

T3 05

APERÇU STRATÉGIQUE
*Cyberconférence
à l'intention des investisseurs*

TONY COMPER
*Président et
chef de la direction*

23 AOÛT 2005





DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, 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 prospectives peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs pour l'exercice 2005 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 comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. Nous conseillons 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 prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats réels ayant trait aux déclarations prospectives 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 répercussions de perturbations des infrastructures publiques telles que les perturbations des services de transport et de communication et des systèmes d'alimentation en énergie 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 œuvrons, les mesures prises par la direction et les changements technologiques. Nous tenons 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 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.

RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

Mesures des résultats	T3 2005	T2 2005	T3 2004
Revenu net	541 millions \$	600 millions \$	643 millions \$
Revenu net avant amortissement	558 millions \$	621 millions \$	664 millions \$
RPA	1,05 \$	1,16 \$	1,24 \$
RPA avant amortissement	1,08 \$	1,21 \$	1,27 \$
Ratio de productivité avant amortissement	63,8 %	64,0 %	63,2 %
Rendement des capitaux propres	16,5 %	19,5 %	21,0 %
Provision pour créances irrécouvrables	73 millions \$	6 millions \$	(110) millions \$

PROGRÈS DE L'EXPANSION AUX ÉTATS-UNIS

PRIORITÉS

- Continuer à améliorer les résultats de nos activités aux États-Unis.
- Accélérer notre croissance aux États-Unis, aussi bien de manière organique qu'en faisant des acquisitions.

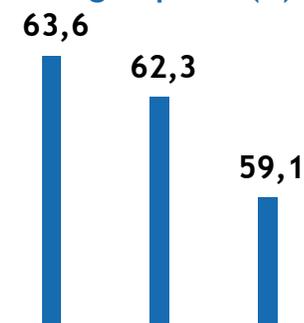
RÉALISATIONS

- Ouverture d'une nouvelle succursale à Mount Prospect et préparatifs en vue de l'ouverture de trois autres succursales au quatrième trimestre.
- Unification réussie des chartes de Harris.
- Annonce d'une entente définitive pour l'acquisition d'Edville Bankcorp, Inc. et de sa filiale Villa Park Trust and Savings Bank.
- Annonce d'une entente définitive sur la vente de *Harrisdirect*.

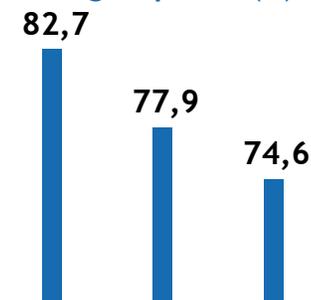
CONCENTRATION SUR NOS CIBLES POUR L'EXERCICE

Mesures des résultats	Cumul 2005	Cibles pour l'exercice 2005
Croissance du RPA ¹ (par rapport à un montant de base de 4,21 \$)	3,4 %	De 3 à 8 %
Provision spécifique pour créances irrécouvrables	162 millions \$	400 millions \$ ou moins <i>Estimation actuelle : 275 millions \$ ou moins</i>
Ratio de productivité avant amortissement	Amélioration de 40 pdb	Amélioration de 150 à 200 pdb
Rendement des capitaux propres	18,4 %	De 17 à 18 %
Ratio du capital de première catégorie	9,39 %	Minimum de 8 %

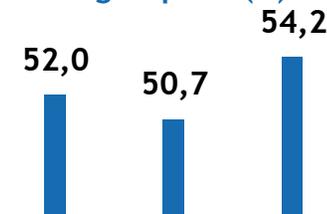
Ratio de productivité avant amortissement du groupe PE (%)



Ratio de productivité avant amortissement du groupe GP (%)



Ratio de productivité avant amortissement du groupe SI (%)

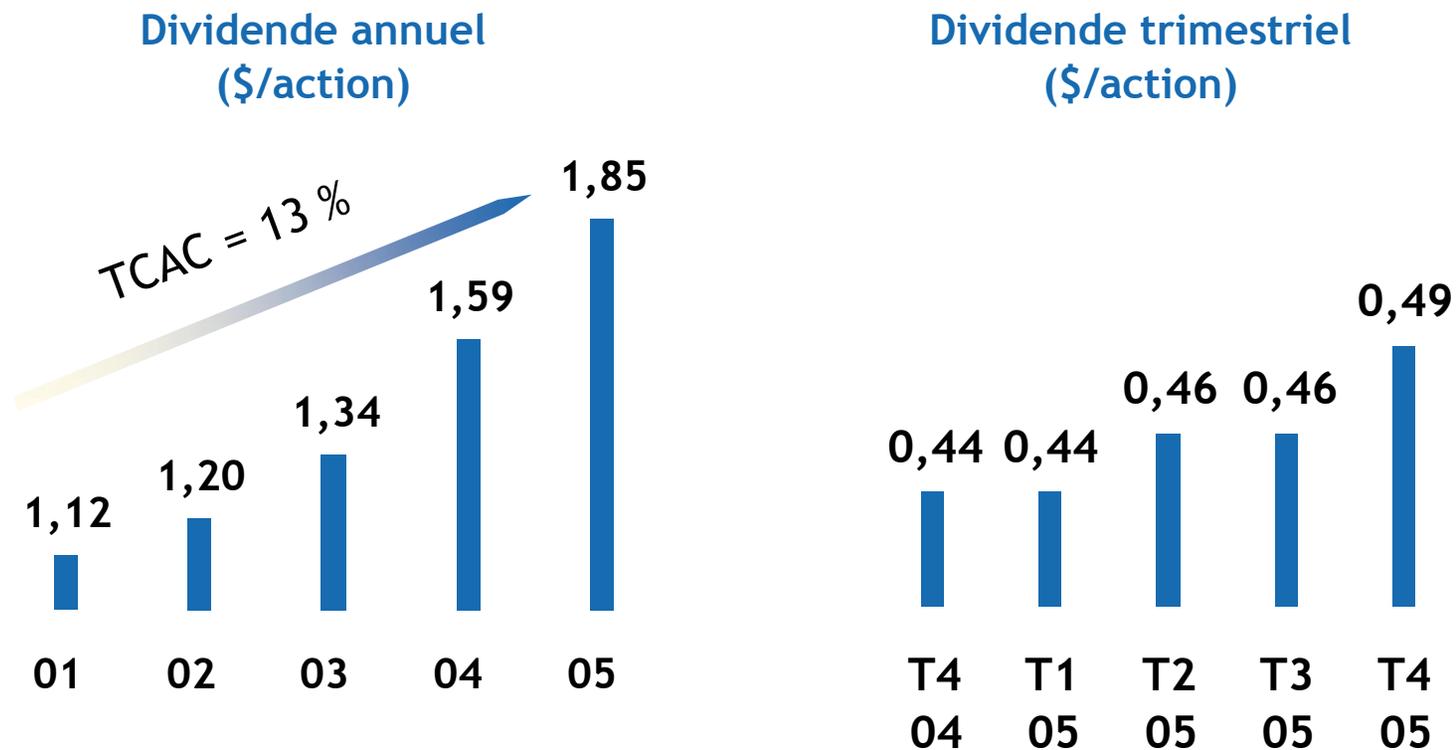


03 04 Cumul 05

¹ Excluant les changements apportés à la réserve générale.

HAUSSE DU DIVIDENDE TRIMESTRIEL DE 6,5 %, HAUSSE DE 11 % PAR RAPPORT À L'AN DERNIER

Pour les 12 derniers mois, le ratio de distribution s'établit au milieu de notre fourchette cible de 35 % à 45 %.





PERSONNES-RESSOURCES

Susan Payne

Première vice-présidente

(416) 867-6656

susan.payne@bmo.com

Steven Bonin

Directeur général

(416) 867-5452

steven.bonin@bmo.com

Krista White

Directrice principale

(416) 867-7019

krista.white@bmo.com

TÉLÉCOPIEUR

(416) 867-3367

COURRIEL

investor.relations@bmo.com

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS

www.bmo.com/relationsinvestisseurs