



BMO  ^{MD} **Groupe financier**

APERÇU STRATÉGIQUE

TROISIÈME TRIMESTRE DE 2004

TONY COMPER

Président et chef de la direction

Cyberconférence à l'intention des investisseurs
24 août 2004

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 2004 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. 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 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. 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 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.

Relations avec les investisseurs

Susan Payne
Steven Bonin
Amanda Mason
Télécopieur
Courriel

(416) 867-6656
(416) 867-5452
(416) 867-3562
(416) 867-3367
investor.relations@bmo.com

susan.payne@bmo.com
steven.bonin@bmo.com
amanda.mason@bmo.com

Remarquable progression de nos résultats au 3^e trimestre

Mesures des résultats	T3 2004	T3 2003
Revenu net	654 millions \$	504 millions \$
Revenu net avant amortissement	675 millions \$	523 millions \$
RPA	1,24 \$	0,95 \$
RPA avant amortissement	1,27 \$	0,99 \$
Rendement des capitaux propres	21,0 %	18,0 %

Bonne position pour atteindre ou dépasser nos cibles financières pour l'exercice 2004

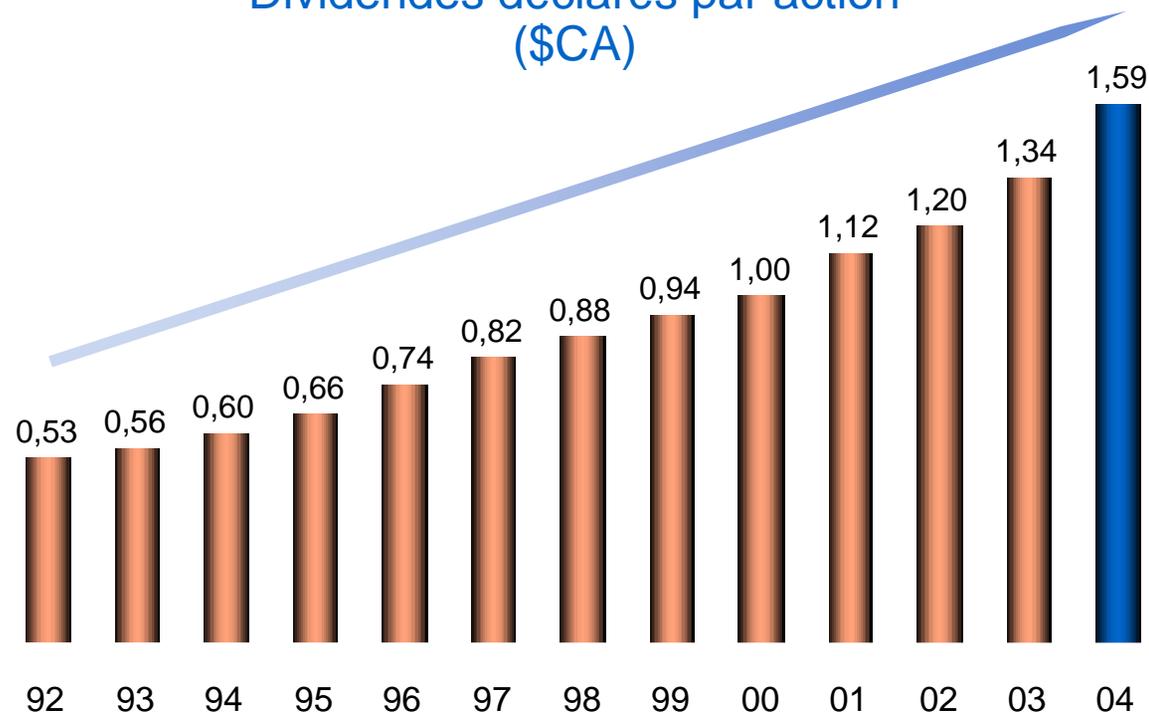
Mesures des résultats	Cumul 2004	Cible pour l'exercice 2004
Croissance du RPA (c. cumul 2003)	36,0 %	De 10 % à 15 %
Provision spécifique pour créances irrécouvrables	30 millions \$ (avant la réduction de 120 millions \$ de la réserve générale)	500 millions \$ ou moins <i>Cible révisée :</i> 100 millions \$ ou moins
Ratio de productivité avant amortissement (c. cumul 2003)	Amélioration de 220 pdb	Amélioration de 150 à 200 pdb
Rendement (annualisé) des capitaux propres	20,0 %	De 16 % à 18 %
Capital de première catégorie	9,44 %	Minimum de 8 %

La gestion efficace du capital produit des résultats :

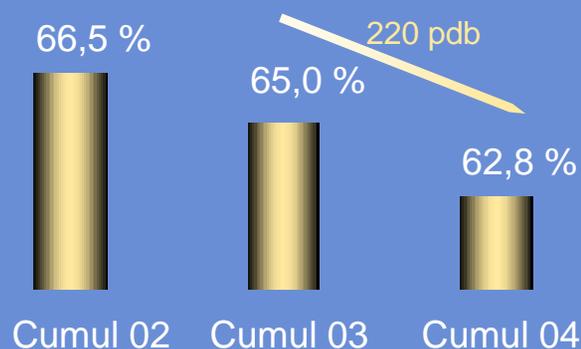
- ✓ Excellents rendements à court terme tout en investissant dans la croissance et les acquisitions qui favoriseront la progression des rendements futurs.
- ✓ Deuxième hausse du dividende trimestriel cette année; hausse de 10 % portant le dividende à 0,44 \$ par action.
- ✓ Annonce d'un programme de rachat pouvant porter sur 15 millions d'actions ordinaires.
- ✓ Conclusion de l'acquisition de la New Lenox State Bank.

Hausse de 10 % du dividende trimestriel
Hausse de 26 % par rapport à l'an dernier

Dividendes déclarés par action
(\$CA)



Productivité avant amortissement de BMO



Succursale de la NLSB à New Lenox (Illinois)



Progrès à l'égard de nos priorités stratégiques

Accroître la productivité

Amélioration de la productivité avant amortissement pour les neuf premiers mois de l'exercice dans les trois groupes d'exploitation :

- PE – amélioration de 100 pdb à 62,5 %.
- GP – amélioration de 530 pdb à 77,6 %.
- SI – amélioration de 130 pdb à 51,1 %.

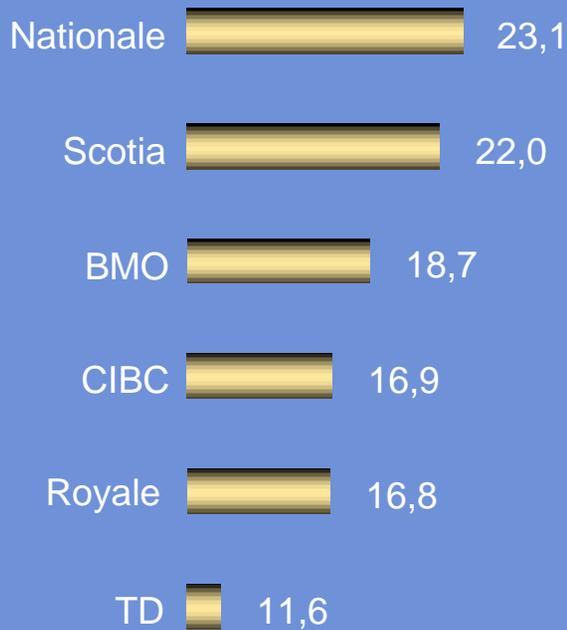
Amélioration des résultats aux États-Unis

- Croissance des prêts du groupe PE aux États-Unis de 1,9 milliard de dollars, ou de 18 %, par rapport à l'an dernier.
- Amélioration du ratio de productivité avant amortissement du groupe GP aux États-Unis de 170 pdb par rapport à l'an dernier, grâce à l'augmentation du revenu et aux initiatives de compression des coûts. Amélioration de 800 pdb pour les neuf premiers mois de l'exercice.
- Le revenu net du groupe SI aux États-Unis représente 50 % du revenu net du groupe, alors qu'il en représentait 36 % il y a un an.

Continuer résolument à faire des acquisitions aux États-Unis

- Lakeland Community Bank - acquisition conclue le 1^{er} mars 2004.
- New Lenox State Bank - acquisition conclue le 1^{er} juin 2004.

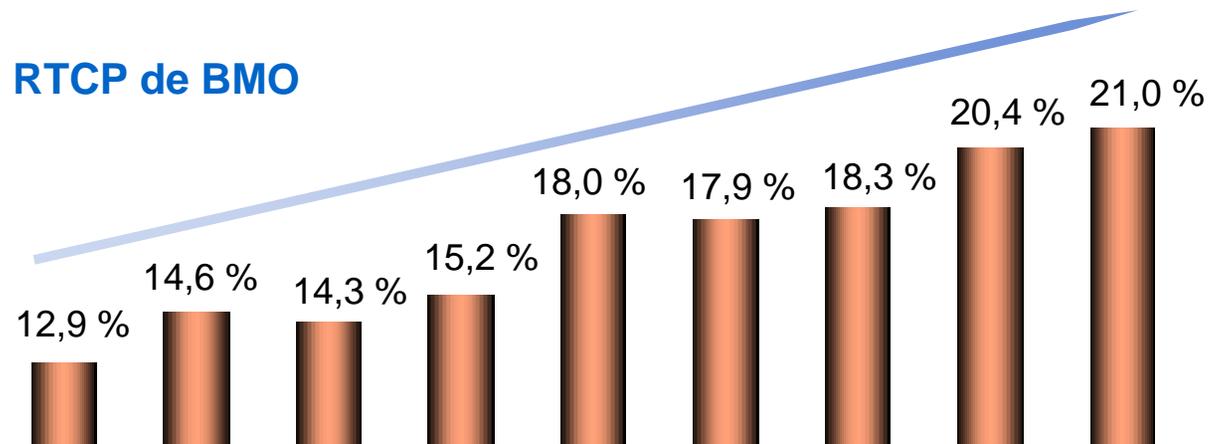
Rendement total
des capitaux propres
annualisé sur 5 ans
du groupe de référence
au Canada* (%)



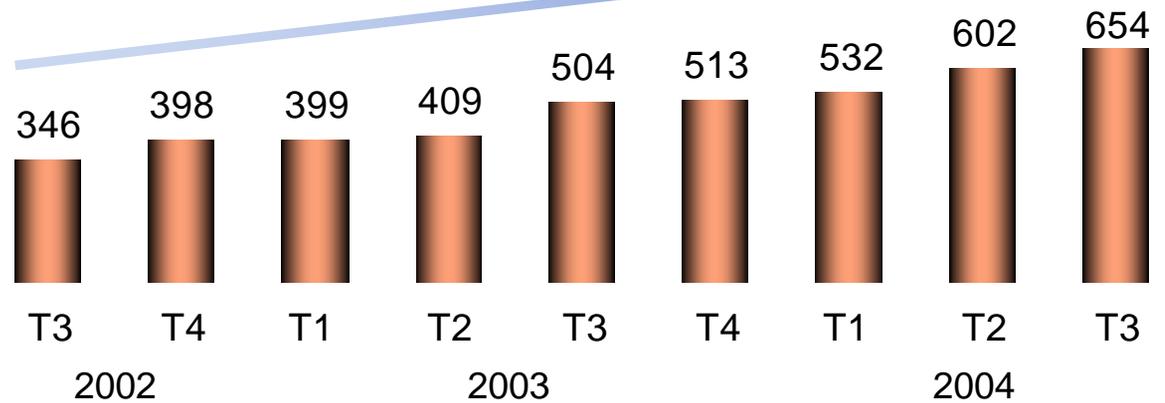
* Le RTCP annualisé sur 5 ans représente la croissance annuelle composée de la période de 20 trimestres se terminant avec le troisième trimestre de 2004.

*Hausse régulière des rendements
pour les actionnaires*

RTCP de BMO



Revenu net trimestriel (millions \$CA)





BMO  ^{MD} Groupe financier