

## État consolidé des résultats

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

Pour les trois mois terminés le

Pour les six mois terminés le

	30 avril 2007	31 janvier 2007	31 octobre 2006	31 juillet 2006	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
		Données retraitées (voir la note 2)				Données retraitées (voir la note 6)	
<b>Revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions</b>							
Prêts (note 2)	2 839 \$	2 812 \$	2 739 \$	2 664 \$	2 340 \$	5 651 \$	4 582 \$
Valeurs mobilières	731	726	589	587	473	1 457	982
Dépôts à d'autres banques	230	220	214	216	172	450	339
	3 800	3 758	3 542	3 467	2 985	7 558	5 903
<b>Frais d'intérêts</b>							
Dépôts	1 833	1 776	1 686	1 536	1 308	3 609	2 521
Dettes subordonnées	40	43	43	43	41	83	83
Actions privilégiées et titres d'une fiducie de capital	26	25	25	24	25	51	50
Autres passifs	697	718	573	630	498	1 415	954
	2 596	2 562	2 327	2 233	1 872	5 158	3 608
<b>Revenu net d'intérêts</b>	1 204	1 196	1 215	1 234	1 113	2 400	2 295
Dotations à la provision pour pertes sur créances (note 3)	59	52	16	42	66	111	118
Revenu net d'intérêts, déduction faite de la dotation à la provision pour pertes sur créances	1 145	1 144	1 199	1 192	1 047	2 289	2 177
<b>Revenu autre que d'intérêts</b>							
Commissions et droits sur titres	303	278	247	260	292	581	544
Frais de service – Dépôts et ordres de paiement	182	183	183	187	179	365	359
Revenus de négociation (pertes) (note 2)	(10)	(352)	90	186	201	(362)	442
Commissions sur prêts	100	99	90	92	77	199	155
Frais de services de cartes	70	63	105	106	94	133	185
Gestion de placements et garde de titres	81	77	76	77	69	158	145
Revenus tirés de fonds d'investissement	140	137	130	128	126	277	241
Revenus de titrisation	83	87	55	21	4	170	24
Commissions de prise ferme et de consultation	159	106	104	92	113	265	211
Gains sur titres, autres que de négociation	48	44	46	51	30	92	48
Revenus de change, autres que de négociation	33	21	27	24	28	54	51
Revenus d'assurance	77	46	49	58	51	123	97
Autres (note 2)	58	81	44	54	96	139	157
	1 324	870	1 246	1 336	1 360	2 194	2 659
Revenu net d'intérêts et revenu autre que d'intérêts	2 469	2 014	2 445	2 528	2 407	4 483	4 836
<b>Frais autres que d'intérêts</b>							
Rémunération du personnel (notes 2 et 6)	969	931	934	958	932	1 900	1,932
Bureau et matériel	320	308	328	299	296	628	584
Amortissement des actifs incorporels	13	11	11	10	12	24	23
Déplacements et expansion des affaires	64	59	76	64	63	123	113
Communications	42	33	39	36	31	75	56
Taxes d'affaires et impôts sur le capital	17	24	19	23	25	41	52
Honoraires	67	64	92	65	72	131	130
Autres	122	108	114	145	129	230	250
	1 614	1 538	1 613	1 600	1 560	3 152	3 140
<b>Charge de restructuration</b> (note 7)	-	135	-	-	-	135	-
<b>Revenu avant provision pour (recouvrement des) impôts sur les bénéfices et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales</b>	855	341	832	928	847	1 196	1 696
Impôts sur les bénéfices (note 2)	165	(26)	117	199	177	139	401
	690	367	715	729	670	1 057	1 295
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	19	19	19	19	19	38	38
<b>Revenu net</b>	671 \$	348 \$	696 \$	710 \$	651 \$	1 019 \$	1 257 \$
Dividendes sur actions privilégiées	13 \$	9 \$	8 \$	6 \$	8 \$	22 \$	16 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	658 \$	339 \$	688 \$	704 \$	643 \$	997 \$	1 241 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)	500 510	501 136	500 432	500 762	502 502	500 828	501 929
Nombre moyen d'actions ordinaires compte tenu des titres dilutifs (en milliers)	509 943	510 320	510 166	509 991	512 743	510 131	512 146
<b>Résultat par action</b> (en dollars canadiens)							
De base	1,31 \$	0,68 \$	1,37 \$	1,41 \$	1,28 \$	1,99 \$	2,47 \$
Dilué	1,29	0,67	1,35	1,38	1,25	1,96	2,42
<b>Dividendes déclarés par action ordinaire</b>	0,68	0,65	0,62	0,62	0,53	1,33	1,02

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.

## Bilan consolidé

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

	Au				
	30 avril 2007	31 janvier 2007	31 octobre 2006	31 juillet 2006	30 avril 2006
		Données retraitées (voir la note 2)			
<b>Actif</b>					
<b>Encaisse</b>	<b>19 502 \$</b>	22 873 \$	19 608 \$	20 160 \$	19 560 \$
<b>Valeurs mobilières</b>					
Titres de placement (note 2)	-	-	14 166	11 359	11 642
Titres disponibles à la vente (note 2)	<b>17 529</b>	18 235	-	-	-
Titres divers (note 2)	<b>1 460</b>	1 465	1 414	1 425	1 433
Titres de négociation	<b>63 600</b>	58 401	51 820	45 455	44 079
Titres de substituts de prêts	<b>11</b>	11	11	11	11
	<b>82 600</b>	78 112	67 411	58 250	57 165
<b>Prêts</b> (note 2)					
Prêts hypothécaires à l'habitation	<b>62 908</b>	63 109	63 321	63 591	63 055
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	<b>31 913</b>	31 474	30 418	29 693	28 873
Prêts sur cartes de crédit	<b>3 899</b>	3 764	3 631	5 049	4 874
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	<b>60 956</b>	58 108	56 030	53 433	52 121
Titres pris en pension, empruntés ou achetés	<b>35 063</b>	41 843	31 429	31 865	33 116
	<b>194 739</b>	198 298	184 829	183 631	182 039
Engagements de clients aux termes d'acceptations	<b>9 530</b>	8 252	7 223	7 369	6 639
Provision pour pertes sur créances (note 3)	<b>(1 059)</b>	(1 078)	(1 058)	(1 107)	(1 117)
	<b>203 210</b>	205 472	190 994	189 893	187 561
<b>Autres actifs</b>					
Instruments financiers dérivés (note 2)	<b>38 711</b>	37 361	30 411	32 247	31 523
Bureaux et matériel	<b>2 047</b>	2 057	2 047	1 942	1 841
Écarts d'acquisition	<b>1 252</b>	1 306	1 098	1 104	1 098
Actifs incorporels	<b>174</b>	207	152	163	172
Actifs divers (note 2)	<b>9 031</b>	8 103	8 257	7 850	7 387
	<b>51 215</b>	49 034	41 965	43 306	42 021
<b>Total de l'actif</b>	<b>356 527 \$</b>	355 491 \$	319 978 \$	311 609 \$	306 307 \$
<b>Passif et capitaux propres</b>					
<b>Dépôts</b> (note 2)					
Banques	<b>28 256 \$</b>	33 811 \$	26 632 \$	26 362 \$	23 394 \$
Entreprises et administrations publiques	<b>114 504</b>	104 994	100 848	99 821	94 234
Particuliers	<b>78 855</b>	78 309	76 368	75 911	76 860
	<b>221 615</b>	217 114	203 848	202 094	194 488
<b>Autres passifs</b>					
Instruments financiers dérivés (note 2)	<b>40 192</b>	38 842	31 446	31 418	30 413
Acceptations	<b>9 530</b>	8 252	7 223	7 369	6 639
Titres vendus à découvert	<b>24 692</b>	19 472	15 398	14 271	15 653
Titres mis en pension, prêtés ou vendus	<b>31 027</b>	40 965	31 918	28 148	31 467
Passifs divers (note 2)	<b>10 055</b>	11 083	10 758	9 277	8 647
	<b>115 496</b>	118 614	96 743	90 483	92 819
<b>Dettes subordonnées</b> (notes 2 et 8)	<b>2 395</b>	2 745	2 726	2 729	3 025
<b>Actions privilégiées</b> (note 9)	<b>450</b>	450	450	450	450
<b>Titres d'une fiducie de capital</b>	<b>1 150</b>	1 150	1 150	1 150	1 150
<b>Capitaux propres</b>					
Capital-actions (note 9)	<b>5 272</b>	5 225	4 827	4 765	4 741
Surplus d'apport	<b>55</b>	55	49	47	45
Bénéfices non répartis (note 2)	<b>11 017</b>	10 836	10 974	10 653	10 395
Cumul des autres éléments du résultat étendu - Perte (note 2)	<b>(923)</b>	(698)	(789)	(762)	(806)
	<b>15 421</b>	15 418	15 061	14 703	14 375
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>356 527 \$</b>	355 491 \$	319 978 \$	311 609 \$	306 307 \$

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.

## État consolidé du résultat étendu

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)	Pour les trois mois terminés le		Pour les six mois terminés le	
	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
Revenu net	671 \$	651 \$	1 019 \$	1 257 \$
Autres éléments du résultat étendu				
Variation nette des gains non réalisés sur les titres disponibles à la vente	2	-	4	-
Variation nette des couvertures de flux de trésorerie	1	-	(44)	-
Perte nette provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	(228)	(66)	(46)	(194)
<b>Total du résultat étendu</b>	<b>446 \$</b>	<b>585 \$</b>	<b>933 \$</b>	<b>1 063 \$</b>

## État consolidé de la variation des capitaux propres

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)	Pour les trois mois terminés le		Pour les six mois terminés le	
	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
		Données retraitées (voir la note 6)		Données retraitées (voir la note 6)
<b>Actions privilégiées</b>				
Solde au début de la période	946 \$	596 \$	596 \$	596 \$
Actions émises au cours de la période	-	-	350	-
Solde à la fin de la période	946	596	946	596
<b>Actions ordinaires</b>				
Solde au début de la période	4 279	4 120	4 231	4 022
Actions émises en vertu du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires	27	21	55	40
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions	39	19	68	102
Actions émises en échange d'actions d'une filiale	-	-	1	-
Actions rachetées aux fins d'annulation (note 9)	(19)	(15)	(29)	(19)
Solde à la fin de la période	4 326	4 145	4 326	4 145
<b>Surplus d'apport</b>				
Solde au début de la période	55	43	49	35
Frais liés aux options d'achat d'actions	-	2	6	10
Solde à la fin de la période	55	45	55	45
<b>Bénéfices non répartis</b>				
Solde au début de la période	10 836	10 125	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	671	651	1 019	1 257
Dividendes – Actions privilégiées	(13)	(8)	(22)	(16)
– Actions ordinaires	(340)	(266)	(665)	(512)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation (note 9)	(137)	(107)	(209)	(135)
Frais d'émission d'actions	-	-	(9)	-
Solde à la fin de la période	11 017	10 395	11 017	10 395
<b>Cumul des autres éléments du résultat étendu – Titres disponibles à la vente</b>				
Solde au début de la période	5	-	-	-
Incidence de la réévaluation des titres disponibles à la vente à la valeur de marché le 1 <sup>er</sup> 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 moins de 1 \$ et de 4 \$)	1	-	8	-
Reclassement des pertes (gains) réalisés dans le revenu net au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de moins de 1 \$ et de 2 \$)	1	-	(4)	-
Solde à la fin de la période	7	-	7	-
<b>Cumul des autres éléments du résultat étendu – Perte provenant des couvertures de flux de trésorerie</b>				
Solde au début de la période	(96)	-	-	-
Incidence de l'adoption des nouvelles règles comptables relatives aux couvertures de flux de trésorerie le 1 <sup>er</sup> novembre 2006 (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 28 \$)	-	-	(51)	-
Gains (pertes) sur couvertures de flux de trésorerie survenus au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 1 \$ et de 24 \$)	1	-	(47)	-
Reclassement de pertes sur couvertures de flux de trésorerie dans le revenu net (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de moins de 1 \$ et de 2 \$)	-	-	3	-
Solde à la fin de la période	(95)	-	(95)	-
<b>Cumul des autres éléments du résultat étendu – Perte provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger</b>				
Solde au début de la période	(607)	(740)	(789)	(612)
Perte non réalisée provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	(619)	(177)	(126)	(524)
Incidence de la couverture des gains provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 207 \$, 58 \$, 43 \$ et 174 \$)	391	111	80	330
Solde à la fin de la période	(835)	(806)	(835)	(806)
Cumul total des autres éléments du résultat étendu – Perte	(923)	(806)	(923)	(806)
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>15 421 \$</b>	<b>14 375 \$</b>	<b>15 421 \$</b>	<b>14 375 \$</b>

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.

## État consolidé des flux de trésorerie

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

Pour les trois mois terminés le Pour les six mois terminés le

	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
		Données retraitées (voir la note 6)		Données retraitées (voir la note 6)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Revenu net	671 \$	651 \$	1 019 \$	1 257 \$
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	(48)	(30)	(92)	(56)
(Augmentation) diminution nette des titres de négociation	(6 602)	3 675	(11 897)	(969)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	59	66	111	118
Perte (gain) à la vente de prêts titrisés (note 4)	(54)	2	(114)	(12)
Variation des instruments financiers dérivés				
(Augmentation) des actifs dérivés	(1 871)	(1 670)	(8 048)	(699)
Augmentation des passifs dérivés	2 087	2 445	8 571	2 303
Amortissement des bureaux et du matériel	99	89	191	177
Amortissement des actifs incorporels	13	12	24	23
Augmentation (diminution) nette des impôts futurs	(18)	(31)	(79)	1
Diminution nette des impôts exigibles	(83)	(137)	(584)	(235)
Variation des intérêts courus				
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(81)	(32)	125	(38)
Augmentation (diminution) des intérêts à payer	95	74	33	(10)
Variation nette des autres éléments et charges à payer	(1 003)	595	1 065	(62)
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 736)	5 709	(9 675)	1 806
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Augmentation nette des dépôts	10 024	2 481	17 104	4 482
Augmentation (diminution) nette des titres vendus à découvert	5 413	1 515	9 335	(436)
Augmentation (diminution) nette des titres mis en pension, prêtés ou vendus	(8 804)	758	(669)	9 626
Augmentation nette du passif des filiales	199	395	202	723
Remboursement de la dette subordonnée	(333)	(125)	(333)	(125)
Produit de l'émission de la dette subordonnée	-	700	-	700
Produit de l'émission d'actions privilégiées	-	-	350	-
Produit de l'émission d'actions ordinaires	66	40	123	142
Frais d'émission d'actions	-	-	(9)	-
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation (note 9)	(156)	(122)	(238)	(154)
Dividendes versés	(353)	(274)	(687)	(528)
Montant net des flux de trésorerie provenant des activités de financement	6 056	5 368	25 178	14 430
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
(Augmentation) diminution nette des dépôts productifs d'intérêts à d'autres banques	2 009	(31)	(144)	891
Achats de titres, autres que de négociation	(8 056)	(4 203)	(19 517)	(6 375)
Échéances de titres, autres que de négociation	6 729	1 472	14 014	3 369
Produit de la vente de titres, autres que de négociation	1 214	1 530	2 312	2 392
(Augmentation) nette des prêts, des engagements de clients aux termes d'acceptations et des titres de substituts de prêts	(7 648)	(7 776)	(9 300)	(12 040)
Produit de la titrisation de prêts (note 4)	487	1 279	1 429	1 775
(Augmentation) diminution nette des titres pris en pension, empruntés ou achetés	5 840	(3 457)	(3 912)	(5 467)
Bureaux et matériel – achats nets	(126)	(122)	(155)	(198)
Acquisitions (note 5)	(1)	(1)	(385)	(76)
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	448	(11 309)	(15 658)	(15 729)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(340)	(75)	(250)	(169)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(572)	(307)	(405)	338
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 625	3 057	2 458	2 412
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 053 \$	2 750 \$	2 053 \$	2 750 \$

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.

Les montants des périodes de trois et six mois terminées le 30 avril 2006 ont été retraités pour tenir compte des modifications de convention comptable décrites à la note 3 afférente à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006.

# Notes afférentes aux états financiers consolidés

Pour les six mois terminés le 30 avril 2007 (non vérifié)

## Note 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

## Note 2 • Changements dans la comptabilité

### Retraitement

La Banque a retraité ses états financiers consolidés intermédiaires pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007 en utilisant une méthode plus appropriée d'évaluation en fonction du marché pour son portefeuille de négociation sur produits de base. Cette modification, ainsi que les préoccupations quant à la fiabilité des prix obtenus du principal courtier de la banque en matière de produits de base et utilisés dans l'évaluation faite pour le premier trimestre, a amené la Banque à conclure que les pertes devraient être constatées pour le premier et le deuxième trimestres de l'exercice 2007. Cette modification n'a pas eu d'incidence importante sur les périodes antérieures au premier trimestre de 2007.

Le tableau suivant fait état des résultats découlant du rajustement effectué dans le cadre du retraitement et ayant une incidence importante sur nos états financiers consolidés intermédiaires pour les trois mois terminés le 31 janvier 2007. Les montants retraités présentés ci-dessous comprennent une réduction de 203 millions de dollars des revenus de négociation et une réduction de 94 millions de dollars du revenu net liée aux périodes antérieures au premier trimestre de 2007.

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action) Pour les trois mois terminés le

	31 janvier 2007	
	Données présentées antérieurement	Données retraitées
<b>État consolidé des résultats</b>		
Revenus de négociation (pertes) 1)	136 \$	(352) \$
Revenu net d'intérêts et revenu autre que d'intérêts	2 523	2 014
Rémunération du personnel	1 018	931
Revenu avant provision pour (recouvrement des) impôts sur les bénéfices et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	763	341
Impôts sur les bénéfices	159	(26)
<b>Revenu net</b>	<b>585 \$</b>	<b>348 \$</b>
Résultat par action		
De base	1,15 \$	0,68 \$
Dilué	1,13	0,67

### État consolidé du résultat étendu

Revenu net	585 \$	348 \$
<b>Total du résultat étendu</b>	<b>724</b>	<b>487</b>

### État consolidé de la variation des capitaux propres

Bénéfices non répartis		
Revenu net	585 \$	348 \$
Solde à la fin de la période	11 073	10 836
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>15 655</b>	<b>15 418</b>

1) Réflète également le reclassement de 21 millions de dollars effectué entre les postes Revenus de change, autres que de négociation, et Revenus de négociation (pertes), en fonction de la présentation adoptée pour la période à l'étude.

### Modifications des conventions comptables

Le 1<sup>er</sup> 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.

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.

Le 1<sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> novembre 2006
Augmentation (diminution)	
<b>Bilan consolidé</b>	
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	Pour les six mois terminés le
	30 avril 2007	30 avril 2007
Augmentation (diminution) du revenu net		
<b>État consolidé des résultats</b>		
Revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions - Prêts d)	5 \$	3 \$
Revenu autre que d'intérêts - Revenus (pertes) de négociation c)	-	3
Revenu autre que d'intérêts - Autres b) (i), (ii)	(2)	(3)
Impôts sur les bénéfices	(1)	(1)
<b>Revenu net</b>	<b>2 \$</b>	<b>2 \$</b>

### 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.

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, jusqu'à ce 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 banque 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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'instrument 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'instrument 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 2 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 avril 2007 (3 millions pour les six mois terminés le 30 avril 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 18 millions de dollars (28 millions avant 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> novembre 2006, pour un montant de 86 millions de dollars (56 millions après impôts), pertes qui étaient jusqu'alors comptabilisées dans les actifs divers.

##### *(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 et le semestre terminés le 30 avril 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> novembre 2006, nous avons aussi reclassé des montants reportés relatifs à des couvertures de la juste valeur interrompues avant le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> novembre 2006 lors de l'adoption des nouvelles règles ou être désignés au moment 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 30 avril 2007, la juste valeur et le montant dû à l'échéance contractuelle de ces billets étaient respectivement de 565 millions et de 571 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 moins de 1 million de dollars pour le trimestre terminé le 30 avril 2007 (3 millions pour les six mois terminés le 30 avril 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 30 avril 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 et le semestre terminés le 30 avril 2007.

Le 1<sup>er</sup> 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

### Note 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 30 avril 2007 et

	Pour les trois mois terminés le						Pour les six mois terminés le					
	Provision spécifique		Provision générale		Total		Provision spécifique		Provision générale		Total	
	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
Solde au début de la période	156 \$	170 \$	922 \$	945 \$	1 078 \$	1 115 \$	153 \$	169 \$	905 \$	959 \$	1 058 \$	1 128 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	59	66	-	-	59	66	111	118	-	-	111	118
Recouvrements	21	35	-	-	21	35	43	55	-	-	43	55
Radiations	(84)	(91)	-	-	(84)	(91)	(158)	(162)	-	-	(158)	(162)
Écarts de change et autres	6	(2)	(21)	(6)	(15)	(8)	9	(2)	(4)	(20)	5	(22)
Solde à la fin de la période	158 \$	178 \$	901 \$	939 \$	1 059 \$	1 117 \$	158 \$	178 \$	901 \$	939 \$	1 059 \$	1 117 \$

### Note 4 • Titrisation

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2007, nous avons titrisé des prêts hypothécaires à l'habitation d'une valeur totale de 499 millions de dollars pour un produit en espèces total de 487 millions de dollars (respectivement 1 447 millions et 1 429 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2007). 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 25 millions de dollars dans les titres disponibles à la vente et un passif de gestion de 4 millions de dollars dans les passifs divers relativement à la titrisation de ces prêts (respectivement 10 millions,

### Note 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 343 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

dollars a été comptabilisée dans le solde d'ouverture des bénéfices non répartis.

#### d) Méthode du taux d'intérêt effectif

Les commissions de montage de 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<sup>er</sup> 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.

Au 1<sup>er</sup> 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.

au 30 avril 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 :

62 millions et 12 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2007). Les moyennes pondérées des hypothèses clés utilisées pour évaluer le prix d'achat différé de ces opérations de titrisation étaient une durée moyenne de 4,8 années, un taux de remboursement anticipé de 10,0 %, un taux d'intérêt de 5,21 % et un taux d'actualisation de 4,19 % (respectivement 4,7 années, 9,3 %, 5,29 % et 4,19 % pour les six mois terminés le 30 avril 2007).

De plus, les gains à la vente de prêts vendus à toutes les entités de titrisation à rechargement ont été de 49 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 avril 2007 (104 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2007).

accélééré 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.

#### Villa Park Trust and Savings Bank

Le 1<sup>er</sup> 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 76 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)	30 avril 2007	30 avril 2006	
	First National	bcpbank Canada	Villa Park
Encaisse	81 \$	47 \$	16 \$
Valeurs mobilières	347	23	54
Prêts	1 013	294	247
Bureaux et matériel	35	9	4
Écarts d'acquisition	166	6	44
Actif incorporel (dépôts de base)	37	12	7
Actifs divers	52	2	4
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 731</b>	<b>393</b>	376
Dépôts	1 377	339	296
Passifs divers	11	12	4
<b>Total du passif</b>	<b>1 388</b>	<b>351</b>	300
Prix d'achat	343 \$	42 \$	76 \$

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.

## Note 6 • Rémunération du personnel

### Modifications des conventions comptables

Au cours de l'exercice terminés le 31 octobre 2006, nous avons adopté la nouvelle directive comptable de l'ICCA concernant la rémunération à base d'actions. Selon cette directive, le coût de la rémunération à base d'actions attribuée à des employés qui sont admissibles à la retraite doit être constaté à titre de charge à la date d'attribution. Auparavant, nous amortissions ce coût sur la période d'acquisition des droits. Les données des périodes antérieures ont été retraitées pour tenir compte de cette modification.

### Options d'achat d'actions

Au cours des six mois terminés le 30 avril 2007, nous avons attribué 1 220 900 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 six mois terminés le 30 avril 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	
	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
Prestations constituées par les employés	39 \$	35 \$	6 \$	5 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	55	52	13	11
Perte actuarielle constatée dans la charge	14	21	4	3
Amortissement du coût des modifications aux régimes	3	2	(2)	-
Rendement prévu des actifs des régimes	(70)	(64)	(2)	(1)
Charge liée aux prestations constituées	41	46	19	18
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime de rentes du Québec	17	15	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	4	3	-	-
<b>Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs</b>	<b>62 \$</b>	64 \$	<b>19 \$</b>	18 \$

(en millions de dollars canadiens)	Régimes de retraite		Autres avantages sociaux futurs	
	Pour les six mois terminés le		Pour les six mois terminés le	
	30 avril 2007	30 avril 2006	30 avril 2007	30 avril 2006
Prestations constituées par les employés	79 \$	69 \$	11 \$	10 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	110	104	25	22
Perte actuarielle constatée dans la charge	30	42	8	7
Amortissement du coût des modifications aux régimes	5	3	(3)	(2)
Rendement prévu des actifs des régimes	(139)	(126)	(3)	(2)
Charge liée aux prestations constituées	85	92	38	35
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime de rentes du Québec	30	28	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	8	6	-	-
<b>Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs</b>	<b>123 \$</b>	126 \$	<b>38 \$</b>	35 \$

## Note 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.

	Charges liées aux indemnités de licenciement	Charges liées à des locaux	Total
Solde au 31 janvier 2007	110 \$	11 \$	121 \$
Somme payée au cours du trimestre	(5)	(10)	(15)
Solde au 30 avril 2007	105 \$	1 \$	106 \$

## Note 8 • Dette subordonnée

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2007, nos billets à 7,80 %, d'une valeur de 300 millions de dollars américains, sont arrivés à échéance.

## Note 9 • Capital-actions

Au cours des six mois terminés le 30 avril 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 30 avril 2007, nous avons racheté 2 210 500 actions ordinaires au prix moyen de 70,75 \$ l'action, pour une somme totale de 156 millions de dollars. Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2006, nous avons racheté 1 861 300 actions ordinaires au prix moyen de 65,63 \$ l'action, pour une somme totale de 122 millions de dollars. Au cours des six mois terminés le 30 avril

2007, nous avons racheté 3 405 400 actions ordinaires au prix moyen de 70,16 \$ l'action, pour une somme totale de 238 millions de dollars. Au cours des six mois terminés le 30 avril 2006, nous avons racheté 2 399 500 actions ordinaires au prix moyen de 64,45 \$ l'action, pour une somme totale de 154 millions de dollars.

Nous avons racheté 3 871 200 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)

	30 avril 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	500 028 856	4 326	–
Capital-actions		5 272 \$	
Options émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions		s.o.	22 564 226 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

## Note 10 • 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		Pour les six mois terminés le	
	30 avril 2007	30 avril 2006 1)	30 avril 2007	30 avril 2006 1)
Revenu net – selon les PCGR du Canada	671 \$	651 \$	1 019 \$	1 257 \$
Ajustements relatifs aux PCGR des États-Unis	(12)	(2)	(24)	(39)
Revenu net – selon les PCGR des États-Unis	659 \$	649 \$	995 \$	1 218 \$
Résultat par action				
De base – selon les PCGR du Canada	1,31 \$	1,28 \$	1,99 \$	2,47 \$
De base – selon les PCGR des États-Unis	1,29	1,28	1,94	2,40
Dilué – selon les PCGR du Canada	1,29	1,25	1,96	2,42
Dilué – selon les PCGR des États-Unis	1,27	1,25	1,91	2,35

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 6.

### 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 correspondant 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).

## **Note 11 • 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.

### **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.

### **BMO Marchés des capitaux**

BMO Marchés des capitaux (BMO MC) 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, BMO MC est présent dans un large éventail de secteurs. Ce groupe 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 des 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 BMO MC 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.

#### *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.

## Note 11 • Segmentation opérationnelle et géographique (suite)

Le tableau ci-dessous présente nos résultats et notre actif moyen répartis par unité d'exploitation :  
(en millions de dollars canadiens)

	PE – Canada	PE – États-Unis	Groupe GP	BMO MC	Services d'entreprise 1)	Total (bic) 2)	Rajustements bic (selon les PCGR)	Total
Pour les trois mois terminés le 30 avril 2007								
Revenu net d'intérêts	735 \$	191 \$	153 \$	255 \$	(87) \$	1 247 \$	(43) \$	1 204 \$
Revenu autre que d'intérêts	474	45	365	395	45	1 324	-	1 324
Revenu total	1 209	236	518	650	(42)	2 571	(43)	2 528
Dotation à la provision pour pertes sur créances	81	9	-	19	(50)	59	-	59
Frais autres que d'intérêts	655	183	359	395	22	1 614	-	1 614
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	473	44	159	236	(14)	898	(43)	855
Impôts sur les bénéfices	149	17	58	37	(53)	208	(43)	165
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19	-	19
Revenu net	324 \$	27 \$	101 \$	199 \$	20 \$	671 \$	- \$	671 \$
Actif moyen	117 777 \$	24 830 \$	6 884 \$	204 411 \$	3 642 \$	357 544 \$	- \$	357 544 \$
Écarts d'acquisition (au)	99 \$	732 \$	323 \$	96 \$	2 \$	1 252 \$	- \$	1 252 \$
Pour les trois mois terminés le 30 avril 2006 3)								
Revenu net d'intérêts	700 \$	187 \$	138 \$	175 \$	(57) \$	1 143 \$	(30) \$	1 113 \$
Revenu autre que d'intérêts	397	40	349	552	22	1 360	-	1 360
Revenu total	1 097	227	487	727	(35)	2 503	(30)	2 473
Dotation à la provision pour pertes sur créances	79	7	-	20	(40)	66	-	66
Frais autres que d'intérêts	624	174	336	406	20	1 560	-	1 560
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	394	46	151	301	(15)	877	(30)	847
Impôts sur les bénéfices	133	18	54	54	(52)	207	(30)	177
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19	-	19
Revenu net	261 \$	28 \$	97 \$	247 \$	18 \$	651 \$	- \$	651 \$
Actif moyen	113 878 \$	21 936 \$	6 428 \$	155 833 \$	4 746 \$	302 821 \$	- \$	302 821 \$
Écarts d'acquisition (au)	93 \$	581 \$	324 \$	98 \$	2 \$	1 098 \$	- \$	1 098 \$
Pour les six mois terminés le 30 avril 2007								
Revenu net d'intérêts	1 495 \$	377 \$	304 \$	487 \$	(181) \$	2 482 \$	(82) \$	2 400 \$
Revenu autre que d'intérêts	880	87	720	370	137	2 194	-	2 194
Revenu total	2 375	464	1 024	857	(44)	4 676	(82)	4 594
Dotation à la provision pour pertes sur créances	161	18	1	39	(108)	111	-	111
Frais autres que d'intérêts	1 304	358	718	723	184	3 287	-	3 287
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	910	88	305	95	(120)	1 278	(82)	1 196
Impôts sur les bénéfices	294	32	109	(86)	(128)	221	(82)	139
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	38	38	-	38
Revenu net	616 \$	56 \$	196 \$	181 \$	(30) \$	1 019 \$	- \$	1 019 \$
Actif moyen	117 446 \$	24 159 \$	6 923 \$	198 496 \$	3 350 \$	350 374 \$	- \$	350 374 \$
Écarts d'acquisition (au)	99 \$	732 \$	323 \$	96 \$	2 \$	1 252 \$	- \$	1 252 \$
Pour les six mois terminés le 30 avril 2006 3)								
Revenu net d'intérêts	1 426 \$	372 \$	276 \$	382 \$	(100) \$	2 356 \$	(61) \$	2 295 \$
Revenu autre que d'intérêts	767	80	675	1 088	49	2 659	-	2 659
Revenu total	2 193	452	951	1 470	(51)	5 015	(61)	4 954
Dotation à la provision pour pertes sur créances	157	15	1	40	(95)	118	-	118
Frais autres que d'intérêts	1 248	335	663	826	68	3 140	-	3 140
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	788	102	287	604	(24)	1 757	(61)	1 696
Impôts sur les bénéfices	265	41	99	135	(78)	462	(61)	401
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	38	38	-	38
Revenu net	523 \$	61 \$	188 \$	469 \$	16 \$	1 257 \$	- \$	1 257 \$
Actif moyen	112 653 \$	21 778 \$	6 428 \$	155 280 \$	4 644 \$	300 783 \$	- \$	300 783 \$
Écarts d'acquisition (au)	93 \$	581 \$	324 \$	98 \$	2 \$	1 098 \$	- \$	1 098 \$

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 traités pour tenir compte des modifications qui ont été apportées aux conventions comptables et qui sont décrites aux notes 3 et 21 afférentes à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2006.

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

(en millions de dollars canadiens), base d'imposition comparable 1)

Pour les trois mois terminés le <b>30 avril 2007</b>	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	<b>906 \$</b>	<b>262 \$</b>	<b>79 \$</b>	<b>1 247 \$</b>
Revenu autre que d'intérêts	<b>1 057</b>	<b>189</b>	<b>78</b>	<b>1 324</b>
Revenu total	<b>1 963</b>	<b>451</b>	<b>157</b>	<b>2 571</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	<b>60</b>	<b>3</b>	<b>(4)</b>	<b>59</b>
Frais autres que d'intérêts	<b>1 149</b>	<b>421</b>	<b>44</b>	<b>1 614</b>
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	<b>754</b>	<b>27</b>	<b>117</b>	<b>898</b>
Impôts sur les bénéficies	<b>179</b>	<b>9</b>	<b>20</b>	<b>208</b>
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>19</b>
Revenu net	<b>562 \$</b>	<b>12 \$</b>	<b>97 \$</b>	<b>671 \$</b>
Actif moyen	<b>208 458 \$</b>	<b>115 547 \$</b>	<b>33 539 \$</b>	<b>357 544 \$</b>
Écarts d'acquisition (au)	<b>417 \$</b>	<b>835 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>1 252 \$</b>
Pour les trois mois terminés le 30 avril 2006 2)	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	865 \$	248 \$	30 \$	1 143 \$
Revenu autre que d'intérêts	937	377	46	1 360
Revenu total	1 802	625	76	2 503
Dotation à la provision pour pertes sur créances	56	11	(1)	66
Frais autres que d'intérêts	1 103	421	36	1 560
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	643	193	41	877
Impôts sur les bénéficies	145	66	(4)	207
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	13	6	-	19
Revenu net	485 \$	121 \$	45 \$	651 \$
Actif moyen	192 682 \$	85 333 \$	24 806 \$	302 821 \$
Écarts d'acquisition (au)	410 \$	688 \$	- \$	1 098 \$
Pour les six mois terminés le <b>30 avril 2007</b>	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	<b>1 819 \$</b>	<b>507 \$</b>	<b>156 \$</b>	<b>2 482 \$</b>
Revenu autre que d'intérêts	<b>2 056</b>	<b>28</b>	<b>110</b>	<b>2 194</b>
Revenu total	<b>3 875</b>	<b>535</b>	<b>266</b>	<b>4 676</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	<b>111</b>	<b>4</b>	<b>(4)</b>	<b>111</b>
Frais autres que d'intérêts	<b>2 362</b>	<b>839</b>	<b>86</b>	<b>3 287</b>
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	<b>1 402</b>	<b>(308)</b>	<b>184</b>	<b>1 278</b>
Impôts sur les bénéficies	<b>343</b>	<b>(157)</b>	<b>35</b>	<b>221</b>
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	<b>27</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
Revenu net	<b>1 032 \$</b>	<b>(162) \$</b>	<b>149 \$</b>	<b>1 019 \$</b>
Actif moyen	<b>205 845 \$</b>	<b>111 671 \$</b>	<b>32 858 \$</b>	<b>350 374 \$</b>
Écarts d'acquisition (au)	<b>417 \$</b>	<b>835 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>1 252 \$</b>
Pour les six mois terminés le 30 avril 2006 2)	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	1 767 \$	521 \$	68 \$	2 356 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 837	730	92	2 659
Revenu total	3 604	1 251	160	5 015
Dotation à la provision pour pertes sur créances	105	14	(1)	118
Frais autres que d'intérêts	2 224	847	69	3 140
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	1 275	390	92	1 757
Impôts sur les bénéficies	335	129	(2)	462
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	27	11	-	38
Revenu net	913 \$	250 \$	94 \$	1 257 \$
Actif moyen	189 230 \$	86 188 \$	25 365 \$	300 783 \$
Écarts d'acquisition (au)	410 \$	688 \$	- \$	1 098 \$

1) Base d'imposition comparable – voir la section Normes de présentation.

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