pertes sur prêts selon les IFRS doivent tenir compte de la valeur temps de l'argent. Selon les PCGR du Canada, la désactualisation de la valeur actuelle nette du montant de la dépréciation du prêt attribuable au passage du temps était comptabilisée en réduction de la provision pour pertes sur prêts. Selon les IFRS, la désactualisation doit être comptabilisée à titre de revenu d'intérêt calculé au moyen du taux d'intérêt effectif original du prêt.

En outre, la provision pour les montants non utilisés des facilités de crédit approuvées a été reclassée de la provision cumulative générale aux autres passifs, et la charge connexe est désormais présentée dans les frais autres que d'intérêt.

Les ajustements à la provision pour pertes sur prêts présentés dans le tableau qui suit reflètent les variations de la provision attribuables à la méthode améliorée qui se sont produites au cours des trimestres clos le 31 janvier 2011, le 30 avril 2011 et le 31 juillet 2011, ainsi que l'incidence du reclassement en revenu net d'intérêt et en frais autres que d'intérêt pour toutes les périodes présentées.

En milliers de dollars canadiens (non audité)	POUR LES TRIMESTRES CLOS LES				POUR L'EXERCICE CLOS LE
	31 OCTOBRE 2011	31 JUILLET 2011	30 AVRIL 2011	31 JANVIER 2011	31 OCTOBRE 2011
Augmentation du revenu net d'intérêt (désactualisation des prêts douteux)	1 082 \$	1 130 \$	985 \$	900 \$	4 097 \$
Diminution (augmentation) des provisions pour pertes sur prêts	(999)	(6 640)	16	3 543	(4 080)
Diminution (augmentation) des autres frais autres que d'intérêt (provisions pour montants non utilisés)	(83)	(174)	231	169	143
	-	(5 684)	1 232	4 612	160
Diminution (augmentation) des impôts sur le résultat	-	1 537	(353)	(1 320)	(136)
Augmentation (diminution) du résultat net	- \$	(4 147) \$	879 \$	3 292 \$	24 \$

e) Regroupement d'entreprises

Selon les PCGR du Canada, les frais d'acquisition, notamment les frais juridiques, étaient comptabilisés à titre de coûts découlant du regroupement d'entreprises. Selon les IFRS, ces coûts sont passés en charges. Par conséquent, les coûts qui ont été différés antérieurement selon les PCGR du Canada dans le cadre de l'acquisition des sociétés MRS ont été imputés aux frais autres que d'intérêt.

f) Consolidation de B2B Trust

Selon les PCGR du Canada, l'acquisition des participations des actionnaires sans contrôle de B2B Trust en juin 2004 a été comptabilisée à titre d'acquisition par étapes et a entraîné la comptabilisation d'un actif incorporel lié aux relations contractuelles avec des intermédiaires financiers et aux relations avec la clientèle. Selon les IFRS, le rachat des participations des actionnaires sans contrôle est considéré comme une transaction portant sur les capitaux propres étant donné que la Banque détenait déjà le contrôle de sa filiale avant le rachat. Par conséquent, selon les IFRS, l'excédent du prix d'acquisition sur la valeur comptable des participations ne donnant pas le contrôle a été comptabilisé dans les résultats non distribués, plutôt qu'attribué aux relations contractuelles et aux actifs incorporels liés aux relations avec la clientèle, comme l'exigeaient les PCGR du Canada. La dotation aux amortissements connexe de l'actif incorporel comptabilisé selon les PCGR du Canada a donc été éliminée selon les IFRS. Le retraitement du rachat des participations des actionnaires sans contrôle de B2B Trust a entraîné une diminution des frais autres que d'intérêt.

g) Paiements fondés sur des actions

Selon les PCGR du Canada, dans le cas des droits à la plus-value des actions (DPVA) réglés en espèces, l'excédent du cours de l'action sur le prix d'exercice, revu sur une base continue, était comptabilisé en résultat au cours de la période d'acquisition des droits. Selon les IFRS, la Banque est tenue de comptabiliser comme une charge la juste valeur des DPVA au cours de la période d'acquisition des DPVA. La Banque évalue la juste valeur des DPVA au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes, compte tenu des conditions d'attribution des DPVA. L'incidence de cette réévaluation a été comptabilisée dans les salaires et avantages du personnel.

h) Valeurs mobilières

Selon les PCGR du Canada, une perte de valeur des titres disponibles à la vente était comptabilisée s'il existait une indication objective de dépréciation et si cette dépréciation était considérée comme durable. Selon les IFRS, une perte de valeur de ces valeurs mobilières doit être comptabilisée dès qu'il existe une indication objective de dépréciation. Par conséquent, les profits et les pertes latents sur les valeurs mobilières comptabilisées dans le cumul des autres éléments du résultat global ont été ajustés par imputation aux autres revenus.

i) Comptabilisation des impôts

Selon les PCGR du Canada, les changements apportés aux impôts sur les bénéfices au cours d'une période ultérieure étaient généralement imputés à l'état du résultat, peu importe le compte dans lequel la transaction sous-jacente avait été comptabilisée initialement. Selon les IFRS, les impôts différés liés à des éléments qui n'ont pas été imputés aux capitaux

propres des périodes antérieures sont directement imputés aux capitaux propres d'une manière cohérente avec la transaction sous-jacente. L'incidence a été comptabilisée dans la charge d'impôts sur le résultat.

Incidences prévues sur les fonds propres réglementaires par suite de l'adoption des IFRS

La conversion aux IFRS a eu une incidence considérable sur les fonds propres. Si les ajustements découlant de la transition aux IFRS avaient été apportés aux états financiers de la Banque au 31 octobre 2011, ils auraient eu une incidence négative de 90 points de base sur le ratio de fonds propres de catégorie 1 et de 90 points de base sur le ratio total des fonds propres. Le Bureau du surintendant des institutions financières Canada a publié en mars 2010 un avis relatif aux IFRS autorisant l'introduction progressive, sur une période de cinq trimestres, de l'ajustement des résultats non distribués découlant de la première application de certaines modifications aux IFRS aux fins du calcul de divers ratios. La Banque a choisi d'apporter les ajustements de manière progressive. Par conséquent, l'incidence de la transition aux IFRS sur les ratios de fonds propres de la Banque ne sera pleinement prise en compte qu'au 31 janvier 2013.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

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

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

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné qu'en raison de divers facteurs significatifs, les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, l'activité des marchés des capitaux, les changements des politiques monétaire, fiscale et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et la conjoncture économique en général, l'évolution des lois et de la réglementation, la concurrence, les notes de crédit, la rareté des ressources humaines et l'environnement technologique. Enfin, la Banque prévient que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Pour de plus amples renseignements sur les risques, les incertitudes et les hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats réels de la Banque diffèrent des attentes actuelles, veuillez vous reporter à la rubrique « Cadre de gestion intégrée des risques » du rapport annuel de la Banque et aux autres documents publics déposés par la Banque et disponibles sur le site www.sedar.com.

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

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

Mesures financières non conformes aux PCGR

La Banque a adopté les IFRS comme référentiel comptable. Les IFRS constituent les principes comptables généralement reconnus (PCGR) des entités canadiennes ayant une obligation d'information du public pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2011. La Banque utilise à la fois les PCGR et certaines mesures financières non conformes aux PCGR afin d'évaluer sa performance. Les mesures financières non conformes aux PCGR n'ont pas de définition normalisée selon les PCGR et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. La Banque considère que ces mesures financières non conformes aux PCGR fournissent aux investisseurs et aux analystes des renseignements utiles afin de leur permettre de mieux apprécier ses résultats financiers et d'effectuer une analyse plus rigoureuse de son potentiel de rentabilité et de développement. Les mesures financières de la Banque non conformes aux PCGR sont définies comme suit :

Valeur comptable de l'action ordinaire

La valeur comptable de l'action ordinaire de la Banque est définie comme les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, à l'exclusion du cumul des autres éléments du résultat global, divisé par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires constitue une mesure de rentabilité calculée comme le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, excluant le cumul des autres éléments du résultat global.

Marge nette d'intérêt

La marge nette d'intérêt est le ratio du revenu net d'intérêt sur l'actif total moyen, exprimé en pourcentage ou en points de base.

Ratio d'efficacité et levier d'exploitation

La Banque utilise le ratio d'efficacité comme mesure de la productivité et du contrôle des coûts. Ce ratio est défini comme les frais autres que d'intérêt en pourcentage du revenu total. La Banque utilise également le levier d'exploitation comme mesure d'efficacité. Le levier d'exploitation est l'écart entre le taux de croissance du revenu total et celui des frais autres que d'intérêt.

Mesures ajustées selon les PCGR et non conformes aux PCGR

Certaines analyses énoncées dans le présent document sont fondées sur les activités principales de la Banque et excluent par conséquent l'incidence des frais d'intégration liés à l'acquisition récente des sociétés MRS et de l'indemnité au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington en raison de la conclusion d'une nouvelle entente de distribution des fonds communs de placement de Mackenzie.

À propos de la Banque Laurentienne

La Banque Laurentienne du Canada est une institution bancaire dont les activités s'étendent à l'échelle du Canada. Elle offre à ses clientèles tout un éventail de services financiers diversifiés et se distingue grâce à l'excellence de son service, à son accessibilité et à sa convivialité. La Banque sert les particuliers et les petites et moyennes entreprises, et elle offre également ses produits à un vaste réseau d'intermédiaires financiers indépendants par l'entremise de B2B Trust. Enfin, elle fournit des services de courtage de plein exercice par l'intermédiaire de Valeurs mobilières Banque Laurentienne.

La Banque Laurentienne est solidement implantée au Québec, où elle exploite le troisième plus important réseau de succursales bancaires. Ailleurs au Canada, la Banque est active dans des segments de marché spécifiques où elle détient une position de choix. La Banque Laurentienne du Canada gère un actif au bilan de plus de 29 milliards \$, de même que des actifs administrés de plus de 32 milliards \$. Fondée en 1846, la Banque Laurentienne a été nommée lauréate régionale Québec et Canada Atlantique 2011 du concours des 10 cultures d'entreprise les plus admirées au Canada de la firme Waterstone Human Capital. La Banque emploie près de 4 000 personnes.

Conférence téléphonique

La Banque Laurentienne du Canada invite les représentants des médias et le public à se joindre aux analystes financiers pour la conférence téléphonique qui se tiendra à 14 h, heure de l'Est, le mercredi 7 mars 2012. Un numéro de téléphone sans frais — 514-861-2255 ou 1-866-696-5910, code 1035375# — permet d'écouter cette conférence en direct, en mode écoute seulement.

L'enregistrement de cette conférence téléphonique sera disponible en différé le mercredi 7 mars 2012 à compter de 18 h, jusqu'à 23 h 59 le 6 avril 2012, au numéro 514-861-2272, ou 1-800-408-3053, code 1063231#. Les personnes intéressées peuvent également écouter cette conférence sur le site Internet de la Banque — www.banquelaurentienne.ca — à la section Relations avec les investisseurs. Ce site fournit également de l'information financière additionnelle.

Chef de la direction financière : Michel C. Lauzon, 514-284-4500, poste 7997

Relations médias et Relations avec les investisseurs : Gladys Caron, 514-284-4500, poste 7511; cell. : 514 893-3963

RAPPROCHEMENT DE L'ÉTAT DU RÉSULTAT SELON LES PCGR DU CANADA DE CELUI SELON LES IFRS

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 OCTOBRE, 2011

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 JUILLET, 2011

	PCGR DU CANADA ⁽¹⁾	AJUSTEMENTS ⁽²⁾	IFRS
Revenu d'intérêt			
Prêts	202 915 \$	39 048 \$	241 963 \$
Valeurs mobilières	15 340	3 457	18 797
Dépôts auprès d'autres banques	1 066	18	1 084
Autres, incluant les dérivés	15 826	(74)	15 752
	235 147	42 449	277 596
Frais d'intérêt			
Dépôts	110 069	-	110 069
Dette liée aux activités de titrisation	-	38 552	38 552
Dette subordonnée	2 432	-	2 432
Autres, incluant les dérivés	152	-	152
	112 653	38 552	151 205
Revenu net d'intérêt	122 494	3 897	126 391
Autres revenus			
Frais et commissions sur prêts et dépôts	29 960	(627)	29 333
Revenus tirés des activités de courtage	8 332	-	8 332
Revenus de titrisation	8 831	(8 831)	-
Revenus d'assurance crédit	4 994	-	4 994
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	5 328	569	5 897
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	4 258	-	4 258
Revenus tirés des régimes enregistrés autogérés	1 505	-	1 505
Autres revenus	1 712	-	1 712
	64 920	(8 889)	56 031
Revenu total	187 414	(4 992)	182 422
Provisions pour pertes sur prêts	12 000	999	12 999
Frais autres que d'intérêt			
Salaires et avantages du personnel	73 716	(3 285)	70 431
Frais d'occupation de locaux et technologie	35 332	43	35 375
Autres	23 077	(737)	22 340
Frais liés à une acquisition et autres ⁽³⁾	8 180	826	9 006
	140 305	(3 153)	137 152
Résultat avant impôts sur le résultat	35 109	(2 838)	32 271
Impôts sur le résultat	6 537	(975)	5 562
Résultat net	28 572 \$	(1 863) \$	26 709 \$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts connexes	3 111	-	3 111
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	25 461 \$	(1 863) \$	23 598 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)			
de base	23 925	-	23 925
dilué	23 941	-	23 941
Résultat par action			
de base	1,06 \$	(0,07) \$	0,99 \$
dilué	1,06 \$	(0,07) \$	0,99 \$
Marge nette d'intérêt	2,00 %	(0,24) %	1,76 %
Ratio d'efficacité	74,9 %	0,3 %	75,2 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	9,4 %	0,6 %	10,0 %
À l'exclusion des frais liés aux transactions et d'intégration ⁽³⁾			
Résultat dilué par action ajusté	1,31 \$	(0,05) \$	1,26 \$
Ratio d'efficacité ajusté	70,5 %	(0,3) %	70,2 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	11,6 %	1,2 %	12,8 %

	PCGR DU CANADA ⁽¹⁾	AJUSTEMENTS ⁽²⁾	IFRS
Revenu d'intérêt			
Prêts	203 304 \$	40 704 \$	244 008 \$
Valeurs mobilières	15 737	3 040	18 777
Dépôts auprès d'autres banques	1 584	10	1 594
Autres, incluant les dérivés	18 221	(1 932)	16 289
	238 846	41 822	280 668
Frais d'intérêt			
Dépôts	112 032	-	112 032
Dette liée aux activités de titrisation	-	36 333	36 333
Dette subordonnée	2 411	-	2 411
Autres, incluant les dérivés	466	-	466
	114 909	36 333	151 242
Revenu net d'intérêt	123 937	5 489	129 426
Autres revenus			
Frais et commissions sur prêts et dépôts	30 240	(792)	29 448
Revenus tirés des activités de courtage	10 221	-	10 221
Revenus de titrisation	10 201	(10 201)	-
Revenus d'assurance crédit	4 104	-	4 104
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	4 555	364	4 919
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	4 483	-	4 483
Revenus tirés des régimes enregistrés autogérés	1 674	-	1 674
Autres revenus	1 558	-	1 558
	67 036	(10 629)	56 407
Revenu total	190 973	(5 140)	185 833
Provisions pour pertes sur prêts	8 000	6 640	14 640
Frais autres que d'intérêt			
Salaires et avantages du personnel	72 466	(2 112)	70 354
Frais d'occupation de locaux et technologie	36 198	84	36 282
Autres	28 108	(848)	27 260
Frais liés à une acquisition et autres ⁽³⁾	-	-	-
	136 772	(2 876)	133 896
Résultat avant impôts sur le résultat	46 201	(8 904)	37 297
Impôts sur le résultat	10 919	(2 694)	8 225
Résultat net	35 282 \$	(6 210) \$	29 072 \$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts connexes	3 107	-	3 107
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	32 175 \$	(6 210) \$	25 965 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)			
de base	23 925	-	23 925
dilué	23 943	-	23 943
Résultat par action			
de base	1,34 \$	(0,25) \$	1,09 \$
dilué	1,34 \$	(0,26) \$	1,08 \$
Marge nette d'intérêt	2,03 %	(0,20) %	1,83 %
Ratio d'efficacité	71,6 %	0,5 %	72,1 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	12,1 %	(0,9) %	11,2 %
À l'exclusion des frais liés aux transactions et d'intégration ⁽³⁾			
Résultat dilué par action ajusté	1,34 \$	(0,26) \$	1,08 \$
Ratio d'efficacité ajusté	71,6 %	0,5 %	72,1 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	12,1 %	(0,9) %	11,2 %

[1] Voir le reclassement des données comparatives à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[2] Voir la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[3] Coûts liés à l'acquisition récente des sociétés MRS et à l'indemnité versée au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington.

RAPPROCHEMENT DE L'ÉTAT DU RÉSULTAT SELON LES PCGR DU CANADA DE CELUI SELON LES IFRS (SUITE)

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 30 AVRIL, 2011

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 31 JANVIER, 2011

	PCGR DU CANADA ^[1]	AJUSTEMENTS ^[2]	IFRS	PCGR DU CANADA ^[1]	AJUSTEMENTS ^[2]	IFRS
Revenu d'intérêt						
Prêts	196 505 \$	37 928 \$	234 433 \$	206 271 \$	36 145 \$	242 416 \$
Valeurs mobilières	15 418	2 781	18 199	15 686	2 600	18 286
Dépôts auprès d'autres banques	1 581	8	1 589	1 002	8	1 010
Autres, incluant les dérivés	15 507	(1 311)	14 196	16 921	(1 813)	15 108
	229 011	39 406	268 417	239 880	36 940	276 820
Frais d'intérêt						
Dépôts	108 851	-	108 851	113 511	-	113 511
Dette liée aux activités de titrisation	-	33 983	33 983	-	31 875	31 875
Dette subordonnée	2 352	-	2 352	4 379	-	4 379
Autres, incluant les dérivés	1 166	-	1 166	452	-	452
	112 369	33 983	146 352	118 342	31 875	150 217
Revenu net d'intérêt	116 642	5 423	122 065	121 538	5 065	126 603
Autres revenus						
Frais et commissions sur prêts et dépôts	28 211	(329)	27 882	28 184	159	28 343
Revenus tirés des activités de courtage	16 592	-	16 592	13 284	-	13 284
Revenus de titrisation	7 564	(7 564)	-	8 890	(8 890)	-
Revenus d'assurance crédit	4 290	-	4 290	5 203	-	5 203
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	4 003	(10)	3 993	5 087	1 042	6 129
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	4 460	-	4 460	4 107	-	4 107
Revenus tirés des régimes enregistrés autogérés	1 990	-	1 990	2 084	-	2 084
Autres revenus	1 965	-	1 965	1 102	-	1 102
	69 075	(7 903)	61 172	67 941	(7 689)	60 252
Revenu total	185 717	(2 480)	183 237	189 479	(2 624)	186 855
Provisions pour pertes sur prêts	12 000	(16)	11 984	15 000	(3 543)	11 457
Frais autres que d'intérêt						
Salaires et avantages du personnel	75 416	(2 259)	73 157	72 332	(3 644)	68 688
Frais d'occupation de locaux et technologie	34 845	109	34 954	34 464	137	34 601
Autres	24 563	(688)	23 875	24 162	(374)	23 788
Frais liés à une acquisition et autres ^[3]	-	-	-	-	-	-
	134 824	(2 838)	131 986	130 958	(3 881)	127 077
Résultat avant impôts sur le résultat	38 893	374	39 267	43 521	4 800	48 321
Impôts sur le résultat	8 751	(500)	8 251	10 028	1 373	11 401
Résultat net	30 142 \$	874 \$	31 016 \$	33 493 \$	3 427 \$	36 920 \$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts connexes	3 109	-	3 109	3 109	-	3 109
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	27 033 \$	874 \$	27 907 \$	30 384 \$	3 427 \$	33 811 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)						
de base	23 923	-	23 923	23 922	-	23 922
dilué	23 946	-	23 946	23 942	-	23 942
Résultat par action						
de base	1,13 \$	0,04 \$	1,17 \$	1,27 \$	0,14 \$	1,41 \$
dilué	1,13 \$	0,04 \$	1,17 \$	1,27 \$	0,14 \$	1,41 \$
Marge nette d'intérêt	2,01 %	(0,18) %	1,83 %	2,03 %	(0,17) %	1,86 %
Ratio d'efficacité	72,6 %	(0,6) %	72,0 %	69,1 %	(1,1) %	68,0 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,7 %	2,0 %	12,7 %	11,9 %	3,3 %	15,2 %
À l'exclusion des frais liés aux transactions et d'intégration ^[3]						
Résultat dilué par action ajusté	1,13 \$	0,04 \$	1,17 \$	1,27 \$	0,14 \$	1,41 \$
Ratio d'efficacité ajusté	72,6 %	(0,6) %	72,0 %	69,1 %	(1,1) %	68,0 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	10,7 %	2,0 %	12,7 %	11,9 %	3,3 %	15,2 %

[1] Voir le reclassement des données comparatives à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[2] Voir la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[3] Coûts liés à l'acquisition récente des sociétés MRS et à l'indemnité versée au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington.

RAPPROCHEMENT DE L'ÉTAT DU RÉSULTAT SELON LES PCGR DU CANADA DE CELUI SELON LES IFRS (SUITE)

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (non audité)

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE, 2011

	PCGR DU CANADA ^[1]	AJUSTEMENTS ^[2]	IFRS
Revenu d'intérêt			
Prêts	808 995 \$	153 825 \$	962 820 \$
Valeurs mobilières	62 181	11 878	74 059
Dépôts auprès d'autres banques	5 233	44	5 277
Autres, incluant les dérivés	66 475	(5 130)	61 345
	942 884	160 617	1 103 501
Frais d'intérêt			
Dépôts	444 463	-	444 463
Dettes liées aux activités de titrisation	-	140 743	140 743
Dettes subordonnées	11 574	-	11 574
Autres, incluant les dérivés	2 236	-	2 236
	458 273	140 743	599 016
Revenu net d'intérêt	484 611	19 874	504 485
Autres revenus			
Frais et commissions sur prêts et dépôts	116 595	(1 589)	115 006
Revenus tirés des activités de courtage	48 429	-	48 429
Revenus de titrisation	35 486	(35 486)	-
Revenus d'assurance crédit	18 591	-	18 591
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	18 973	1 965	20 938
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	17 308	-	17 308
Revenus tirés des régimes enregistrés autogérés	7 253	-	7 253
Autres revenus	6 337	-	6 337
	268 972	(35 110)	233 862
Revenu total	753 583	(15 236)	738 347
Provisions pour pertes sur prêts	47 000	4 080	51 080
Frais autres que d'intérêt			
Salaires et avantages du personnel	293 930	(11 300)	282 630
Frais d'occupation de locaux et technologie	140 839	373	141 212
Autres	99 910	(2 647)	97 263
Frais liés à une acquisition et autres ^[3]	8 180	826	9 006
	542 859	(12 748)	530 111
Résultat avant impôts sur le résultat	163 724	(6 568)	157 156
Impôts sur le résultat	36 235	(2 796)	33 439
Résultat net	127 489 \$	(3 772) \$	123 717 \$
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts connexes	12 436	-	12 436
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	115 053 \$	(3 772) \$	111 281 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)			
de base	23 924	-	23 924
dilué	23 943	-	23 943
Résultat par action			
de base	4,81 \$	(0,16) \$	4,65 \$
dilué	4,81 \$	(0,16) \$	4,65 \$
Marge nette d'intérêt	2,02 %	(0,20) %	1,82 %
Ratio d'efficacité	72,0 %	(0,2) %	71,8 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	11,0 %	1,2 %	12,2 %
À l'exclusion des frais liés aux transactions et d'intégration ^[3]			
Résultat dilué par action ajusté	5,05 \$	(0,12) \$	4,93 \$
Ratio d'efficacité ajusté	71,0 %	(0,4) %	70,6 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ajusté	11,6 %	1,3 %	12,9 %

[1] Voir le reclassement des données comparatives à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[2] Voir la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[3] Coûts liés à l'acquisition récente des sociétés MRS et à l'indemnité versée au titre de la résiliation en 2012 de l'entente de distribution des fonds IA Clarington.

RAPPROCHEMENT DU BILAN SELON LES PCGR DU CANADA DE CELUI SELON LES IFRS

En milliers de dollars canadiens (non audité)

AU 31 OCTOBRE, 2011

	PCGR DU CANADA [1]	AJUSTEMENTS [2]	RECLASSEMENTS [2]	IFRS
ACTIF				
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	81 600 \$	- \$	- \$	81 600 \$
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	276 429	9 030	-	285 459
Valeurs mobilières				
Disponibles à la vente	1 096 333	-	1 011 742	2 108 075
Détenues jusqu'à l'échéance	-	885 822	-	885 822
Détenues à des fins de transaction	2 181 969	-	-	2 181 969
Désignées comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 011 742	-	(1 011 742)	-
	4 290 044	885 822	-	5 175 866
Valeurs acquises en vertu de conventions de revente	318 753	401 564	-	720 317
Prêts				
Personnels	5 768 787	-	5 420	5 774 207
Hypothécaires résidentiels	8 378 029	3 394 017	97 366	11 869 412
Hypothécaires commerciaux	2 363 808	-	-	2 363 808
Commerciaux et autres	1 900 977	-	-	1 900 977
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	179 140	-	-	179 140
	18 590 741	3 394 017	102 786	22 087 544
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts	(149 743)	1 000	5 593	(143 150)
	18 440 998	3 395 017	108 379	21 944 394
Autres				
Immobilisations corporelles	64 752	(3 044)	-	61 708
Dérivés	228 704	(443)	-	228 261
Goodwill	53 790	(24 566)	-	29 224
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	123 357	(9 408)	-	113 949
Actifs d'impôt différé	-	19 876	(15 716)	4 160
Autres actifs	612 024	(186 806)	(106 946)	318 272
	1 082 627	(204 391)	(122 662)	755 574
	24 490 451 \$	4 487 042 \$	(14 283) \$	28 963 210 \$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES				
Dépôts				
Personnels	15 610 012 \$	(159) \$	- \$	15 609 853 \$
Entreprises, banques et autres	4 457 406	(50 978)	-	4 406 428
	20 067 418	(51 137)	-	20 016 281
Autres				
Engagements au titre des valeurs vendues à découvert	1 471 254	-	-	1 471 254
Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat	36 770	-	-	36 770
Acceptations	179 140	-	-	179 140
Dérivés	246 475	(116 506)	-	129 969
Passifs d'impôt différé	-	(17 244)	23 606	6 362
Autres passifs	912 190	27 419	(37 889)	901 720
	2 845 829	(106 331)	(14 283)	2 725 215
Dette liée aux activités de titrisation	-	4 760 847	-	4 760 847
Dette subordonnée	242 512	39	-	242 551
Capitaux propres				
Actions privilégiées	210 000	-	-	210 000
Actions ordinaires	259 492	-	-	259 492
Réserve pour paiements fondés sur des actions	227	-	-	227
Résultats non distribués	818 207	(135 200)	-	683 007
Cumul des autres éléments du résultat global	46 766	18 824	-	65 590
	1 334 692	(116 376)	-	1 218 316
	24 490 451 \$	4 487 042 \$	(14 283) \$	28 963 210 \$
Actif moyen (pour le trimestre)	24 270 292 \$	4 243 355 \$	- \$	28 513 647 \$
Valeur comptable de l'action ordinaire	45,05 \$	(5,65) \$	- \$	39,40 \$

AU 31 JUILLET, 2011

	PCGR DU CANADA [1]	AJUSTEMENTS [2]	RECLASSEMENTS [2]	IFRS
ACTIF				
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	69 820 \$	193 \$	- \$	70 013 \$
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	596 979	2 773	-	599 752
Valeurs mobilières				
Disponibles à la vente	1 028 953	868	1 013 003	2 042 824
Détenues jusqu'à l'échéance	-	830 964	-	830 964
Détenues à des fins de transaction	2 044 465	-	-	2 044 465
Désignées comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 013 003	-	(1 013 003)	-
	4 086 421	831 832	-	4 918 253
Valeurs acquises en vertu de conventions de revente	312 647	227 573	-	540 220
Prêts				
Personnels	5 728 317	-	4 553	5 732 870
Hypothécaires résidentiels	8 183 447	3 299 905	95 578	11 578 930
Hypothécaires commerciaux	2 302 562	-	-	2 302 562
Commerciaux et autres	1 863 448	-	-	1 863 448
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	198 429	-	-	198 429
	18 276 203	3 299 905	100 131	21 676 239
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts	(147 663)	1 000	5 510	(141 153)
	18 128 540	3 300 905	105 641	21 535 086
Autres				
Immobilisations corporelles	63 616	(3 036)	-	60 580
Dérivés	147 009	(866)	-	146 143
Goodwill	53 790	(24 566)	-	29 224
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	114 812	(9 730)	-	105 082
Actifs d'impôt différé	-	19 570	(11 834)	7 736
Autres actifs	509 054	(180 762)	(101 751)	226 541
	888 281	(199 390)	(113 585)	575 306
	24 082 688 \$	4 163 886 \$	(7 944) \$	28 238 630 \$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES				
Dépôts				
Personnels	15 606 705 \$	(72 176) \$	- \$	15 534 529 \$
Entreprises, banques et autres	3 891 333	-	-	3 891 333
	19 498 038	(72 176)	-	19 425 862
Autres				
Engagements au titre des valeurs vendues à découvert	1 436 439	-	-	1 436 439
Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat	367 814	-	-	367 814
Acceptations	198 429	-	-	198 429
Dérivés	181 758	(77 731)	-	104 027
Passifs d'impôt différé	-	(17 241)	18 260	1 019
Autres passifs	854 628	4 403	(26 204)	832 827
	3 039 068	(90 569)	(7 944)	2 940 555
Dette liée aux activités de titrisation	-	4 442 256	-	4 442 256
Dette subordonnée	242 072	41	-	242 113
Capitaux propres				
Actions privilégiées	210 000	-	-	210 000
Actions ordinaires	259 492	-	-	259 492
Réserve pour paiements fondés sur des actions	227	-	-	227
Résultats non distribués	802 795	(133 337)	-	669 458
Cumul des autres éléments du résultat global	30 996	17 671	-	48 667
	1 303 510	(115 666)	-	1 187 844
	24 082 688 \$	4 163 886 \$	(7 944) \$	28 238 630 \$
Actif moyen (pour le trimestre)	24 146 118 \$	3 912 825 \$	- \$	28 058 943 \$
Valeur comptable de l'action ordinaire	44,41 \$	(5,57) \$	- \$	38,84 \$

[1] Voir le reclassement des données comparatives à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[2] Voir la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

RAPPROCHEMENT DU BILAN SELON LES PCGR DU CANADA DE CELUI SELON LES IFRS (SUITE)

	AU 30 AVRIL, 2011				AU 31 JANVIER, 2011			
	PCGR DU CANADA [1]	AJUSTEMENTS [2]	RECLASSEMENTS [2]	IFRS	PCGR DU CANADA [1]	AJUSTEMENTS [2]	RECLASSEMENTS [2]	IFRS
En milliers de dollars canadiens (non audité)								
ACTIF								
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	69 287 \$	1 975 \$	- \$	71 262 \$	74 322 \$	2 104 \$	- \$	76 426 \$
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	641 777	4 756	-	646 533	454 600	2 607	-	457 207
Valeurs mobilières								
Disponibles à la vente	1 041 380	796	1 012 327	2 054 503	1 015 174	1 216	1 018 239	2 034 629
Détenues jusqu'à l'échéance	-	646 713	-	646 713	-	638 276	-	638 276
Détenues à des fins de transaction	2 248 007	-	-	2 248 007	1 889 086	-	-	1 889 086
Désignées comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 012 327	-	(1 012 327)	-	1 023 680	-	(1 018 239)	5 441
	4 301 714	647 509	-	4 949 223	3 927 940	639 492	-	4 567 432
Valeurs acquises en vertu de conventions de revente	443 456	182 712	-	626 168	331 935	183 920	-	515 855
Prêts								
Personnels	5 677 165	-	4 362	5 681 527	5 622 733	-	4 886	5 627 619
Hypothécaires résidentiels	7 976 899	3 185 279	90 566	11 252 744	7 998 024	2 950 019	89 567	11 037 610
Hypothécaires commerciaux	2 213 760	-	-	2 213 760	2 205 736	-	-	2 205 736
Commerciaux et autres	1 823 234	-	-	1 823 234	1 742 889	-	-	1 742 889
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	187 400	-	-	187 400	170 098	-	-	170 098
	17 878 458	3 185 279	94 928	21 158 665	17 739 480	2 950 019	94 453	20 783 952
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts	(148 225)	6 684	5 336	(136 205)	(146 562)	5 452	5 567	(135 543)
	17 730 233	3 191 963	100 264	21 022 460	17 592 918	2 955 471	100 020	20 648 409
Autres								
Immobilisations corporelles	63 952	(2 986)	-	60 966	63 549	(2 911)	-	60 638
Dérivés	120 201	(1 482)	-	118 719	132 776	(3 911)	-	128 865
Goodwill	53 790	(24 566)	-	29 224	53 790	(24 566)	-	29 224
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	110 467	(10 053)	-	100 414	110 349	(10 376)	-	99 973
Actifs d'impôt différé	-	23 010	(1 838)	21 172	-	22 342	1 330	23 672
Autres actifs	524 547	(174 803)	(99 903)	249 841	587 543	(173 246)	(103 360)	310 937
	872 957	(190 880)	(101 741)	580 336	948 007	(192 668)	(102 030)	653 309
	24 059 424 \$	3 838 035 \$	(1 477) \$	27 895 982 \$	23 329 722 \$	3 590 926 \$	(2 010) \$	26 918 638 \$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES								
Dépôts								
Personnels	15 563 425 \$	(52 733) \$	- \$	15 510 692 \$	15 418 261 \$	(36 895) \$	- \$	15 381 366 \$
Entreprises, banques et autres	4 063 085	-	-	4 063 085	3 545 739	-	-	3 545 739
	19 626 510	(52 733)	-	19 573 777	18 964 000	(36 895)	-	18 927 105
Autres								
Engagements au titre des valeurs vendues à découvert	1 437 259	-	-	1 437 259	1 170 817	-	-	1 170 817
Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat	205 923	-	-	205 923	469 021	-	-	469 021
Acceptations	187 400	-	-	187 400	170 098	-	-	170 098
Dérivés	180 805	(51 217)	-	129 588	186 061	(54 082)	-	131 979
Passifs d'impôt différé	-	(12 909)	13 199	290	-	(12 727)	13 978	1 251
Autres passifs	913 780	16 088	(14 676)	915 192	877 912	19 151	(15 988)	881 075
	2 925 167	(48 038)	(1 477)	2 875 652	2 873 909	(47 658)	(2 010)	2 824 241
Dette liée aux activités de titrisation	-	4 051 889	-	4 051 889	-	3 786 336	-	3 786 336
Dette subordonnée	241 640	43	-	241 683	241 075	41	-	241 116
Capitaux propres								
Actions privilégiées	210 000	-	-	210 000	210 000	-	-	210 000
Actions ordinaires	259 484	-	-	259 484	259 388	-	-	259 388
Réserve pour paiements fondés sur des actions	227	-	-	227	227	-	-	227
Résultats non distribués	780 668	(127 127)	-	653 541	762 966	(128 001)	-	634 965
Cumul des autres éléments du résultat global	15 728	14 001	-	29 729	18 157	17 103	-	35 260
	1 266 107	(113 126)	-	1 152 981	1 250 738	(110 898)	-	1 139 840
	24 059 424 \$	3 838 035 \$	(1 477) \$	27 895 982 \$	23 329 722 \$	3 590 926 \$	(2 010) \$	26 918 638 \$
Actif moyen (pour le trimestre)	23 786 039 \$	3 629 237 \$	- \$	27 415 276 \$	23 711 163 \$	3 362 645 \$	- \$	27 073 808 \$
Valeur comptable de l'action ordinaire	43,49 \$	(5,32) \$	- \$	38,17 \$	42,75 \$	(5,35) \$	- \$	37,40 \$

[1] Voir le reclassement des données comparatives à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[2] Voir la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

RAPPROCHEMENT DU BILAN SELON LES PCGR DU CANADA DE CELUI SELON LES IFRS (SUITE)

AU 1^{ER} NOVEMBRE 2010

En milliers de dollars canadiens (non audité)

	PCGR DU CANADA ^[1]	AJUSTEMENTS ^[2]	RECLASSEMENTS ^[2]	IFRS
ACTIF				
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	70 537 \$	1 907 \$	- \$	72 444 \$
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	95 561	3 833	-	99 394
Valeurs mobilières				
Disponibles à la vente	1 103 744	1 281	1 033 836	2 138 861
Détenues jusqu'à l'échéance	-	559 457	-	559 457
Détenues à des fins de transaction	1 496 583	-	-	1 496 583
Désignées comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 658 478	-	(1 033 836)	624 642
	4 258 805	560 738	-	4 819 543
Valeurs acquises en vertu de conventions de revente	803 874	190 800	-	994 674
Prêts				
Personnels	5 630 788	-	5 415	5 636 203
Hypothécaires résidentiels	8 055 034	2 715 535	89 078	10 859 647
Hypothécaires commerciaux	2 166 375	-	-	2 166 375
Commerciaux et autres	1 691 190	-	-	1 691 190
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	165 450	-	-	165 450
	17 708 837	2 715 535	94 493	20 518 865
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts	(138 143)	840	5 736	(131 567)
	17 570 694	2 716 375	100 229	20 387 298
Autres				
Immobilisations corporelles	58 536	(2 809)	-	55 727
Dérivés	162 610	(4 544)	-	158 066
Goodwill	53 790	(24 566)	-	29 224
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	112 369	(10 698)	-	101 671
Actifs d'impôt différé	-	18 416	29 579	47 995
Autres actifs	585 362	(172 001)	(124 072)	289 289
	972 667	(196 202)	(94 493)	681 972
	23 772 138 \$	3 277 451 \$	5 736 \$	27 055 325 \$
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES				
Dépôts				
Personnels	15 396 911 \$	(42 060) \$	- \$	15 354 851 \$
Entreprises, banques et autres	4 250 819	-	-	4 250 819
	19 647 730	(42 060)	-	19 605 670
Autres				
Engagements au titre des valeurs vendues à découvert	1 362 336	-	-	1 362 336
Engagements au titre des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat	60 050	-	-	60 050
Acceptations	165 450	-	-	165 450
Dérivés	199 278	(84 043)	-	115 235
Passifs d'impôt différé	-	(13 977)	41 520	27 543
Autres passifs	947 879	33 844	(35 784)	945 939
	2 734 993	(64 176)	5 736	2 676 553
Dettes liées aux activités de titrisation	-	3 486 634	-	3 486 634
Dettes subordonnées	150 000	-	-	150 000
Capitaux propres				
Actions privilégiées	210 000	-	-	210 000
Actions ordinaires	259 363	-	-	259 363
Réserve pour paiements fondés sur des actions	243	-	-	243
Résultats non distribués	741 911	(131 428)	-	610 483
Cumul des autres éléments du résultat global	27 898	28 481	-	56 379
	1 239 415	(102 947)	-	1 136 468
	23 772 138 \$	3 277 451 \$	5 736 \$	27 055 325 \$
Actif moyen (pour le trimestre)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur comptable de l'action ordinaire	41,87 \$	(5,50) \$	- \$	36,37 \$

[1] Voir le reclassement des données comparatives à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.

[2] Voir la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 31 janvier 2012 pour de plus amples informations.