



BMO Financial Group

EXAMEN DES RISQUES Quatrième trimestre de 2003

M. G. Maila

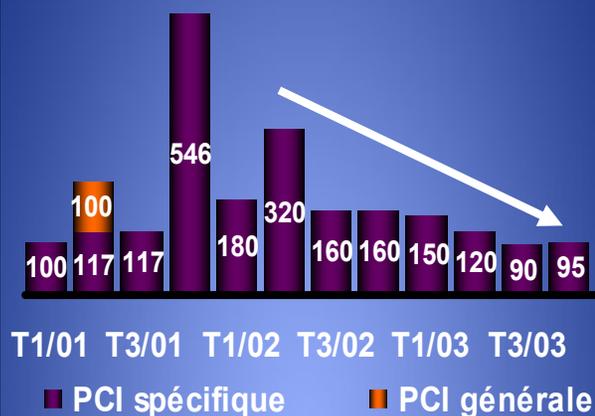
*Vice-président à la direction
et chef de la gestion globale
des risques*

Présentation trimestrielle
aux investisseurs

25 novembre 2003

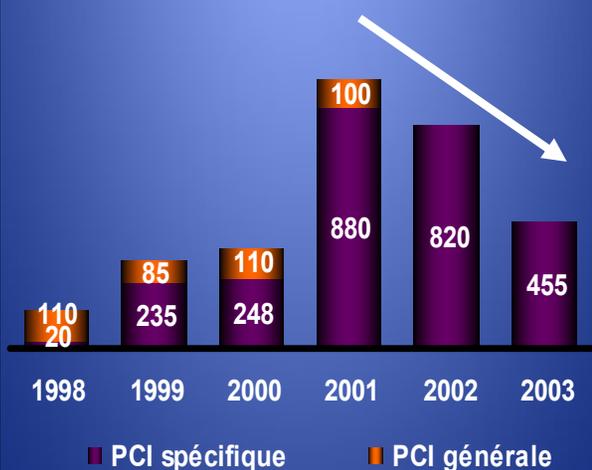
PCI TRIMESTRIELLE

Millions \$CA



PCI ANNUELLE

Millions \$CA



La tendance concernant la PCI est positive, malgré la légère augmentation au T4.

PCI (millions \$CA)

Segment du portefeuille	T4 2003	2003	2002
Particuliers	37	141	150
Entreprises	24	60	109
Grandes entreprises			
États-Unis	45	190	357
Canada et international	(11)	64	204
	<u>34</u>	<u>254</u>	<u>561</u>
PCI spécifique totale	95	455	820

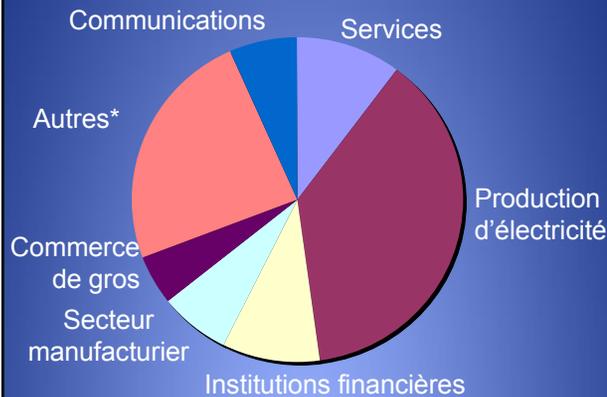
PCI spécifique en pourcentage du solde moyen net des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

25 pdb

30 pdb

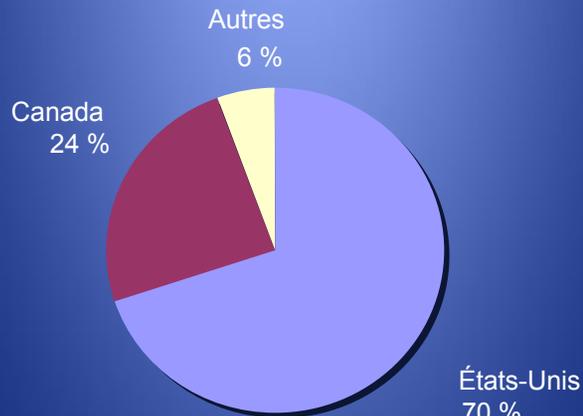
56 pdb

NOUVEAUX PRÊTS DOUTEUX PAR SECTEUR – T4 2003

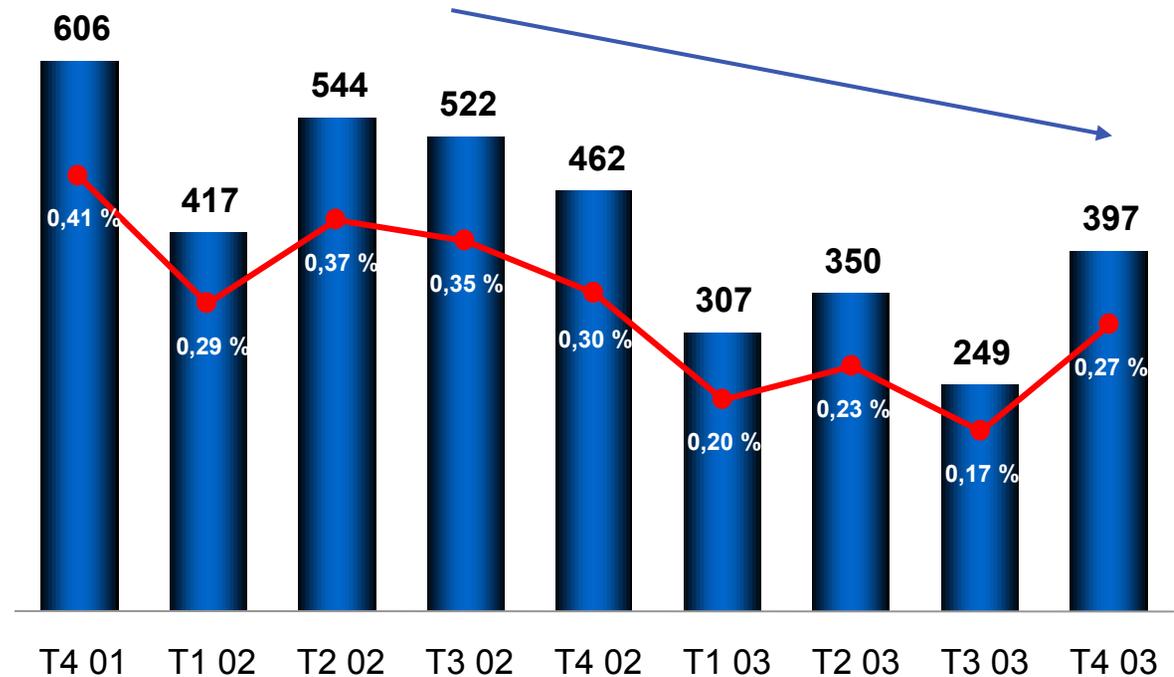


* Nombreux secteurs, dont aucun ne représente plus de 7 % de la valeur totale des nouveaux prêts douteux.

PAR PAYS



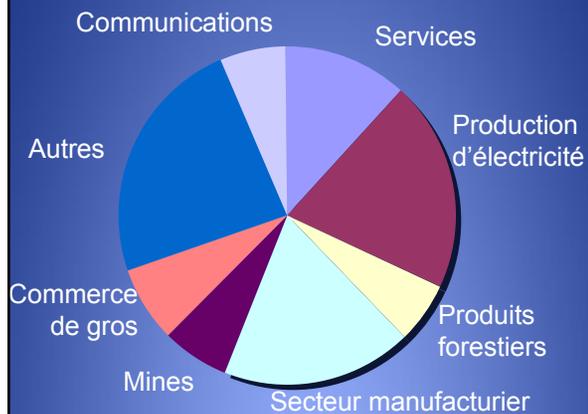
Le solde brut des nouveaux prêts douteux est en hausse ce trimestre par suite surtout de la détérioration du secteur de la production d'électricité aux États-Unis.



■ Nouveaux prêts douteux (millions \$CA)

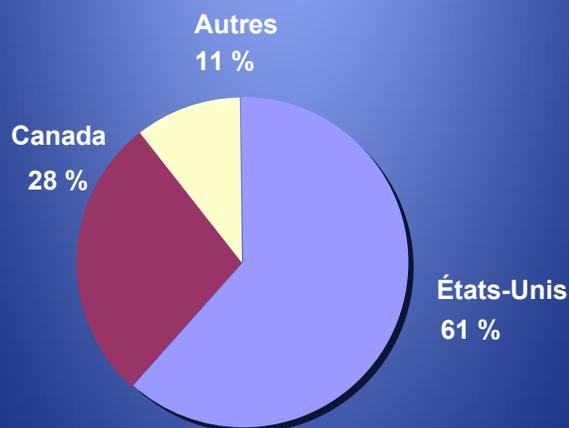
● Nouveaux prêts douteux exprimés en pourcentage du solde brut des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

NOUVEAUX PRÊTS DOUTEUX EN 2003 PAR SECTEUR

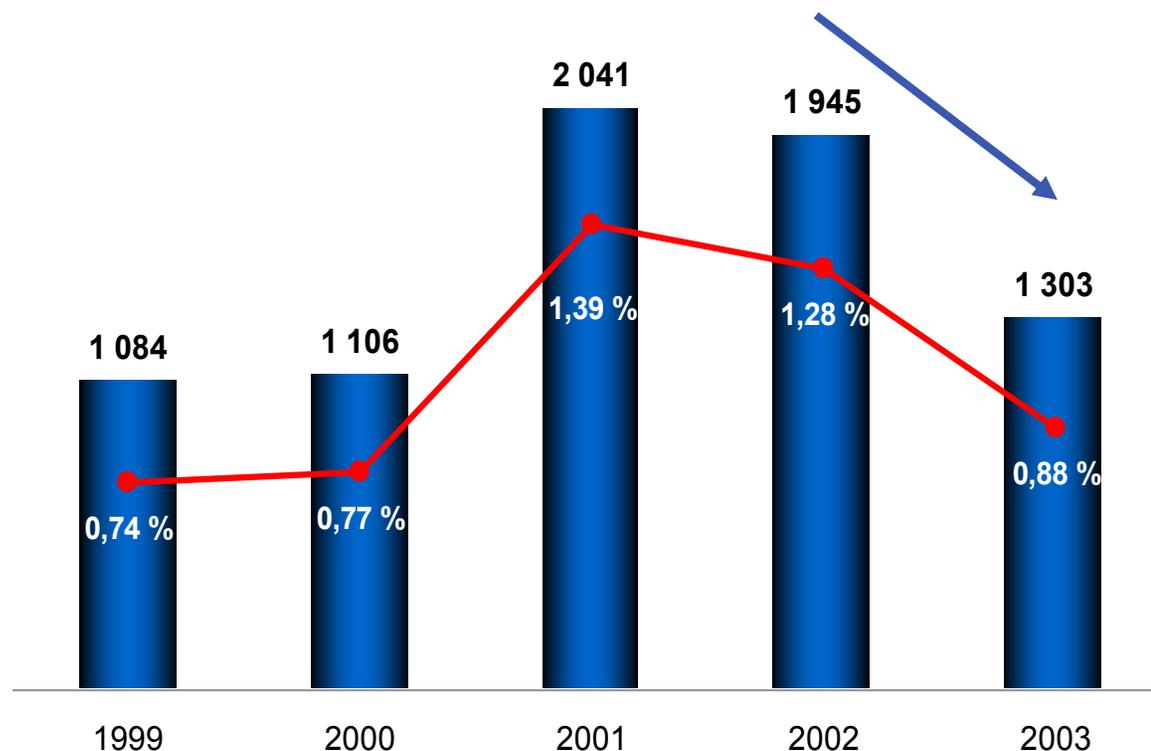


* Nombreux secteurs dont aucun ne représente plus de 5 % de la valeur totale des nouveaux prêts douteux.

PAR PAYS



Cependant, pour l'année, le solde brut des nouveaux prêts douteux est en baisse de 642 millions de dollars ou de 33 % et il est à son niveau le plus bas depuis l'exercice 2000.



■ Nouveaux prêts douteux (millions \$CA)

● Nouveaux prêts douteux exprimés en pourcentage du solde brut des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

De plus, le portefeuille des prêts douteux fait toujours l'objet d'une gestion proactive, d'où la valeur relativement élevée des remboursements et le fort volume de ventes pour le trimestre et pour l'exercice.

	Millions \$CA	
	T4 2003	2003
Remboursements	171	602
Ventes	85	263*
Autres réductions**	81	291
Réductions du solde brut des prêts douteux	337	1 156
Radiations	185	566
Total des réductions du solde brut des prêts douteux	522	1 722

* Ventes de prêts douteux et d'actifs dans le contexte de la restructuration de prêts, après déduction de radiations de 25 millions de dollars.

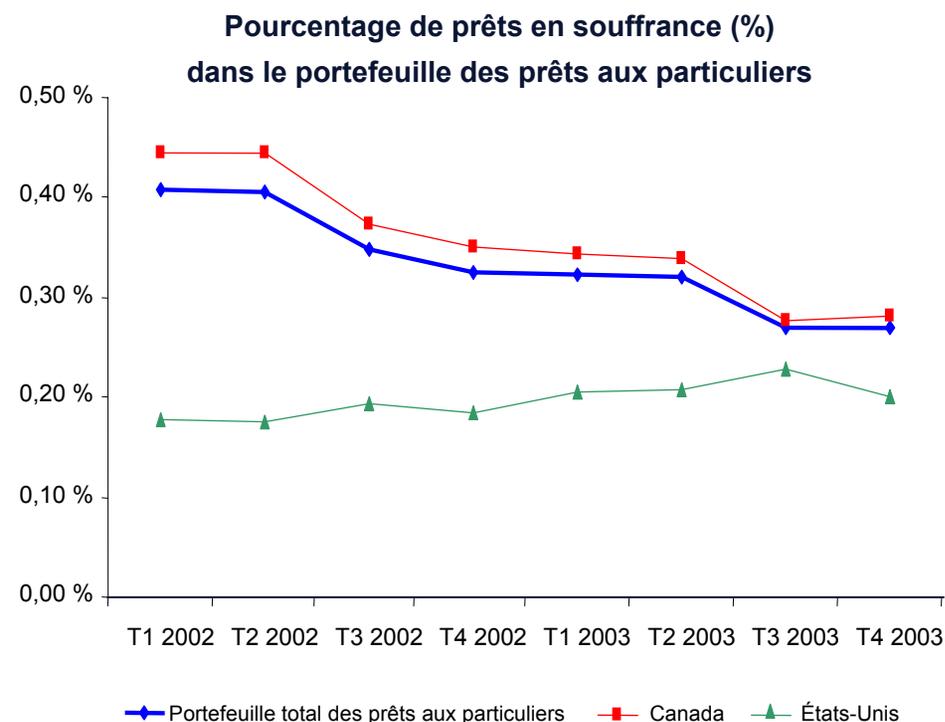
** Comprend les prêts rétablis à l'état productif et les modifications du taux de change.

Contexte d'un objectif d'une PCI égale ou inférieure à 500 millions de dollars pour 2004

Le risque lié aux secteurs préoccupants dans les portefeuilles de prêts aux entreprises/aux grandes entreprises est acceptable ...

	Millions \$CA au 31 octobre 2003	
	Solde brut total des prêts et AB	Prêts douteux
Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)	1 447	18
Production d'électricité	847	391
Produits forestiers	732	66
Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles	689	76

...et, dans le portefeuille des prêts aux particuliers, les prêts en souffrance sont stables ou en diminution.



* Pourcentage du portefeuille constitué de prêts en retard d'au moins 90 jours

Annexes

7. Distribution du portefeuille de prêts – particuliers/entreprises/grandes entreprises
8. Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)
9. Production d'électricité
10. Produits forestiers
11. Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
12. Provisions spécifiques pour créances irrécouvrables exprimées en pourcentage du solde moyen net des prêts et acceptations (y compris les prises en pension) – comparaison entre BMO et ses concurrents canadiens (1990 – 2003)
13. Portefeuilles de placements en actions importants
14. Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risques liés à la valeur marchande et volatilité du revenu net
15. Comparaison entre les profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers et la valeur à risque
16. Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers selon la fréquence

Distribution du portefeuille de prêts – particuliers/ entreprises/grandes entreprises

Solde brut total des prêts et acceptations*
au 31 octobre 2003

(Milliards \$CA)

<u>Segment du portefeuille</u>	<u>Canada</u>	<u>États-Unis</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>	
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	43	5	-	48	36 %
Prêts personnels	16	7	-	23	17 %
Cartes	3	-	-	3	2 %
Total particuliers	<u>62</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>74</u>	55 %
Entreprises	28	5	-	33	24 %
Grandes entreprises	6	20**	2	28	21 %
Total	<u><u>96</u></u>	<u><u>37</u></u>	<u><u>2</u></u>	<u><u>135</u></u>	<u><u>100 %</u></u>

* À l'exclusion des prises en pension.

** Comprend le portefeuille Marché de la PME de Harris Nesbitt, d'une valeur de 7 milliards de dollars.

Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)

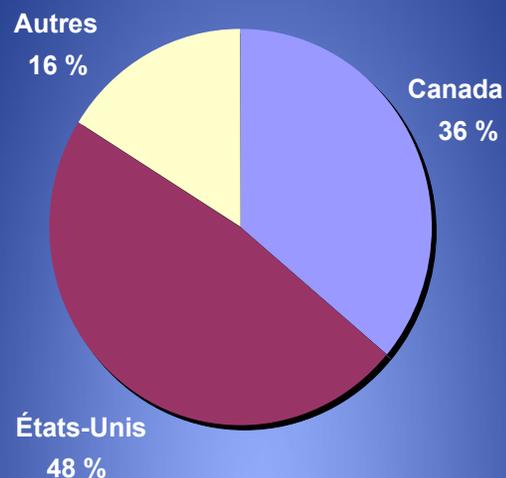
En millions \$CA au 31 octobre 2003

	Portefeuille à l'état productif				
	Solde brut total - Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Bétail, grande culture et horticulture	624	3	3	354	267
Parcs d'engraissement et élevage de vaches et de veaux	563	10	8	243	310
Autres secteurs connexes	260	5	4	126	129
Total	1 447 *	18	15	723	706

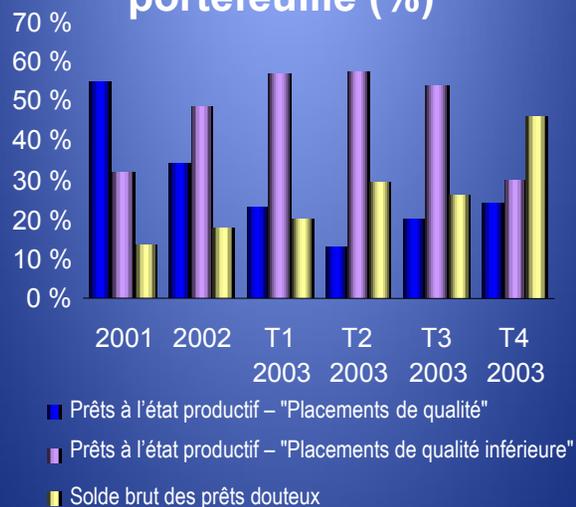
*Représente 1,1 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Les données relatives au secteur Élevage de bétail et secteurs connexes sont incluses dans les catégories Commerce de gros (Aliments et boissons), Secteur manufacturier (Autres) et Agriculture, aux pages 26, 29 et 30 des Données financières complémentaires.)

Solde brut des prêts et acceptations par pays



Mouvements de portefeuille (%)



Production d'électricité

En millions \$CA au 31 octobre 2003

Portefeuille à l'état productif

	Solde brut Total – Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Prod. diversifiée et réglementée	365	101	75	109	155
Projets avec AAE*	291	121	90	95	75
Production – commerçants	191	169	85	-	22
Total	847 **	391 ***	250	204	252

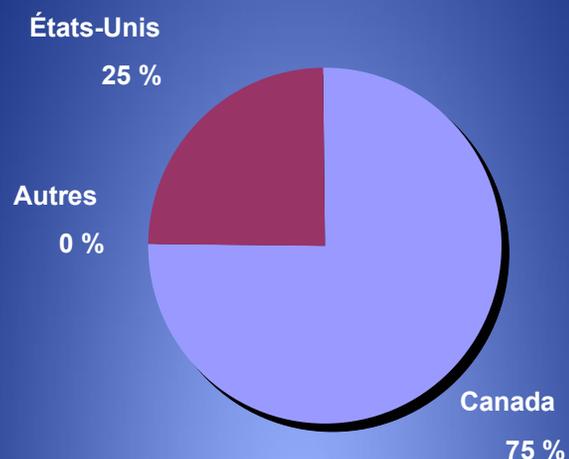
* Accord d'achat d'électricité.

** Représente 0,6 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

*** États-Unis, 68 %; Autres, 32 %.

(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

Solde brut des prêts et acceptations par pays



Mouvements de portefeuille (%)



Produits forestiers

En millions \$CA au 31 octobre 2003

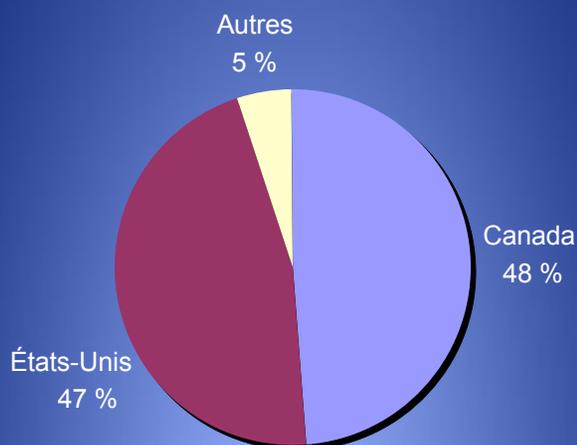
	Solde brut total Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Fabrication de prod. forestiers	611	42	16	358	211
Exploitation forestière	121	24	16	57	40
Total	732 *	66 **	32	415	251

* Représente 0,6 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

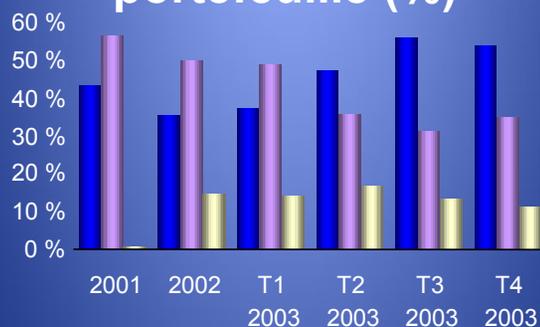
** États-Unis, 61 %; Canada, 39 %.

(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

Solde brut des prêts et acceptations par pays



Mouvements de portefeuille (%)



- Prêts à l'état productif - "Placements de qualité"
- Prêts à l'état productif - "Placements de qualité inf."
- Solde brut des prêts douteux

Fabrication d'automobiles et de pièces

En millions \$CA au 31 octobre 2003

Portefeuille à l'état productif

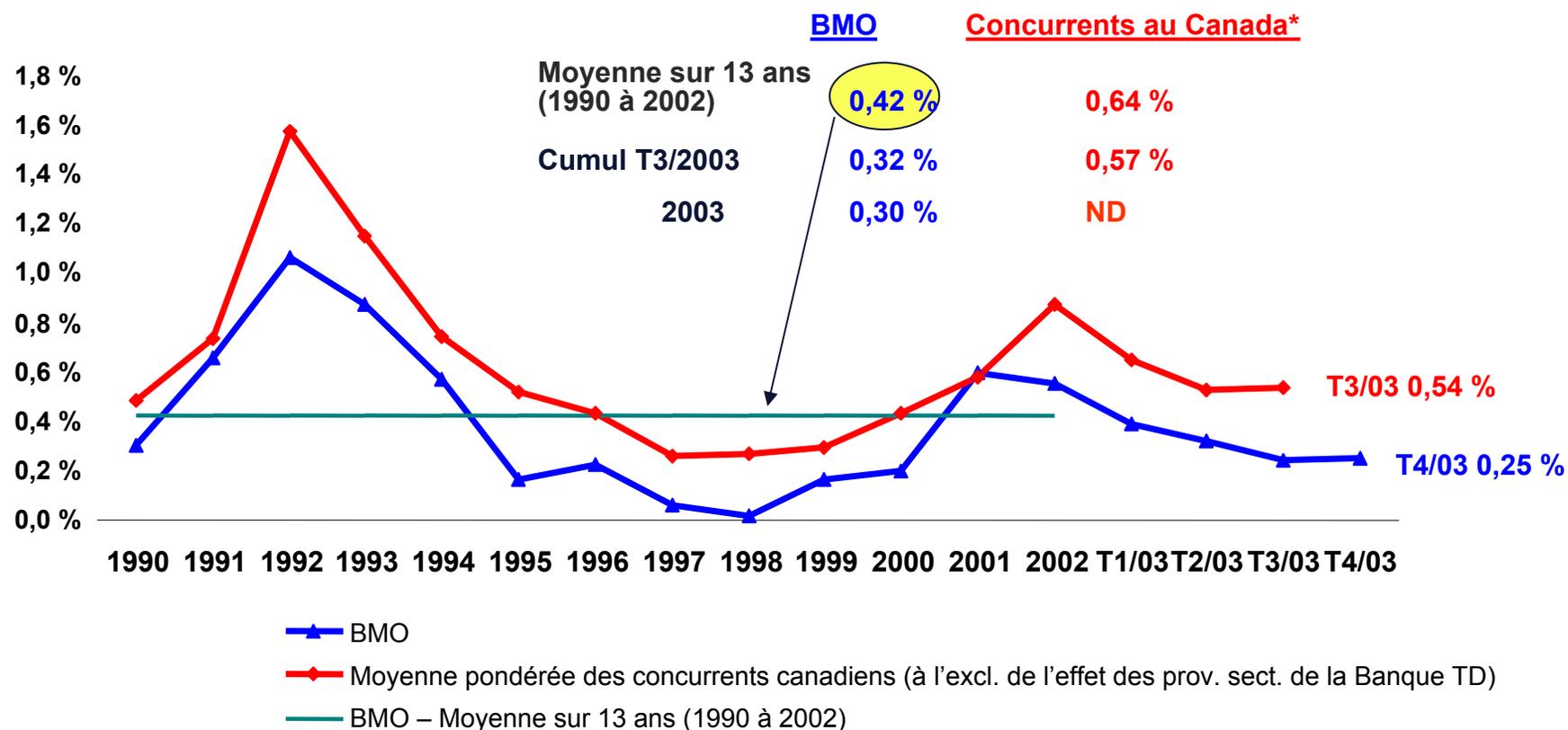
	Solde brut total - Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Pièces	554	76	66	263	215
Automobiles	135	-	-	109	26
Total	689*	76**	66	372	241

* Représente 0,5 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

** États-Unis, 97 %; Canada, 3 %.

(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

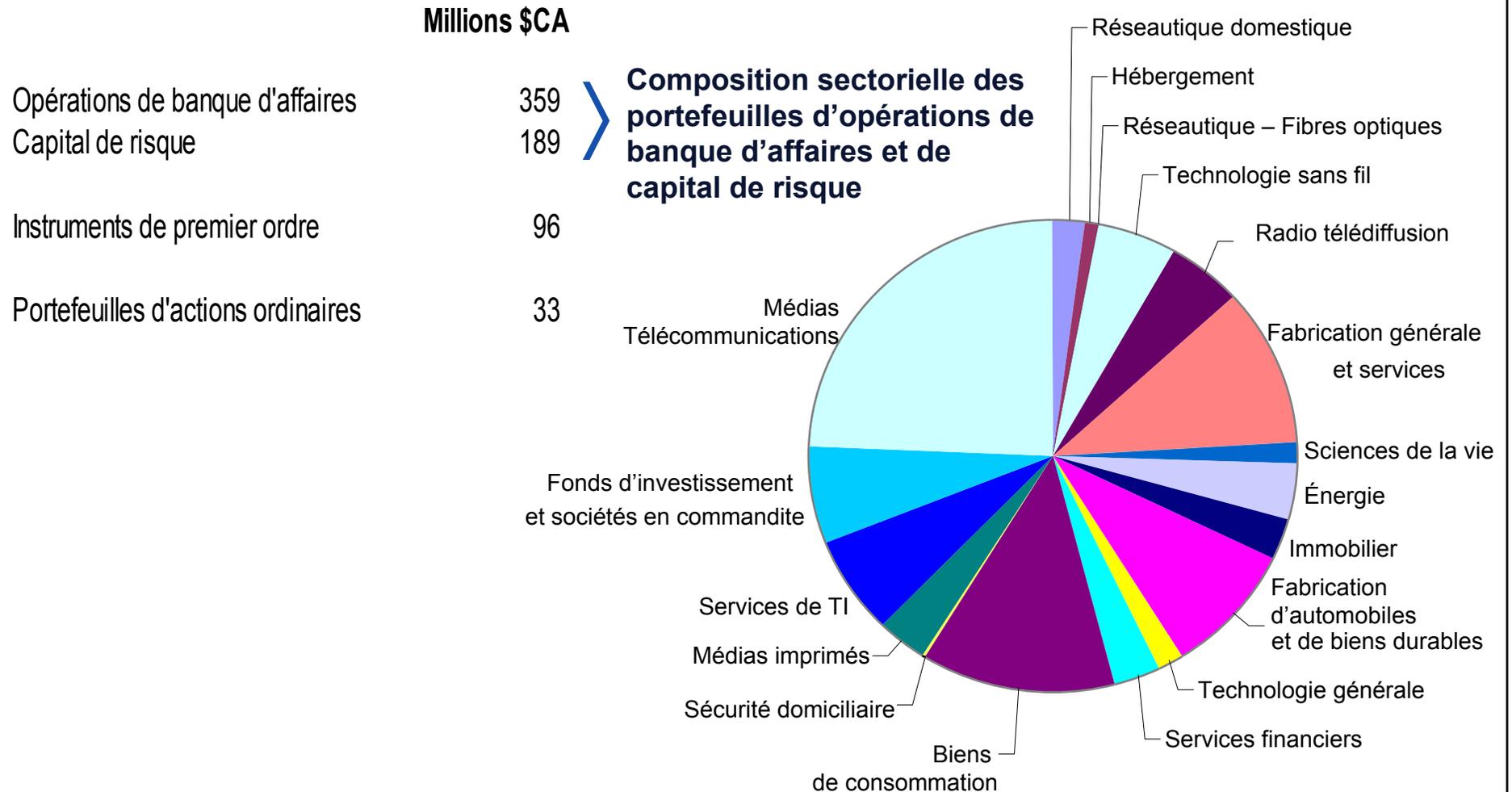
Provisions spécifiques pour créances irrécouvrables exprimées en pourcentage du solde moyen net des prêts et acceptations (y compris les prises en pension) – comparaison entre BMO et ses concurrents au Canada (1990-2003)



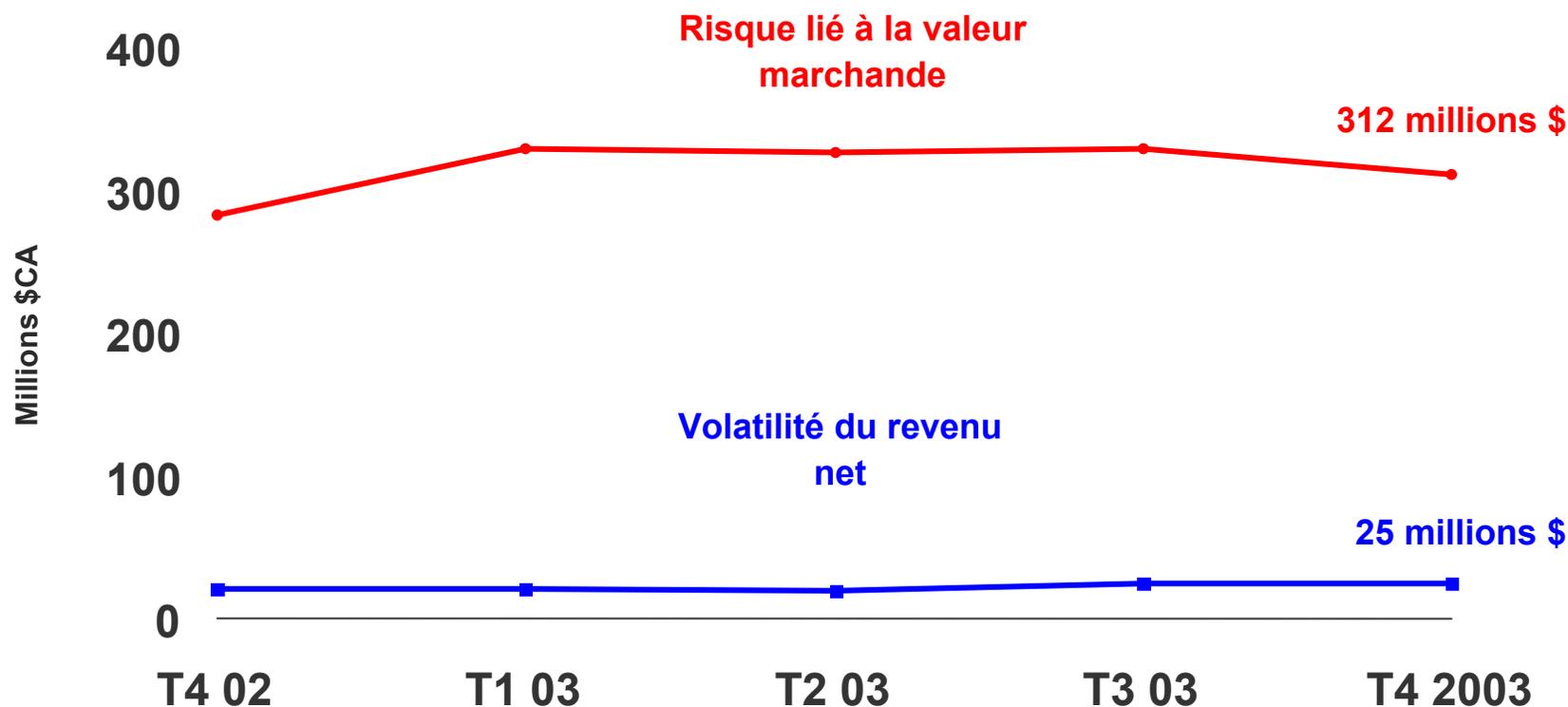
*Au Canada, les concurrents de BMO comprennent la Banque Royale, la Banque Scotia, la Banque CIBC, la Banque TD et la Banque Nationale. Le solde moyen de ces concurrents ne tient pas compte de l'effet des provisions sectorielles de la Banque TD et des transferts ou prélèvements subséquents.

Portefeuilles de placements en actions importants

Valeur comptable au 31 octobre 2003



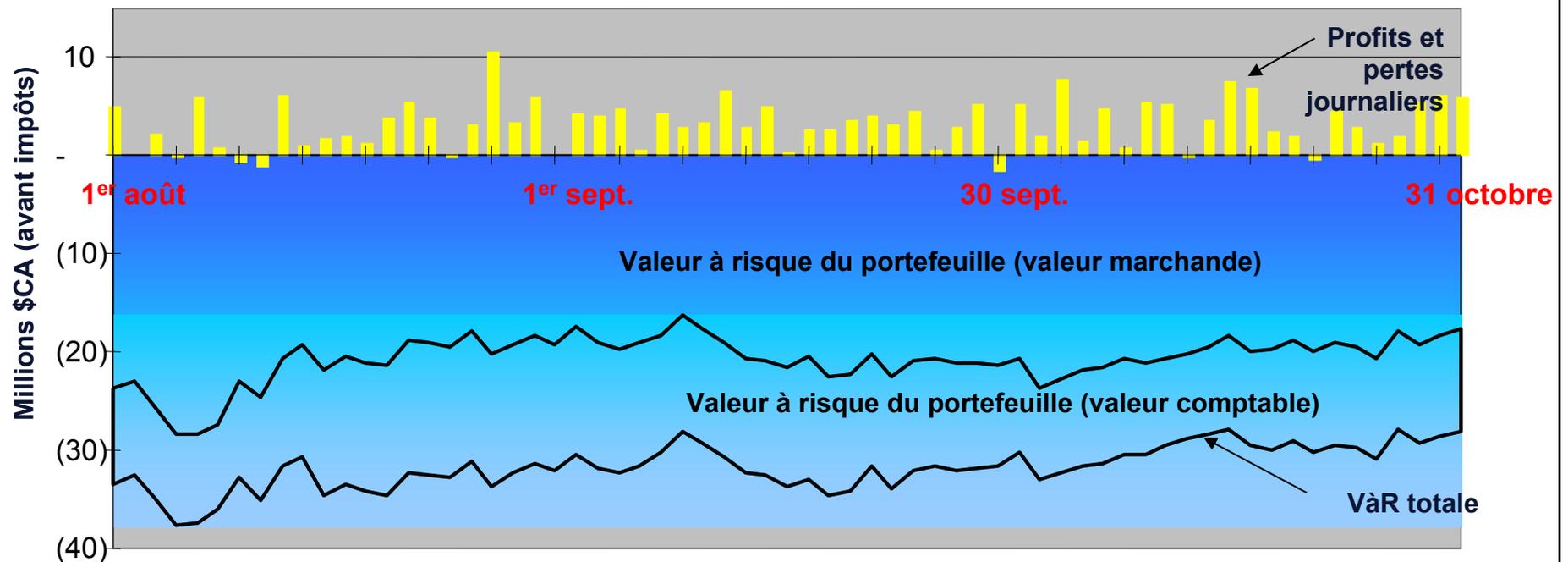
Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan: risque lié à la valeur marchande et volatilité du revenu net



(Voir les définitions et les données sur le risque à la page 33 des Données financières complémentaires.)

Comparaison entre les profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers et la valeur à risque

Comparaison entre les profits et pertes journaliers et la valeur à risque
Du 1^{er} août 2003 au 31 octobre 2003
(avant impôts)

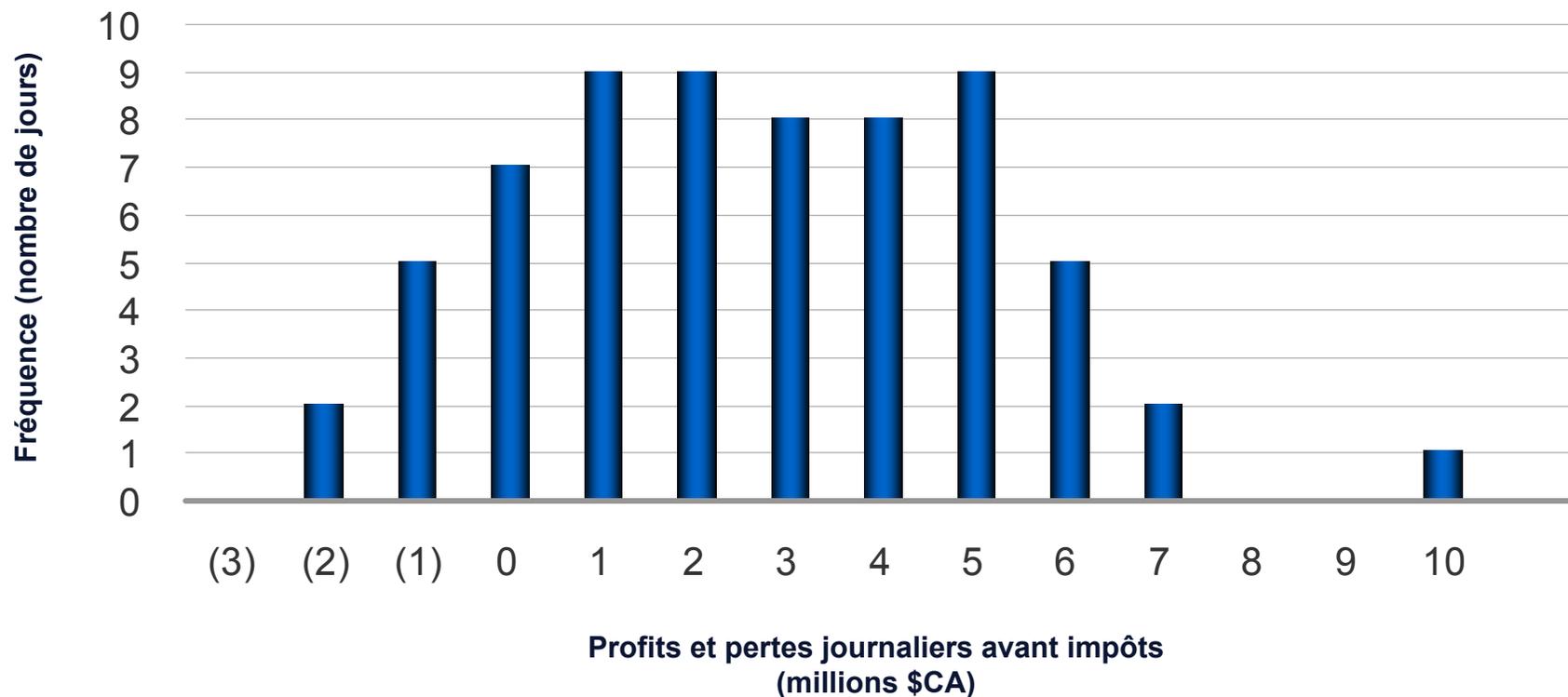


(Voir à la page 33 des Données financières complémentaires les Données sur le risque – présentées après impôts.)

Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers selon la fréquence

Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers selon la fréquence

Du 1^{er} août au 31 octobre 2003



Déclarations prévisionnelles

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PRÉVISIONNELLES

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prévisionnelles, écrites ou verbales. Cette présentation contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans des documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation 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 Private Securities Litigation Reform Act, loi américaine de 1995. Les déclarations prévisionnelles peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs pour l'exercice 2003 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 prévisionnelles comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions et autres déclarations prévisionnelles se révèlent inexactes. La Banque de Montréal conseille aux lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans ces déclarations prévisionnelles, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats réels ayant trait aux déclarations prévisionnelles peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment : les activités des marchés financiers internationaux, les fluctuations de taux d'intérêt et de change, les répercussions de guerres ou d'activités terroristes, les répercussions de maladies sur les économies locales, nationales ou mondiale, les conséquences des interruptions dans les services publics comme le transport ou l'alimentation en électricité ou en eau, la conjoncture économique et politique dans certains secteurs et dans le monde, les modifications de la réglementation ou de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels nous oeuvrons, les mesures prises par la direction et les changements technologiques. La Banque tient à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des déclarations prévisionnelles 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 prévisionnelles. La Banque de Montréal ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prévisionnelles, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par elle-même ou en son nom.

Relations avec les investisseurs

Susan Payne

(416) 867-6656

Lynn Inglis

(416) 867-5452

Amanda Mason

(416) 867-3562

Télécopieur

(416) 867-3367

Adresse électronique

investor.relations@bmo.com