

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2013

26 février 2013

T1 | 2013



Déclarations prospectives et mesures non conformes aux PCGR

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, écrites ou verbales. Le présent document contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans d'autres documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis ou dans d'autres communications. Toutes ces déclarations sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la loi américaine *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, et elles sont conçues comme des déclarations prospectives aux termes de ces lois. Les déclarations prospectives peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2013 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles, nos attentes concernant notre situation financière ou le cours de nos actions et les résultats ou les perspectives de notre exploitation ou des économies canadienne et américaine.

De par leur nature, les déclarations prospectives exigent la formulation d'hypothèses et comportent des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions, pronostics, conclusions ou projections se révèlent inexacts, que nos hypothèses soient erronées et que les résultats réels diffèrent sensiblement de ces prévisions, pronostics, conclusions ou projections. Nous conseillons aux lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels, les conditions, les actions ou les événements futurs pourraient différer sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats futurs ayant trait aux déclarations prospectives peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment la situation économique générale et la conjoncture des marchés dans les pays où nous sommes présents, des marchés financiers ou du crédit faibles, volatils ou illiquides, les fluctuations des taux d'intérêt et de change, les changements de politique monétaire, fiscale ou économique, l'intensité de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels nous œuvrons, les changements de législation ou les changements dans les attentes ou les exigences des organismes de supervision, y compris les exigences ou directives en matière de capital, de taux d'intérêt et de liquidités, les procédures judiciaires ou démarches réglementaires, l'exactitude ou l'exhaustivité de l'information que nous obtenons sur nos clients et nos contreparties, notre capacité de mettre en œuvre nos plans stratégiques, de conclure des acquisitions et d'intégrer les entreprises acquises, les estimations comptables critiques et l'incidence des modifications des normes comptables, des règlements et des interprétations sur ces estimations, les risques opérationnels et infrastructurels, les modifications de nos cotes de solvabilité, la situation politique générale, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions de guerres ou d'activités terroristes sur nos activités, les répercussions de maladies sur les économies locales, nationales ou mondiale, les catastrophes naturelles et les répercussions de perturbations des infrastructures publiques telles que les services de transport et de communication et des systèmes d'alimentation en énergie ou en eau, les changements technologiques et notre capacité à prévoir et à gérer efficacement les risques liés aux facteurs susmentionnés.

Nous tenons à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. D'autres facteurs pourraient influencer défavorablement sur nos résultats. La section ci-dessous donne plus d'information sur l'incidence que pourraient avoir certains facteurs clés sur les résultats futurs de la Banque de Montréal. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des déclarations prospectives pour prendre des décisions à l'égard de la Banque de Montréal doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels, et de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. La Banque de Montréal ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par elle-même ou en son nom, sauf si la loi l'exige. L'information prospective contenue dans le présent document est présentée dans le but d'aider nos actionnaires à comprendre notre situation financière aux dates indiquées ou pour les périodes closes à ces dates ainsi que nos priorités et objectifs stratégiques, et peut ne pas convenir à d'autres fins.

Le capital réglementaire, les actifs pondérés en fonction des risques et les ratios de capital réglementaire du premier trimestre de 2013 ont été calculés conformément aux lignes directrices concernant les exigences en matière de suffisance du capital qu'a publiées le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) en décembre 2012 en vue de l'instauration de l'Accord de Bâle III au Canada. Aux fins du calcul, dans les périodes antérieures, de l'incidence pro forma de Bâle III sur notre capital réglementaire, nos actifs pondérés en fonction des risques (y compris le risque de contrepartie et le risque de marché) et nos ratios de capital réglementaire, nous avons présumé que notre interprétation du projet de lignes directrices du BSIF concernant l'instauration des règles et modifications annoncées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB) et que les modèles que nous utilisons pour évaluer ces exigences concorderaient avec les exigences définitives qui seraient promulguées par le BSIF. Nous avons également présumé que les changements proposés à l'égard des déductions du capital, des actifs pondérés en fonction des risques, du traitement du capital réglementaire pour les instruments de capital autres que des actions ordinaires (à savoir les instruments de capital faisant l'objet d'une clause de droits acquis) et des ratios de capital réglementaire minimums seraient adoptés par le CBCB dans leur version proposée par le CBCB, sauf si le BSIF émettait des directives contraires. De plus, nous avons présumé que les instruments de capital existants qui ne respectent pas Bâle III mais respectent Bâle II pourraient être entièrement pris en compte dans les calculs pro forma pertinents. Nous n'avons pas recalculé notre capital réglementaire, nos actifs pondérés en fonction des risques ou nos ratios de capital réglementaire pro forma, selon Bâle III, en nous fondant sur les lignes directrices concernant la suffisance du capital et toute mention des éléments pro forma selon Bâle III renvoie aux éléments estimés antérieurement. Aux fins de la présentation de notre prévision selon laquelle nous serons en mesure de refinancer certains de nos instruments de capital à l'avenir lorsque nécessaire pour respecter les exigences en matière de capital réglementaire, nous avons présumé que les facteurs échappant à notre contrôle, y compris l'état de la conjoncture économique et de la conjoncture des marchés financiers, n'entraveront pas notre capacité de le faire.

Les hypothèses relatives aux ventes d'actifs, aux prix de vente prévus pour les actifs, au coût net de mobilisation des fonds, à la qualité du crédit et au risque de défaillance et de pertes sur défaillance des actifs sous-jacents de l'entité de gestion de placements structurés sont des facteurs importants dont nous avons tenu compte lors de l'établissement de nos attentes concernant cette entité et dont il est question dans le présent Rapport de gestion intermédiaire, y compris le caractère adéquat de la protection de premier niveau. Selon certaines de nos principales hypothèses, des actifs continueront à être vendus dans le but de réduire la taille de l'entité de gestion de placements structurés, selon diverses hypothèses de prix d'actifs, et le niveau des défauts et des pertes sera conforme à la qualité du crédit des actifs sous-jacents et à nos attentes actuelles concernant la persistance des difficultés sur les marchés.

Les hypothèses relatives au niveau de défauts et aux pertes en cas de défaut sont des facteurs importants dont nous avons tenu compte lors de l'établissement de nos attentes concernant les résultats futurs des opérations que notre entité de protection du crédit a conclues. Selon certaines de nos principales hypothèses, le niveau des défauts et les pertes en cas de défaut seront comparables à ceux de l'expérience historique. En établissant nos attentes concernant le risque de pertes sur créances lié à notre entité de protection du crédit et le risque de perte par BMO à l'avenir, nous avons tenu compte de facteurs importants dont la diversification sectorielle dans les portefeuilles, la qualité initiale du crédit de chaque portefeuille, la protection de premier niveau intégrée à la structure et les couvertures que BMO a conclues.

Les hypothèses relatives au comportement des économies canadienne et américaine, ainsi que sur la conjoncture de marché globale et leur effet combiné sur nos activités sont des facteurs importants dont nous tenons compte lors de l'établissement de nos priorités et objectifs stratégiques et des perspectives de nos divers secteurs d'activité. Pour élaborer nos prévisions en matière de croissance économique, en général et dans le secteur des services financiers, nous utilisons principalement les données économiques historiques fournies par les administrations publiques du Canada et des États-Unis et leurs agences. Se reporter à la section Perspectives économiques et survol du présent Rapport de gestion intermédiaire.

Mesures non conformes aux PCGR

Pour évaluer ses résultats, la Banque de Montréal utilise à la fois des mesures conformes aux PCGR et des mesures non conformes aux PCGR. Les lecteurs sont prévenus que les résultats et autres mesures ajustés en fonction de critères autres que les PCGR n'ont pas une signification standard selon les PCGR et sont difficilement comparables avec des mesures similaires qu'utilisent d'autres entreprises. Le rapprochement des mesures conformes aux PCGR et des mesures non conformes aux PCGR, ainsi que les raisons de leur utilisation, peuvent être trouvés dans le communiqué sur les résultats du premier trimestre de 2013 de la Banque de Montréal et dans le Rapport de gestion 2012 de la Banque de Montréal, qui sont accessibles sur son site Web à cette adresse : www.bmo.com/relationinvestisseurs.

Les montants ou mesures non conformes aux PCGR comprennent notamment les ratios d'efficacité et de levier, le revenu et d'autres mesures présentés sur la base d'une imposition comparable (bic), des montants présentés après déduction des impôts applicables, ainsi que le bénéfice net, les revenus, la dotation à la provision pour pertes sur créances, la dotation à la provision spécifique pour pertes sur créances, les charges, le résultat par action, le taux d'impôt effectif, le RCP et le ratio d'efficacité ajustés et d'autres mesures ajustées qui excluent l'incidence de certains éléments comme les éléments liés au crédit relativement au portefeuille de prêts productifs acquis de M&I, les activités de crédit structuré en voie de liquidation, les coûts d'intégration de M&I, l'amortissement d'actifs incorporels liés à l'acquisition, la diminution (l'augmentation) de la provision générale pour pertes sur créances et les coûts de restructuration.

La Banque de Montréal fournit des données complémentaires sur ses secteurs d'activité combinés afin de faciliter la comparaison avec les banques de son groupe de référence.

Aperçu stratégique

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2013

26 février 2013

Bill Downe

Président et chef de la direction

T1 | 2013



Résultats financiers du premier trimestre de 2013

Solide bénéfice net ajusté de plus de 1 G\$ pour un troisième trimestre consécutif

- Bénéfice net comptable de 1,05 G\$ ou 1,53 \$ par action
- Solides résultats ajustés¹, bénéfice net de 1,04 G\$, en hausse de 7 % sur un an
 - BPA de 1,52 \$, en hausse de 7 %
 - Hausse des revenus de 3 %, à 3,9 G\$
 - RCP de 14,8 %
- Assise financière solide : ratio des capitaux propres ordinaires de première catégorie selon Bâle III² de 9,4 %
- Augmentation de 3 % du dividende, à 0,74 \$ par action ordinaire

¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

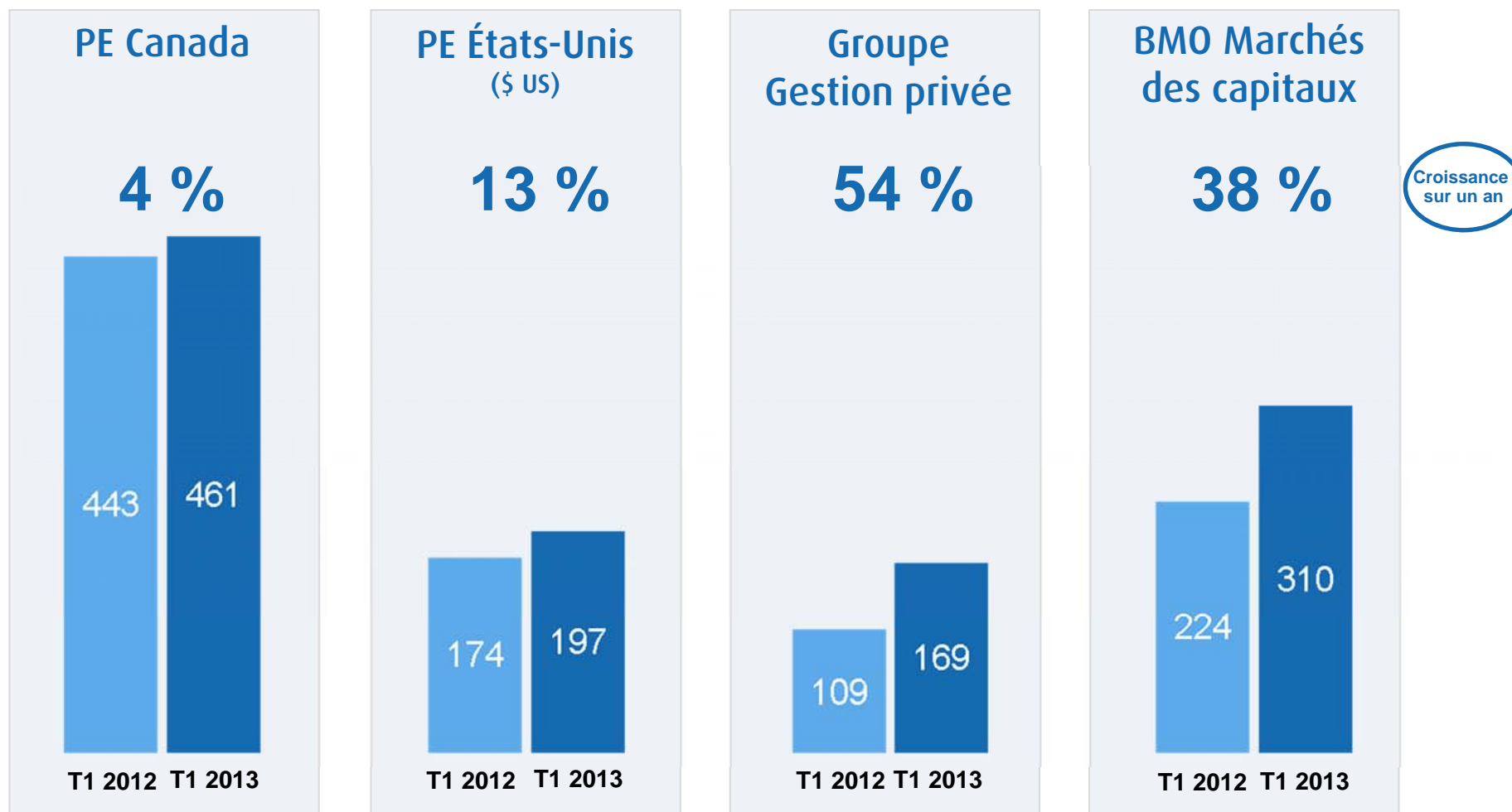
² Les calculs selon Bâle III sont fondés sur la ligne directrice sur les normes de fonds propres de 2013 du BSFI, qui exige des institutions canadiennes acceptant les dépôts qu'elles respectent en 2013 les exigences en matière de capital de Bâle III prévues pour 2019 (selon une formule de calcul « tout compris »), sauf celles concernant le retrait graduel du capital non admissible, et que ces institutions atteignent un ratio cible des capitaux propres ordinaires de première catégorie selon Bâle III d'au moins 7 % (ratio minimal de 4,5 %, plus un coussin de conservation du capital de 2,5 %) au plus tard le 31 janvier 2013.

Performance des groupes d'exploitation

Bonne performance des groupes d'exploitation tout en accomplissant des progrès par rapport à nos priorités stratégiques

Bénéfice net ajusté¹

En millions de dollars canadiens, sauf indication contraire



¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Pour plus de détails sur les ajustements, voir la diapositive n° 30. Pour plus de détails sur les résultats comptables et les taux de croissance de chacun des groupes d'exploitation, voir la diapositive n° 29.

Priorités stratégiques

Une vision claire : être la banque modèle en matière d'expérience client exceptionnelle

1

Se démarquer en matière de fidélisation de la clientèle en concrétisant notre promesse de marque.

2

Augmenter la productivité pour renforcer la performance et la valeur pour les actionnaires.

3

Mettre pleinement à profit notre plateforme consolidée en Amérique du Nord pour soutenir la croissance d'un bénéfice net de qualité.

4

Poursuivre une expansion stratégique dans certains marchés mondiaux dans une perspective de croissance future.

5

S'assurer que nos forces en gestion des risques sous-tendent tout ce que nous faisons pour nos clients.

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2013

26 février 2013

Tom Flynn

Vice-président à la direction
et chef des finances

T1 | 2013



T1 2013 – Faits saillants

Solide bénéfice net ajusté de 1,04 G\$, hausse de 7 % du BPA

Mesures ajustées¹

| (M\$ CA) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|----------------------------|--------------|---------|---------|
| Bénéfice net | 1 041 | 1 125 | 972 |
| BPA (\$) | 1,52 | 1,65 | 1,42 |
| RCP (%)² | 14,8 | 16,3 | 15,0 |

Mesures comptables

| | | | |
|---|--------------|-------|-------|
| Bénéfice net | 1 048 | 1 082 | 1 109 |
| BPA (\$) | 1,53 | 1,59 | 1,63 |
| Ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie – Bâle III (%)³ | 9,4 | 8,7 | 7,2 |

- BPA ajusté de 1,52 \$, en hausse de 7 % sur un an
- Hausse de 7 % sur un an du bénéfice net ajusté, grâce à la solide performance des groupes d'exploitation
 - Hausse de 4 % du bénéfice de PE Canada
 - Bonne croissance sur trois mois et sur un an du bénéfice net de PE États-Unis
 - Hausse de 54 % du bénéfice du groupe GP, grâce surtout à la normalisation des activités d'assurance
 - Hausse de 38 % du bénéfice de BMO Marchés des capitaux, grâce à une bonne exécution dans une meilleure conjoncture
- Les résultats des groupes sont établis d'après les pertes sur créances réelles, ce qui représente un changement par rapport à la méthode de comptabilisation selon les pertes prévues qui était auparavant utilisée. Les résultats des périodes antérieures ont été retraités en conséquence.
- Dotations ajustées⁴ à la provision pour pertes sur créances de 96 M\$, comparativement à 91 M\$ il y a un an
- RCP de 14,8 % et très solide position en matière de capitaux propres
- Solide ratio des capitaux propres ordinaires de première catégorie selon Bâle III de 9,4 %, comparativement à 8,7 % au quatrième trimestre de 2012
- Taux d'impôt effectif ajusté⁵ de 19,9 %, comparativement à 17,9 % au quatrième trimestre de 2012 et à 23,7 % au premier trimestre de 2012

¹ Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² RCP comptable : T1 2012 17,2 %; T4 2012 15,6 %; T1 2013 14,9 %.

³ La donnée du premier trimestre de 2013 est établie selon Bâle III. Les données comparatives sont établies d'après les ratios pro forma selon Bâle III.

⁴ Dotation comptable à la provision pour pertes sur créances de 178 M\$, contre 141 M\$ il y a un an.

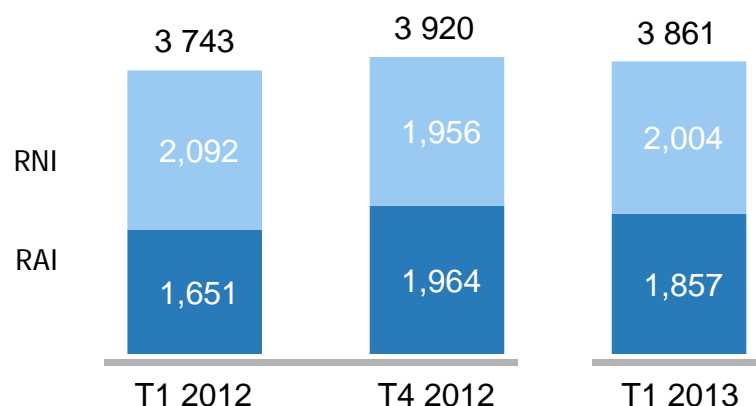
⁵ Taux d'impôt effectif comptable de 20,2 %.

Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO.

Revenus

Les revenus ont été soutenus par les bons résultats de BMO MC et du groupe GP

Revenus totaux ajustés de la Banque (M\$ CA)



- Hausse de 3 % des revenus ajustés sur un an
 - Baisse de 4 % des revenus nets d'intérêts (RNI) sur un an, en raison de la diminution de la marge nette d'intérêts à PE et du niveau exceptionnellement élevé des revenus du premier trimestre de 2012 par suite d'un investissement stratégique
 - Hausse de 13 % des revenus autres que d'intérêts (RAI), grâce surtout à BMO MC et au groupe GP
 - Robustes revenus tirés des activités de banque d'investissement et de négociation
 - Hausse des revenus des activités d'assurance en raison de la diminution de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt à long terme
- Baisse de 2 % des revenus ajustés sur trois mois
 - Hausse de 2 % des RNI, grâce notamment aux solides résultats de BMO MC
 - Baisse de 5 % des RAI, en raison de la diminution des revenus de négociation et des résultats des activités d'assurance; les résultats des Services d'entreprise ont fléchi en raison de divers éléments, dont aucun n'a été important pris isolément
- MNI de 167 pdb, soit une variation nulle sur trois mois. MNI ajustée (excluant les activités de négociation) de 203 pdb, en hausse de 1 pdb sur trois mois, en raison surtout de l'augmentation des écarts de taux à BMO MC, qui a été contrebalancée par la diminution des RNI dans les Services d'entreprise

¹ Revenus comptables : T1 2012 4 117 M\$; T4 2012 4 176 M\$; T1 2013 4 081 M\$. RNI comptables : T1 2012 2 318 M\$; T4 2012 2 145 M\$; T1 2013 2 216 M\$; RAI comptables : T1 2012 1 799 M\$; T4 2012 2 031 M\$; T1 2013 1 865 M\$.

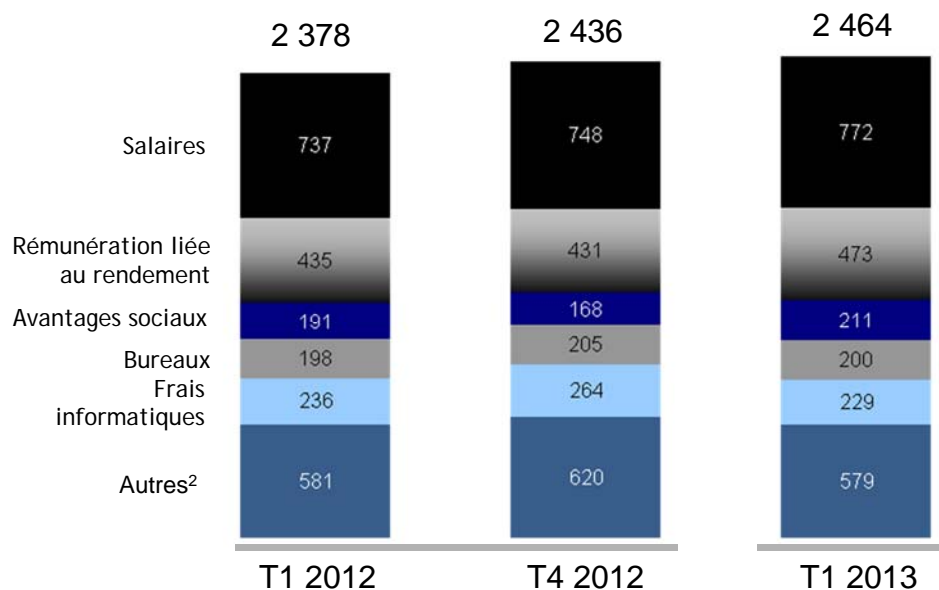
² MNI comptable (excluant les activités de négociation) : 225 pdb.

Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Charges autres que d'intérêts

Accent mis sur la gestion rigoureuse des charges

Total des charges autres que d'intérêts ajustées de la Banque (M\$ CA)



- Charges ajustées en hausse de 4 % sur un an
 - Hausse des frais de personnel et de la rémunération liée au rendement, en raison de l'amélioration du rendement, en particulier à BMO MC
- Charges ajustées en hausse de 1 % sur trois mois
 - Les charges ajustées ont diminué de 2 % sur trois mois en excluant la rémunération liée au rendement de 73 M\$ eu égard au personnel admissible à la retraite – le levier d'exploitation est de 0,3 % en tenant compte de cet ajustement.
- Ratio d'efficacité ajusté de 63,8 %¹, par rapport à un ratio de 62,2 % au quatrième trimestre
 - Ratio d'efficacité ajusté de 61,9 % au premier trimestre de 2013, en excluant la rémunération liée au rendement du personnel admissible à la retraite

¹ Ratio d'efficacité comptable de 63,5 %, par rapport à 62,0 % au premier trimestre de 2012 et à 64,7 % au quatrième trimestre de 2012.

² Comprend les postes Communications, Taxes d'affaires et impôts sur le capital, Honoraires, Déplacements et expansion des affaires et Autres.

Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Capital et actif pondéré en fonction des risques

Assise financière solide

| Bâle III | T1 2013 ¹ | T4 2012 ² (pro forma) |
|--|----------------------|-------------------------------------|
| Ratio des capitaux propres ordinaires de 1 ^{re} catégorie (%) | 9,4 | 8,7 |
| Ratio du capital de 1 ^{re} catégorie (%) | 11,1 | 10,5 |
| Ratio du capital total (%) | 13,4 | 12,9 |
| Actif pondéré en fonction des risques (G\$) | 211 | 222 |
| Ratio transitoire actif/capital | 16,1 | 15,2 |

- Ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie de 9,4 %, contre 8,7 % au quatrième trimestre de 2012
- L'actif pondéré en fonction des risques selon Bâle III a diminué par rapport au trimestre précédent, en raison surtout du report par le BSIF de la date d'entrée en vigueur de l'imposition d'une règle touchant les ajustements d'évaluation de crédit (amélioration d'environ 35 pdb de notre ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie).
- Le capital a augmenté par rapport au trimestre précédent, en raison surtout d'une hausse des résultats non distribués.

Capitaux propres attribuables aux actions ordinaires (G\$)



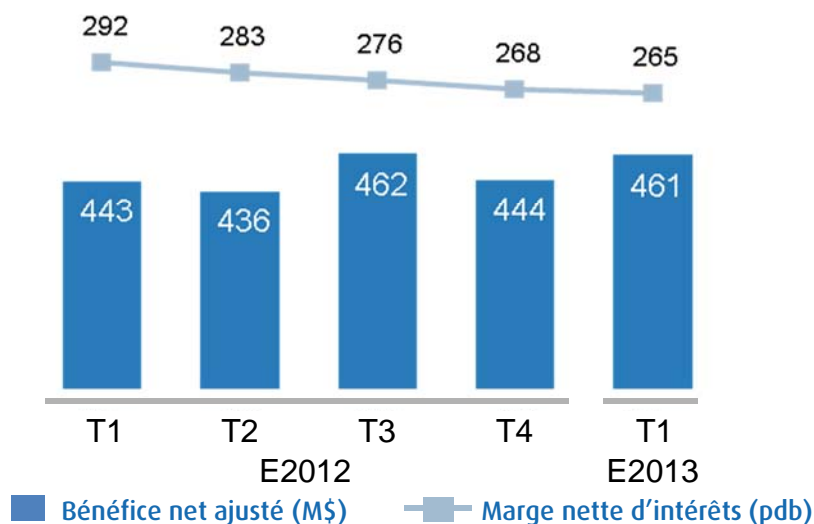
¹ Les calculs selon Bâle III sont fondés sur la ligne directrice sur les normes de fonds propres de 2013 du BSIF, qui exige des institutions canadiennes acceptant les dépôts qu'elles respectent en 2013 les exigences en matière de capital de Bâle III prévues pour 2019 (selon une formule de calcul « tout compris »), sauf celles concernant le retrait graduel du capital non admissible, et que ces institutions atteignent un ratio cible des capitaux propres ordinaires de première catégorie selon Bâle III d'au moins 7 % (ratio minimal de 4,5 %, plus un coussin de conservation du capital de 2,5 %) au plus tard le 31 janvier 2013.

² Estimations basées sur l'incidence « tout compris » des règles de Bâle III annoncées pour 2019 et sur l'incidence de l'adoption des IFRS, sauf le ratio actif/capital de 15,2 du T4 2012, qui est basé sur Bâle II.

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada

Solide croissance des prêts et accent soutenu sur la gestion active de la productivité

| Mesures comptables (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|---|---------|---------|---------|
| Revenus | 1 563 | 1 558 | 1 563 |
| Dotation à la provision pour pertes sur créances (pertes réelles) | 128 | 146 | 155 |
| Charges | 813 | 810 | 808 |
| Bénéfice net | 458 | 442 | 441 |
| Bénéfice net ajusté ¹ | 461 | 444 | 443 |
| Ratio d'efficience (%) | 52,0 | 51,9 | 51,7 |



- Le bénéfice net ajusté a augmenté de 4 % sur un an et de 3 % sur trois mois.
- Forte croissance des prêts de 9 % sur un an et de 2 % sur trois mois. Les dépôts ont augmenté de 4 % sur un an et de 2 % sur trois mois.
 - Les soldes des prêts aux particuliers et aux entreprises² ont augmenté de 9,5 % et de 9,4 % sur un an, respectivement.
- Augmentation des volumes pour la plupart des produits, contrebalancée par une diminution de la MNI
- Bons résultats des activités de crédit pour le trimestre
- La variation des charges a été à peu près nulle sur un an et sur trois mois, ce qui témoigne de la rigueur avec laquelle nous gérons nos charges, tout en investissant de manière sélective dans l'entreprise.
- MNI de 265 pdb :
 - Baisse modeste de 3 pdb sur trois mois, due surtout à des changements dans la composition des soldes, y compris une plus forte croissance des prêts que des dépôts, et à la compression des écarts de taux des dépôts étant donné la faiblesse des taux d'intérêt
 - La MNI de PE Canada demeure supérieure à la moyenne de 251 pdb pour les cinq banques canadiennes du groupe de référence au quatrième trimestre de 2012.

¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² La croissance des prêts ne comprend pas les cartes de particulier et d'entreprise.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis

Bonne croissance du bénéfice net et croissance des prêts positive sur trois mois

(Montants en millions de dollars américains)

| Mesures comptables (M\$ US) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|---|---------|---------|---------|
| Revenus | 755 | 750 | 778 |
| Dotation à la provision pour pertes sur créances (pertes réelles) | 33 | 76 | 62 |
| Charges | 451 | 467 | 487 |
| Bénéfice net | 183 | 141 | 157 |
| Bénéfice net ajusté ¹ | 197 | 156 | 174 |
| Efficience ajustée ¹ (%) | 57,1 | 59,2 | 59,6 |



■ Bénéfice net ajusté (M\$ US) —■— Marge nette d'intérêts (pdb)

- Le bénéfice net ajusté a augmenté de 13 % sur un an et de 25 % sur trois mois.
- Croissance des prêts de 2 % sur trois mois. Solide croissance des prêts aux entreprises : le solde du portefeuille de base de prêts aux entreprises et de prêts industriels a augmenté de 18 % sur un an et de 7 % sur trois mois.
- Les revenus ont augmenté sur trois mois en raison surtout de la progression des revenus tirés de la vente de nouveaux prêts hypothécaires et de la vigueur des commissions sur les prêts aux entreprises.
- La diminution de la dotation à la provision pour pertes sur créances reflète l'amélioration des conditions de crédit; la dotation était plus élevée au quatrième trimestre de 2012 en raison de lignes directrices des organismes de réglementation.
- Les charges ont diminué sur un an et sur trois mois, surtout en raison de synergies, contrebalancées en partie par des investissements dans l'entreprise. Les charges du premier trimestre de 2012 comprenaient des frais liés à un litige.
- MNI de 421 pdb, en baisse de 9 pdb sur trois mois, en raison surtout de la diminution des écarts de taux des dépôts et des changements dans la composition des soldes, la croissance des prêts ayant été supérieure à celle des dépôts.

¹ Le bénéfice net ajusté tient compte d'un ajustement au titre de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions.

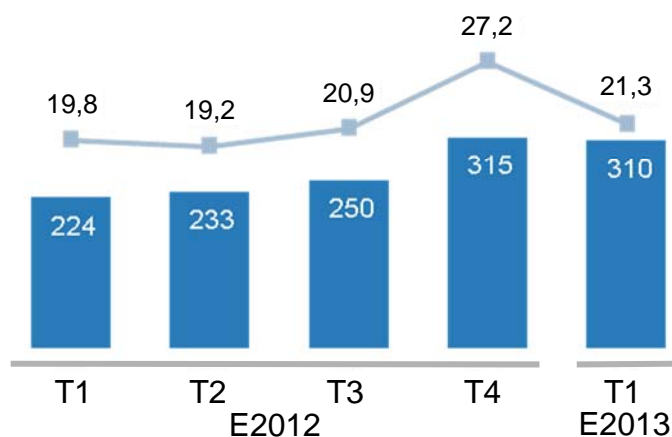
Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

BMO Marchés des capitaux

Très solides résultats sur un an, grâce notamment à une bonne exécution et à une conjoncture plus favorable

| Mesures comptables (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|---|---------|---------|---------|
| Revenus des produits de négociation | 538 | 585 | 514 |
| Revenus de banque d'affaires et services aux grandes entreprises | 366 | 316 | 261 |
| Revenus | 904 | 901 | 775 |
| Dotation à la provision pour pertes sur créances (pertes réelles) | (15) | (4) | (9) |
| Charges | 515 | 521 | 484 |
| Bénéfice net | 310 | 314 | 224 |
| Bénéfice net ajusté ¹ | 310 | 315 | 224 |
| Ratio d'efficacité (%) | 56,9 | 57,8 | 62,4 |

- Hausse du bénéfice net de 38 % sur un an; baisse de 2 % sur 3 mois.
- Les revenus ont augmenté sur un an en raison surtout de l'augmentation des commissions sur fusions et acquisitions, des commissions de prise ferme de titres de créance et des revenus de négociation.
- La variation des revenus a été à peu près nulle sur trois mois, l'augmentation des commissions sur fusions et acquisitions, et des commissions de prise ferme de titres de créance, ayant été largement annulée par la baisse des revenus de négociation.
- Les charges ont augmenté sur un an, à cause surtout de la hausse des coûts de la rémunération variable conforme à la croissance des revenus, combinée à l'augmentation des coûts de soutien.
- Les résultats du premier trimestre de 2013 et du quatrième trimestre de 2012 ont profité d'un recouvrement d'impôts sur le résultat de périodes antérieures.
- RCP de 21,3 %, en hausse par rapport au niveau de 19,8 % où il se situait il y a un an.



■ Bénéfice net ajusté (M\$) —■ Rendement des capitaux propres (%)

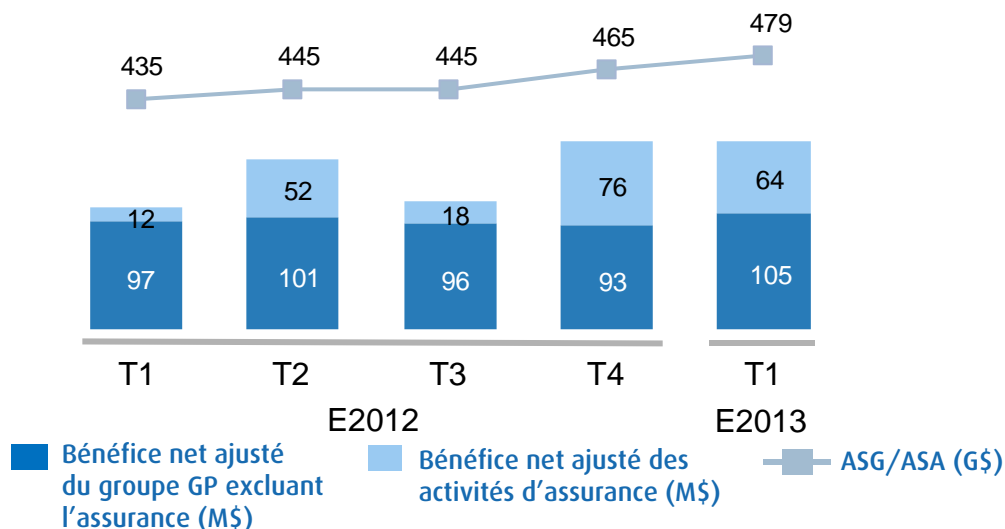
¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Groupe Gestion privée

Bonne performance financière, grâce à la hausse des revenus et à l'attention accordée à la productivité

| Mesures comptables (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|---|---------|---------|---------|
| Revenus | 779 | 785 | 697 |
| Dotation à la provision pour pertes sur créances (pertes réelles) | 2 | 11 | 5 |
| Charges | 569 | 562 | 558 |
| Bénéfice net | 163 | 164 | 104 |
| Bénéfice net ajusté ¹ | 169 | 169 | 109 |
| Activités d'assurance | 64 | 76 | 12 |
| Groupe GP excluant l'assurance | 105 | 93 | 97 |
| Ratio d'efficacité ajusté (%) | 71,9 | 70,7 | 79,1 |

- Hausse de 54 % du bénéfice net ajusté sur un an, variation nulle sur trois mois.
- Le bénéfice net ajusté, exclusion faite des activités d'assurance, a augmenté de 8 % sur un an et de 14 % sur trois mois, en raison de la hausse des revenus, qui est surtout imputable à la croissance des actifs des clients et à l'attention accordée à la productivité.
 - Le bénéfice net ajusté a augmenté de 36 % sur un an si on exclut le revenu exceptionnellement élevé d'un investissement stratégique au premier trimestre de 2012.
- Les résultats des activités d'assurance se sont fortement améliorés sur un an, en raison de l'incidence négative de la forte baisse des taux d'intérêt sur les résultats du premier trimestre de 2012, et ont légèrement fléchi par rapport aux solides résultats du quatrième trimestre de 2012.
- Hausse des actifs sous gestion et sous administration de 10 % sur un an et de 3 % sur trois mois, en raison de la meilleure tenue des marchés et des nouveaux actifs des clients.
- Bonne gestion des charges, le ratio d'efficacité ajusté s'établissant à 71,9 %. Les charges du premier trimestre comprennent une hausse de la rémunération fondée sur les actions du personnel admissible à la retraite.



¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Services d'entreprise

Résultats ajustés en baisse sur un an et sur trois mois

| Mesures ajustées ¹ (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|--|---------|---------|---------|
| Revenus (bic) | (137) | (66) | (79) |
| Dotation à la provision pour pertes sur créances (recouvrements) | (51) | (115) | (123) |
| Charges | 149 | 115 | 69 |
| Bénéfice net | (94) | 41 | 20 |

| Mesures comptables (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|--|---------|---------|---------|
| Revenus (bic) | 83 | 190 | 295 |
| Dotation à la provision pour pertes sur créances (recouvrements) | 31 | (36) | (73) |
| Charges | 244 | 346 | 211 |
| Bénéfice net | (65) | 22 | 181 |

○ Baisse de 114 M\$ du bénéfice net ajusté sur un an

- Les revenus ajustés ont diminué de 58 M\$ en raison de la baisse des profits sur titres, de l'augmentation de la compensation sur la base d'une imposition comparable (bic) des groupes au cours du trimestre et de divers autres éléments, dont ceux liés à la trésorerie, éléments dont aucun n'a été important pris isolément.
- Le montant ajusté des recouvrements de pertes sur créances a diminué de 72 M\$, ce qui s'explique par la réduction de 83 M\$ des recouvrements sur le portefeuille de prêts douteux acquis de M&I.
- Les charges ont augmenté de 80 M\$ en raison surtout de la hausse des coûts des avantages sociaux du personnel, dont ceux de retraite, du calendrier des investissements dans la technologie et de l'augmentation des coûts des indemnités de licenciement.

○ Baisse de 135 M\$ du bénéfice net ajusté sur trois mois

- Les revenus ajustés ont diminué de 71 M\$ en raison de divers éléments, dont ceux liés à la trésorerie, éléments dont aucun n'a été important pris isolément.
- Le montant ajusté des recouvrements de pertes sur créances a diminué de 64 M\$, ce qui s'explique par la réduction de 73 M\$ des recouvrements sur le portefeuille de prêts douteux acquis de M&I.
- Les charges ont augmenté de 34 M\$ surtout en raison de la hausse des coûts des avantages sociaux du personnel et de l'augmentation de la rémunération liée au rendement du personnel admissible à la retraite.

¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables. Tous les ajustements ont une incidence sur les Services d'entreprise, à l'exception de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2013

26 février 2013

Surjit Rajpal

Vice-président à la direction
et chef de la gestion globale des risques

T1 | 2013



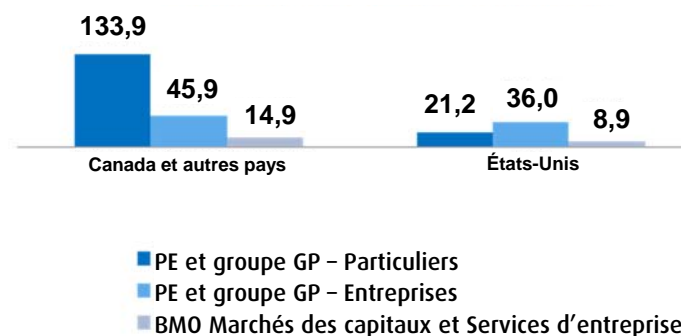
Aperçu des portefeuilles de prêts

Les portefeuilles canadiens et américains sont bien diversifiés par secteur.

| Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$ CA) | Canada et autres pays ¹ | États-Unis | Total | Total (%) |
|--|------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| Prêts hypothécaires à l'habitation | 78,6 | 7,2 | 85,8 | 33 % |
| Prêts aux particuliers | 48,1 | 13,5 | 61,6 | 24 % |
| Prêts sur cartes de crédit | 7,2 | 0,5 | 7,7 | 3 % |
| Total – Particuliers | 133,9 | 21,2 | 155,1 | 60 % |
| Secteur immobilier commercial/ propriétaires investisseurs | 10,4 | 7,6 | 18,0 | 7 % |
| Secteur financier | 8,8 | 7,6 | 16,4 | 6 % |
| Services | 8,7 | 5,8 | 14,5 | 6 % |
| Secteur manufacturier | 5,1 | 5,6 | 10,7 | 4 % |
| Commerce de détail | 6,4 | 2,8 | 9,2 | 4 % |
| Commerce de gros | 3,1 | 3,4 | 6,5 | 2 % |
| Prêts hypothécaires commerciaux – propriétaires occupants | 2,0 | 4,3 | 6,3 | 2 % |
| Agriculture | 4,4 | 0,7 | 5,1 | 2 % |
| Autres – Commercial et Entreprises ² | 11,9 | 7,1 | 19,0 | 7 % |
| Total – Commercial et Entreprises | 60,8 | 44,9 | 105,7 | 40 % |
| Total des prêts | 194,7 | 66,1 | 260,8 | 100 % |

- Le portefeuille des prêts aux particuliers représente la majorité des prêts.
 - 86 % des prêts aux particuliers sont au Canada et 14 %, aux États-Unis.
 - Les portefeuilles sont en grande partie garantis : 88 % au Canada et 97 % aux États-Unis.
- Le portefeuille des prêts aux entreprises est équilibré : 58 % au Canada et 42 % aux États-Unis.

Prêts par groupe d'exploitation (G\$ CA)



¹ Comprend un montant d'environ 5 G\$ des autres pays.

² Le poste Autres – Commercial et Entreprises comprend les secteurs qui représentent chacun moins de 3 % du total des prêts.

Dotations à la provision pour pertes sur créances

Baisse sur trois mois

| Dotations à la provision pour pertes sur créances ¹ par groupe d'exploitation (M\$ CA) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|---|-------------|------------|------------|
| Particuliers – PE Canada | 109 | 123 | 127 |
| Entreprises – PE Canada | 19 | 23 | 28 |
| Total de PE Canada | 128 | 146 | 155 |
| Particuliers – PE États-Unis | 33 | 76 | 45 |
| Entreprises – PE États-Unis | (1) | (1) | 18 |
| Total de PE États-Unis | 32 | 75 | 63 |
| Groupe GP | 2 | 11 | 5 |
| Marchés des capitaux | (15) | (4) | (9) |
| Services d'entreprise² | 8 | 17 | 19 |
| Total partiel | 155 | 245 | 233 |
| Portefeuille de prêts douteux acquis ³ | (59) | (132) | (142) |
| Dotations à la provision spécifique ajustées | 96 | 113 | 91 |
| Portefeuille de prêts productifs acquis ³ | 82 | 103 | 31 |
| Dotations à la provision spécifique | 178 | 216 | 122 |
| Variation de la provision générale | – | (24) | 19 |
| Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances | 178 | 192 | 141 |

- Dotations à la provision pour pertes sur créances ajustées et totales en baisse de 15 % et de 7 %, respectivement, sur trois mois. La baisse s'explique par :
 - la diminution des nouveaux provisionnements
 - la hausse des recouvrements et des radiations
- Les dotations à la provision pour pertes sur créances du quatrième trimestre de 2012 comprenaient des dotations résultant de lignes directrices des organismes de réglementation concernant certains prêts à la consommation productifs.
- Au premier trimestre de 2013, les dotations à la provision spécifique ajustées se montent à 96 M\$ (T4 2012 : 113 M\$).
 - Les recouvrements liés aux prêts douteux sont de 59 M\$ (T4 2012 : 132 M\$).

Données trimestrielles (M\$ CA)



¹ À compter du premier trimestre de 2013, les dotations liées aux intérêts sur les prêts douteux sont attribuées aux groupes d'exploitation. Les chiffres des périodes antérieures ont été retraités en conséquence.

² Les données des Services d'entreprise comprennent les dotations à la provision pour pertes sur créances à l'égard des prêts transférés de PE États-Unis aux Services d'entreprise au troisième trimestre de 2011.

³ Le portefeuille de prêts douteux acquis et le portefeuille de prêts productifs acquis renvoient tous deux aux prêts acquis dans le cadre de l'acquisition de M&I.

Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

Le solde brut des prêts douteux et les nouveaux prêts douteux ont baissé sur trois mois.

| Par secteur (M\$ CA) | Nouveaux prêts douteux | | | Solde brut des prêts douteux | | |
|--|------------------------|------------|------------|------------------------------------|--------------|--------------|
| | Canada | États-Unis | Total | Canada et autres pays ² | États-Unis | Total |
| Particuliers | 155 | 83 | 238 | 367 | 399 | 766 |
| Secteur immobilier commercial/propriétaires investisseurs | 11 | 25 | 36 | 106 | 362 | 468 |
| Prêts hypothécaires commerciaux – propriétaires occupants | 2 | 29 | 31 | 14 | 198 | 212 |
| Services | 4 | 6 | 10 | 84 | 76 | 160 |
| Agriculture | 8 | – | 8 | 99 | 2 | 101 |
| Secteur manufacturier | 3 | 1 | 4 | 67 | 17 | 84 |
| Secteur financier | – | 8 | 8 | 6 | 58 | 64 |
| Construction | 2 | 8 | 10 | 44 | 14 | 58 |
| Secteur forestier | – | – | – | 36 | – | 36 |
| Commerce de détail | – | 1 | 1 | 21 | 11 | 32 |
| Autres – Commercial et Entreprises ¹ | 8 | 1 | 9 | 45 | 23 | 68 |
| Total – Commercial et Entreprises | 38 | 79 | 117 | 522 | 761 | 1 283 |
| Total de la Banque (excluant le portefeuille de prêts productifs acquis*) | 193 | 162 | 355 | 889 | 1 160 | 2 049 |
| Prêts productifs acquis | s. o. | 275 | 275 | s. o. | 863 | 863 |

* Dans cette diapositive, le portefeuille de prêts productifs acquis renvoie à l'acquisition de M&I.

¹ Le poste Autres – Commercial et Entreprises comprend les secteurs qui représentent chacun moins de 2 % du total du solde brut des prêts douteux.

² Comprend un montant d'environ 40 M\$ des autres pays.

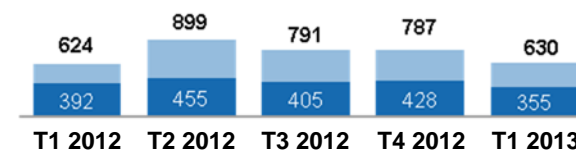
○ Le total des nouveaux prêts douteux de la Banque (à l'exclusion du portefeuille de prêts productifs acquis) se monte à 355 M\$ (T4 2012 : 428 M\$).

➤ Les nouveaux prêts douteux liés au portefeuille de prêts productifs acquis ont diminué à 275 M\$ (T4 2012 : 359 M\$).

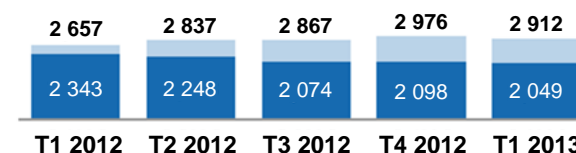
○ Le solde brut total des prêts douteux de la Banque (à l'exclusion du portefeuille de prêts productifs acquis) se chiffre à 2 049 M\$ (T4 2012 : 2 098 M\$).

➤ Le solde brut des prêts douteux liés au portefeuille de prêts productifs acquis est de 863 M\$ (T4 2012 : 878 M\$)

Nouveaux prêts douteux (M\$ CA)



Solde brut des prêts douteux



■ Total de la Banque excluant les prêts productifs acquis
 ■ Prêts productifs acquis

Prêts hypothécaires à l'habitation au Canada

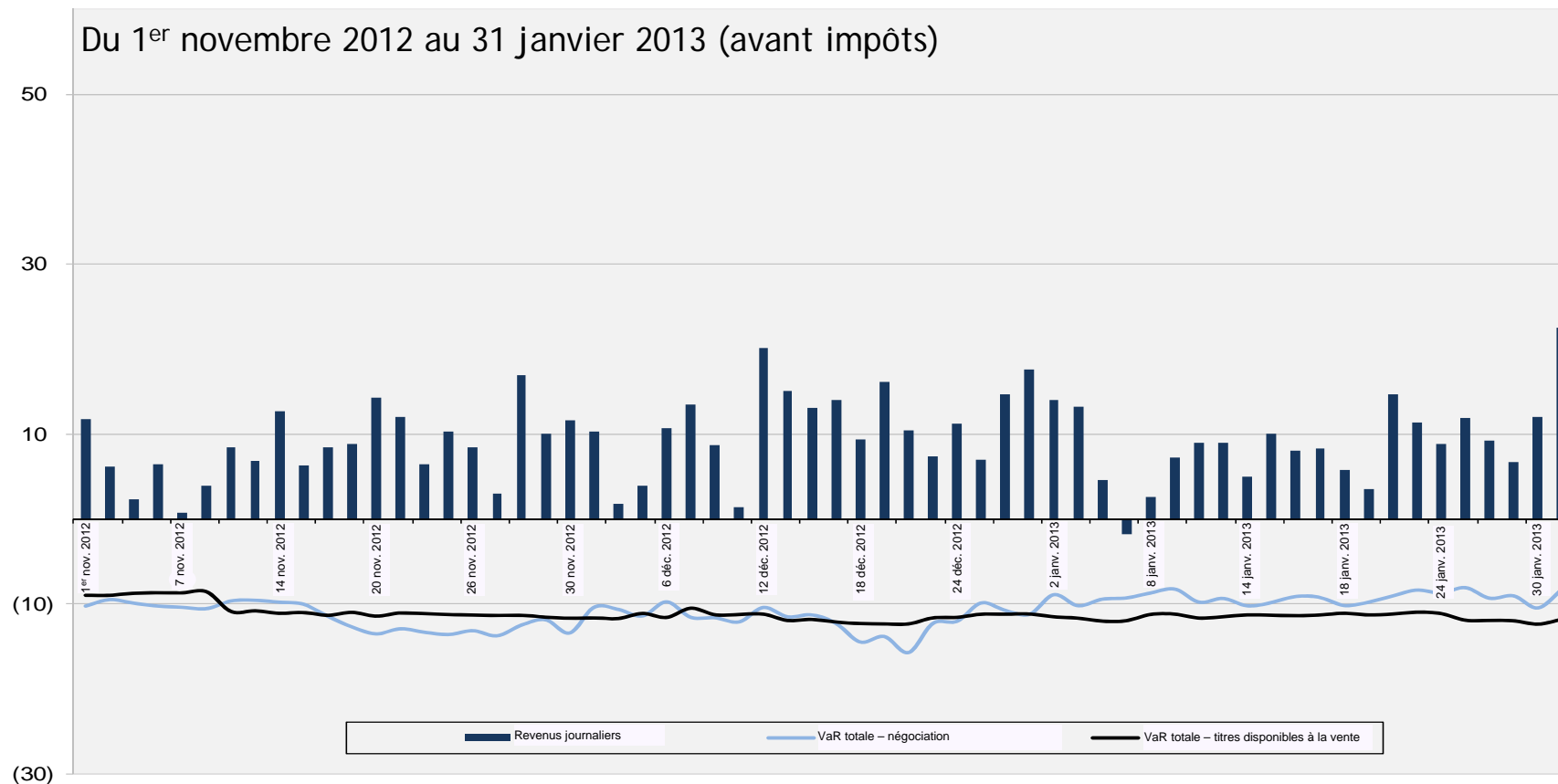
Distribution géographique

| Prêts hypothécaires à l'habitation par région (G\$ CA) | Assurés | Non assurés | Total | Total (%) |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Atlantique | 3,4 | 1,3 | 4,7 | 6 % |
| Québec | 7,5 | 4,1 | 11,6 | 15 % |
| Ontario | 20,5 | 11,5 | 32,0 | 41 % |
| Alberta | 8,8 | 3,7 | 12,5 | 16 % |
| Colombie-Britannique | 7,3 | 7,7 | 15,0 | 19 % |
| Autres | 1,9 | 0,9 | 2,8 | 3 % |
| Total – Canada | 49,4 | 29,2 | 78,6 | 100 % |

- Portefeuille canadien total de 78,6 G\$ (T4 2012 : 76,7 G\$)
- Environ 63 % du portefeuille est assuré (T4 2012 : environ 64 %)
- Quotité de financement moyenne¹ pour le portefeuille : 63 % (T4 2012 : 62 %)
 - 65 % pour le portefeuille de prêts assurés (T4 2012 : 64 %)
 - 59 % pour le portefeuille de prêts non assurés (T4 2012 : 58 %)

¹ Quotité de financement ajustée en fonction de la valeur des habitations selon l'indice des prix des logements.

Revenus de négociation par rapport à la valeur à risque (VaR)



Principaux gains quotidiens du trimestre :

- **28 novembre** – 16,9 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **12 décembre** – 20,1 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **19 décembre** – 16,1 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **31 décembre** – 17,6 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **31 janvier** – 22,5 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales et des ajustements d'évaluation de crédit

Il y a eu peu de jours où des pertes importantes ont été enregistrées pendant le trimestre.

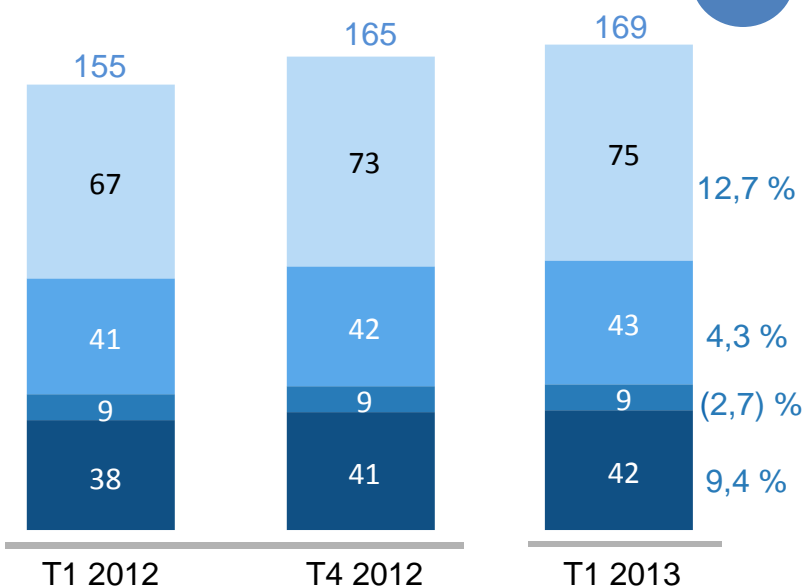
ANNEXE

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes des prêts

Solde moyen des prêts et acceptations¹
(G\$ CA)

Croissance sur un an

9 %



■ Prêts hypothécaires à l'habitation ■ Prêts sur cartes de crédit
■ Prêts à la consommation ■ Prêts et acceptations - entreprises

Particuliers

- Solide croissance des prêts², soldes en hausse de 9,5 % sur un an et de 2,4 % sur trois mois
- Les soldes des prêts hypothécaires se sont accrus de 12,7 % sur un an et de 3,3 % sur trois mois.
- La part de marché totale des prêts aux particuliers² a augmenté de 16 pdb sur trois mois, en excluant l'acquisition d'un concurrent⁴

Entreprises

- Les prêts aux entreprises³ ont crû de 9,4 % sur un an et de 1,5 % sur trois mois. Base solide pour les prêts aux entreprises
- Deuxième rang⁵ sur le marché des prêts aux petites et aux moyennes entreprises

¹ Les totaux des colonnes peuvent ne pas correspondre à la somme des éléments du fait que les chiffres sont arrondis. Les soldes moyens de chaque catégorie de prêts peuvent ne pas correspondre à la variation en pourcentage correspondante du fait que les chiffres sont arrondis.

² Les prêts aux particuliers comprennent les prêts hypothécaires à l'habitation et les prêts à la consommation, mais ne comprennent pas les prêts sur cartes de crédit.

³ Les prêts aux entreprises ne comprennent pas les prêts sur cartes de crédit d'entreprise.

Source des données sur les parts de marché : Prêts à la consommation et prêts hypothécaires à l'habitation : BSIF.

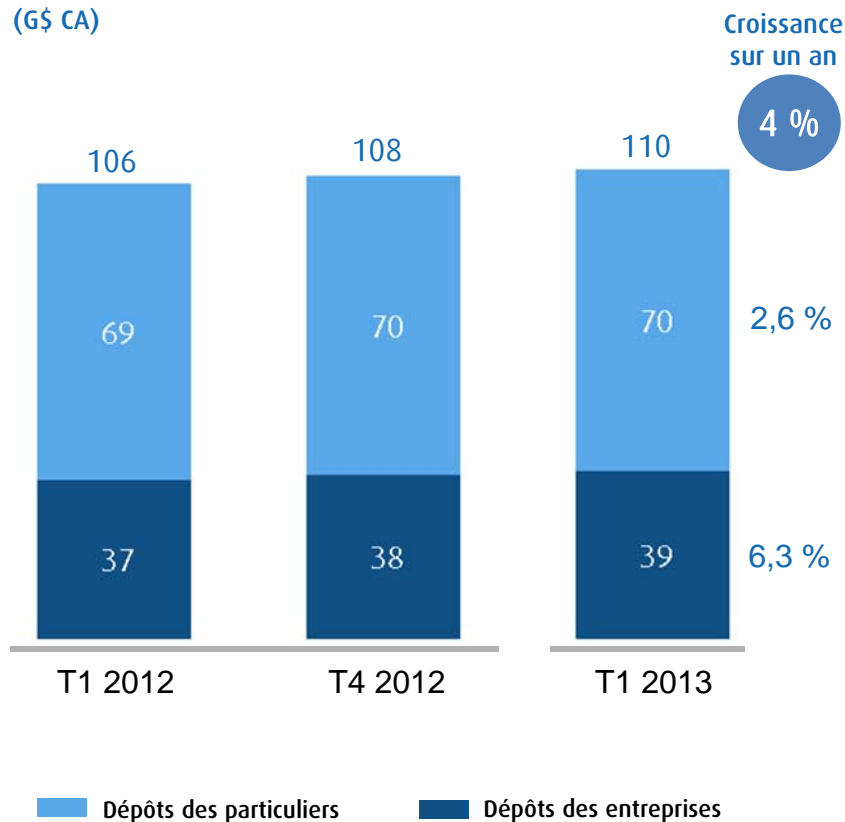
⁴ Les données sur la part des prêts aux particuliers sont publiées par le BSIF avec un décalage d'un mois (T1 2013 : décembre 2012) et ont été ajustées de façon à ne pas tenir compte de l'acquisition d'un concurrent. La part de marché des prêts aux particuliers a diminué de 13 pdb sur trois mois, sans l'ajustement relatif à l'acquisition du concurrent.

⁵ Les données sur la part des prêts aux entreprises (banques) sont publiées par l'ABC avec un décalage d'un trimestre civil (T4 2012 : septembre 2012).

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes des dépôts

Solde moyen des dépôts¹

(G\$ CA)



Particuliers

- Les soldes des dépôts ont augmenté de 2,6 % sur un an et de 0,5 % sur trois mois.
- La part de marché des dépôts² a diminué de 13 pdb sur trois mois.
La part de marché des dépôts à vue et à préavis (à l'exclusion des dépôts à terme) a augmenté de 3 pdb sur trois mois.

Entreprises

- Bonne croissance des dépôts des entreprises, en hausse de 6,3 % sur un an et de 3,4 % sur trois mois
- La part de marché des dépôts des entreprises³ n'a pas changé sur trois mois.

¹ Les totaux des colonnes peuvent ne pas correspondre à la somme des éléments du fait que les chiffres sont arrondis. Les soldes moyens de chaque catégorie de dépôts peuvent ne pas correspondre à la variation en pourcentage correspondante du fait que les chiffres sont arrondis.

Sources : Dépôts des particuliers : BSIF; dépôts des entreprises : ABC

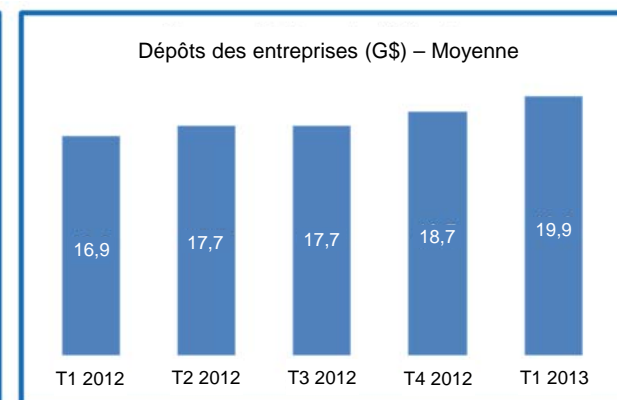
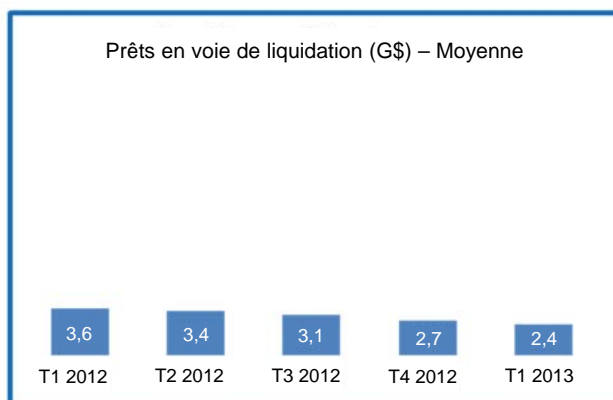
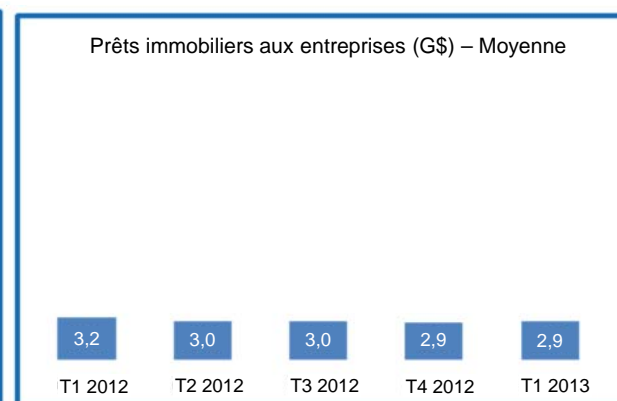
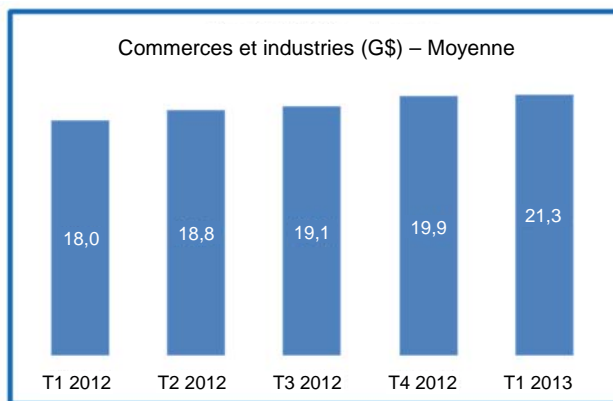
² Les données sur la part des dépôts des particuliers sont publiées par le BSIF avec un décalage d'un mois (T1 2013 : décembre 2012).

³ Les données sur la part des dépôts des entreprises (banques) sont publiées par l'ABC avec un décalage d'un trimestre civil (T4 2012 : septembre 2012).

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes des produits aux entreprises

Tous les montants sont en milliards de dollars américains.

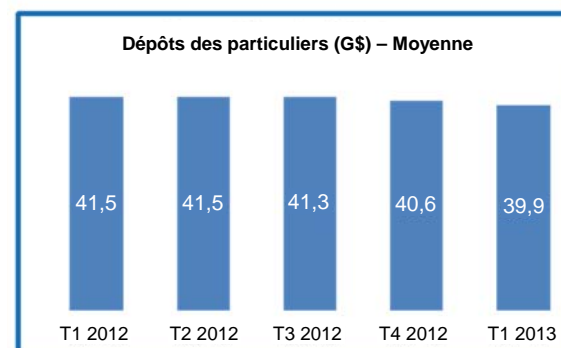
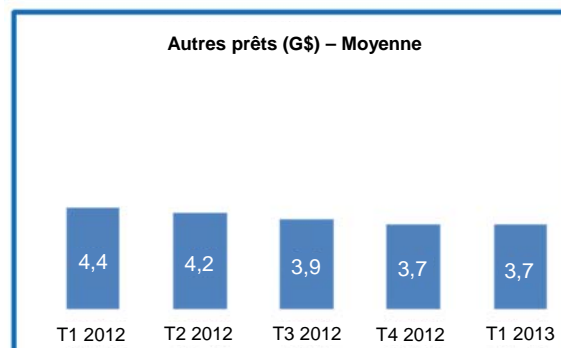
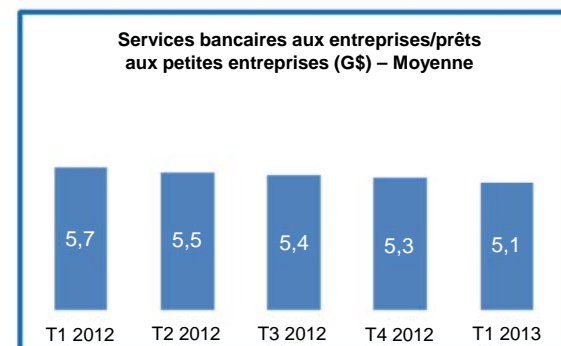
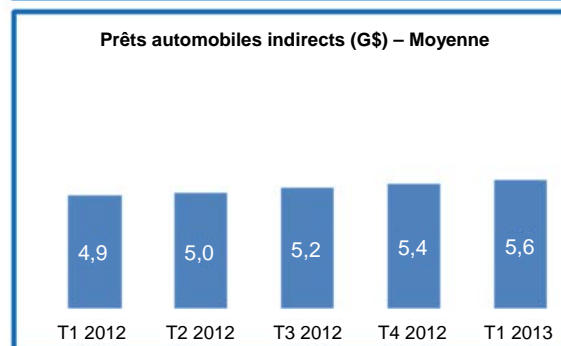
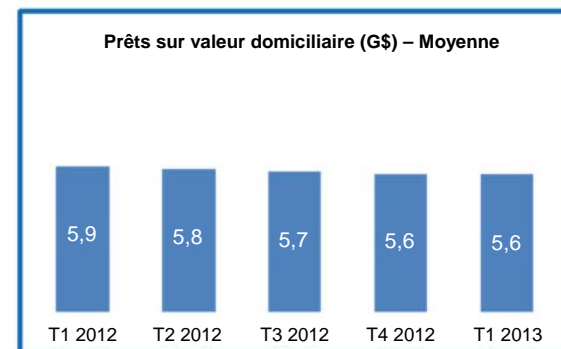
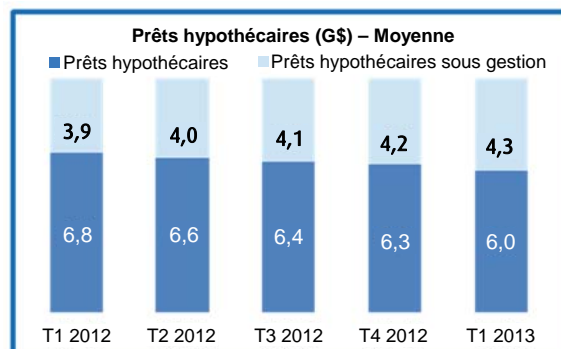
- Solide croissance des prêts (Commerces et industries), le premier trimestre de 2013 étant le cinquième trimestre d'affilée où ils ont augmenté; ils ont crû de 18 % depuis le premier trimestre de 2012.
- Vigueur persistante des acquisitions de nouveaux clients en raison d'un nombre important d'opérations conclues. La base demeure solide.
- La base commence à croître dans le secteur immobilier commercial.
- Le portefeuille de prêts aux entreprises en voie de liquidation continue de baisser comme prévu.
- Les dépôts des entreprises demeurent élevés.



Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes des produits aux particuliers

Tous les montants sont en milliards de dollars américains.

- Le portefeuille de prêts hypothécaires a diminué, de nouveaux prêts à long terme à taux fixe ayant été vendus sur le marché secondaire. Croissance du portefeuille de prêts hypothécaires sous gestion. Le nombre de demandes a augmenté de 14 % sur un an et de 5 % par rapport au trimestre précédent.
- Le portefeuille de prêts sur valeur domiciliaire continue de refléter le désendettement des consommateurs.
- Le portefeuille de prêts automobiles indirects continue d'afficher une bonne croissance et il a crû dans les cinq derniers trimestres. Les nouveaux prêts ont augmenté de 47 % sur un an et de 3 % par rapport au trimestre précédent.
- Le contexte des services bancaires aux entreprises demeure prudent relativement aux nouveaux emprunts.
- Les soldes des dépôts ont diminué, en raison des baisses dans les comptes du marché monétaire et les portefeuilles de dépôts des entreprises à coût plus élevé, comme prévu. Les dépôts de base dans les comptes de chèque et les comptes d'épargne continuent d'afficher une modeste croissance.
- Les autres prêts englobent les portefeuilles non stratégiques comme les prêts hypothécaires de gros, les prêts sur valeur domiciliaire et certains prêts immobiliers aux petites entreprises, ainsi que les soldes des cartes de crédit et les autres prêts aux particuliers.



Groupes d'exploitation – Bref aperçu du 1^{er} trimestre de 2013

77 % des revenus ajustés proviennent des opérations de détail¹.

PE Canada

- Hausse du bénéfice net de **4 %** sur un an
- Variation à peu près nulle des revenus sur un an et sur trois mois, la hausse des volumes pour la plupart des produits ayant été contrebalancée par la baisse de la marge
- Solide croissance des prêts sur un an et sur trois mois. Hausse de **9,5 %** des prêts aux particuliers et de **9,4 %** des prêts aux entreprises sur un an²
- Ratio d'efficacité de **52,0 %**, par rapport à **51,7 %** il y a un an
- Bons résultats des activités de crédit pour le trimestre

PE États-Unis

- Bénéfice net ajusté³ de **197 M\$ US**, en hausse de **13 %** sur un an et de **25 %** sur trois mois
- Baisse des revenus de **23 M\$ US**, par rapport aux solides résultats d'il y a un an
- Ratio d'efficacité ajusté de **57,1 %**; amélioration de **210 pdb** sur trois mois et de **250 pdb** sur un an
- Augmentation du total des prêts sur trois mois. Forte croissance des prêts aux entreprises, grâce à la croissance des prêts de **18 %** sur un an dans les activités courantes de l'entité Commerces et industries
- La diminution de la dotation à la provision pour pertes sur créances reflète l'amélioration des conditions de crédit; la dotation était plus élevée au quatrième trimestre de 2012 en raison de lignes directrices des organismes de réglementation.

Groupe Gestion privée

- Bénéfice net ajusté⁴ de **169 M\$**, en hausse de **54 %** sur un an
- Hausse des revenus de **12 %** sur un an
- Forte hausse des résultats des activités d'assurance sur un an
- Actifs sous administration et sous gestion de **479 G\$**, en hausse de **44 G\$** sur un an en raison de la meilleure tenue des marchés et des nouveaux actifs des clients
- Ratio d'efficacité ajusté de **71,9 %**, par rapport à **79,1 %** il y a un an

BMO Marchés des capitaux

- Bénéfice net de **310 M\$**, en hausse de **38 %** sur un an; en baisse de **2 %** sur trois mois
- Hausse des revenus de **17 %** sur un an, grâce à la bonne performance des activités de banque d'affaires
- RCP de **21,3 %**
- Ratio d'efficacité de **56,9 %**, par rapport à **62,4 %** il y a un an

¹ Selon les résultats ajustés des groupes d'exploitation, excluant ceux des Services d'entreprise.

³ Bénéfice net comptable de PE É.-U. de 183 M\$ US, en hausse de 17 % sur un an et de 30 % sur trois mois.

² La croissance des prêts ne comprend pas les cartes de particulier et d'entreprise.

⁴ Bénéfice net comptable du groupe GP de 163 M\$, en hausse de 56 % sur un an.

Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Bénéfice net des groupes

Hausse de 7 % du bénéfice net ajusté sur un an

| Bénéfice net ajusté (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 | Hausse/ (baisse) sur 3 mois | Hausse/ (baisse) sur 1 an |
|------------------------------|--------------|--------------|------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| PE Canada | 461 | 444 | 443 | 3 % | 4 % |
| PE États-Unis | 195 | 156 | 176 | 26 % | 11 % |
| Total de PE | 656 | 600 | 619 | 9 % | 6 % |
| Groupe GP | 169 | 169 | 109 | – | 54 % |
| BMO Marchés des capitaux | 310 | 315 | 224 | (2) % | 38 % |
| Services d'entreprise | (94) | 41 | 20 | (+100) % | (+100) % |
| Total de la Banque | 1 041 | 1 125 | 972 | (7) % | 7 % |

| Bénéfice net comptable (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 | Hausse/ (baisse) sur 3 mois | Hausse/ (baisse) sur 1 an |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| PE Canada | 458 | 442 | 441 | 3 % | 4 % |
| PE États-Unis | 182 | 140 | 159 | 31 % | 15 % |
| Total de PE | 640 | 582 | 600 | 10 % | 7 % |
| Groupe GP | 163 | 163 | 104 | – | 56 % |
| BMO Marchés des capitaux | 310 | 314 | 224 | (2) % | 38 % |
| Services d'entreprise | (65) | 22 | 181 | (+100) % | (+100) % |
| Total de la Banque | 1 048 | 1 082 | 1 109 | (3) % | (5) % |

Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 36 et 37 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Éléments d'ajustement

| Éléments d'ajustement ¹ – avant impôts (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|--|-----------|-------------|------------|
| Éléments liés au crédit relativement au portefeuille de prêts productifs acquis de M&I | 128 | 57 | 184 |
| Coûts d'intégration de M&I | (92) | (153) | (70) |
| Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | (31) | (34) | (34) |
| Diminution / (augmentation) de la provision générale pour pertes sur créances | – | 49 | – |
| Activités de crédit structuré en voie de liquidation | 7 | 67 | 136 |
| Coûts de restructuration | – | (74) | (68) |
| Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts | 12 | (88) | 148 |

| Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$) | T1 2013 | T4 2012 | T1 2012 |
|---|-------------|---------------|-------------|
| Éléments liés au crédit relativement au portefeuille de prêts productifs acquis de M&I | 79 | 35 | 114 |
| Coûts d'intégration de M&I | (57) | (95) | (43) |
| Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions | (22) | (24) | (24) |
| Diminution / (augmentation) de la provision générale pour pertes sur créances | – | 27 | – |
| Activités de crédit structuré en voie de liquidation | 7 | 67 | 136 |
| Coûts de restructuration | – | (53) | (46) |
| Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts | 7 | (43) | 137 |
| RPA (\$) | 0,01 | (0,06) | 0,21 |

¹ Tous les éléments d'ajustement sont pris en compte pour les Services d'entreprise, à l'exception de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions, qui est pris en compte pour tous les groupes d'exploitation.

Relations avec les investisseurs – Personnes-ressources

www.bmo.com/relationinvestisseurs

Courriel : relationinvestisseurs@bmo.com

Télécopieur : 416-867-3367

SHARON HAWARD-LAIRD

Chef – Relations avec
les investisseurs

416-867-6656

sharon.hawardlaird@bmo.com

ANDREW CHIN

Directeur général

416-867-7019

andrew.chin@bmo.com

