

BANQUE DE MONTRÉAL
ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Pour les trois mois terminés le				
	31 janvier 2007	31 octobre 2006	31 juillet 2006	30 avril 2006	31 janvier 2006
Revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions					
Prêts (note 2)	2 812 \$	2 739 \$	2 664 \$	2 340 \$	2 242 \$
Valeurs mobilières	726	589	587	473	509
Dépôts à d'autres banques	220	214	216	172	167
	3 758	3 542	3 467	2 985	2 918
Frais d'intérêts					
Dépôts	1 776	1 686	1 536	1 308	1 213
Dette subordonnée	43	43	43	41	42
Actions privilégiées et titres d'une fiducie de capital	25	25	24	25	25
Autres passifs	718	573	630	498	456
	2 562	2 327	2 233	1 872	1 736
Revenu net d'intérêts	1 196	1 215	1 234	1 113	1 182
Dotations à la provision pour pertes sur créances (note 3)	52	16	42	66	52
Revenu net d'intérêts, déduction faite de la dotation à la provision pour pertes sur créances	1 144	1 199	1 192	1 047	1 130
Revenu autre que d'intérêts					
Commissions et droits sur titres	278	247	260	292	252
Frais de service - Dépôts et ordres de paiement	183	183	187	179	180
Revenus de négociation (note 2)	136	69	163	180	221
Commissions sur prêts	99	90	92	77	78
Frais de services de cartes	63	105	106	94	91
Gestion de placements et garde de titres	77	76	77	69	76
Revenus tirés de fonds d'investissement	137	130	128	126	115
Revenus de titrisation	87	55	21	4	20
Commissions de prise ferme et de consultation	106	104	92	113	98
Gains sur titres, autres que de négociation	44	46	51	30	18
Revenus de change, autres que de négociation	42	48	47	49	43
Revenus d'assurance	46	49	58	51	46
Autres (note 2)	81	44	54	96	61
	1 379	1 246	1 336	1 360	1 299
Revenu net d'intérêts et revenu autre que d'intérêts	2 523	2 445	2 528	2 407	2 429
Frais autres que d'intérêts					
Rémunération du personnel (note 6)	1 018	934	958	932	1 000
Bureaux et matériel	308	328	299	296	288
Amortissement des actifs incorporels	11	11	10	12	11
Déplacements et expansion des affaires	59	76	64	63	50
Communications	33	39	36	31	25
Taxes d'affaires et impôts sur le capital	24	19	23	25	27
Honoraires	64	92	65	72	58
Autres	108	114	145	129	121
	1 625	1 613	1 600	1 560	1 580
Charge de restructuration (note 7)	135	-	-	-	-
Revenu avant provision pour impôts sur les bénéfices et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	763	832	928	847	849
Impôts sur les bénéfices (note 2)	159	117	199	177	224
	604	715	729	670	625
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	19	19	19	19	19
Revenu net	585 \$	696 \$	710 \$	651 \$	606 \$
Dividendes sur actions privilégiées	9 \$	8 \$	6 \$	8 \$	8 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	576 \$	688 \$	704 \$	643 \$	598 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)	501 136	500 432	500 762	502 502	501 374
Nombre moyen d'actions ordinaires compte tenu des titres dilutifs (en milliers)	510 320	510 166	509 991	512 743	511 600
Résultat par action (en dollars canadiens)					
De base	1,15 \$	1,37 \$	1,41 \$	1,28 \$	1,19 \$
Dilué	1,13	1,35	1,38	1,25	1,17
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,65	0,62	0,62	0,53	0,49

Les notes afférentes aux états financiers consolidés en font partie intégrante.

BANQUE DE MONTRÉAL
BILAN CONSOLIDÉ

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

	Au				
	31 janvier 2007	31 octobre 2006	31 juillet 2006	30 avril 2006	31 janvier 2006
Actif					
Encaisse	22 873 \$	19 608 \$	20 160 \$	19 560 \$	19 933 \$
Valeurs mobilières					
Titres de placement (note 2)	-	14 166	11 359	11 642	10 599
Titres disponibles à la vente (note 2)	18 235	-	-	-	-
Titres divers (note 2)	1 465	1 414	1 425	1 433	1 433
Titres de négociation	58 401	51 820	45 455	44 079	48 074
Titres de substituts de prêts	11	11	11	11	11
	78 112	67 411	58 250	57 165	60 117
Prêts (note 2)					
Prêts hypothécaires à l'habitation	63 109	63 321	63 591	63 055	62 652
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	31 474	30 418	29 693	28 873	28 206
Prêts sur cartes de crédit	3 764	3 631	5 049	4 874	4 709
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	58 108	56 030	53 433	52 121	48 289
Titres pris en pension, empruntés ou achetés	41 843	31 429	31 865	33 116	29 853
	198 298	184 829	183 631	182 039	173 709
Engagements de clients aux termes d'acceptations	8 252	7 223	7 369	6 639	5 988
Provision pour pertes sur créances (note 3)	(1 078)	(1 058)	(1 107)	(1 117)	(1 115)
	205 472	190 994	189 893	187 561	178 582
Autres actifs					
Instruments financiers dérivés (note 2)	37 615	30 411	32 247	31 523	30 664
Bureaux et matériel	2 057	2 047	1 942	1 841	1 818
Écarts d'acquisition	1 306	1 098	1 104	1 098	1 109
Actifs incorporels	207	152	163	172	186
Actifs divers (note 2)	8 103	8 257	7 850	7 387	6 814
	49 288	41 965	43 306	42 021	40 591
Total de l'actif	355 745 \$	319 978 \$	311 609 \$	306 307 \$	299 223 \$
Passif et capitaux propres					
Dépôts (note 2)					
Banques	33 811 \$	26 632 \$	26 362 \$	23 394 \$	25 940 \$
Entreprises et administrations publiques	104 994	100 848	99 821	94 234	90 783
Particuliers	78 309	76 368	75 911	76 860	76 536
	217 114	203 848	202 094	194 488	193 259
Autres passifs					
Instruments financiers dérivés (note 2)	38 587	31 446	31 418	30 413	28 810
Acceptations	8 252	7 223	7 369	6 639	5 988
Titres vendus à découvert	19 472	15 398	14 271	15 653	14 161
Titres mis en pension, prêtés ou vendus	40 965	31 918	28 148	31 467	31 005
Passifs divers	11 355	10 758	9 277	8 647	7 800
	118 631	96 743	90 483	92 819	87 764
Dette subordonnée (note 2)	2 745	2 726	2 729	3 025	2 456
Actions privilégiées (note 8)	450	450	450	450	450
Titres d'une fiducie de capital	1 150	1 150	1 150	1 150	1 150
Capitaux propres					
Capital-actions (note 8)	5 225	4 827	4 765	4 741	4 716
Surplus d'apport	55	49	47	45	43
Bénéfices non répartis (note 2)	11 073	10 974	10 653	10 395	10 125
Cumul des autres éléments du résultat étendu – Perte (note 2)	(698)	(789)	(762)	(806)	(740)
	15 655	15 061	14 703	14 375	14 144
Total du passif et des capitaux propres	355 745 \$	319 978 \$	311 609 \$	306 307 \$	299 223 \$

Les notes afférentes aux états financiers consolidés en font partie intégrante.

Certains chiffres des périodes antérieures ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour la période à l'étude.

BANQUE DE MONTRÉAL
ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT ÉTENDU

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

	Pour les trois mois terminés le	
	31 janvier 2007	31 janvier 2006
Revenu net	585 \$	606 \$
Autres éléments du résultat étendu		
Variation nette des gains non réalisés sur les titres disponibles à la vente	2	-
Variation nette des couvertures de flux de trésorerie	(45)	-
Gain (perte) net provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	182	(128)
Total du résultat étendu	724 \$	478 \$

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

	Pour les trois mois terminés le	
	31 janvier 2007	31 janvier 2006
		Données retraitées
Actions privilégiées		
Solde au début de la période	596 \$	596 \$
Actions émises au cours de la période	350	-
Solde à la fin de la période	946	596
Actions ordinaires		
Solde au début de la période	4 231	4 022
Actions émises en vertu du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires	28	19
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions	29	83
Actions émises en échange d'actions d'une filiale	1	-
Actions rachetées aux fins d'annulation (note 8)	(10)	(4)
Solde à la fin de la période	4 279	4 120
Surplus d'apport		
Solde au début de la période	49	35
Frais liés aux options d'achat d'actions	6	8
Solde à la fin de la période	55	43
Bénéfices non répartis		
Solde au début de la période	10 974	9 801
Incidence cumulative de l'adoption des nouvelles règles comptables relatives aux instruments financiers, déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 39 \$ (note 2)	(71)	-
Revenu net	585	606
Dividendes – Actions privilégiées	(9)	(8)
– Actions ordinaires	(325)	(246)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation (note 8)	(72)	(28)
Frais d'émission d'actions	(9)	-
Solde à la fin de la période	11 073	10 125
Cumul des autres éléments du résultat étendu – Titres disponibles à la vente		
Solde au début de la période	-	-
Incidence de la réévaluation des titres disponibles à la vente à la valeur de marché le 1 ^{er} novembre 2006 (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 1 \$)	3	-
Gains non réalisés sur les titres disponibles à la vente survenus au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 4 \$)	7	-
Reclassement de pertes réalisées dans le revenu net au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 3 \$)	(5)	-
Solde à la fin de la période	5	-
Cumul des autres éléments du résultat étendu – Perte provenant des couvertures de flux de trésorerie		
Solde au début de la période	-	-
Incidence de l'adoption des nouvelles règles comptables relatives aux couvertures de flux de trésorerie le 1 ^{er} novembre 2006 (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 28 \$)	(51)	-
Pertes sur couvertures de flux de trésorerie survenues au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 25 \$)	(48)	-
Reclassement de pertes sur couvertures de flux de trésorerie dans le revenu net (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 2 \$)	3	-
Solde à la fin de la période	(96)	-
Cumul des autres éléments du résultat étendu – Perte provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger		
Solde au début de la période	(789)	(612)
Gain (perte) non réalisé provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	493	(347)
Incidence de la couverture des gains (pertes) provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 164 \$ et 116 \$)	(311)	219
Solde à la fin de la période	(607)	(740)
Cumul total des autres éléments du résultat étendu – Perte	(698)	(740)
Total des capitaux propres	15 655 \$	14 144 \$

Les notes afférentes aux états financiers consolidés en font partie intégrante.

Certains chiffres de la période antérieure ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour la période à l'étude. Les montants des trois mois terminés le 31 janvier 2006 ont été retraités pour tenir compte des modifications de convention comptable décrites à la note 21 afférente à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006.

BANQUE DE MONTRÉAL
ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

Pour les trois mois terminés le
31 janvier 2007 31 janvier 2006

	Données retraitées	
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Revenu net	585 \$	606 \$
Rajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Dévaluation de titres, autres que de négociation	-	8
Gain net sur titres, autres que de négociation	(44)	(26)
(Augmentation) nette des titres de négociation	(5 295)	(4 644)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	52	52
Gain à la vente de prêts titrisés (note 4)	(60)	(14)
Variation des instruments financiers dérivés		
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	(6 431)	971
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	6 229	(142)
Amortissement des bureaux et du matériel	92	88
Amortissement des actifs incorporels	11	11
Augmentation (diminution) nette des impôts futurs	(61)	32
Diminution nette des impôts exigibles	(316)	(98)
Variation des intérêts courus		
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	206	(6)
Diminution des intérêts à payer	(62)	(84)
Variation nette des autres éléments et charges à payer	2 155	(657)
Montant net des flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	(2 939)	(3 903)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation nette des dépôts	7 080	2 001
Augmentation (diminution) nette des titres vendus à découvert	3 922	(1 951)
Augmentation nette des titres mis en pension, prêtés ou vendus	8 135	8 868
Augmentation nette du passif des filiales	3	328
Produit de l'émission d'actions privilégiées	350	-
Produit de l'émission d'actions ordinaires	57	102
Frais d'émission d'actions	(9)	-
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation (note 8)	(82)	(32)
Dividendes versés	(334)	(254)
Montant net des flux de trésorerie provenant des activités de financement	19 122	9 062
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
(Augmentation) diminution nette des dépôts productifs d'intérêts à d'autres banques	(2 153)	922
Achats de titres, autres que de négociation	(11 461)	(2 172)
Échéances de titres, autres que de négociation	7 285	1 897
Produit de la vente de titres, autres que de négociation	1 098	862
(Augmentation) nette des prêts, des engagements de clients aux termes d'acceptations et des substituts de prêts	(1 652)	(4 264)
Produit de la titrisation de prêts (note 4)	942	496
(Augmentation) nette des titres pris en pension, empruntés ou achetés	(9 752)	(2 010)
Bureaux et matériel - achats nets	(29)	(76)
Acquisitions (note 5)	(384)	(75)
Montant net des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(16 106)	(4 420)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	90	(94)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	167	645
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 458	2 412
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 625 \$	3 057 \$

Les notes afférentes aux états financiers consolidés en font partie intégrante.

Certains chiffres de la période antérieure ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour la période à l'étude. Les montants des trois mois terminés le 31 janvier 2006 ont été retraités pour tenir compte des modifications de convention comptable décrites aux notes 3 et 21 afférentes à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006.

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007

(non vérifié)

1. Normes de présentation

Les présents états financiers consolidés doivent être lus en tenant compte des notes afférentes à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006, telles qu'elles figurent aux pages 96 à 133 de notre Rapport annuel 2006. Les présents états financiers consolidés ont été dressés en conformité avec les principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada, selon les conventions comptables et méthodes de calcul utilisées pour nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006, sous réserve de ce qui est décrit à la note 2.

2. Modifications des conventions comptables

Le 1^{er} novembre 2006, nous avons adopté les règles de l'Institut Canadien des Comptables Agréés concernant les titres, les instruments dérivés de couverture, les autres éléments du résultat étendu et certains autres instruments financiers. Les données des périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

Le 1^{er} novembre 2006, nous avons apporté les rajustements suivants à notre bilan afin de nous conformer aux nouvelles règles :

(en millions de dollars canadiens)

	Au
	1^{er} novembre 2006
Augmentation (diminution)	
Bilan consolidé	
Titres disponibles à la vente a)	4 \$
Prêts b) (ii), d)	(87)
Actifs divers	51
Instruments financiers dérivés – actif b)	70
Dépôts b) (ii)	38
Instruments financiers dérivés – passif b)	110
Dette subordonnée b) (ii)	9
Bénéfices non répartis	(71)
Cumul des autres éléments du résultat étendu – titres disponibles à la vente a)	3
Cumul des autres éléments du résultat étendu – perte provenant des couvertures de flux de trésorerie b) (i)	(51)

Le tableau ci-dessous présente l'incidence de ces modifications sur notre état consolidé des résultats :

(en millions de dollars canadiens)

Pour les trois mois terminés le

	31 janvier 2007
Augmentation (diminution) du revenu net	
État consolidé des résultats	
Revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions – Prêts d)	(2) \$
Revenu autre que d'intérêts – Revenus de négociation c)	3
Revenu autre que d'intérêts – Autres b) (i) (ii)	(1)
Impôts sur les bénéfices	-
Revenu net	- \$

Autres éléments du résultat étendu

En vertu des nouvelles règles, nous devons présenter un état consolidé du résultat étendu, état qui est constitué du revenu net, des variations des gains ou pertes non réalisés relatifs aux titres disponibles à la vente, des variations des gains ou pertes non réalisés relatifs aux couvertures de flux de trésorerie, ainsi que des gains ou pertes de change nets non réalisés relatifs au montant net de nos investissements dans des établissements à l'étranger pour la période. Cet état est présenté au-dessus de notre état consolidé de la variation des capitaux propres.

a) Titres

En vertu des nouvelles règles, nous devons reclasser certains de nos titres, qui étaient auparavant classés comme titres de placement, dans les titres disponibles à la vente ou dans les titres détenus jusqu'à leur échéance.

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
(non vérifié)

2. Modifications des conventions comptables (suite)

Les titres disponibles à la vente sont évalués à leur juste valeur, les gains et pertes non réalisés étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu jusqu'à ce que ces titres soient vendus ou, si une perte non réalisée est considérée comme durable, que cette perte non réalisée soit comptabilisée dans le revenu. Les critères utilisés pour déterminer qu'une perte est durable restent inchangés. Les titres disponibles à la vente qui n'ont pas de prix coté sur un marché, y compris les titres dont la vente est soumise à des restrictions, continueront à être comptabilisés au coût non amorti. Nous n'avons classé aucun de nos titres de placement comme titre détenu jusqu'à échéance.

Les nouvelles règles n'ont pas d'incidence sur la comptabilisation de nos investissements de banques d'affaires ou de nos investissements dans des actions de sociétés sur lesquelles nous exerçons une influence notable sans en avoir le contrôle. Ces investissements sont inscrits à notre bilan consolidé dans les titres divers. La note 3 afférente à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006 contient d'autres renseignements sur nos politiques en matière de valeurs mobilières, de détermination de la juste valeur et de moins value durable.

Le 1^{er} novembre 2006, nous avons réévalué nos titres disponibles à la vente à leur juste valeur. Un gain non réalisé net de 3 millions de dollars a été comptabilisé dans le solde d'ouverture du cumul des autres éléments du résultat étendu.

b) Instruments dérivés de couverture

En vertu des nouvelles règles, nous devons comptabiliser tous nos instruments dérivés de couverture à leur juste valeur. Avant le 1^{er} novembre 2006, nous comptabilisions les instruments dérivés qui répondaient aux conditions de la comptabilité de couverture selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les types de relations de couverture qui répondent aux conditions de la comptabilité de couverture n'ont pas changé en vertu des nouvelles règles. Nous continuerons à désigner nos couvertures comme des couvertures de flux de trésorerie ou comme des couvertures de la juste valeur. La note 9 afférente à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006 contient une description des éléments ou des transactions que nous couvrons, et fait état de la politique de gestion des risques que nous appliquons pour chaque type de couverture.

(i) Couvertures de flux de trésorerie

Les couvertures de flux de trésorerie servent à gérer la hausse ou la baisse possibles du revenu d'intérêts ou des frais d'intérêts relatifs à des actifs et à des passifs à taux variable, attribuables à des variations de taux d'intérêt.

En vertu des nouvelles règles, nous continuerons à comptabiliser les intérêts à recevoir ou à payer sur les instruments dérivés comme un rajustement du revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions inscrit à notre état consolidé des résultats, sur la durée de la couverture.

Dans la mesure où les variations de la juste valeur de l'instrument dérivé compensent les variations de la juste valeur de l'élément couvert, elles sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat étendu. Toute partie des variations de la juste valeur de l'instrument dérivé qui ne compense pas les variations de la juste valeur de l'élément couvert (l'inefficacité de la couverture) est portée directement au revenu autre que d'intérêts, au poste autres, dans notre état consolidé des résultats. La partie inefficace de nos couvertures de flux de trésorerie totalisait 1 million de dollars pour le trimestre terminé le 31 janvier 2007.

Dans le cas des couvertures qui sont interrompues avant la fin de la durée initialement prévue, les gains ou les pertes non réalisés comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu sont amortis par imputation au revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions dans notre état consolidé des résultats, sur le reste de la durée de la couverture initiale. Si l'élément couvert est vendu ou réglé, la totalité des gains ou des pertes non réalisés est constatée dans le revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions, dans l'état consolidé des résultats. Le montant de la perte comptabilisée dans les autres éléments du résultat étendu que nous prévoyons reclasser dans l'état consolidé des résultats au cours des douze prochains mois s'élève à 15 millions de dollars (10 millions après impôts). Ce montant sera compensé par une hausse du revenu net d'intérêts provenant des actifs et des passifs qui font l'objet de couvertures.

Le 1^{er} novembre 2006, nous avons réévalué nos instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie à la juste valeur. La partie de la juste valeur qui compensait la juste valeur de l'élément couvert totalisait 8 millions de dollars (5 millions après impôts) et elle a été comptabilisée dans le solde d'ouverture du cumul des autres éléments du résultat étendu. La partie inefficace des couvertures des flux de trésorerie qui a été comptabilisée dans le solde d'ouverture des bénéfices non répartis totalisait moins de 1 million de dollars. Nous avons aussi reclassé, dans le solde d'ouverture du cumul des autres éléments du résultat étendu, des pertes reportées relatives à des couvertures de flux de trésorerie interrompues avant le 1^{er} novembre 2006, pour un montant de 86 millions de dollars (56 millions après impôts), pertes qui étaient jusqu'alors comptabilisées dans les actifs divers.

BANQUE DE MONTRÉAL

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
(non vérifié)

2. Modifications des conventions comptables (suite)

(ii) Couvertures de la juste valeur

Les couvertures de la juste valeur servent à gérer les variations possibles de la valeur de nos actifs et passifs à taux fixe, attribuables à des variations de taux d'intérêt. Dans le cas des couvertures de la juste valeur, non seulement l'instrument dérivé de couverture est comptabilisé à sa juste valeur, mais les actifs et passifs à taux fixe qui font partie de la relation de couverture sont rajustés en fonction des variations de la valeur du risque qui est couvert (quasi juste valeur). Dans la mesure où les variations de la juste valeur de l'instrument dérivé ne neutralisent pas les variations du rajustement de la quasi juste valeur de l'élément couvert (l'inefficacité de la couverture), le montant net sera porté directement au revenu autre que d'intérêts, au poste autres, dans l'état consolidé des résultats. La partie inefficace de nos couvertures de la juste valeur totalisait moins de 1 million de dollars pour le trimestre terminé le 31 janvier 2007.

Dans le cas des couvertures de la juste valeur qui sont interrompues, nous cessons de rajuster l'élément couvert à la quasi juste valeur. Le rajustement à la quasi juste valeur de l'élément couvert est comptabilisé comme un rajustement du revenu ou des frais d'intérêts relatifs à cet élément, sur le reste de sa durée. Si l'élément couvert est vendu ou réglé, tout rajustement à la quasi juste valeur sera inclus dans la détermination du gain ou de la perte découlant de la vente ou du règlement.

Lorsque nous avons réévalué à la juste valeur les instruments dérivés de couverture de la juste valeur, le 1^{er} novembre 2006, nous avons rajusté en conséquence la valeur comptable des éléments que nous couvrons avec ces instruments dérivés (rajustement à la quasi juste valeur). La différence entre ces deux montants a été comptabilisée dans le solde d'ouverture des bénéfices non répartis et totalisait moins de 1 million de dollars. Le 1^{er} novembre 2006, nous avons aussi reclassé des montants reportés relatifs à des couvertures de la juste valeur interrompues avant le 1^{er} novembre 2006, montants qui étaient jusqu'alors comptabilisés dans les actifs divers, afin de rajuster la valeur comptable des éléments qui étaient auparavant couverts. Les rajustements à la quasi juste valeur relatifs à ces deux opérations étaient constitués d'une augmentation des prêts de 3 millions de dollars, d'une augmentation des dépôts de 38 millions de dollars, d'une augmentation de la dette subordonnée de 9 millions de dollars et d'une augmentation des actifs divers de 6 millions de dollars.

c) Option de la juste valeur

Les nouvelles règles permettent à la direction de choisir d'évaluer des instruments financiers, qui autrement ne seraient pas comptabilisés à leur juste valeur, comme s'ils étaient des instruments de négociation, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans le revenu, pourvu que certains critères soient respectés. Les instruments financiers doivent avoir été désignés le 1^{er} novembre 2006 lors de l'adoption des nouvelles règles ou être désignés au moment lors de l'acquisition de nouveaux instruments financiers, et la désignation est irrévocable.

Les billets structurés émis par la Banque comprennent des options incorporées. La Banque conclut des contrats sur instruments dérivés qui gèrent notre risque lié aux variations de la juste valeur du billet structuré attribuables aux variations des taux d'intérêt. Les billets structurés sont désignés comme instruments de négociation en vertu de l'option de la juste valeur, qui harmonise mieux le résultat comptable avec la façon dont le portefeuille est géré. Ces billets sont classés dans les passifs divers. Au 31 janvier 2007, la juste valeur et le montant dû à l'échéance contractuelle de ces billets étaient respectivement de 532 millions et de 526 millions de dollars. L'incidence de la comptabilisation de ces billets comme instruments de négociation a été une augmentation du revenu autre que d'intérêts, au poste revenus de négociation, de 3 millions de dollars pour le trimestre terminé le 31 janvier 2007. L'augmentation a été neutralisée par une perte sur les instruments dérivés.

Les titres de nos filiales du secteur de l'assurance qui soutiennent nos passifs d'assurance ont été désignés comme instruments de négociation en vertu de l'option de la juste valeur. Comme le calcul actuariel des passifs d'assurance est fondé sur la valeur comptabilisée des titres qui les soutiennent, la comptabilisation de ces titres à leur juste valeur permet de mieux harmoniser le résultat comptable avec la façon dont le portefeuille est géré. La juste valeur de ces titres au 31 janvier 2007 était de 33 millions de dollars. L'incidence de la comptabilisation de ces titres comme instruments de négociation a été une augmentation du revenu autre que d'intérêts, au poste revenus d'assurance, de moins de 1 million de dollars pour le trimestre terminé le 31 janvier 2007.

Le 1^{er} novembre 2006, nous avons réévalué le portefeuille des billets structurés et certains titres de nos filiales du secteur de l'assurance à leur juste valeur. Une perte nette non réalisée de moins de 1 million de dollars a été comptabilisée dans le solde d'ouverture des bénéfices non répartis.

d) Méthode du taux d'intérêt effectif

Les commissions de montage des prêts sont comprises dans nos soldes de prêts et sont constatées dans le revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions, au poste prêts, sur la durée de vie des prêts établis. Avant le 1^{er} novembre 2006, des montants égaux relatifs aux commissions de montage étaient comptabilisés pour chacune des périodes de la durée de vie du prêt établi. En vertu des nouvelles règles, nous devons utiliser la méthode du taux d'intérêt effectif pour comptabiliser les commissions de montage des prêts, de sorte que le montant comptabilisé varie tout au long de la durée du prêt en fonction du capital qui reste à rembourser.

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007

(non vérifié)

2. Modifications des conventions comptables (suite)

Au 1^{er} novembre 2006, nous avons rajusté nos commissions de montage reportées afin d'obtenir le solde qui aurait été obtenu si nous avions toujours comptabilisé ces commissions selon la méthode du taux d'intérêt effectif. L'incidence a été une diminution des prêts, au poste prêts hypothécaires à l'habitation, de 87 millions de dollars, une diminution du passif d'impôts futurs de 30 millions de dollars et une diminution des bénéfices non répartis de 57 millions de dollars.

3. Provision pour pertes sur créances

La provision pour pertes sur créances inscrite à notre bilan consolidé est maintenue à un montant que nous considérons adéquat pour éponger les pertes sur créances liées à nos prêts, aux engagements de clients aux termes d'acceptations et à nos autres instruments de crédit. La portion liée aux autres instruments de crédit est comptabilisée dans les passifs divers inscrits à notre bilan consolidé.

Au 31 janvier 2007 et au 31 janvier 2006, il n'y avait pas de provision pour pertes sur créances liée aux autres instruments de crédit comptabilisée dans les passifs divers.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution de notre provision pour pertes sur créances :

	Pour les trois mois terminés le					
	Provision spécifique		Provision générale		Total	
	31 janvier 2007	31 janvier 2006	31 janvier 2007	31 janvier 2006	31 janvier 2007	31 janvier 2006
Solde au début de la période	153 \$	169 \$	905 \$	959 \$	1 058 \$	1 128 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	52	52	-	-	52	52
Recouvrements	22	20	-	-	22	20
Radiations	(74)	(71)	-	-	(74)	(71)
Écarts de change et autres	3	-	17	(14)	20	(14)
Solde à la fin de la période	156 \$	170 \$	922 \$	945 \$	1 078 \$	1 115 \$

4. Titrisation

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons titrisé des prêts hypothécaires à l'habitation d'une valeur totale de 948 millions de dollars pour un produit en espèces total de 942 millions de dollars. Aucune perte sur créances n'a été prévue puisque les prêts hypothécaires sont garantis par des tiers. Nous avons conservé la responsabilité de la gestion de ces prêts. Nous avons comptabilisé des gains de 5 millions de dollars dans le revenu autre que d'intérêts, au poste revenus de titrisation, un prix d'achat différé de 37 millions de dollars dans les titres disponibles à la vente et un passif de gestion de 8 millions de dollars dans les passifs divers relativement à la titrisation de ces prêts. Les moyennes pondérées des hypothèses clés utilisées pour évaluer le prix d'achat différé de ces opérations de titrisation étaient une durée moyenne de 4,7 années, un taux de remboursement anticipé de 9,0 %, un taux d'intérêt de 5,33 % et un taux d'actualisation de 4,19 %.

De plus, les gains à la vente de prêts vendus à toutes les entités de titrisation à rechargement ont été de 55 millions de dollars pour le trimestre terminé le 31 janvier 2007.

5. Acquisitions

First National Bank & Trust

Le 4 janvier 2007, nous avons conclu l'acquisition de la First National Bank & Trust (First National) pour une somme totale de 342 millions de dollars en espèces. Les résultats d'exploitation de First National ont été intégrés à nos états financiers consolidés à compter de cette date. L'acquisition de First National nous donne la possibilité d'étendre nos services bancaires dans la région d'Indianapolis (Indiana). Dans le cadre de cette transaction, nous avons acquis des dépôts de base qui constituent un actif incorporel, lequel fera l'objet d'un amortissement accéléré sur une période ne dépassant pas dix ans. L'écart d'acquisition relatif à cette transaction est déductible à des fins fiscales. First National fait partie de notre unité d'exploitation Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis.

bcpbank Canada

Le 4 décembre 2006, nous avons conclu l'acquisition de bcpbank Canada, une banque à charte à service complet, pour une somme totale de 42 millions de dollars en espèces. Les résultats d'exploitation de bcpbank Canada ont été intégrés à nos états financiers consolidés à compter de cette date. Dans le cadre de cette transaction, nous avons acquis des dépôts de base qui constituent un actif incorporel, lequel fera l'objet d'un amortissement accéléré sur dix ans. L'écart d'acquisition relatif à cette transaction n'est pas déductible à des fins fiscales. bcpbank Canada fait partie de notre unité d'exploitation Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada.

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
 (non vérifié)

5. Acquisitions (suite)

Villa Park Trust and Savings Bank

Le 1^{er} décembre 2005, nous avons conclu l'acquisition de la Villa Park Trust and Savings Bank (Villa Park), une banque locale de Chicago, pour une somme totale de 75 millions de dollars en espèces. Les résultats d'exploitation de Villa Park ont été intégrés à nos états financiers consolidés à compter de cette date. Cette acquisition nous donne la possibilité d'étendre nos services bancaires dans la région de Chicago (Illinois). Dans le cadre de cette transaction, nous avons acquis des dépôts de base qui constituent un actif incorporel, lequel fera l'objet d'un amortissement accéléré sur dix ans. L'écart d'acquisition relatif à cette transaction n'est pas déductible à des fins fiscales. Villa Park fait partie de notre unité d'exploitation Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis.

Le tableau ci-dessous résume les justes valeurs estimatives des actifs acquis et des passifs pris en charge à la date de l'acquisition :

(en millions de dollars canadiens)	31 janvier 2007		31 janvier 2006
	First National	bcpbank Canada	Villa Park
Encaisse	80 \$	47 \$	16 \$
Valeurs mobilières	348	23	56
Prêts	1 013	292	247
Bureaux et matériel	35	9	4
Écart d'acquisition	168	8	43
Actif incorporel (dépôts de base)	48	12	7
Actifs divers	53	2	2
Total de l'actif	1 745	393	375
Dépôts	1 377	339	296
Passifs divers	26	12	4
Total du passif	1 403	351	300
Prix d'achat	342 \$	42 \$	75 \$

La répartition du prix d'achat de First National et de bcpbank Canada est susceptible d'être établie de façon plus précise au terme de l'évaluation des actifs acquis et des passifs pris en charge.

6. Rémunération du personnel

Options d'achat d'actions

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons attribué 1 219 500 options d'achat d'actions. La moyenne pondérée de la juste valeur de ces options était de 7,54 \$ l'option et elle a été déterminée au moyen d'un modèle trinomial d'évaluation d'options, en nous fondant sur les moyennes pondérées suivantes des hypothèses retenues :

Pour les options attribuées au cours des trois mois terminés le 31 janvier 2007

Rendement prévu des actions	3,8 %
Volatilité prévue du cours des actions	15,6 %
Taux de rendement sans risque	4,0 %
Période prévue jusqu'à l'exercice	7,4 ans

Charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs

Le tableau ci-dessous résume les charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs que nous avons comptabilisées :

(en millions de dollars canadiens)	Régimes de retraite		Autres avantages sociaux futurs	
	Pour les trois mois terminés le		Pour les trois mois terminés le	
	31 janvier 2007	31 janvier 2006	31 janvier 2007	31 janvier 2006
Prestations constituées par les employés	40 \$	34 \$	5 \$	5 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	55	52	12	11
Perte actuarielle constatée dans la charge	16	21	4	4
Amortissement du coût des modifications aux régimes	2	1	(1)	(2)
Rendement prévu des actifs des régimes	(69)	(62)	(1)	(1)
Charge liée aux prestations constituées	44	46	19	17
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime de rentes du Québec	13	13	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	4	3	-	-
Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs	61 \$	62 \$	19 \$	17 \$

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
(non vérifié)

7. Charge de restructuration

Le 31 janvier 2007, nous avons inscrit une charge de restructuration de 135 millions de dollars à notre état consolidé des résultats. Les objectifs de la restructuration sont d'améliorer le service à la clientèle en affectant des fonds et d'autres ressources à l'amélioration de la prestation des employés des ventes et du service qui sont en contact direct avec la clientèle, en mettant au point des processus et des systèmes plus efficaces dans l'ensemble de l'organisation et en continuant d'accélérer le rythme de croissance de l'organisation.

La charge est liée à la suppression d'environ 1 000 postes, essentiellement au sein de groupes dont les employés n'ont pas d'interactions directes avec la clientèle, et ce, dans l'ensemble des fonctions de soutien et des groupes d'exploitation de l'organisation. La charge se répartit de la façon suivante : 117 millions de dollars pour des indemnités de licenciement, 11 millions pour des charges liées à des locaux et 7 millions pour divers autres coûts.

Les charges liées aux locaux comprennent les frais d'annulation des baux dans les cas où nous avons légalement mis fin à nos obligations locatives, ainsi que la valeur comptable des actifs abandonnés.

Nous avons engagé une firme de services professionnels afin d'obtenir des conseils stratégiques et organisationnels en rapport avec nos initiatives de restructuration. Une charge de 7 millions de dollars pour ces services a été incluse dans la charge de restructuration.

Au 31 janvier 2007, nous avons inscrit dans les autres passifs de notre bilan consolidé, au poste passifs divers, une somme de 121 millions de dollars relativement aux sommes qui devront être payées au cours de périodes futures.

8. Capital-actions

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons émis 14 000 000 d'actions privilégiées perpétuelles de catégorie B à dividende non cumulatif, de série 13, portant intérêt au taux de 4,5 %, au coût de 25 \$ l'action, le prix d'émission global étant de 350 millions de dollars.

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons racheté 1 194 900 actions ordinaires au prix moyen de 69,08 \$ l'action, pour une somme totale de 82 millions de dollars. Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2006, nous avons racheté 538 200 actions ordinaires au prix moyen de 60,33 \$ l'action, pour une somme totale de 32 millions de dollars. Nous avons racheté 1 660 700 actions ordinaires en vertu de l'offre publique de rachat, présentée dans le cours normal de nos activités, qui est actuellement en vigueur et qui arrive à échéance le 5 septembre 2007. En vertu de cette offre, nous sommes autorisés à racheter un maximum de 15 000 000 d'actions ordinaires.

Capital-actions en circulation a)

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

31 janvier 2007

	Nombre	Montant	Convertibles en...
Actions privilégiées classées dans le passif			
Catégorie B – Série 4	8 000 000	200 \$	actions ordinaires b)
Catégorie B – Série 6	10 000 000	250	actions ordinaires b)
		450	
Actions privilégiées classées dans les capitaux propres			
Catégorie B – Série 5	8 000 000	200	-
Catégorie B – Série 10 c)	12 000 000	396	actions ordinaires b)
Catégorie B – Série 13	14 000 000	350	-
		946	
Actions ordinaires	500 834 764	4 279	-
Capital-actions		5 225 \$	
Options émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions		s.o.	23 584 878 actions ordinaires

a) Pour de plus amples renseignements, se reporter aux notes 20 et 21 afférentes à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006, aux pages 118 à 121 de notre Rapport annuel 2006.

b) Le nombre d'actions pouvant être émises en vertu de la conversion ne peut être déterminé avant la date de la conversion.

c) Valeur nominale de 300 millions de dollars américains.

s.o. – sans objet

BANQUE DE MONTRÉAL

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
(non vérifié)

9. Principes comptables généralement reconnus des États-Unis

Le tableau suivant présente les conséquences qu'aurait eues l'établissement de nos états financiers consolidés selon les PCGR des États-Unis :

(en millions de dollars canadiens, sauf le résultat par action)	Pour les trois mois terminés le	
	31 janvier 2007	31 janvier 2006 ¹⁾
Revenu net – selon les PCGR du Canada	585 \$	606 \$
Ajustements relatifs aux PCGR des États-Unis	(12)	(37)
Revenu net – selon les PCGR des États-Unis	573 \$	569 \$
Résultat par action		
De base – selon les PCGR du Canada	1,15 \$	1,19 \$
De base – selon les PCGR des États-Unis	1,13	1,12
Dilué – selon les PCGR du Canada	1,13	1,17
Dilué – selon les PCGR des États-Unis	1,11	1,10

1) Les montants du tableau ci-dessus ont été retraités pour tenir compte des modifications qui ont été apportées aux conventions comptables et qui sont décrites à la note 21 afférente à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006.

Instruments financiers hybrides

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons adopté la nouvelle norme comptable des États-Unis sur les instruments financiers hybrides. Les nouvelles règles nous permettent de choisir d'évaluer certains instruments financiers hybrides à leur juste valeur dans leur totalité, les changements à la juste valeur étant constatés dans le revenu net. Selon les règles antérieures, seul l'instrument dérivé incorporé dans l'instrument financier hybride était comptabilisé à la juste valeur. Nous n'avons évalué aucun instrument financier hybride à la juste valeur. La nouvelle norme n'a eu aucune incidence sur nos états financiers consolidés.

Régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons adopté la nouvelle norme comptable des États-Unis sur les régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs. Les nouvelles règles exigent que nous constations à notre bilan consolidé la situation de capitalisation des régimes de retraite et des autres avantages sociaux futurs, avec un rajustement du cumul des autres éléments du résultat étendu, déduction faite des impôts. Le calcul des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs ne changera pas.

Instruments financiers

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2007, nous avons adopté les nouvelles règles comptables canadiennes concernant les instruments financiers, les couvertures et les autres éléments du résultat étendu, qui sont harmonisées avec les normes comptables américaines (voir la note 2).

10. Segmentation opérationnelle et géographique

Groupes d'exploitation

Nous exerçons nos activités par l'entremise de groupes d'exploitation, chacun de ces groupes ayant un mandat distinct. Nous déterminons nos groupes d'exploitation d'après notre structure de gestion et, par conséquent, il se peut que nos groupes et les résultats qui leur sont attribués ne puissent pas être comparés à ceux d'autres entreprises de services financiers. Nous évaluons les résultats de nos groupes en utilisant des mesures comme le revenu net, la croissance du revenu, le rendement des capitaux propres, le profit économique net et le ratio des frais autres que d'intérêts au revenu (ou ratio de productivité).

Services bancaires Particuliers et entreprises

Les Services bancaires Particuliers et entreprises (Services bancaires PE) sont constitués de deux unités d'exploitation : Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada et Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis.

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada

Les Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada (PE – Canada) offrent une gamme complète de produits et services aux particuliers et aux entreprises du Canada, par l'intermédiaire de succursales et de circuits de services bancaires en direct comme les services bancaires par téléphone, les services bancaires en ligne et un réseau de guichets automatiques.

BANQUE DE MONTRÉAL

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
(non vérifié)

10. Segmentation opérationnelle et géographique (suite)

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis

Les Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis (PE – États-Unis) offrent une gamme complète de produits et services aux particuliers et aux entreprises des États-Unis, principalement dans la région de Chicago et dans l'Indiana, par l'intermédiaire de succursales et de circuits de services bancaires en direct comme les services bancaires par téléphone, les services bancaires en ligne et un réseau de guichets automatiques.

Groupe Gestion privée

Le groupe Gestion privée (groupe GP) réunit tous nos services de gestion de patrimoine. Présent principalement au Canada et aux États-Unis, le groupe GP sert une grande diversité de segments de clientèle en Amérique du Nord, qui vont du marché grand public aux clients à valeur nette très élevée en passant par certains segments choisis de clients institutionnels. Le groupe GP offre à sa clientèle une vaste gamme de produits et services de gestion de patrimoine, notamment des services de placement traditionnels et en direct, des services de gestion privée et des produits de placement, fournissant ainsi aux investisseurs les outils nécessaires pour se constituer un actif financier, le préserver et le faire fructifier.

Groupe Services d'investissement

Le groupe Services d'investissement (groupe SI), qui exerce ses activités sous la marque BMO Marchés des capitaux, englobe tous nos secteurs d'activité qui offrent des services aux grandes entreprises, aux institutions et aux administrations publiques. Au Canada et aux États-Unis, le groupe SI est présent dans un large éventail de secteurs. Le groupe SI compte également des clients au Royaume-Uni, en Europe, en Asie et en Australie. Il offre à sa clientèle une gamme complète de services financiers, notamment en matière de prise ferme de titres d'emprunt et de participation, de crédit aux grandes entreprises, de financement de projets, de fusions et d'acquisitions, de services-conseils, de banques d'affaires, de titrisation, de services de trésorerie, de gestion du risque de marché, de recherche sur instruments d'emprunt, ainsi que de vente et de négociation de titres institutionnels.

Services d'entreprise

Les Services d'entreprise comprennent l'unité Technologie et opérations (T&O) et les unités fonctionnelles qui offrent une expertise et un soutien en matière de gouvernance dans les domaines tels que la planification stratégique, le droit, les finances, la vérification interne, la gestion des risques, les communications, l'économie, le marketing d'entreprise, les ressources humaines et l'apprentissage. Les résultats d'exploitation des Services d'entreprise comprennent les revenus et les frais liés à certaines activités de titrisation, aux opérations de couverture visant les revenus de sources étrangères et aux activités relevant de la gestion de certains postes du bilan et de la structure globale de l'actif et du passif.

L'unité T&O assure à la Banque des services de gestion, de soutien et de gouvernance en matière de technologie de l'information, d'opérations immobilières, de services d'exploitation et d'impartition. Cette unité axe ses efforts sur les priorités établies à l'échelle de l'organisation afin de maximiser la qualité et l'efficacité de l'exploitation.

Aux fins de la communication de l'information financière, les résultats d'exploitation de T&O sont inclus dans ceux des Services d'entreprise. Cependant, les coûts des services de T&O sont transférés aux groupes PE, GP et SI et seules des sommes peu élevées sont conservées dans les résultats de T&O. Par conséquent, les résultats des Services d'entreprise reflètent en grande partie les résultats d'exploitation des unités fonctionnelles.

Les données des Services d'entreprise comprennent également les frais et les revenus résiduels représentant l'écart entre les montants réellement gagnés ou engagés et les montants affectés à chaque groupe d'exploitation.

Normes de présentation

La présentation des résultats de nos groupes d'exploitation est fondée sur nos systèmes internes de communication de l'information financière. Les conventions comptables utilisées par ces groupes sont généralement conformes à celles qui sont utilisées dans la préparation des états financiers consolidés, tel que nous l'expliquons dans les notes 1 et 2. Les différences notables dans les mesures comptables sont le rajustement sur une base d'imposition comparable et la dotation à la provision pour pertes sur créances, qui sont expliqués ci-dessous.

Base d'imposition comparable

Nous analysons le revenu net d'intérêts sur une base d'imposition comparable (bic). Cette base comprend un rajustement qui augmente les revenus calculés selon les PCGR et la provision pour impôts sur les bénéfices établie selon les PCGR d'un montant qui porterait les revenus tirés de certains titres exonérés d'impôt à un niveau auquel ces revenus seraient assujettis à l'impôt, au taux d'imposition prévu par la loi.

L'analyse sur une base d'imposition comparable neutralise l'incidence des placements effectués dans des titres exonérés d'impôt ou assortis d'avantages fiscaux plutôt que dans des titres entièrement imposables et aux rendements plus élevés. Elle atténue les distorsions du revenu net d'intérêts liées au choix de placements assortis d'avantages fiscaux ou imposables.

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007
(non vérifié)

10. Segmentation opérationnelle et géographique (suite)

Dotations à la provision pour pertes sur créances

Les dotations à la provision pour pertes sur créances sont généralement établies à l'égard de chaque groupe en fonction des pertes prévues pour chacun des groupes au cours d'un cycle économique. Les écarts entre les dotations pour pertes prévues et les dotations exigées en vertu des PCGR sont attribués aux Services d'entreprise.

Répartitions intergroupes

Diverses méthodes d'estimation et de répartition sont utilisées dans la préparation de l'information financière concernant les groupes d'exploitation. Nous attribuons les frais directement liés à la production de revenus aux groupes qui ont obtenu ces revenus. Les frais qui ne sont pas directement liés à la production de revenus, comme les frais généraux, sont répartis entre les groupes d'exploitation selon des formules de répartition appliquées de manière uniforme. Le revenu net d'intérêts des groupes d'exploitation reflète la répartition interne des charges et des crédits attribués aux actifs, aux passifs et au capital des groupes, aux taux du marché, compte tenu des échéances et des devises appropriées. La compensation de l'incidence nette de ces charges et crédits est reflétée dans les résultats des Services d'entreprise.

Information géographique

Nous exerçons nos activités principalement au Canada et aux États-Unis, mais aussi au Royaume-Uni, en Europe, dans les Caraïbes et en Asie, régions qui sont regroupées sous le poste Autres pays. Nous répartissons nos résultats par région selon l'emplacement du groupe responsable de la gestion des actifs, des passifs, des revenus et des frais y afférents, sauf pour ce qui est de la dotation consolidée à la provision pour pertes sur créances, qui est répartie en fonction du pays où le risque est assumé en dernier ressort.

Les données des périodes antérieures ont été retraitées afin de tenir compte des changements apportés au cours de la période à l'étude à la structure organisationnelle et au mode de présentation.

BANQUE DE MONTRÉAL
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007

(non vérifié)

10. Segmentation opérationnelle et géographique (suite)

Le tableau ci-dessous présente nos résultats et notre actif moyen répartis par unité d'exploitation et par région :

(en millions de dollars canadiens)

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007	PE – Canada	PE – États-Unis	Groupe GP	Groupe SI	Services d'entreprise 1)	Total (bic) 2)	Rajustements bic	Total (selon les PCGR)
Revenu net d'intérêts	760 \$	186 \$	151 \$	232 \$	(94) \$	1 235 \$	(39) \$	1 196 \$
Revenu autre que d'intérêts	406	42	355	484	92	1 379	-	1 379
Revenu total	1 166	228	506	716	(2)	2 614	(39)	2 575
Dotation à la provision pour pertes sur créances	80	9	1	20	(58)	52	-	52
Frais autres que d'intérêts	649	175	359	415	162	1 760	-	1 760
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	437	44	146	281	(106)	802	(39)	763
Impôts sur les bénéfices	145	15	51	62	(75)	198	(39)	159
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19	-	19
Revenu net	292 \$	29 \$	95 \$	219 \$	(50) \$	585 \$	- \$	585 \$
Actif moyen	117 128 \$	23 509 \$	6 960 \$	192 774 \$	3 067 \$	343 438 \$	- \$	343 438 \$
Écarts d'acquisition (au)	101 \$	778 \$	327 \$	98 \$	2 \$	1 306 \$	- \$	1 306 \$

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2006 3)	PE – Canada	PE – États-Unis	Groupe GP	Groupe SI	Services d'entreprise 1)	Total (bic) 2)	Rajustements bic	Total (selon les PCGR)
Revenu net d'intérêts	726 \$	185 \$	138 \$	207 \$	(43) \$	1 213 \$	(31) \$	1 182 \$
Revenu autre que d'intérêts	370	40	326	536	27	1 299	-	1 299
Revenu total	1 096	225	464	743	(16)	2 512	(31)	2 481
Dotation à la provision pour pertes sur créances	78	8	1	20	(55)	52	-	52
Frais autres que d'intérêts	624	161	327	420	48	1 580	-	1 580
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	394	56	136	303	(9)	880	(31)	849
Impôts sur les bénéfices	132	23	45	81	(26)	255	(31)	224
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19	-	19
Revenu net	262 \$	33 \$	91 \$	222 \$	(2) \$	606 \$	- \$	606 \$
Actif moyen	111 467 \$	21 625 \$	6 428 \$	154 745 \$	4 533 \$	298 798 \$	- \$	298 798 \$
Écarts d'acquisition (au)	93 \$	591 \$	325 \$	98 \$	2 \$	1 109 \$	- \$	1 109 \$

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007	Canada	États-Unis	Autres pays	Total 2)
Revenu net d'intérêts	913 \$	245 \$	77 \$	1 235 \$
Revenu autre que d'intérêts	999	348	32	1 379
Revenu total	1 912	593	109	2 614
Dotation à la provision pour pertes sur créances	51	1	-	52
Frais autres que d'intérêts	1 263	455	42	1 760
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	598	137	67	802
Impôts sur les bénéfices	147	36	15	198
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	14	5	-	19
Revenu net	437 \$	96 \$	52 \$	585 \$
Actif moyen	203 317 \$	107 922 \$	32 199 \$	343 438 \$
Écarts d'acquisition (au)	419 \$	887 \$	- \$	1 306 \$

Pour les trois mois terminés le 31 janvier 2006 3)	Canada	États-Unis	Autres pays	Total 2)
Revenu net d'intérêts	902 \$	273 \$	38 \$	1 213 \$
Revenu autre que d'intérêts	900	353	46	1 299
Revenu total	1 802	626	84	2 512
Dotation à la provision pour pertes sur créances	49	3	-	52
Frais autres que d'intérêts	1 121	426	33	1 580
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	632	197	51	880
Impôts sur les bénéfices	190	63	2	255
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	14	5	-	19
Revenu net	428 \$	129 \$	49 \$	606 \$
Actif moyen	185 877 \$	87 015 \$	25 906 \$	298 798 \$
Écarts d'acquisition (au)	410 \$	699 \$	- \$	1 109 \$

1) Les Services d'entreprise comprennent l'unité Technologie et opérations.

2) Base d'imposition comparable - voir la section Normes de présentation.

3) Les chiffres du tableau ci-dessus ont été retraités pour tenir compte des modifications qui ont été apportées aux conventions comptables et qui sont décrites à la note 21 afférente à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006.