

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2017

29 août 2017



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

T3|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, 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 troisième 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 6 du Rapport aux actionnaires du troisième 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 ajusté, 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 31 juillet 2017

29 août 2017

Bill Downe
Chef de la direction



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

T3|2017

T3 2017 – Faits saillants

Bons résultats attribuables à la forte croissance des activités de PE Canada et de BMO Gestion de patrimoine, ainsi que du solide rendement du crédit

- Bénéfice net ajusté¹ de 1,4 G\$, en hausse de 6 % sur un an (bénéfice net comptable de 1,4 G\$, en hausse de 11 %)
- BPA ajusté¹ de 2,03 \$, en hausse de 4 % sur un an (2,05 \$ pour la mesure comptable, en hausse de 10 %)
- Bénéfice net ajusté¹ de 4,2 G\$ pour l'exercice à ce jour, en hausse de 16 % et de 10 % sur une base sous-jacente^{1,2} (4,1 G\$ pour la mesure comptable, en hausse de 25 %)
- Solide assise financière : ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,2 %
- Rachat de 4 millions d'actions ordinaires au cours du trimestre
- RCP ajusté¹ de 13,3 % (13,4 % pour la mesure comptable)

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.

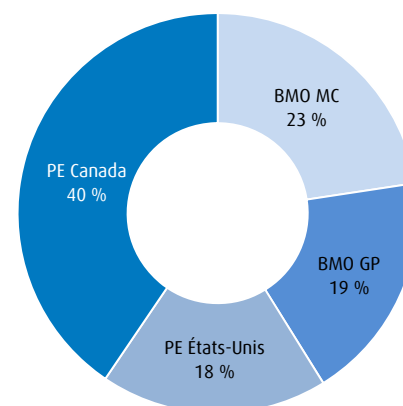
² Le bénéfice net ajusté pour l'exercice à ce jour sur une base sous-jacente exclut un gain net après impôt de 133 M\$ au T1 2017 (le gain net reflète un profit à la vente de 168 M\$ au sein de PE Canada, lié à notre part du profit sur la vente de Moneris US, déduction faite d'une perte de 35 M\$ subie à la vente du portefeuille de prêts automobiles indirects au sein de PE États-Unis) et une réduction de valeur après impôt à l'égard d'un placement en actions de 79 M\$ au deuxième trimestre de 2016.

Performance des groupes d'exploitation

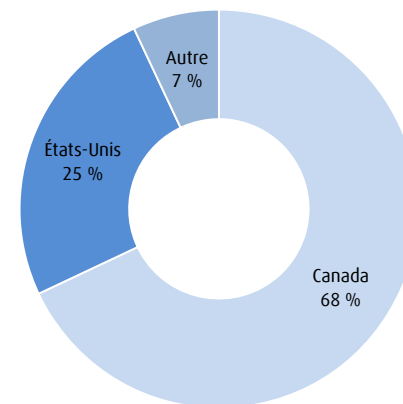
Les résultats mettent en évidence les avantages continus de notre modèle opérationnel différencié

- Solide croissance du bénéfice net au sein de PE Canada en raison d'une progression rigoureuse et uniforme des prêts et des dépôts
- Rendement stable du bénéfice net et du crédit au sein de PE États-Unis grâce à une croissance séquentielle des prêts aux entreprises et des dépôts d'entreprise
- Forte croissance des bénéfices de BMO Gestion de patrimoine, qui a enregistré de bons résultats sous-jacents dans ses activités traditionnelles de gestion de patrimoine et d'assurance grâce à une meilleure conjoncture des marchés
- Bonne croissance du bénéfice net de BMO Marchés des capitaux depuis le début de l'exercice, mais plus faible au cours du trimestre à l'étude en raison des conditions du marché

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, 18 %; BMO MC, 23 %; par secteur géographique (12 derniers mois) : Canada, 70 %; États-Unis, 24 %; autre, 6 %. Voir la diapositive n° 25 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Nos priorités sont claires

Notre cadre stratégique décrit les principes de base qui soutiennent notre croissance.

Nos priorités stratégiques

Des énoncés clairement définis qui guident la Banque dans ses décisions à long terme et nous permettent de concrétiser notre vision.

Se démarquer en matière de **fidélisation de la clientèle** en concrétisant la promesse de notre marque.

Augmenter la **productivité** pour renforcer la performance et la valeur pour les actionnaires.

Accélérer le déploiement de **technologies numériques** pour transformer nos activités.

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.

S'assurer que nos forces en **gestion des risques** sous-tendent tout ce que nous faisons pour nos clients.

Principes de durabilité

Les lignes directrices en matière de croissance durable que nous suivons, en tant que banque gérée de manière responsable, tiennent compte des répercussions sociales, économiques et environnementales de nos activités.

Changement social

Aider les gens à s'adapter et à réussir à mesure que la société progresse – en personnalisant nos produits et services pour qu'ils correspondent à l'évolution de leurs attentes et en encourageant la diversité et l'inclusion dans notre milieu de travail et dans les collectivités où nous exerçons nos activités.

Résilience financière

Répondre aux besoins des clients et les aider à atteindre leurs objectifs concernant leur avenir financier, tout en maintenant le risque à un niveau approprié. Et donner aux membres de collectivités mal desservies un accès à des conseils et à un soutien qui les aideront et leur permettront d'améliorer leur situation.

Renforcement des collectivités

Favoriser le bien-être social et économique des collectivités où nous vivons et travaillons en finançant de nouvelles entreprises, en facilitant les investissements publics, en payant notre juste part d'impôts et en offrant du soutien, en collaboration avec nos employés, sous forme de dons aux organismes de charité, de commandites et d'activités bénévoles.

Impact environnemental

Réduire notre empreinte écologique en tenant compte des répercussions de nos activités, tout en collaborant avec des parties prenantes qui partagent notre engagement en matière de durabilité.

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2017

29 août 2017

Tom Flynn
Chef des finances



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

T3|2017

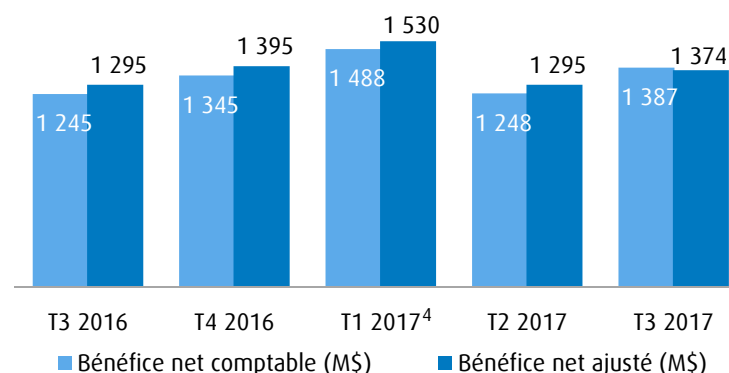
T3 2017 – Faits saillants

Bénéfice net en hausse sur un an grâce à un solide apport de PE Canada et de BMO Gestion de patrimoine et à un bon rendement du crédit

- Bénéfice net comptable de 1,4 G\$, en hausse de 11 % sur un an; BPA comptable de 2,05 \$, en hausse de 10 % sur un an
- Bénéfice net ajusté¹ de 1,4 G\$, en hausse de 6 % sur un an; BPA de 2,03 \$, en hausse de 4 % sur un an
- Croissance à deux chiffres du bénéfice net pour l'exercice à ce jour
- Revenus nets² en hausse de 5 % sur un an grâce à une solide performance de PE Canada et de BMO Gestion de patrimoine
- Hausse des charges ajustées¹ de 7 % sur un an (6 % pour la mesure comptable)
- Hausse des charges ajustées¹ de 11 M\$ sur trois mois (2 M\$ pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation négatif² de -1,2 % (-0,7 % pour la mesure comptable²)
- DPPC spécifique de 210 M\$, en baisse de 47 M\$ sur un an et de 49 M\$ sur trois mois. La DPPC comptable de 134 M\$ comprend une réduction de 76 M\$ de la provision générale.
- RCP ajusté¹ de 13,3 % et RCPCAO³ ajusté¹ de 16,0 % (RCP comptable de 13,4 % et RCPCAO comptable³ de 16,5 %)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2017	T2 2017	T3 2016	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Revenus nets ²	5 206	5 033	4 942	5 206	5 033	4 942
DPPC	134	259	257	210	259	257
Charges	3 278	3 276	3 092	3 223	3 212	3 025
Bénéfice net	1 387	1 248	1 245	1 374	1 295	1 295
BPA dilué (\$)	2,05	1,84	1,86	2,03	1,92	1,94
RCP (%)	13,4	12,6	13,0	13,3	13,1	13,5
RCPCAO ³ (%)	16,5	15,7	16,3	16,0	15,9	16,6
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)	11,2	11,3	10,0			

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.

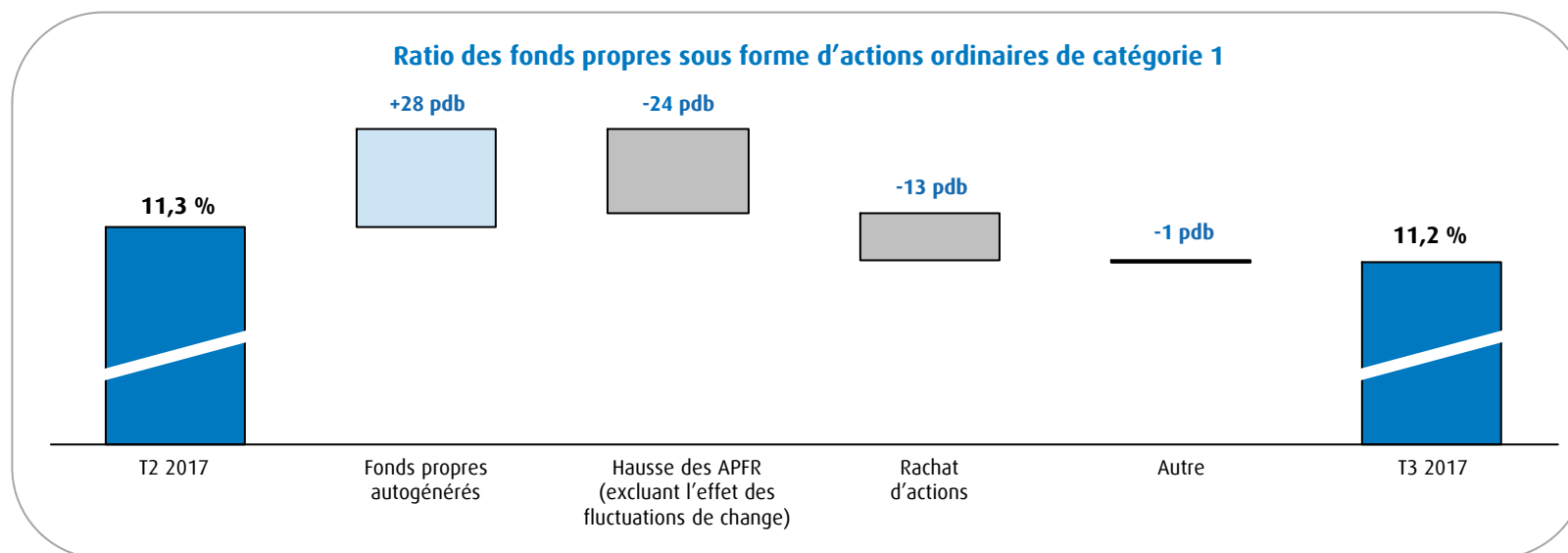
² Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Revenus bruts comptables : T3 2017, 5 459 M\$; T2 2017, 5 741 M\$; T3 2016, 5 633 M\$. Le levier d'exploitation est fondé sur les revenus nets.

³ 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.

⁴ 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 au sein de PE États-Unis.

Solide assise financière

Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,2 %



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 11,2 % au T3 2017, en baisse par rapport à 11,3 % au T2 2017, pour les raisons suivantes :
 - fonds propres autogénérés résultant de la croissance des bénéfices non répartis plus que compensés par :
 - l'augmentation de l'actif pondéré en fonction du risque (APFR) exprimé dans la monnaie d'origine, attribuable surtout à la croissance du volume d'affaires
 - le rachat de 4 millions d'actions au cours du trimestre
 - 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

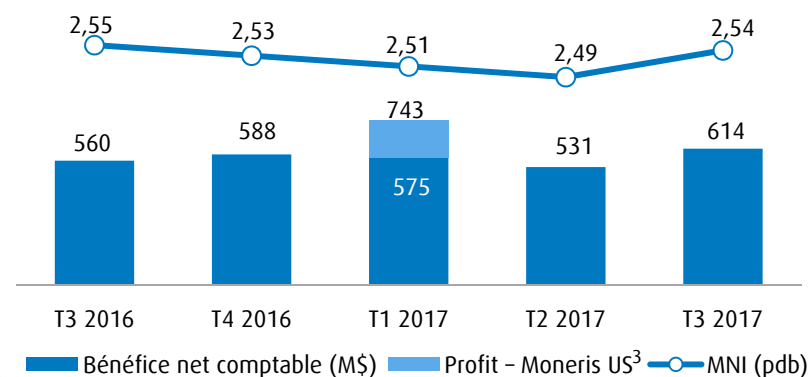
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

BNAI en hausse de 9 % sur un an grâce à une bonne croissance des soldes et à la diminution des dotations pour pertes sur créances

- Bénéfice net en hausse de 9 % sur un an; bénéfice net en hausse de 17 % depuis le début de l'exercice sur un an en raison d'un apport de 10 % découlant d'un profit sur la vente³
- Hausse des revenus de 5 % sur un an, en raison de la hausse des soldes et des revenus autres que d'intérêts
- Marge nette d'intérêts en baisse de 1 pdb sur un an et en hausse de 5 pdb sur trois mois
- Hausse de 5 % du solde moyen des prêts (particuliers², 4 %; entreprises², 8 %) et de 8 % du solde moyen des dépôts (particuliers, 7 %; entreprises, 9 %) sur un an
- DPPC en baisse de 27 M\$ sur un an et de 3 M\$ sur trois mois
- Hausse des charges de 5 % sur un an, en raison des investissements continus dans l'entreprise
- Levier d'exploitation positif de 0,1 % et ratio d'efficacité de 48,7 %

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2017	T2 2017	T3 2016	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Revenus (bic)	1 855	1 724	1 770	1 855	1 724	1 770
DPPC	125	128	152	125	128	152
Charges	904	882	864	903	882	863
Bénéfice net	614	531	560	615	531	561

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 aux États-Unis

Croissance du BNAI sur trois mois en raison d'une hausse de la MNI, croissance solide des prêts aux entreprises et réduction de la provision pour pertes sur créances

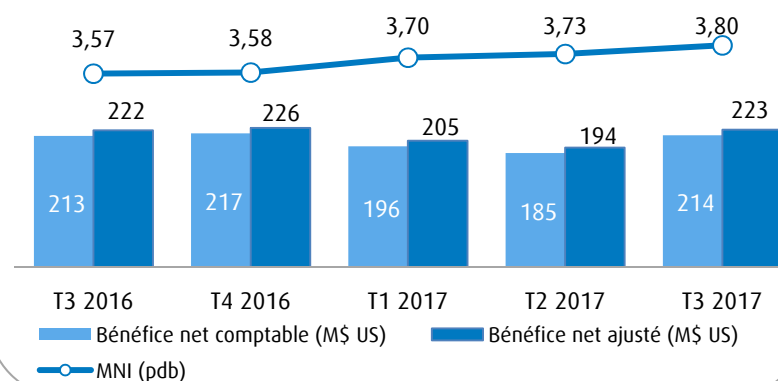
- Bénéfice net ajusté¹ de 289 M\$, stable sur un an (278 M\$ pour la mesure comptable, stable sur un an)

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Bénéfice net ajusté¹ et comptable stable sur un an; bénéfice net ajusté¹ en hausse de 15 % sur trois mois (16 % pour la mesure comptable). Bénéfice net pour l'exercice à ce jour en baisse de 1 % sur un an, en incluant l'incidence négative d'environ 4 % de la perte subie à la vente du portefeuille de prêts automobiles indirects
- Hausse des revenus de 2 % sur un an
- MNI en hausse de 7 pdb sur trois mois et de 23 pdb sur un an, en raison de la hausse des taux d'intérêt et de la combinaison des activités, déduction faite de la compression des marges sur les prêts
- Solde moyen des prêts et acceptations² en baisse de 1 % sur un an (en hausse de 2,5 % en excluant le portefeuille de prêts automobiles indirects), attribuable à la croissance de 5 % des soldes des prêts aux entreprises sur un an; diminution de 3 % des soldes des dépôts sur un an, les soldes des dépôts des entreprises ayant été touchés comme prévu par l'augmentation des taux, et hausse des soldes des dépôts des particuliers de 3 % sur un an
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 6 % sur un an
- DPPC en hausse de 1 M\$ sur un an et en baisse de 9 M\$ sur trois mois
- Levier d'exploitation ajusté¹ négatif de -4,0 % (-3,7 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 61,5 % (62,8 % pour la mesure comptable)

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2017	T2 2017	T3 2016	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Revenus (bic)	920	867	897	920	867	897
DPPC	59	68	58	59	68	58
Charges	577	545	544	565	533	531
Bénéfice net	214	185	213	223	194	222

Tendances du bénéfice net¹ 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.

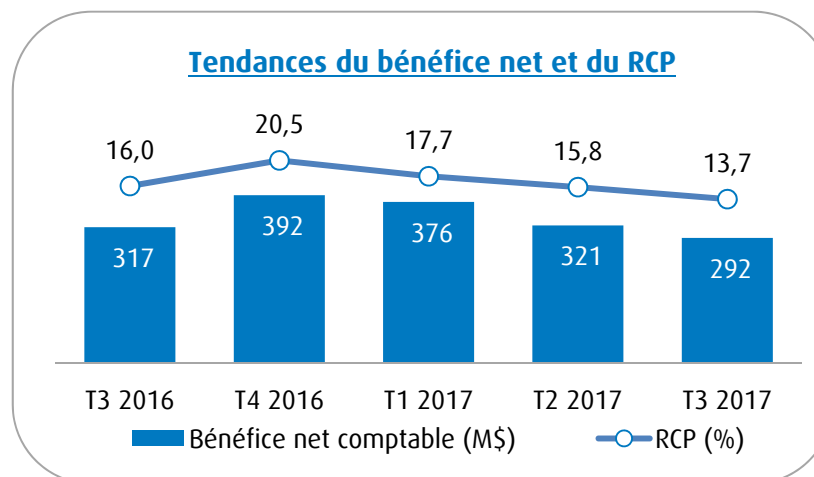
² Le taux de croissance des soldes moyens des prêts dont il est question ci-dessus ne tient pas compte des soldes des prêts hypothécaires de BMO Gestion de patrimoine et des soldes hors bilan du portefeuille de prêts hypothécaires sous gestion de PE États-Unis; en incluant ces soldes, les soldes moyens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

BMO Marchés des capitaux

Bonne croissance des revenus des activités de Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés sur un an et solide rendement du crédit

- Bénéfice net ajusté¹ et comptable en baisse de 8 % sur un an; bénéfice net depuis le début de l'exercice en hausse de 15 % sur un an
- Baisse des revenus de 1 % sur un an
 - Les revenus des activités de Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés ont tiré parti des activités de services-conseils en matière de fusion et d'acquisition et de la hausse des revenus tirés des services bancaires aux sociétés.
 - Les produits de négociation ont enregistré une baisse par rapport au solide T3 2016 en raison des conditions du marché et de la diminution des activités des clients.
- Croissance des charges de 11 % sur un an, qui reflète une hausse des frais associés au personnel, en incluant l'incidence des fluctuations du taux de change sur la rémunération différée, et les coûts liés à la croissance des activités
- DPPC en baisse sur un an et sur trois mois
- Levier d'exploitation négatif; ratio d'efficacité de 64,7 %

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2017	T2 2017	T3 2016	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Produits de négociation	616	685	695	616	685	695
Banque d'affaires et services aux sociétés	451	515	387	451	515	387
Revenus (bic)	1 067	1 200	1 082	1 067	1 200	1 082
DPPC (recouvrements)	(2)	46	37	(2)	46	37
Charges	691	686	621	690	685	620
Bénéfice net	292	321	317	293	322	318



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.

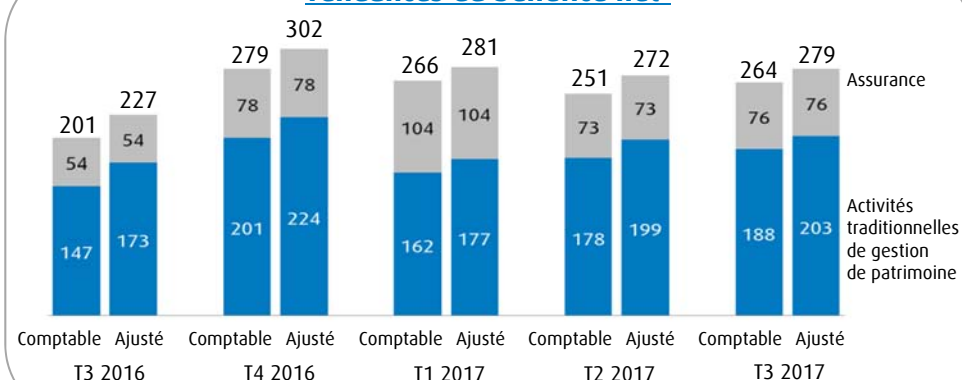
BMO Gestion de patrimoine

Bonne croissance du bénéfice net sur un an

- Bénéfice net ajusté¹ de 279 M\$, en hausse de 23 % sur un an (bénéfice net comptable de 264 M\$, en hausse de 32 % sur un an)
 - Hausse des résultats des activités traditionnelles de gestion de patrimoine de 17 % sur un an (28 % pour la mesure comptable), grâce à la croissance des activités sous-jacentes et à l'amélioration de la conjoncture des marchés des titres de participation
 - Hausse du bénéfice provenant du secteur de l'assurance de 43 % sur un an attribuable aux fluctuations favorables modestes des marchés par rapport à leurs fluctuations défavorables, il y a un an
- Solide croissance à deux chiffres du bénéfice net pour l'exercice à ce jour
- Hausse des revenus nets² de 9 % sur un an
- Hausse des charges ajustées¹ de 5 % sur un an (3 % pour la mesure comptable) attribuable surtout à la hausse des coûts liés aux revenus et à la technologie
- Levier d'exploitation net² ajusté¹ de 5,0 % (6,9 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité net² ajusté¹ de 68,8 % (70,3 % pour la mesure comptable)
- Hausse de 2 % des actifs sous gestion et sous administration (ASG/ASA) sur un an, en raison de l'amélioration des marchés des titres de participation et de la croissance des activités neutralisées en partie par les fluctuations défavorables des taux de change

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2017	T2 2017	T3 2016	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Revenus nets ²	1 184	1 156	1 081	1 184	1 156	1 081
DPPC	5	1	4	5	1	4
Charges	832	821	810	815	795	778
Bénéfice net	264	251	201	279	272	227
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	188	178	147	203	199	173
Bénéfice net des activités d'assurance	76	73	54	76	73	54
ASG/ASA (G\$)	878	920	863	878	920	863

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 : T3 2017, 1 437 M\$; T2 2017, 1 864 M\$; T3 2016, 1 772 M\$. Le levier d'exploitation et le ratio d'efficacité sont fondés sur les revenus nets.

Services d'entreprise

- Perte nette ajustée¹ de 102 M\$, comparativement à une perte nette de 101 M\$ il y a un an; perte nette comptable de 61 M\$, comparativement à une perte nette de 111 M\$ il y a un an
- Les revenus déclarés du trimestre en cours comprennent une réduction de la provision générale de 54 M\$ après impôt³.
- La perte nette ajustée¹ a été relativement stable sur un an en raison d'une hausse des revenus non établis sur une bic annulée en grande partie par une baisse des recouvrements et une hausse des charges.

(M\$)	Mesures comptables ²			Mesures ajustées ^{1,2}		
	T3 2017	T2 2017	T3 2016	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Revenus	(31)	1	(54)	(31)	1	(54)
Compensation sur une bic des groupes ²	(62)	(212)	(106)	(62)	(212)	(106)
Revenus totaux (bic) ²	(93)	(211)	(160)	(93)	(211)	(160)
DPPC (recouvrements)	(73)	(6)	(11)	3	(6)	(11)
Charges	102	157	88	82	136	71
Perte nette	(61)	(103)	(111)	(102)	(90)	(101)

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.

³ Les revenus déclarés du T3 2017 comprennent une diminution de 76 M\$ de la provision générale (54 M\$ après impôt) attribuable à une évolution positive du crédit.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2017

29 août 2017

Surjit Rajpal
Chef de la gestion des risques



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

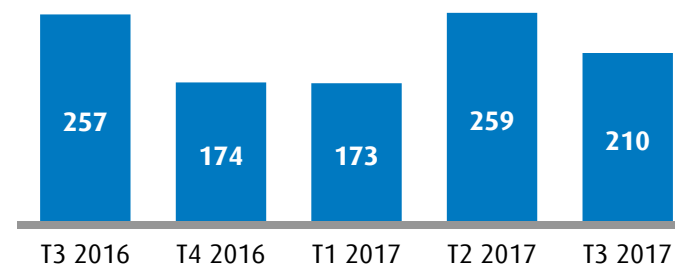
T3|2017

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Particuliers – PE Canada	102	104	106
Entreprises – PE Canada	23	24	46
Total de PE Canada	125	128	152
Particuliers – PE États-Unis	17	30	14
Entreprises – PE États-Unis	62	60	61
Total de PE États-Unis	79	90	75
Gestion de patrimoine	5	1	4
Marchés des capitaux	(2)	46	37
Services d'entreprise	3	(6)	(11)
DPPC spécifique	210	259	257
Variation de la provision générale	(76)	-	-
Total de la DPPC	134	259	257
DPPC spécifique en pdb	22	28	29
DPPC totale en pdb	14	28	29

- Ratio de la DPPC spécifique de 22 pdb au T3 2017, en baisse de 6 pdb sur trois mois, en raison surtout d'une diminution des pertes de BMO Marchés des capitaux et de PE États-Unis
- Pour l'exercice à ce jour, le ratio de la DPPC spécifique est de 23 pdb.
- Le ratio de la DPPC totale de 14 pdb au T3 2017 comprend une reprise de provision générale de 76 M\$ attribuable surtout à une migration positive du portefeuille.

Dotation à la provision spécifique trimestrielle (M\$)

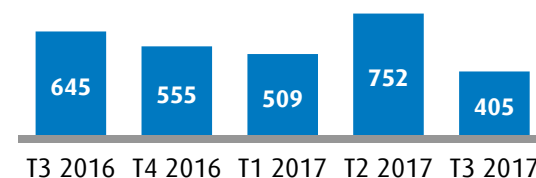


Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

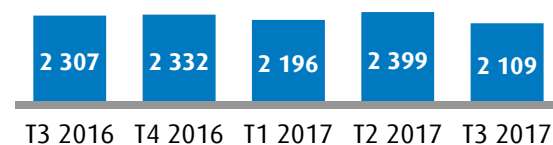
Par secteur (M\$, au troisième trimestre de 2017)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	164	76	240	371	525	896
Agriculture	6	20	26	59	209	268
Pétrole et gaz	0	3	3	90	109	199
Services	13	10	23	62	122	184
Transport	1	46	47	5	145	150
Secteur manufacturier	7	1	8	55	83	138
Commerce de gros	0	1	1	21	74	95
Secteur immobilier commercial	18	3	21	35	20	55
Construction (non immobilière)	2	3	5	11	27	38
Commerce de détail	30	0	30	40	8	48
Mines	0	0	0	1	1	2
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	1	0	1	11	25	36
Total – Entreprises et administrations publiques	78	87	165	390	823	1 213
Total de la Banque	242	163	405	761	1 348	2 109

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 56 pdb, en baisse de 7 pdb sur trois mois

Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



¹ Les autres pays représentent environ 48 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, sauf le secteur des mines, qui est présenté séparément.

Prêts hypothécaires à l'habitation au Canada

- Le portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation se monte au total à 105,8 G\$ et représente 28 % de l'ensemble des prêts.
 - Les prêts assurés représentent 52 % du portefeuille; la quotité de financement (QF)¹ pour le portefeuille de prêts non assurés est de 52 %.
 - La portion du portefeuille ayant une période d'amortissement restante effective de 25 ans ou moins est de 69 %.
 - Moins de 1 % de notre portefeuille de prêts hypothécaires non assurés a une cote Beacon de 650 ou moins et une quotité de financement supérieure à 75 %.
 - Le taux de défaillance à 90 jours demeure bon, à 20 pdb; le taux des pertes a été de moins de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
 - Le solde du portefeuille de marges-crédit sur valeur domiciliaire s'établit à 30,2 G\$; la quotité de financement¹ est de 45 %, et la représentation régionale est comparable à celle des prêts hypothécaires.
 - Le portefeuille des prêts hypothécaires pour des copropriétés s'élève à 15,1 G\$, et les prêts assurés représentent 46 % de ce portefeuille.
 - Les portefeuilles de la Cité de Toronto et de la région du Grand Vancouver présentent une quotité de financement, des taux de prêts en souffrance et des cotes de crédit plus favorables que la moyenne nationale.

Prêts hypothécaires à l'habitation Par région (G\$, au T3 2017)	Assurés	Non assurés	Total ²	Total (%)	QF ¹ moyenne du port. de prêts non assurés	QF ¹ moyenne des nouv. prêts non assurés établis au cours du trimestre
Atlantique	3,5	1,8	5,4	5 %	57 %	73 %
Québec	8,9	6,1	15,1	14 %	61 %	72 %
Ontario	22,3	23,5	45,7	43 %	51 %	67 %
Alberta	11,1	5,0	16,1	15 %	61 %	72 %
Colombie-Britannique	7,1	12,6	19,8	19 %	47 %	64 %
Reste du Canada	2,4	1,4	3,8	4 %	54 %	71 %
Total – Canada²	55,4	50,5	105,8	100 %	52 %	67 %

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 des marges-crédit sur valeur domiciliaire est déterminée en fonction des montants autorisés. 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.

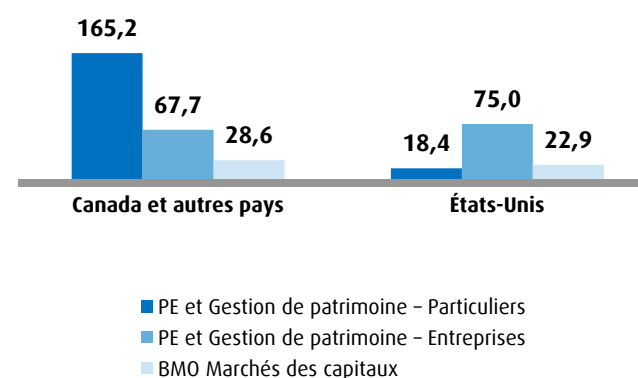
² Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$, au T3 2017)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	105,8	8,2	114,0	30 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	51,8	9,7	61,5	17 %
Prêts sur cartes de crédit	7,6	0,5	8,1	2 %
Total – Particuliers	165,2	18,4	183,6	49 %
Institutions financières	17,7	21,9	39,6	10 %
Services	15,3	20,7	36,0	9 %
Secteur immobilier commercial	16,2	8,9	25,1	7 %
Secteur manufacturier	6,0	13,2	19,2	5 %
Commerce de détail	10,4	7,9	18,3	5 %
Commerce de gros	4,4	6,9	11,3	3 %
Agriculture	8,8	2,4	11,2	3 %
Transport	2,2	7,9	10,1	3 %
Pétrole et gaz	4,6	2,9	7,5	2 %
Mines	1,1	0,3	1,4	0 %
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	9,6	4,9	14,5	4 %
Total – Entreprises et administrations publiques	96,3	97,9	194,2	51 %
Solde brut total des prêts et acceptations	261,5	116,3	377,8	100 %

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

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



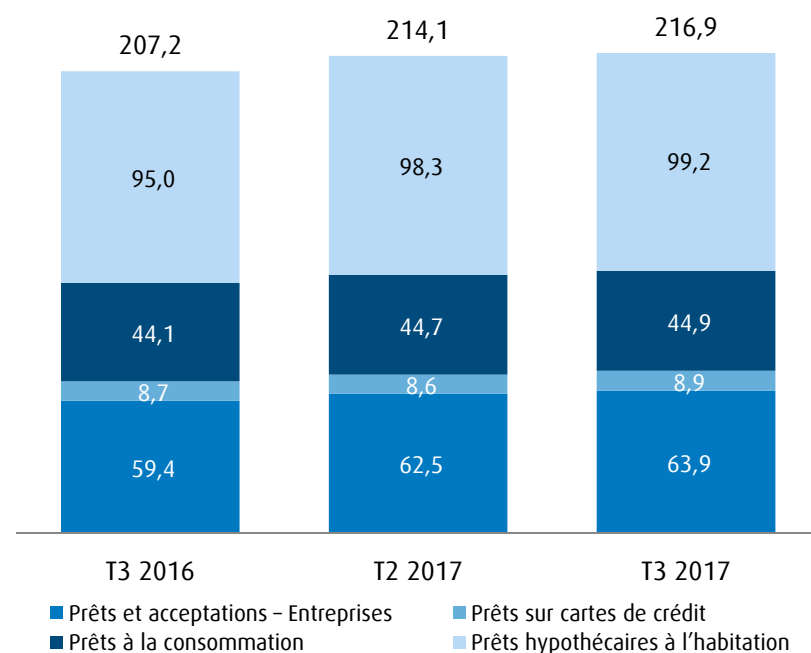
¹ Les autres pays représentent environ 12,9 G\$ du total des prêts aux entreprises et aux administrations publiques.

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

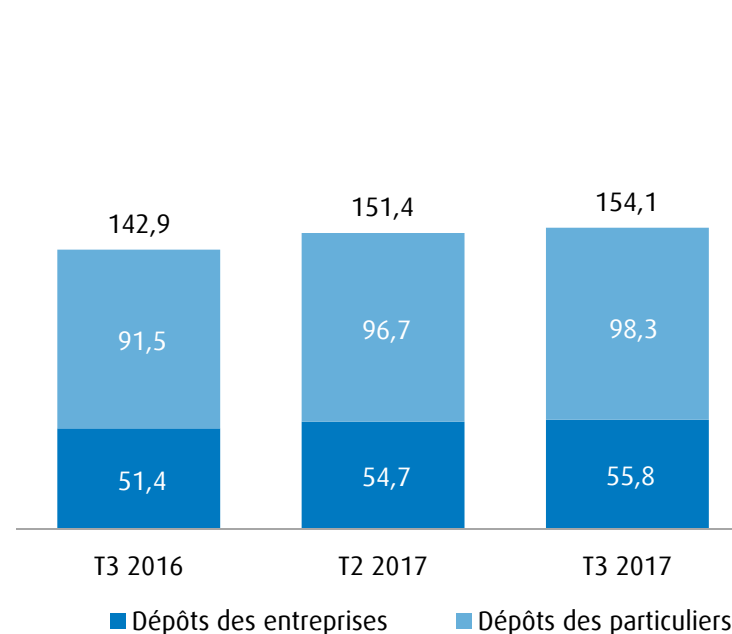
Services bancaires Particuliers et entreprises – Canada : Soldes

Solde moyen des prêts et acceptations (G\$)



- Croissance des soldes des prêts de 5 % sur un an
 - Hausse des soldes des prêts hypothécaires de 4 %
 - Hausse des soldes des prêts à la consommation de 2 %
 - Hausse des soldes des prêts aux entreprises¹ de 8 %

Solde moyen des dépôts (G\$)

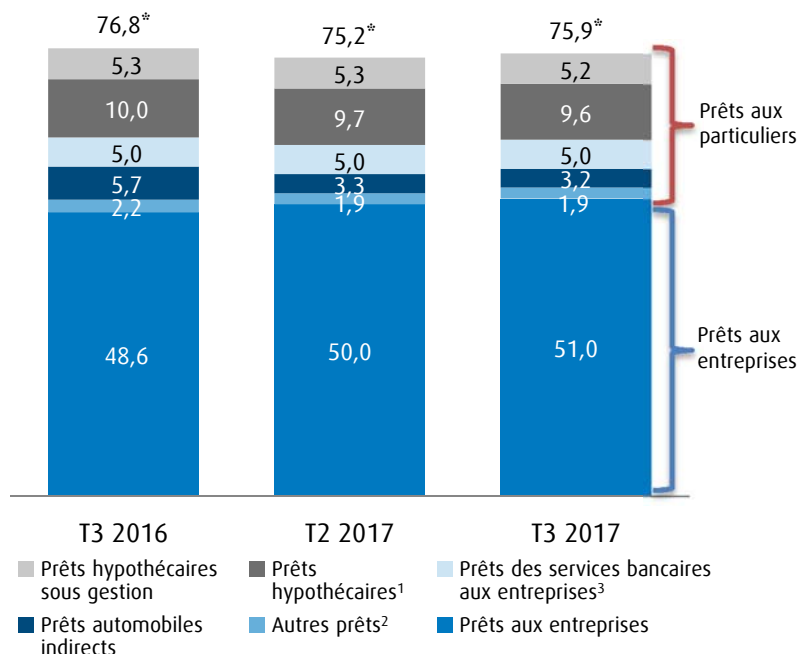


- Croissance des dépôts de 8 % sur un an
 - Les soldes des dépôts des particuliers ont augmenté de 7 %, grâce notamment à la solide croissance des soldes des comptes de chèques.
 - Les soldes des dépôts des entreprises ont augmenté de 9 %.

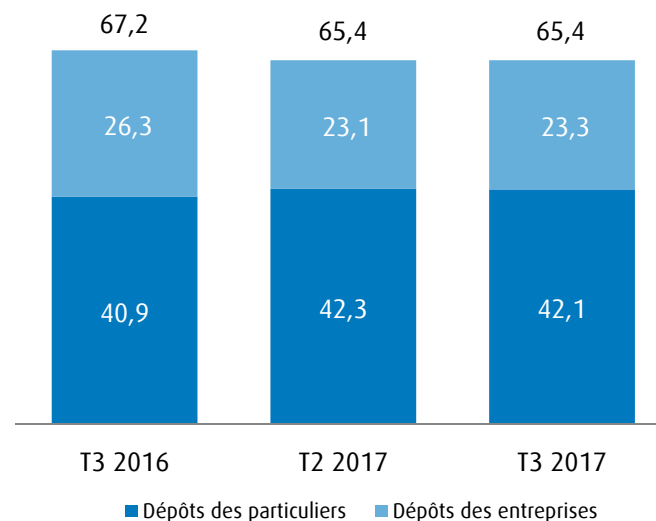
¹ La croissance des prêts aux entreprises ne prend pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise représentaient environ 7 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T3 2016, au T3 2017 et au T2 2017.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

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



Solde moyen des dépôts (G\$ US)



- Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 5 % sur un an
- Diminution des soldes des prêts personnels de 11 %, ou 3 % sur un an en excluant les prêts automobiles indirects

- Croissance des soldes des dépôts des particuliers de 3 % sur un an
- Diminution des soldes des dépôts des entreprises de 12 % sur un an, affaiblis comme prévu par la hausse des taux; hausse de 1 % sur trois mois

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

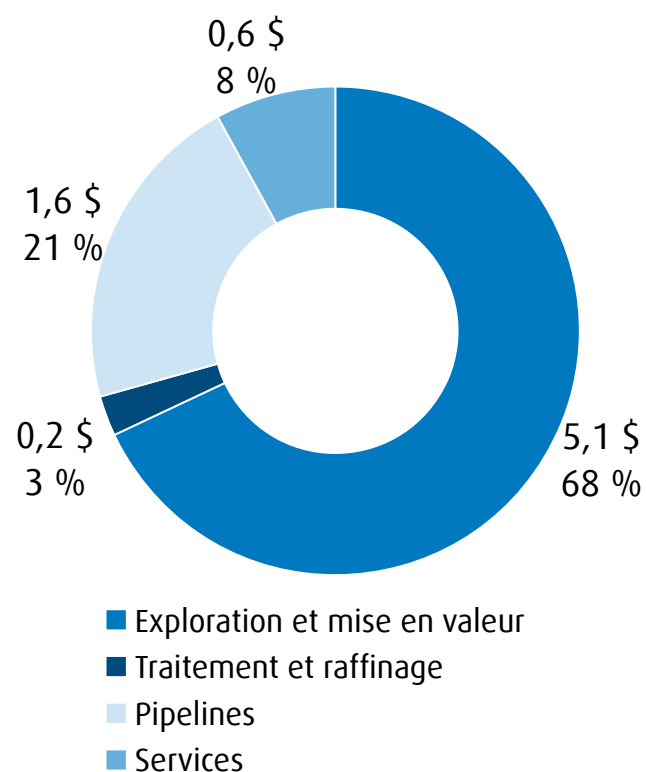
¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts hypothécaires de BMO Gestion de patrimoine (T3 2017, 2,0 G\$; T2 2017, 2,0 G\$; T3 2016, 1,9 G\$) et les prêts sur valeur domiciliaire (T3 2017, 3,3 G\$; T2 2017, 3,4 G\$; T3 2016, 3,7 G\$).

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 troisième trimestre de 2017)



Pétrole et gaz – Commercial et Entreprises

- Prêts au secteur du pétrole et du gaz de 7,5 G\$ et engagements inutilisés¹ de 9,1 G\$, dont plus de la moitié sont de catégorie investissement
- Ce portefeuille représente 2 % de l'ensemble des prêts bancaires.

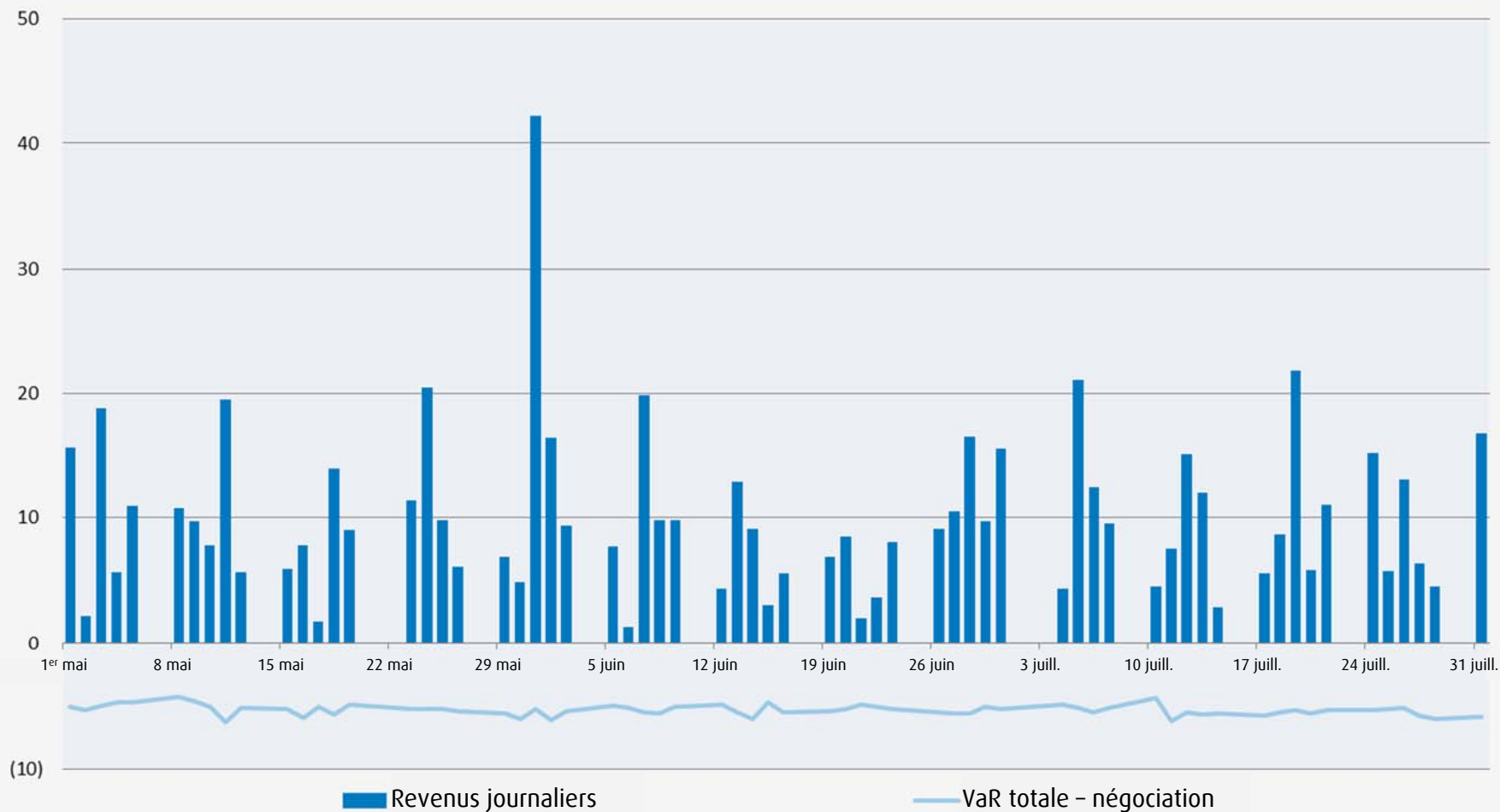
Prêts aux particuliers de l'Alberta

- 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.
 - Les prêts garantis par un bien immobilier de l'Alberta assurés représentent 57 % du portefeuille.
 - La quotité de financement des prêts garantis par un bien immobilier non assurés est de 56 %.

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)

Du 1^{er} mai 2017 au 31 juillet 2017 (en M\$ et avant impôts)



Éléments d'ajustement

Éléments d'ajustement ¹ – avant impôts (M\$)	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(35)	(43)	(40)
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(20)	(21)	(27)
Diminution de la provision générale pour pertes sur créances ³	76	-	-
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	21	(64)	(67)

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T3 2017	T2 2017	T3 2016
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(28)	(34)	(31)
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(13)	(13)	(19)
Diminution de la provision générale pour pertes sur créances ³	54	-	-
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	13	(47)	(50)
Incidence sur le BPA (\$)	0,02	(0,08)	(0,08)

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 d'équipement 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 La diminution de la provision générale pour pertes sur créances est comprise dans les Services d'entreprise.

Relations avec les investisseurs – Personnes-ressources

bmo.com/relationinvestisseurs
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



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