

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 2008	31 janvier 2008	31 octobre 2007	31 juillet 2007	30 avril 2007	30 avril 2007
Revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions						
Prêts	2 609 \$	2 984 \$	2 971 \$	2 935 \$	2 839 \$	5 593 \$
Valeurs mobilières	805	948	910	786	731	1 753
Dépôts à d'autres banques	230	315	387	291	230	545
	3 644	4 247	4 268	4 012	3 800	7 891
Frais d'intérêts						
Dépôts	1 842	2 297	2 328	1 968	1 833	4 139
Dettes subordonnées	51	49	51	46	40	100
Actions privilégiées et titres d'une fiducie de capital	23	23	24	24	26	46
Autres passifs	554	664	669	727	697	1 218
	2 470	3 033	3 072	2 765	2 596	5 503
Revenu net d'intérêts	1 174	1 214	1 196	1 247	1 204	2 388
Dotations à la provision pour pertes sur créances (note 2)	151	230	151	91	59	381
Revenu net d'intérêts, déduction faite de la dotation à la provision pour pertes sur créances	1 023	984	1 045	1 156	1 145	2 007
Revenu autre que d'intérêts						
Commissions et droits sur titres	270	271	265	299	303	541
Frais de service – Dépôts et ordres de paiement	181	182	183	180	182	363
Revenus (pertes) de négociation	192	(301)	(165)	40	(10)	(109)
Commissions sur prêts	101	92	105	102	100	193
Frais de services de cartes	78	67	(105)	79	70	145
Frais de gestion de placements et de garde de titres	85	81	83	81	81	166
Revenus tirés de fonds d'investissement	144	154	148	151	140	298
Revenus de titrisation	133	80	61	65	83	213
Commissions de prise ferme et de consultation	98	92	103	160	159	190
Gains (pertes) sur titres, autres que de négociation	14	(2)	148	6	48	12
Revenus de change, autres que de négociation	30	29	48	30	33	59
Revenus d'assurance	52	62	52	55	77	114
Autres	68	5	78	60	58	73
	1 446	812	1 004	1 308	1 324	2 258
Revenu net d'intérêts et revenu autre que d'intérêts	2 469	1 796	2 049	2 464	2 469	4 265
Frais autres que d'intérêts						
Rémunération du personnel (note 8)	980	945	901	1 024	969	1 925
Bureaux et matériel	335	326	350	325	320	661
Amortissement des actifs incorporels	10	10	11	11	13	20
Déplacements et expansion des affaires	74	72	92	72	64	146
Communications	53	42	36	38	42	95
Taxes d'affaires et impôts sur le capital	(1)	12	6	-	17	11
Honoraires	90	79	108	62	67	169
Autres	139	128	127	127	122	267
	1 680	1 614	1 631	1 659	1 614	3 294
Charge de restructuration (note 9)	-	-	24	-	-	-
Revenu avant provision pour (recouvrement des) impôts sur les bénéfices et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	789	182	394	805	855	971
Impôts sur les bénéfices	128	(91)	(77)	127	165	37
	661	273	471	678	690	934
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	19	18	19	18	19	37
Revenu net	642 \$	255 \$	452 \$	660 \$	671 \$	897 \$
Dividendes sur actions privilégiées	14 \$	15 \$	12 \$	9 \$	13 \$	29 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	628 \$	240 \$	440 \$	651 \$	658 \$	868 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)	502 054	499 067	498 379	499 793	500 510	500 544
Nombre moyen d'actions ordinaires compte tenu des titres dilutifs (en milliers)	506 638	505 572	506 173	507 913	509 943	506 099
Résultat par action (en dollars canadiens)						
De base	1,25 \$	0,48 \$	0,89 \$	1,30 \$	1,31 \$	1,73 \$
Dilué	1,25	0,47	0,87	1,28	1,29	1,72
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,70	0,70	0,70	0,68	0,68	1,40

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

Bilan consolidé

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)

	Au				
	30 avril 2008	31 janvier 2008	31 octobre 2007	31 juillet 2007	30 avril 2007
Actif					
Encaisse	22 237 \$	26 122 \$	22 890 \$	25 041 \$	19 502 \$
Valeurs mobilières					
Titres de négociation	64 443	63 377	70 773	67 716	63 600
Titres disponibles à la vente	22 453	24 341	26 010	17 046	17 529
Titres divers	1 774	1 747	1 494	1 456	1 460
Titres de substituts de prêts	-	-	-	11	11
	88 670	89 465	98 277	86 229	82 600
Prêts					
Prêts hypothécaires à l'habitation	52 583	53 224	52 429	62 297	62 908
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	37 954	34 517	33 189	33 009	31 913
Prêts sur cartes de crédit	4 338	4 685	4 493	4 347	3 899
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	67 942	66 205	62 650	63 795	60 956
Titres pris en pension ou empruntés	33 596	42 937	37 093	34 216	35 063
	196 413	201 568	189 854	197 664	194 739
Engagements de clients aux termes d'acceptations	10 345	11 590	12 389	8 993	9 530
Provision pour pertes sur créances (note 2)	(1 336)	(1 227)	(1 055)	(1 045)	(1 059)
	205 422	211 931	201 188	205 612	203 210
Autres actifs					
Instruments dérivés	44 557	36 857	32 585	30 030	38 711
Bureaux et matériel	2 024	1 977	1 980	2 015	2 047
Écarts d'acquisition	1 398	1 189	1 140	1 232	1 252
Actifs incorporels	208	152	124	149	174
Actifs divers	10 642	9 132	8 340	8 846	9 031
	58 829	49 307	44 169	42 272	51 215
Total de l'actif	375 158 \$	376 825 \$	366 524 \$	359 154 \$	356 527 \$
Passif et capitaux propres					
Dépôts					
Banques	30 938 \$	34 991 \$	34 100 \$	30 561 \$	28 256 \$
Entreprises et administrations publiques	122 707	125 312	121 748	120 757	114 504
Particuliers	84 935	82 608	76 202	77 709	78 855
	238 580	242 911	232 050	229 027	221 615
Autres passifs					
Instruments dérivés	40 347	32 776	33 584	30 543	40 192
Acceptations	10 345	11 590	12 389	8 993	9 530
Titres vendus à découvert	20 053	28 393	25 039	28 551	24 692
Titres mis en pension ou prêtés	29 894	28 331	31 263	30 992	31 027
Passif divers	13 940	12 478	12 055	10 682	10 055
	114 579	113 568	114 330	109 761	115 496
Dettes subordonnées (note 10)	4 199	3 446	3 446	3 446	2 395
Actions privilégiées (note 11)	250	250	250	450	450
Titres d'une fiducie de capital	1 150	1 150	1 150	1 150	1 150
Capitaux propres					
Capital-actions (note 11)	6 114	5 648	5 607	5 318	5 272
Surplus d'apport	67	65	58	56	55
Bénéfices non répartis	11 327	11 056	11 166	11 158	11 017
Cumul des autres éléments du résultat étendu - Perte	(1 108)	(1 269)	(1 533)	(1 212)	(923)
	16 400	15 500	15 298	15 320	15 421
Total du passif et des capitaux propres	375 158 \$	376 825 \$	366 524 \$	359 154 \$	356 527 \$

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

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 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Revenu net	642 \$	671 \$	897 \$	1 019 \$
Autres éléments du résultat étendu				
Variation nette des gains non réalisés sur les titres disponibles à la vente	77	2	75	4
Variation nette des gains (pertes) non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie	80	1	144	(44)
Gain net (perte) provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	4	(228)	206	(46)
Total du résultat étendu	803 \$	446 \$	1 322 \$	933 \$

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 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Actions privilégiées				
Solde au début de la période	1 196 \$	946 \$	1 196 \$	596 \$
Actions émises au cours de la période (note 11)	250	-	250	350
Solde à la fin de la période	1 446	946	1 446	946
Actions ordinaires				
Solde au début de la période	4 452	4 279	4 411	4 231
Actions émises en vertu du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires	27	27	55	55
Actions émises en vertu du régime d'options sur actions	9	39	22	68
Actions émises en échange d'actions d'une filiale	-	-	-	1
Actions émises lors de l'acquisition d'une entreprise (note 7)	180	-	180	-
Actions rachetées aux fins d'annulation (note 11)	-	(19)	-	(29)
Solde à la fin de la période	4 668	4 326	4 668	4 326
Surplus d'apport				
Solde au début de la période	65	55	58	49
Frais liés aux options sur actions	2	-	9	6
Solde à la fin de la période	67	55	67	55
Bénéfices non répartis				
Solde au début de la période	11 056	10 836	11 166	10 974
Incidence cumulative de l'adoption des nouvelles règles comptables relatives aux instruments financiers (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 39 \$)	-	-	-	(71)
Revenu net	642	671	897	1 019
Dividendes - Actions privilégiées	(14)	(13)	(29)	(22)
- Actions ordinaires	(352)	(340)	(702)	(665)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation (note 11)	-	(137)	-	(209)
Frais d'émission d'actions	(5)	-	(5)	(9)
Solde à la fin de la période	11 327	11 017	11 327	11 017
Cumul des autres éléments du résultat étendu - Résultat provenant des titres disponibles à la vente				
Solde au début de la période	33	5	35	-
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 29 \$, moins de 1 \$, 17 \$ et 4 \$)	60	1	35	8
Reclassement des pertes (gains) dans le revenu net au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 9 \$, moins de 1 \$, 19 \$ et 2 \$)	17	1	40	(4)
Solde à la fin de la période	110	7	110	7
Cumul des autres éléments du résultat étendu - Perte provenant des couvertures de flux de trésorerie				
Solde au début de la période	(102)	(96)	(166)	-
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)
Gains (pertes) sur couvertures de flux de trésorerie survenus au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 37 \$, 1 \$, 52 \$ et 24 \$)	77	1	104	(47)
Reclassement des pertes sur couvertures de flux de trésorerie dans le revenu net (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 2 \$, moins de 1 \$, 19 \$ et 2 \$)	3	-	40	3
Solde à la fin de la période	(22)	(95)	(22)	(95)
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	(1 200)	(607)	(1 402)	(789)
Gain (perte) non réalisé provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	26	(619)	618	(126)
Incidence de la couverture des gains (pertes) non réalisés provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 11 \$, 207 \$, 196 \$ et 43 \$)	(22)	391	(412)	80
Solde à la fin de la période	(1 196)	(835)	(1 196)	(835)
Cumul total des autres éléments du résultat étendu - Perte	(1 108)	(923)	(1 108)	(923)
Total des capitaux propres	16 400 \$	15 421 \$	16 400 \$	15 421 \$

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

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 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Revenu net	642 \$	671 \$	897 \$	1 019 \$
Rajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation				
Dévaluation de titres, autres que de négociation	35	-	74	-
Gain net sur titres, autres que de négociation	(49)	(48)	(86)	(92)
(Augmentation) diminution nette des titres de négociation	(846)	(6 602)	8 352	(11 897)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	151	59	381	111
Gain à la vente de prêts titrisés (note 3)	(116)	(54)	(175)	(114)
Variation des instruments dérivés - (Augmentation) des actifs dérivés	(7 425)	(2 944)	(10 867)	(8 818)
- Augmentation des passifs dérivés	7 448	3 190	5 567	9 364
Amortissement des bureaux et du matériel	97	99	193	191
Amortissement des actifs incorporels	10	13	20	24
Augmentation (diminution) nette des impôts futurs	28	(18)	43	(79)
Diminution nette des impôts exigibles sur les bénéfices	(66)	(83)	(527)	(584)
Variation des intérêts courus - (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	87	(81)	330	125
- Augmentation (diminution) des intérêts à payer	(207)	95	(262)	33
Variation nette des autres éléments et charges à payer	(2 674)	(1 316)	(4 507)	752
Montant net des flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	(2 885)	(7 019)	(567)	(9 965)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Augmentation (diminution) nette des dépôts	(6 483)	10 024	(2 275)	17 104
Augmentation (diminution) nette des titres vendus à découvert	(8 335)	5 413	(5 248)	9 335
Augmentation (diminution) nette des titres mis en pension ou prêtés	1 099	(8 804)	(2 803)	(669)
Augmentation nette du passif des filiales	1 221	199	2 886	202
Remboursement de la dette subordonnée (note 10)	(150)	(333)	(150)	(333)
Produit de l'émission de la dette subordonnée (note 10)	900	-	900	-
Produit de l'émission d'actions privilégiées	250	-	250	350
Produit de l'émission d'actions ordinaires	36	66	77	123
Frais d'émission d'actions	(5)	-	(5)	(9)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation (note 11)	-	(156)	-	(238)
Dividendes versés	(366)	(353)	(731)	(687)
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 833)	6 056	(7 099)	25 178
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
(Augmentation) diminution nette des dépôts productifs d'intérêts à d'autres banques	4 016	2 009	1 270	(144)
Achats de titres, autres que de négociation	(6 223)	(8 056)	(13 317)	(19 517)
Échéances de titres, autres que de négociation	6 728	6 729	12 194	14 014
Produit de la vente de titres, autres que de négociation	1 826	1 214	5 798	2 312
(Augmentation) nette des prêts, des engagements de clients aux termes d'acceptations et des titres de substituts de prêts	(3 711)	(7 648)	(6 534)	(9 300)
Produit de la titrisation de prêts (note 3)	2 600	487	3 145	1 429
(Augmentation) diminution nette des titres pris en pension ou empruntés	9 749	5 840	4 840	(3 912)
Bureaux et matériel - achats nets	(104)	(126)	(164)	(155)
Acquisitions (note 7)	(136)	(1)	(176)	(385)
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	14 745	448	7 056	(15 658)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	24	(57)	108	40
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	51	(572)	(502)	(405)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	3 097	2 625	3 650	2 458
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	3 148 \$	2 053 \$	3 148 \$	2 053 \$

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.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Pour les six mois terminés le 30 avril 2008 (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 2007, telles qu'elles figurent aux pages 96 à 137 de notre Rapport annuel 2007. 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 2007.

Note 2 : 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 2008 et au 30 avril 2007, 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									
	Prêts hypothécaires à l'habitation		Prêts sur cartes de crédit, prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers		Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		Engagements de clients aux termes d'acceptations		Total	
	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Provision spécifique au début de la période	15 \$	4 \$	1 \$	1 \$	234 \$	151 \$	- \$	- \$	250 \$	156 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(1)	1	69	55	83	3	-	-	151	59
Recouvrements	-	-	27	17	8	4	-	-	35	21
Radiations	(2)	-	(96)	(72)	(14)	(12)	-	-	(112)	(84)
Écarts de change et autres	-	-	-	-	1	6	-	-	1	6
Provision spécifique à la fin de la période	12	5	1	1	312	152	-	-	325	158
Provision générale au début de la période	8	19	357	355	572	509	40	39	977	922
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(1)	-	(41)	(19)	30	20	12	(1)	-	-
Écarts de change et autres	-	-	-	-	34	(21)	-	-	34	(21)
Provision générale à la fin de la période	7	19	316	336	636	508	52	38	1 011	901
Provision totale	19 \$	24 \$	317 \$	337 \$	948 \$	660 \$	52 \$	38 \$	1 336 \$	1 059 \$

	Pour les six mois terminés le									
	Prêts hypothécaires à l'habitation		Prêts sur cartes de crédit, prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers		Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		Engagements de clients aux termes d'acceptations		Total	
	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Provision spécifique au début de la période	14 \$	5 \$	1 \$	1 \$	142 \$	147 \$	- \$	- \$	157 \$	153 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	1	137	104	184	6	-	-	321	111
Recouvrements	-	-	46	35	11	8	-	-	57	43
Radiations	(2)	(1)	(183)	(139)	(29)	(18)	-	-	(214)	(158)
Écarts de change et autres	-	-	-	-	4	9	-	-	4	9
Provision spécifique à la fin de la période	12	5	1	1	312	152	-	-	325	158
Provision générale au début de la période	11	23	327	340	517	506	43	36	898	905
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(4)	(4)	(11)	(4)	66	6	9	2	60	-
Écarts de change et autres	-	-	-	-	53	(4)	-	-	53	(4)
Provision générale à la fin de la période	7	19	316	336	636	508	52	38	1 011	901
Provision totale	19 \$	24 \$	317 \$	337 \$	948 \$	660 \$	52 \$	38 \$	1 336 \$	1 059 \$

Note 3 : Titrisation

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons titrisé des prêts sur cartes de crédit d'une valeur totale de 550 millions de dollars pour un produit en espèces total de 525 millions de dollars. Nous avons conservé la responsabilité de la gestion de ces prêts sur cartes de crédit. Nous avons comptabilisé un gain de 10 millions de dollars dans le revenu autre que d'intérêts, au poste revenus de titrisation, un prix d'achat différé de 13 millions de dollars dans les titres disponibles à la vente et un passif de gestion de 2 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 0,4 année, un taux de remboursement anticipé de 41,1 %, un taux d'intérêt de 21,29 % et un taux d'actualisation de 10,39 %. Nous n'avons titrisé aucun prêt sur carte de crédit au cours des périodes de trois et six mois terminées le 30 avril 2007.

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons titrisé des prêts hypothécaires à l'habitation d'une valeur totale de 2 112 millions de dollars pour un produit en espèces total de 2 075 millions de dollars (2 675 millions et 2 620 millions de dollars respectivement, pour les six mois terminés le 30 avril 2008). Aucune perte sur créances n'est prévue puisque les prêts hypothécaires sont garantis par des tiers. Nous avons conservé la responsabilité de la gestion de ces prêts hypothécaires. Nous avons comptabilisé un gain de 46 millions de dollars dans le revenu autre que d'intérêts, au poste revenus de titrisation, un prix d'achat différé de 110 millions de dollars dans les titres disponibles à la vente et un passif de gestion de 15 millions de dollars dans les passifs divers relativement à la titrisation de ces prêts (51 millions, 134 millions et 19 millions de dollars respectivement, pour les six mois terminés le 30 avril 2008). Les moyennes pondérées des hypothèses clés utilisées pour évaluer le prix d'achat différé

de ces opérations de titrisation étaient une durée moyenne de 4,4 années, un taux de remboursement anticipé de 14,0 %, un taux d'intérêt de 5,64 % et un taux d'actualisation de 4,15 % (4,4 années et 13,2 %, 5,55 % et 4,28 % respectivement, pour les six mois terminés le 30 avril 2008).

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 (1 447 millions et 1 429 millions de dollars respectivement, pour les six mois terminés le 30 avril 2007). Aucune perte sur créances n'était prévue puisque les prêts hypothécaires sont garantis par des tiers. Nous avons conservé la responsabilité de la gestion de ces prêts hypothécaires. Nous avons comptabilisé un gain 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 (10 millions, 62 millions et 12 millions de dollars respectivement, 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 % (4,7 années et 9,3 %, 5,29 % et 4,19 % respectivement, 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 60 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 avril 2008 (114 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2008). 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).

Note 4 : Instruments financiers

Option de la juste valeur

La direction peut choisir de comptabiliser 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.

La Banque a désigné les obligations achetées pour soutenir son programme d'obligations municipales encaissables par anticipation comme titres de négociation en vertu de l'option de la juste valeur. Autrement, ces obligations seraient comptabilisées comme des titres disponibles à la vente, les gains et pertes non réalisés étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu. Dans le cadre de la gestion de ce programme, nous concluons des contrats sur instruments dérivés pour nous protéger contre les variations de la juste valeur de ces obligations, causées par les variations des taux d'intérêt. Le choix de l'option de la juste valeur permet de mieux harmoniser le résultat comptable avec la façon dont le portefeuille est géré. La juste valeur des obligations au 30 avril 2008 était de 28 millions de dollars. L'incidence de leur comptabilisation comme titres de négociation a été une diminution 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 2008 et une augmentation du revenu autre que d'intérêts, au poste pertes de négociation, de moins de 1 million de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2008.

La variation de la juste valeur de nos billets structurés désignés comme détenus à des fins de négociation a été une augmentation du revenu autre que d'intérêts, au poste revenus de négociation, de 9 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 avril 2008 et une augmentation du revenu

autre que d'intérêts, au poste pertes de négociation, de 3 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2008. La partie de la variation de la juste valeur attribuable aux variations de notre propre risque de crédit a été un gain non réalisé de 13 millions de dollars pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 avril 2008.

Évaluation de la juste valeur

Nous utilisons une hiérarchie de la juste valeur pour classer par catégories les données que nous utilisons dans nos techniques d'évaluation pour mesurer la juste valeur. La mesure dans laquelle nous avons utilisé les cours du marché (niveau 1), des modèles internes fondés sur des données du marché observables (niveau 2) et des modèles internes ne comportant pas de données du marché observables (niveau 3) pour évaluer les titres, les passifs inscrits à la juste valeur, les actifs dérivés et les passifs dérivés au 30 avril 2008 était la suivante :

	Titres disponibles à la vente	Titres de négociation	Passifs inscrits à la juste valeur	Instruments dérivés	
				Actif	Passif
Évaluation selon les cours du marché	57 %	98 %	- %	10 %	12 %
Évaluation selon les modèles internes (avec données observables)	41	-	100	85	87
Évaluation selon les modèles internes (sans données observables)	2	2	-	5	1
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

L'analyse de sensibilité pour les éléments les plus importants évalués selon les modèles internes sans données observables était la suivante :

Titres de négociation

Les titres de négociation comprenaient, au 30 avril 2008, une somme de 229 millions de dollars relative à du papier commercial adossé à des actifs (PCAA), administré par des tiers, dont la valeur nominale s'élevait à 325 millions de dollars. Ce PCAA est considéré comme étant de niveau 3, car sa valeur a été déterminée par la direction en fonction des prévisions quant à la valeur actualisée des flux de trésorerie et à la probabilité de restructuration des entités conformément à la Proposition de Montréal, plutôt qu'en fonction de la valeur de liquidation. La détermination du taux d'actualisation utilisé dans le modèle relatif à la valeur actualisée des flux de trésorerie est ce qui influe le plus sur l'évaluation du PCAA. L'incidence de l'hypothèse que le taux d'actualisation augmente ou diminue de 50 points de base serait une variation de la juste valeur de 8 millions et de (8) millions de dollars, respectivement. Pour le trimestre terminé le 30 avril 2008, l'incidence des variations de la juste valeur de cet investissement sur le revenu net a été une charge de 36 millions de dollars avant impôts.

Notre risque lié à Apex/Sitka s'élevait à 580 millions de dollars au 30 avril 2008, dont une somme de 436 millions de dollars est investie dans du PCAA (pour une valeur nominale de 530 millions de dollars) et comptabilisée dans les titres de négociation, et une somme de 144 millions de dollars dans des garanties. Ces sommes sont considérées comme étant

Note 5 : Entités à détenteurs de droits variables

Entités de titrisation canadiennes des clients

Les entités de titrisation canadiennes des clients aident nos clients à titriser leurs actifs et à obtenir ainsi des sources de financement de substitution. Les actifs détenus par les entités de titrisation canadiennes des clients non consolidées totalisaient 14 799 millions de dollars au 30 avril 2008 (17 536 millions au 31 octobre 2007). Notre risque de perte est lié à nos investissements dans le papier commercial émis par ces entités, aux contrats sur instruments dérivés que nous avons conclus avec elles et au soutien de trésorerie que nous leur fournissons sous forme d'engagements de crédit ferme. Au 30 avril 2008, le montant net de notre exposition au risque lié au papier commercial que nous détenions, classé dans les titres de négociation, s'élevait à 3 013 millions de dollars (5 564 millions au 31 octobre 2007), et le montant des concours de trésorerie inutilisés s'élevait à 15 512 millions de dollars (20 756 millions au 31 octobre 2007). Au 30 avril 2008, aucune somme n'était utilisée dans le cadre de ces facilités canadiennes (aucune somme au 31 octobre 2007). La juste valeur des instruments dérivés conclus avec ces entités à détenteurs de droits variables (EDDV) est comptabilisée dans notre bilan consolidé et représentait un actif dérivé de 44 millions de dollars au 30 avril 2008 (un passif dérivé de 20 millions de dollars au 31 octobre 2007).

Au 30 avril 2008, notre bilan consolidé comportait des actifs de 283 millions de dollars classés dans les autres actifs et aucun passif classé sous le titre dépôts (respectivement 311 millions et 65 millions au 31 octobre 2007), à la suite de la consolidation de deux entités de titrisation canadiennes des clients.

Entité de titrisation américaine des clients

Notre risque de perte relativement à notre entité de titrisation américaine des clients est lié au soutien de trésorerie que nous lui fournissons sous forme de concours de trésorerie. Les actifs détenus par cette entité de titrisation américaine des clients non consolidée totalisaient 7 538 millions de dollars au 30 avril 2008 (7 929 millions au 31 octobre 2007). Au 30 avril 2008, le montant de notre exposition au risque lié aux concours de trésorerie inutilisés s'élevait à 9 895 millions de dollars (10 719 millions au 31 octobre 2007). Au 30 avril 2008, la Banque avait fourni 851 millions de dollars américains

de niveau 3, car leur valeur a été déterminée par la direction en fonction des prévisions quant à la valeur actualisée des flux de trésorerie et à la probabilité de restructuration des entités, plutôt qu'en fonction de la valeur de liquidation. La détermination du taux d'actualisation utilisé dans le modèle relatif à la valeur actualisée des flux de trésorerie est ce qui influe le plus sur l'évaluation du PCAA. L'incidence de l'hypothèse que le taux d'actualisation augmente ou diminue de 50 points de base serait une variation de la juste valeur de 20 millions et de (20) millions de dollars, respectivement. Pour le trimestre terminé le 30 avril 2008, l'incidence des variations de la juste valeur de notre risque lié à Apex/Sitka sur le revenu net a été un recouvrement de 85 millions de dollars avant impôts.

Instruments dérivés

Les actifs dérivés et les passifs dérivés comprenaient, au 30 avril 2008, les sommes de 1 913 millions et de 3 582 millions de dollars, respectivement, relatives à l'évaluation à la valeur de marché de swaps sur défaillance et de swaps sur rendement total de produits structurés. Ces instruments dérivés sont considérés comme étant de niveau 3, car leur valeur a été déterminée par la direction en fonction d'estimations quant aux écarts actuels du marché pour des produits structurés similaires. L'incidence de l'hypothèse que l'écart augmente ou diminue de 10 points de base serait une variation de la juste valeur de 12 millions et de (12) millions de dollars, respectivement. Pour le trimestre terminé le 30 avril 2008, l'incidence des variations de la juste valeur de ces instruments dérivés sur le revenu net a été une charge de 48 millions de dollars avant impôts.

de financement conformément aux modalités de ces concours de trésorerie. Nous ne sommes pas tenus de consolider cette entité de titrisation américaine des clients.

Entités de titrisation de la Banque

Nous utilisons des entités de titrisation de la Banque pour titriser nos prêts hypothécaires canadiens et nos prêts sur cartes de crédit canadiens, soit à des fins de gestion de capital, soit pour obtenir des sources de financement de substitution. Les actifs détenus par ces entités totalisaient 7 050 millions de dollars au 30 avril 2008 (6 552 millions au 31 octobre 2007). Nous ne sommes pas tenus de consolider les entités de titrisation de la Banque. Au 30 avril 2008, nous détenions du papier commercial émis par ces entités pour un montant de 133 millions de dollars (367 millions au 31 octobre 2007). Nous fournissons également un soutien de trésorerie aux entités de titrisation de la Banque correspondant à la valeur nominale du papier commercial en cours. Le montant contractuel global du soutien de trésorerie s'élevait à 5 100 millions de dollars au 30 avril 2008 et au 31 octobre 2007. Aucune somme n'était utilisée au 30 avril 2008 et au 31 octobre 2007. La juste valeur des instruments dérivés en cours avec ces entités et comptabilisés dans notre bilan consolidé était un actif dérivé de 63 millions de dollars au 30 avril 2008 (un passif dérivé de 52 millions au 31 octobre 2007).

Entités de gestion d'instruments de crédit

Les entités de gestion d'instruments de crédit offrent des possibilités d'investissement dans des portefeuilles de créances sur mesure et diversifiés dans plusieurs catégories d'actifs et de cotes. Nous détenons des droits dans des entités de gestion de placements structurés de premier ordre et nous agissons à titre de gestionnaire d'actifs. Les actifs qui sont détenus par ces entités totalisaient 10 634 millions de dollars, dont 49 millions en espèces, au 30 avril 2008 (actifs de 22 754 millions au 31 octobre 2007). Notre risque de perte est lié à nos investissements dans ces entités, aux contrats sur instruments dérivés que nous avons conclus avec elles et à un financement de premier rang que nous leur fournissons sous forme d'un concours de trésorerie afin de soutenir le remboursement de

billets de premier rang. Notre investissement dans les billets de capital des entités de gestion de placements structurés, qui est comptabilisé dans les titres disponibles à la vente inscrits à notre bilan consolidé, s'élevait à 10 millions de dollars au 30 avril 2008 (53 millions au 31 octobre 2007), déduction faite de dévaluations pour un montant de 23 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 avril 2008 et de 46 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 avril 2008 (13 millions pour le trimestre terminé le 31 octobre 2007). Les sommes utilisées dans le cadre des concours de trésorerie fournis aux entités de gestion de placements structurés totalisaient 427 millions de dollars au 30 avril 2008 (aucune somme au 31 octobre 2007). Le montant de notre exposition au risque comprenait des facilités inutilisées de 9,6 milliards de dollars au 30 avril 2008 (221 millions au 31 octobre 2007). La juste valeur de nos contrats sur instruments dérivés conclus avec ces entités de gestion de placements structurés est comptabilisée dans notre bilan consolidé et représentait un actif dérivé de 1 million de dollars au 30 avril 2008 (un passif dérivé de 11 millions au 31 octobre 2007). Nous ne sommes pas tenus de consolider ces EDDV.

Entités à financement structuré

Nous facilitons le développement de produits de placement par des tiers, y compris de fonds communs de placement, de fiducies d'investissement à participation unitaire et d'autres fonds d'investissement qui visent les investisseurs individuels. Nous concluons des contrats sur instruments dérivés avec ces fonds afin de fournir aux investisseurs le degré de risque qu'ils désirent et couvrir notre risque lié à ces instruments dérivés en investissant dans d'autres fonds. Nous consolidons les EDDV lorsque notre participation nous expose à subir la majorité des pertes prévues et/ou nous donne la possibilité de bénéficier de la majorité des rendements résiduels prévus. Le total des actifs et notre risque de perte dans ces EDDV consolidées s'élevaient à 394 millions de dollars au 30 avril 2008 (440 millions au 31 octobre 2007). Les actifs détenus par ces EDDV dans lesquelles nous avons des droits variables importants mais que nous ne consolidons pas totalisaient 274 millions de dollars au 30 avril 2008 (353 millions au 31 octobre 2007). Notre risque de subir les pertes des EDDV relativement à cette activité se limite au montant de notre investissement, qui totalisait 76 millions de dollars au 30 avril 2008 (99 millions au 31 octobre 2007).

Nous soutenons également Apex/Sitka, une EDDV qui fournit aux détenteurs d'investissements dans des portefeuilles de créances une protection de crédit au moyen de swaps sur défaillance. Les actifs détenus par Apex/Sitka s'élevaient respectivement à 2 013 millions et 2 012 millions de dollars au 30 avril 2008 et au 31 octobre 2007. Au 30 avril 2008, notre risque de perte lié à Apex/Sitka comprenait des

Note 6 : Garanties

Dans le cours normal de nos activités, nous utilisons divers types de garanties, les principaux étant présentés ci-dessous :

Lettres de crédit de soutien et cautionnements bancaires

Les lettres de crédit de soutien et les cautionnements bancaires représentent notre engagement d'effectuer des paiements à un tiers pour le compte d'une autre partie, si cette dernière n'est pas en mesure d'effectuer les paiements requis ou d'exécuter d'autres engagements contractuels.

Le montant maximal à payer en vertu des lettres de crédit de soutien et des cautionnements bancaires était de 14 302 millions de dollars au 30 avril 2008 (12 395 millions au 31 octobre 2007). Les sûretés exigées relativement aux lettres de crédit de soutien et aux cautionnements bancaires sont conformes aux sûretés que nous exigeons pour les prêts.

investissements dans du papier commercial adossé à des actifs pour un montant de 436 millions de dollars (pour une valeur nominale de 530 millions de dollars), des garanties fournies à des tiers pour un montant de 144 millions de dollars, ainsi que des avances pour un montant de 200 millions de dollars versées dans le cadre d'une facilité de financement de premier rang, lesquelles ont été remboursées postérieurement au 30 avril 2008.

Postérieurement au 30 avril 2008, nous avons restructuré Apex/Sitka avec succès et transféré les swaps sur défaillance et la sûreté détenue dans Sitka à Apex Trust (Apex). Le papier commercial et les billets dans les deux fiducies ont été échangés pour des billets à moyen terme dans Apex dont les échéances se situent dans une fourchette d'environ 5 et 8 ans afin qu'elles correspondent mieux à la durée des positions dans Apex. Pour répondre aux appels de sûretés, une facilité de financement supplémentaire de premier rang sera fournie pour un montant de 1 130 millions de dollars, dont nous fournirons 1 030 millions de dollars. Après la restructuration, notre risque total lié à Apex comprendra des billets à moyen terme pour un montant approximatif de 815 millions de dollars et une facilité de financement de premier rang pour un montant approximatif de 1 030 millions de dollars.

La Banque ne considère pas que l'achat des billets à moyen terme, fait en mai 2008, laisse entendre ou indique qu'elle a l'intention de fournir un soutien à d'autres détenteurs de billets à moyen terme. Au contraire, cet achat était un événement unique et isolé, dans le cadre de la restructuration de Apex. Nous n'avons pas l'intention d'acheter d'autres billets à moyen terme de Apex, et nous n'avons pas non plus l'intention de rembourser aux autres détenteurs de billets à moyen terme les pertes qu'ils pourraient subir. Notre investissement dans les billets à moyen terme de 815 millions de dollars ne doit pas être considéré comme un engagement de notre part à fournir un soutien subordonné additionnel à Apex. Nous ne sommes pas tenus de consolider Apex.

Fiducies de capital

La fiducie BMO Covered Bond Trust (CB Trust) a été créée en 2007 pour garantir les paiements dus aux détenteurs des obligations couvertes BMO émises par la Banque, pour un montant de 1 milliard d'euros, au cours du premier trimestre de 2008. La garantie est assurée par les actifs de CB Trust. La fiducie CB Trust est une EDDV que nous sommes tenus de consolider puisque notre participation nous expose à subir la majorité des pertes prévues et nous donne la possibilité de bénéficier de la majorité des rendements résiduels prévus. Au 30 avril 2008, les actifs de cette entité étaient constitués de prêts hypothécaires à l'habitation pour un montant de 6,5 milliards de dollars et d'espèces pour un montant de 196 millions de dollars.

Au 30 avril 2008 et au 31 octobre 2007, aucun montant n'était inclus dans notre bilan consolidé relativement à ces lettres de crédit de soutien et cautionnements bancaires.

Concours de trésorerie

Les concours de trésorerie sont fournis à des programmes de papier commercial adossé à des actifs, qui sont administrés par nous ou par des tiers ainsi qu'à nos entités de gestion d'instruments de crédit. Les concours de trésorerie constituent une source de financement de substitution pour les programmes en question lorsque ceux-ci ne peuvent accéder aux marchés du papier commercial adossé à des actifs ou, dans certaines circonstances particulières, lorsque les actifs financiers détenus par ces programmes n'atteignent pas les objectifs de rendement prédéterminés. Les modalités des concours de trésorerie ne nous obligent pas à avancer des sommes aux

programmes en question en cas de faillite de l'emprunteur. La durée des concours de trésorerie ne dépasse habituellement pas une année, mais elle peut être de plusieurs années. Les concours de trésorerie inutilisés totalisaient 41 399 millions de dollars au 30 avril 2008 (38 466 millions au 31 octobre 2007). Au 30 avril 2008, 1 286 millions de dollars étaient utilisés (16 millions au 31 octobre 2007) conformément aux modalités de ces concours de trésorerie, dont 1 285 millions de dollars avaient trait aux EDDV dont traite la note 5.

Facilités de soutien au crédit

Lorsque les conditions le justifient, nous fournissons des facilités de soutien partiel au crédit pour des transactions effectuées dans le

Note 7 : Acquisitions

Merchants and Manufacturers Bancorporation, Inc.

Le 29 février 2008, nous avons conclu l'acquisition de Merchants and Manufacturers Bancorporation, Inc. (Merchants and Manufacturers), pour une somme totale de 135 millions de dollars en espèces. Les résultats d'exploitation de Merchants and Manufacturers ont été intégrés à nos états financiers consolidés à compter de cette date. L'acquisition de Merchants and Manufacturers nous donnera la possibilité d'étendre notre réseau de succursales bancaires au Wisconsin. 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 n'est pas déductible à des fins fiscales. Merchants and Manufacturers fait partie de notre unité d'exploitation Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis.

Ozaukee Bank

Le 29 février 2008, nous avons conclu l'acquisition de Ozaukee Bank (Ozaukee), banque locale du Wisconsin, en contrepartie de 3 283 190 actions de la Banque de Montréal d'une valeur de marché de 54,97 \$ l'action, soit une somme totale de 180 millions de dollars. Les résultats d'exploitation de Ozaukee ont été intégrés à nos états financiers consolidés à compter de cette date. L'acquisition de Ozaukee nous donnera la possibilité d'étendre notre réseau de succursales bancaires au Wisconsin. 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 n'est pas déductible à des fins fiscales. Ozaukee fait partie de notre unité d'exploitation Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis.

Pyrford International plc

Le 14 décembre 2007, nous avons conclu l'acquisition de Pyrford International plc (Pyrford), un gestionnaire d'actif de Londres, (Royaume-Uni), pour une somme totale de 41 millions de dollars en espèces et une contrepartie conditionnelle maximale de 10 millions de dollars versée en fonction de notre rétention des actifs sous gestion, pendant un an après la date de conclusion. Les résultats d'exploitation de Pyrford ont été intégrés à nos états financiers consolidés à compter de cette date. L'acquisition de Pyrford nous donnera la possibilité d'étendre nos capacités en matière de gestion d'investissements à l'extérieur de l'Amérique du Nord. Dans le cadre de cette transaction, nous avons acquis des relations d'affaires qui constituent un actif incorporel, lequel sera amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période ne dépassant pas 15 ans.

cadre de programmes de papier commercial adossé à des actifs qui sont administrés par nous ou par des tiers. Les concours de trésorerie comprenaient, au 30 avril 2008, un montant de 4 310 millions de dollars relié aux facilités de soutien au crédit (5 449 millions au 31 octobre 2007). Le soutien au crédit est aussi fourni sous la forme de lettres de crédit; aucun montant n'était inclus dans des lettres de crédit de soutien et cautionnements bancaires au 30 avril 2008 et au 31 octobre 2007. La durée des facilités de soutien ne dépasse habituellement pas une année, mais elle peut être de plusieurs années.

L'écart d'acquisition relatif à cette transaction n'est pas déductible à des fins fiscales. Pyrford fait partie de notre groupe d'exploitation Gestion privée.

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 345 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 41 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. L'acquisition de bcpbank Canada nous permet d'étendre notre réseau de succursales et d'offrir à nos clients un accès accru à nos services bancaires dans toute la région du Grand Toronto. 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.

Acquisitions futures

Le 21 avril 2008, nous avons annoncé la conclusion d'une entente finale visant l'acquisition de Griffin, Kubik, Stephens & Thompson Inc. (GKST), une société de Chicago, pour une somme totale d'environ 33 millions de dollars en espèces. La somme exacte sera établie après ajustement postérieur à la conclusion de la transaction, en fonction de l'avoir net des actionnaires. Cette acquisition a été conclue le 1^{er} mai 2008 et sera comptabilisée dans nos états financiers consolidés comme une acquisition d'entreprise. GKST fera partie de notre groupe d'exploitation BMO Marchés des capitaux.

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 2008			31 octobre 2007	
	Merchants and Manufacturers	Ozaukee	Pyrford	First National	bcpbank Canada
Encaisse	47 \$	51 \$	1 \$	110 \$	47 \$
Valeurs mobilières	134	115	-	317	23
Prêts	1 021	517	-	1 009	293
Bureaux et matériel	31	8	1	30	9
Écarts d'acquisition	79	122	7	175	13
Actif incorporel (dépôts de base/rerelations d'affaires)	39	24	30	37	5
Actifs divers	15	14	4	52	2
Total de l'actif	1 366	851	43	1 730	392
Dépôts	1 029	584	-	1 375	339
Passifs divers	202	87	2	10	12
Total du passif	1 231	671	2	1 385	351
Prix d'achat	135 \$	180 \$	41 \$	345 \$	41 \$

La répartition du prix d'achat de Merchants and Manufacturers, Ozaukee et Pyrford est susceptible d'être établie de façon plus précise au terme de l'évaluation des actifs acquis et des passifs pris en charge.

Note 8: Rémunération du personnel

Options sur actions

Au cours des six mois terminés le 30 avril 2008, nous avons attribué un total de 1 404 213 options sur actions. La moyenne pondérée de la juste valeur de ces options était de 8,25 \$ 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 accordées au cours des six mois terminés le 30 avril 2008

Rendement prévu des actions	4,0 %
Volatilité prévue du cours des actions	19,4 %
Taux de rendement sans risque	4,1 %
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 dans notre état consolidé des résultats :

(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 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Prestations constituées par les employés	46 \$	39 \$	5 \$	6 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	56	55	12	13
Perte actuarielle constatée dans la charge	2	14	3	4
Amortissement du coût des modifications aux régimes	3	3	(2)	(2)
Rendement prévu des actifs des régimes	(73)	(70)	(2)	(2)
Charge liée aux prestations constituées	34	41	16	19
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime de rentes du Québec	18	17	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	4	4	-	-
Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs	56 \$	62 \$	16 \$	19 \$

(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 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Prestations constituées par les employés	80 \$	79 \$	10 \$	11 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	114	110	25	25
Perte actuarielle constatée dans la charge	6	30	6	8
Amortissement du coût des modifications aux régimes	5	5	(3)	(3)
Rendement prévu des actifs des régimes	(145)	(139)	(3)	(3)
Charge liée aux prestations constituées	60	85	35	38
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime de rentes du Québec	32	30	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	7	8	-	-
Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs	99 \$	123 \$	35 \$	38 \$

Note 9 : Charge de restructuration

Le tableau ci-dessous présente l'évolution de notre charge de restructuration :

(en millions de dollars canadiens)	Charges liées aux indemnités de licenciement	Charges liées à des locaux	Autres	Total
Exercice terminé le 31 octobre 2007				
Solde d'ouverture	117 \$	11 \$	7 \$	135 \$
Somme payée au cours de l'exercice	(46)	(10)	(7)	(63)
Reprise au cours de l'exercice	(15)	(1)	-	(16)
Charge supplémentaire au cours de l'exercice	40	-	-	40
Solde au 31 octobre 2007	96	-	-	96
Somme payée au cours du	(12)	-	-	(12)
Solde au 31 janvier 2008	84	-	-	84
Somme payée au cours du	(12)	-	-	(12)
Solde au 30 avril 2008	72 \$	- \$	- \$	72 \$

Note 10 : Dette subordonnée

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons émis des billets subordonnés d'une valeur de 900 millions de dollars dans le cadre de notre programme canadien de billets à moyen terme. Ces billets à moyen terme de série F, première tranche, arriveront à échéance en mars 2023. Ces billets portent intérêt au taux fixe de 6,17 % (intérêts versés semestriellement) jusqu'au 28 mars 2018 et, par la suite, à un taux variable égal au taux des acceptations bancaires de trois mois majoré de 2,50 % (intérêts versés trimestriellement) jusqu'à l'échéance.

Note 11 : Capital-actions

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons émis 10 000 000 d'actions privilégiées perpétuelles de catégorie B à dividende non cumulatif, série 15, portant intérêt au taux de 5,8 %, au prix de 25 \$ l'action, le prix d'émission global étant de 250 millions de dollars.

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, série 13, portant intérêt au taux de 4,5 %, au prix de 25 \$ l'action, le prix d'émission global étant de 350 millions de dollars.

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous n'avons pas racheté d'actions ordinaires. Au cours du trimestre terminé le

Capital-actions en circulation a)

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	30 avril 2008		
	Nombre d'actions	Montant	Convertibles en...
Actions privilégiées classées dans le passif			
Catégorie B - Série 6	10 000 000	250 \$	actions ordinaires b)
		250	
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	-
Catégorie B - Série 14	10 000 000	250	-
Catégorie B - Série 15	10 000 000	250	-
Actions ordinaires	503 434 651	1 446 4 668	-
Capital-actions		6 114 \$	
Options émises en vertu du régime d'options sur actions		s.o.	21 439 528 actions ordinaires

a) Pour de plus amples renseignements, se reporter aux notes 21 et 22 afférentes à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2007, aux pages 121 à 124 de notre Rapport annuel 2007.

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

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons racheté tous nos billets à moyen terme de série A, deuxième tranche, portant intérêt à un taux de 5,75 % et arrivant à échéance en 2013, d'une valeur totale de 150 millions de dollars. Ces billets ont été rachetés à un prix de rachat correspondant à 100 % du montant du capital, majoré de l'intérêt couru impayé à la date du rachat.

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.

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 des six mois terminés le 30 avril 2008, nous n'avons pas racheté d'actions ordinaires. 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.

Nous avons racheté 27 800 actions ordinaires en vertu de l'offre publique de rachat dans le cours normal de nos activités qui arrive à échéance le 5 septembre 2008 et qui nous autorise à racheter un maximum de 25 000 000 d'actions ordinaires.

c) Valeur nominale de 300 millions de dollars américains.
s.o - sans objet

Note 12 : Gestion du capital

Notre cadre de gestion du capital est conçu pour maintenir un niveau de capital qui respecte les ratios cibles établis par l'organisme qui réglemente nos activités, le Bureau du surintendant des institutions financières du Canada, correspond à notre évaluation interne du capital nécessaire, permet d'atteindre les cotes de crédit cibles, assure le financement des stratégies de nos groupes d'exploitation et accroît la valeur à long terme pour les actionnaires.

Nos politiques et processus de gestion du capital, ainsi que la nature de notre capital, sont présentés dans la section Gestion globale du capital de notre Rapport de gestion, à la page 57 de notre Rapport annuel 2007.

Note 13 : Gestion des risques

Nous avons recours à une méthode globale pour constater, mesurer, surveiller et gérer les risques auxquels nous devons faire face à l'échelle de l'organisation. Les principaux risques liés aux instruments financiers sont le risque de crédit et de contrepartie, le risque de marché et le risque de liquidité et de financement.

Risque de crédit et de contrepartie

Nous sommes exposés au risque de crédit découlant de la possibilité que des contreparties ne s'acquittent pas de leurs obligations financières envers nous. Il s'agit du plus important risque mesurable auquel nous devons faire face. Nos pratiques de gestion et principales mesures des risques sont exposées dans notre Rapport de gestion, aux pages 67 et 68 de notre Rapport annuel 2007. Les principales mesures au 30 avril 2008 sont exposées dans la section Gestion des risques, aux pages 11 et 13 de notre Rapport de gestion inclus dans le présent Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre.

Risque de marché et risque de liquidité et de financement

Le risque de marché représente le risque d'incidence négative, sur le bilan ou l'état des résultats, de fluctuations défavorables de la valeur des instruments financiers à la suite d'une variation de certains paramètres du marché, notamment : les taux d'intérêt, les taux de change, le cours des actions et le prix des produits de base, et leur volatilité implicite, ainsi que les écarts de taux de crédit, la migration du crédit et les défaillances. Nous sommes exposés au risque de marché en raison de nos activités de négociation et de prise ferme, ainsi que de nos activités bancaires structurelles.

(en millions de dollars canadiens)

	Moins de 1 an	1 à 3 ans	4 à 5 ans	Plus de 5 ans	Sans échéance fixe	Total
Dépôts	115 190 \$	22 563 \$	9 661 \$	4 281 \$	86 106 \$	237 801 \$
Dette subordonnée 1)	421	879	554	6 666	-	8 520
Titres d'une fiducie de capital	-	750	400	1 050	-	2 200
Actions privilégiées classées dans le passif	250	-	-	-	-	250
Autres passifs financiers 1)	38 945	281	223	2 829	44	42 322
Crédits fermes	47 147	22 123	19 305	1 266	-	89 841
Total	201 953 \$	46 596 \$	30 143 \$	16 092 \$	86 150 \$	380 934 \$

1) Comprend les versements d'intérêts.

Depuis le 1^{er} novembre 2007, un nouveau cadre réglementaire de gestion du capital s'applique au Canada. Ce nouveau cadre, le Nouvel accord de Bâle (« Bâle II »), a remplacé le précédent Accord de Bâle I qui avait été en vigueur au cours des 20 dernières années. Il établit des exigences relatives au capital réglementaire qui sont plus sensibles au profil de risque d'une banque.

Au 30 avril 2008, nous avons atteint nos cibles en matière de capital. La situation de notre capital au 30 avril 2008 est exposée en détail dans la section Gestion du capital, à la page 16 de notre Rapport de gestion inclus dans le présent Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre.

Le risque de liquidité et de financement désigne la possibilité de subir une perte si nous ne sommes pas en mesure de respecter nos engagements financiers en temps opportun et à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance. Notre politique consiste à nous assurer de toujours disposer d'actifs liquides et d'une capacité de financement suffisants pour faire face à nos engagements financiers, y compris les obligations envers les déposants et les fournisseurs, ainsi que les engagements au titre d'emprunts, d'investissements et de nantissements, même en période de crise. La gestion du risque de liquidité et de financement est essentielle pour assurer le maintien de la confiance des déposants et la stabilité du revenu net.

Notre cadre de gestion à l'égard du risque de marché et du risque de liquidité et de financement ainsi que ses principales mesures à l'égard de ces risques sont exposés aux pages 68 à 71 de notre Rapport annuel 2007. Les principales mesures au 30 avril 2008 sont exposées dans la section Gestion des risques, aux pages 11 et 13 de notre Rapport de gestion inclus dans le présent Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre.

Les passifs financiers sont constitués de passifs liés aux activités de négociation et de passifs liés à des activités autres que de négociation. Comme les passifs compris dans les portefeuilles de négociation sont généralement détenus pour de courtes périodes, ils ne sont pas inclus dans le tableau ci-dessous. Le tableau ci-dessous présente les échéances contractuelles des passifs liés à des activités autres que de négociation au 30 avril 2008 :

Note 14 : 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 2008	30 avril 2007	30 avril 2008	30 avril 2007
Revenu net – selon les PCGR du Canada	642 \$	671 \$	897 \$	1 019 \$
Ajustements relatifs aux PCGR des États-Unis	13	(12)	18	(24)
Revenu net – selon les PCGR des États-Unis	655 \$	659 \$	915 \$	995 \$
Résultat par action				
De base – selon les PCGR du Canada	1,25 \$	1,31 \$	1,73 \$	1,99 \$
De base – selon les PCGR des États-Unis	1,28	1,29	1,77	1,94
Dilué – selon les PCGR du Canada	1,25	1,29	1,72	1,96
Dilué – selon les PCGR des États-Unis	1,27	1,27	1,75	1,91

Option de la juste valeur

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2008, nous avons adopté la nouvelle norme comptable américaine qui permet l'option de présenter certains actifs et passifs financiers choisis à la juste valeur et qui établit de nouvelles exigences quant aux informations à fournir

sur les actifs et les passifs qui font l'objet de l'option de la juste valeur. La nouvelle norme a supprimé cette différence entre les PCGR du Canada et des États-Unis.

Note 15 : 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), ainsi que le levier d'exploitation avant amortissement.

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, notamment en matière de services bancaires courants, de financement, d'investissement, de cartes de crédit et d'assurance, de même qu'un éventail complet de produits aux entreprises, de produits liés aux marchés financiers et de services-conseils, le tout par l'entremise d'un réseau de distribution comprenant des succursales, des services bancaires par téléphone et en ligne, des spécialistes en prêts hypothécaires et des 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 de marchés de choix du Midwest américain, 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. Le groupe GP, qui exerce ses activités sous les marques BMO au Canada et Harris aux États-Unis, sert une grande diversité de segments de clientèle, qui vont du marché grand public aux clients à valeur nette très élevée en passant par certains segments choisis de clients institutionnels. Nous offrons à notre clientèle une vaste gamme de produits et services de gestion de patrimoine, notamment des services de courtage traditionnels et en ligne au Canada, et des services de gestion privée et des produits de placement au Canada et aux États-Unis.

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 services-conseils liés aux fusions et acquisitions, de banques d'affaires, de titrisation, de gestion de trésorerie, de gestion du risque de marché, de recherche sur titres d'emprunt et de participation, ainsi que de vente et de négociation de titres institutionnels.

Services d'entreprise

Les Services d'entreprise comprennent 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 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 Technologie et opérations (T&O) nous assure 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. T&O axe ses efforts sur les priorités liées à la qualité et à l'efficacité établies à l'échelle de l'organisation afin d'offrir aux clients une expérience exceptionnelle.

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 trois groupes d'exploitation. Par conséquent, les résultats des Services d'entreprise reflètent en grande partie les activités décrites plus haut.

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 à la note 1. 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) par groupe d'exploitation. 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 ultime est assumé.

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) (selon les PCGR)	Total (selon les PCGR)
Pour les trois mois terminés le 30 avril 2008 2)						
Revenu net d'intérêts	786 \$	172 \$	165 \$	234 \$	(183) \$	1 174 \$
Revenu autre que d'intérêts	433	84	345	451	133	1 446
Revenu total	1 219	256	510	685	(50)	2 620
Dotation à la provision pour pertes sur créances	82	10	1	29	29	151
Frais autres que d'intérêts	657	199	348	441	35	1 680
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	480	47	161	215	(114)	789
Impôts sur les bénéficiaires	149	17	52	33	(123)	128
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19
Revenu net	331 \$	30 \$	109 \$	182 \$	(10) \$	642 \$
Actif moyen	124 694 \$	25 481 \$	8 024 \$	231 812 \$	4 058 \$	394 069 \$
Écarts d'acquisition (au)	104 \$	876 \$	323 \$	93 \$	2 \$	1 398 \$
Pour les trois terminés le 30 avril 2007 2)						
Revenu net d'intérêts	735 \$	191 \$	153 \$	256 \$	(131) \$	1 204 \$
Revenu autre que d'intérêts	473	46	365	395	45	1 324
Revenu total	1 208	237	518	651	(86)	2 528
Dotation à la provision pour pertes sur créances	81	9	-	19	(50)	59
Frais autres que d'intérêts	648	183	364	397	22	1 614
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	479	45	154	235	(58)	855
Impôts sur les bénéficiaires	152	16	55	38	(96)	165
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19
Revenu net	327 \$	29 \$	99 \$	197 \$	19 \$	671 \$
Actif moyen	117 777 \$	24 830 \$	6 884 \$	204 411 \$	3 642 \$	357 544 \$
Écarts d'acquisition (au)	99 \$	732 \$	323 \$	96 \$	2 \$	1 252 \$
Pour les six mois terminés le 30 avril 2008 2)						
Revenu net d'intérêts	1 579 \$	339 \$	320 \$	537 \$	(387) \$	2 388 \$
Revenu autre que d'intérêts	851	132	709	414	152	2 258
Revenu total	2 430	471	1 029	951	(235)	4 646
Dotation à la provision pour pertes sur créances	165	19	2	58	137	381
Frais autres que d'intérêts	1 352	365	716	824	37	3 294
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	913	87	311	69	(409)	971
Impôts sur les bénéficiaires	280	31	104	(79)	(299)	37
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	37	37
Revenu net	633 \$	56 \$	207 \$	148 \$	(147) \$	897 \$
Actif moyen	124 033 \$	24 836 \$	7 939 \$	232 408 \$	3 483 \$	392 699 \$
Écarts d'acquisition (au)	104 \$	876 \$	323 \$	93 \$	2 \$	1 398 \$
Pour les six mois terminés le 30 avril 2007 2)						
Revenu net d'intérêts	1 495 \$	377 \$	304 \$	488 \$	(264) \$	2 400 \$
Revenu autre que d'intérêts	879	88	720	370	137	2 194
Revenu total	2 374	465	1 024	858	(127)	4 594
Dotation à la provision pour pertes sur créances	161	18	1	39	(108)	111
Frais autres que d'intérêts	1 290	357	728	727	185	3 287
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	923	90	295	92	(204)	1 196
Impôts sur les bénéficiaires	299	32	105	(85)	(212)	139
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	38	38
Revenu net	624 \$	58 \$	190 \$	177 \$	(30) \$	1 019 \$
Actif moyen	117 446 \$	24 159 \$	6 923 \$	198 495 \$	3 351 \$	350 374 \$
Écarts d'acquisition (au)	99 \$	732 \$	323 \$	96 \$	2 \$	1 252 \$

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

2) Les données des groupes d'exploitation sont présentées sur une base d'imposition comparable - voir la section Normes de présentation.

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.

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

Pour les trois mois terminés le 30 avril 2008	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	851 \$	247 \$	76 \$	1 174 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 155	287	4	1 446
Revenu total	2 006	534	80	2 620
Dotation à la provision pour pertes sur créances	79	73	(1)	151
Frais autres que d'intérêts	1 241	397	42	1 680
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	686	64	39	789
Impôts sur les bénéfices	134	1	(7)	128
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	15	4	-	19
Revenu net	537 \$	59 \$	46 \$	642 \$
Actif moyen	233 857 \$	128 427 \$	31 785 \$	394 069 \$
Écarts d'acquisition (au)	421 \$	970 \$	7 \$	1 398 \$
Pour les trois terminés le 30 avril 2007	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	876 \$	249 \$	79 \$	1 204 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 061	189	74	1 324
Revenu total	1 937	438	153	2 528
Dotation à la provision pour pertes sur créances	60	3	(4)	59
Frais autres que d'intérêts	1 149	421	44	1 614
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	728	14	113	855
Impôts sur les bénéfices	150	(4)	19	165
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	13	6	-	19
Revenu net	565 \$	12 \$	94 \$	671 \$
Actif moyen	208 458 \$	115 547 \$	33 539 \$	357 544 \$
Écarts d'acquisition (au)	417 \$	835 \$	- \$	1 252 \$
Pour les six mois terminés le 30 avril 2008	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	1 758 \$	460 \$	170 \$	2 388 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 746	576	(64)	2 258
Revenu total	3 504	1 036	106	4 646
Dotation à la provision pour pertes sur créances	153	221	7	381
Frais autres que d'intérêts	2 391	811	92	3 294
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	960	4	7	971
Impôts sur les bénéfices	143	(47)	(59)	37
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	28	9	-	37
Revenu net	789 \$	42 \$	66 \$	897 \$
Actif moyen	235 054 \$	125 475 \$	32 170 \$	392 699 \$
Écarts d'acquisition (au)	421 \$	970 \$	7 \$	1 398 \$
Pour les six mois terminés le 30 avril 2007	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	1 762 \$	482 \$	156 \$	2 400 \$
Revenu autre que d'intérêts	2 063	28	103	2 194
Revenu total	3 825	510	259	4 594
Dotation à la provision pour pertes sur créances	111	4	(4)	111
Frais autres que d'intérêts	2 365	839	83	3 287
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	1 349	(333)	180	1 196
Impôts sur les bénéfices	286	(182)	35	139
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	27	11	-	38
Revenu net	1 036 \$	(162)\$	145 \$	1 019 \$
Actif moyen	205 846 \$	111 670 \$	32 858 \$	350 374 \$
Écarts d'acquisition (au)	417 \$	835 \$	- \$	1 252 \$

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.