

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2013

T3 | 2013

27 août 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, 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 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 et 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 possibles 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 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 pourraient influencer défavorablement sur nos résultats. La section ci-dessous donne plus d'informations 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.

Depuis le premier trimestre de 2013, notre capital réglementaire, nos actifs pondérés en fonction des risques et nos ratios de capital réglementaire sont 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 (y compris les déductions du capital, le capital admissible et le capital non admissible faisant l'objet d'une clause de droits acquis), nos actifs pondérés en fonction des risques 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 n'avons pas recalculé notre capital réglementaire, nos actifs pondérés en fonction des risques ou nos ratios de capital 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.

Les hypothèses relatives au niveau de défaut 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 futur et lié à notre entité de protection du crédit et le risque de perte par la Banque de Montréal, 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 la Banque de Montréal a conclues.

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 pour le troisième trimestre de 2013 de la Banque de Montréal.

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 Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 juillet 2013

27 août 2013

Bill Downe

Président et chef de la direction

T3 | 2013



Résultats financiers du troisième trimestre de 2013

Stratégie de croissance soutenue et bien diversifiée par secteur géographique et par type d'activités

- Bénéfice net comptable de 1,1 G\$ ou 1,68 \$ par action
- Bénéfice net ajusté de 1,1 G\$, en hausse de 12 % sur un an
 - BPA de 1,68 \$, en hausse de 13 %
 - Bénéfice avant dotation et impôts en hausse de 7 %
 - RCP de 15,6 % en hausse
- Assise financière solide : ratio des capitaux propres ordinaires de première catégorie selon Bâle III de 9,6 %
 - Rachat de quatre millions d'actions supplémentaires au troisième trimestre

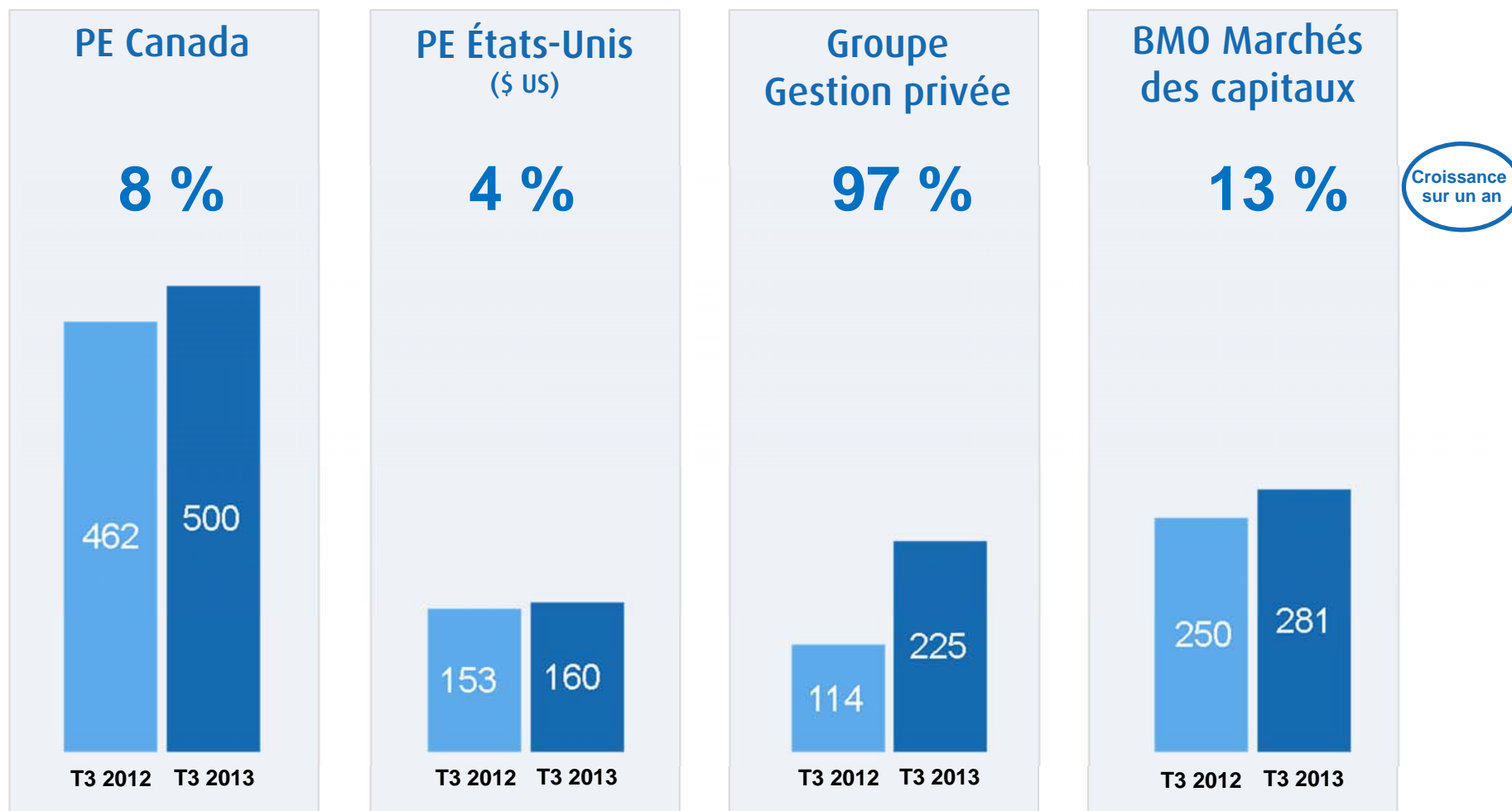
Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Performance des groupes d'exploitation

Les résultats des groupes d'exploitation ont été soutenus par la réussite de la mise en œuvre de stratégies bien établies.

Bénéfice net ajusté¹

En millions de dollars canadiens, sauf indication contraire



Croissance sur un an

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 juillet 2013

27 août 2013

Tom Flynn

Vice-président à la direction
et chef des finances

T3 | 2013



T3 2013 – Faits saillants

Une solide performance qui reflète la mise en œuvre réussie des stratégies et les avantages de la diversification

Mesures ajustées¹

	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Bénéfice net (M\$ CA)	1 013	997	1 136
BPA (\$)	1,49	1,46	1,68
RCP (%)²	15,2	14,5	15,6

Mesures comptables

Bénéfice net (M\$ CA)	970	975	1 137
BPA (\$)	1,42	1,42	1,68
Ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie – Bâle III (%)³	8,3	9,7	9,6

- Hausse de 13 % sur un an du BPA ajusté
 - Bonne performance des groupes d'exploitation, en particulier PE Canada et groupe GP
- Bonne croissance des revenus, soit de 6 %
- Bons résultats du portefeuille de crédit : Dotations ajustées à la provision pour pertes sur créances⁴ de 13 M\$, comparativement à 116 M\$ il y a un an
- Taux d'impôt effectif ajusté⁵ de 20,1 %, comparativement à 20,0 % au deuxième trimestre de 2013 et à 16,9 % au troisième trimestre de 2012
- RCP de 15,6 %
- Le ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie selon Bâle III demeure solide à 9,6 %.

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

² RCP comptable : T3 2012, 14,5 %; T2 2013, 14,2 %; T3 2013, 15,6 %.

³ Le ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie du troisième trimestre de 2013 est établi d'après Bâle III.

La donnée du troisième trimestre de 2012 est le ratio *pro forma* selon Bâle III.

⁴ Dotation comptable à la provision pour pertes sur créances de 77 M\$, contre 237 M\$ il y a un an.

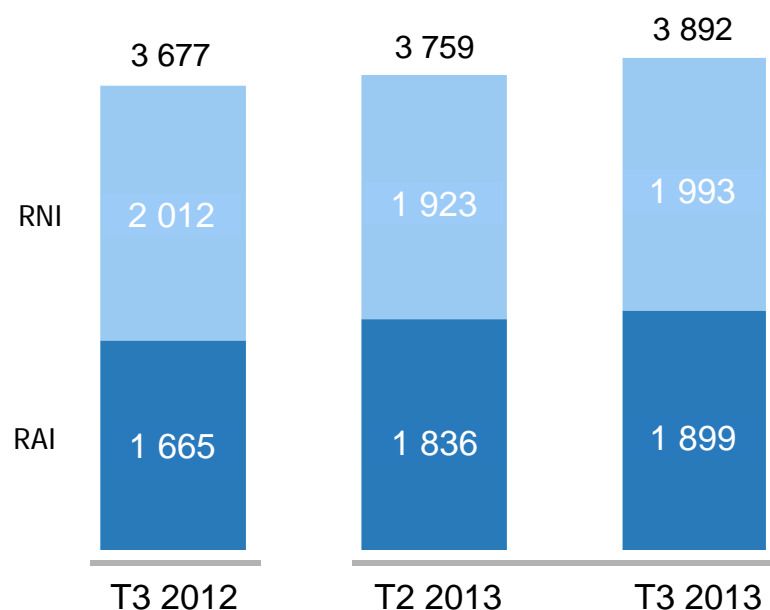
⁵ Taux d'impôt effectif comptable : T3 2012, 16,2 %; T2 2013, 20,8 %; T3 2013, 20,6 %.

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO.

Revenus

Bonne croissance sur un an grâce à la diversification des secteurs d'activité

Revenus totaux ajustés¹ de la Banque (M\$ CA)



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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

¹ Revenus comptables : T3 2012, 3 878 M\$; T2 2013, 3 944 M\$; T3 2013, 4 050 M\$;

RNI comptables : T3 2012, 2 225 M\$; T2 2013, 2 098 M\$; T3 2013, 2 146 M\$;

RAI comptables : T3 2012, 1 653 M\$; T2 2013, 1 846 M\$; T3 2013, 1 904 M\$.

² MNI comptable : 175 pdb, en baisse de 4 pdb sur trois mois.

○ Hausse de 6 % des revenus ajustés sur un an

- Baisse de 1 % des revenus nets d'intérêts (RNI) ajustés, la bonne croissance des volumes de la plupart des produits ayant été contrebalancée par la diminution de la marge nette d'intérêts (MNI)
- Hausse de 14 % des revenus autres que d'intérêts (RAI) ajustés
 - Hausse pour PE Canada, à la fois pour les services aux particuliers et les services aux entreprises
 - Hausse pour les services de gestion de patrimoine traditionnels, grâce à une hausse des actifs sous gestion, des répercussions positives des acquisitions et de l'augmentation des volumes de transactions
 - Hausse des revenus tirés des activités d'assurance, en raison de la hausse des taux d'intérêt à long terme
 - Hausse pour BMO MC, grâce aux bons résultats de l'ensemble de ses activités, qui sont diversifiées

○ Hausse de 4 % des revenus ajustés sur trois mois

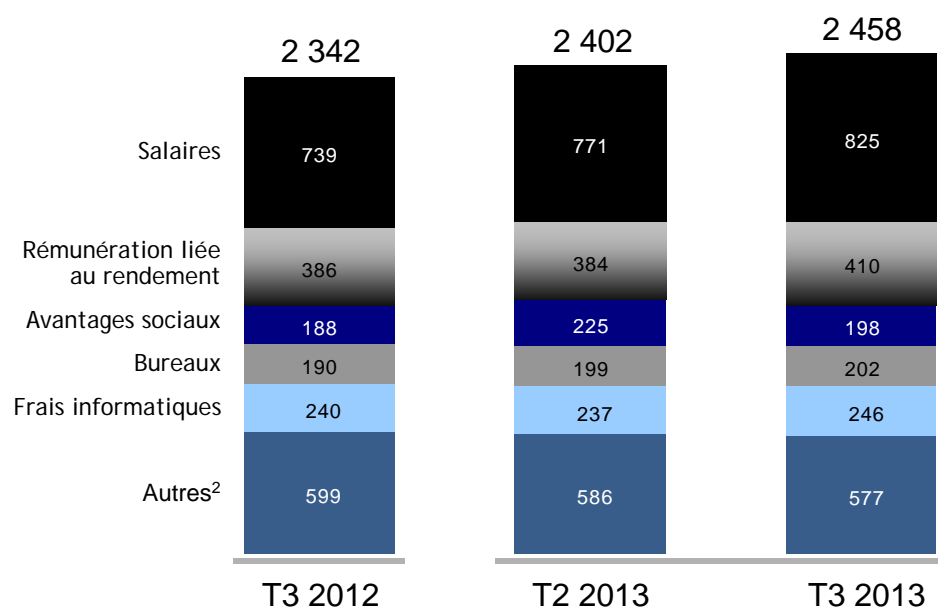
- Hausse de 4 % des RNI ajustés, en raison des jours supplémentaires qu'a comptés le présent trimestre et de la bonne croissance des volumes
- Hausse de 3 % des RAI ajustés, grâce aux bons résultats de PE Canada et du groupe GP, dont la hausse des revenus tirés des d'activités d'assurance, des fonds d'investissement et des services de cartes
- MNI ajustée² (excluant les activités de négociation) de 196 pdb, en baisse de 4 pdb sur trois mois
 - MNI de PE Canada en baisse de seulement 1 pdb sur trois mois

○ L'appréciation du dollar américain a représenté moins de 1 % de la hausse des revenus ajustés sur un an et sur trois mois, déduction faite de l'incidence des opérations de couverture.

Charges autres que d'intérêts

Investissements continus avec une gestion rigoureuse des charges

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



- Hausse de 5 % des charges ajustées sur un an
 - L'augmentation des frais associés au personnel résulte des investissements dans les ressources de première ligne, de la hausse des charges liées aux revenus ainsi que de l'augmentation des frais liés aux indemnités de départ et à la technologie.
- Hausse de 2 % des charges ajustées sur trois mois
 - Le trimestre a compté trois jours supplémentaires et les frais associés au personnel ont augmenté.
- L'appréciation du dollar américain a représenté moins de 1 % de la hausse des charges ajustées sur un an et sur trois mois.
- Ratio d'efficacité ajusté de 63,2 %¹, comparativement à 63,9 % au deuxième trimestre de 2013 et à 63,7 % au troisième trimestre de 2012

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

¹ Ratio d'efficacité comptable de 62,8 %, par rapport à 64,1 % au troisième trimestre de 2012 et à 65,1 % au deuxième trimestre de 2013.

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

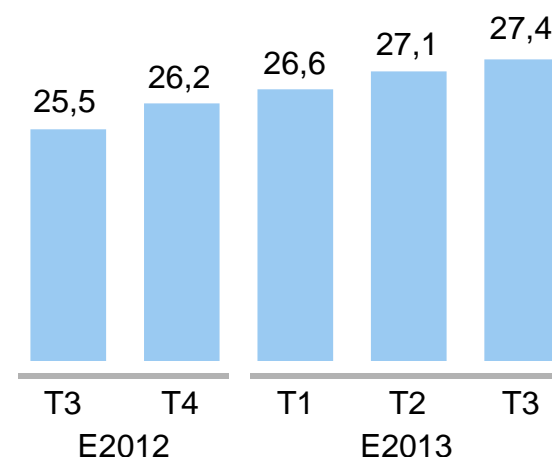
Capital et actif pondéré en fonction des risques

Assise financière solide

Bâle III	T2 2013	T3 2013
Ratio des capitaux propres ordinaires de 1 ^{re} catégorie (%)	9,7	9,6
Ratio du capital de 1 ^{re} catégorie (%)	11,3	11,2
Ratio du capital total (%)	13,7	13,5
Actif pondéré en fonction des risques (G\$)	208	214
Ratio de l'actif au capital ¹	16,3	16,2

- Solide ratio des capitaux propres ordinaires de 1^{re} catégorie selon Bâle III de 9,6 %. Sa variation pour le trimestre est attribuable aux facteurs suivants :
 - Le capital a augmenté, en raison surtout d'une hausse des résultats non distribués.
 - L'actif pondéré en fonction des risques a augmenté, en raison essentiellement de changements dans la méthode mettant en jeu des modèles et le calibrage, ainsi que de l'incidence du change sur nos actifs pondérés en fonction du risque qui sont libellés en dollars américains.
 - La hausse de l'actif pondéré en fonction des risques provenant du montage de nouveaux prêts a été contrebalancée par les remboursements sur les prêts et la migration du crédit favorable.
 - Quatre millions d'actions ordinaires ont été rachetées au troisième trimestre dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

Capitaux propres attribuables aux actions ordinaires (G\$)

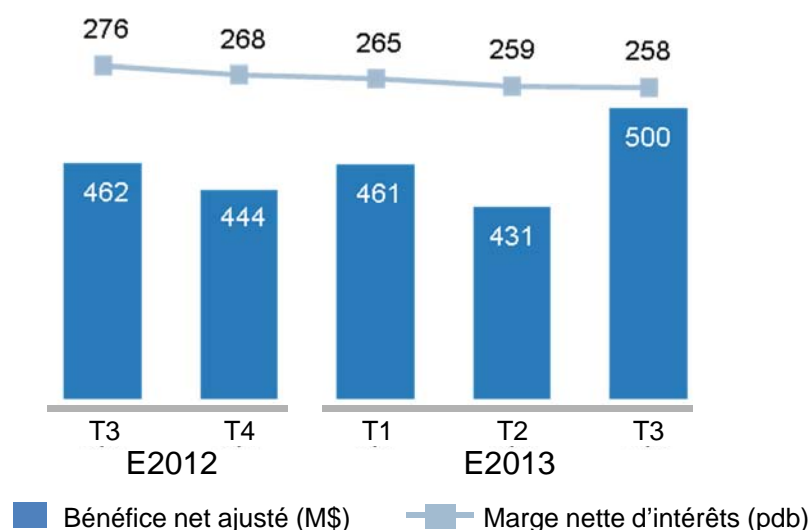


¹ Le ratio de l'actif au capital est calculé en divisant le total de l'actif, y compris des postes hors bilan spécifiés, par le total du capital calculé selon la méthode transitoire, comme l'énonce la ligne directrice de 2013 sur les normes de fonds propres du BSIF.

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada

Bonne croissance des revenus et du bénéfice net, grâce à une solide croissance des volumes

Mesures comptables (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Revenus (bic)	1 562	1 532	1 620
Dotation à la provision pour pertes sur créances	147	154	126
Charges	790	794	821
Bénéfice net	459	430	497
Bénéfice net ajusté	462	431	500
Ratio d'efficience (%)	50,7	51,9	50,6



¹ À l'exclusion des cartes d'entreprise.

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

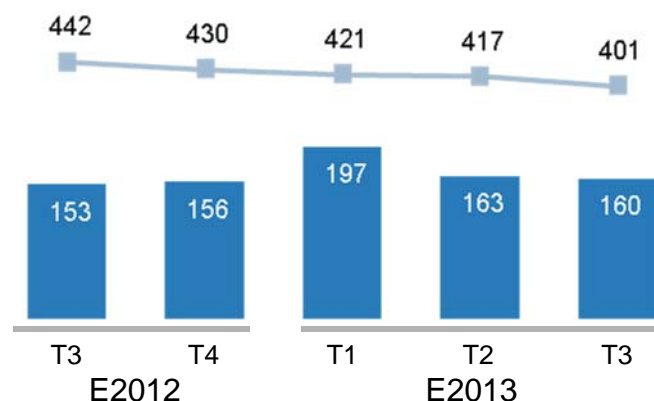
- Hausse du bénéfice net ajusté de 8 % sur un an et de 16 % sur trois mois, grâce à la hausse des revenus et à la réduction des dotations à la provision pour pertes sur créances; ces facteurs ont été annulés en partie par l'augmentation des charges.
- Hausse de 4 % des revenus sur un an, car l'augmentation des soldes ainsi que des commissions et frais de la plupart des produits a été annulée en partie par la diminution de la MNI. Hausse de 6 % des revenus sur trois mois, en raison de l'augmentation des soldes et des commissions et frais de la plupart des produits, ainsi que de trois jours supplémentaires
- Baisse de 14 % sur un an de la dotation à la provision pour pertes sur créances, en raison de la baisse de celle liée au portefeuille de crédit à la consommation. Baisse sur trois mois de la dotation à la provision pour pertes sur créances, en raison des améliorations dans la dotation liée aux portefeuilles de crédit à la consommation et du crédit aux entreprises
- Hausse de 4 % des charges sur un an, en raison des investissements continus dans les activités, notamment dans les ressources de première ligne. Hausse des charges sur trois mois, en raison de trois jours supplémentaires et de l'augmentation des frais associés au personnel
- Solide croissance des volumes : hausse du volume des prêts de 10 % sur un an et de 3 % sur trois mois. Hausse des soldes des dépôts de 8 % sur un an et de 3 % sur trois mois
 - Hausse des soldes des prêts aux entreprises¹ de 12 % sur un an et de 3 % sur trois mois
 - Hausse des soldes des dépôts des entreprises de 15 % sur un an et de 5 % sur trois mois
- MNI stable à 258 pdb, ne diminuant que de 1 point de base en raison de la composition du portefeuille, les marges sur les prêts et celles sur les dépôts n'ayant pour ainsi dire pas changé

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis

Bénéfice net en hausse sur un an et en légère baisse sur trois mois

(Montants en millions de dollars américains)

Mesures comptables (M\$ US)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Revenus (bic)	744	718	705
Dotation à la provision pour pertes sur créances	74	53	39
Charges	468	447	448
Bénéfice net	137	152	147
Bénéfice net ajusté	153	163	160
Ratio d'efficience ajusté ¹ (%)	59,8	59,6	61,1



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

- Bénéfice net ajusté en hausse de 4 % sur un an, grâce à la diminution des charges et de la dotation à la provision pour pertes sur créances; en baisse de 3 % sur trois mois, en raison de la diminution des revenus, qui a été compensée en partie par la baisse de la dotation à la provision pour pertes sur créances
- Croissance du total des prêts de 3 % sur un an et de 1 % sur trois mois; solide croissance des prêts aux entreprises, les soldes des prêts aux entreprises et des prêts industriels de base ayant augmenté de 4 % sur trois mois
- Troisième trimestre consécutif de croissance du total des prêts
- Contraction inhabituellement élevée de la MNI sur trois mois, en raison du rétrécissement des marges sur les dépôts causé par la faiblesse des taux d'intérêt, du recul des marges sur les prêts engendré par la concurrence exercée par les taux et de la croissance des actifs dégageant de moins bonnes marges
- Baisse des charges sur un an, en raison d'économies découlant de synergies, contrebalancées en partie par des investissements dans les activités

¹ Ratio d'efficience comptable : T3 2012, 62,9 %; T2 2013, 62,2 %; T3 2013, 63,7 %.

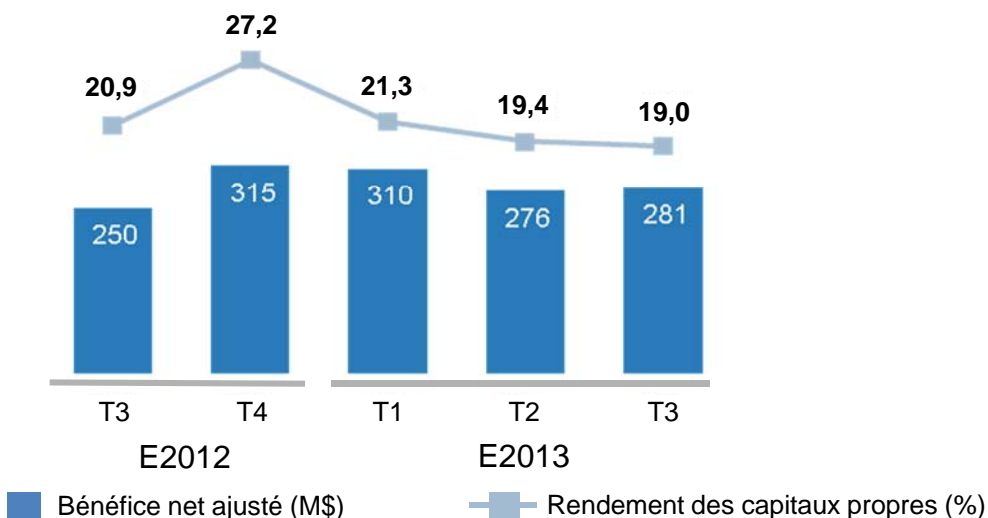
Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

BMO Marchés des capitaux

Bonne performance soutenue, qui reflète l'orientation client et la mise en œuvre réussie des stratégies

Mesures comptables (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Revenus des produits de négociation	492	550	569
Revenus des activités de banque d'affaires et services aux sociétés	316	300	300
Revenus (bic)	808	850	869
Dotation à la provision pour pertes sur créances	—	(6)	2
Charges	482	503	514
Bénéfice net	250	275	280
Bénéfice net ajusté	250	276	281
Ratio d'efficience (%)	59,6	59,3	59,1

- Le bénéfice net ajusté a augmenté de 13 % sur un an et de 2 % sur trois mois.
- Hausse des revenus sur un an, grâce aux bons résultats affichés par l'ensemble de nos activités, qui sont diversifiées. La hausse des revenus de négociation et de ceux de prise ferme d'actions a plus qu'annulé le recul des revenus générés par les fusions et acquisitions et par les activités sensibles aux taux d'intérêt.
- Hausse des revenus sur trois mois, en raison surtout des bons résultats des opérations de négociation réalisées pour les clients et de la hausse des revenus de prise ferme d'actions et de titres d'emprunt, ce qui a plus que neutralisé la réduction des revenus tirés des fusions et acquisitions et des profits sur titres.
- Hausse des charges sur un an et sur trois mois, en raison essentiellement de la hausse des frais liés au personnel



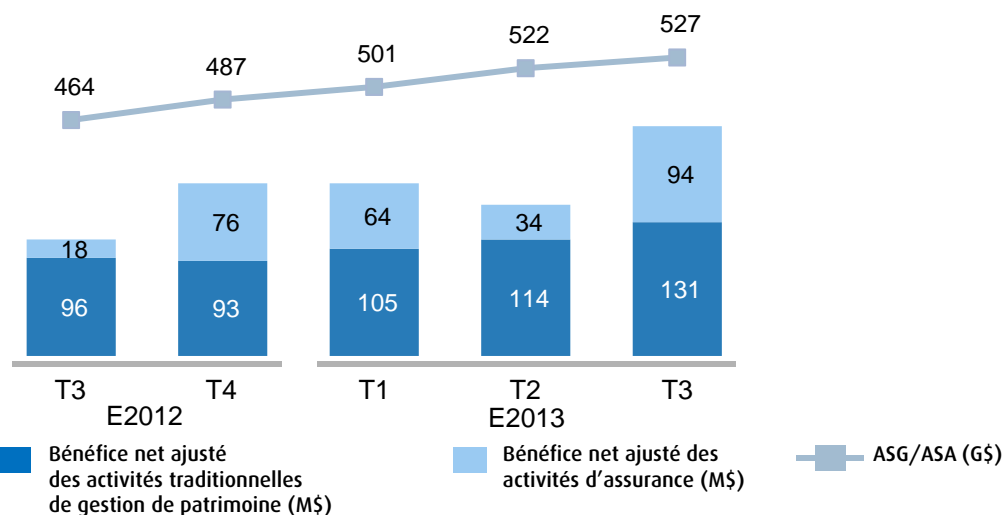
Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 du présent document, les pages 32, 98 et 99 du Rapport annuel 2012 de BMO et les pages 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2013 de BMO. Voir la diapositive n° 30 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Groupe Gestion privée

Forte hausse de 37 % sur un an du bénéfice du groupe Gestion privée, grâce aux résultats records enregistrés par ses activités traditionnelles de gestion de patrimoine

Mesures comptables (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Revenus (bic)	679	765	869
Dotation à la provision pour pertes sur créances	5	1	(1)
Charges	546	586	585
Bénéfice net	109	141	218
Bénéfice net ajusté	114	148	225
Activités d'assurance	18	34	94
Activités traditionnelles de gestion de patrimoine	96	114	131
Ratio d'efficacité ajusté ¹ (%)	79,2	75,4	66,2

- Hausse du bénéfice net ajusté de 97 % sur un an et de 52 % sur trois mois
- Solides résultats des activités traditionnelles de gestion de patrimoine
 - Hausse du bénéfice net ajusté de 37 % sur un an et de 16 % sur trois mois
 - Hausse des revenus de 12 % sur un an, grâce à la croissance des actifs des clients, de l'augmentation des volumes de transactions et des répercussions positives des acquisitions
- La hausse des taux d'intérêt a accru le bénéfice net des activités d'assurance de 42 M\$ au troisième trimestre de 2013, comparativement à une diminution du bénéfice net de 34 M\$ au deuxième trimestre de 2013 et de 45 M\$ au troisième trimestre de 2012.
- Les actifs sous gestion ont augmenté de 11 % sur un an, à la faveur de l'augmentation des nouveaux actifs des clients et de la meilleure tenue des marchés. Ils ont augmenté de 2 % sur trois mois, grâce à la croissance des nouveaux actifs des clients.
- Hausse de 7 % des charges sur un an, en raison surtout de la hausse des charges liées aux revenus et des acquisitions
- Le ratio d'efficacité ajusté s'est amélioré de 187 pdb sur un an, pour s'établir à 70,8 %¹, en excluant l'incidence des taux d'intérêt, en raison de l'attention soutenue accordée à la productivité.



¹ Ratio d'efficacité comptable : T3 2012, 80,3 %; T2 2013, 76,6 %; T3 2013, 67,3 %; le ratio d'efficacité comptable s'est amélioré de 170 pdb, pour s'établir à 72 %, en excluant l'incidence des taux d'intérêt. 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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Revenus (bic) ¹	(129)	(118)	(199)
Dotation à la provision pour pertes sur créances (recouvrements)	(112)	(94)	(154)
Charges	80	95	104
Bénéfice net	32	(26)	(35)

Mesures comptables (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Revenus (bic) ¹	72	67	(41)
Dotation à la provision pour pertes sur créances (recouvrements)	9	(59)	(90)
Charges	189	230	156
Bénéfice net	13	(26)	(11)

○ Baisse de 67 M\$ du bénéfice net ajusté sur un an

- Baisse des revenus ajustés, en raison surtout de l'augmentation de la compensation sur la base d'une imposition comparable (bic) des groupes
- Hausse des charges, à cause surtout de l'augmentation des coûts technologiques
- Les facteurs ci-dessus ont été contrebalancés en partie par la hausse des recouvrements de pertes sur créances, qui s'explique surtout par la hausse des recouvrements à l'égard du portefeuille de prêts douteux acquis de M&I.

○ Baisse de 9 M\$ du bénéfice net ajusté sur trois mois

- Baisse des revenus ajustés, en raison surtout de l'augmentation de la compensation sur la base d'une imposition comparable (bic) des groupes; diminution des profits sur titres
- Hausse des charges, à cause surtout de l'augmentation des coûts technologiques
- Les facteurs ci-dessus ont été contrebalancés en partie par la hausse des recouvrements de pertes sur créances, qui s'explique surtout par la hausse des recouvrements à l'égard du portefeuille de prêts douteux acquis de M&I.

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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.

¹ 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. La compensation sur la base d'une bic des groupes était de (66) M\$ au T3 2012, de (71) M\$ au T2 2013 et de (120) M\$ au T3 2013.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2013

27 août 2013

Surjit Rajpal

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

T3 | 2013



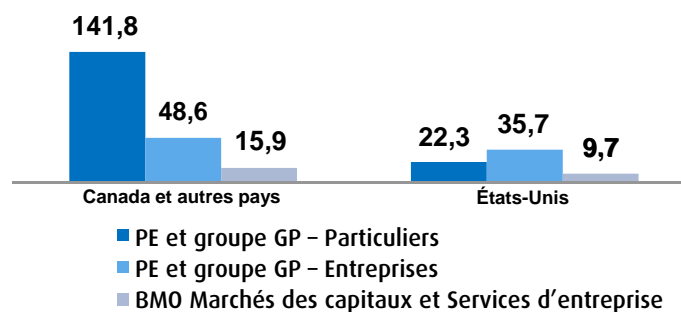
Aperçu des portefeuilles de prêts

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	85,5	7,6	93,1	34 %
Prêts aux particuliers	48,9	14,3	63,2	23 %
Prêts sur cartes de crédit	7,4	0,4	7,8	3 %
Total – Particuliers	141,8	22,3	164,1	60 %
Secteur financier	9,6	8,5	18,1	7 %
Secteur immobilier commercial/propriétaires investisseurs	11,2	6,7	17,9	7 %
Services	9,2	6,2	15,4	6 %
Secteur manufacturier	4,1	6,1	10,2	4 %
Commerce de détail	6,5	3,0	9,5	3 %
Commerce de gros	2,8	3,8	6,6	2 %
Agriculture	4,8	1,1	5,9	2 %
Prêts hypothécaires commerciaux – propriétaires occupants	2,1	3,5	5,6	2 %
Autres – Commercial et Entreprises ²	14,2	6,5	20,7	7 %
Total – Commercial et Entreprises	64,5	45,4	109,9	40 %
Total des prêts	206,3	67,7	274,0	100 %

- Croissance de 3 % des prêts sur 3 mois, répartie entre le Canada et les États-Unis et entre les portefeuilles des prêts aux particuliers et des prêts aux entreprises
- Le portefeuille des prêts aux particuliers représente la majorité des prêts, comme dans les trimestres précédents.

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



¹ Les autres pays représentent environ 6,2 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.

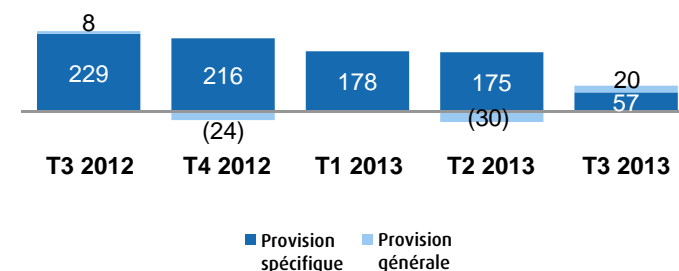
Dotations à la provision pour pertes sur créances

Diminution sur trois mois et sur un an

Dotations à la provision pour pertes sur créances ¹ par groupe d'exploitation (M\$ CA)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Particuliers – PE Canada	125	118	101
Entreprises – PE Canada	22	36	25
Total de PE Canada	147	154	126
Particuliers – PE États-Unis	47	38	40
Entreprises – PE États-Unis	29	17	–
Total de PE États-Unis	76	55	40
Groupe GP	5	1	(1)
Marchés des capitaux	–	(6)	2
Services d'entreprise	6	13	(14)
Total partiel	234	217	153
Portefeuille de prêts douteux acquis ²	(118)	(107)	(140)
Dotations ajustées	116	110	13
Portefeuille de prêts productifs acquis ²	113	65	44
Dotations à la provision spécifique	229	175	57
Variation de la provision générale	8	(30)	20
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	237	145	77

- La baisse de la dotation totale à la provision pour perte sur créances s'explique par :
 - l'augmentation des ventes de prêts aux États-Unis et la hausse des recouvrements à l'égard du portefeuille de prêts douteux acquis;
 - la diminution des dotations de PE Canada et de PE États-Unis.

Données trimestrielles (M\$ CA)



¹ Depuis le premier trimestre de 2013, les dotations liées aux intérêts sur les prêts douteux sont attribuées aux groupes d'exploitation. Les données des périodes antérieures ont été retraitées en conséquence.

² 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

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	143	67	210	347	400	747
Secteur immobilier commercial/ propriétaires investisseurs	29	23	52	107	217	324
Prêts hypothécaires commerciaux – propriétaires occupants	5	23	28	18	153	171
Services	13	4	17	48	47	95
Secteur manufacturier	1	8	9	54	20	74
Construction	8	1	9	55	9	64
Agriculture	4	–	4	60	1	61
Secteur financier	–	35	35	5	49	54
Commerce de détail	1	2	3	19	21	40
Autres – Commercial et Entreprises ¹	29	3	32	108	43	151
Total – Commercial et Entreprises	90	99	189	474	560	1 034
Total de la Banque (excluant le portefeuille de prêts productifs acquis)	233	166	399	821	960	1 781
Portefeuille de prêts productifs acquis	s. o.	211	211	s. o.	869	869
Total de la Banque	233	377	610	821	1 829	2 650

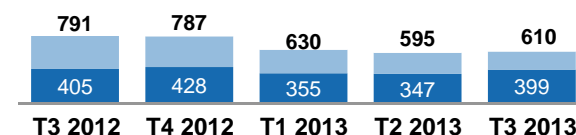
Remarque : Dans cette diapositive, le portefeuille de prêts productifs acquis renvoie à l'acquisition de M&I.

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

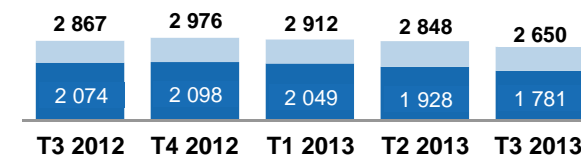
² Les autres pays représentent environ 4 M\$ du solde brut des prêts douteux – Commercial et Entreprises.

- Le total des nouveaux prêts douteux a été stable sur trois mois, en raison de leur augmentation dans le portefeuille de prêts aux entreprises aux États-Unis liée à quelques comptes importants, qui a été contrebalancée par leur diminution dans le portefeuille de prêts productifs acquis.
- Le solde brut des prêts douteux a diminué sur trois mois, à cause surtout des activités de ventes de prêts aux États-Unis et du règlement de plusieurs comptes d'entreprise importants au Canada.

Nouveaux prêts douteux (M\$ CA)



Solde brut des prêts douteux (M\$ CA)



- Total de la Banque excluant le portefeuille de prêts productifs acquis
- Portefeuille de prêts productifs acquis

Prêts hypothécaires à l'habitation au Canada

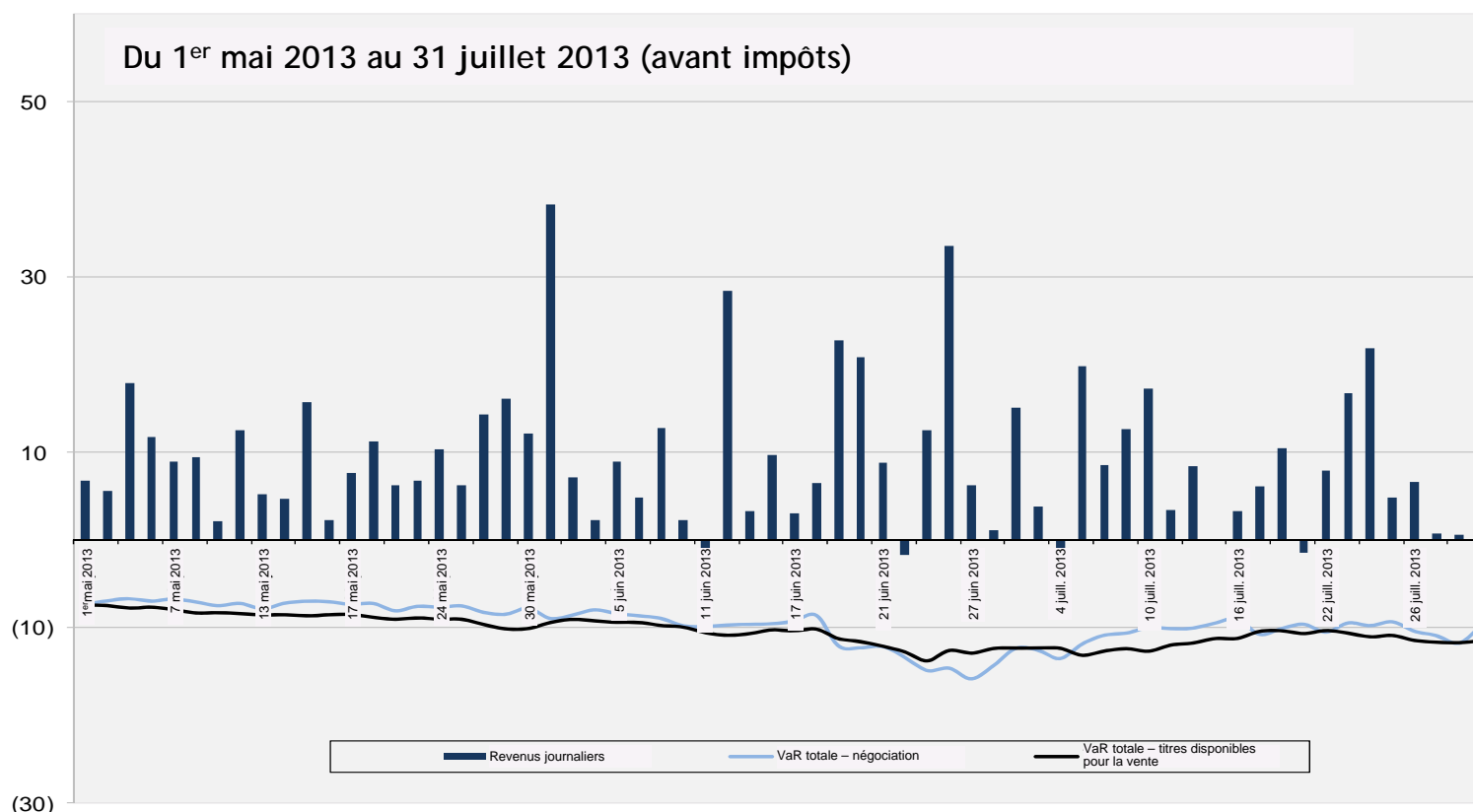
- Le portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation se monte au total à 85,5 G\$, ce qui représente 43 % des prêts et des acceptations canadiens et 31 % du total des prêts et des acceptations (le plus faible pourcentage parmi les cinq grandes banques).
 - Les prêts assurés représentent 59 % du portefeuille.
 - La quotité de financement¹ pour le portefeuille de prêts non assurés est de 59 %².
 - La portion du portefeuille ayant une période d'amortissement restante effective de 25 ans ou moins est de 66 %.
 - Le taux des pertes a été inférieur à 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
 - Les taux de défaillance à 90 jours se sont améliorés sur un an et ont été stables sur trois mois.
 - Le portefeuille des prêts hypothécaires pour des copropriétés s'élève à 11,8 G\$ et les prêts assurés représentent 53 % de ce portefeuille.

Prêts hypothécaires à l'habitation par région (G\$ CA)	Assurés	Non assurés	Total	Total (%)
Atlantique	3,4	1,6	5,0	6 %
Québec	7,7	5,1	12,8	15 %
Ontario	20,9	13,9	34,8	41 %
Alberta	9,3	4,3	13,6	16 %
Colombie-Britannique	7,2	8,7	15,9	18 %
Reste du Canada	2,2	1,2	3,4	4 %
Total – Canada	50,7	34,8	85,5	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 50 % au troisième trimestre.

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



Plus importants gains quotidiens du trimestre :

- **31 mai** – 38,3 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation et de prise ferme normales
- **12 juin** – 28,3 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **19 juin** – 22,7 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **26 juin** – 33,5 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation normales
- **24 juillet** – 21,9 M\$ CA, en raison surtout des activités de négociation et de prise ferme normales

Il n'y a eu aucune journée où des pertes importantes ont été enregistrées pendant le trimestre.

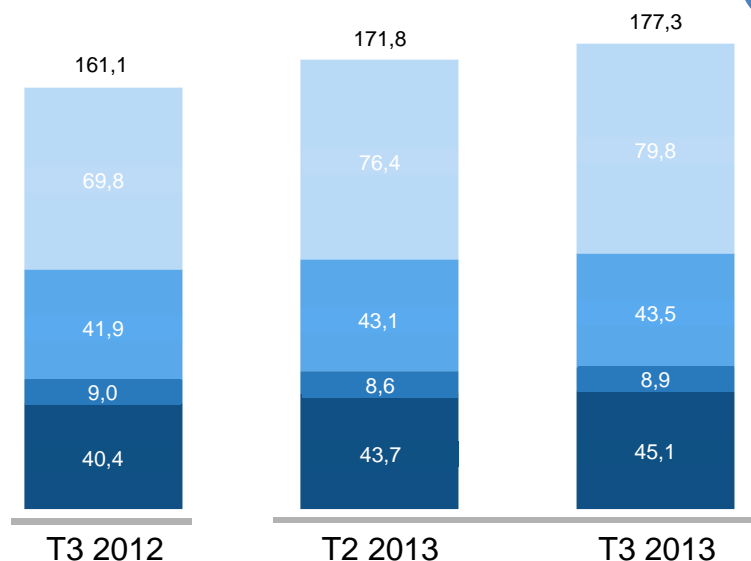
ANNEXE

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes des prêts

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

Croissance
sur un an

10 %



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

Particuliers

- Solide croissance des prêts¹, soldes en hausse de 10 % sur un an et de 3 % sur trois mois
- Les soldes des prêts hypothécaires ont augmenté de 14 % sur un an et de 4 % sur trois mois.
- La part de marché² des prêts aux particuliers¹ a augmenté de 19 pnb sur trois mois.

Entreprises

- Solide croissance soutenue des prêts aux entreprises, en hausse³ de 12 % sur un an et de 3 % sur trois mois; augmentation de la croissance pour un cinquième trimestre consécutif
- Solide base pour les prêts aux entreprises
- La part de marché⁴ des prêts aux entreprises a été stable sur trois mois.

¹ 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. Les soldes des cartes de crédit de particulier représentaient environ 83 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au troisième trimestre de 2012 ainsi qu'au deuxième et au troisième trimestres de 2013.

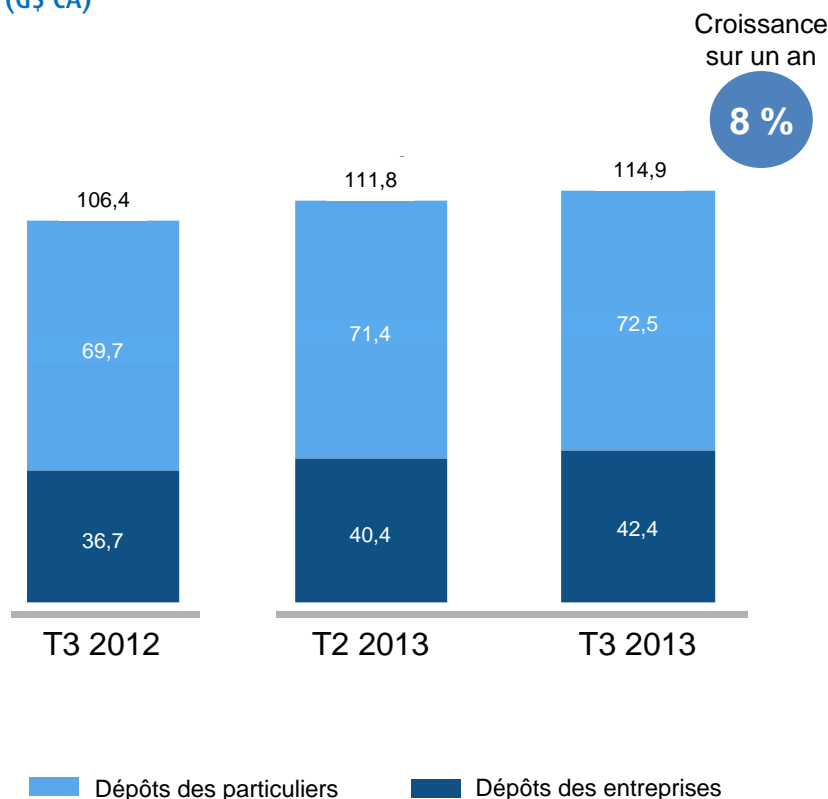
² Les données sur la part des prêts aux particuliers sont publiées par le BSIF avec un décalage d'un mois (T3 2013 : juin 2013). Source des données sur les parts de marché : Prêts à la consommation et prêts hypothécaires à l'habitation : BSIF.

³ 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 17 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au troisième trimestre de 2012 ainsi qu'au deuxième et au troisième trimestres de 2013.

⁴ Les données sur la part des prêts aux entreprises (banques) sont publiées par l'ABC avec un décalage d'un trimestre civil (T2 2013 : mars 2013).

Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes des dépôts

Solde moyen des dépôts (G\$ CA)



Particuliers

- Les soldes des dépôts ont augmenté de 4 % sur un an et de 2 % sur trois mois.
 - Solide croissance des dépôts des particuliers, en hausse de 8 % sur un an et de 2 % sur trois mois
- La part de marché des dépôts des particuliers a diminué de 3 pdb sur trois mois.

Entreprises

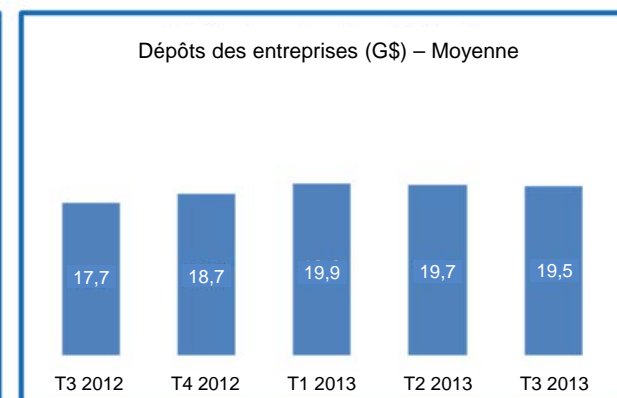
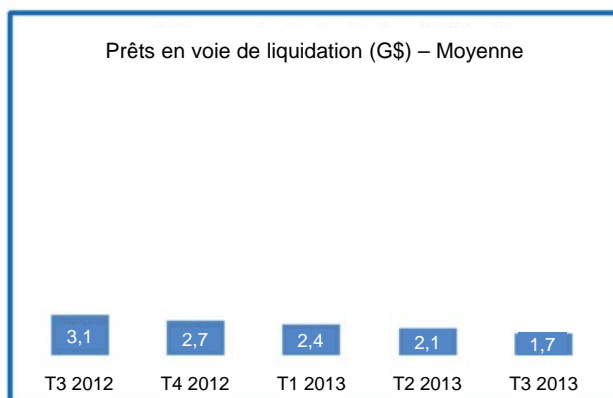
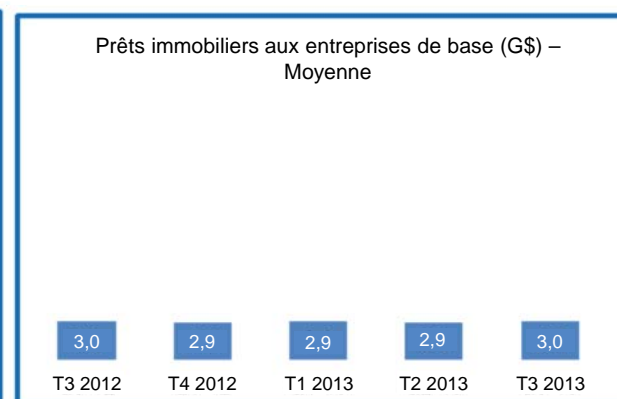
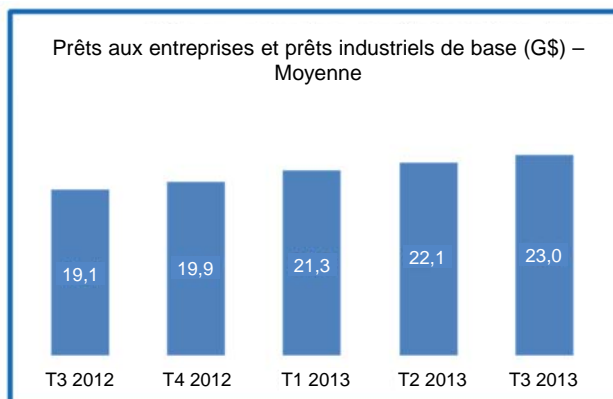
- La stratégie à l'égard des dépôts des entreprises continue de rapporter, avec une croissance de 15 % sur un an et de 5 % sur trois mois; augmentation de la croissance pour un quatrième trimestre consécutif.
- La part de marché¹ des dépôts des entreprises a augmenté de 50 pdb sur trois mois.

¹ Les données sur la part des dépôts des entreprises (banques) sont publiées par l'ABC avec un décalage d'un trimestre civil (T2 2013 : mars 2013).

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

Tous les montants sont en milliards de dollars américains.

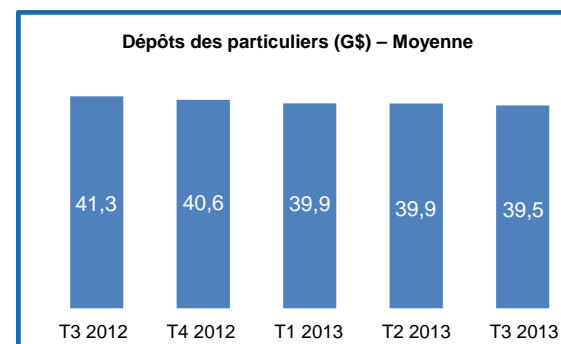
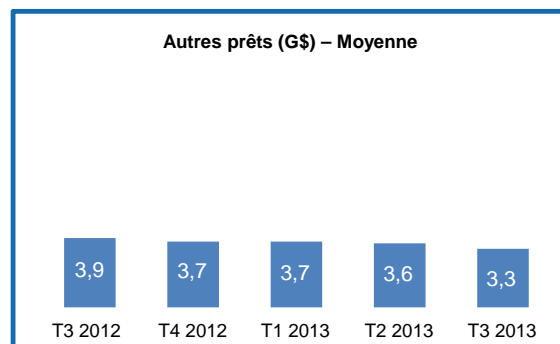
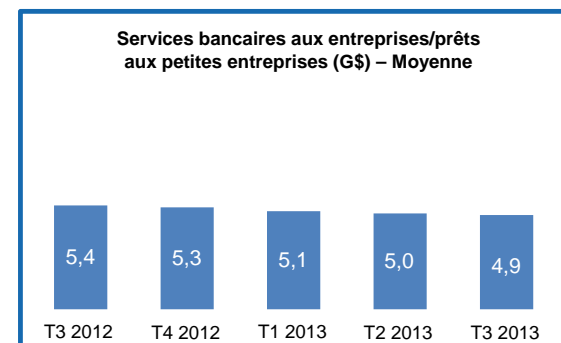
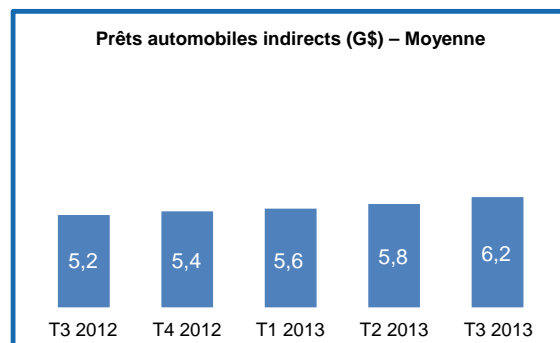
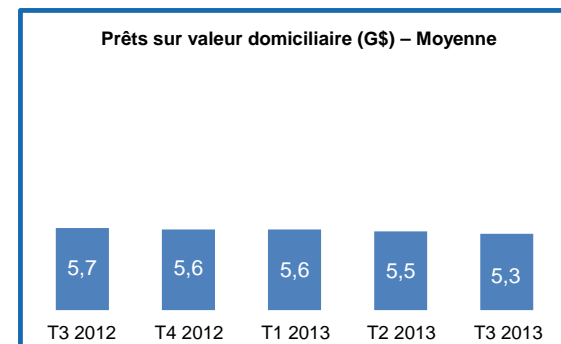
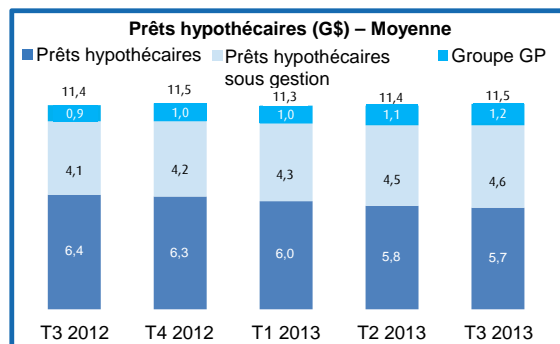
- Solide croissance des prêts aux entreprises et des prêts industriels de base, en hausse de 4 % sur trois mois; le troisième trimestre de 2013 est le septième trimestre consécutif où ils ont crû sur trois mois.
- La croissance de ces prêts est attribuable à des hausses dans divers secteurs notamment Institutions financières, Sociétés industrielles diverses, Financement d'équipement, Financement aux concessionnaires et Alimentation et consommation.
- Le portefeuille de prêts immobiliers aux entreprises a été à peu près stable. Les nouveaux engagements de 1,7 G\$ inscrits aux livres depuis le début de l'exercice devraient soutenir la croissance future du solde du portefeuille.
- Le portefeuille de prêts immobiliers aux entreprises en voie de liquidation continue de baisser comme prévu.
- Les dépôts ont augmenté de 1,8 G\$, ou 10 %, sur un an; ils ont légèrement baissé sur trois mois.



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 légèrement augmenté, grâce à la croissance du portefeuille de prêts hypothécaires sous gestion, étant donné que nous continuons à vendre des prêts à long terme à taux fixe sur le marché secondaire. Le portefeuille des prêts hypothécaires sous gestion s'est accru de 14 % sur un an et de 3 % sur trois mois.
- Les nouveaux prêts sur valeur domiciliaire ont augmenté tout au long de l'exercice. Cette hausse a été contrebalancée par la légère diminution du taux d'utilisation et la poursuite des remboursements.
- La croissance des prêts automobiles indirects s'explique par l'augmentation de nos relations avec des concessionnaires et la solide croissance des nouveaux prêts. Les nouveaux prêts ont augmenté de 46 % sur un an et de 24 % sur trois mois.
- Le contexte des services bancaires aux entreprises demeure prudent relativement aux nouveaux emprunts. L'intensification des activités d'appels a entraîné une augmentation de la base.
- Les soldes des dépôts ont diminué sur trois mois, en raison de facteurs saisonniers. Ils ont diminué sur un an, du fait que la croissance continue des soldes de base des comptes de chèque et des comptes d'épargne a été annulée par les baisses, qui avaient été prévues, dans les comptes du marché monétaire et les portefeuilles de dépôts des entreprises à coût plus élevé.
- 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 3^e trimestre de 2013

Plus de 75 % des revenus et du bénéfice net ajustés proviennent des services de détail¹

PE Canada

- Hausse de 4 % des revenus sur un an, en raison des solides volumes de la plupart des produits, dont les effets ont été compensés en partie par ceux de la diminution des marges
- Hausse de 8 % du bénéfice net ajusté sur un an
- Solide croissance des prêts sur un an et sur trois mois. Hausse de 10 % des prêts aux particuliers et de 12 %² des prêts aux entreprises sur un an
- Hausse de 4 % des dépôts des particuliers et de 15 % des dépôts des entreprises sur un an
- Ratio d'efficacité de 50,6 %

PE États-Unis

- Bénéfice net ajusté³ de 160 M\$ US, en hausse de 4 % sur un an et en baisse de 3 % sur trois mois
- Croissance soutenue du portefeuille des prêts aux entreprises et des prêts industriels de base, en hausse de 4 % sur trois mois
- Les revenus ont diminué de 39 M\$ US sur un an; la croissance des prêts a été plus qu'annulée par la diminution des marges, les baisses dans certains portefeuilles de prêts et la diminution des frais de service des dépôts.
- Les charges ajustées ont diminué de 3 % sur un an, en raison d'économies découlant de synergies, après déduction de certains investissements.
- Ratio d'efficacité ajusté de 61,1 %

Groupe Gestion privée

- Hausse des revenus de 28 % sur un an; hausse de 12 % sur un an en excluant les activités d'assurance
- Bénéfice net ajusté⁴ de 225 M\$, en hausse de 97 % sur un an
- Bénéfice net ajusté des activités traditionnelles de gestion de patrimoine, en hausse de 37 % sur un an et de 16 % sur trois mois
- Les activités d'assurance ont profité de l'incidence favorable des taux d'intérêt à long terme au troisième trimestre de 2013 (42 M\$ après impôts).
- Actifs sous administration et sous gestion de 527 G\$, en hausse de 63 G\$, ou 13 %, sur un an
 - Hausse de 11 % des actifs sous gestion sur un an

BMO Marchés des capitaux

- Bénéfice net de 280 M\$, en hausse de 12 % sur un an et de 2 % sur trois mois
- Hausse de 8 % des revenus, grâce surtout aux bons résultats de l'ensemble de ses activités, qui sont diversifiées
- RCP de 19,0 %
- Ratio d'efficacité de 59,1 %

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

³ Bénéfice net comptable de PE É.-U. de 147 M\$ US, en hausse de 7 % sur un an et en baisse de 3 % sur trois mois.

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 ni les cartes d'entreprise.

⁴ Bénéfice net comptable du groupe GP de 218 M\$, en hausse de 100 % sur un an.

Bénéfice net des groupes

Bénéfice net ajusté ¹ (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013	Hausse/(baisse) sur 3 mois	Hausse/(baisse) sur 1 an
PE Canada	462	431	500	16 %	8 %
PE États-Unis	155	168	165	(1) %	6 %
Total de PE	617	599	665	11 %	8 %
Groupe GP	114	148	225	52 %	97 %
BMO Marchés des capitaux	250	276	281	2 %	13 %
Services d'entreprise	32	(26)	(35)	(40) %	(+100) %
Total de la Banque	1 013	997	1 136	14 %	12 %

Bénéfice net comptable (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013	Hausse/(baisse) sur 3 mois	Hausse/(baisse) sur 1 an
PE Canada	459	430	497	16 %	9 %
PE États-Unis	139	155	153	(1) %	10 %
Total de PE	598	585	650	11 %	9 %
Groupe GP	109	141	218	54 %	100 %
BMO Marchés des capitaux	250	275	280	2 %	12 %
Services d'entreprise	13	(26)	(11)	53 %	(+100) %
Total de la Banque	970	975	1 137	17 %	17 %

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 41 et 42 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Éléments liés au crédit relativement au portefeuille de prêts productifs acquis de M&I	76	119	110
Coûts d'intégration de M&I	(105)	(50)	(49)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(33)	(31)	(32)
Diminution / (augmentation) de la provision générale pour pertes sur créances	15	22	(20)
Activités de crédit structuré en voie de liquidation	(15)	6	1
Coûts de restructuration	–	(82)	–
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(62)	(16)	10

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Éléments liés au crédit relativement au portefeuille de prêts productifs acquis de M&I	47	73	68
Coûts d'intégration de M&I	(65)	(31)	(30)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(24)	(22)	(23)
Diminution / (augmentation) de la provision générale pour pertes sur créances	14	11	(15)
Activités de crédit structuré en voie de liquidation	(15)	6	1
Coûts de restructuration	–	(59)	–
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(43)	(22)	1
BPA (\$)	(0,07)	(0,04)	–

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/relationsinvestisseurs

Courriel : relationsinvestisseurs@bmo.com

Télécopieur : 416-867-3367

SHARON HAWARD-LAIRD

Chef – Relations avec les investisseurs

416-867-6656

sharon.hawardlaird@bmo.com

ANDREW CHIN

Directeur

416-867-7019

andrew.chin@bmo.com

