

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 30 avril 2016

25 mai 2016



BMO  Groupe financier
Ici, pour vous.™

T2 | 2016

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 2016 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, américaine et mondiale.

En raison de 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, les conditions, les actions ou les événements réels 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 des cours de change, les changements de politique monétaire, budgétaire, 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 fonds propres, de taux d'intérêt et de liquidité, les procédures judiciaires ou démarches réglementaires, l'exhaustivité et l'exactitude 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, ce qui englobe l'obtention de l'approbation des organismes de réglementation, 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 crédit, la situation politique générale, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions possibles de guerres ou d'activités terroristes sur nos activités, les répercussions des éclosons 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 les 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 et d'autres risques pourraient influencer défavorablement sur nos résultats. Pour plus de renseignements, il y a lieu de se reporter à la section Gestion globale des risques aux pages 86 à 117, du Rapport de gestion annuel 2015, qui présente l'incidence que certains de ces facteurs et risques clés pourraient avoir 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 et de ces risques, 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.

Les hypothèses relatives au comportement des économies canadienne et américaine, ainsi qu'à la conjoncture de marché globale et à 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 Survol et perspectives économiques du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2016.

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 à la page 6 du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2016 de la Banque de Montréal et à la page 33 du Rapport annuel 2015 de BMO, 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, les résultats et mesures qui ne tiennent pas compte de l'incidence des variations du cours de change entre le dollar canadien et le dollar américain, ainsi que le bénéfice net, les revenus, les charges autres que d'intérêts, le résultat par action, le taux d'impôt effectif, le RCP, le ratio d'efficacité et d'autres mesures ajustées qui excluent l'incidence de certains éléments comme les coûts d'intégration des acquisitions, l'amortissement d'actifs incorporels liés aux acquisitions, 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 30 avril 2016

25 mai 2016

Bill Downe
Chef de la direction



BMO  Groupe financier
Ici, pour vous.™

T2 | 2016

T2 2016 – Faits saillants

BPA ajusté du premier semestre en hausse de 7 % et bonne performance d'exploitation

- BPA ajusté¹ de 1,73 \$, en hausse de 1 %
 - Exclusion faite d'une réduction de valeur de 0,12 \$ d'un placement, le BPA a augmenté de 8 %.
 - Bonne performance d'exploitation, grâce surtout à la solide croissance du côté de nos services bancaires aux particuliers et aux entreprises et d'une bonne croissance du bénéfice avant dotation et impôts de BMO Marchés des capitaux
 - Le levier d'exploitation ajusté¹ net a été de 1,6 % en excluant la réduction de valeur et a été positif dans trois de nos groupes d'exploitation.
- Bénéfice net ajusté¹ de 1,2 G\$
- Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 10 %
- Le dividende trimestriel a été majoré de 0,02 \$, ou de 2 %, par action ordinaire.
 - Dividende annuel de 3,44 \$ par action ordinaire, en hausse de 5 % par rapport à il y a un an

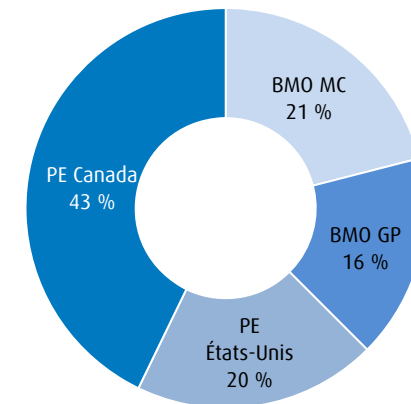
¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Résultats comptables : BPA du premier semestre en hausse de 3 %; BPA du T2 2016 : 1,45 \$, en baisse de 3 %; bénéfice net : 973 M\$; levier d'exploitation net : (2,2) %. Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Performance des groupes d'exploitation

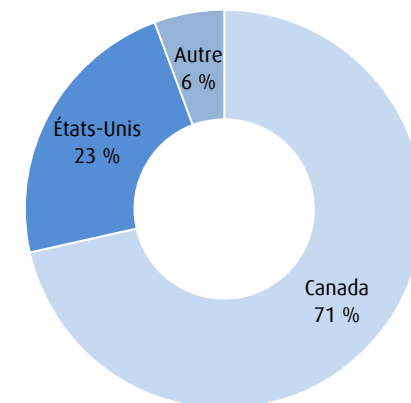
Les résultats mettent en évidence les avantages de la diversification des activités de BMO par segment de clientèle et secteur géographique.

- Hausse du bénéfice des Services bancaires Particuliers et entreprises de 14 % sur un an
 - Bénéfice net de PE Canada en hausse de 8 %; levier d'exploitation² positif pour un troisième trimestre consécutif
 - Bénéfice net² de PE États-Unis en hausse de 27 % (21 % en \$ US); levier d'exploitation² positif de 3,7 % en \$ US
- Bénéfice avant dotation et impôts² de BMO Marchés des capitaux en hausse de 10 % et levier d'exploitation positif de 3 %
- Les résultats de BMO Gestion de patrimoine reflètent une réduction de valeur d'un placement en actions et un repli des marchés boursiers sur un an.

Bénéfice net ajusté des groupes d'exploitation – 12 derniers mois^{1,2}



Bénéfice net ajusté par secteur géographique – 12 derniers mois^{1,2}



¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

² Bénéfice net comptable par groupe d'exploitation (en excluant les Services d'entreprise) : PE Canada, 44 %; PE États-Unis, 19 %; BMO GP, 15 %; BMO MC, 22 %; par secteur géographique (12 derniers mois) : Canada, 72 %; États-Unis, 23 %; autre, 5 %. Selon les résultats comptables : levier d'exploitation de PE Canada positif pour un deuxième trimestre consécutif; bénéfice net de PE États-Unis en hausse de 29 % (23 % en \$ US) et levier d'exploitation positif de 4,5 % en \$ US; bénéfice avant dotation et impôts de BMO Marchés des capitaux en hausse de 11 %. Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Nos priorités stratégiques

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

Accélérer le déploiement de **technologies numériques** pour transformer nos activités.

4

Mettre pleinement à profit notre **plateforme consolidée en Amérique du Nord** et poursuivre une expansion stratégique dans certains marchés mondiaux dans une perspective de croissance.

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 30 avril 2016

25 mai 2016

Tom Flynn
Chef des finances



BMO  Groupe financier
Ici, pour vous.™

T2 | 2016

T2 2016 – Faits saillants

Bons résultats d'exploitation : bénéfice net ajusté de 1,2 G\$ et BPA de 1,73 \$

- BPA ajusté en hausse de 1 % sur un an, ou 8 % en excluant une réduction de valeur de 0,12 \$ (79 M\$ après impôts) d'un placement
- Hausse des revenus nets de 4 % sur un an (5 % à taux de change constant¹), en excluant la réduction de valeur
- Hausse des charges de 5 % sur un an (3 % à taux de change constant¹)
- Levier d'exploitation net ajusté² positif de 1,7 % au T2 et de 2,4 % au premier semestre, tous deux à taux de change constant¹ et exclusion faite de la réduction de valeur
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) de 201 M\$, en hausse de 40 M\$ sur un an
- RCP de 12,1 % et valeur comptable par action en hausse de 8 % sur un an. Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires⁴ de 14,8 %
- Les résultats comptables comprennent une charge de restructuration après impôts de 132 M\$ liée au fait que nous accélérons le déploiement de la technologie afin de rehausser l'expérience client et veillons à réaliser des efficacités opérationnelles.

Mesures ajustées (M\$) ²	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Revenus nets³	4 502	4 793	4 694
DPPC	161	183	201
Charges	2 912	3 204	3 060
Bénéfice net	1 146	1 178	1 152
Bénéfice net comptable	999	1 068	973
BPA dilué (\$)	1,71	1,75	1,73
RCP (%)	13,2	12,1	12,1
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)	10,2	10,1	10,0

¹ Le terme « à taux de change constant » a trait seulement à l'incidence, sur les activités aux États-Unis, des fluctuations du taux de change entre les dollars canadien et américain et est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la section Change à la page 8 du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2016 de la Banque de Montréal pour d'autres renseignements.

² Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Résultats comptables : revenus nets : T2 2016, 4 694 M\$; T1 2016, 4 709 M\$; T2 2015, 4 502 M\$; charges : T2 2016, 3 312 M\$; T1 2016, 3 270 M\$; T2 2015, 3 112 M\$; BPA dilué : T2 2016, 1,45 \$; T1 2016, 1,58 \$; T2 2015, 1,49 \$; RCP : T2 2016, 10,1 %; T1 2016, 10,9 %; T2 2015, 11,4 %; DPPC : mêmes montants que les données ajustées. Levier d'exploitation net comptable de (2,2) % au T2 et de (0,9) % au premier semestre.

³ Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Revenus bruts comptables : T2 2016, 5 101 M\$; T1 2016, 5 075 M\$; T2 2015, 4 526 M\$.

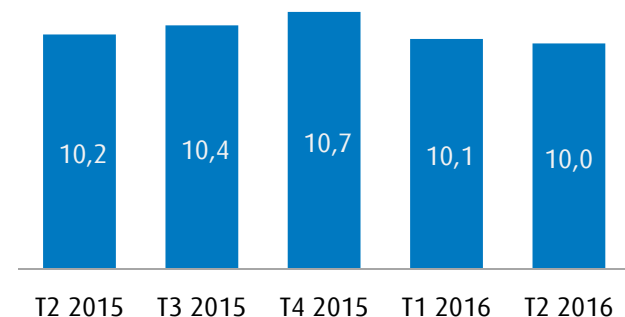
⁴ Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires = (Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé) / (Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires moyens, moins l'écart d'acquisition et les immobilisations incorporelles liées aux acquisitions après déduction des passifs d'impôt différé associés).

Capital et actifs pondérés en fonction des risques

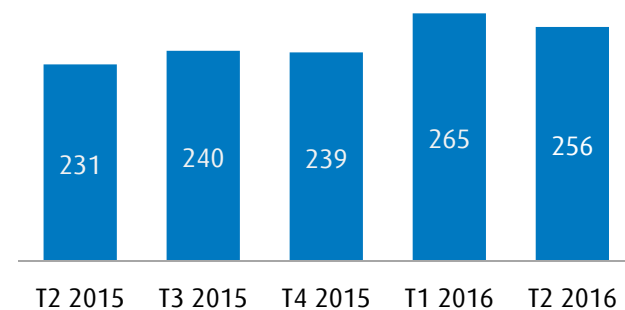
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 stable de 10,0 %

- Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 10,0 %, en baisse d'environ 10 pdb par rapport au T1 2016
 - Diminution des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1, en raison surtout du cumul des autres éléments du résultat global, facteur contrebalancé en partie par la diminution des déductions des fonds propres et la croissance des résultats non distribués, qui a été exceptionnellement faible en raison de la charge de restructuration
 - Baisse des actifs pondérés en fonction des risques d'environ 9 G\$, en raison surtout des fluctuations des taux de change (15 G\$), facteur en grande partie annulé par le cumul des autres éléments du résultat global, et des changements apportés au modèle (1 G\$), ce qui a été atténué par la croissance des activités (5 G\$) et les variations de la qualité des portefeuilles (2 G\$)
- La réduction du ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 au T1 est surtout attribuable à l'acquisition de Financement d'équipement de transport de BMO (FET de BMO).
- Hausse du dividende sur les actions ordinaires de 2 cents, à 0,86 \$ par action. Intéressant rendement en dividende d'environ 4 %

Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)



Actifs pondérés en fonction des risques (G\$)

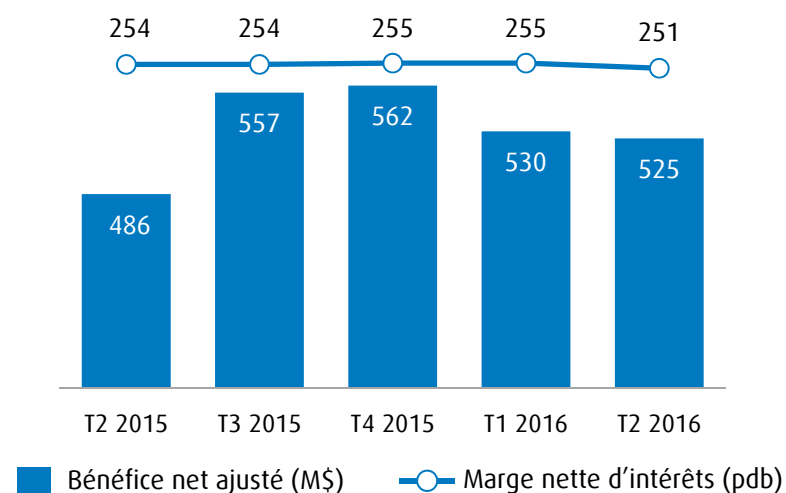


Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada

Bonne croissance du bénéfice net de 8 % sur un an avec un levier d'exploitation qui est demeuré positif

- Bénéfice net ajusté de 525 M\$, en hausse de 8 % sur un an
- Hausse des revenus de 4 % sur un an, en raison de la hausse des soldes et des revenus autres que d'intérêts, ce qui a été atténué par la diminution de la marge nette d'intérêts
 - Croissance de 5 % des prêts et de 7 % des dépôts sur un an
 - Marge nette d'intérêts en baisse de 3 pdb sur un an et de 4 pdb sur trois mois, en raison surtout de la faiblesse des taux d'intérêt et du rétrécissement des marges sur les produits de prêt à taux variable
- DPPC de 127 M\$, en baisse sur un an, en raison de la baisse des dotations relatives aux portefeuilles de prêts aux particuliers et aux entreprises
- Hausse des charges de 3,5 % sur un an, en raison des investissements continus dans l'entreprise, malgré l'attention accordée à la gestion des charges
- Levier d'exploitation positif pour un troisième trimestre consécutif, à 0,6 % au T2
- Ratio d'efficacité de 50,3 %

Mesures ajustées (M\$) ¹	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Revenus (bic)	1 605	1 725	1 672
DPPC	143	140	127
Charges	811	871	841
Bénéfice net	486	530	525
Bénéfice net comptable	485	529	525



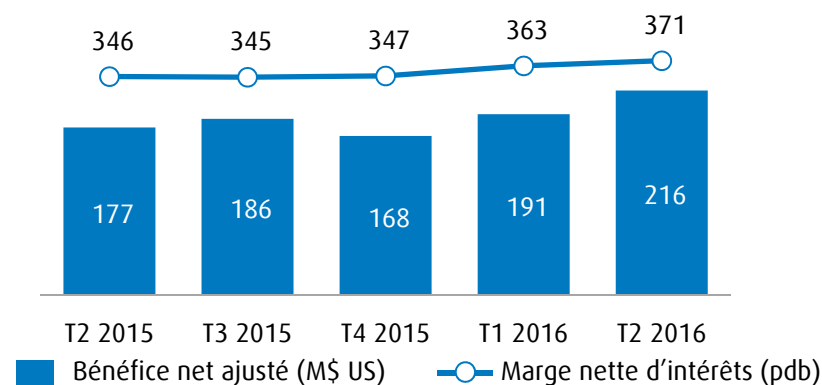
¹ Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.
Résultats comptables : revenus, DPPC et ratio d'efficacité : mêmes montants que les données ajustées; charges : T2 2016, 841 M\$; T1 2016, 872 M\$; T2 2015, 812 M\$.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis

Solide croissance avec une hausse du bénéfice net ajusté de 27 % sur un an (21 % en \$ US)

- Bénéfice net ajusté¹ de 279 M\$, en hausse de 27 % sur un an. Les données qui suivent sont en dollars américains.
- Hausse du bénéfice net ajusté de 21 % sur un an
- FET de BMO a représenté environ 15 % des revenus et des charges ajustées du T2 2016.
- Hausse des revenus de 24 % sur un an, grâce surtout à FET de BMO, à la progression des volumes des prêts et des dépôts, et à la hausse de la marge nette d'intérêts
- Solde moyen des prêts et des dépôts en hausse respectivement de 16 % et de 6 % sur un an
 - Marge nette d'intérêts en hausse de 8 pdb, à la faveur de l'accroissement des marges sur les dépôts et de l'incidence de FET de BMO pour un trimestre entier
- Hausse de la DPPC par rapport à l'an dernier, en raison de la baisse des recouvrements et de l'ajout de FTE de BMO
- Augmentation des charges de 20 % sur un an, en raison surtout de l'ajout de FET de BMO
- Ratio d'efficacité de 62,0 %¹; amélioration de 190 pdb sur un an
- Levier d'exploitation de 3,7 %

Mesures ajustées (M\$ US) ¹	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Revenus (bic)	708	828	879
DPPC	14	47	39
Charges	453	518	545
Bénéfice net	177	191	216
Bénéfice net comptable	167	182	206



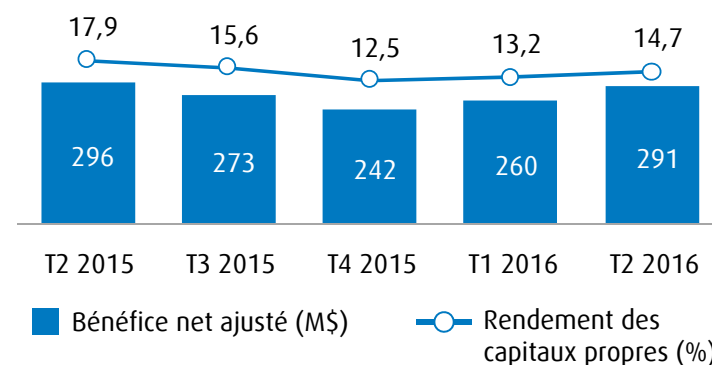
¹ Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Résultats comptables : revenus et DPPC : mêmes montants que les données ajustées; charges (\$ US) : T2 2016, 558 M\$; T1 2016, 531 M\$; T2 2015, 467 M\$; ratio d'efficacité : T2 2016, 63,5 %; T1 2016, 64,1 %; T2 2015, 65,9 %; bénéfice net : 267 M\$ CA, en hausse de 29 %. À compter du premier trimestre de 2016, la réduction de l'ajustement au titre des pertes sur créances qui est inscrit dans les revenus nets d'intérêts ainsi que la dotation à la provision pour pertes sur créances du portefeuille de prêts productifs acquis sont constatées par PE États-Unis, conformément au mode de comptabilisation de l'acquisition de FET de BMO. Les résultats des périodes antérieures n'ont pas été reclassés.

BMO Marchés des capitaux

Bons résultats dans une conjoncture des marchés qui s'est améliorée; levier d'exploitation positif de 3,0 %

- Bénéfice net ajusté en baisse de 2 % sur un an, en raison notamment de la hausse de la DPPC; bénéfice avant dotation et impôts¹ en hausse de 10 % sur un an
- Hausse des revenus de 6 % sur un an (4 % à taux de change constant²) :
 - Les revenus des produits de négociation ont profité de l'intensification des activités menées pour les clients.
 - Les revenus des activités de banque d'affaires et services aux sociétés ont fléchi, en raison surtout du recul des profits nets sur titres, ce qui a été partiellement contrebalancé par la hausse des revenus tirés des services bancaires aux sociétés.
- Hausse des charges de 3 % sur un an (1 % à taux de change constant²)
- Hausse de la DPPC sur un an, en raison surtout de la hausse des dotations liées au secteur des ressources naturelles
- Ratio d'efficacité de 59,2 %; amélioration de 170 pdb sur un an
- Levier d'exploitation positif pour un troisième trimestre consécutif, à 3,0 % au T2

Mesures ajustées (M\$) ³	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Revenus des produits de négociation	660	589	730
Revenu des activités de banque d'affaires et services aux sociétés	351	431	340
Revenus (bic)	1 011	1 020	1 070
DPPC	5	8	44
Charges	616	661	633
Bénéfice net	296	260	291
Bénéfice net comptable	296	260	291



¹ Le bénéfice avant dotation et impôts est la différence entre les revenus ajustés et les charges ajustées.

² Le terme « à taux de change constant » a trait seulement à l'incidence, sur les activités aux États-Unis, des fluctuations du taux de change entre les dollars canadien et américain et est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la section Change à la page 8 du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2016 de la Banque de Montréal pour d'autres renseignements.

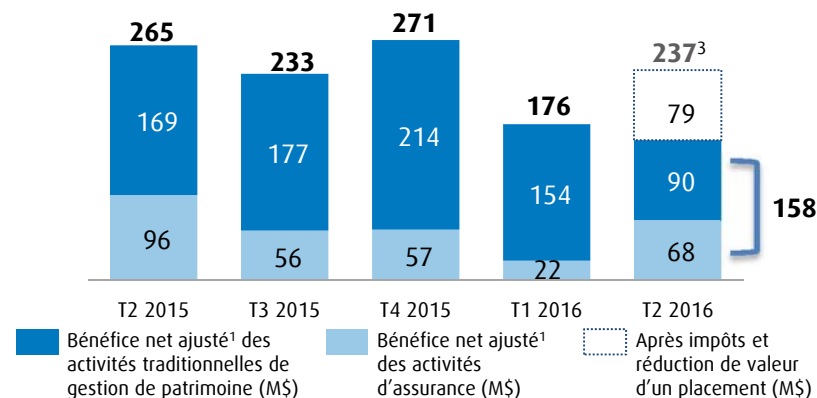
³ Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Résultats comptables : revenus, DPPC et ratio d'efficacité : mêmes montants que les données ajustées; charges : T2 2016, 633 M\$; T1 2016, 661 M\$; T2 2015, 616 M\$.

BMO Gestion de patrimoine

Solide performance sous-jacente malgré les incidences de la réduction de valeur et du repli des marchés boursiers sur un an

- Bénéfice net ajusté de 158 M\$, qui a été diminué par une réduction de valeur de 79 M\$ après impôts d'un placement
- Les données qui suivent ne tiennent pas compte de la réduction de valeur :
 - À 169 M\$, le résultat sous-jacent des activités traditionnelles de gestion de patrimoine a été stable sur un an, la croissance des activités ayant été neutralisée par l'incidence des marchés boursiers; il a augmenté sur trois mois, à la faveur de la baisse des charges.
 - Diminution des revenus d'assurance sur un an, car ils avaient été exceptionnellement élevés au T2 2015
 - Baisse des revenus nets sur un an, en raison des marchés boursiers et des désinvestissements, dont la vente de notre unité de services de retraite aux États-Unis à l'exercice précédent, ce qui a été en partie contrebalancé par la croissance des activités
- Diminution des charges sur un an, en raison surtout de la vente de notre unité de services de retraite aux États-Unis et de la diminution des charges liées aux revenus
- Baisse des actifs sous gestion et sous administration (ASG/ASA), à cause surtout du recul des marchés, ce qui a été atténué par des fluctuations favorables des taux de change

Mesures ajustées ¹ (M\$)	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Revenus nets²	1 164	1 071	990
DPPC	1	2	2
Charges	803	841	787
Bénéfice net	265	176	158
Bénéfice net comptable	238	148	134
ASG/ASA (G\$)	833	864	817



¹ Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

Résultats comptables : revenus et DPPC : mêmes montants que les données ajustées; charges : T2 2016, 816 M\$; T1 2016, 877 M\$; T2 2015, 836 M\$; bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine : T2 2016, 66 M\$; T1 2016, 126 M\$; T4 2015, 186 M\$; T3 2015, 154 M\$; T2 2015, 142 M\$; bénéfice net des activités d'assurance : mêmes montants que les données ajustées.

² Aux fins de cette diapositive, les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Revenus bruts : T2 2016, 1 397 M\$; T1 2016, 1 437 M\$; T2 2015, 1 188 M\$.

³ Exclusion faite de l'incidence après impôts de 79 M\$ d'une réduction de valeur d'un placement. Bénéfice net comptable de 213 M\$ en excluant la réduction de valeur.

Services d'entreprise

- Perte nette ajustée de 101 M\$, comparativement à 121 M\$ il y a un an, en raison surtout des charges exceptionnellement basses et de la hausse des recouvrements de pertes sur créances
- Les résultats comptables du trimestre considéré comprennent une charge de restructuration de 132 M\$ après impôts.
- La compensation sur une bic des groupes est éliminée par le truchement des impôts, sans incidence sur le bénéfice net.

Mesures ajustées (M\$) ^{1,2,3}	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Revenus	(57)	(2)	(62)
Compensation sur une bic des groupes ²	(100)	(160)	(120)
Revenus totaux (bic) ²	(157)	(162)	(182)
DPPC (recouvrements)	(6)	(32)	(23)
Charges	120	119	89
Perte nette	(121)	(52)	(101)
Perte nette comptable	(227)	(120)	(244)

¹ Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Résultats comptables : charges : T2 2016, 295 M\$; T1 2016, 130 M\$; T2 2015, 269 M\$; revenus totaux : T2 2016, (182) M\$; T1 2016, (246) M\$; T2 2015, (157) M\$.

² Les revenus, les impôts sur le résultat et la marge nette d'intérêts des groupes d'exploitation sont présentés sur une base d'imposition comparable (bic). Cet ajustement sur une bic des groupes est compensé dans le cas des Services d'entreprise, et le total des revenus, des impôts sur le résultat et de la marge nette d'intérêts de BMO est présenté selon les PCGR.

³ Depuis le 1^{er} novembre 2015, les revenus et la DPPC du portefeuille acquis sont constatés par PE États-Unis.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 30 avril 2016

25 mai 2016

Surjit Rajpal
Chef de la gestion des risques



BMO  Groupe financier
Ici, pour vous.^{MC}

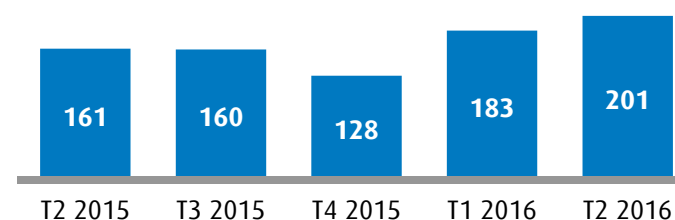
T2 | 2016

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T2 2015	T1 2016 ¹	T2 2016 ¹
Particuliers – PE Canada	114	113	105
Entreprises – PE Canada	29	27	22
Total de PE Canada	143	140	127
Particuliers – PE États-Unis ¹	24	48	35
Entreprises – PE États-Unis ¹	(6)	17	16
Total de PE États-Unis	18	65	51
Gestion de patrimoine	1	2	2
Marchés des capitaux	5	8	44
Services d'entreprise¹	(6)	(32)	(23)
DPPC spécifique	161	183	201
Variation de la provision générale	-	-	-
Total de la DPPC	161	183	201
DPPC en pdb	20	21	23

- Ratio de la DPPC de 23 pdb, en hausse de 2 pdb par rapport au trimestre précédent, en raison de la hausse des dotations de BMO Marchés des capitaux liées au secteur des ressources naturelles

Dotation à la provision spécifique trimestrielle (M\$)



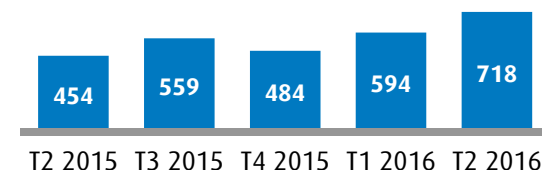
¹ À compter du premier trimestre de 2016, la dotation à la provision pour pertes sur créances du portefeuille de prêts productifs acquis est constatée par PE États-Unis, conformément au mode de comptabilisation de l'acquisition de FET de BMO. Les résultats des périodes antérieures n'ont pas été reclassés. Les recouvrements ou les dotations relatifs au portefeuille de prêts douteux acquis en 2011 sont toujours constatés par les Services d'entreprise. Les incidences de la comptabilisation des prêts acquis ayant trait à FET de BMO sont prises en compte dans PE États-Unis.

Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

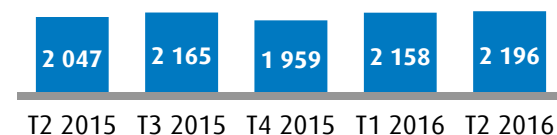
Par secteur (M\$)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	155	104	259	358	555	913
Pétrole et gaz	41	245	286	87	323	410
Agriculture	16	9	25	72	93	165
Secteur manufacturier	2	68	70	19	131	150
Services	5	4	9	38	73	111
Secteur immobilier commercial	16	2	18	66	32	98
Transport	1	24	25	6	58	64
Construction (non immobilière)	1	1	2	15	44	59
Institutions financières	5	0	5	8	49	57
Commerce de gros	1	0	1	6	35	41
Mines	0	0	0	4	36	40
Commerce de détail	8	3	11	19	11	30
Autres – Commercial et Entreprises ²	2	5	7	21	37	58
Total – Commercial et Entreprises	98	361	459	361	922	1 283
Total de la Banque	253	465	718	719	1 477	2 196

- Le solde brut des prêts douteux et les nouveaux prêts douteux ont augmenté ce trimestre, en raison surtout du secteur du pétrole et du gaz.

Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)

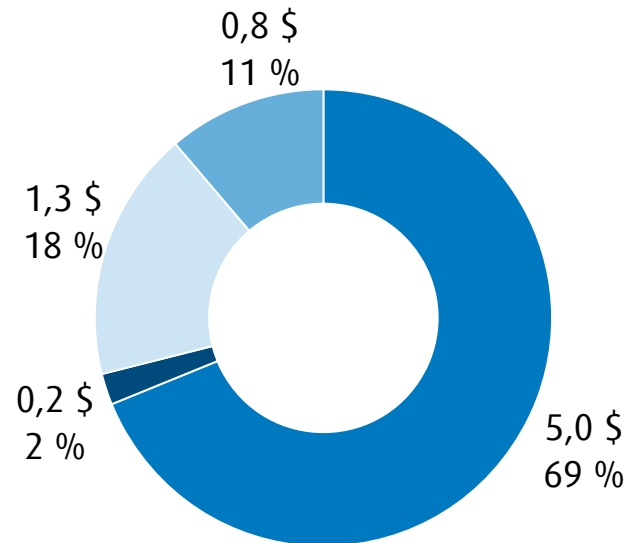


¹ Les autres pays représentent environ 1 M\$ du solde brut des prêts douteux – Commercial et Entreprises.

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

Prêts au secteur du pétrole et du gaz et aux particuliers de l'Alberta

Soldes Pétrole et gaz – par segments (G\$)



- Exploration et mise en valeur
- Traitement et raffinage
- Pipelines
- Services

Pétrole et gaz – Commercial et Entreprises

- Prêts au secteur du pétrole et du gaz de 7,3 G\$; 2 % du total des prêts de la Banque; catégorie investissement : près de la moitié
- Engagements inutilisés¹ de 7,9 G\$, dont plus de la moitié sont de catégorie investissement

Prêts aux particuliers de l'Alberta

- Les prêts aux particuliers de l'Alberta représentent 6 % du total des prêts de la Banque et plus de 80 % sont garantis par un bien immobilier.
 - Environ 60 % des prêts garantis par un bien immobilier de l'Alberta sont assurés.
 - La quotité de financement des prêts garantis par un bien immobilier non assurés est de 57 %.

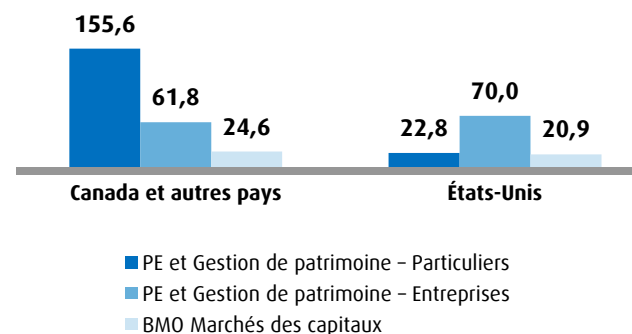
¹ Montants inutilisés de prêts engagés. Voir le tableau Risque de crédit par secteur d'activité à la page 43 des Données financières complémentaires.

Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	98,3	8,3	106,6	30 %
Prêts aux particuliers	49,9	14,0	63,9	18 %
Prêts sur cartes	7,4	0,5	7,9	2 %
Total - Particuliers	155,6	22,8	178,4	50 %
Institutions financières	14,1	20,3	34,4	10 %
Services	14,0	18,2	32,2	9 %
Secteur immobilier commercial	14,3	8,7	23,0	6 %
Secteur manufacturier	6,0	11,4	17,4	5 %
Commerce de détail	9,2	7,6	16,8	5 %
Commerce de gros	4,1	6,7	10,8	3 %
Agriculture	8,3	2,2	10,5	3 %
Transport	1,8	8,1	9,9	3 %
Pétrole et gaz	4,5	2,8	7,3	2 %
Mines	1,2	0,4	1,6	0 %
Autres - Commercial et Entreprises ²	8,9	4,5	13,4	4 %
Total - Commercial et Entreprises	86,4	90,9	177,3	50 %
Total des prêts	242,0	113,7	355,7	100 %

- Les prêts sont bien diversifiés selon les secteurs géographiques et les secteurs d'activité.

Prêts par secteur géographique et groupe d'exploitation (G\$)



¹ Les autres pays représentent environ 10,9 G\$ du total des prêts - Commercial et Entreprises.

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

Prêts hypothécaires à l'habitation au Canada

- Le portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation se monte au total à 98,3 G\$, soit 43 % du solde brut des prêts et des acceptations canadiens.
 - Les prêts assurés représentent 59 % du portefeuille.
 - La quotité de financement¹ pour le portefeuille de prêts non assurés est de 57 %².
 - La portion du portefeuille ayant une période d'amortissement restante effective de 25 ans ou moins est de 71 %.
 - Le taux des pertes a été de moins de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
 - Le taux de défaillance à 90 jours demeure bon, à 24 pdb.
 - Le portefeuille des prêts hypothécaires pour des copropriétés s'élève à 14,2 G\$, et les prêts assurés représentent 51 % de ce portefeuille.

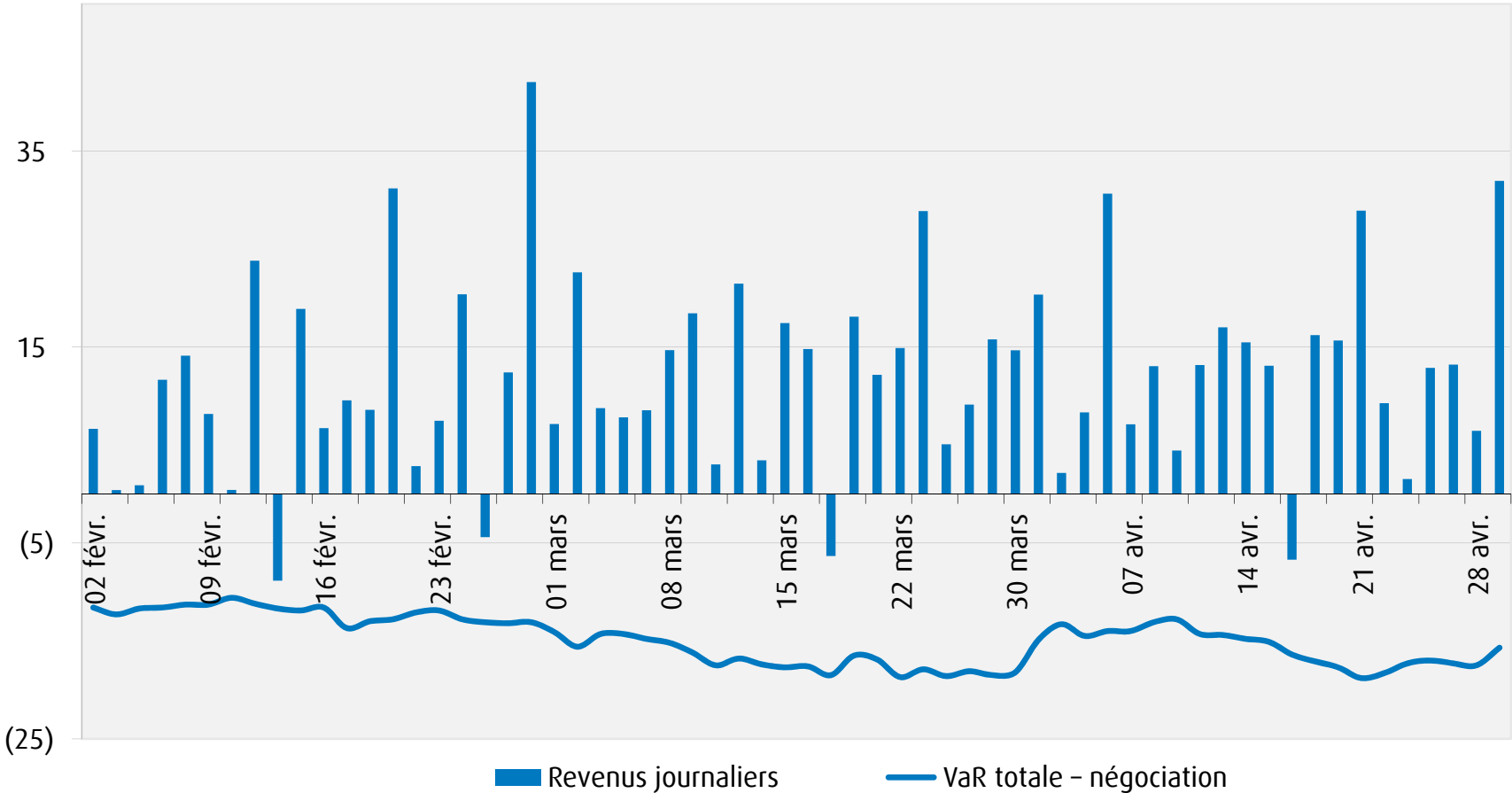
Prêts hypothécaires à l'habitation par région (G\$)	Assurés	Non assurés	Total	Total (%)
Atlantique	3,7	1,7	5,4	5 %
Québec	9,1	5,3	14,4	15 %
Ontario	24,2	16,5	40,7	41 %
Alberta	11,3	4,5	15,8	16 %
Colombie-Britannique	7,6	10,7	18,3	19 %
Reste du Canada	2,4	1,3	3,7	4 %
Total - Canada	58,3	40,0	98,3	100 %

¹ La quotité de financement est le rapport du solde du prêt hypothécaire et de la valeur initiale de la propriété indexée selon l'indice de Teranet. La quotité de financement du portefeuille est la somme de la quotité de financement de chaque prêt hypothécaire pondérée en fonction du solde du prêt.

² Pour faciliter les comparaisons, la moyenne simple équivalente de la quotité de financement des prêts hypothécaires non assurés était de 52 % au T2 2016.

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

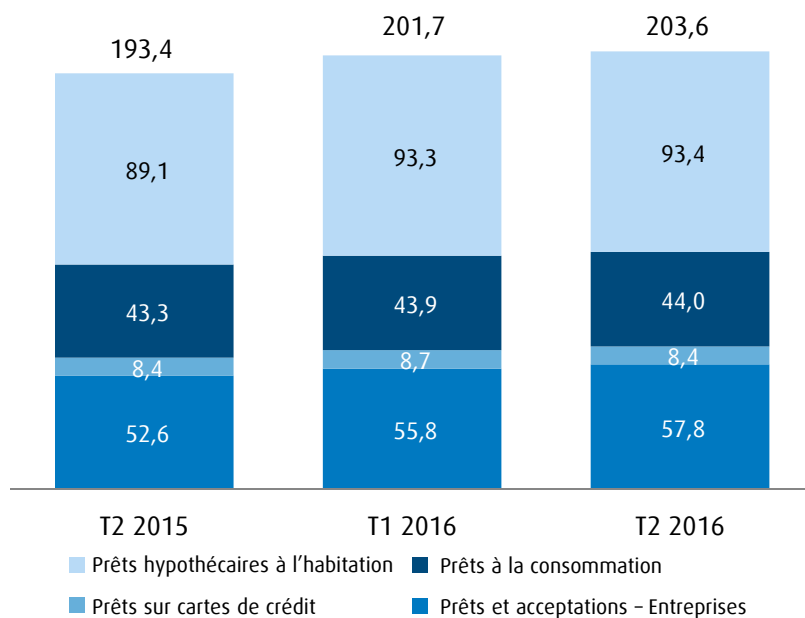
Du 1^{er} février 2016 au 29 avril 2016 (en M\$ et avant impôts)



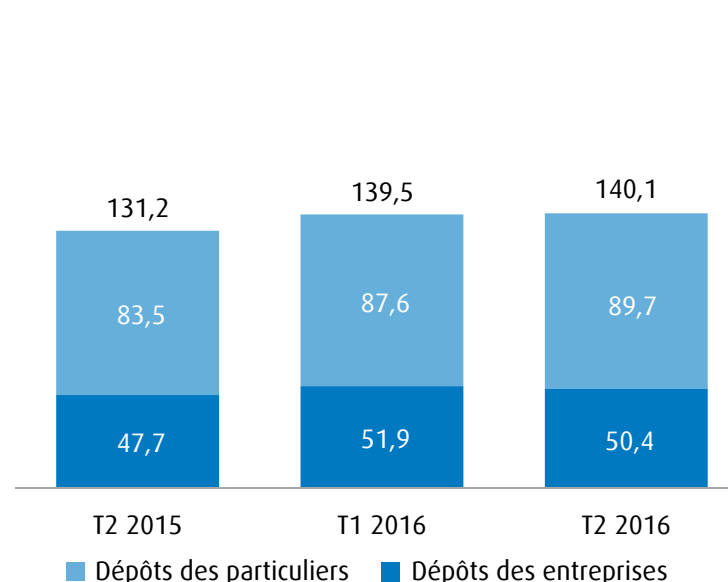
Annexe

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes

Solde moyen des prêts et acceptations (G\$)



Solde moyen des dépôts (G\$)



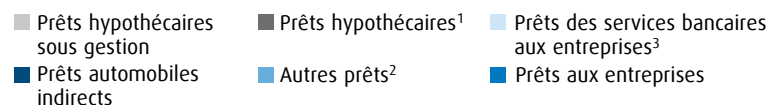
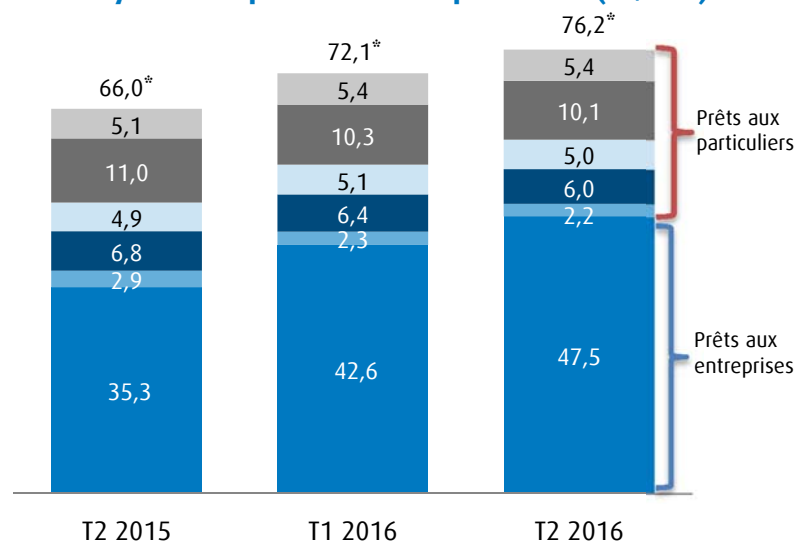
- Croissance des prêts de 5 % sur un an
 - Hausse des soldes des prêts hypothécaires de 5 %
 - Hausse des soldes des prêts à la consommation de 2 %
 - Hausse des soldes des prêts aux entreprises¹ de 10 %

- Croissance des dépôts de 7 % sur un an
 - Les soldes des dépôts des particuliers ont augmenté de 7 %, grâce à la solide croissance des soldes des comptes de chèques.
 - Les soldes des dépôts des entreprises ont augmenté de 6 %.

¹ La croissance des prêts aux entreprises ne prend pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise représentaient environ 8 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T2 2016, et environ 7 % au T1 2016 et au T2 2015.

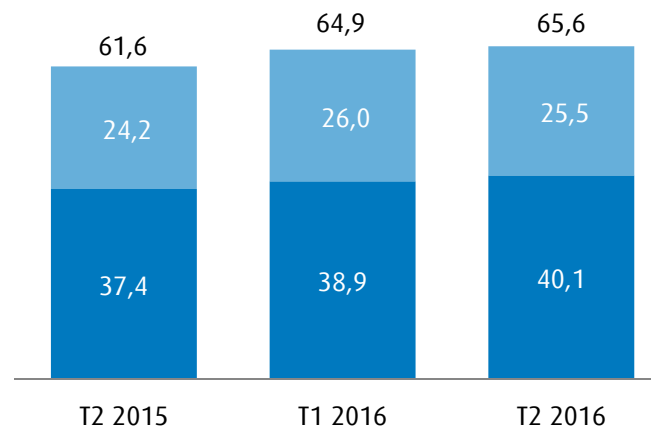
Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

Solde moyen des prêts et acceptations (G\$ US)



- Le portefeuille des prêts aux entreprises a augmenté de 13 % sur un an, en excluant FTE de BMO.
- Le portefeuille des prêts hypothécaires sous gestion a augmenté de 6 % sur un an; le portefeuille de prêts hypothécaires a diminué de 8 % sur un an.
- Les prêts des services bancaires aux entreprises ont augmenté de 2 % sur un an.
- Les prêts automobiles indirects ont diminué de 12 % sur un an, en raison d'une décision stratégique de réduire les nouveaux prêts.
- FET de BMO a ajouté 7,5 G\$ au solde moyen des prêts au T2 2016 (4,9 G\$ au T1 2016).

Solde moyen des dépôts (G\$ US)



- Croissance des soldes des dépôts des entreprises de 6 % sur un an
- Croissance des soldes des dépôts des particuliers de 7 % sur un an
 - Croissance des soldes des comptes de chèques de 6 % sur un an

* Le total englobe les prêts hypothécaires sous gestion qui sont exclus du bilan.

¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine (T2 2016, 1,8 G\$; T1 2016, 1,8 G\$; T2 2015, 1,6 G\$) et les prêts sur valeur domiciliaire (T2 2016, 3,8 G\$; T1 2016, 3,9 G\$; T2 2015, 4,3 G\$).

² 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, les autres prêts aux particuliers et l'ajustement au titre des pertes sur créances à l'égard de certains prêts productifs acquis.

³ Les prêts des services bancaires aux entreprises comprennent les prêts aux petites entreprises.

Éléments d'ajustement

Éléments d'ajustement ¹ – avant impôts (M\$)	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(40)	(43)	(40)
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(11)	(22)	(24)
Ajustement comptable cumulatif ³	-	(85)	-
Coûts de restructuration ⁴	(149)	-	(188)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(200)	(150)	(252)

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T2 2015	T1 2016	T2 2016
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(31)	(33)	(31)
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(10)	(15)	(16)
Ajustement comptable cumulatif ³	-	(62)	-
Coûts de restructuration ⁴	(106)	-	(132)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(147)	(110)	(179)
Incidence sur le BPA (\$)	(0,22)	(0,17)	(0,28)

¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

² L'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions est pris en compte pour tous les groupes d'exploitation. Les coûts d'intégration des acquisitions associés à F&C ont été imputés à Gestion de patrimoine et ceux associés à FET de BMO l'ont été aux Services d'entreprise, puisque l'acquisition touche à la fois PE Canada et PE États-Unis. Les coûts d'intégration des acquisitions sont essentiellement pris en compte dans les charges autres que d'intérêts.

³ L'ajustement comptable cumulatif qui a été constaté sous le poste Autres de Revenus autres que d'intérêts était lié à la conversion des monnaies étrangères, ce qui a influé surtout sur les résultats des périodes antérieures.

⁴ Frais de restructuration au T2 2016, liés au fait que nous accélérâmes le déploiement de la technologie afin de rehausser l'expérience client et veillons à réaliser des efficacités opérationnelles. Frais de restructuration au T2 2015, liés surtout à la restructuration visant à réaliser des efficacités opérationnelles.

Relations avec les investisseurs – Personnes-ressources

Télécopieur : 416-867-3367
bmo.com/relationsinvestisseurs
Courriel : investor.relations@bmo.com

LISA HOFSTATTER
Directrice générale, Relations avec les investisseurs
416-867-7019
lisa.hofstatter@bmo.com

CHRISTINE VIAU
Directrice, Relations avec les investisseurs
416-867-6956
christine.viau@bmo.com