

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 30 avril 2017

24 mai 2017



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

T2|2017

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 2017 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 politiques 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, ainsi que l'incidence de tels changements sur les coûts de financement, 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, 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, notamment les changements liés aux questions économiques ou commerciales ou influant sur celles-ci, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions possibles de guerres ou d'activités terroristes sur nos activités, les répercussions des épidémies 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, l'information et la cybersécurité, et notre capacité à prévoir et à gérer efficacement les risques découlant des 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 79 à 112, du Rapport annuel 2016 de BMO, 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 toute autre personne 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 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, les rapports historiques entre les variables économiques et financières, et les risques pour l'économie nationale et mondiale. Nous vous invitons à consulter la section Survol et perspectives économiques du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2017.

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 5 du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2017 de BMO et à la page 33 du Rapport annuel 2016 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, le bénéfice avant dotation et impôt, 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 2017

24 mai 2017

Bill Downe
Chef de la direction



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

T2|2017

T2 2017 – Faits saillants

Bonne contribution de BMO Gestion de patrimoine et de BMO Marchés des capitaux

- Bénéfice net ajusté¹ de 1,3 G\$, en hausse de 12 % (bénéfice net comptable de 1,25 G\$, en hausse de 28 %)
- BPA ajusté¹ de 1,92 \$, en hausse de 11 % (1,84 \$ pour la mesure comptable, en hausse de 27 %)
- BPA ajusté du premier semestre¹ en hausse de 21 % (34 % pour la mesure comptable) et bon levier d'exploitation positif sous-jacent
- Solide assise financière : ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,3 %
- RCP ajusté¹ de 13,1 % (12,6 % pour la mesure comptable)
- Hausse du dividende trimestriel sur les actions ordinaires de 2 cents, à 0,90 \$ par action, en hausse de 5 % par rapport à il y a un an

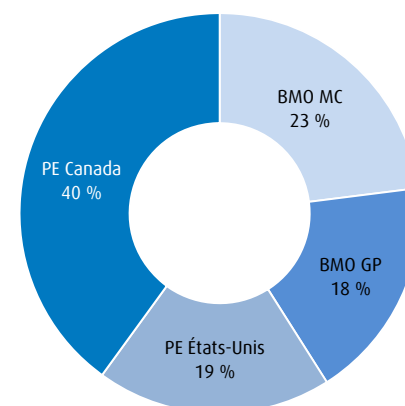
¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Performance des groupes d'exploitation

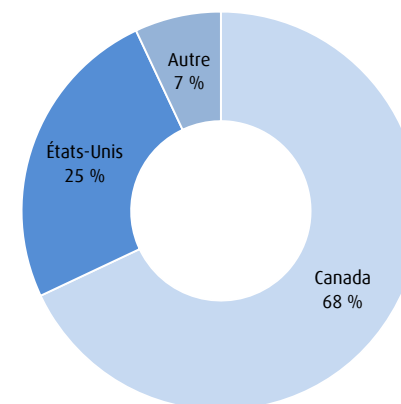
Les résultats mettent en évidence les avantages continus de notre modèle d'affaires diversifié

- Croissance du bilan diversifiée pour PE Canada, avec des investissements continus dans l'entreprise
- Bonne gestion des charges pour PE États-Unis; bénéfice affaibli par des provisions pour pertes sur prêts plus élevées
- BMO Marchés des capitaux a affiché une bonne croissance du bénéfice net, avec la progression continue de la Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés au Canada et aux États-Unis
- BMO Gestion de patrimoine a enregistré une solide performance dans une conjoncture des marchés qui s'est améliorée en raison d'initiatives continues en matière de productivité

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 des 12 derniers mois par groupe d'exploitation (en excluant les Services d'entreprise) : PE Canada, 41 %; PE États-Unis, 18 %; BMO GP, 17 %; BMO MC, 24 %; par secteur géographique (12 derniers mois) : Canada, 71 %; États-Unis, 23 %; autre, 6 %. 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 2017

24 mai 2017

Tom Flynn
Chef des finances



BMO 200 Groupe financier
Ici, pour vous.^{MC}

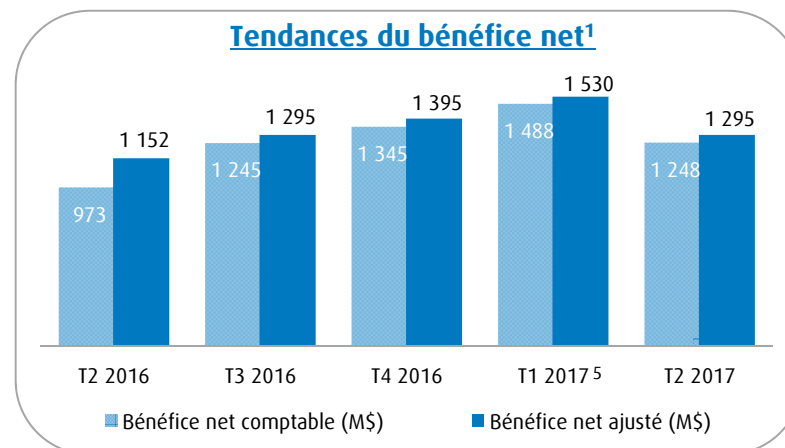
T2|2017

T2 2017 – Faits saillants

La croissance du bénéfice net met en évidence les avantages des activités diversifiées

- Bénéfice net comptable de 1,25 G\$, en hausse de 28 % sur un an; BPA comptable de 1,84 \$, en hausse de 27 % sur un an
- Bénéfice net ajusté¹ de 1,3 G\$, en hausse de 12 % sur un an; BPA de 1,92 \$, en hausse de 11 % sur un an
- Les revenus déclarés du T2 2016 comprenaient une charge de restructuration de 132 M\$ après impôts; les résultats ajustés¹ de la même période prenaient en compte une réduction de valeur de 79 M\$ après impôts d'un placement
- Revenus nets² en hausse de 7 % sur un an, ou 6 % à taux de change constant³ grâce à une solide performance de BMO Marchés des capitaux et de BMO Gestion de patrimoine
- Hausse des charges ajustées¹ de 5 % sur un an, ou 4 % à taux de change constant³; réduction des charges comptables de 1 % sur un an attribuable à une charge de restructuration il y a un an
- Levier d'exploitation net² ajusté¹ de 2,3 % (8,3 % pour la mesure comptable²)
- DPPC de 259 M\$, en hausse de 58 M\$ sur un an, en raison surtout de la hausse des dotations relatives aux portefeuilles de prêts aux entreprises au sein de PE États-Unis et de la baisse des recouvrements au sein des Services d'entreprise
- RCP ajusté¹ de 13,1 %, et RCPCAO⁴ ajusté¹ de 15,9 % (RCP comptable de 12,6 % et RCPCAO comptable⁴ de 15,7 %)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2017	T1 2017	T2 2016	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Revenus nets ²	5 033	5 401	4 694	5 033	5 401	4 694
DPPC	259	173	201	259	173	201
Charges	3 276	3 379	3 312	3 212	3 320	3 060
Bénéfice net	1 248	1 488	973	1 295	1 530	1 152
BPA dilué (\$)	1,84	2,22	1,45	1,92	2,28	1,73
RCP (%)	12,6	14,9	10,1	13,1	15,3	12,1
RCPCAO ⁴ (%)	15,7	18,5	12,8	15,9	18,6	14,8
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)	11,3	11,1	9,7			



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.

² Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Revenus bruts comptables : T2 2017, 5 741 M\$; T1 2017, 5 405 M\$; T2 2016, 5 101 M\$. Le levier d'exploitation est fondé sur les revenus nets.

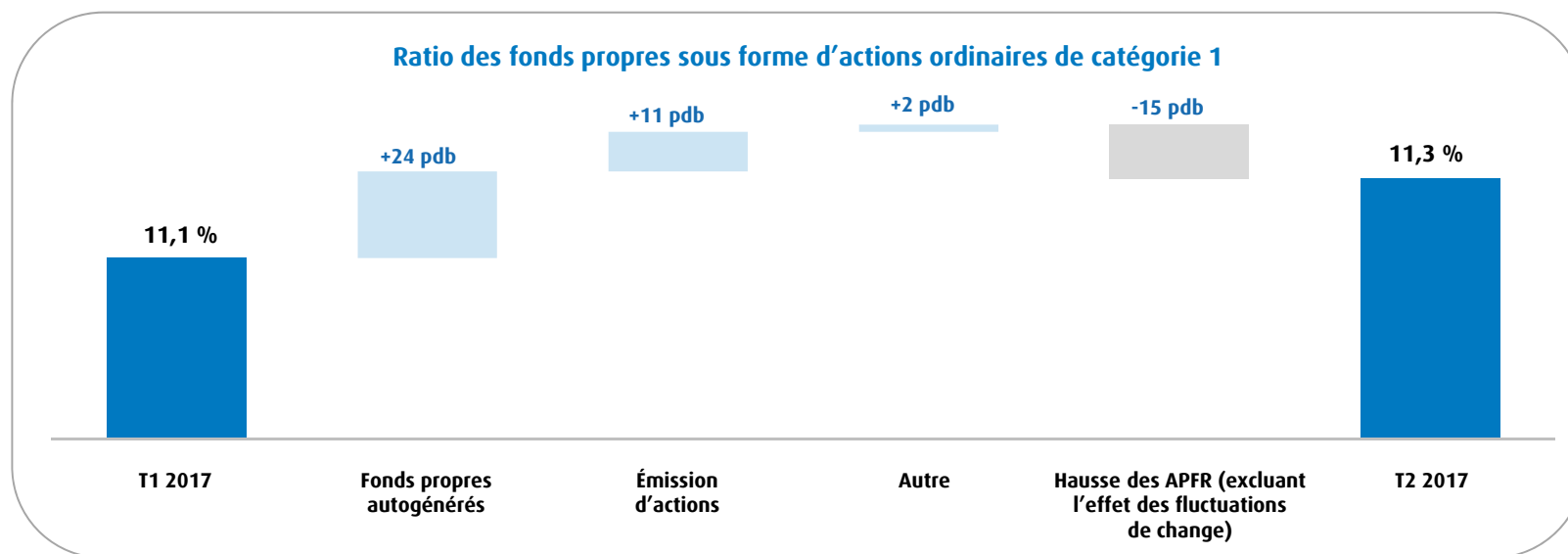
³ Le terme « à taux de change constant » a trait seulement à l'incidence, sur les activités aux États-Unis, des fluctuations du taux de change entre les dollars canadien et américain et est une mesure non conforme aux PCGR.

⁴ Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAO) ajusté = (Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté 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). Le numérateur pour le RCPCAO comptable est le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires comptable annualisé, moins l'amortissement après impôts des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions.

⁵ Les résultats du T1 2017 tiennent compte de l'incidence sur le revenu net d'un profit sur la vente de 133 M\$ au sein de PE Canada (lié à notre part du profit sur la vente de Moneris US) et de la perte subie à la vente du portefeuille de prêts automobiles indirects à PE États-Unis.

Solide assise financière

Solide assise financière : ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,3 %



Les nombres en points de base étant arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

- Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,3 %, en hausse par rapport à 11,1 % au T1 2017, pour les raisons suivantes :
 - fonds propres autogénérés découlant de la croissance des bénéfices non répartis et des émissions d'actions
 - augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (APFR) exprimés dans la monnaie d'origine, attribuable surtout à la croissance du volume d'affaires
 - annulation d'une grande partie de l'incidence des fluctuations des taux de change sur le ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1
- Hausse du dividende trimestriel sur les actions ordinaires de 2 cents, à 0,90 \$ par action, en hausse de 5 % sur un an
- Intéressant rendement en dividende d'environ 4 %

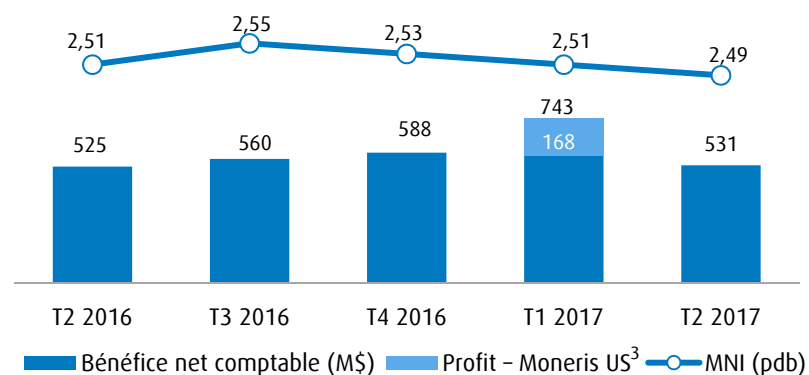
Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada

Bonne croissance des volumes des prêts et des dépôts, en hausse respectivement de 5 % et de 8 %

- Hausse du bénéfice net de 1 % sur un an
- Hausse des revenus de 3 % 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
- Marge nette d'intérêts en baisse de 2 pdb sur un an et sur trois mois
- Hausse de 5 % du solde moyen des prêts (particuliers², 4 %; entreprises², 8 %) et de 8 % du solde moyen des dépôts (particuliers, 8 %; entreprises, 8 %) sur un an
- DPPC stable sur un an et en hausse de 10 M\$ sur trois mois
- Hausse des charges de 5 % sur un an, en raison des investissements continus dans l'entreprise
- Levier d'exploitation ajusté¹ et comptable de (1,6) %
- Ratio d'efficience ajusté¹ et comptable de 51,1 %

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2017	T1 2017	T2 2016	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Revenus (bic)	1 724	1 979	1 672	1 724	1 979	1 672
DPPC	128	118	127	128	118	127
Charges	882	901	842	882	900	842
Bénéfice net	531	743	525	531	744	525

Tendances du bénéfice net et de la MNI



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.

² La croissance des soldes des prêts aux particuliers ne prend pas en compte les prêts sur cartes de crédit de particulier et la croissance des soldes des prêts aux entreprises ne prend pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise.

³ Au cours du premier trimestre de 2017, notre coentreprise Corporation Solutions Moneris a vendu sa filiale américaine (Moneris US). Le profit après impôts de 168 M\$ représente notre part du profit sur la vente de Moneris US.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis

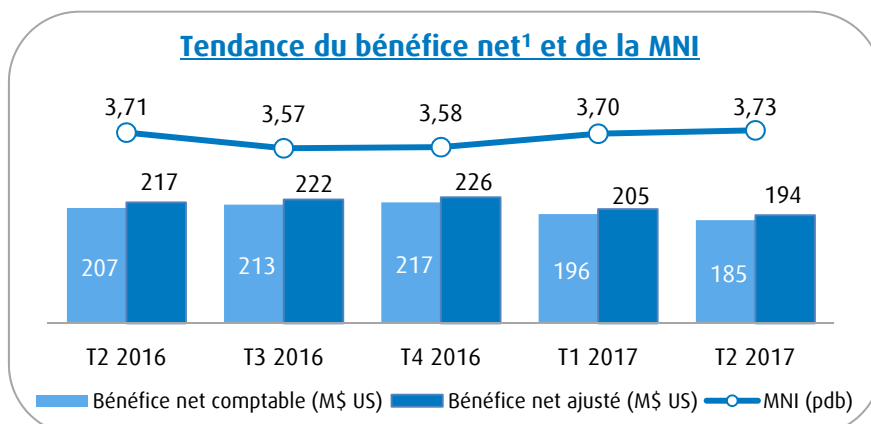
Bonne gestion continue des charges et levier d'exploitation positif

- Bénéfice net ajusté¹ de 260 M\$, en baisse de 7 % sur un an (bénéfice net comptable de 248 M\$, en baisse de 7 %)

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Bénéfice net ajusté¹ et comptable en baisse de 10 % sur un an, en raison surtout de la hausse de la DPPC
- Baisse des revenus de 2 % sur un an en raison de la compression des marges sur les prêts et des volumes des prêts, partiellement neutralisée par la progression des revenus tirés des dépôts
- MNI en hausse de 3 pdb sur trois mois et de 2 pdb sur un an, en raison de la hausse des taux déduction faite de la compression des marges sur les prêts
- Solde moyen des prêts et acceptations² en baisse de 2 % sur un an, avec une croissance des soldes des prêts aux entreprises de 5 % et des dépôts relativement stables
- Bonne gestion continue des charges ajustées¹, en baisse de 2 % sur un an (3 % pour la mesure comptable)
- Hausse de la DPPC de 29 M\$ sur un an, en raison surtout de la hausse des dotations liées au portefeuille de prêts aux entreprises
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 0,8 % (0,9 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 61,4 % (62,8 % pour la mesure comptable)

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2017	T1 2017	T2 2016	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Revenus (bic)	867	856	882	867	856	882
DPPC	68	45	39	68	45	39
Charges	545	556	559	533	544	546
Bénéfice net	185	196	207	194	205	217



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.

² Le taux de croissance des soldes moyens des prêts dont il est question ci-dessus ne tient pas compte des soldes des prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine et des soldes hors bilan du portefeuille de prêts hypothécaires sous gestion de PE États-Unis; en incluant ces soldes, les soldes moyens des prêts affichent une baisse de 1 %.

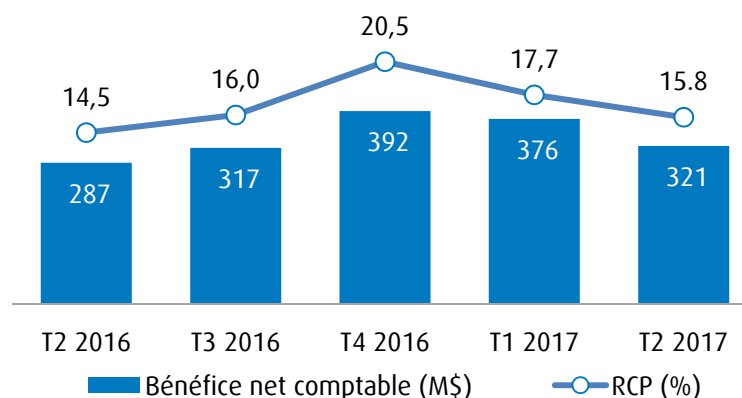
BMO Marchés des capitaux

Bonne croissance du bénéfice net sur un an et levier d'exploitation qui est demeuré positif

- Bénéfice net ajusté¹ et comptable en hausse de 12 % sur un an, grâce à une solide performance de nos activités de banque d'affaires
- Hausse des revenus de 13 % sur un an
 - Les revenus des activités de banque d'affaires et services aux sociétés ont tiré parti des activités de prise ferme de titres d'emprunt et de services-conseils et de la hausse des revenus tirés des services bancaires aux sociétés; solide performance des activités de banque d'affaires et services bancaires aux sociétés de BMO aux États-Unis, attribuable aux revenus tirés des activités de prise ferme de titres d'emprunt et de services-conseils
 - Produits de négociation en baisse par rapport aux solides résultats du T2 2016
- Croissance des charges de 8 % sur un an, qui reflète essentiellement les coûts liés à la croissance des activités, y compris les frais associés au personnel
- DPPC relativement stable sur un an et en hausse sur trois mois, comparativement aux recouvrements nets du premier trimestre
- Levier d'exploitation¹ qui est demeuré positif à 4,7 % (4,6 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 57,0 % (57,1 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2017	T1 2017	T2 2016	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Produits de négociation	685	779	728	685	779	728
Banque d'affaires et services aux sociétés	515	449	334	515	449	334
Revenus (bic)	1 200	1 228	1 062	1 200	1 228	1 062
DPPC (recouvrements)	46	(4)	44	46	(4)	44
Charges	686	722	632	685	721	632
Bénéfice net	321	376	287	322	376	287

Tendances du bénéfice net et du RCP



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.

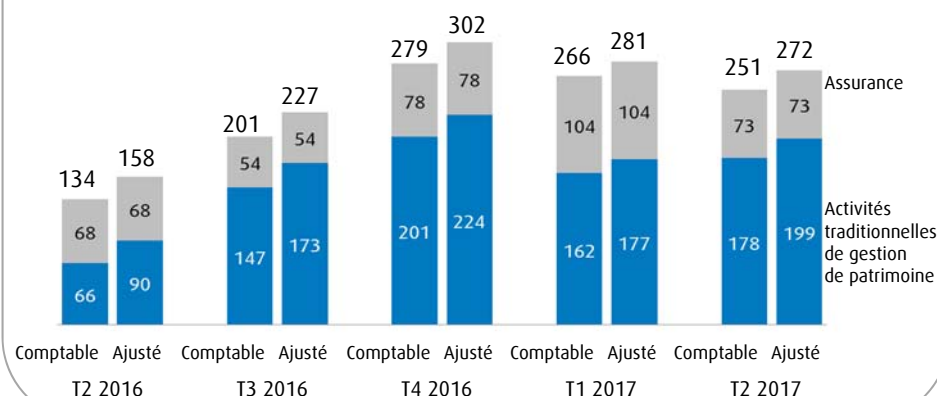
BMO Gestion de patrimoine

Solides résultats de nos activités traditionnelles de gestion de patrimoine et d'assurance en raison des avantages continus des initiatives axées sur la productivité

- Bénéfice net ajusté¹ de 272 M\$, en hausse de 72 % sur un an (bénéfice net comptable de 251 M\$, en hausse de 86 % sur un an)
 - Résultats ajustés¹ des activités traditionnelles de gestion de patrimoine, en hausse de 121 % sur un an (166 % pour la mesure comptable) reflétant une bonne croissance des activités sous-jacentes et une réduction de valeur de 79 M\$ d'un placement au cours de l'exercice précédent
 - Hausse de 8 % du bénéfice provenant du secteur de l'assurance sur un an, en raison surtout de la croissance du volume d'affaires
- Revenus nets² en hausse de 17 % sur un an, reflétant la réduction de valeur d'un placement au cours de l'exercice précédent, la croissance des activités sous-jacentes et l'amélioration de la conjoncture des marchés
- Hausse des charges de 1 % sur un an, en raison de la hausse des coûts liés aux revenus et des avantages des initiatives axées sur la productivité
- Levier d'exploitation² net ajusté¹ de 15,7 % (16,1 % pour la mesure comptable); la réduction de valeur d'un placement au cours de l'exercice précédent a contribué d'environ 11 %
- Ratio d'efficience nette² ajusté¹ de 68,8 % (71,1 % pour la mesure comptable)
- Hausse de 13 % des actifs sous gestion et sous administration (ASG/ASA) sur un an, en raison de l'amélioration des marchés des titres de participation et des variations favorables des taux cours de change

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2017	T1 2017	T2 2016	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Revenus nets ²	1 156	1 208	990	1 156	1 208	990
DPPC	1	2	2	1	2	2
Charges	821	854	816	795	835	787
Bénéfice net	251	266	134	272	281	158
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	178	162	66	199	177	90
Bénéfice net des activités d'assurance	73	104	68	73	104	68
ASG/ASA (G\$)	920	865	817	920	865	817

Tendances du bénéfice net¹



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.

² Aux fins de cette diapositive, les revenus sont ceux après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Revenus bruts : T2 2017, 1 864 M\$; T1 2017, 1 212 M\$; T2 2016, 1 397 M\$.

Services d'entreprise

- Perte nette ajustée¹ de 90 M\$, comparativement à une perte nette ajustée¹ de 98 M\$ il y a un an; perte nette comptable de 103 M\$ par rapport à une perte nette de 241 M\$ il y a un an, en raison d'une charge de restructuration de 132 M\$ après impôts au T2 2016
- Perte nette ajustée¹ de 8 M\$ inférieure à celle d'il y a un an, attribuable surtout aux revenus non établis sur une bic exceptionnellement élevés, en grande partie annulés par une hausse des charges durant le T2 2016 exceptionnellement faible et une baisse des recouvrements

(M\$)	Mesures comptables ²			Mesures ajustées ^{1,2}		
	T2 2017	T1 2017	T2 2016	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Revenus	1	(34)	(57)	1	(34)	(57)
Compensation sur une bic des groupes ²	(212)	(117)	(120)	(212)	(117)	(120)
Revenus totaux (bic) ²	(211)	(151)	(177)	(211)	(151)	(177)
DPPC (recouvrements)	(6)	(3)	(23)	(6)	(3)	(23)
Charges	157	163	295	136	141	89
Perte nette	(103)	(157)	(241)	(90)	(143)	(98)

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.

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.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 30 avril 2017

24 mai 2017

Surjit Rajpal
Chef de la gestion des risques



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

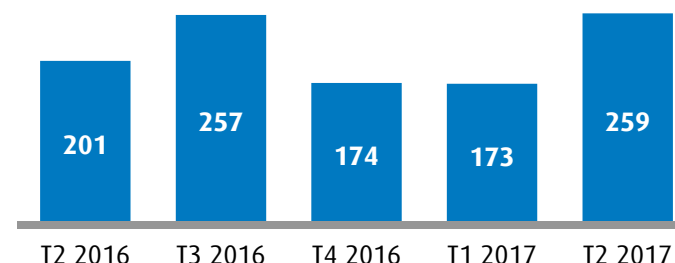
T2|2017

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T2 2016	T1 2017	T2 2017
Particuliers – PE Canada	105	98	104
Entreprises – PE Canada	22	20	24
Total de PE Canada	127	118	128
Particuliers – PE États-Unis	35	26	30
Entreprises – PE États-Unis	16	34	60
Total de PE États-Unis	51	60	90
Gestion de patrimoine	2	2	1
Marchés des capitaux	44	(4)	46
Services d'entreprise	(23)	(3)	(6)
DPPC spécifique	201	173	259
Variation de la provision générale	-	-	-
Total de la DPPC	201	173	259
DPPC en pdb	23	19	28

- Ratio de la DPPC de 28 pdb au T2 2017, en hausse de 9 pdb sur trois mois, en raison surtout des pertes plus élevées des Services bancaires, PE États-Unis et de BMO Marchés des capitaux
- Pour l'exercice à ce jour, le ratio de la DPPC est de 23 points de base.

Dotation à la provision spécifique trimestrielle (M\$)

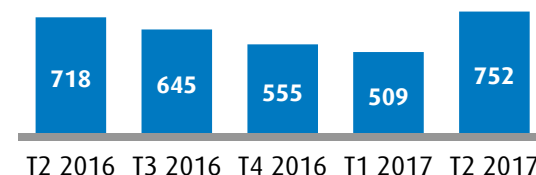


Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

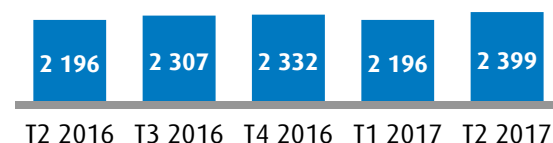
Par secteur (M\$, au deuxième trimestre de 2017)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	170	96	266	383	596	979
Agriculture	12	51	63	73	230	303
Pétrole et gaz	54	82	136	100	181	281
Services	40	69	109	58	155	213
Transport	0	100	100	5	177	182
Secteur manufacturier	6	1	7	52	106	158
Commerce de gros	2	50	52	21	98	119
Secteur immobilier commercial	5	1	6	33	19	52
Construction (non immobilière)	5	1	6	11	27	38
Commerce de détail	2	3	5	13	12	25
Mines	0	0	0	1	1	2
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	1	1	2	12	35	47
Total – Entreprises et administrations publiques	127	359	486	379	1 041	1 420
Total de la Banque	297	455	752	762	1 637	2 399

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 63 pdb, en hausse de 3 pdb sur trois mois

Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



¹ Les autres pays représentent environ 55 M\$ du total du solde brut des prêts douteux – Entreprises et administrations publiques.

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

Prêts hypothécaires à l'habitation au Canada

- Le portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation se monte au total à 104,1 G\$.
- Les prêts assurés représentent 55 % du portefeuille.
- La quotité de financement (QF)¹ pour le portefeuille de prêts non assurés est de 54 %.
- La portion du portefeuille ayant une période d'amortissement restante effective de 25 ans ou moins est de 70 %.
- 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 23 pdb.
- Le portefeuille des prêts hypothécaires pour des copropriétés s'élève à 14,8 G\$, et les prêts assurés représentent 49 % de ce portefeuille.

Prêts hypothécaires à l'habitation par région (G\$, au T2 2017)	Assurés	Non assurés	Total	Total (%)	QF non assurés
Atlantique	3,6	1,7	5,3	5 %	59 %
Québec	9,1	5,8	14,9	14 %	62 %
Ontario	23,5	20,9	44,4	43 %	53 %
Alberta	11,3	4,8	16,1	15 %	61 %
Colombie-Britannique	7,5	12,0	19,5	19 %	47 %
Reste du Canada	2,4	1,4	3,8	4 %	55 %
Total – Canada	57,5	46,6	104,1	100 %	54 %

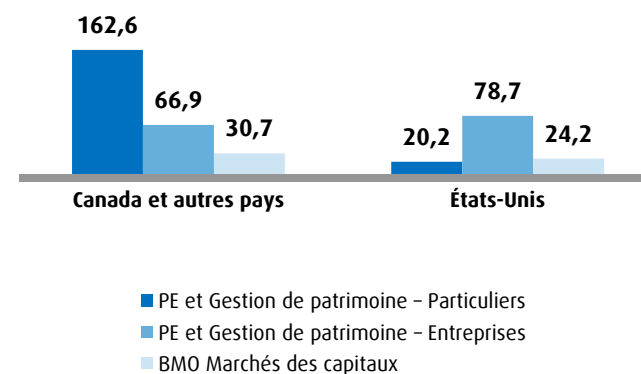
¹ La quotité de financement est le rapport du solde du prêt hypothécaire et de la valeur initiale de la propriété indexée selon l'indice de Teranet. La quotité de financement du portefeuille est la somme de la quotité de financement de chaque prêt hypothécaire pondérée en fonction du solde du prêt.

Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$, au T2 2017)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	104,1	8,9	113,0	29 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	51,1	10,8	61,9	16 %
Prêts sur cartes de crédit	7,4	0,6	8,0	2 %
Total – Particuliers	162,6	20,3	182,9	47 %
Institutions financières	19,3	21,3	40,6	11 %
Services	15,3	21,6	36,9	10 %
Secteur immobilier commercial	15,4	9,6	25,0	7 %
Secteur manufacturier	6,4	14,3	20,7	5 %
Commerce de détail	10,7	8,6	19,3	5 %
Commerce de gros	4,3	7,7	12,0	3 %
Agriculture	8,7	2,5	11,2	3 %
Transport	2,1	8,7	10,8	3 %
Pétrole et gaz	4,2	2,8	7,0	2 %
Mines	1,2	0,3	1,5	0 %
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	10,0	5,4	15,4	4 %
Total – Entreprises et administrations publiques	97,6	102,8	200,4	53 %
Solde brut total des prêts et acceptations	260,2	123,1	383,3	100 %

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

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



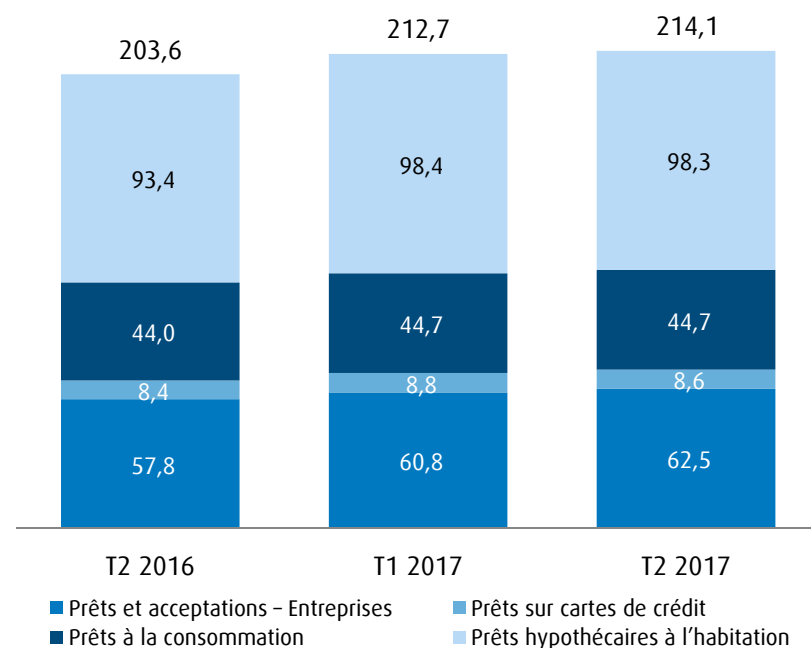
¹ Les autres pays représentent environ 13,5 G\$ du total des prêts aux entreprises et aux administrations publiques.

² Le poste Autres – Entreprises et administrations publiques comprend tous les secteurs qui représentent chacun moins de 2 % du total des prêts, sauf le secteur des mines, qui est présenté séparément.

ANNEXE

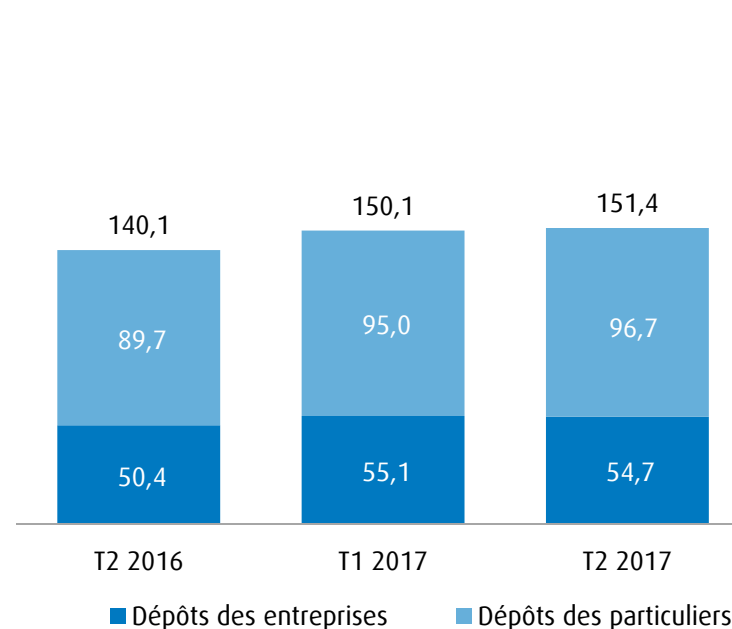
Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes

Solde moyen des prêts et acceptations (G\$)



- Croissance des soldes 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 8 %

Solde moyen des dépôts (G\$)

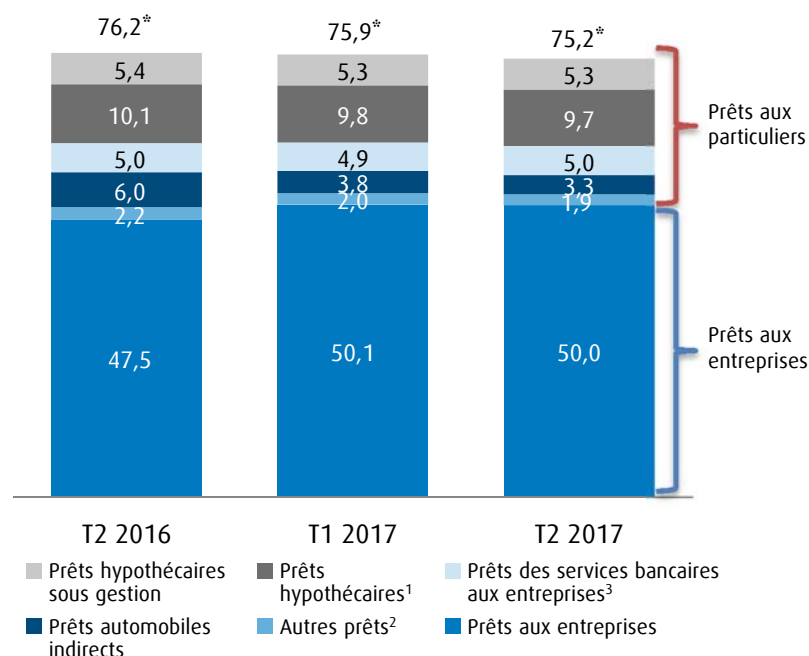


- Croissance des dépôts de 8 % sur un an
 - Les soldes des dépôts des particuliers ont augmenté de 8 %, grâce notamment à la solide croissance des soldes des comptes de chèques.
 - Les soldes des dépôts des entreprises ont augmenté de 8 %.

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 T2 2017 et au T1 2017.

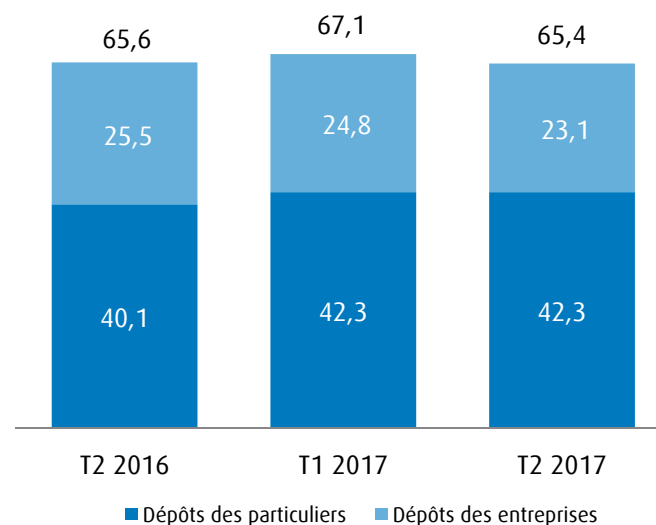
Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

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



- Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 5 % sur un an
- Diminution des soldes des prêts personnels de 12 %, ou 4 % en excluant les prêts automobiles indirects

Solde moyen des dépôts (G\$ US)



- Croissance des soldes des dépôts des particuliers de 6 % sur un an
 - Croissance des soldes des comptes de chèques de 1 % sur un an
 - Croissance des soldes des instruments du marché monétaire de 7 % sur un an
- Diminution des soldes des dépôts des entreprises de 10 % sur un an

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

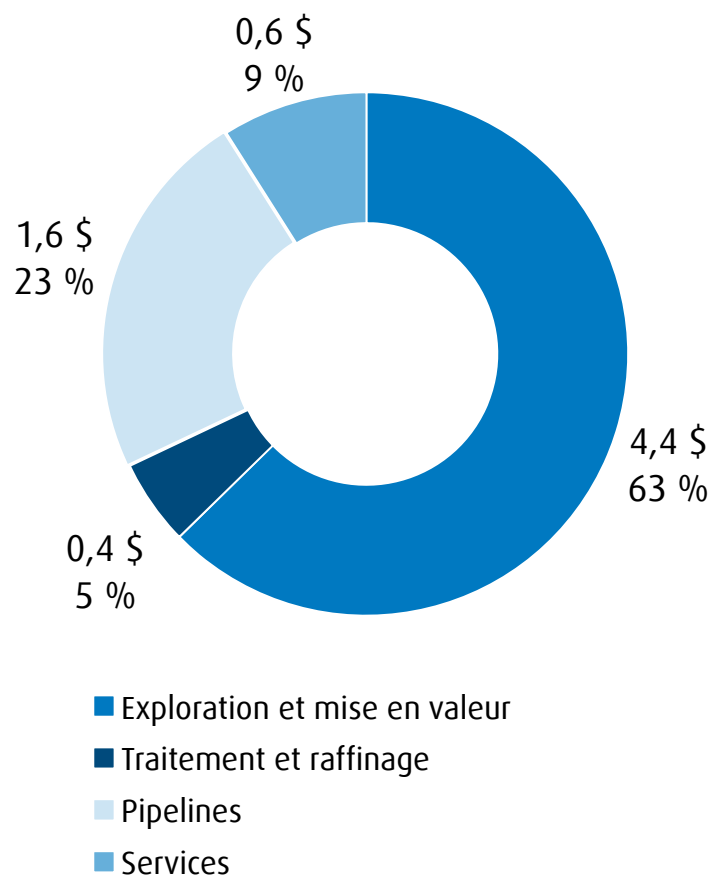
¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine (T2 2017, 2,0 G\$; T1 2017, 1,9 G\$; T2 2016, 1,8 G\$) et les prêts sur valeur domiciliaire (T2 2017, 3,4 G\$; T1 2017, 3,5 G\$; T2 2016, 3,8 G\$).

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.

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

Soldes Pétrole et gaz – par segment
(G\$, au deuxième trimestre de 2017)



Pétrole et gaz – Commercial et Entreprises

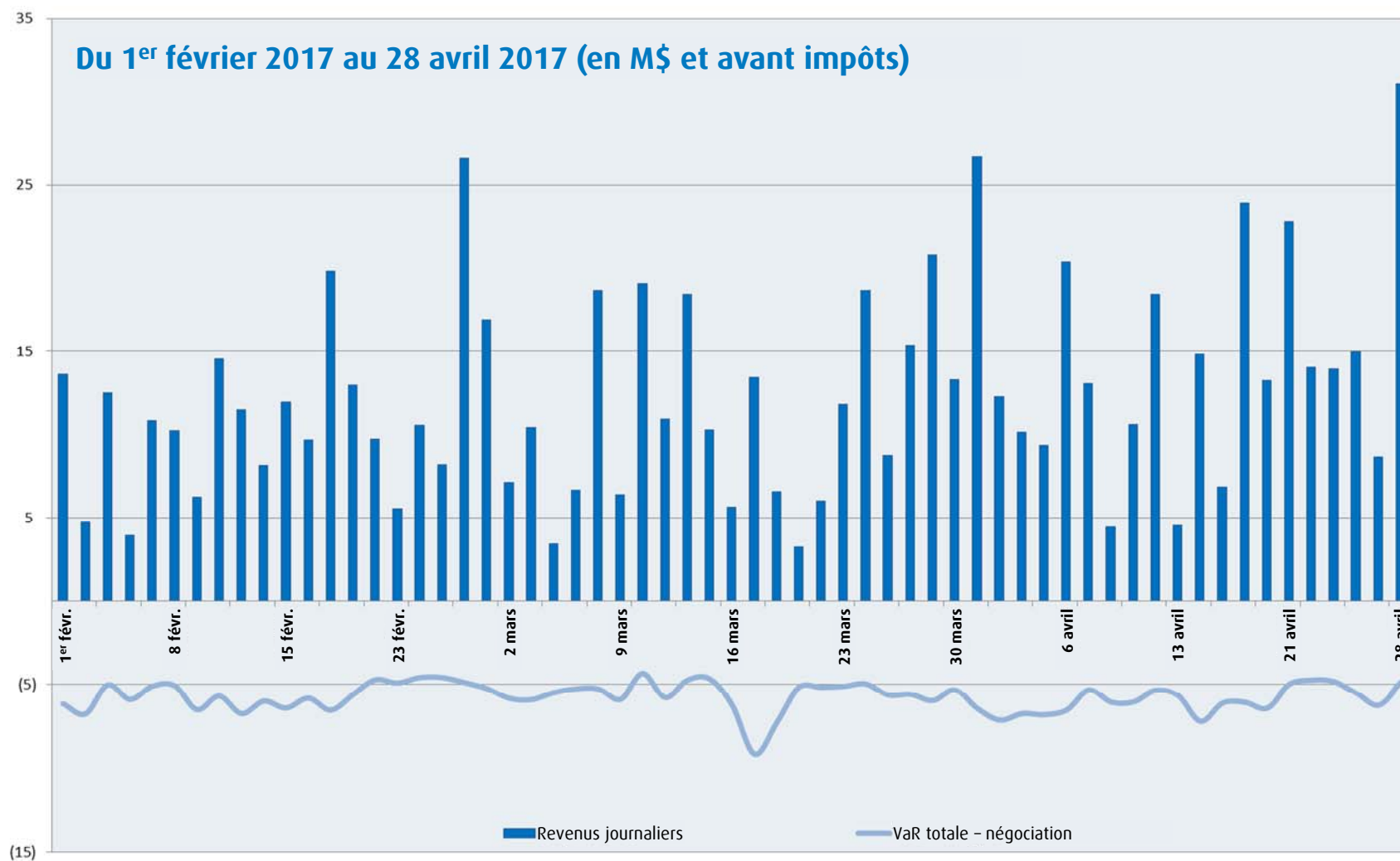
- Prêts au secteur du pétrole et du gaz de 7,0 G\$ et engagements inutilisés¹ de 9,4 G\$, dont plus de la moitié sont de catégorie investissement
- Ce portefeuille représente 2 % de l'ensemble des prêts bancaires.

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.

Revenus nets liés à la négociation par rapport à la valeur à risque (VaR)



Éléments d'ajustement

Éléments d'ajustement ¹ – avant impôts (M\$)	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(43)	(37)	(40)
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(21)	(22)	(24)
Coûts de restructuration ³	-	-	(188)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(64)	(59)	(252)

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(34)	(28)	(31)
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(13)	(14)	(16)
Coûts de restructuration ³	-	-	(132)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(47)	(42)	(179)
Incidence sur le BPA (\$)	(0,08)	(0,06)	(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 la Gestion de patrimoine et ceux liés aux activités de financement de matériel de transport de BMO qui ont été acquises ont été imputés 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 Frais de restructuration au T2 2016, liés au fait que nous avons accéléré le déploiement de la technologie afin de rehausser l'expérience client et de réaliser des efficacies opérationnelles.

Relations avec les investisseurs – Personnes-ressources

bmo.com/relationsinvestisseurs
Courriel : investor.relations@bmo.com

JILL HOMENUK
Chef,
Relations avec les investisseurs
416-867-4770
jill.homenuk@bmo.com

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

