



## BANQUE LAURENTIENNE

---

**COMMUNIQUÉ**  
Pour diffusion immédiate

---

**LE 12 DÉCEMBRE 2006**

### **LA BANQUE LAURENTIENNE DÉCLARE UN REVENU NET DE 70,3 MILLIONS \$ POUR 2006, COMPARATIVEMENT À 65,3 MILLIONS \$ POUR 2005**

Pour l'exercice financier terminé le 31 octobre 2006, la Banque Laurentienne a déclaré un revenu net de 70,3 millions \$, ou 2,48 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à 65,3 millions \$, ou 2,26 \$ dilué par action ordinaire en 2005. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires s'élevait à 8,2 % en 2006, comparativement à 7,8 % en 2005. Le bénéfice découlant des activités poursuivies a augmenté de 18 % et s'établissait à 65,6 millions \$, ou 2,28 \$ dilué par action ordinaire, pour l'exercice financier 2006, excluant un bénéfice de 4,8 millions \$ découlant des activités abandonnées, lié à la comptabilisation d'une portion du gain reporté réalisé grâce à la vente de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs, tel qu'il est présenté en page 4 du présent communiqué. Pour l'exercice financier 2005, le bénéfice découlant des activités poursuivies s'établissait à 55,6 millions \$, ou 1,85 \$ dilué par action ordinaire, excluant un bénéfice de 9,7 millions \$ découlant des activités abandonnées.

Pour le quatrième trimestre terminé le 31 octobre 2006, la Banque a déclaré un revenu net de 22,6 millions \$, ou 0,84 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à 21,6 millions \$, ou 0,79 \$ dilué par action ordinaire pour le quatrième trimestre 2005. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires s'établissait à 10,8 % pour le quatrième trimestre 2006, comparativement à 10,6 % pour la même période en 2005. Les résultats des activités poursuivies s'élevaient à 18,1 millions \$, ou 0,65 \$ dilué par action ordinaire, pour ce quatrième trimestre 2006, comparativement à 17,4 millions \$, ou 0,61 \$ dilué par action ordinaire pour le quatrième trimestre 2005.

En rendant publics ces résultats annuels, le président et chef de la direction, M. Raymond McManus, a déclaré : « Il y a trois ans, nous avons adopté un certain nombre de mesures destinées à consolider le positionnement de la Banque. Aujourd'hui, en considérant le chemin parcouru, je peux dire que je suis fier de tout ce que nous avons accompli. La Banque continue d'améliorer son offre de produits et services, et rehausse sa présence dans ses principaux marchés. De plus, nous avons atteint et même dépassé nos objectifs financiers pour 2006. Je tiens ici à remercier tous nos employés : ils ont largement contribué aux récentes performances de la Banque et joueront un rôle de premier plan pour nous permettre de continuer à améliorer notre rendement. »

## REVUE FINANCIÈRE

Cette rubrique présente une analyse sommaire des résultats d'exploitation et de la situation financière de la Banque pour le quatrième trimestre terminé le 31 octobre 2006, ainsi que pour l'exercice financier 2006. Une analyse approfondie, par la direction de la Banque, de la situation financière et des résultats d'exploitation pour l'exercice financier terminé le 31 octobre 2006 sera publiée dans le Rapport annuel 2006.

L'analyse publiée dans le présent communiqué traite, d'une manière générale, des résultats des activités poursuivies pour les exercices financiers 2006 et 2005, excluant les retombées positives de la vente de la coentreprise BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs, ainsi que le gain reporté afférent.

Cette analyse devrait être lue conjointement avec les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés pour le quatrième trimestre 2006. Le Rapport annuel 2005 fournit de l'information financière complémentaire sur des sujets tels que la gestion des risques, les conventions comptables et les arrangements hors bilan.

### Performance 2006 et objectifs 2007

Le tableau ci-dessous dresse un portrait sommaire de la performance de la Banque en regard de ses objectifs pour l'exercice financier 2006, et présente également les objectifs définis par la direction pour l'exercice financier 2007.

Indicateurs de performance	Objectifs 2006	Performance 2006	Objectifs 2007
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	7 % à 8 %	8,2 % [7,5 % découlant des activités poursuivies]	8 % à 9 %
Revenu net dilué par action	2,05 \$ à 2,35 \$	2,48 \$ [2,28 \$ découlant des activités poursuivies]	2,55 \$ à 2,85 \$
Revenu total	522 à 532 millions \$	531 millions \$	550 à 560 millions \$
Ratio d'efficacité	75 % à 73,5 %	75,7 %	75 % à 73,5 %
Ratios de capital			
Première catégorie	minimum de 9,5 %	10,3 %	minimum de 9,5 %
Total	minimum de 12,0 %	12,4 %	s.o. (voir la note ci-dessous)
Qualité de crédit (pertes sur prêts en % de l'actif moyen)	0,25 % à 0,22 %	0,24 %	0,24 % à 0,21 %

Note : Étant donné que le ratio de capital de première catégorie est considéré comme étant la mesure de base de la solidité du capital, aucun objectif spécifique n'a été défini quant au ratio de capital total pour l'exercice financier 2007. La direction continuera toutefois à surveiller le ratio de capital total à des fins réglementaires.

La Banque a atteint ou dépassé tous ses objectifs pour l'exercice financier 2006, à l'exception de son ratio d'efficacité. La croissance de tous les secteurs d'activité, attestée par l'augmentation des revenus, de même que les retombées positives de certains éléments de nature fiscale, détaillées en page 6 du présent communiqué, ont été les principaux facteurs de cette réussite pour l'exercice financier 2006.

Pour l'exercice financier 2007, la capacité de la Banque à assurer la croissance de son revenu net d'intérêt grâce à une gestion plus rigoureuse de ses portefeuilles de prêts et de dépôts, de même que les bénéfiques escomptés des stratégies de développement mises en oeuvre récemment (telles que l'ouverture de succursales), devraient continuer à contribuer à l'atteinte des objectifs définis ci-dessus. Ces objectifs reflètent par ailleurs le progrès anticipé de l'efficacité de la Banque, ainsi qu'une amélioration additionnelle de la qualité de crédit.

## **Faits saillants**

- Le bénéfice découlant des activités poursuivies a augmenté de 18 %, passant de 55,6 millions \$ en 2005 à 65,6 millions \$ en 2006.
- Le revenu total s'élevait à 530,7 millions \$ en 2006, comparativement à 502,1 millions \$ en 2005. Cette amélioration, principalement sur le plan du revenu net d'intérêt, est attribuable aux effets conjugués de l'augmentation des volumes de prêts et de dépôts et des augmentations des marges nettes d'intérêt.
- Les frais autres que d'intérêt ont augmenté à 401,7 millions \$ en 2006, alors qu'ils s'élevaient à 382,0 millions \$ en 2005. Cette augmentation résulte, en partie, de la croissance des opérations, ainsi que des avantages sociaux.
- La provision pour pertes sur prêts est demeurée inchangée, à 40,0 millions \$.
- La charge d'impôts s'élevait à 23,4 millions \$ pour l'exercice financier 2006, comparativement à 24,5 millions \$ en 2005. Cette charge d'impôts inclut l'impact de certains éléments de nature fiscale, tel qu'il est détaillé dans la section « Analyse des résultats consolidés » ci-après.
- Pour le quatrième trimestre 2006, le bénéfice net s'élevait à 22,6 millions \$, comparativement à 21,6 millions \$ pour la même période lors de l'exercice financier précédent. L'augmentation du revenu net d'intérêt et la baisse des impôts ont plus que contrebalancé la diminution des autres revenus et l'augmentation des frais autres que d'intérêt.

## **Analyse des résultats consolidés**

Pour l'exercice financier terminé le 31 octobre 2006, la Banque a déclaré un bénéfice net de 70,3 millions \$, ou 2,48 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à 65,3 millions \$, ou 2,26 \$ dilué par action ordinaire, en 2005. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires s'établissait à 8,2 % en 2006, alors qu'il s'établissait à 7,8 % en 2005. Pour l'exercice financier 2006, le bénéfice découlant des activités poursuivies s'élevait à 65,6 millions \$, ou 2,28 \$ dilué par action ordinaire, excluant un bénéfice de 4,8 millions \$ découlant des activités abandonnées. Pour l'exercice financier 2005, le bénéfice découlant des activités poursuivies s'élevait à 55,6 millions \$, ou 1,85 \$ dilué par action ordinaire, excluant un bénéfice de 9,7 millions \$ découlant des activités abandonnées.

Le bénéfice découlant des activités poursuivies a ainsi augmenté de plus de 18 %, d'un exercice financier à l'autre, et de plus de 60 % par rapport à l'exercice financier 2004. Les stratégies de gestion plus rigoureuses de l'actif et du passif, mises en œuvre en 2004, et le réaligement de la structure de capital de la Banque continuent de générer des résultats positifs. En outre, la forte croissance enregistrée dans tous les secteurs d'activité et les diverses stratégies mises en oeuvre en 2006 dans le domaine de la fiscalité ont également contribué à cette performance. Les activités abandonnées, liées à la comptabilisation du gain réalisé grâce à la vente de la coentreprise BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs, tel qu'il est présenté de manière détaillée ci-dessous, ont également contribué de manière positive au bénéfice net.

Pour le quatrième trimestre terminé le 31 octobre 2006, la Banque a déclaré un bénéfice net de 22,6 millions \$, ou 0,84 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à 21,6 millions \$, ou 0,79 \$ dilué par action ordinaire pour le quatrième trimestre 2005. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires s'élevait à 10,8 % pour le quatrième trimestre 2006, comparativement à 10,6 % pour la même période en 2005. Pour le quatrième trimestre 2006, le bénéfice découlant des activités poursuivies s'élevait à 18,1 millions \$, ou 0,65 \$ dilué par action ordinaire, comparativement à 17,4 millions \$, ou 0,61 \$ dilué par action ordinaire, en 2005.

L'augmentation de la rentabilité de la Banque au quatrième trimestre 2006, comparativement au quatrième trimestre 2005, est essentiellement attribuable au revenu net d'intérêt. La réduction de la charge d'impôts, suite à des ajustements et à la mise en oeuvre de stratégies dans le domaine de la fiscalité au cours de ce trimestre, ont également contribué aux résultats. Ces éléments ont plus que contrebalancé l'augmentation des frais autres que d'intérêt, la diminution des gains de titrisation et la baisse de la contribution des activités de trésorerie et de marchés financiers.

#### *Activités abandonnées*

Au cours de l'exercice financier 2005, la Banque a comptabilisé un gain initial de 5,2 millions \$, réalisé grâce à la vente de ses activités de gestion d'actifs à l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers. Conformément aux termes de cette transaction, une partie du produit de la vente était assujettie à des clauses de récupération, sur la base des ventes nettes annuelles de fonds communs de placement. Par conséquent, une partie du gain réalisé grâce à cette vente, soit 26,2 millions \$, a été initialement reportée. Étant donné qu'à la fin du mois de novembre 2005, les ventes nettes dépassaient largement les exigences minimales, un gain de 5,2 millions \$ (4,4 millions \$, net des impôts sur les bénéfices) a été comptabilisé au quatrième trimestre 2005. À la fin du mois de novembre 2006, les ventes nettes avaient encore une fois dépassé les exigences minimales, de sorte qu'un autre gain de 5,2 millions \$ (4,4 millions \$, net des impôts sur les bénéfices) a été comptabilisé au quatrième trimestre. Pour l'exercice financier 2006, les activités abandonnées incluaient également des revenus de 0,5 million \$ (0,4 million \$, net des impôts sur les bénéfices) liés à la clause distincte de récupération relative aux actifs institutionnels sous gestion et à d'autres ajustements. Au 31 octobre 2006, le solde du gain reporté s'élevait à 15,5 millions \$. La note 2 des états financiers consolidés intermédiaires fournit des renseignements additionnels relativement à cette transaction et à ses impacts sur les résultats de l'exercice financier 2006.

**Le revenu total** s'élevait à 530,7 millions \$ en 2006, comparativement à 502,1 millions \$ en 2005. Le revenu net d'intérêt s'est apprécié de 10 % et s'établissait à 357,2 millions \$ en 2006, comparativement à 325,7 millions \$ en 2005. Cette augmentation substantielle des revenus découle principalement de la croissance des portefeuilles de prêts et de dépôts, des stratégies de gestion plus rigoureuse de l'actif et du passif mises en oeuvre et du réalignement de la structure de capital de la Banque. Ces facteurs ont également contribué à l'amélioration notable de la marge nette d'intérêt qui est passée de 1,99 % en 2005 à 2,14 % en 2006. Maintenant que les principales retombées des mesures de gestion plus rigoureuses de l'actif et du passif sont incorporées dans la marge nette d'intérêt, la croissance anticipée des portefeuilles de prêts et de dépôts, combinée aux efforts soutenus d'amélioration de la composition de l'actif, devrait assurer la croissance future des revenus.

Les autres revenus s'établissaient à 173,5 millions \$ en 2006, comparativement à 176,4 millions \$ en 2005. Cette baisse de 2,9 millions \$ pour l'exercice financier 2006 est principalement attribuable au manque à gagner de Corporation Financière Brome inc. (Brome) et, dans une moindre mesure, à la baisse des revenus des activités de trésorerie et de marchés financiers et des opérations de titrisation. La baisse des autres revenus a été contrebalancée en partie par l'amélioration substantielle des revenus d'assurance crédit, des commissions liées aux services de cartes de crédit et des revenus tirés des activités de courtage. La direction est satisfaite de la contribution de ces diverses activités, car elle confirme la pertinence de ses stratégies. Qui plus est, ces activités constituent une source de revenus plus prévisible et récurrente, alors que les activités de trésorerie et de marchés financiers et les opérations de titrisation, de par leur nature sont plus volatiles.

Pour le quatrième trimestre 2006, le revenu total s'établissait à 134,8 millions \$, comparativement à 133,8 millions \$ pour la même période de l'exercice financier 2005. Le revenu net d'intérêt a augmenté de 8 %, ou 6,7 millions \$, dont un revenu d'intérêt de 0,6 million \$ comptabilisé à la suite du règlement d'un prêt douteux. Autrement, cette augmentation est principalement attribuable aux facteurs identifiés ci-dessus. La baisse de 5,7 millions \$ des autres revenus, quant à elle, est principalement attribuable au manque à gagner de Brome et à la diminution des revenus des opérations de titrisation. La Banque n'a titrisé aucun prêt hypothécaire au cours du quatrième trimestre 2006, alors qu'elle avait constaté des gains d'un montant de 4,2 millions \$ sur de telles transactions au quatrième trimestre 2005.

**La provision pour pertes sur prêts** s'établissait à 40,0 millions \$ pour 2006, soit au même niveau qu'en 2005. L'économie canadienne a connu une autre bonne année en 2006, ce qui a permis à la Banque de respecter les objectifs définis en ce qui concerne les pertes sur prêts. Plus tôt au cours de l'exercice financier 2006, l'appréciation du dollar canadien et la montée des prix de l'énergie ont causé des difficultés aux industries exportatrices, telles que la foresterie et la fabrication de produits en bois, et généré quelques pertes pour la Banque. Au cours des deux dernières années cependant, des mesures ont permis de réduire de manière substantielle l'exposition de la Banque à ces industries. L'augmentation des pertes sur prêts, liée au portefeuille de prêts personnels, est attribuable en partie à la croissance des volumes de prêts et, en ce qui concerne certaines catégories de prêts, à une légère augmentation des niveaux de pertes. Ces niveaux n'en demeurent pas moins, de manière générale, conformes à ce qui prévaut dans l'industrie. Pour le quatrième trimestre 2006, la provision pour pertes sur prêts s'établissait à 10,0 millions \$, comparativement à 11,8 millions \$ pour la même période en 2005.

Au 31 octobre 2006, les prêts douteux bruts s'établissaient à 130,6 millions \$, comparativement à 120,9 millions \$ au 31 octobre 2005. Les prêts douteux nets s'établissaient à 5,4 millions \$, ou 0,0 % du total des prêts, acceptations bancaires et valeurs acquises en vertu de conventions de revente, en 2006, alors qu'ils s'établissaient à (8,9) millions \$, ou (0,1) %, en 2005. Comparativement au début de l'exercice financier, la qualité de crédit des portefeuilles dans leur ensemble, en dépit d'une certaine détérioration, est demeurée solide. Les mesures prises depuis quatre ans afin de réduire l'exposition de la Banque à des risques de crédit importants, de même qu'une proportion plus élevée de prêts aux particuliers, ont amélioré son profil de risque. En outre, la Banque a maintenu une présence importante partout au Canada, comme en témoigne le fait que plus de 35 % des prêts ont été souscrits à l'extérieur du Québec.

**Les frais autres que d'intérêt** s'élevaient à 401,7 millions \$ en 2006, alors qu'ils s'élevaient à 382,0 millions \$ en 2005. Une part importante de cette augmentation est directement liée aux mesures mises en oeuvre pour assurer le développement des activités de la Banque. L'ouverture de nouvelles succursales, l'expansion des activités de courtage et les ressources additionnelles consacrées au soutien des initiatives de ventes ont été les trois principaux facteurs de l'augmentation des salaires et des avantages sociaux. L'augmentation des coûts relatifs aux régimes de retraite, de l'ordre de 5,9 millions \$, a également eu un impact sur la charge de 2006. Les frais d'occupation de locaux et les frais de technologie sont demeurés stables et s'établissaient approximativement à 107 millions \$. Les autres dépenses ont augmenté de 6,9 millions \$ en raison, principalement, de la croissance des activités de publicité et de développement des affaires, ainsi que de l'augmentation des honoraires professionnels découlant de projets liés à la Loi 198. Le ratio d'efficacité s'est légèrement amélioré et s'établissait à 75,7 % en 2006, comparativement à 76,1 % en 2005. Ce résultat est essentiellement attribuable à l'augmentation des revenus.

Pour le quatrième trimestre 2006, les frais autres que d'intérêt s'établissaient à 102,6 millions \$, comparativement à 99,0 millions \$ pour le quatrième trimestre 2005. Cette augmentation, d'un exercice financier à l'autre, est principalement attribuable aux facteurs déjà identifiés ci-dessus.

**Les impôts sur les bénéfices** pour l'exercice financier 2006 s'élevaient à 23,4 millions \$ (taux d'imposition effectif : 26,3 %), comparativement à 24,5 millions \$ (taux d'imposition effectif : 30,6 %) pour l'exercice financier 2005.

***Rapprochement entre la charge d'impôts découlant des activités poursuivies et le montant des impôts en dollars, en appliquant le taux prévu par la loi***

(en millions de dollars)	31 octobre 2006		Exercices terminés les 31 octobre 2005	
Impôts sur les bénéfices au taux prévu par la loi	29,3 \$	32,9 %	25,7 \$	32,0 %
Variations résultant de ce qui suit :				
Résolution de divers risques fiscaux	(11,3)	(12,7)	-	-
Modifications des taux d'imposition	8,6	9,7	-	-
Effet du rapatriement de bénéfices liés à des activités étrangères	4,5	5,1	-	-
Économies d'impôts non préalablement comptabilisées liées à l'impôt minimum des institutions financières	(2,8)	(3,2)	-	-
Bénéfices liés à des opérations étrangères d'assurance crédit	(2,4)	(2,7)	-	-
Bénéfices et gains exonérés d'impôt (dividendes)	(1,1)	(1,2)	(0,3)	(0,4)
Impôt des grandes sociétés	-	-	0,8	1,0
Incidences des réorganisations corporatives et autres	(1,4)	(1,6)	(1,7)	(2,0)
	23,4 \$	26,3 %	24,5 \$	30,6 %

Les modifications des taux d'imposition, consécutives aux budgets du gouvernement fédéral et du gouvernement du Québec, le rapatriement de bénéfices liés à des opérations étrangères, la résolution de divers risques fiscaux et les économies d'impôts non préalablement comptabilisées, tels qu'ils sont présentés dans le tableau ci-dessus, ont été les plus importants items ayant affecté de manière spécifique la charge d'impôt pour l'exercice financier 2006. En excluant l'incidence de ces items, le taux d'imposition effectif se serait établi à 27,4 % en 2006, comparativement à 30,6 % en 2005. Cette réduction du taux d'imposition, pour 2006, découle de l'augmentation des investissements en valeurs mobilières canadiennes qui génèrent des revenus non imposables (dividendes) et d'une réorganisation corporative qui a contribué à une réduction du taux d'imposition des revenus tirés d'opérations étrangères d'assurance crédit. La note 9 des états financiers consolidés intermédiaires fournit de plus amples renseignements sur les impôts sur les bénéfices.

Pour le quatrième trimestre 2006, les impôts sur les bénéfices s'élevaient à 4,1 millions \$ (taux d'imposition effectif : 18,5 %), comparativement à 5,6 millions \$ (taux d'imposition effectif : 24,5 %) pour le quatrième trimestre 2005. Cette diminution de la charge d'impôts est principalement attribuable aux retombées positives d'une réorganisation corporative ainsi qu'aux items identifiés ci-dessus. Les résultats pour le quatrième trimestre 2005 incluent l'incidence d'ajustements de 1,7 million \$ reliés à l'optimisation de la situation fiscale de la Banque, et des résultats positifs du trimestre. La note 9 des états financiers consolidés intermédiaires fournit de plus amples renseignements sur les impôts sur les bénéfices.

## Analyse de la situation financière

L'actif au bilan s'élevait à 17,3 milliards \$ au 31 octobre 2006, comparativement à 16,5 milliards \$ au 31 octobre 2005. Le niveau des liquidités et valeurs mobilières a légèrement augmenté, reflétant l'effet des stratégies d'investissement et des opérations de négociation courantes.

Le portefeuille de prêts et d'acceptations bancaires a augmenté de 4 % et s'élevait à 12,4 milliards \$ au 31 octobre 2006, comparativement à 12,0 milliards \$ au 31 octobre 2005. En considérant les prêts hypothécaires titrisés, le portefeuille de prêts aurait augmenté de 6 %.

Comme l'indique le tableau ci-dessous, le portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels, incluant les prêts au bilan et les prêts titrisés, a augmenté de 9 %, ou 564 millions \$, au cours de l'exercice financier 2006. Au cours de l'exercice financier précédent, ces prêts avaient augmenté de 470 millions \$. Cette année encore, les conditions économiques favorables, particulièrement dans le marché immobilier, conjuguées à des efforts accrus en matière de ventes, se sont avérées des facteurs clés dans le succès de la Banque à augmenter ses portefeuilles, et ce, malgré une vive concurrence.

### *Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels*

(en millions de dollars)	Au 31 octobre	
	2006	2005
Prêts hypothécaires résidentiels, tels que présentés au bilan	5 986 \$	5 807 \$
Prêts titrisés	1 039	654
Total des prêts hypothécaires résidentiels, incluant les prêts titrisés	7 025 \$	6 461 \$

Les dépôts des particuliers ont aussi augmenté de manière substantielle en 2006. Les prêts à l'investissement, y compris les prêts REER et les prêts sur fonds communs de placement, ont augmenté de 19 %, à 1 529 millions \$, grâce à la solidité des partenariats établis par B2B Trust, à des conditions de marché favorables dans le domaine des fonds communs de placement et à un éventail sans cesse croissant de produits financiers. Les marges de crédit ont augmenté de 64 millions \$, principalement en raison des marges de crédit hypothécaire.

Le total des dépôts des particuliers a augmenté de 374 millions \$ et s'élevait à 10,9 milliards \$ au 31 octobre 2006, comparativement à 10,6 milliards \$ au 31 octobre 2005. Cette augmentation des dépôts a contribué à l'amélioration de la composition des sources de financement de la Banque et à la croissance des portefeuilles de prêts. Les dépôts d'entreprises et les autres dépôts ont diminué de 976 millions \$ au cours de l'exercice financier 2006, alors que certains dépôts de trésorerie arrivaient à échéance, et que la disponibilité et la tarification d'autres sources de financement, y compris la titrisation, les valeurs vendues en vertu de conventions de rachat et les dépôts des particuliers, s'avéraient plus intéressantes. Grâce aux dépôts des particuliers, la Banque continue de bénéficier de sources de financement diversifiées et très stables. Au 31 octobre 2006, les dépôts des particuliers représentaient 84 % du total des dépôts qui s'élevait à 13,1 milliards \$, alors qu'en 2005, ils représentaient 77 % du total des dépôts qui s'élevait alors à 13,7 milliards \$.

Les capitaux propres s'élevaient à 946,4 millions \$ au 31 octobre 2006, comparativement à 913,2 millions \$ au 31 octobre 2005. Le capital total de la Banque, constitué des capitaux propres et des débetures, s'élevait à 1 096 millions \$ au 31 octobre 2006, comparativement à 1 063 millions \$ au 31 octobre 2005.

Il y avait 23 620 436 actions ordinaires en circulation au 31 octobre 2006 (23 627 455 au 30 novembre 2006), et la valeur comptable de l'action ordinaire de la Banque avait augmenté, passant de 29,85 \$ au 31 octobre 2005 à 31,18 \$ au 31 octobre 2006. Le nombre d'options en circulation s'élevait à 339 604 au 31 octobre 2006 (332 585 au 30 novembre 2006).

Les ratios BRI de capital de première catégorie et de capital total s'établissaient à 10,3 % et 12,4 % respectivement au 31 octobre 2006, comparativement à 10,2 % et 12,3 % respectivement au 31 octobre 2005. Comparativement au 31 octobre 2005, le montant des débetures en circulation n'a pas changé, étant donné que la Banque a émis des débetures subordonnées à 4,90 %, série 10, pour un montant de 150 millions \$ au cours du mois de janvier 2006, et racheté les débetures à 6,50 %, série 9, échéant en 2011, pour un montant équivalent, le 1<sup>er</sup> juin 2006.

Le 7 novembre 2006, le conseil d'administration a annoncé le paiement de dividendes réguliers pour les diverses séries d'actions privilégiées aux actionnaires inscrits en date du 8 décembre 2006. De plus, au cours de sa réunion tenue le 12 décembre 2006, le conseil d'administration a annoncé le paiement d'un dividende de 0,29 \$ par action ordinaire, payable le 1<sup>er</sup> février 2007 aux actionnaires inscrits en date du 3 janvier 2007.

L'actif administré s'établissait à 14,7 milliards \$ au 31 octobre 2006, comparativement à 13,8 milliards \$ au 31 octobre 2005. La plupart des catégories d'actif administré ont augmenté au cours de l'exercice financier 2006, un résultat attribuable à la croissance interne, à la bonne performance des marchés et aux opérations de titrisation.

## **INFORMATION SECTORIELLE**

Tous les secteurs d'activité ont amélioré leurs résultats pour l'exercice financier 2006, surtout en raison de l'augmentation des revenus. La performance de B2B Trust a été particulièrement remarquable à cet égard, alors que ce secteur a amélioré sa contribution de plus de 25 % par rapport à l'exercice financier 2005. L'augmentation de 12,2 millions \$ du revenu net d'intérêt du secteur Autres a constitué, encore cette année, un élément clé de la performance d'ensemble de la Banque pour l'exercice financier 2006. Les mesures mises en oeuvre au cours des dernières années afin d'assurer la croissance des affaires produisent également des résultats probants, comme en témoigne la croissance des portefeuilles moyens de prêts de B2B Trust, des Services financiers aux particuliers et des Services financiers aux entreprises, respectivement de 11 %, 7 % et 5 %. Valeurs mobilières Banque Laurentienne, pour sa part, a amélioré sa contribution de 12 %, alors que ses initiatives de développement des affaires commencent à porter fruit sur le plan des résultats.

## Contributions au revenu net

(en millions de \$)	Services financiers aux particuliers	Services financiers aux entreprises	B2B Trust	Valeurs mobilières Banque Laurentienne	Autres	Total
<b>2006</b>	34,6 [30,2 découlant des activités poursuivies]	22,7	24,3	3,8	(15,1) [(15,4) découlant des activités poursuivies]	70,3 [65,6 découlant des activités poursuivies]
<b>2005</b>	34,5 [30,1 découlant des activités poursuivies]	21,5	19,1	3,4	(13,3) [(18,5) découlant des activités poursuivies]	65,3 [55,6 découlant des activités poursuivies]
<b>T4-2006</b>	14,3 [9,8 découlant des activités poursuivies]	5,5	6,3	1,5	(5,1)	22,6 [18,1 découlant des activités poursuivies]
<b>T3-2006</b>	6,7	6,9	6,8	0,5	(14,7)	6,2
<b>T4-2005</b>	13,0 [8,5 découlant des activités poursuivies]	4,1	5,2	1,1	(1,8) [(1,6) découlant des activités poursuivies]	21,6 [17,4 découlant des activités poursuivies]

### Services financiers aux particuliers

La contribution des Services financiers aux particuliers aux résultats consolidés de la Banque pour l'exercice financier 2006 est demeurée pratiquement inchangée et s'élevait à 34,6 millions \$, comparativement à 34,5 millions \$ pour l'exercice financier 2005, et ce, en tenant compte des investissements importants consacrés aux activités de développement des affaires. Les retombées positives de ces investissements devraient d'ailleurs continuer à se matérialiser au cours de l'exercice financier 2007. Le bénéfice découlant des activités poursuivies s'élevait à 30,2 millions \$ en 2006, comparativement à 30,1 millions \$ en 2005, excluant une portion de 5,2 millions \$ (4,4 millions \$, net des impôts sur les bénéfices) du gain réalisé grâce à la vente de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs, comptabilisée pour les exercices financiers 2006 et 2005.

Les revenus de ce secteur d'activité se sont améliorés de manière significative en 2006. Le revenu net d'intérêt s'est apprécié de 6,6 millions \$, grâce à la croissance des portefeuilles de prêts et de dépôts; les autres revenus ont également augmenté de 7,5 millions \$, les revenus d'assurance crédit, de distribution de fonds communs de placement et de services de cartes de crédit Visa ayant tous augmenté. Ces augmentations constituent autant de signes encourageants et reflètent les retombées positives de nos stratégies conçues afin d'obtenir une part croissante des affaires de nos clients. Les pertes sur prêts ont augmenté et s'établissaient à 23,0 millions \$, comparativement à 20,7 millions \$ en 2005, un résultat attribuable aux effets conjugués de la croissance des volumes de prêts et de la légère augmentation des niveaux de pertes dans les portefeuilles de prêts à la consommation. Les dépenses ont augmenté de 14,0 millions \$, passant de 273,2 millions \$ en 2005 à 287,2 millions \$ en 2006. Cette augmentation, affectée essentiellement aux salaires et aux avantages sociaux, est principalement attribuable à l'engagement de nouveaux employés pour soutenir la croissance des opérations et à l'augmentation des salaires et des coûts des régimes de retraite.

Les résultats des Services financiers aux particuliers se sont améliorés au quatrième trimestre 2006, passant de 13,0 millions \$ en 2005 à 14,3 millions \$ en 2006. Les bénéfices découlant des activités poursuivies s'élevaient à 9,8 millions \$ en 2006, comparativement à 8,5 millions \$ en 2005. Ces améliorations sont en grande partie attribuables aux items déjà identifiés ci-dessus.

La Banque a adopté une stratégie innovatrice pour tout ce qui concerne sa gamme de produits et services d'investissement, et cette stratégie a contribué de manière importante à la croissance des ventes. Outre l'augmentation des volumes de prêts évoquée ci-dessus, les ventes de fonds communs de placement ont atteint un niveau record cette année. La Banque accorde une très grande importance aux produits dont la contribution aux résultats est la plus substantielle. La stratégie adoptée par la Banque vise également à assurer l'augmentation des revenus de ses services de planification financière et à optimiser les synergies, notamment avec les services de courtage de plein exercice et de courtage à escompte.

La Banque a par ailleurs poursuivi le développement de son réseau avec l'ouverture d'une 158<sup>e</sup> succursale à Kirkland/Pierrefonds, sur l'île de Montréal. Celle-ci constitue de fait la toute première boutique multiservices de la Banque Laurentienne offrant non seulement les services financiers aux particuliers mais aussi les services financiers aux entreprises, les services de gestion privée et les services de courtage de Valeurs mobilières Banque Laurentienne. La nouvelle succursale de Kirkland constitue ainsi un guichet unique où la clientèle de l'ouest de l'île de Montréal peut trouver l'ensemble des produits et services financiers qui répondront à leurs besoins spécifiques.

### **Services financiers aux entreprises**

Pour l'exercice financier 2006, la contribution des Services financiers aux entreprises aux résultats consolidés de la Banque s'élevait à 22,7 millions \$, comparativement à 21,5 millions \$ en 2005. En excluant le manque à gagner de Brome, vendue au début de l'année 2006, les revenus de ce secteur d'activité ont augmenté de plus de 3,1 millions \$. La croissance des volumes moyens de prêts, de l'ordre de 99 millions \$ en 2006, a été assurée principalement par les activités de financement immobilier et devrait contribuer aux résultats de manière encore plus importante au cours de l'exercice financier 2007. Les pertes sur prêts ont diminué de 2,0 millions \$ par rapport à l'exercice financier 2005, la conjoncture du crédit demeurant généralement stable malgré certaines pressions dans les provinces du centre du Canada, liées à la concurrence des pays asiatiques et à l'appréciation du dollar canadien. En excluant les effets de la vente de Brome, les frais autres que d'intérêt ont augmenté, principalement en raison de l'augmentation des salaires et des avantages sociaux.

Pour le quatrième trimestre 2006, les résultats des Services financiers aux entreprises s'élevaient à 5,5 millions \$, comparativement à 4,1 millions \$ pour le quatrième trimestre 2005. Cette amélioration est essentiellement attribuable à la diminution des pertes sur prêts, étant donné que la baisse des revenus et la baisse des frais autres que d'intérêt, toutes deux reliées à la vente de Brome, se sont pratiquement contrebalancées.

Au cours du quatrième trimestre 2006, les Services financiers aux entreprises ont signé un accord avec un chef de file dans le domaine des solutions de gestion de prêts commerciaux et lancé un nouveau produit qui permet aux clients d'automatiser la gestion continue de leurs prêts sur marge. La Banque devient ainsi la toute première institution bancaire au Canada à

offrir à une clientèle d'affaires ce service innovateur qui simplifie efficacement leurs processus de gestion. Qui plus est, ce nouvel outil de gestion réduira d'autant les heures de travail que les employés de la Banque doivent consacrer au traitement et au suivi de ces dossiers, et leur permettra d'offrir aux clients une information à plus grande valeur ajoutée.

### **B2B Trust**

La contribution de B2B Trust s'est améliorée de 27 % et s'élevait à 24,3 millions \$ pour l'exercice financier 2006, comparativement à 19,1 millions \$ en 2005. Cette augmentation, d'un exercice financier à l'autre, découle de l'augmentation du revenu net d'intérêt, qui est attribuable à l'augmentation des volumes de prêts, contrebalancée en partie par la diminution des revenus tirés des régimes enregistrés autogérés et l'augmentation des frais autres que d'intérêt. Le niveau de pertes sur prêts des portefeuilles de prêts à l'investissement est demeuré excellent et le niveau de pertes sur prêts du portefeuille de marges de crédit s'est stabilisé.

Pour le quatrième trimestre 2006, le bénéfice net s'établissait à 6,3 millions \$, comparativement à 5,2 millions \$ pour le quatrième trimestre 2005. Cette amélioration est en grande partie attribuable aux items déjà identifiés ci-dessus.

B2B Trust revoit continuellement son offre de services afin de consolider sa position de chef de file dans ses principaux marchés. Ainsi, au cours des derniers mois, B2B Trust a mis à jour son programme de prêts à l'investissement afin d'être en mesure de répondre toujours plus adéquatement aux nouvelles exigences de la clientèle. Le nouveau programme, dont le lancement a eu lieu au mois de septembre 2006, offre une plus vaste sélection d'options sur mesure, de nouveaux plafonds pour les emprunts et un éventail élargi de fonds communs de placement admissibles, et ce, tout en s'appuyant sur les principes de base que sont la valeur, le choix et la commodité.

Au mois de novembre 2006, Fidelity Investments Canada Limited a choisi B2B Trust à titre de fournisseur pour un programme de prêts à l'investissement. Fidelity se classe au septième rang parmi les firmes de fonds communs de placement au Canada et gère un actif de plus de 41 milliards \$.

### **Valeurs mobilières Banque Laurentienne**

Valeurs mobilières Banque Laurentienne a déclaré un bénéfice net de 3,8 millions \$ pour l'exercice financier 2006, comparativement à 3,4 millions \$ pour l'exercice financier 2005. L'augmentation de 1,0 million \$ des revenus, qui s'élevaient à 23,6 millions pour 2006, est principalement attribuable à la bonne performance de la division Institutionnel. Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 0,8 million \$ à la suite, principalement, des mesures adoptées afin d'assurer le développement du secteur de courtage aux particuliers, y compris l'engagement de 20 nouveaux employés. Par ailleurs, les actifs de courtage administrés ont augmenté de 19 %, ou 301 millions \$, depuis le début de l'exercice financier 2006.

Pour le quatrième trimestre 2006, le bénéfice net s'élevait à 1,5 million \$, comparativement à 1,1 million \$ pour le quatrième trimestre 2005. Cette amélioration est en grande partie attribuable aux items déjà identifiés ci-dessus.

Valeurs mobilières Banque Laurentienne a poursuivi le développement de sa nouvelle division Institutionnel actions, mise sur pied au mois de mai 2006. En outre, elle a élargi et modernisé son réseau de points de service : une succursale a été ouverte à Québec au cours du quatrième trimestre 2006 et Valeurs mobilières Banque Laurentienne offrira également ses produits et services dans la nouvelle boutique multiservices de Kirkland/Pierrefonds.

## Autres

La contribution du secteur Autres s'établissait à (15,1) millions \$ pour l'exercice financier 2006, comparativement à (13,3) millions \$ pour l'exercice financier 2005. Les bénéfices découlant des activités poursuivies s'établissaient à (15,4) millions \$ en 2006, comparativement à (18,5) millions \$ en 2005. Le revenu net d'intérêt s'est amélioré et s'élevait à (35,7) millions \$ en 2006, comparativement à (47,9) millions \$ en 2005. Ce résultat est principalement attribuable aux stratégies de gestion plus rigoureuses de l'actif et du passif mises en oeuvre, ainsi qu'au réalignement de la structure de capital de la Banque. La diminution des autres revenus, quant à elle, est attribuable en grande partie à la diminution des revenus des activités de trésorerie et de marchés financiers et des opérations de titrisation. Les effets de certains items reliés à la fiscalité, décrits ci-dessus, ont aussi contribué de manière positive aux résultats de ce secteur d'activité.

Pour le quatrième trimestre 2006, le bénéfice net du secteur Autres s'établissait à (5,1) millions \$, comparativement à (1,8) million \$ pour le quatrième trimestre 2005. Cette diminution découle principalement des opérations de titrisation (particulièrement importantes au cours du quatrième trimestre 2005), ainsi que de la diminution des revenus des activités de trésorerie et de marchés financiers.

## Données financières supplémentaires – Résultats trimestriels

en millions de dollars, sauf les montants par action (non vérifiées)	2006				2005			
	T4	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1
Revenu total	134,8	135,8	128,5	131,5	133,8	131,1	118,0	119,2
Bénéfice découlant des activités poursuivies	18,1	6,2	24,6	16,7	17,4	15,2	11,0	12,1
Bénéfice net	22,6	6,2	24,6	17,0	21,6	15,8	10,6	17,3
Résultat par action ordinaire découlant des activités poursuivies								
de base	0,65	0,13	0,92	0,58	0,61	0,52	0,34	0,38
dilué	0,65	0,13	0,91	0,58	0,61	0,52	0,34	0,38
Résultat par action ordinaire								
de base	0,84	0,13	0,92	0,59	0,79	0,54	0,33	0,61
dilué	0,84	0,13	0,91	0,59	0,79	0,54	0,33	0,60
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	10,8 %	1,7 %	12,5 %	7,9 %	10,6 %	7,4 %	4,6 %	8,3 %
Actif au bilan	17 296	17 062	17 307	16 742	16 507	16 125	16 671	15 817

## **À propos de la Banque Laurentienne du Canada**

La Banque Laurentienne du Canada, une institution bancaire québécoise oeuvrant partout au Canada, se voue à répondre aux besoins financiers de ses clients par l'excellence de son service, sa simplicité et sa proximité. Elle dessert les particuliers, les petites et moyennes entreprises, de même que les conseillers financiers par l'entremise de B2B Trust. Elle offre également des services de courtage de plein exercice par l'intermédiaire de sa filiale Valeurs mobilières Banque Laurentienne.

La Banque Laurentienne est solidement implantée au Québec grâce à son réseau de succursales, le troisième plus important, et constitue un joueur performant dans des marchés bien choisis ailleurs au Canada. La Banque Laurentienne gère un actif au bilan de plus de 17 milliards \$, de même que des actifs administrés de près de 15 milliards \$. Fondée en 1846, elle compte plus de 3 200 employés. Les actions ordinaires de la Banque Laurentienne du Canada (symbole boursier : LB) sont inscrites à la Bourse de Toronto. Son site Internet -- [www.banquelaurentienne.ca](http://www.banquelaurentienne.ca) -- offre tous les renseignements additionnels pertinents.

## **Régie d'entreprise**

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

## **Mise en garde concernant les énoncés prospectifs**

La Banque peut à l'occasion, dans le présent communiqué, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications, faire des énoncés prospectifs au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières, écrits ou oraux, y compris des énoncés relatifs au plan d'affaires et aux objectifs financiers de la Banque. Ces énoncés sont habituellement marqués par l'emploi du conditionnel et l'usage de mots tels que « perspectives », « croire », « estimer », « prévoir », « projeter », « devraient », « pourraient », etc.

De par leur nature, ces énoncés prospectifs sont fondés sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prospectifs, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou se révèlent inexacts.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prospectifs, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs en raison de divers facteurs significatifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, l'activité des marchés financiers, les changements des politiques monétaire, fiscale et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et les conditions économiques en général, les développements de nature législative

et réglementaire, la concurrence, les cotes de crédit, la rareté des ressources humaines et les changements technologiques. La Banque prévient que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive.

La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, émis par elle-même ou en son nom, sauf dans la mesure requise par la réglementation en matière de valeurs mobilières.

### **Conférence téléphonique**

La Banque Laurentienne invite les représentants des médias et le public à se joindre aux analystes financiers pour la conférence téléphonique qui se tiendra le mardi 12 décembre 2006, à compter de 14 h 00, heure de l'Est. Un numéro de téléphone sans frais — 1-866-898-9626 — permet d'écouter cette conférence en direct, en mode écoute seulement.

En mode différé, l'enregistrement de cette conférence téléphonique est disponible en tout temps de 18 h 00, le mardi 12 décembre 2006, à minuit, le 2 janvier 2007, au numéro 1-800-408-3053, code 3203826#.

Les personnes intéressées peuvent également écouter cette conférence sur le site Internet de la Banque — [www.banquelaurentienne.ca](http://www.banquelaurentienne.ca) — à la section Relations avec les investisseurs.

Ce site offre également de l'information financière additionnelle.

– 30 –

Chef de la direction financière :

Robert Cardinal (514) 284-4500 poste 7535

Relations médias et Relations avec les investisseurs :

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

# POINTS SAILLANTS FINANCIERS

EN MILLIONS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION (NON VÉRIFIÉS)	POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES					
	T4-06	T4-05	VARIATION	31 OCTOBRE 2006	31 OCTOBRE 2005	VARIATION
<b>Résultats</b>						
Bénéfice net	22,6 \$	21,6 \$	5 %	70,3 \$	65,3 \$	8 %
Bénéfice découlant des activités poursuivies	18,1 \$	17,4 \$	4 %	65,6 \$	55,6 \$	18 %
Bénéfice net attribuable						
aux actionnaires ordinaires	19,7 \$	18,6 \$	6 %	58,6 \$	53,3 \$	10 %
Rendement des capitaux propres						
attribuables aux actionnaires ordinaires	10,8 %	10,6 %		8,2 %	7,8 %	
<b>Par action ordinaire</b>						
Résultat net dilué	0,84 \$	0,79 \$	6 %	2,48 \$	2,26 \$	10 %
Résultat dilué découlant des						
activités poursuivies	0,65 \$	0,61 \$	7 %	2,28 \$	1,85 \$	23 %
Dividendes	0,29 \$	0,29 \$	- %	1,16 \$	1,16 \$	- %
Valeur comptable				31,18 \$	29,85 \$	5 %
Cours de l'action - clôture				29,05 \$	30,35 \$	(4) %
<b>Situation financière</b>						
Actif au bilan				17 296 \$	16 507 \$	5 %
Actif administré				14 725 \$	13 766 \$	7 %
Prêts, acceptations bancaires et valeurs						
acquises en vertu de conventions de revente,						
montant net				13 117 \$	12 374 \$	6 %
Dépôts de particuliers				10 949 \$	10 575 \$	4 %
Capitaux propres et débetures				1 096 \$	1 063 \$	3 %
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)				23 620	23 557	- %
Prêts douteux nets en % des prêts,						
acceptations bancaires et valeurs acquises						
en vertu de conventions de revente				- %	(0,1) %	
Actif pondéré en fonction des risques				8 702 \$	8 523 \$	2 %
<b>Ratio de capital</b>						
Ratio BRI de première catégorie				10,3 %	10,2 %	
Ratio BRI total				12,4 %	12,3 %	
Ratio actif / fonds propres				16,1 x	15,8 x	
Capitaux propres tangibles attribuables						
aux actionnaires ordinaires sur						
l'actif pondéré en fonction des risques				7,7 %	7,5 %	
<b>RATIOS FINANCIERS</b>						
<b>Par action ordinaire</b>						
Ratio cours / bénéfice				11,7 x	13,4 x	
Valeur au marché / valeur comptable				93 %	102 %	
Dividende par action / valeur au marché	3,99 %	3,82 %		3,99 %	3,82 %	
Ratio du dividende versé	34,7 %	36,8 %		46,7 %	51,2 %	
<b>En pourcentage de l'actif moyen</b>						
Revenu net d'intérêt	2,19 %	2,06 %		2,14 %	1,99 %	
Provision pour pertes sur prêts	0,24 %	0,28 %		0,24 %	0,24 %	
Bénéfice net	0,54 %	0,52 %		0,42 %	0,40 %	
Bénéfice net attribuable aux						
actionnaires ordinaires	0,47 %	0,45 %		0,35 %	0,33 %	
<b>Rentabilité</b>						
Autres revenus (en % du revenu total)	31,7 %	36,2 %		32,7 %	35,1 %	
Ratio d'efficacité (frais autres que d'intérêt						
en % du revenu total)	76,1 %	74,0 %		75,7 %	76,1 %	
<b>AUTRES RENSEIGNEMENTS</b>						
Nombre d'employés en équivalent temps plein				3 238	3 180	
Nombre de succursales				158	157	
Nombre de guichets automatiques				325	313	

# ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES DONNÉES PAR ACTION (NON VÉRIFIÉ)	NOTES	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES			POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES	
		31 OCTOBRE 2006	31 JUILLET 2006	31 OCTOBRE 2005	31 OCTOBRE 2006	31 OCTOBRE 2005
<b>Revenu d'intérêt</b>						
Prêts		199 015 \$	195 625 \$	174 932 \$	755 009 \$	682 591 \$
Valeurs mobilières		17 317	19 609	14 710	70 446	59 744
Dépôts auprès d'autres banques		2 419	3 709	2 341	11 721	7 864
		<b>218 751</b>	<b>218 943</b>	<b>191 983</b>	<b>837 176</b>	<b>750 199</b>
<b>Frais d'intérêt</b>						
Dépôts et autres éléments de passif		124 704	124 394	102 802	467 255	408 309
Débitures subordonnées	5	1 965	3 057	3 769	12 714	16 199
		<b>126 669</b>	<b>127 451</b>	<b>106 571</b>	<b>479 969</b>	<b>424 508</b>
<b>Revenu net d'intérêt</b>		<b>92 082</b>	<b>91 492</b>	<b>85 412</b>	<b>357 207</b>	<b>325 691</b>
<b>Provision pour pertes sur prêts</b>	3	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>11 750</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>
		<b>82 082</b>	<b>81 492</b>	<b>73 662</b>	<b>317 207</b>	<b>285 691</b>
<b>Autres revenus</b>						
Frais et commissions sur prêts et dépôts		21 262	22 097	22 689	84 615	89 164
Activités de courtage		6 648	4 837	5 603	22 286	20 167
Revenus de trésorerie et de marchés financiers		4 168	5 102	4 805	15 206	16 223
Revenus de régimes enregistrés autogérés		2 325	2 540	3 008	10 515	11 830
Revenus de titrisation	4	1 035	2 245	4 852	9 972	11 664
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement		2 911	2 717	2 335	10 637	9 570
Revenus d'assurance crédit		3 222	3 131	2 510	12 578	7 687
Gain sur cession	2	-	-	-	931	-
Autres		1 158	1 681	2 598	6 728	10 066
		<b>42 729</b>	<b>44 350</b>	<b>48 400</b>	<b>173 468</b>	<b>176 371</b>
		<b>124 811</b>	<b>125 842</b>	<b>122 062</b>	<b>490 675</b>	<b>462 062</b>
<b>Frais autres que d'intérêt</b>						
Salaires et avantages sociaux		53 579	51 530	51 091	205 711	192 163
Frais d'occupation de locaux et technologie		27 024	26 457	27 518	106 891	107 559
Autres		21 967	23 075	20 401	89 081	82 229
		<b>102 570</b>	<b>101 062</b>	<b>99 010</b>	<b>401 683</b>	<b>381 951</b>
<b>Bénéfice découlant des activités poursuivies avant impôts sur les bénéfices</b>		<b>22 241</b>	<b>24 780</b>	<b>23 052</b>	<b>88 992</b>	<b>80 111</b>
Impôts sur les bénéfices	9	4 105	18 624	5 642	23 436	24 488
<b>Bénéfice découlant des activités poursuivies net des impôts sur les bénéfices</b>		<b>18 136</b>	<b>6 156</b>	<b>17 410</b>	<b>65 556</b>	<b>55 623</b>
<b>Bénéfice découlant des activités abandonnées, net des impôts sur les bénéfices</b>	2	<b>4 422</b>	<b>-</b>	<b>4 149</b>	<b>4 776</b>	<b>9 659</b>
<b>Bénéfice net</b>		<b>22 558 \$</b>	<b>6 156 \$</b>	<b>21 559 \$</b>	<b>70 332 \$</b>	<b>65 282 \$</b>
Dividendes sur actions privilégiées, y compris les impôts sur les bénéfices y afférents		2 811	2 986	2 998	11 766	12 030
<b>Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>		<b>19 747 \$</b>	<b>3 170 \$</b>	<b>18 561 \$</b>	<b>58 566 \$</b>	<b>53 252 \$</b>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)						
de base		23 616	23 613	23 546	23 605	23 525
dilué		23 639	23 644	23 586	23 649	23 552
<b>Résultat par action ordinaire découlant des activités poursuivies</b>						
de base		0,65 \$	0,13 \$	0,61 \$	2,28 \$	1,85 \$
dilué		0,65 \$	0,13 \$	0,61 \$	2,28 \$	1,85 \$
<b>Résultat net par action ordinaire</b>						
de base		0,84 \$	0,13 \$	0,79 \$	2,48 \$	2,26 \$
dilué		0,84 \$	0,13 \$	0,79 \$	2,48 \$	2,26 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

# BILAN CONSOLIDÉ

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉ)	NOTES	31 OCTOBRE 2006	31 OCTOBRE 2005
<b>ACTIF</b>			
<b>Liquidités</b>			
Encaisse et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques		70 907 \$	57 737 \$
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques		98 722	259 791
		<u>169 629</u>	<u>317 528</u>
<b>Valeurs mobilières</b>			
Portefeuille de placement		1 567 222	1 911 819
Portefeuille de négociation		1 675 058	1 028 587
		<u>3 242 280</u>	<u>2 940 406</u>
<b>Valeurs acquises en vertu de conventions de revente</b>			
		<u>802 546</u>	<u>508 073</u>
<b>Prêts</b>			
Personnels	3 ET 4	4 168 026	3 907 320
Hypothécaires résidentiels		5 985 656	5 806 853
Hypothécaires commerciaux		659 014	595 946
Commerciaux et autres		1 476 977	1 539 893
		<u>12 289 673</u>	<u>11 850 012</u>
Provisions cumulatives pour pertes sur prêts		(125 153)	(129 806)
		<u>12 164 520</u>	<u>11 720 206</u>
<b>Autres</b>			
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		149 818	145 629
Immobilisations corporelles		111 291	93 793
Actif au titre d'instruments financiers dérivés		96 980	143 453
Actifs d'impôts futurs	9	101 048	106 932
Écarts d'acquisition		53 790	53 790
Autres actifs incorporels		15 333	16 547
Autres éléments d'actif		388 724	460 627
		<u>916 984</u>	<u>1 020 771</u>
		<u>17 295 959 \$</u>	<u>16 506 984 \$</u>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
<b>Dépôts</b>			
Particuliers		10 949 473 \$	10 575 416 \$
Entreprises, banques et autres		2 145 028	3 121 522
		<u>13 094 501</u>	<u>13 696 938</u>
<b>Autres</b>			
Engagements afférents à des valeurs vendues à découvert		1 077 009	726 063
Engagements afférents à des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat		1 100 385	60 065
Acceptations		149 818	145 629
Passif au titre d'instruments financiers dérivés		81 807	105 326
Autres éléments de passif		696 019	709 723
		<u>3 105 038</u>	<u>1 746 806</u>
<b>Débetures subordonnées</b>			
	5	<u>150 000</u>	<u>150 000</u>
<b>Capitaux propres</b>			
Actions privilégiées		210 000	210 000
Actions ordinaires	6	251 158	249 633
Surplus d'apport		518	73
Bénéfices non répartis		485 334	454 124
Actions de trésorerie	6	(590)	(590)
		<u>946 420</u>	<u>913 240</u>
		<u>17 295 959 \$</u>	<u>16 506 984 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

# ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉ)	NOTES	POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES	
		31 OCTOBRE 2006	31 OCTOBRE 2005
<b>Actions privilégiées</b>			
Solde au début et à la fin de l'exercice		210 000 \$	210 000 \$
<b>Actions ordinaires</b>	6		
Solde au début de l'exercice		249 633	248 593
Émissions au cours de l'exercice		1 525	1 040
Solde à la fin de l'exercice		251 158	249 633
<b>Surplus d'apport</b>			
Solde au début de l'exercice		73	-
Rémunération à base d'actions		445	73
Solde à la fin de l'exercice		518	73
<b>Bénéfices non répartis</b>			
Solde au début de l'exercice		454 124	428 159
Bénéfice net		70 332	65 282
Dividendes			
Actions privilégiées, y compris les impôts sur les bénéfices y afférents		(11 766)	(12 030)
Actions ordinaires		(27 356)	(27 287)
Solde à la fin de l'exercice		485 334	454 124
<b>Actions de trésorerie</b>			
Solde au début de l'exercice		(590)	-
Acquisition		-	(590)
Solde à la fin de l'exercice		(590)	(590)
<b>Capitaux propres</b>		<b>946 420 \$</b>	<b>913 240 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

# ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉ)	NOTES	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES			POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES	
		31 OCTOBRE 2006	31 JUILLET 2006	31 OCTOBRE 2005	31 OCTOBRE 2006	31 OCTOBRE 2005
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>						
Bénéfice net		22 558 \$	6 156 \$	21 559 \$	70 332 \$	65 282 \$
Ajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation :						
Provision pour pertes sur prêts		10 000	10 000	11 750	40 000	40 000
Gains sur les activités de titrisation	4	-	(1 251)	(4 222)	(6 161)	(8 995)
Perte nette sur disposition d'immobilisations corporelles		3	-	948	29	1 312
Perte nette (gain net) découlant des activités abandonnées	2	(5 182)	1	(4 771)	(5 714)	(10 595)
Gain sur cessions	2	-	-	-	(931)	-
Perte nette (gain net) sur disposition de valeurs mobilières détenues aux fins de placement		(98)	(127)	1 076	1 421	(2 019)
Impôts futurs		3 101	12 549	4 060	8 036	10 805
Amortissements		7 180	6 552	7 105	27 193	29 707
Variation nette des valeurs mobilières détenues aux fins de négociation		(153 982)	138 461	48 117	(590 977)	(18 431)
Variation des intérêts courus à recevoir		(3 424)	(1 842)	(4 703)	1 605	(5 460)
Variation de l'actif au titre d'instruments financiers dérivés		21 595	29 505	39 628	46 473	58 264
Variation des intérêts courus à payer		29 412	3 830	200	40 224	(45 086)
Variation du passif au titre d'instruments financiers dérivés		(24 132)	(35 713)	(38 136)	(23 519)	(84 163)
Autres, net		54 527	(76 649)	(24 171)	61 309	(70 604)
		<b>(38 442)</b>	<b>91 472</b>	<b>58 440</b>	<b>(330 680)</b>	<b>(39 983)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>						
Variation nette des dépôts		(421 681)	408 326	435 047	(602 437)	785 898
Variation des engagements afférents à des valeurs vendues à découvert		122 124	(312 238)	(26 057)	350 946	(769 511)
Variation des engagements afférents à des valeurs vendues en vertu de conventions de rachat		476 905	(129 649)	19 190	1 040 320	44 158
Émission de débetures subordonnées	5	-	-	-	150 000	-
Rachat de débetures subordonnées	5	-	(150 000)	(50 000)	(150 000)	(100 525)
Émissions d'actions ordinaires, nettes des frais d'émission		210	-	443	1 525	1 040
Acquisition d'actions de trésorerie		-	-	(590)	-	(590)
Dividendes, y compris les impôts sur les bénéfices y afférents		(9 654)	(9 829)	(9 821)	(39 122)	(39 317)
		<b>167 904</b>	<b>(193 390)</b>	<b>368 212</b>	<b>751 232</b>	<b>(78 847)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>						
Flux de trésorerie nets découlant de la cession des activités abandonnées	2	-	-	5 040	-	45 670
Flux de trésorerie nets découlant de la cession d'une filiale	2	-	-	-	(140)	-
Variation nette des dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques		264 664	(19 039)	134 351	161 069	20 960
Variation des valeurs mobilières détenues aux fins de placement						
Acquisitions		(2 905 462)	(1 958 771)	(7 019 758)	(12 881 435)	(26 117 606)
Produit à la vente et à l'échéance		2 977 052	1 865 608	6 553 923	13 168 669	26 189 909
Variation des prêts		(171 958)	(394 531)	(194 680)	(1 150 389)	(948 243)
Variation des valeurs acquises en vertu de conventions de revente		(264 378)	512 339	(75 738)	(294 473)	625 847
Produit de la titrisation de prêts hypothécaires	4	-	111 087	179 621	631 896	341 408
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(15 442)	(9 998)	(11 158)	(43 002)	(29 165)
Produit de la vente d'immobilisations corporelles		18	-	5	423	106
		<b>(115 506)</b>	<b>106 695</b>	<b>(428 394)</b>	<b>(407 382)</b>	<b>128 886</b>
Variation nette de l'encaisse et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques au cours de la période		13 956	4 777	(1 742)	13 170	10 056
Encaisse et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques en début de période		56 951	52 174	59 479	57 737	47 681
<b>Encaisse et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques en fin de période</b>		<b>70 907 \$</b>	<b>56 951 \$</b>	<b>57 737 \$</b>	<b>70 907 \$</b>	<b>57 737 \$</b>
<b>Informations supplémentaires relatives aux flux de trésorerie :</b>						
Intérêts versés au cours de la période		93 979 \$	125 266 \$	107 416 \$	440 922 \$	475 255 \$
Impôts sur les bénéfices payés au cours de la période		1 558 \$	3 943 \$	5 686 \$	18 832 \$	31 640 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(NON VÉRIFIÉES)

## 1. CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés de la Banque Laurentienne ont été préparés par la direction qui est responsable de l'intégrité et de la fidélité de l'information financière présentée. Ces états financiers consolidés intermédiaires ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada pour les états financiers intermédiaires. Les principales conventions comptables suivies dans l'établissement de ces états financiers consolidés intermédiaires, sont identiques à celles utilisées aux états financiers consolidés annuels vérifiés de la Banque au 31 octobre 2005. Ces conventions comptables sont conformes aux PCGR. Par contre, ces états financiers consolidés intermédiaires ne reflètent pas toutes les informations et les divulgations requises par les PCGR pour des états financiers complets. Par conséquent, ces états financiers consolidés intermédiaires devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels vérifiés au 31 octobre 2005. Les états financiers consolidés intermédiaires contiennent certains éléments qui sont établis selon les meilleures estimations et au meilleur du jugement de la direction. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Certains chiffres comparatifs ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour la période courante.

### Modifications de conventions comptables à venir

#### *Instruments financiers*

Le 1er avril 2005, l'ICCA a publié trois normes comptables intitulées *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation, Couvertures et Résultat étendu*. Ces nouvelles normes entreront en vigueur pour la Banque le 1<sup>er</sup> novembre 2006. La Banque complète actuellement son analyse des nouvelles normes, y compris l'effet potentiel des changements proposés. Par conséquent, l'incidence de ces normes sur les états financiers de la Banque ne peut être déterminée. En outre, l'effet sur les états financiers dépendra également des stratégies d'investissement et de couverture de la Banque ainsi que de la volatilité des marchés au moment de l'application de ces normes.

#### *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation*

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

#### *Couvertures*

Dans le cas d'une couverture de juste valeur, les dérivés détenus aux fins de couverture seront inscrits à la juste valeur et les variations de la juste valeur seront comptabilisées à l'état consolidé des résultats. Les variations de juste valeur des éléments couverts attribuables au risque couvert seront aussi comptabilisées à l'état consolidé des résultats moyennant un ajustement correspondant de la valeur comptable des éléments couverts constatés au bilan consolidé. Dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie, les variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés seront inscrites dans les autres éléments du résultat étendu. Ces éléments seront reclassés à l'état consolidé des résultats au cours des périodes où les flux de trésorerie des éléments couverts auront un effet sur les résultats. De même, lorsque les relations de couverture présenteront des inefficacités, celles-ci seront constatées à l'état consolidé des résultats.

#### *Résultat étendu*

Les autres éléments du résultat étendu seront présentés au bilan consolidé sous une rubrique distincte des capitaux propres.

## 2. CESSIONS

### 2006

#### Cession de la filiale Corporation financière Brome inc.

Le 31 décembre 2005, la Banque a complété la cession de sa participation de 51 % dans Corporation financière Brome inc. Le prix de vente net, réglé en espèces, s'est élevé à 3 853 000 \$ pour un gain de 931 000 \$ (931 000 \$ net des impôts). À la date de la cession, l'actif total cédé totalisait 32 170 000 \$, incluant de l'encaisse pour un montant de 3 993 000 \$. L'ensemble des opérations cédées était présenté dans le secteur Services financiers aux entreprises. Le gain résultant de la cession a été attribué entièrement à ce secteur.

La contribution au bénéfice net n'était pas significative et le revenu total se détaille comme suit:

EN MILLIERS DE DOLLARS	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES			POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES	
	31 OCTOBRE	31 JUILLET	31 OCTOBRE	31 OCTOBRE	31 OCTOBRE
	2006	2006	2005	2006	2005
Revenu total	- \$	- \$	2 007 \$	1 279 \$	7 800 \$

### 2005

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

Le 31 décembre 2004, à la suite de la cession de la coentreprise BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc. (BLCER) à Industrielle Alliance, Assurances et services financiers inc. (Industrielle Alliance), la Banque a constaté un gain initial de 5 377 000 \$ aux résultats découlant des activités abandonnées. Le prix de vente était assujéti à une clause de récupération de 25 917 000 \$, basée sur les ventes nettes de fonds communs de placement au cours des six prochaines années se terminant le 31 décembre 2010 et à une seconde clause de 300 000 \$ basée sur le solde des fonds institutionnels sous gestion au 31 décembre 2005. Par conséquent, un montant de 26 217 000 \$ avait initialement été comptabilisé à titre de gain reporté. Pour 2006 et 2005, les niveaux des ventes nettes prévues de fonds commun de placement excédaient de manière significative les niveaux minimum devant être atteints en date du 31 décembre de chaque année. Par conséquent, le produit de disposition de 5 183 000 \$ (4 422 000 \$, net des impôts afférents) de chacune des deux premières années a été constaté aux résultats au cours des quatrième trimestres 2006 et 2005. La portion résiduelle du prix de vente ayant été reportée, sera constatée aux résultats au cours des trois prochaines années lorsque les conditions de vente nette seront considérées comme étant atteintes. Au cours du premier trimestre terminé le 31 janvier 2006, la Banque a également reconnu un gain de 187 000 \$ (124 000 \$, net des impôts afférents) relativement à la clause de récupération portant sur les fonds institutionnels sous gestion.

De même, parallèlement à la cession de BLCER, la Banque a convenu de vendre les investissements sous forme de mise de fonds initiale dans des fonds communs de placement (investissements) qu'elle détenait au moment de la transaction. Les gains et pertes réalisés et non réalisés relatifs à ces investissements ont ensuite été constatés trimestriellement aux résultats à titre de bénéfice découlant des activités abandonnées. Au cours des premier et deuxième trimestres de l'exercice 2006, la Banque a complété la cession de ces investissements et a comptabilisé un revenu de 344 000 \$ (230 000 \$, net des impôts afférents) afin de constater les gains nets réalisés.

Le revenu constaté relativement à la clause de récupération portant sur le niveau des ventes nettes de fonds communs de placement a été attribué au Services financiers aux particuliers, alors que les autres gains ont été attribués au secteur Autres.

#### Résultat par action ordinaire découlant des activités abandonnées

EN DOLLARS	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES			POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES	
	31 OCTOBRE	31 JUILLET	31 OCTOBRE	31 OCTOBRE	31 OCTOBRE
	2006	2006	2005	2006	2005
de base	0,19 \$	- \$	0,18 \$	0,20 \$	0,41 \$
dilué	0,19 \$	- \$	0,18 \$	0,20 \$	0,41 \$

# 3. PRÊTS

## PRÊTS ET PRÊTS DOUTEUX

AU 31 OCTOBRE 2006

EN MILLIERS DE DOLLARS	MONTANT BRUT DES PRÊTS	MONTANT BRUT DES PRÊTS DOUTEUX	PROVISIONS SPÉCIFIQUES	PROVISIONS GÉNÉRALES	TOTAL DES PROVISIONS
Prêts personnels	4 168 026 \$	16 100 \$	5 659 \$	26 436 \$	32 095 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	5 985 656	16 501	3 479	4 771	8 250
Prêts hypothécaires commerciaux	659 014	8 393	3 472	2 471	5 943
Prêts commerciaux et autres	1 476 977	89 603	47 293	26 900	74 193
Provision générale non attribuée	-	-	-	4 672	4 672
	<b>12 289 673 \$</b>	<b>130 597 \$</b>	<b>59 903 \$</b>	<b>65 250 \$</b>	<b>125 153 \$</b>

AU 31 OCTOBRE 2005

EN MILLIERS DE DOLLARS	MONTANT BRUT DES PRÊTS	MONTANT BRUT DES PRÊTS DOUTEUX	PROVISIONS SPÉCIFIQUES	PROVISIONS GÉNÉRALES	TOTAL DES PROVISIONS
Prêts personnels	3 907 320 \$	16 919 \$	7 267 \$	24 828 \$	32 095 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	5 806 853	9 783	3 735	5 559	9 294
Prêts hypothécaires commerciaux	595 946	12 173	5 904	4 648	10 552
Prêts commerciaux et autres	1 539 893	82 063	47 650	25 818	73 468
Provision générale non attribuée	-	-	-	4 397	4 397
	<b>11 850 012 \$</b>	<b>120 938 \$</b>	<b>64 556 \$</b>	<b>65 250 \$</b>	<b>129 806 \$</b>

## PROVISIONS SPÉCIFIQUES POUR PERTES SUR PRÊTS

POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES 31 OCTOBRE  
2006 2005

EN MILLIERS DE DOLLARS	PRÊTS PERSONNELS	PRÊTS HYPOTHÉCAIRES RÉSIDENTIELS	PRÊTS HYPOTHÉCAIRES COMMERCIAUX	PRÊTS COMMERCIAUX ET AUTRES	TOTAL DES PROVISIONS SPÉCIFIQUES	TOTAL DES PROVISIONS SPÉCIFIQUES
Solde en début d'exercice	7 267 \$	3 735 \$	5 904 \$	47 650 \$	64 556 \$	74 792 \$
Provision pour pertes sur prêts imputée à l'état consolidé des résultats	27 660	369	(145)	12 116	40 000	40 000
Radiations	(33 721)	(662)	(2 287)	(12 398)	(49 068)	(56 001)
Recouvrements	4 453	37	-	336	4 826	5 765
Provision pour pertes sur prêts résultant de la cession d'une filiale (voir note 2)	-	-	-	(411)	(411)	-
<b>Solde en fin d'exercice</b>	<b>5 659 \$</b>	<b>3 479 \$</b>	<b>3 472 \$</b>	<b>47 293 \$</b>	<b>59 903 \$</b>	<b>64 556 \$</b>

## PROVISIONS GÉNÉRALES POUR PERTES SUR PRÊTS

POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES 31 OCTOBRE  
2006 2005

EN MILLIERS DE DOLLARS	PRÊTS PERSONNELS	PRÊTS HYPOTHÉCAIRES RÉSIDENTIELS	PRÊTS HYPOTHÉCAIRES COMMERCIAUX	PRÊTS COMMERCIAUX ET AUTRES	PROVISIONS GÉNÉRALE NON ATTRIBUÉE	TOTAL DES PROVISIONS GÉNÉRALES	TOTAL DES PROVISIONS GÉNÉRALES
Solde en début d'exercice	24 828 \$	5 559 \$	4 648 \$	25 818 \$	4 397 \$	65 250 \$	65 250 \$
Variation au cours l'exercice	1 608	(788)	(2 177)	1 082	275	-	-
<b>Solde en fin d'exercice</b>	<b>26 436 \$</b>	<b>4 771 \$</b>	<b>2 471 \$</b>	<b>26 900 \$</b>	<b>4 672 \$</b>	<b>65 250 \$</b>	<b>65 250 \$</b>

## 4. TITRISATION DE PRÊTS

La Banque titrise des prêts hypothécaires résidentiels assurés par la Société canadienne d'hypothèque et de logement, ainsi que des prêts hypothécaires résidentiels conventionnels. Les gains avant impôts, nets des frais liés aux transactions, sont constatés au poste autres revenus.

Le tableau suivant résume les opérations de titrisation réalisées par la Banque :

EN MILLIERS DE DOLLARS	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES			POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES	
	31 OCTOBRE 2006	31 JUILLET 2006	31 OCTOBRE 2005	31 OCTOBRE 2006	31 OCTOBRE 2005
Produit en espèces, net des frais liés aux transactions	- \$	111 087 \$	179 621 \$	631 896 \$	341 408 \$
Droits relatifs aux intérêts excédentaires futurs	-	2 856	7 362	14 375	14 567
Passif de gestion	-	(733)	(1 549)	(4 401)	(2 889)
Compte de réserve	-	4 629	760	15 582	760
Autres	-	(872)	(1 404)	(3 646)	(2 003)
	-	116 967	184 790	653 806	351 843
Prêts hypothécaires résidentiels titrisés et vendus	-	115 716	180 568	647 645	342 848
Gains avant impôts, nets des frais liés aux transactions	- \$	1 251 \$	4 222 \$	6 161 \$	8 995 \$

L'encours total des prêts s'élève à 1 079 026 000 \$ au 31 octobre 2006 (702 718 000 \$ au 31 octobre 2005).

## 5. DÉBENTURES SUBORDONNÉES

Le 1<sup>er</sup> juin 2006, la Banque a remboursé par anticipation la totalité de ses débentures à 6,50 %, série 9, échéant en 2011, d'un montant nominal de référence de 150 000 000 \$, plus les intérêts courus non versés jusqu'à la date de remboursement.

Le 23 janvier 2006, la Banque a émis des débentures subordonnées de série 10, échéant en janvier 2016, d'une valeur totale de 150 000 000 \$. Ces titres portent intérêts à un taux annuel de 4,90 % (intérêts versés semestriellement) jusqu'au 25 janvier 2011 et, par la suite, à un taux variable égal au taux des acceptations bancaires de 90 jours majoré de 1,65 % (intérêts versés trimestriellement) jusqu'à l'échéance.

## 6. CAPITAL-ACTIONS

### Émissions d'actions ordinaires

Au cours du trimestre, 7 571 actions ordinaires (63 891 actions ordinaires au cours de l'exercice se terminant le 31 octobre 2006) ont été émises dans le cadre du régime d'option d'achat d'actions destiné aux dirigeants de la Banque, pour une contrepartie au comptant de 210 000 \$ (1 525 000 \$ au cours de l'exercice se terminant le 31 octobre 2006).

ÉMIS ET EN CIRCULATION	AU 31 OCTOBRE 2006		AU 31 OCTOBRE 2005	
	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT	NOMBRE D'ACTIONS	MONTANT
EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS				
Actions privilégiées de catégorie A <sup>1</sup>				
Série 9	4 000 000	100 000 \$	4 000 000	100 000 \$
Série 10	4 400 000	110 000	4 400 000	110 000
Total des actions privilégiées	8 400 000	210 000 \$	8 400 000	210 000 \$
Actions ordinaires	23 620 436	251 158 \$	23 556 545	249 633 \$
Actions de trésorerie	(20 000)	(590) \$	(20 000)	(590) \$

<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.

## 7. PROGRAMME DE RÉMUNÉRATION À BASE D'ACTIONS

### Programme d'unités d'actions restreintes

Au cours du premier trimestre 2006, la Banque a mis sur pied un nouveau programme de rémunération à base d'actions, le Programme d'unités d'actions restreintes. Le programme prévoit que 50 % de la prime annuelle autrement payable à l'employé admissible, en vertu du programme de rémunération incitative à court terme de la Banque, pourra être retenue et convertie, au gré de l'employé, en unités d'actions restreintes entièrement acquises. La Banque s'engage à contribuer un montant additionnel d'unités d'actions restreintes égal à 60 % de la prime retenue. Ces unités additionnelles d'actions restreintes s'acquièrent au terme de la période de trois ans suivant leur attribution. Ces unités d'actions donnent droit à un montant équivalent aux dividendes versés sur les actions ordinaires de la Banque qui est converti en unités d'actions additionnelles. La charge relative à ces unités est comptabilisée aux résultats de façon similaire aux droits à la plus-value des actions, sur la période au cours de laquelle ces droits s'acquièrent.

Le 19 janvier 2006, la prime annuelle de certains employés d'un montant de 854 000 \$ a été convertie en 24 382 unités d'actions restreintes entièrement acquises. À cette date, la Banque a contribué pour 14 629 unités d'actions restreintes additionnelles, lesquelles seront acquises en décembre 2008.

### Régime d'options d'achat d'actions

En 2006, il n'y a pas eu de nouvel octroi. L'information relative au nombre d'options en cours s'établit comme suit :

	AU 31 OCTOBRE 2006	AU 31 OCTOBRE 2005
	NOMBRE	NOMBRE
Options d'achat d'actions		
En cours à la fin de l'exercice	339 604	429 037
Pouvant être levées à la fin de l'exercice	339 604	404 037

### Programme d'achat d'actions des employés

Au cours de l'exercice 2006, la Banque a mis en place un nouveau programme d'achat d'actions pour les employés. En vertu de ce programme, les employés respectant les critères d'admissibilité peuvent cotiser jusqu'à 5 % de leur salaire brut par année sous forme de retenue salariale. La Banque verse une somme égale à 30 % de la cotisation de l'employé, jusqu'à concurrence de 1 500 \$ par année. Les cotisations de la Banque sont acquises par l'employé deux ans après chaque contribution de l'employé. Les cotisations de la Banque, totalisant 113 000 \$ au cours de l'exercice 2006, sont comptabilisées à la rubrique Salaires et avantages sociaux.

## 8. AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

EN MILLIERS DE DOLLARS	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS			POUR LES EXERCICES	
	31 OCTOBRE 2006	31 JUILLET 2006	TERMINÉES LES 31 OCTOBRE 2005	31 OCTOBRE 2006	TERMINÉS LES 31 OCTOBRE 2005
Charge liée aux régimes de retraite à prestations déterminées	4 795 \$	4 805 \$	3 378 \$	18 835 \$	13 408 \$
Charge du volet à cotisations déterminées	677	691	551	2 591	2 183
Charge liée aux autres régimes	642	630	628	2 512	2 497
<b>Total</b>	<b>6 114 \$</b>	<b>6 126 \$</b>	<b>4 557 \$</b>	<b>23 938 \$</b>	<b>18 088 \$</b>

## 9. IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Le tableau suivant présente le rapprochement entre la charge d'impôts relativement aux activités poursuivies et le montant en dollars des impôts, par application des taux prévus par la loi.

EN MILLIERS DE DOLLARS	31 OCTOBRE 2006		31 JUILLET 2006		POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES 31 OCTOBRE 2005	
	\$	%	\$	%	\$	%
Impôts sur les bénéfices au taux prévu par la loi	7 317	32,9	8 152	32,9	7 376	32,0
Variation résultant de ce qui suit :						
Modification des taux d'imposition	-	-	11 000	44,4	-	-
Bénéfices liés à des opérations étrangères d'assurance crédit	(837)	(3,8)	(517)	(2,1)	-	-
Bénéfices et gains exonérés d'impôt (dividendes)	(253)	(1,1)	(419)	(1,7)	(68)	(0,3)
Impôt des grandes sociétés	-	-	-	-	97	0,4
Incidences des réorganisations corporatives et autres	(2 122)	(9,5)	408	1,6	(1 763)	(7,6)
Impôts sur les bénéfices relativement aux activités poursuivies	4 105	18,5	18 624	75,1	5 642	24,5

EN MILLIERS DE DOLLARS	31 OCTOBRE 2006		POUR LES EXERCICES TERMINÉS LES 31 OCTOBRE 2005	
	\$	%	\$	%
Impôts sur les bénéfices au taux prévu par la loi	29 280	32,9	25 651	32,0
Variation résultant de ce qui suit :				
Résolution de divers risques fiscaux	(11 300)	(12,7)	-	-
Modification des taux d'imposition	8 602	9,7	-	-
Effet du rapatriement de bénéfices liés à des activités étrangères	4 520	5,1	-	-
Économies d'impôts non préalablement comptabilisées liées à l'impôt minimum des institutions financières	(2 750)	(3,2)	-	-
Bénéfices et gains exonérés d'impôt (dividendes)	(1 061)	(1,2)	(343)	(0,4)
Bénéfices liés à des opérations étrangères d'assurance crédit	(2 441)	(2,7)	-	-
Impôt des grandes sociétés	-	-	779	1,0
Incidences des réorganisations corporatives et autres	(1 414)	(1,6)	(1 599)	(2,0)
Impôts sur les bénéfices relativement aux activités poursuivies	23 436	26,3	24 488	30,6

La charge nette résultant de modifications aux taux d'imposition de 8 602 000 \$, présentée ci-dessus, est attribuable au gain de 2 398 000 \$ résultant de l'augmentation des taux d'imposition au Québec pour les exercices 2006 et suivants, ainsi qu'à la charge de 11 000 000 \$ résultant de la réduction des taux fédéral d'imposition pour les exercices 2008 et suivants.

Les bénéfices d'assurance crédit générés à l'étranger sont généralement assujettis à l'impôt uniquement lors du rapatriement au Canada. Au 31 octobre 2005, comme la Banque n'avait pas l'intention de rapatrier les bénéfices accumulés avant le 1<sup>er</sup> novembre 2003, aucun impôt n'avait été constaté à leur égard. À la suite de certaines modifications à la Loi de l'impôt sur le revenu qui incitaient la Banque à rapatrier les bénéfices d'assurance crédit générés à l'étranger, la Banque a constaté des impôts sur ces bénéfices entre le 1<sup>er</sup> novembre 2003 et le 27 juillet 2006.

Le 27 juillet 2006, la Banque a rapatrié substantiellement tous les bénéfices accumulés à cette date, incluant les bénéfices accumulés avant le 31 octobre 2003. Cette transaction a généré une charge d'impôt additionnelle de 4 520 000 \$.

Puisque la direction de la Banque ne prévoit pas le rapatriement des bénéfices accumulés après le 27 juillet 2006, aucune charge d'impôts futurs n'a été comptabilisée à leur égard. Les impôts qui seraient exigibles, si la totalité des bénéfices non distribués était rapatriée, sont estimés à 837 000 \$ au 31 octobre 2006.

## 10. NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DILUÉ D'ACTIONS ORDINAIRES EN CIRCULATION

	POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS			POUR LES EXERCICES	
	31 OCTOBRE 2006	31 JUILLET 2006	TERMINÉES LES 31 OCTOBRE 2005	31 OCTOBRE 2006	TERMINÉS LES 31 OCTOBRE 2005
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	<b>23 615 910</b>	23 612 865	23 546 016	<b>23 605 077</b>	23 525 404
Options d'achat d'actions dilutives et autres	<b>23 570</b>	31 025	39 873	<b>43 741</b>	27 026
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	<b>23 639 480</b>	23 643 890	23 585 889	<b>23 648 818</b>	23 552 430
Nombre moyen d'options d'achat d'actions n'ayant pas été considéré aux fins du calcul du résultat par action ordinaire dilué <sup>1</sup>	<b>115 867</b>	124 200	137 800	<b>60 510</b>	290 285

1 Ce nombre moyen d'options d'achat d'actions n'a pas été considéré aux fins du calcul du résultat par action ordinaire dilué puisque le prix moyen d'exercice de ces options était supérieur au cours moyen des actions de la Banque au cours de ces périodes.

# 11. INFORMATION SECTORIELLE

POUR LA PÉRIODE DE TROIS MOIS TERMINÉE LE  
31 OCTOBRE 2006

EN MILLIERS DE DOLLARS	SFAP <sup>2</sup>	SFAE	B2B <sup>2</sup>	VMBL	AUTRES	TOTAL
Revenu net d'intérêt	66 103 \$	15 173 \$	18 984 \$	228 \$	(8 406) \$	92 082 \$
Autres revenus	24 483	5 153	2 869	6 754	3 470	42 729
Revenu total	90 586	20 326	21 853	6 982	(4 936)	134 811
Provision pour pertes sur prêts	5 455	3 246	1 299	-	-	10 000
Frais autres que d'intérêt	71 602	8 751	11 000	4 883	6 334	102 570
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur les bénéfices	13 529	8 329	9 554	2 099	(11 270)	22 241
Impôts sur les bénéfices (récupération)	3 686	2 790	3 240	562	(6 173)	4 105
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies	9 843	5 539	6 314	1 537	(5 097)	18 136
Bénéfice découlant des activités abandonnées, net des impôts sur les bénéfices	4 422	-	-	-	-	4 422
<b>Bénéfice net</b>	<b>14 265 \$</b>	<b>5 539 \$</b>	<b>6 314 \$</b>	<b>1 537 \$</b>	<b>(5 097) \$</b>	<b>22 558 \$</b>
Actif moyen <sup>1</sup>	8 410 836 \$	2 297 350 \$	2 797 887 \$	1 598 461 \$	1 574 901 \$	16 679 435 \$

POUR LA PÉRIODE DE TROIS MOIS TERMINÉE LE  
31 JUILLET 2006

EN MILLIERS DE DOLLARS	SFAP <sup>2</sup>	SFAE	B2B <sup>2</sup>	VMBL	AUTRES <sup>4</sup>	TOTAL
Revenu net d'intérêt	66 198 \$	14 648 \$	19 051 \$	207 \$	(8 612) \$	91 492 \$
Autres revenus	24 515	5 873	3 145	4 913	5 904	44 350
Revenu total	90 713	20 521	22 196	5 120	(2 708)	135 842
Provision pour pertes sur prêts	7 289	1 215	1 496	-	-	10 000
Frais autres que d'intérêt	73 307	8 939	10 469	4 565	3 782	101 062
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur les bénéfices	10 117	10 367	10 231	555	(6 490)	24 780
Impôts sur les bénéfices	3 388	3 473	3 471	43	8 249	18 624
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies	6 729	6 894	6 760	512	(14 739)	6 156
Bénéfice découlant des activités abandonnées, net des impôts sur les bénéfices	-	-	-	-	-	-
<b>Bénéfice net</b>	<b>6 729 \$</b>	<b>6 894 \$</b>	<b>6 760 \$</b>	<b>512 \$</b>	<b>(14 739) \$</b>	<b>6 156 \$</b>
Actif moyen <sup>1</sup>	8 277 569 \$	2 265 991 \$	2 771 988 \$	1 464 569 \$	2 052 333 \$	16 832 450 \$

## 11. INFORMATION SECTORIELLE (SUITE)

POUR LA PÉRIODE DE TROIS MOIS TERMINÉE LE  
31 OCTOBRE 2005

EN MILLIERS DE DOLLARS	SFAP <sup>2,3</sup>	SFAE <sup>3</sup>	B2B <sup>2,3</sup>	VMBL	AUTRES	TOTAL
Revenu net d'intérêt	64 817 \$	14 206 \$	16 510 \$	292 \$	(10 413) \$	85 412 \$
Autres revenus	23 019	7 381	3 576	5 660	8 764	48 400
Revenu total	87 836	21 587	20 086	5 952	(1 649)	133 812
Provision pour pertes sur prêts	5 126	4 957	1 667	-	-	11 750
Frais autres que d'intérêt	69 576	10 238	10 538	4 255	4 403	99 010
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur les bénéfices	13 134	6 392	7 881	1 697	(6 052)	23 052
Impôts sur les bénéfices (récupération)	4 589	2 276	2 690	586	(4 499)	5 642
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies	8 545	4 116	5 191	1 111	(1 553)	17 410
Bénéfice (perte) découlant des activités abandonnées, net des impôts sur les bénéfices	4 422	-	-	-	(273)	4 149
<b>Bénéfice net</b>	<b>12 967 \$</b>	<b>4 116 \$</b>	<b>5 191 \$</b>	<b>1 111 \$</b>	<b>(1 826) \$</b>	<b>21 559 \$</b>
Actif moyen <sup>1</sup>	7 925 976 \$	2 255 775 \$	2 524 306 \$	1 274 537 \$	2 450 145 \$	16 430 739 \$

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE  
31 OCTOBRE 2006

EN MILLIERS DE DOLLARS	SFAP <sup>2</sup>	SFAE <sup>1</sup>	B2B <sup>2</sup>	VMBL	AUTRES <sup>1</sup>	TOTAL
Revenu net d'intérêt	259 091 \$	59 166 \$	73 606 \$	1 018 \$	(35 674) \$	357 207 \$
Autres revenus	95 139	22 762	12 633	22 619	20 315	173 468
Revenu total	354 230	81 928	86 239	23 637	(15 359)	530 675
Provision pour pertes sur prêts	23 047	11 136	5 817	-	-	40 000
Frais autres que d'intérêt	287 158	36 705	43 657	18 331	15 832	401 683
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur les bénéfices	44 025	34 087	36 765	5 306	(31 191)	88 992
Impôts sur les bénéfices (récupération)	13 873	11 417	12 473	1 458	(15 785)	23 436
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies	30 152	22 670	24 292	3 848	(15 406)	65 556
Bénéfices découlant des activités abandonnées, net des impôts sur les bénéfices	4 422	-	-	-	354	4 776
<b>Bénéfice net</b>	<b>34 574 \$</b>	<b>22 670 \$</b>	<b>24 292 \$</b>	<b>3 848 \$</b>	<b>(15 052) \$</b>	<b>70 332 \$</b>
Actif moyen <sup>1</sup>	8 206 159 \$	2 260 638 \$	2 713 829 \$	1 506 531 \$	2 004 321 \$	16 691 478 \$

## 11. INFORMATION SECTORIELLE (SUITE)

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE  
31 OCTOBRE 2005

EN MILLIERS DE DOLLARS	SFAP <sup>2,3</sup>	SFAE <sup>3</sup>	B2B <sup>2,3</sup>	VMBL <sup>6</sup>	AUTRES	TOTAL
Revenu net d'intérêt	252 496 \$	56 221 \$	63 577 \$	1 290 \$	(47 893) \$	325 691 \$
Autres revenus	87 639	29 112	14 036	21 361	24 223	176 371
Revenu total	340 135	85 333	77 613	22 651	(23 670)	502 062
Provision pour pertes sur prêts	20 685	13 107	6 208	-	-	40 000
Frais autres que d'intérêt	273 198	38 874	42 435	17 535	9 909	381 951
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies avant impôts sur les bénéfices	46 252	33 352	28 970	5 116	(33 579)	80 111
Impôts sur les bénéfices (récupération)	16 140	11 813	9 886	1 733	(15 084)	24 488
Bénéfice (perte) découlant des activités poursuivies	30 112	21 539	19 084	3 383	(18 495)	55 623
Bénéfice découlant des activités abandonnées, net des impôts sur les bénéfices	4 422	-	-	-	5 237	9 659
<b>Bénéfice net</b>	<b>34 534 \$</b>	<b>21 539 \$</b>	<b>19 084 \$</b>	<b>3 383 \$</b>	<b>(13 258) \$</b>	<b>65 282 \$</b>
Actif moyen <sup>1</sup>	7 684 783 \$	2 221 761 \$	2 451 836 \$	1 439 039 \$	2 530 115 \$	16 327 534 \$

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, dans tout le Canada. Ce secteur d'activité englobe également les services de crédit Visa, les produits d'assurance et les services de fiducie.

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

B2B - Le secteur d'activité B2B Trust fournit des produits bancaires et financiers, génériques et complémentaires, à des intermédiaires financiers indépendants et à des institutions financières non bancaires dans tout le Canada. Ce secteur comprend également les activités liées aux dépôts par l'entremise de courtiers.

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

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

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

2 Depuis le 1er novembre 2005, tous les résultats des activités liées aux dépôts par l'entremise de courtiers sont désormais inclus dans le secteur d'activité B2B Trust, alors qu'auparavant, certaines activités étaient incluses dans le secteur SFAP. Les données comparatives ont été retraitées en fonction de la présentation adoptée pour la période courante.

3 En 2006, 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. Les données comparatives ont été retraitées en fonction de la présentation adoptée pour la période courante.

4 Voir la note 9 relative aux impôts sur les bénéfices.

5 Les résultats du premier trimestre 2006 incluent une contribution au bénéfice net de 0,05 million \$ provenant de Corporation financière Brome inc. pour les deux mois précédant la cession de la filiale, ainsi que le gain de 0,93 million \$ résultant de cette cession (note 2).

6 Les résultats du premier trimestre 2005 incluent une contribution au bénéfice net de 0,03 million \$ provenant de BLC-Edmond de Rothschild gestion d'actifs inc. pour les deux mois précédant la cession de la coentreprise.

## AUTRES REVENUS

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉS)	T4	T3	T2	T1	2006 TOTAL
Frais et commissions sur prêts et dépôts					
Frais bancaires sur les dépôts	12 055 \$	12 096 \$	11 926 \$	11 836 \$	47 913 \$
Commissions sur prêts	5 865	6 414	5 303	6 096	23 678
Commissions sur cartes de crédit	3 342	3 587	2 983	3 112	13 024
Sous-total - frais et commissions sur prêts et dépôts	21 262	22 097	20 212	21 044	84 615
Autres					
Activités de courtage	6 648	4 837	5 812	4 989	22 286
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	4 168	5 102	2 889	3 047	15 206
Revenus de régimes enregistrés autogérés	2 325	2 540	2 893	2 757	10 515
Revenus de titrisation	1 035	2 245	3 554	3 138	9 972
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	2 911	2 717	2 636	2 373	10 637
Revenus d'assurance crédit	3 222	3 131	3 249	2 976	12 578
Gain sur cession	-	-	-	931	931
Autres	1 158	1 681	1 587	2 302	6 728
Sous-total - autres	21 467	22 253	22 620	22 513	88 853
Total - autres revenus	42 729 \$	44 350 \$	42 832 \$	43 557 \$	173 468 \$
En % de l'actif moyen	1,02 %	1,05 %	1,05 %	1,04 %	1,04 %

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉS)	T4	T3	T2	T1	2005 TOTAL
Frais et commissions sur prêts et dépôts					
Frais bancaires sur les dépôts	11 960 \$	12 096 \$	12 145 \$	11 538 \$	47 739 \$
Commissions sur prêts	7 693	7 666	7 517	7 499	30 375
Commissions sur cartes de crédit	3 036	3 022	2 483	2 509	11 050
Sous-total - frais et commissions sur prêts et dépôts	22 689	22 784	22 145	21 546	89 164
Autres					
Activités de courtage	5 603	4 734	4 899	4 931	20 167
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	4 805	5 637	1 566	4 215	16 223
Revenus de régimes enregistrés autogérés	3 008	2 839	3 023	2 960	11 830
Revenus de titrisation	4 852	3 032	719	3 061	11 664
Revenus tirés de la vente de fonds communs de placement	2 335	2 165	2 238	2 832	9 570
Revenus d'assurance crédit	2 510	1 515	2 004	1 658	7 687
Autres	2 598	2 925	2 297	2 246	10 066
Sous-total - autres	25 711	22 847	16 746	21 903	87 207
Total - autres revenus	48 400 \$	45 631 \$	38 891 \$	43 449 \$	176 371 \$
En % de l'actif moyen	1,17 %	1,10 %	0,99 %	1,05 %	1,08 %

## FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊT

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉS)	T4	T3	T2	T1	2006 TOTAL
Salaires et avantages sociaux	53 579 \$	51 530 \$	48 260 \$	52 342 \$	205 711 \$
Frais d'occupation de locaux et technologie					
Équipements et services informatiques	10 187	10 214	10 415	9 948	40 764
Loyers et impôts fonciers	8 399	8 345	8 372	8 451	33 567
Amortissement	6 874	6 249	6 348	6 502	25 973
Entretien et réparation	1 327	1 211	1 209	1 177	4 924
Services d'utilité publique	265	276	364	316	1 221
Autres	(28)	162	188	120	442
Sous-total - locaux et technologie	27 024	26 457	26 896	26 514	106 891
Autres frais					
Taxes et assurances	5 983	5 732	6 110	6 090	23 915
Communications et frais de déplacement	4 436	4 666	4 371	4 061	17 534
Honoraires et commissions	5 357	5 210	4 903	3 688	19 158
Publicité et développement des affaires	3 124	3 837	3 728	4 611	15 300
Articles de bureau et publications	1 412	1 443	1 490	1 622	5 967
Recrutement et formation	383	612	490	611	2 096
Autres	1 272	1 575	1 273	991	5 111
Sous-total - autres frais	21 967	23 075	22 365	21 674	89 081
Total - frais autres que d'intérêt	102 570 \$	101 062 \$	97 521 \$	100 530 \$	401 683 \$
En % de l'actif moyen	2,44 %	2,38 %	2,40 %	2,41 %	2,41 %

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉS)	T4	T3	T2	T1	2005 TOTAL
Salaires et avantages sociaux	51 091 \$	50 618 \$	45 647 \$	44 807 \$	192 163 \$
Frais d'occupation de locaux et technologie					
Équipements et services informatiques	9 712	9 608	9 036	9 243	37 599
Loyers et impôts fonciers	8 092	8 253	8 389	8 387	33 121
Amortissement	6 799	6 624	7 462	7 475	28 360
Entretien et réparation	1 436	1 222	1 550	1 131	5 339
Services d'utilité publique	231	220	333	276	1 060
Autres	1 248	540	(62)	354	2 080
Sous-total - locaux et technologie	27 518	26 467	26 708	26 866	107 559
Autres frais					
Taxes et assurances	5 458	5 989	5 691	6 447	23 585
Communications et frais de déplacement	4 331	4 539	4 362	4 373	17 605
Honoraires et commissions	4 576	4 435	3 965	3 545	16 521
Publicité et développement des affaires	2 531	4 008	3 736	2 935	13 210
Articles de bureau et publications	1 402	1 312	1 603	1 705	6 022
Recrutement et formation	586	612	493	643	2 334
Autres	1 517	514	554	367	2 952
Sous-total - autres frais	20 401	21 409	20 404	20 015	82 229
Total - frais autres que d'intérêt	99 010 \$	98 494 \$	92 759 \$	91 688 \$	381 951 \$
En % de l'actif moyen	2,39 %	2,38 %	2,37 %	2,22 %	2,34 %

## CAPITAL RÉGLEMENTAIRE - BRI

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉ)	AU 31 OCTOBRE 2006	AU 31 OCTOBRE 2005
Capital de première catégorie		
Actions ordinaires	250 568 \$	249 043 \$
Surplus d'apport	518	73
Bénéfices non répartis	485 334	454 124
Actions privilégiées non cumulatives	210 000	210 000
Participation sans contrôle dans une filiale	-	6 715
Moins : écarts d'acquisition	(53 790)	(53 790)
<b>Total - capital de première catégorie (A)</b>	<b>892 630</b>	<b>866 165</b>
Capital de seconde catégorie		
Débentures subordonnées	150 000	150 000
Provisions générales	65 250	65 250
<b>Total - capital de seconde catégorie</b>	<b>215 250</b>	<b>215 250</b>
Investissement dans une société satellite, titrisation et autres	(28 469)	(32 364)
<b>Capital réglementaire - BRI (B)</b>	<b>1 079 411 \$</b>	<b>1 049 051 \$</b>
<b>Total de l'actif pondéré en fonction des risques (C)</b>	<b>8 702 241 \$</b>	<b>8 522 568 \$</b>
Ratio BRI de première catégorie (A/C)	10,3 %	10,2 %
Ratio BRI total (B/C)	12,4 %	12,3 %
Ratio actif / fonds propres	16,1 x	15,8 x
Capitaux propres tangibles attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif pondéré en fonction des risques	7,7 %	7,5 %

## ACTIF PONDÉRÉ EN FONCTION DES RISQUES

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉ)	AU 31 OCTOBRE 2006	AU 31 OCTOBRE 2005
Éléments inscrits au bilan		
Liquidités	41 931 \$	87 652 \$
Valeurs mobilières	481 035	396 881
Prêts hypothécaires	2 400 540	2 328 913
Autres prêts et engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 146 909	5 063 069
Autres éléments d'actifs	462 541	496 652
Provisions générales	65 250	65 250
<b>Total - éléments inscrits au bilan</b>	<b>8 598 206</b>	<b>8 438 417</b>
Éléments hors bilan		
Instruments financiers dérivés	26 620	33 040
Engagements de crédit	77 415	51 111
<b>Total - actif pondéré en fonction des risques</b>	<b>8 702 241 \$</b>	<b>8 522 568 \$</b>

## ACTIF ADMINISTRÉ

EN MILLIERS DE DOLLARS (NON VÉRIFIÉ)	AU 31 OCTOBRE 2006	AU 31 OCTOBRE 2005
REER et FERR autogérés	8 283 398 \$	7 958 593 \$
Institutionnels	1 724 998	1 808 809
Actifs de courtage de clients	1 923 658	1 622 608
Fonds communs de placement	1 405 164	1 212 810
Prêts hypothécaires sous gestion	1 223 020	843 015
Autres - Particuliers	165 070	319 683
<b>Total - actif administré</b>	<b>14 725 308 \$</b>	<b>13 765 518 \$</b>