

État consolidé des résultats

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	Pour les périodes de trois mois terminées le				Pour les périodes de six mois terminées le		
	30 avril 2009	31 janvier 2009	31 octobre 2008	31 juillet 2008	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Revenu d'intérêts, de dividendes et de commissions							
Prêts	1 825 \$	2 213 \$	2 554 \$	2 467 \$	2 609 \$	4 038 \$	5 593 \$
Valeurs mobilières	685	828	748	705	805	1 513	1 753
Dépôts à d'autres banques	48	96	182	203	230	144	545
	2 558	3 137	3 484	3 375	3 644	5 695	7 891
Frais d'intérêts							
Dépôts	967	1 446	1 590	1 612	1 842	2 413	4 139
Dettes subordonnées	56	60	61	61	51	116	100
Titres d'une fiducie de capital et actions privilégiées	19	21	23	22	23	40	46
Autres passifs	179	279	397	394	554	458	1 218
	1 221	1 806	2 071	2 089	2 470	3 027	5 503
Revenu net d'intérêts	1 337	1 331	1 413	1 286	1 174	2 668	2 388
Dotation à la provision pour pertes sur créances (note 3)	372	428	465	484	151	800	381
Revenu net d'intérêts, déduction faite de la dotation à la provision pour pertes sur créances	965	903	948	802	1 023	1 868	2 007
Revenu autre que d'intérêts							
Commissions et droits sur titres	235	248	270	294	270	483	541
Frais de service – Dépôts et ordres de paiement	204	205	203	190	181	409	363
Revenus (pertes) de négociation	63	224	435	220	192	287	(109)
Commissions sur prêts	148	119	120	116	101	267	193
Frais de services de cartes	33	24	58	88	78	57	145
Frais de gestion de placements et de garde de titres	84	88	87	86	85	172	166
Revenus tirés de fonds d'investissement	106	114	140	151	144	220	298
Revenus de titrisation	262	264	167	133	133	526	213
Commissions de prise ferme et de consultation	103	77	66	97	98	180	190
Gains (pertes) sur titres, autres que de négociation	(42)	(314)	(252)	(75)	14	(356)	12
Revenus de change, autres que de négociation	25	13	(4)	25	30	38	59
Revenus d'assurance	62	56	52	56	52	118	114
Autres	35	(7)	58	79	68	28	73
	1 318	1 111	1 400	1 460	1 446	2 429	2 258
Revenu net d'intérêts et revenu autre que d'intérêts	2 283	2 014	2 348	2 262	2 469	4 297	4 265
Frais autres que d'intérêts							
Rémunération du personnel (note 9)	1 129	1 087	1 007	1 044	980	2 216	1 925
Bureaux et matériel (note 2)	339	327	338	312	300	666	591
Amortissement des actifs incorporels (note 2)	54	51	48	45	45	105	90
Déplacements et expansion des affaires	73	82	95	87	74	155	146
Communications	57	51	57	50	53	108	95
Taxes d'affaires et impôts sur le capital	13	15	11	20	(1)	28	11
Honoraires	82	92	113	102	90	174	169
Autres	141	136	157	122	139	277	267
	1 888	1 841	1 826	1 782	1 680	3 729	3 294
Charge de restructuration (reprise) (note 10)	-	-	(8)	-	-	-	-
Revenu avant provision pour (recouvrement des) impôts sur les bénéfices et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	395	173	530	480	789	568	971
Impôts sur les bénéfices	18	(71)	(49)	(59)	128	(53)	37
	377	244	579	539	661	621	934
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	19	19	19	18	19	38	37
Bénéfice net	358 \$	225 \$	560 \$	521 \$	642 \$	583 \$	897 \$
Dividendes sur actions privilégiées	26 \$	23 \$	25 \$	19 \$	14 \$	49 \$	29 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	332 \$	202 \$	535 \$	502 \$	628 \$	534 \$	868 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)	543 634	520 020	503 004	504 124	502 054	531 631	500 544
Nombre moyen d'actions ordinaires compte tenu des titres dilutifs (en milliers)	544 327	523 808	506 591	508 032	506 638	532 418	506 099
Résultat par action (en dollars canadiens)							
De base	0,61 \$	0,39 \$	1,06 \$	1,00 \$	1,25 \$	1,00 \$	1,73 \$
Dilué	0,61	0,39	1,06	0,98	1,25	1,00	1,72
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	1,40	1,40

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

Certains chiffres comparatifs 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 2009	31 janvier 2009	31 octobre 2008	31 juillet 2008	30 avril 2008
Actif					
Encaisse	14 232 \$	26 390 \$	21 105 \$	22 054 \$	22 237 \$
Valeurs mobilières					
Titres de négociation	66 704	61 752	66 032	63 628	64 443
Titres disponibles à la vente	39 295	35 189	32 115	23 426	22 453
Autres	1 501	1 517	1 991	1 821	1 774
	107 500	98 458	100 138	88 875	88 670
Titres pris en pension ou empruntés	38 521	32 283	28 033	32 433	33 596
Prêts					
Prêts hypothécaires à l'habitation	48 100	50 107	49 343	51 757	52 583
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	44 316	44 355	43 737	40 292	37 954
Prêts sur cartes de crédit	2 100	2 105	2 120	3 532	4 338
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	77 271	84 557	84 151	71 961	67 942
	171 787	181 124	179 351	167 542	162 817
Engagements de clients aux termes d'acceptations	9 736	10 716	9 358	9 834	10 345
Provision pour pertes sur créances (note 3)	(1 825)	(1 741)	(1 747)	(1 494)	(1 336)
	179 698	190 099	186 962	175 882	171 826
Autres actifs					
Instruments dérivés	77 473	81 985	65 586	43 167	44 557
Bureaux et matériel (note 2)	1 684	1 709	1 721	1 582	1 570
Écarts d'acquisition	1 670	1 706	1 635	1 449	1 398
Actifs incorporels (note 2)	671	676	710	658	662
Actifs divers	10 796	9 868	10 160	8 947	10 642
	92 294	95 944	79 812	55 803	58 829
Total de l'actif	432 245 \$	443 174 \$	416 050 \$	375 047 \$	375 158 \$
Passif et capitaux propres					
Dépôts					
Banques	27 874 \$	31 422 \$	30 346 \$	29 988 \$	30 938 \$
Entreprises et administrations publiques	118 205	133 388	136 111	131 748	122 707
Particuliers	101 090	99 770	91 213	86 921	84 935
	247 169	264 580	257 670	248 657	238 580
Autres passifs					
Instruments dérivés	75 070	77 764	60 048	36 786	40 347
Acceptations	9 736	10 716	9 358	9 834	10 345
Titres vendus à découvert	14 131	16 327	18 792	17 415	20 053
Titres mis en pension ou prêtés	46 170	36 012	32 492	28 148	29 894
Passifs divers	14 708	12 969	14 071	11 650	13 940
	159 815	153 788	134 761	103 833	114 579
Dette subordonnée (note 11)	4 379	4 389	4 315	4 204	4 199
Titres d'une fiducie de capital	1 150	1 150	1 150	1 150	1 150
Actions privilégiées (note 12)	-	-	250	250	250
Capitaux propres					
Capital-actions (note 12)	8 099	7 676	6 454	6 458	6 114
Surplus d'apport	77	76	69	68	67
Bénéfices non répartis	11 391	11 434	11 632	11 471	11 327
Cumul des autres éléments du résultat étendu (perte)	165	81	(251)	(1 044)	(1 108)
	19 732	19 267	17 904	16 953	16 400
Total du passif et des capitaux propres	432 245 \$	443 174 \$	416 050 \$	375 047 \$	375 158 \$

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

Certains chiffres comparatifs 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 périodes de trois mois terminées le		Pour les périodes de six mois terminées le	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Bénéfice net	358 \$	642 \$	583 \$	897 \$
Autres éléments du résultat étendu				
Variation nette des gains non réalisés sur les titres disponibles à la vente	181	77	247	75
Variation nette des gains non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie	27	80	219	144
Gain net (perte) provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	(124)	4	(50)	206
Total du résultat étendu	442 \$	803 \$	999 \$	1 322 \$

État consolidé de la variation des capitaux propres

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de trois mois terminées le		Pour les périodes de six mois terminées le	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Actions privilégiées				
Solde au début de la période	1 896 \$	1 196 \$	1 746 \$	1 196 \$
Actions émises au cours de la période (note 12)	275	250	425	250
Solde à la fin de la période	2 171	1 446	2 171	1 446
Actions ordinaires				
Solde au début de la période	5 818	4 452	4 773	4 411
Actions émises au cours de la période (note 12)	-	-	1 000	-
Actions émises en vertu du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires	103	27	138	55
Actions émises en vertu du régime d'options sur actions	7	9	17	22
Actions émises à l'acquisition d'une entreprise	-	180	-	180
Solde à la fin de la période	5 928	4 668	5 928	4 668
Surplus d'apport				
Solde au début de la période	76	65	69	58
Frais liés aux options sur actions/options exercées	1	2	6	9
Prime sur les actions autodétenues	-	-	2	-
Solde à la fin de la période	77	67	77	67
Bénéfices non répartis				
Solde au début de la période	11 434	11 056	11 632	11 166
Revenu net	358	642	583	897
Dividendes – Actions privilégiées	(26)	(14)	(49)	(29)
– Actions ordinaires	(382)	(352)	(760)	(702)
Frais d'émission d'actions	(4)	(5)	(26)	(5)
Actions autodétenues	11	-	11	-
Solde à la fin de la période	11 391	11 327	11 391	11 327
Cumul des autres éléments du résultat étendu – Gain (perte) provenant des titres disponibles à la vente				
Solde au début de la période	(8)	33	(74)	35
Gains non réalisés sur les titres disponibles à la vente survenus au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 138 \$, 29 \$, 118 \$ et 17 \$)	211	60	167	35
Reclassement des (gains) pertes dans le revenu net au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 19 \$, 9 \$, 33 \$ et 19 \$)	(30)	17	80	40
Solde à la fin de la période	173	110	173	110
Cumul des autres éléments du résultat étendu – Gain (perte) provenant des couvertures de flux de trésorerie				
Solde au début de la période	450	(102)	258	(166)
Gains sur couvertures de flux de trésorerie survenus au cours de la période (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 17 \$, 37 \$, 95 \$ et 52 \$)	25	77	218	104
Reclassement des pertes sur couvertures de flux de trésorerie dans le revenu net (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de moins de 1 \$, 2 \$, 1 \$ et 19 \$)	2	3	1	40
Solde à la fin de la période	477	(22)	477	(22)
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	(361)	(1 200)	(435)	(1 402)
Gain (perte) non réalisé provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger	(363)	26	(135)	618
Incidence de la couverture du gain (de la perte) non réalisé provenant de la conversion du montant net des investissements dans des établissements à l'étranger (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 104 \$, 11 \$, 38 \$ et 196 \$)	239	(22)	85	(412)
Solde à la fin de la période	(485)	(1 196)	(485)	(1 196)
Cumul total des autres éléments du résultat étendu (perte)	165	(1 108)	165	(1 108)
Total des capitaux propres	19 732 \$	16 400 \$	19 732 \$	16 400 \$

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

État consolidé des flux de trésorerie

(non vérifié) (en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de trois mois terminées le		Pour les périodes de six mois terminées le	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Revenu net	358 \$	642 \$	583 \$	897 \$
Rajustements en vue de déterminer les flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation				
Dévaluation de titres, autres que de négociation	17	35	258	74
Perte nette (gain net) sur titres, autres que de négociation	25	(49)	98	(86)
(Augmentation) diminution nette des titres de négociation	(2 786)	(846)	2 094	8 352
Dotation à la provision pour pertes sur créances	372	151	800	381
(Gain) à la vente de prêts titrisés (note 4)	(208)	(116)	(390)	(175)
Variation des instruments dérivés – (Augmentation) diminution des actifs dérivés	3 645	(7 425)	(12 423)	(10 867)
– Augmentation (diminution) des passifs dérivés	(1 241)	7 448	15 937	5 567
Amortissement des bureaux et du matériel	65	62	130	123
Amortissement des actifs incorporels	54	45	105	90
(Augmentation) diminution nette des impôts futurs sur les bénéfices	42	28	(88)	43
(Augmentation) diminution nette des impôts exigibles sur les bénéfices	211	(66)	190	(527)
Variation des intérêts courus – Diminution des intérêts à recevoir	57	87	266	330
– (Diminution) des intérêts à payer	(47)	(207)	(184)	(262)
Variation nette des autres éléments et charges à payer	(1 291)	(1 495)	(1 805)	(2 468)
(Gain) à la vente de terrains et de bâtiments	(5)	–	(5)	–
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(732)	(1 706)	5 566	1 472
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
(Diminution) nette des dépôts	(14 363)	(6 483)	(9 444)	(2 275)
(Diminution) nette des titres vendus à découvert	(2 104)	(8 335)	(4 692)	(5 248)
Augmentation (diminution) nette des titres mis en pension ou prêtés	11 537	1 099	14 919	(2 803)
Augmentation (diminution) nette du passif des filiales	(113)	1 221	(113)	2 886
Remboursement de la dette subordonnée (note 11)	–	(150)	(140)	(150)
Produit de l'émission de dette subordonnée (note 11)	–	900	–	900
Rachat d'actions privilégiées classées dans le passif	–	–	(250)	–
Produit de l'émission d'actions privilégiées (note 12)	275	250	425	250
Produit de l'émission d'actions ordinaires (note 12)	7	9	1 017	22
Frais d'émission d'actions	(4)	(5)	(26)	(5)
Dividendes versés en espèces	(305)	(339)	(671)	(676)
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 070)	(11 833)	1 025	(7 099)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Diminution nette des dépôts productifs d'intérêts à d'autres banques	5 793	4 016	8 316	1 270
Achats de titres, autres que de négociation	(12 467)	(6 108)	(24 327)	(12 934)
Échéances de titres, autres que de négociation	2 123	6 728	6 153	12 194
Produit de la vente de titres, autres que de négociation	5 562	1 826	11 273	5 798
(Augmentation) diminution nette des prêts	5 368	(5 082)	(130)	(9 039)
Produit de la titrisation de prêts (note 4)	944	2 600	5 581	3 145
(Augmentation) diminution nette des titres pris en pension ou empruntés	(7 268)	9 749	(11 347)	4 840
Produit de la vente de terrains et de bâtiments	11	–	11	–
Bureaux et matériel – achats nets	(46)	(71)	(87)	(104)
Logiciels achetés et conçus – achats nets	(42)	(32)	(88)	(59)
Acquisitions (note 8)	(310)	(64)	(316)	(104)
Montant net des flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(332)	13 562	(4 961)	5 007
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(570)	28	(517)	118
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(6 704)	51	1 113	(502)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	16 951	3 097	9 134	3 650
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	10 247 \$	3 148 \$	10 247 \$	3 148 \$
Composition :				
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts à la Banque du Canada et à d'autres banques	9 007 \$	1 949 \$	9 007 \$	1 949 \$
Chèques et autres effets en transit, montant net	1 240	1 199	1 240	1 199
	10 247 \$	3 148 \$	10 247 \$	3 148 \$
Autres renseignements sur les flux de trésorerie				
Intérêts versés au cours de la période	1 270 \$	2 660 \$	3 207 \$	5 706 \$
Impôts sur les bénéfices payés (remboursés) au cours de la période	(146)\$	244 \$	(6)\$	608 \$

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

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

Notes afférentes aux états financiers consolidés

30 avril 2009 (non vérifié)

Note 1 : Normes de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus en tenant compte des notes afférentes à nos états financiers consolidés annuels de l'exercice terminé le 31 octobre 2008, telles qu'elles figurent aux pages 108 à 151 de notre Rapport annuel 2008. Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été dressés en conformité avec les principes

comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada, selon les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles utilisées pour nos états financiers consolidés annuels de l'exercice terminé le 31 octobre 2008, sous réserve de ce qui est présenté à la note 2.

Note 2 : Modification d'une convention comptable

Le 1^{er} novembre 2008, nous avons adopté les nouvelles exigences de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (l'« ICCA ») portant sur la comptabilisation des écarts d'acquisition et des actifs incorporels. Nous avons retraité les chiffres des états financiers

des périodes antérieures afin de refléter cette modification. Ces nouvelles règles exigent que nous reclassions certains logiciels du poste Bureaux et matériel dans le poste Actifs incorporels.

Le tableau suivant présente l'incidence sur les chiffres de la période à l'étude et des périodes antérieures de cette modification de la convention comptable :

(en millions de dollars canadiens)

	30 avril 2009	31 janvier 2009	31 octobre 2008	31 juillet 2008	30 avril 2008
Bilan consolidé					
(Diminution) des bureaux et du matériel	(510)\$	(515)\$	(506)\$	(469)\$	(454)\$
Augmentation des actifs incorporels	510	515	506	469	454
État consolidé des résultats					
(Diminution) des bureaux et du matériel	(42)\$	(41)\$	(37)\$	(34)\$	(35)\$
Augmentation de l'amortissement des actifs incorporels	42	41	37	34	35

Le tableau suivant présente les chiffres retraités de la période à l'étude et des périodes antérieures pour les logiciels comptabilisés dans les actifs incorporels :

(en millions de dollars canadiens)

	30 avril 2009	31 janvier 2009	31 octobre 2008	31 juillet 2008	30 avril 2008
Actifs incorporels					
Logiciels achetés 1)	1 006 \$	1 009 \$	1 003 \$	980 \$	974 \$
Logiciels conçus 1) 2)	774	743	696	614	567
Actifs incorporels – Logiciels	1 780	1 752	1 699	1 594	1 541
Amortissement cumulé	(1 270)	(1 237)	(1 193)	(1 125)	(1 087)
Valeur comptable	510 \$	515 \$	506 \$	469 \$	454 \$

1) Amortissement linéaire sur la durée de vie utile d'un maximum de cinq ans.

2) Ces chiffres incluent 55 millions de dollars au 30 avril 2009, 58 millions au 31 janvier 2009, 55 millions au 31 octobre 2008, 57 millions au 31 juillet 2008 et 51 millions au 30 avril 2008 à l'égard des logiciels en développement qui ne sont pas amortissables.

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 2009 et au 30 avril 2008, 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 :

(en millions de dollars canadiens)

Pour les périodes de trois mois terminées 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 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Provision spécifique au début de la période	16 \$	15 \$	1 \$	1 \$	390 \$	234 \$	- \$	- \$	407 \$	250 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	(1)	169	69	197	83	-	-	372	151
Recouvrements	-	-	22	27	10	8	-	-	32	35
Radiations	(1)	(2)	(149)	(96)	(141)	(14)	-	-	(291)	(112)
Écarts de change et autres	-	-	-	-	(9)	1	-	-	(9)	1
Provision spécifique à la fin de la période	21	12	43	1	447	312	-	-	511	325
Provision générale au début de la période	21	8	258	357	1 015	572	40	40	1 334	977
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	(1)	(22)	(41)	14	30	8	12	-	-
Écarts de change et autres	-	-	-	-	(20)	34	-	-	(20)	34
Provision générale à la fin de la période	21	7	236	316	1 009	636	48	52	1 314	1 011
Provision totale	42 \$	19 \$	279 \$	317 \$	1 456 \$	948 \$	48 \$	52 \$	1 825 \$	1 336 \$

Pour les périodes de six mois terminées 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 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Provision spécifique au début de la période	13 \$	14 \$	2 \$	1 \$	411 \$	142 \$	- \$	- \$	426 \$	157 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	9	-	298	137	493	184	-	-	800	321
Recouvrements	-	-	50	46	18	11	-	-	68	57
Radiations	(1)	(2)	(307)	(183)	(474)	(29)	-	-	(782)	(214)
Écarts de change et autres	-	-	-	-	(1)	4	-	-	(1)	4
Provision spécifique à la fin de la période	21	12	43	1	447	312	-	-	511	325
Provision générale au début de la période	8	11	242	327	1 030	517	41	43	1 321	898
Dotation à la provision pour pertes sur créances	13	(4)	(6)	(11)	(14)	66	7	9	-	60
Écarts de change et autres	-	-	-	-	(7)	53	-	-	(7)	53
Provision générale à la fin de la période	21	7	236	316	1 009	636	48	52	1 314	1 011
Provision totale	42 \$	19 \$	279 \$	317 \$	1 456 \$	948 \$	48 \$	52 \$	1 825 \$	1 336 \$

Note 4 : Titrisation

Les tableaux suivants résument nos activités de titrisation relatives à nos actifs et leur incidence sur notre état consolidé des résultats, pour les périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 avril 2009 et 2008 :

(en millions de dollars canadiens)

	Prêts hypothécaires à l'habitation		Prêts sur cartes de crédit		Total	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Pour les périodes de trois mois terminées le						
Produit net en espèces 1)	932 \$	2 063 \$	- \$	525 \$	932 \$	2 588 \$
Investissement dans des entités de titrisation 2)	-	-	-	24	-	24
Prix d'achat différé	58	110	-	13	58	123
Passif de gestion	(4)	(15)	-	(2)	(4)	(17)
	986	2 158	-	560	986	2 718
Prêts vendus	950	2 112	-	550	950	2 662
Gain à la vente de prêts provenant de nouvelles opérations de titrisation	36 \$	46 \$	- \$	10 \$	36 \$	56 \$
Gain à la vente de prêts à des entités de titrisation à rechargement	51 \$	20 \$	121 \$	40 \$	172 \$	60 \$

	Prêts hypothécaires à l'habitation		Prêts sur cartes de crédit		Total	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Pour les périodes de six mois terminées le						
Produit net en espèces 1)	5 549 \$	2 611 \$	- \$	525 \$	5 549 \$	3 136 \$
Investissement dans des entités de titrisation 2)	-	-	-	24	-	24
Prix d'achat différé	147	134	-	13	147	147
Passif de gestion	(24)	(19)	-	(2)	(24)	(21)
	5 672	2 726	-	560	5 672	3 286
Prêts vendus	5 610	2 675	-	550	5 610	3 225
Gain à la vente de prêts provenant de nouvelles opérations de titrisation	62 \$	51 \$	- \$	10 \$	62 \$	61 \$
Gain à la vente de prêts à des entités de titrisation à rechargement	91 \$	35 \$	237 \$	79 \$	328 \$	114 \$

1) Le produit net en espèces représente le produit en espèces, déduction faite des frais d'émission.

2) Inclut les prêts sur cartes de crédit titrisés conservés par la Banque et inscrits à son bilan.

Les moyennes pondérées des hypothèses clés utilisées pour évaluer le prix d'achat différé des nouvelles opérations de titrisation sont les suivantes :

	Prêts hypothécaires à l'habitation 1)		Prêts sur cartes de crédit 2)	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Pour les périodes de trois mois terminées le				
Durée de vie moyenne pondérée (années)	4,40	4,44	-	0,35
Taux de remboursement anticipé (%)	14,00	14,00	-	40,77
Taux d'intérêt (%)	5,49	5,64	-	21,28
Pertes prévues sur créances	-	-	-	2,31
Taux d'actualisation (%)	2,74	4,15	-	10,39

	Prêts hypothécaires à l'habitation 1)		Prêts sur cartes de crédit 2)	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Pour les périodes de six mois terminées le				
Durée de vie moyenne pondérée (années)	3,24	4,44	-	0,35
Taux de remboursement anticipé (%)	25,49	13,16	-	40,77
Taux d'intérêt (%)	4,25	5,55	-	21,28
Pertes prévues sur créances	-	-	-	2,31
Taux d'actualisation (%)	2,52	4,28	-	10,39

1) Comme les prêts hypothécaires à l'habitation sont entièrement garantis, il n'y a pas de pertes prévues sur créances.

2) Il n'y a pas eu d'opérations de titrisation de prêts sur cartes de crédit au cours des périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 avril 2009.

Note 5 : Entités à détenteurs de droits variables

Entités de titrisation canadiennes des clients

Les entités de titrisation canadiennes des clients (aussi appelées conduits multicédants soutenus par des banques) aident nos clients à titriser leurs actifs et à obtenir ainsi des sources de financement de substitution.

Les actifs détenus par nos entités de titrisation canadiennes des clients non consolidées totalisaient 8 423 millions de dollars au 30 avril 2009 (11 106 millions au 31 octobre 2008). 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 de concours de trésorerie. Au 30 avril 2009, le montant de notre exposition au risque lié au papier commercial que nous détenions, classé dans les titres de négociation, s'élevait à 1 223 millions (2 139 millions au 31 octobre 2008). Le montant des concours de trésorerie inutilisés s'élevait à 8 682 millions au 30 avril 2009 (11 040 millions au 31 octobre 2008). Au 30 avril 2009 et au 31 octobre 2008, aucun montant n'était utilisé aux termes des facilités. La juste valeur des instruments dérivés que nous avons conclus avec ces entités à détenteurs de droits variables (EDDV) était comptabilisée dans notre bilan consolidé comme un actif dérivé de 75 millions au 30 avril 2009 (un actif dérivé de 55 millions au 31 octobre 2008).

Au 30 avril 2009, notre bilan consolidé comportait des actifs de 218 millions de dollars classés dans les autres actifs (265 millions au 31 octobre 2008) relatifs à deux EDDV que nous avons consolidées étant donné que nous absorbons la majorité des pertes prévues. Après la fin du trimestre, nous avons accru d'un montant additionnel de 1 milliard de dollars le financement des entités de titrisation des clients en refinançant deux programmes et, par conséquent, nous consoliderons des actifs d'environ 670 millions de dollars au troisième trimestre de 2009.

Entité de titrisation américaine des clients

Les actifs détenus par notre entité de titrisation américaine des clients non consolidée totalisaient 6 583 millions de dollars (5 518 millions de dollars américains) au 30 avril 2009 (7 993 millions ou 6 636 millions de dollars américains au 31 octobre 2008). 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 facilités de trésorerie. Au 30 avril 2009, le montant de notre exposition au risque lié aux concours de trésorerie inutilisés s'élevait à 7 923 millions (6 641 millions de dollars américains) (10 015 millions ou 8 315 millions de dollars américains au 31 octobre 2008). Au 30 avril 2009, nous avons fourni un financement de 851 millions de dollars américains conformément aux modalités de ces facilités de trésorerie (851 millions de dollars américains au 31 octobre 2008). La juste valeur des instruments dérivés que nous avons conclus avec cette entité était comptabilisée dans notre bilan consolidé comme un actif dérivé de 1 million (1 million de dollars américains) au 30 avril 2009 (un actif dérivé de 1 million ou 1 million de dollars américains au 31 octobre 2008). Nous ne sommes pas tenus de consolider notre 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 afin d'obtenir des sources de financement de

substitution. Les actifs détenus par ces entités totalisaient 9 719 millions de dollars au 30 avril 2009 (9 719 millions au 31 octobre 2008), tous ces actifs étant situés au Canada. Nous ne sommes pas tenus de consolider nos entités de titrisation de la Banque. Nous fournissons également un soutien de trésorerie à nos entités de titrisation de prêts hypothécaires 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 2009 et 31 octobre 2008. Aucune somme n'était utilisée au 30 avril 2009 et au 31 octobre 2008. Au 30 avril 2009, nous détenions du papier commercial émis par ces entités pour un montant de 250 millions de dollars (509 millions au 31 octobre 2008), lequel était classé comme titres de négociation.

La juste valeur des instruments dérivés que nous avons conclus avec ces entités était comptabilisée dans notre bilan consolidé comme un actif dérivé de 164 millions de dollars au 30 avril 2009 (un actif dérivé de 121 millions au 31 octobre 2008).

Entité de protection de crédit

Nous soutenons Apex Trust (Apex), une EDDV qui fournit aux détenteurs d'investissements dans des portefeuilles de créances d'entreprises une protection de crédit au moyen de swaps sur défaillance. Les actifs détenus par Apex s'élevaient à 2 880 millions de dollars au 30 avril 2009 (2 794 millions au 31 octobre 2008). Une facilité de financement de premier rang pour un montant de 1 130 millions, dont nous fournissons 1 030 millions, est à la disposition de Apex. Au 30 avril 2009, une somme de 632 millions était utilisée dans le cadre de notre facilité (553 millions au 31 octobre 2008). Nous avons également autorisé une facilité de crédit de premier rang remboursable à vue de 1 milliard de dollars pour Apex. Aucun montant n'a été prélevé sur cette facilité. Nous avons également conclu des contrats de swaps sur défaillance avec les contreparties des swaps et des swaps de compensation avec Apex.

Par suite des directives publiées par l'ICCA relativement aux billets émis lors de la restructuration de l'Accord de Montréal, nous avons reclassé des billets à moyen terme de Apex d'une valeur de 815 millions de dollars des titres disponibles à la vente aux titres de négociation. Au 30 avril 2009, nous avons comptabilisé ces billets à une juste valeur de 407 millions (625 millions au 31 octobre 2008). Une tierce partie est exposée au risque lié aux billets à moyen terme de Apex en raison d'un swap sur rendement total, pour un montant de 600 millions, conclu avec nous. Le swap sur rendement total et les billets à moyen terme sous-jacents sont classés dans les instruments de négociation. Nous ne sommes pas tenus de consolider Apex.

Entités de gestion de placements structurés

Les entités de gestion de placements structurés 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 deux entités de gestion de placements structurés et nous agissons à titre de gestionnaire d'actifs. Les actifs qui sont détenus par ces entités totalisaient 7 024 millions de dollars au 30 avril 2009 (actifs totaux de 9 291 millions au 31 octobre 2008).

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'une facilité de trésorerie afin de financer 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, était nul au 30 avril 2009 et au 31 octobre 2008. Les sommes utilisées dans le cadre des facilités de trésorerie fournies aux entités de gestion de placements structurés totalisaient 7 379 millions de dollars au 30 avril 2009 (5 208 millions au 31 octobre 2008). Le montant de

notre exposition au risque comprenait des facilités inutilisées de 1 934 millions au 30 avril 2009 (5 063 millions au 31 octobre 2008). La juste valeur des contrats sur instruments dérivés que nous avons conclus avec ces entités de gestion de placements structurés a été comptabilisée dans notre bilan consolidé comme un actif dérivé de 44 millions au 30 avril 2009 (un actif dérivé de 57 millions au 31 octobre 2008). Nous ne sommes pas tenus de consolider ces entités de gestion de placements structurés.

Note 6 : Instruments financiers

Modification d'une convention comptable

Le 1^{er} août 2008, nous avons choisi de transférer certains titres classés comme titres de négociation dans la catégorie des titres disponibles à la vente. Il s'agit de titres pour lesquels, en raison

des circonstances actuelles du marché, nous avons changé notre intention de nous en défaire ou de les négocier à court terme, et avons plutôt décidé de les conserver pour un avenir prévisible.

Le tableau qui suit présente l'évolution des titres transférés :

(en millions de dollars canadiens)	Pour les périodes de trois mois terminées le		Pour la période de six mois terminée le
	30 avril 2009	31 janvier 2009	30 avril 2009
Juste valeur des titres au début de la période	1 737 \$	1 955 \$	1 955 \$
(Ventes/échéances) achats nets	(54)	(222)	(276)
Variation de la juste valeur comptabilisée dans les autres éléments du résultat étendu	93	31	124
Moins-valeur durable comptabilisée dans le revenu	(8)	(50)	(58)
Incidence du taux de change	(36)	23	(13)
Juste valeur des titres à la fin de la période	1 732 \$	1 737 \$	1 732 \$

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 était la suivante :

(en millions de dollars canadiens)	Titres disponibles à la vente		Titres de négociation		Passifs inscrits à la juste valeur		Instruments dérivés			
							Actif		Passif	
	30 avril 2009	31 octobre 2008	30 avril 2009	31 octobre 2008	30 avril 2009	31 octobre 2008	30 avril 2009	31 octobre 2008	30 avril 2009	31 octobre 2008
Évaluation selon les cours du marché	21 836 \$	9 044 \$	63 955 \$	64 129 \$	14 131 \$	18 792 \$	3 951 \$	6 170 \$	3 081 \$	2 096 \$
Évaluation selon des modèles internes (avec données observables)	15 542	20 873	1 553	1 441	1 131	1 070	71 767	57 601	71 543	57 568
Évaluation selon des modèles internes (sans données observables)	1 917	2 198	1 196	462	-	-	1 755	1 815	446	384
Total	39 295 \$	32 115 \$	66 704 \$	66 032 \$	15 262 \$	19 862 \$	77 473 \$	65 586 \$	75 070 \$	60 048 \$

L'analyse de sensibilité pour les éléments les plus importants évalués selon les modèles internes sans données observables est décrite ci-dessous.

Les titres de négociation comprenaient, au 30 avril 2009, 407 millions de dollars de billets à moyen terme de Apex, dont la valeur nominale s'élevait à 815 millions (voir la note 5). L'évaluation de ces billets à moyen terme a été déterminée par la direction en fonction des prévisions quant à la valeur actualisée des flux de trésorerie. La détermination du taux d'actualisation utilisé dans le modèle d'actualisation des flux de trésorerie est ce qui influe le plus sur l'évaluation de ces billets. Les variations des écarts de taux de crédit et les notations des swaps sur défaillance sous-jacents influent sur cette détermination. 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 (7) millions et de 7 millions, respectivement. Pour le trimestre

terminé le 30 avril 2009, l'incidence des variations de la juste valeur de notre investissement dans les billets à moyen terme de Apex sur le revenu net a été une charge de 41 millions avant impôts (218 millions avant impôts pour le semestre terminé le 30 avril 2009).

Une tierce partie est exposée au risque lié aux billets à moyen terme de Apex en raison d'un swap sur rendement total conclu avec nous. L'évaluation de ce swap et des billets à moyen terme sous-jacents a été déterminée par la direction en fonction des prévisions quant à la valeur actualisée des flux de trésorerie. La détermination du taux d'actualisation utilisé dans le modèle d'actualisation des flux de trésorerie est ce qui influe le plus sur l'évaluation du swap et des titres sous-jacents. Les variations des écarts de taux de crédit et les notations des swaps de défaillance sous-jacents influent sur cette détermination. Au cours du trimestre, nous avons renégocié le swap sur rendement total, ce

qui réduira considérablement la volatilité du revenu liée à l'opération de swap sur rendement total.

Les titres de négociation comprenaient, au 30 avril 2009, des billets de 145 millions de dollars (valeur nominale de 323 millions) liés à l'Accord de Montréal. L'évaluation de ces billets a été déterminée par la direction en fonction des prévisions quant à la valeur actualisée des flux de trésorerie. La détermination du taux d'actualisation utilisé dans le modèle d'actualisation des flux de trésorerie est ce qui influe le plus sur l'évaluation des billets. Les variations des écarts de taux de crédit et les notations des billets influent sur cette détermination. 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 (5) millions et de 5 millions, respectivement.

Les actifs dérivés et les passifs dérivés comprenaient, au 30 avril 2009, les sommes de 1 029 millions et de 103 millions de dollars, respectivement, relatives à l'évaluation à la valeur de marché de swaps sur défaillance et de swaps sur rendement total à l'égard de produits structurés. L'évaluation de ces instruments dérivés 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 (5) millions et de 5 millions, respectivement. Pour le trimestre terminé le 30 avril 2009, l'incidence des variations de la juste

valeur de ces instruments dérivés sur le revenu net a été un produit de 25 millions avant impôts (31 millions avant impôts pour le semestre terminé le 30 avril 2009).

Passifs financiers désignés comme étant détenus à des fins de transaction

Au 30 avril 2009, la juste valeur et le montant dû à l'échéance contractuelle des billets structurés comptabilisés comme étant détenus à des fins de transaction étaient respectivement de 1 131 millions et 1 178 millions de dollars (1 070 millions et 1 197 millions respectivement au 31 octobre 2008).

La variation de la juste valeur de ces billets structurés a donné lieu à une diminution du revenu autre que d'intérêts, au poste Revenus de négociation, de 72 millions pour le trimestre terminé le 30 avril 2009 (87 millions pour le semestre terminé le 30 avril 2009). La partie de la variation de la juste valeur attribuable aux variations du risque de crédit a été une perte non réalisée de 88 millions pour le trimestre terminé le 30 avril 2009 (66 millions pour le semestre terminé le 30 avril 2009). La partie de la variation de la juste valeur attribuable aux variations du risque de crédit a été un gain non réalisé de 49 millions pour la période allant de la date de désignation à titre d'instruments détenus à des fins de transaction jusqu'au 30 avril 2009.

Nous gérons notre exposition aux variations de la juste valeur des billets structurés en concluant des contrats dérivés ou d'autres instruments financiers qui ont un effet opposé.

Note 7 : 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 des 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 14 249 millions de dollars au 30 avril 2009 (15 270 millions au 31 octobre 2008). Les sûretés exigées relativement aux lettres de crédit de soutien et aux cautionnements bancaires sont conformes aux sûretés que nous exigeons pour les prêts.

Au 30 avril 2009 et au 31 octobre 2008, aucun montant n'était inclus dans notre bilan consolidé relativement à ces lettres de crédit de soutien et cautionnements bancaires.

Concours et autres facilités de trésorerie

Les concours de trésorerie sont fournis à des programmes de papier commercial adossé à des actifs (PCAA), qui sont administrés par nous ou par des tiers, et constituent une source de financement de substitution pour les programmes en question lorsque ceux-ci ne peuvent accéder aux marchés du PCAA ou 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.

Le montant maximal à payer en vertu de ces concours et autres facilités de trésorerie totalisait 25 131 millions de dollars au 30 avril 2009 (32 806 millions au 31 octobre 2008). Au 30 avril

2009, 1 287 millions étaient utilisés (1 143 millions au 31 octobre 2008) conformément aux modalités de ces concours de trésorerie, dont 1 015 millions (851 millions de dollars américains) (1 025 millions ou 851 millions de dollars américains au 31 octobre 2008) avaient trait à l'entité de titrisation américaine des clients dont traite la note 5.

Facilités de rehaussement de crédit

Lorsque les conditions le justifient, nous fournissons des facilités de rehaussement partiel de crédit pour des transactions effectuées dans le cadre de programmes de PCAA qui sont administrés par nous ou par des tiers. Au 30 avril 2009, des facilités de rehaussement de crédit de 7 968 millions de dollars (6 243 millions au 31 octobre 2008) étaient incluses dans les concours de trésorerie. Ces facilités comprennent les montants qui ont trait à notre entité de titrisation américaine des clients dont il est question à la note 5.

Facilités de financement de premier rang

Nous fournissons également un soutien sous forme de financement de premier rang à nos entités de gestion de placements structurés et à notre entité de protection de crédit. La majorité de ces facilités soutiennent le remboursement de billets de premier rang des entités de gestion de placements structurés. Au 30 avril 2009, 8 011 millions de dollars étaient utilisés (5 761 millions au 31 octobre 2008) conformément aux modalités des facilités de financement relatives aux entités de gestion de placements structurés et à l'entité de protection de crédit dont traite la note 5.

En plus de notre investissement dans des billets assujettis à l'Accord de Montréal, nous avons fourni une facilité de prêt de premier rang de 300 millions de dollars. Aucun montant n'avait été utilisé dans le cadre de cette facilité au 30 avril 2009.

Note 8 : Acquisitions

Nous comptabilisons les acquisitions d'entreprises selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, le prix payé pour une entreprise doit être attribué aux actifs acquis, y compris les actifs incorporels identifiables, et aux passifs pris en charge, selon leur juste valeur à la date d'acquisition. Tout excédent est alors comptabilisé comme un écart d'acquisition. Les résultats d'exploitation des entreprises acquises sont intégrés à nos états financiers consolidés à compter de la date d'acquisition.

Compagnie d'Assurance-Vie AIG du Canada

Le 1^{er} avril 2009, nous avons conclu l'acquisition de la Compagnie d'Assurance-Vie AIG du Canada (« BMO Société d'assurance-vie »), pour une contrepartie en espèces de 330 millions de dollars, sous réserve d'un ajustement postérieur à la conclusion de la

transaction, établi en fonction de l'actif net. Cette acquisition permettra à nos clients d'accéder à une plus vaste gamme de solutions de placement, de planification financière et d'assurance. Dans le cadre de cette transaction, nous avons acquis des relations d'affaires qui constituent un actif incorporel, lequel est amorti de façon linéaire sur cinq ans, une entente de non-concurrence, qui est amortie de façon linéaire sur deux ans, un actif incorporel se composant de logiciels, qui est amorti de façon linéaire sur cinq ans, et d'actifs incorporels constitués de logiciels existants, qui sont amortis de façon linéaire sur cinq ans. L'écart d'acquisition relatif à cette transaction n'est pas déductible à des fins fiscales. BMO Société d'assurance-vie fait partie de notre groupe d'exploitation Gestion privée.

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 2009
	BMO Société d'assurance-vie
Encaisse	352 \$
Valeurs mobilières	2 638
Prêts	54
Bureaux et matériel	18
Écarts d'acquisition	1
Actifs incorporels	15
Actifs divers	142
Total de l'actif	3 220
Passifs divers	2 890
Total du passif	2 890
Prix d'achat	330 \$

La répartition du prix d'achat de BMO Société d'assurance-vie est susceptible d'être établie de façon plus précise au terme de l'évaluation des actifs acquis et des passifs pris en charge.

Note 9 : Rémunération du personnel

Options sur actions

Au cours du semestre terminé le 30 avril 2009, nous avons attribué un total de 2 220 027 options sur actions. La moyenne pondérée de la juste valeur de ces options attribuées au cours du semestre

terminé le 30 avril 2009 était de 5,57 \$ l'option. Les hypothèses moyennes pondérées suivantes ont été utilisées pour déterminer la juste valeur des options à la date d'attribution :

Pour les options attribuées au cours de la période de six mois terminée le 30 avril 2009

Rendement prévu des actions	5,9 %
Volatilité prévue du cours des actions	23,8 %
Taux de rendement sans risque	2,6 %
Période prévue jusqu'à l'exercice (en années)	6,5

Des changements dans les hypothèses utilisées peuvent produire des justes valeurs estimatives sensiblement différentes.

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

Le tableau qui suit fait état des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs :

(en millions de dollars canadiens)

	Régimes de retraite		Autres avantages sociaux futurs	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Pour les périodes de trois mois terminées le				
Prestations constituées des employés	38 \$	46 \$	2 \$	5 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	65	56	14	12
Perte actuarielle constatée dans la charge	19	2	-	3
Amortissement du coût des modifications aux régimes	3	3	(2)	(2)
Rendement prévu des actifs des régimes	(62)	(73)	(1)	(2)
Charge liée aux prestations constituées	63	34	13	16
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime des rentes du Québec	19	18	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	2	4	-	-
Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs	84 \$	56 \$	13 \$	16 \$

	Régimes de retraite		Autres avantages sociaux futurs	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Pour les périodes de six mois terminées le				
Prestations constituées des employés	68 \$	80 \$	6 \$	10 \$
Frais d'intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées	131	114	26	25
Perte actuarielle constatée dans la charge	38	6	-	6
Amortissement du coût des modifications aux régimes	6	5	(4)	(3)
Rendement prévu des actifs des régimes	(123)	(145)	(3)	(3)
Charge liée aux prestations constituées	120	60	25	35
Charge liée au Régime de pensions du Canada et au Régime des rentes du Québec	33	32	-	-
Charge liée aux régimes à cotisations déterminées	4	7	-	-
Total des charges liées aux prestations de retraite et aux autres avantages sociaux futurs	157 \$	99 \$	25 \$	35 \$

Note 10 : Charge de restructuration

Le tableau ci-dessous présente l'évolution de notre charge de restructuration pour 2007 :

(en millions de dollars canadiens)	Charges liées aux indemnités de licenciement
Solde d'ouverture au 1 ^{er} novembre 2007	96 \$
Somme payée au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2008	(45)
Reprise au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2008	(8)
Solde au 31 octobre 2008	43
Somme payée au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009	(13)
Solde au 31 janvier 2009	30
Somme payée au cours du trimestre terminé le 30 avril 2009	(7)
Solde au 30 avril 2009	23 \$

Note 11 : Dette subordonnée

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009, nos débentures série 12 portant intérêt au taux de 10,85 %, d'une valeur de 140 millions de dollars, sont arrivées à échéance.

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009, nous avons émis pour 450 millions de dollars de billets de BMO de catégorie 1 – série A échéant le 31 décembre 2107, par l'intermédiaire de la Fiducie de capital BMO II. Cette fiducie est une entité à détenteurs de droits variables que nous ne sommes pas tenus de consolider; par conséquent, les billets de BMO de catégorie 1 – série A émis par la fiducie ne sont pas inscrits à notre bilan consolidé. Il y a lieu de se reporter à la note 11 de notre rapport aux actionnaires pour le premier trimestre pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les billets de BMO de catégorie 1 – série A.

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons émis une dette subordonnée de 900 millions de dollars aux termes de notre programme canadien de billets à moyen terme. Cette émissions de billets à moyen terme de série F, première tranche, arrive à échéance en mars 2023. Les intérêts sur cette émission sont payables semestriellement à un taux fixe de 6,17 % jusqu'au 28 mars 2018, et par la suite à un taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires de trois mois majoré de 2,50 %, payable trimestriellement, jusqu'à l'échéance.

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2008, nous avons remboursé la totalité de nos billets à moyen terme de série A, deuxième tranche, à 5,75 % et échéant en 2013, pour un montant total de 150 millions de dollars. Les billets ont été remboursés à un prix correspondant à 100 % du montant en capital, majoré des intérêts courus à la date du remboursement.

Note 12 : Capital-actions

Au cours du trimestre terminé le 30 avril 2009, nous avons émis 11 000 000 d'actions privilégiées de catégorie B à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de 6,5 %, série 21, au prix de 25,00 \$ l'action, le prix d'émission global étant de 275 millions de dollars.

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009, nous avons émis 33 340 000 actions ordinaires au prix de 30,00 \$ l'action, le prix d'émission global étant d'environ 1,0 milliard de dollars.

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009, nous avons émis 6 000 000 d'actions privilégiées de catégorie B à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de 6,5 %, série 18, au prix de 25,00 \$ l'action, le prix d'émission global étant de 150 millions de dollars.

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009, nous avons racheté la totalité de nos 10 000 000 d'actions privilégiées de catégorie B à dividende non cumulatif, série 6, qui étaient classées dans le passif, au prix de 25,00 \$ l'action, majoré des dividendes déclarés et non versés à la date du rachat, le prix de rachat global étant d'environ 253 millions de dollars.

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 %,

Capital-actions en circulation a)

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

30 avril 2009

	Nombre d'actions	Montant	Convertibles en...
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	-
Catégorie B - Série 16	12 000 000	300	-
Catégorie B - Série 18	6 000 000	150	-
Catégorie B - Série 21	11 000 000	275	-
		2 171	
Actions ordinaires	545 045 775	5 928	
Capital-actions		8 099 \$	
Options sur actions émises en vertu du régime d'options sur actions		s.o.	20 961 625 actions ordinaires

a) Pour de plus amples renseignements, se reporter aux notes 21 et 23 afférentes à nos états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2008, aux pages 135 à 138 de notre Rapport annuel 2008.

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 13 : Gestion du capital

Notre cadre de gestion du capital est conçu pour maintenir un niveau de capital qui respecte nos ratios cibles pour le capital réglementaire, correspond à notre évaluation interne du capital économique requis, est conforme à nos cotes de crédit cibles, soutient les stratégies de nos groupes d'exploitation et accroît la valeur à long terme pour les actionnaires.

au prix de 25,00 \$ l'action, le prix d'émission global étant de 250 millions de dollars.

Au cours des trimestres terminés le 30 avril 2009 et le 30 avril 2008, nous n'avons pas racheté d'actions ordinaires.

Nous n'avons pas racheté d'actions ordinaires en vertu de notre offre publique de rachat dans le cours normal de nos activités qui expire le 7 septembre 2009 et en vertu de laquelle nous sommes autorisés à racheter un maximum de 15 000 000 d'actions ordinaires.

Actions autodétenues

Lorsque nous achetons nos actions ordinaires dans le cadre de nos activités de négociation, nous comptabilisons le coût de ces actions comme une réduction des capitaux propres. Si ces actions sont revendues pour une valeur supérieure à leur coût, l'écart est comptabilisé comme une augmentation du surplus d'apport. Si ces actions sont revendues pour une valeur inférieure à leur coût, l'écart est d'abord comptabilisé comme une réduction du surplus d'apport, dans la mesure où des montants relatifs aux actions autodétenues sont contenus dans le surplus d'apport, puis l'excédent est comptabilisé comme une réduction des bénéfices non répartis.

Au 30 avril 2009, nous avons atteint nos cibles en matière de capital. La situation de notre capital au 30 avril 2009 est exposée en détail dans la section Gestion du capital, à la page 15 de notre Rapport de gestion inclus dans le présent Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre.

Note 14 : 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. Le risque de crédit est lié principalement aux prêts, aux instruments dérivés négociés sur les marchés hors cote et aux autres instruments de crédit. Il s'agit du plus important risque mesurable auquel nous devons faire face.

Risque de marché

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.

Risque de liquidité et de financement

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 qu'à nos engagements au titre de prêts, d'investissements et de nantisements, même en période difficile. 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.

Les principales mesures au 30 avril 2009 sont exposées dans la section Gestion des risques, aux pages 11 à 13 de notre Rapport de gestion inclus dans le présent Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre.

Note 15 : 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 périodes de trois mois terminées le		Pour les périodes de six mois terminées le	
	30 avril 2009	30 avril 2008	30 avril 2009	30 avril 2008
Revenu net – selon les PCGR du Canada	358 \$	642 \$	583 \$	897 \$
Ajustements relatifs aux PCGR des États-Unis	34	13	112	18
Revenu net – selon les PCGR des États-Unis	392 \$	655 \$	695 \$	915 \$
Résultat par action				
De base – selon les PCGR du Canada	0,61 \$	1,25 \$	1,00 \$	1,73 \$
De base – selon les PCGR des États-Unis	0,67	1,28	1,21	1,77
Dilué – selon les PCGR du Canada	0,61	1,25	1,00	1,72
Dilué – selon les PCGR des États-Unis	0,67	1,27	1,21	1,75

Compensation des montants relatifs à certains contrats

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2009, nous avons adopté les nouvelles directives américaines du Financial Accounting Standards Board qui permettent à une entité d'opérer une compensation des montants à la juste valeur comptabilisés au titre des garanties en trésorerie et de la juste valeur des dérivés

conclus avec une même contrepartie en vertu d'un même contrat cadre de compensation. Ces nouvelles directives n'ont pas eu d'incidence sur notre rapprochement avec les PCGR des États-Unis, car notre politique actuelle en ce qui concerne la compensation est conforme à ces directives.

Note 16 : 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 des revenus, 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), qui exerce ses activités sous les marques BMO au Canada et Harris aux États-Unis, réunit tous nos services de gestion de patrimoine. Le groupe GP 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 solutions en matière de gestion de patrimoine, notamment des services de courtage traditionnels et en ligne et de l'assurance au Canada, et des services de gestion privée et des produits de placement au Canada et aux États-Unis. À compter du troisième trimestre de 2009, toutes nos activités d'assurance se feront au sein du groupe GP.

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, de services d'exploitation, d'opérations immobilières 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 revenus et les frais 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 aux notes 1 et 2. Les différences notables dans les mesures comptables sont le rajustement sur une base d'imposition comparable et les dotations 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. Les rajustements bic des groupes d'exploitation sont éliminés dans les résultats des Services d'entreprise.

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 au rendement plus élevé. 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 actifs moyens répartis par unité d'exploitation :

(en millions de dollars canadiens)

Pour la période de trois mois terminée le 30 avril 2009 2)	PE Canada	PE États-Unis	Groupe GP	BMO MC	Services d'entreprise 1)	Total (selon les PCGR)
Revenu net d'intérêts	829 \$	233 \$	156 \$	504 \$	(385)\$	1 337 \$
Revenu autre que d'intérêts	463	59	291	308	197	1 318
Revenu total	1 292	292	447	812	(188)	2 655
Dotation à la provision pour pertes sur créances	93	18	2	44	215	372
Frais autres que d'intérêts	702	234	353	451	148	1 888
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	497	40	92	317	(551)	395
Impôts sur les bénéfices	147	15	30	68	(242)	18
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19
Revenu net	350 \$	25 \$	62 \$	249 \$	(328)\$	358 \$
Actif moyen	122 914 \$	33 361 \$	10 209 \$	280 583 \$	13 543 \$	460 610 \$
Écarts d'acquisition (au)	122 \$	1 083 \$	353 \$	110 \$	2 \$	1 670 \$

Pour la période de trois mois terminée le 30 avril 2008 2)	PE Canada	PE États-Unis	Groupe GP	BMO MC	Services d'entreprise 1)	Total (selon les PCGR)
Revenu net d'intérêts	766 \$	172 \$	165 \$	241 \$	(170)\$	1 174 \$
Revenu autre que d'intérêts	432	85	345	451	133	1 446
Revenu total	1 198	257	510	692	(37)	2 620
Dotation à la provision pour pertes sur créances	82	10	1	29	29	151
Frais autres que d'intérêts	654	200	350	441	35	1 680
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	462	47	159	222	(101)	789
Impôts sur les bénéfices	142	17	52	35	(118)	128
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	19	19
Revenu net	320 \$	30 \$	107 \$	187 \$	(2)\$	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 la période de six mois terminée le 30 avril 2009 2)	PE Canada	PE États-Unis	Groupe GP	BMO MC	Services d'entreprise 1)	Total (selon les PCGR)
Revenu net d'intérêts	1 654 \$	473 \$	334 \$	1 020 \$	(813)\$	2 668 \$
Revenu autre que d'intérêts	912	118	571	519	309	2 429
Revenu total	2 566	591	905	1 539	(504)	5 097
Dotation à la provision pour pertes sur créances	188	36	3	86	487	800
Frais autres que d'intérêts	1 417	465	728	924	195	3 729
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	961	90	174	529	(1 186)	568
Impôts sur les bénéfices	286	31	55	101	(526)	(53)
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	38	38
Revenu net	675 \$	59 \$	119 \$	428 \$	(698)\$	583 \$
Actif moyen	124 106 \$	33 560 \$	9 662 \$	284 413 \$	10 085 \$	461 826 \$
Écarts d'acquisition (au)	122 \$	1 083 \$	353 \$	110 \$	2 \$	1 670 \$

Pour la période de six mois terminée le 30 avril 2008 2)	PE Canada	PE États-Unis	Groupe GP	BMO MC	Services d'entreprise 1)	Total (selon les PCGR)
Revenu net d'intérêts	1 539 \$	339 \$	320 \$	551 \$	(361)\$	2 388 \$
Revenu autre que d'intérêts	850	133	709	414	152	2 258
Revenu total	2 389	472	1 029	965	(209)	4 646
Dotation à la provision pour pertes sur créances	165	19	2	58	137	381
Frais autres que d'intérêts	1 346	365	722	823	38	3 294
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	878	88	305	84	(384)	971
Impôts sur les bénéfices	267	32	102	(74)	(290)	37
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	-	-	-	-	37	37
Revenu net	611 \$	56 \$	203 \$	158 \$	(131)\$	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 \$

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 actifs moyens répartis par région :

(en millions de dollars canadiens)

Pour la période de trois mois terminée le 30 avril 2009	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	818 \$	425 \$	94 \$	1 337 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 016	265	37	1 318
Revenu total	1 834	690	131	2 655
Dotation à la provision pour pertes sur créances	127	245	-	372
Frais autres que d'intérêts	1 331	520	37	1 888
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	376	(75)	94	395
Impôts sur les bénéfices	36	(30)	12	18
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	14	5	-	19
Revenu net	326 \$	(50) \$	82 \$	358 \$
Actif moyen	270 456 \$	158 681 \$	31 473 \$	460 610 \$
Écarts d'acquisition (au)	441 \$	1 206 \$	23 \$	1 670 \$

Pour la période de trois mois terminée 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	1 240	397	43	1 680
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	687	64	38	789
Impôts sur les bénéfices	135	1	(8)	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 la période de six mois terminée le 30 avril 2009	Canada	États-Unis	Autres pays	Total
Revenu net d'intérêts	1 617 \$	850 \$	201 \$	2 668 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 812	632	(15)	2 429
Revenu total	3 429	1 482	186	5 097
Dotation à la provision pour pertes sur créances	238	562	-	800
Frais autres que d'intérêts	2 616	1 033	80	3 729
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	575	(113)	106	568
Impôts sur les bénéfices	39	(86)	(6)	(53)
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	27	11	-	38
Revenu net	509 \$	(38) \$	112 \$	583 \$
Actif moyen	272 241 \$	159 077 \$	30 508 \$	461 826 \$
Écarts d'acquisition (au)	441 \$	1 206 \$	23 \$	1 670 \$

Pour la période de six mois terminée 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 \$

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.