

## Note 27 : 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 ces 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 financiers, 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 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 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, aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Chine.

### 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 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 unités 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 et tout au long des états financiers consolidés. 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. Les rajustements bic des groupes d'exploitation sont éliminés pour les 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 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 nous exerçons aussi des activités 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 et par région :

(en millions de dollars canadiens)	PE Canada	PE États-Unis	Groupe GP	BMO MC	Services d'entreprise <sup>1)</sup>	Total	Canada	États-Unis	Autres pays
<b>2008 <sup>2)</sup></b>									
Revenu net d'intérêts	3 236 \$	748 \$	671 \$	1 179 \$	(747)\$	5 087 \$	3 662 \$	1 110 \$	315 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 801	242	1 396	1 233	446	5 118	3 951	1 181	(14)
Revenu total	5 037	990	2 067	2 412	(301)	10 205	7 613	2 291	301
Dotation à la provision pour pertes sur créances	341	43	4	117	825	1 330	340	942	48
Frais autres que d'intérêts	2 790	802	1 477	1 752	73	6 894	5 011	1 710	173
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	1 906	145	586	543	(1 199)	1 981	2 262	(361)	80
Impôts sur les bénéficiaires	586	49	191	(149)	(748)	(71)	199	(196)	(74)
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	—	—	—	—	74	74	55	19	—
Revenu net	1 320 \$	96 \$	395 \$	692 \$	(525)\$	1 978 \$	2 008 \$	(184)\$	154 \$
Actif moyen	125 763 \$	26 924 \$	8 237 \$	233 873 \$	2 812 \$	397 609 \$	236 495 \$	129 260 \$	31 854 \$
Écarts d'acquisition (au)	105 \$	1 070 \$	349 \$	109 \$	2 \$	1 635 \$	424 \$	1 192 \$	19 \$
<b>2007 <sup>2)</sup></b>									
Revenu net d'intérêts	3 066 \$	730 \$	612 \$	974 \$	(539)\$	4 843 \$	3 615 \$	923 \$	305 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 678	178	1 440	995	215	4 506	3 843	589	74
Revenu total	4 744	908	2 052	1 969	(324)	9 349	7 458	1 512	379
Dotation à la provision pour pertes sur créances	323	35	3	77	(85)	353	257	99	(3)
Frais autres que d'intérêts	2 644	693	1 446	1 574	244	6 601	4 788	1 656	157
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	1 777	180	603	318	(483)	2 395	2 413	(243)	225
Impôts sur les bénéficiaires	510	64	208	(99)	(494)	189	415	(199)	(27)
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	—	—	—	—	75	75	55	20	—
Revenu net	1 267 \$	116 \$	395 \$	417 \$	(64)\$	2 131 \$	1 943 \$	(64)\$	252 \$
Actif moyen	119 164 \$	23 477 \$	7 091 \$	207 084 \$	3 759 \$	360 575 \$	216 572 \$	111 150 \$	32 853 \$
Écarts d'acquisition (au)	106 \$	628 \$	313 \$	91 \$	2 \$	1 140 \$	423 \$	717 \$	— \$
<b>2006 <sup>2)</sup></b>									
Revenu net d'intérêts	2 941 \$	739 \$	570 \$	773 \$	(279)\$	4 744 \$	3 617 \$	981 \$	146 \$
Revenu autre que d'intérêts	1 639	166	1 324	2 007	105	5 241	3 697	1 375	169
Revenu total	4 580	905	1 894	2 780	(174)	9 985	7 314	2 356	315
Dotation à la provision pour pertes sur créances	314	30	3	79	(250)	176	179	(2)	(1)
Frais autres que d'intérêts	2 569	678	1 363	1 612	131	6 353	4 526	1 695	132
Revenu avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	1 697	197	528	1 089	(55)	3 456	2 609	663	184
Impôts sur les bénéficiaires	537	80	187	237	(324)	717	560	171	(14)
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales	—	—	—	—	76	76	55	21	—
Revenu net	1 160 \$	117 \$	341 \$	852 \$	193 \$	2 663 \$	1 994 \$	471 \$	198 \$
Actif moyen	114 364 \$	21 890 \$	6 545 \$	161 811 \$	4 521 \$	309 131 \$	191 929 \$	90 317 \$	26 885 \$
Écarts d'acquisition (au)	93 \$	582 \$	323 \$	98 \$	2 \$	1 098 \$	410 \$	688 \$	— \$

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 exercices antérieurs ont été retraitées afin de tenir compte des changements apportés à la structure organisationnelle et au mode de présentation au cours de l'exercice à l'étude.