

BMO Groupe financier

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2020

25 août 2020

T3 | 2020



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 contenues dans le présent document peuvent comprendre, sans toutefois s'y limiter, des énoncés concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2020 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles, nos attentes concernant notre situation financière ou le cours de nos actions, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et les résultats ou les perspectives de notre exploitation ou des économies canadienne, américaine et mondiale, nos interventions face à la pandémie de COVID-19 et l'incidence prévue de cette dernière sur nos activités, nos résultats, notre performance et notre situation financières, ce qui inclut nos ratios de fonds propres réglementaires et de liquidité de même que nos notations de crédit, ainsi que l'incidence sur nos clients, nos concurrents, notre réputation et notre exposition aux activités de négociation, et le potentiel de pertes sur créances, de pertes liées à des contreparties et de pertes évaluées à la valeur de marché accrues; elles contiennent également les déclarations de nos dirigeants. Les mots « croire », « s'attendre à », « prévoir », « se proposer », « estimer », « planifier », « projeter », « devoir » et « pouvoir », ainsi que des mots et expressions semblables dénotent généralement des déclarations prospectives.

En raison de leur nature, les déclarations prospectives exigent la formulation d'hypothèses et comportent des risques et des incertitudes de nature générale ou spécifique. 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. L'incertitude créée par la pandémie de COVID-19 a fait croire le risque étant donné les défis accrus que pose l'établissement d'hypothèses, de prévisions, de pronostics, de conclusions ou de 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, dont plusieurs sont indépendants de notre volonté et dont nous pouvons difficilement prédire les effets.

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, la gravité, la durée et la propagation de la pandémie de COVID-19, son incidence sur les économies locales, nationales ou mondiale et son aggravation de certains risques susceptibles de toucher nos résultats futurs, l'incidence possible sur nos activités et notre exploitation des éclosons de maladies qui touchent les économies locales, nationales ou mondiale, le marché de l'habitation et l'endettement des particuliers au Canada, les marchés financiers ou du crédit faibles, volatils ou illiquides, les fluctuations des taux d'intérêt et des cours de change, l'évolution des politiques monétaire, budgétaire ou économique ainsi que les lois fiscales et leur interprétation, 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, le manquement d'un tiers à ses obligations envers nous, 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, y compris en ce qui a trait au recours à des tiers, 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 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, la sécurité de l'information, la vie privée et la cybersécurité, y compris la menace d'atteinte à la protection des données, de piratage, de vol d'identité et d'espionnage d'entreprise, ainsi que le déni de service pouvant découler des efforts visant à provoquer une défaillance du système et une interruption de service, 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 Risques pouvant influencer sur les résultats futurs ainsi qu'aux rubriques sur le risque de crédit et de contrepartie, le risque de marché, le risque d'assurance, le risque de liquidité et de financement, le risque opérationnel, le risque juridique et réglementaire, le risque d'entreprise, le risque de stratégie, le risque environnemental et social et le risque de réputation de la section Gestion globale des risques, qui commence à la page 68 du Rapport annuel 2019 de BMO, et à la section Gestion des risques du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2020 de BMO, qui présentent toutes l'incidence que certains de ces facteurs et risques clés pourraient avoir sur nos résultats futurs. 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. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par l'organisation 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 économiques importantes étayant les déclarations prospectives contenues dans le présent document figurent dans la rubrique Évolution de la situation économique et perspectives à la page 18 du Rapport annuel 2019 de BMO, telle que mise à jour dans les sections Survol et perspectives économiques et Provision pour pertes sur créances du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2020. 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, nous utilisons principalement les données économiques historiques, les liens passés entre les variables économiques et financières, les changements dans les politiques gouvernementales, ainsi que les risques qu'ils posent pour l'économie au pays et à l'échelle mondiale. Se reporter aux sections Survol et perspectives économiques et Provision pour pertes sur créances du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2020 de BMO.

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. Les rapprochements des mesures conformes aux PCGR et des mesures non conformes aux PCGR, les raisons de leur utilisation, ainsi que l'incidence des fluctuations des cours de change sur les résultats comptables et les résultats ajustés sectoriels aux États-Unis de BMO peuvent être trouvés aux pages 8 et 9 du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2020 de BMO et aux pages 17 et 23 du Rapport annuel 2019 de BMO, qui sont accessibles sur son site Web à l'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 (c'est-à-dire, exprimés en dollars constants), 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 impôts, 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, l'ajustement lié à la réassurance, les coûts de restructuration, les coûts de réévaluation des actifs d'impôt différé nets aux États-Unis découlant de la réforme fiscale aux États-Unis et la réévaluation d'une obligation au titre des prestations résultant d'une modification apportée au régime d'avantages sociaux du personnel.

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.

Darryl White

Chef de la direction

T3 | 2020



Une diversification qui favorise la solidité et la résilience financières

	T3 2020	CAC
Bénéfice net¹ Mesures comptables	1 259 M\$ 1 232 M\$	3 591 M\$ 3 513 M\$
DPAI^{1,2} Mesures comptables	2 593 M\$ 2 556 M\$	6 965 M\$ 6 863 M\$
Ratio d'efficience^{1,3} Mesures comptables	56,8 % 57,4 %	60,2 % 60,8 %
DPPC Prêts productifs / Prêts douteux	1 054 M\$ 608 M\$ / 446 M\$	2 521 M\$ 1 338 M\$ / 1 183 M\$
Fonds propres	Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,6 %	

- BPA ajusté¹ de 1,85 \$ au T3; bon rendement
- Solide dotation à la provision et avant impôts (DPAI)² ajustée¹, en hausse de 12 % sur un an et de 7 % depuis le début de l'exercice
- Charges ajustées¹ en baisse de 2 % sur un an, stables depuis le début de l'exercice; rigoureuse gestion des dépenses
- Levier d'exploitation ajusté¹ favorable de 5,3 %, en hausse de 2,9 % depuis le début de l'exercice
- Solide assise financière et excellente position de liquidités

¹ Voir la diapositive n° 28 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. Sur une base ajustée : BPA de 1,81 \$; croissance de la DPAI de 12 % sur un an et de 8 % depuis le début de l'exercice; charges en baisse de 1 % sur un an, stables depuis le début de l'exercice; levier d'exploitation de 5,2 % et de 2,9 % depuis le début de l'exercice.

² La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges.

³ Le ratio d'efficience est fondé sur les revenus nets. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Revenus bruts comptables : T3 2020, 7 189 M\$; depuis le début de l'exercice, 19 200 M\$.

Performance solide et constante dans l'ensemble des secteurs d'activité

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

- Hausse de 2 % des revenus et de 1 % de la DPAI^{1,2} depuis le début de l'exercice
- Charges stables sur un an, reflétant l'attention continue accordée à la gestion des dépenses dans l'environnement actuel
- Amélioration graduelle prévue de la croissance des revenus

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

- Hausse de 3 % des revenus et de 10 % de la DPAI^{1,2} depuis le début de l'exercice
- Nouveau ratio d'efficience¹ de 52,8 %, inférieur au ratio cible de près de 55 % fixé lors de la Journée de l'investisseur
- Une des huit banques américaines à offrir des comptes numériques gérés par l'intermédiaire de Google Pay

BMO Gestion de patrimoine

- Bénéfice net¹ record, en hausse de 35 % sur un an; levier d'exploitation¹ de 11,1 %
- Bonne croissance du bénéfice au sein des activités traditionnelles de gestion de patrimoine
- Les clients continuent de nous faire confiance pour leurs placements et nous récompensent de leur clientèle, comme en témoignent nos résultats sans précédent au chapitre de la fidélisation.

BMO Marchés des capitaux

- Trimestre solide, avec un bénéfice net¹ de 435 M\$
- Revenus records pour les équipes Marchés mondiaux et Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés
- Atteinte de la cible de la Journée de l'investisseur, visant une contribution de 45 % à 50 % aux revenus du segment américain, au T3 et depuis le début de l'exercice
- Bénéfice net¹ du segment américain de 133 M\$ US, en hausse de 61 % sur un an

¹ Sur une base ajustée. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive n° 28 relativement aux ajustements des résultats comptables. Sur une base ajustée : ratio d'efficience de PE É.-U. de 53,7 %; croissance de 37 % du bénéfice net de BMO Gestion de patrimoine; levier d'exploitation fondé sur le revenu net; levier d'exploitation comptable de 11,1 %, déduction faite des SCVPI; bénéfice net de BMO Marchés des capitaux de 426 M\$; bénéfice net du segment américain de 126 M\$ US.

² La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges.

Stratégie éprouvée, robustesse et résilience des bénéfices et solide assise financière

Notre raison d'être : Avoir le cran de faire une différence *dans la vie, comme en affaires*

Base solide

- Diversification à l'échelle des secteurs d'activité et des territoires
- Assise financière soutenue
- Antécédents à long terme de gestion du risque de crédit supérieure, appliquée uniformément

Bonne performance commerciale et opérationnelle

- Capacité bénéficiaire stable et résiliente
- Gestion rigoureuse des dépenses et amélioration de l'efficacité
- Progression dans l'ensemble des secteurs d'activité; bonnes occasions ciblées d'accroître notre part de marché

Stratégie cohérente

- Stratégie éprouvée dans tous les contextes de marché
- Approche d'abord axée sur le numérique agile et intégrée
- Activation d'une culture de haute performance

Bâtir une banque prête pour l'avenir : plus rapide, plus solide et plus efficace

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2020

Tom Flynn
Chef des finances

T3 | 2020



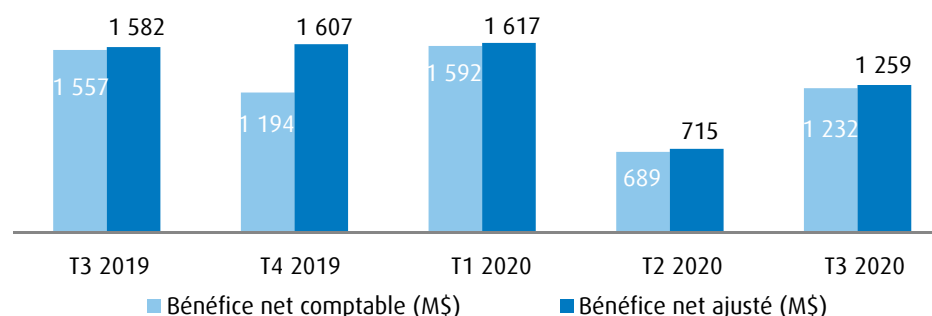
T3 2020 – Faits saillants

Bénéfices avant DPAI⁴ et levier d'exploitation² solides ayant absorbé les dotations à la provision plus importantes

- BPA ajusté¹ de 1,85 \$ (1,81 \$ pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté¹ de 1 259 M\$ (1 232 M\$ pour la mesure comptable)
- DPAI⁴ ajustée¹ de 2 593 M\$, en hausse de 12 % sur un an, de 11 % en dollars constants⁵ (2 556 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 12 %)
- Hausse des revenus nets² de 4 % sur un an, de 3 % en dollars constants⁵
- Charges ajustées¹ en baisse de 2 % sur un an (en baisse de 1 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficience² ajusté¹ de 56,8 % (57,4 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 5,3 % (5,2 % pour la mesure comptable); CAC ajusté¹ et comptable de 2,9 %
- Total de la DPPC de 1 054 M\$, en hausse de 748 M\$ sur un an et en baisse de 64 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 446 M\$; DPPC liée aux prêts productifs de 608 M\$
 - Ratio du total de la DPPC au solde moyen net des prêts et acceptations de 89 pdb
 - Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux au solde moyen net des prêts et acceptations de 38 pdb

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Revenus nets ²	6 000	5 461	5 779	6 000	5 461	5 779
Charges	3 444	3 516	3 491	3 407	3 483	3 459
DPAI ⁴	2 556	1 945	2 288	2 593	1 978	2 320
Total de la DPPC	1 054	1 118	306	1 054	1 118	306
Bénéfice net	1 232	689	1 557	1 259	715	1 582
BPA dilué (\$)	1,81	1,00	2,34	1,85	1,04	2,38
RCP (%)	9,4	5,3	13,2	9,6	5,5	13,5
RCPCAO ³ (%)	11,1	6,4	15,8	11,1	6,4	15,8
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)	11,6	11,0	11,4			

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 28 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.

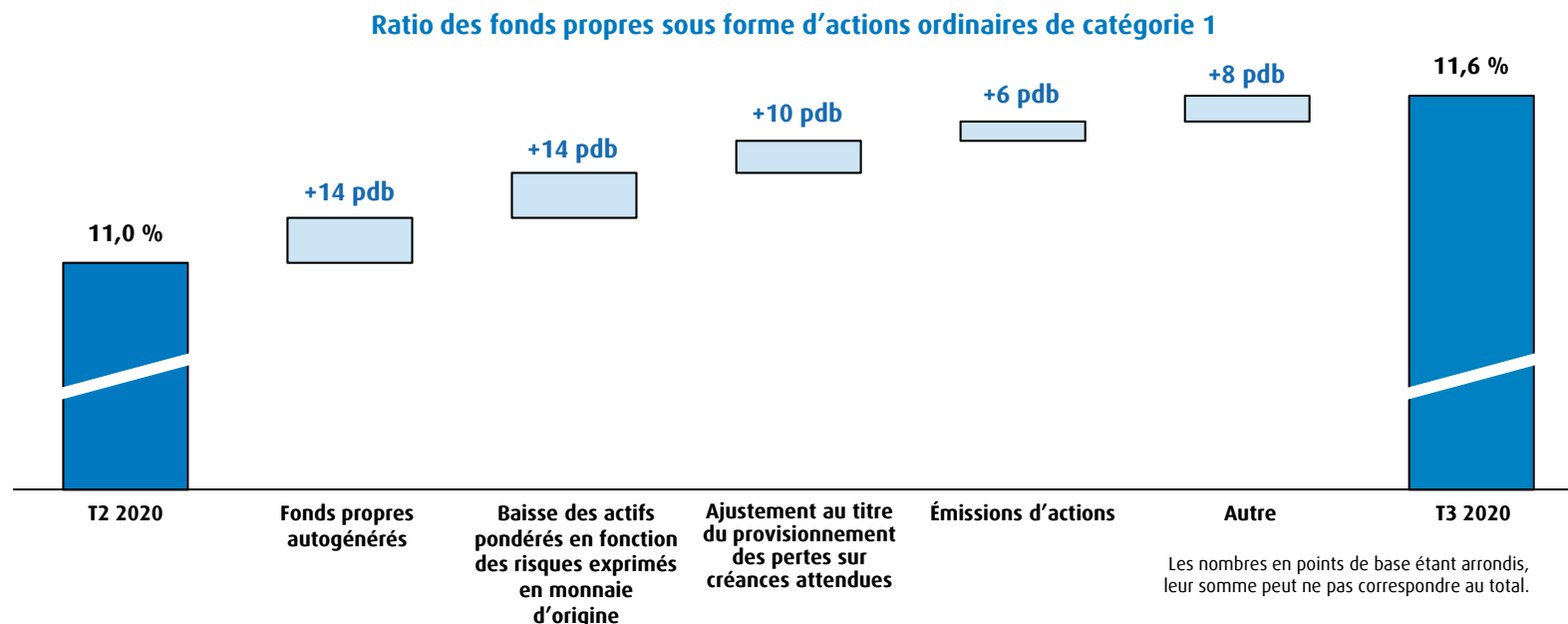
² Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Selon les revenus nets. Revenus bruts comptables : T3 2020, 7 189 M\$; T2 2020, 5 264 M\$; T3 2019, 6 666 M\$.

³ Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires.

⁴ La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges.

⁵ Le terme « dollars constants » renvoie à l'incidence des fluctuations du cours de change entre le dollar canadien et le dollar américain pour le segment américain seulement. Les mesures présentées en dollars constants sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

Solide ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,6 % au T3 2020, en hausse par rapport au T2 2020



- Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,6 % au T3 2020, en hausse par rapport au T2 2020
 - Fonds propres autogénérés découlant de la croissance des résultats non distribués
 - Baisse des actifs pondérés en fonction des risques exprimés en monnaie d'origine en raison essentiellement d'un recul des prêts aux entreprises, d'une diminution des ajustements d'évaluation liée au crédit (environ 7,5 G\$, environ 25 pdb) et des mises à jour du modèle (environ 1,5 G\$, environ 5 pdb), compensés en partie par des changements apportés à la qualité des actifs (environ 4 G\$, environ 15 pdb)
 - Ajustement au titre des mesures transitoires pour le provisionnement des pertes sur créances attendues
 - Émissions dans le cadre du Régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires
- 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
- Rendement des actions attrayant d'environ 5,8 %¹

¹ Le rendement des actions est basé sur le cours de clôture de l'action, le 31 juillet 2020.

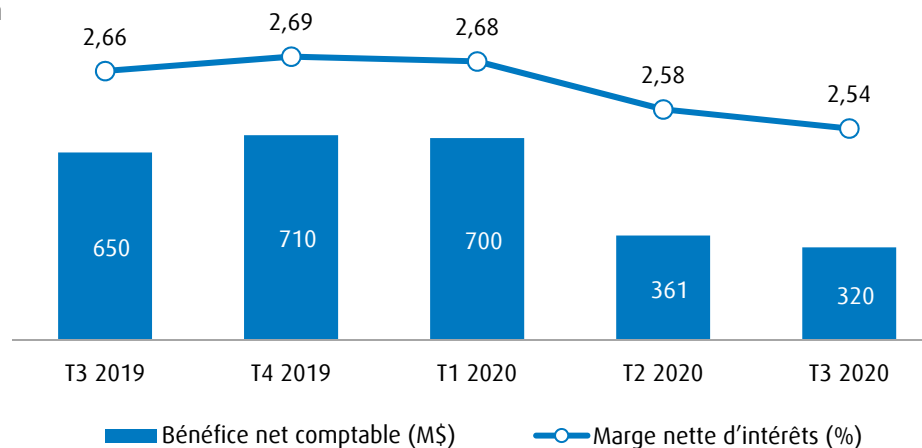
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Le rendement reflète le contexte et une gestion rigoureuse des dépenses

- Bénéfice net⁴ de 320 M\$
- DPAI^{2,4} de 1 002 M\$
- Baisse des revenus de 4 % sur un an
 - Croissance du solde moyen des prêts de 5 % sur un an. Croissance de 7 % des soldes des prêts hypothécaires exclusifs à la Banque (y compris les marges de crédit sur valeur domiciliaire en cours d'amortissement); croissance de 9 % des soldes de prêts aux entreprises³
 - Croissance du solde moyen des dépôts de 20 % sur un an. Croissance de 14 % des soldes des dépôts des particuliers et de 31 % des soldes des dépôts des entreprises, reflétant le montant plus élevé des liquidités détenues par les clients en raison des répercussions de la COVID-19
 - MNI en baisse de 4 pdb sur trois mois et de 12 pdb sur un an
 - Baisse des revenus autres que d'intérêts sur un an
- Charges⁴ stables sur un an; en baisse de 2 % sur trois mois
- Ratio d'efficience⁴ de 49,0 %; 48,7 % pour le CAC
- Levier d'exploitation⁴ de (4,0) %
- Total de la DPPC de 570 M\$, en hausse de 366 M\$ sur un an et de 73 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 257 M\$; DPPC liée aux prêts productifs de 313 M\$

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Revenus (bic)	1 962	1 960	2 043	1 962	1 960	2 043
Charges	960	976	961	960	975	960
DPAI ²	1 002	984	1 082	1 002	985	1 083
Total de la DPPC	570	497	204	570	497	204
Bénéfice net	320	361	650	320	362	651

Tendances du bénéfice net et de la MNI



¹ Voir la diapositive n° 28 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 dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus et les charges.

³ La croissance des prêts aux entreprises ne prend pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises.

⁴ Le bénéfice net, la DPAI, la hausse des charges, le ratio d'efficience et le levier d'exploitation indiqués sont présentés sur une base ajustée et comptable.

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

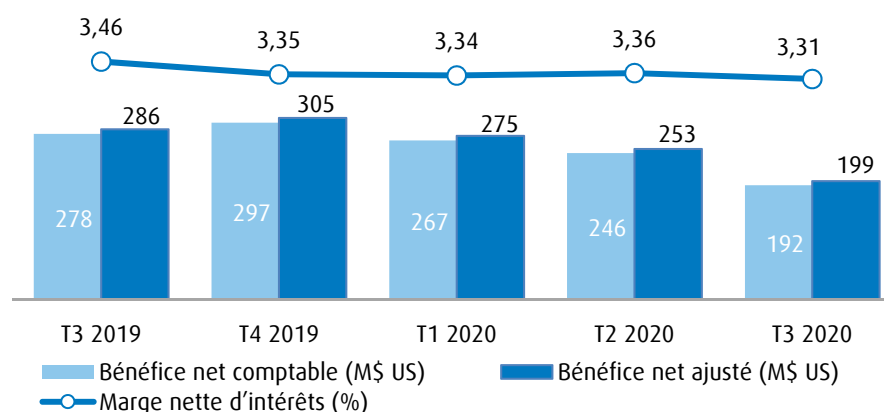
DPAI³ ajustée¹ en hausse de 12 % sur un an et ratio d'efficacité ajusté¹ en deçà de 53 % grâce à une diminution des charges

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Bénéfice net ajusté¹ de 199 M\$ (192 M\$ pour la mesure comptable), touché par la hausse des dotations à la provision pour pertes sur créances
- Hausse de 12 % de la DPAI³ ajustée¹ sur un an (13 % pour la mesure comptable)
- Revenus stables sur un an
 - Croissance du solde moyen des prêts² de 7 % sur un an. Hausse de 7 % des soldes de comptes d'entreprises et de 6 % des soldes de comptes de particuliers
 - Croissance du solde moyen des dépôts de 32 % sur un an. Croissance de 60 % des soldes des dépôts des entreprises et de 10 % des soldes des dépôts des particuliers, reflétant le montant plus élevé des liquidités détenues par les clients en raison des répercussions de la COVID-19
 - MNI en baisse de 5 pdb sur trois mois et de 15 pdb sur un an
 - Baisse des revenus autres que d'intérêts sur un an
- Baisse des charges ajustées¹ et comptables de 9 % sur un an
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 52,8 % (53,7 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté¹ et comptable de 8,9 %
- Total de la DPPC de 247 M\$, en hausse de 104 M\$ sur trois mois et de 174 M\$ sur un an
 - DPPC liée aux prêts douteux de 81 M\$; DPPC liée aux prêts productifs de 166 M\$

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Revenus (bic)	1 030	1 046	1 029	1 030	1 046	1 029
Charges	553	592	606	544	582	595
DPAI ³	477	454	423	486	464	434
Total de la DPPC	247	143	73	247	143	73
Bénéfice net	192	246	278	199	253	286
Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)	263	339	368	273	349	379

Tendances du bénéfice net¹ et de la MNI



¹ Voir la diapositive n° 28 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; en incluant ces soldes, les soldes moyens des prêts affichent une hausse de 6 %.

³ La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus et les charges.

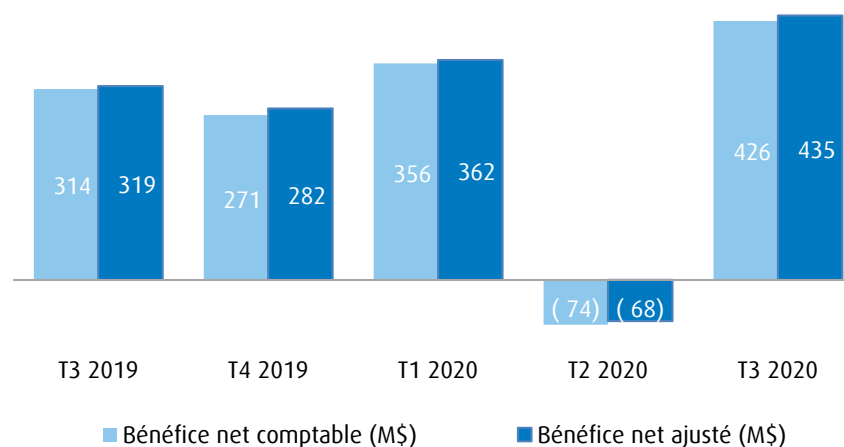
BMO Marchés des capitaux

DPAI² ajusté¹ et BNAI très robustes, en hausse sur un an

- Hausse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de 36 % sur un an
- Hausse de 73 % de la DPAI² ajustée¹ sur un an (72 % pour la mesure comptable)
- Hausse des revenus de 27 % sur un an
 - Progression des Marchés mondiaux de 47 % grâce à la solide performance au sein de Titres à revenu fixe, devises et marchandises
 - Bons résultats du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 3 % sur un an en raison d'une augmentation de la rémunération liée au rendement, compensée en partie par une réduction des frais d'exploitation
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 24,1 % (23,4 % pour la mesure comptable); CAC ajusté¹ de 12,7 % (12,4 % pour la mesure comptable)
- Total de la DPPC de 137 M\$, en hausse de 127 M\$ sur un an et en baisse de 271 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 79 M\$; DPPC liée aux prêts productifs de 58 M\$
- Performance record du segment américain; bénéfice net ajusté¹ de 133 M\$ US (126 M\$ US pour la mesure comptable), en hausse de 61 % sur un an
 - Hausse record de la DPAI² ajustée¹ de 152 % sur un an (155 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Marchés mondiaux	981	564	667	981	564	667
Banque d'affaires et services aux sociétés	547	487	540	547	487	540
Revenus (bic)	1 528	1 051	1 207	1 528	1 051	1 207
Charges	825	758	799	812	751	793
DPAI ²	703	293	408	716	300	414
Total de la DPPC	137	408	10	137	408	10
Bénéfice net (perte)	426	(74)	314	435	(68)	319

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 28 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 dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus et les charges.

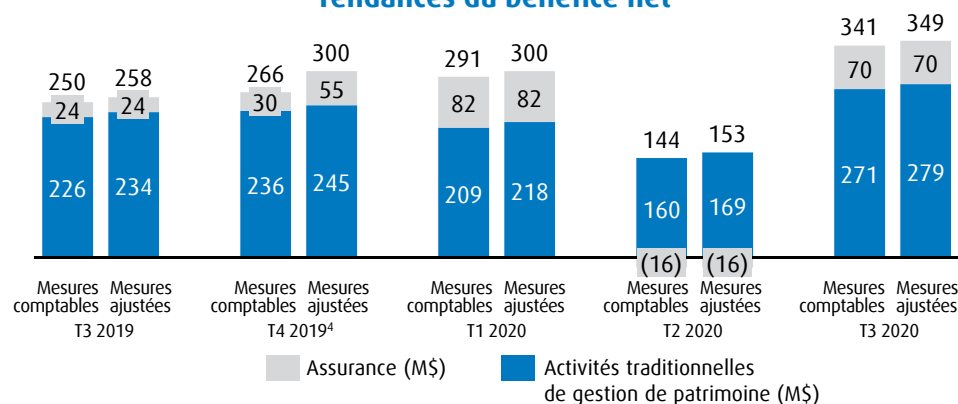
BMO Gestion de patrimoine

BNAI record en hausse de 35 % sur un an grâce à un levier d'exploitation solide

- Bénéfice net ajusté¹ de 349 M\$ (341 M\$ pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté¹ des activités traditionnelles de gestion du patrimoine de 279 M\$, en hausse de 19 % (271 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 20 %)
 - Nos activités diversifiées ont bénéficié du raffermissement des marchés
 - Gestion des coûts et revenus de courtage en ligne solides
 - Hausse de 7 % de l'actif sous gestion sur un an et de 5 % de l'actif sous administration sur un an
- Bons résultats des activités d'assurance, en hausse sur un an et sur trois mois
- Hausse des revenus nets² de 6 % sur un an; hausse des revenus des activités traditionnelles de gestion de patrimoine de 2 %
- Baisse des charges ajustées¹ et comptables de 5 % sur un an
- Total de la DPPC de 8 M\$, en hausse de 10 M\$ sur un an et de 2 M\$ sur trois mois
- Levier d'exploitation ajusté¹ et comptable de 11,1 %, déduction faite des SCVPI²
- Ratio d'efficience ajusté¹ de 63,7 %, déduction faite des SCVPI² (64,6 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Revenus nets ²	1 295	1 087	1 226	1 295	1 087	1 226
Charges	837	888	885	826	877	874
DPAI ³	458	199	341	469	210	352
Total de la DPPC (recouvrement)	8	6	(2)	8	6	(2)
Bénéfice net	341	144	250	349	153	258
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	271	160	226	279	169	234
Bénéfice net des activités d'assurance	70	(16)	24	70	(16)	24
ASG/ASA (G\$)	909	865	856	909	865	856

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 28 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 2020, 2 484 M\$; T2 2020, 890 M\$; T3 2019, 2 113 M\$.

³ La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus et les charges.

⁴ Les résultats comptables des activités d'assurance du T4 2019 incluent un ajustement lié à la réassurance de 25 M\$ (avant et après impôts) figurant dans les SCVPI et visant à tenir compte de l'incidence nette d'importants sinistres liés à la réassurance causés par les typhons japonais qui sont survenus après notre décision de ralentir progressivement nos activités dans le secteur de la réassurance.

Services d'entreprise

- Perte nette ajustée¹ et comptable de 118 M\$, comparativement à une perte nette anormalement faible de 25 M\$ à l'exercice précédent. Les résultats ont reculé, du fait surtout de la baisse des revenus liés à la trésorerie et de l'accroissement des charges en raison de l'incidence d'un profit sur la vente d'un immeuble de bureaux au cours de l'exercice précédent.

(M\$)	Mesures comptables ²			Mesures ajustées ^{1,2}		
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Revenus	(83)	(3)	13	(83)	(3)	13
Compensation sur une bic des groupes ²	(101)	(78)	(74)	(101)	(78)	(74)
Revenus totaux (bic) ²	(184)	(81)	(61)	(184)	(81)	(61)
Total de la DPPC (recouvrement)	7	8	(4)	7	8	(4)
Charges	70	77	42	70	77	42
Perte nette	(118)	(81)	(25)	(118)	(81)	(25)

¹ Voir la diapositive n° 28 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 31 juillet 2020

Patrick Cronin

Chef de la gestion des risques

T3 | 2020

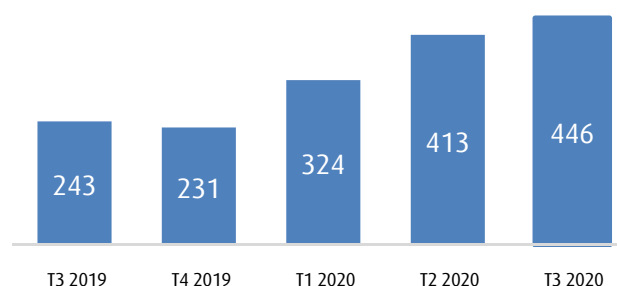


Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

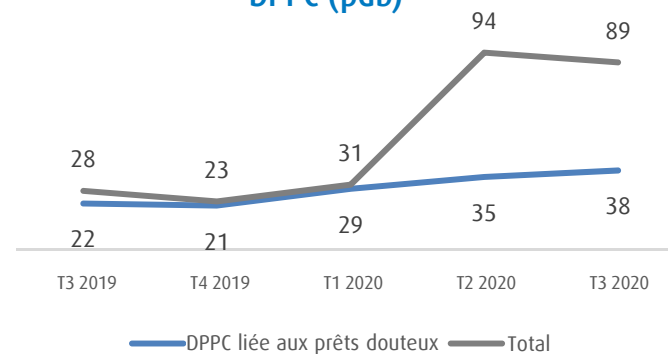
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T3 2020		T2 2020		T3 2019	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Particuliers – PE Canada	130	33	121	30	133	34
Entreprises – PE Canada	127	56	91	40	41	20
Total de PE Canada	257	41	212	34	174	29
Particuliers – PE États-Unis	15	31	15	29	8	16
Entreprises – PE États-Unis	94	35	109	40	53	22
Total de PE États-Unis	109	35	124	38	61	21
BMO Gestion de patrimoine	1	1	3	4	0	-1
BMO Marchés des capitaux	79	45	73	41	7	5
Services d'entreprise	0	n.s.	1	n.s.	1	n.s.
DPPC liée aux prêts douteux	446	38	413	35	243	22
DPPC liée aux prêts productifs	608	51	705	59	63	6
Total de la DPPC	1 054	89	1 118	94	306	28

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux de 38 pdb au T3 2020, en hausse de 3 pdb sur trois mois
- Augmentation de 608 M\$ de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs

DPPC liée aux prêts douteux (M\$)



DPPC (pdb)



Provision pour prêts productifs et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs

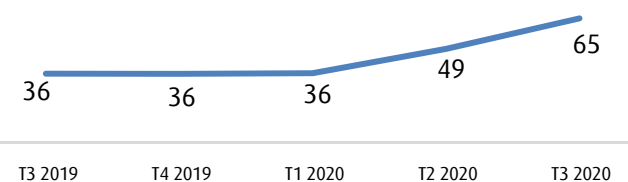
Provision pour prêts productifs et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs par groupe d'exploitation (en M\$)	Provision pour prêts productifs ¹ – T2 2020	Provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs ² – T3 2020	Opérations de change – T3 2020	Provision pour prêts productifs ¹ – T3 2020	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde des prêts productifs (pdb)
Particuliers – PE Canada	816	104	-1	919	57
Entreprises – PE Canada	302	209	2	513	58
Total de PE Canada	1 118	313	1	1 432	57
Particuliers – PE États-Unis	186	6	-7	185	99
Entreprises – PE États-Unis	565	217	-16	766	76
Total de PE États-Unis	751	223	-23	951	79
BMO Gestion de patrimoine	37	7	0	44	16
BMO Marchés des capitaux	499	58	16	573	87
Services d'entreprise	4	7	0	11	n.s.
Total	2 409	608	-6	3 011	65

¹ Les résultats du T2 2020 et du T3 2020 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 11 M\$ et de 35 M\$, respectivement, et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 4 M\$ et de 5 M\$, respectivement.

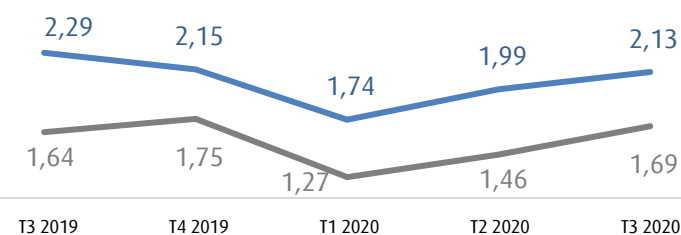
² La DPPC au T3 2020 comprend une DPPC relative aux autres actifs de 24 M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de 2 M\$.

- La provision pour prêts productifs a augmenté de 602 M\$ pour s'établir à 3 011 M\$ en raison d'une provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 608 M\$ et de l'incidence du taux de change de (6) M\$.
- La provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 608 M\$ au T3 2020 est attribuable surtout aux répercussions de la COVID-19.

Provision pour prêts productifs (pdb)



Ratios de couverture



— Provision pour prêts productifs, exprimée en pourcentage de la DPPC liée aux prêts douteux des quatre derniers trimestres
 — Provision pour prêts productifs, exprimée en pourcentage de la DPPC liée aux prêts douteux annualisée

Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

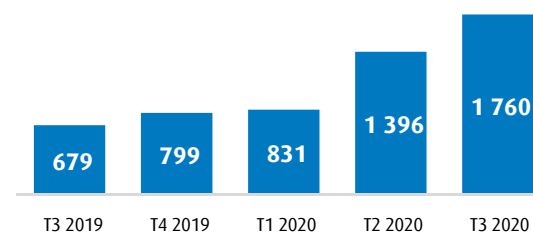
Par secteur (M\$, au T3 2020)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	211	28	239	514	349	863
Pétrole et gaz	1	301	302	96	665	761
Services	57	285	342	146	527	673
Commerce de détail	56	170	226	310	250	560
Secteur manufacturier	63	126	189	181	224	405
Agriculture	9	30	39	67	284	351
Produits de financement	0	239	239	0	239	239
Transport	6	53	59	13	176	189
Construction (non immobilière)	66	0	66	96	38	134
Commerce de gros	9	9	18	31	83	114
Institutions financières	2	25	27	12	40	52
Secteur immobilier commercial	10	2	12	7	14	21
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	1	1	2	55	-4	51
Total – Entreprises et administrations publiques	280	1 241	1 521	1 014	2 536	3 550
Total de la Banque	491	1 269	1 760	1 528	2 885	4 413

¹ Les autres pays représentent 59 M\$ du total du solde brut des prêts douteux – Entreprises et administrations publiques.

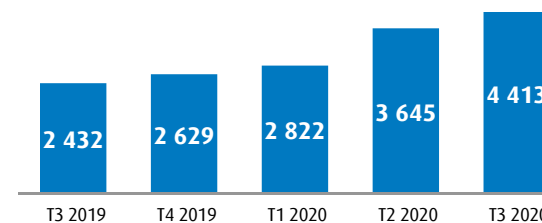
² Le poste Autres – Entreprises et administrations publiques comprend les secteurs qui représentent chacun moins de 1 % du total du solde brut des prêts douteux, à l'exception de l'immobilier commercial, qui est présenté séparément.

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 95 pdb, en hausse de 21 pdb sur trois mois

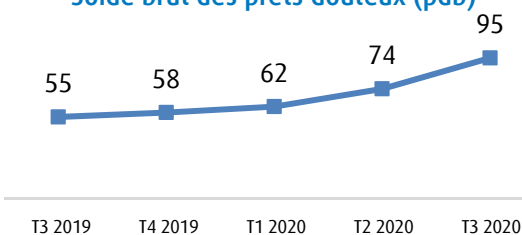
Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)

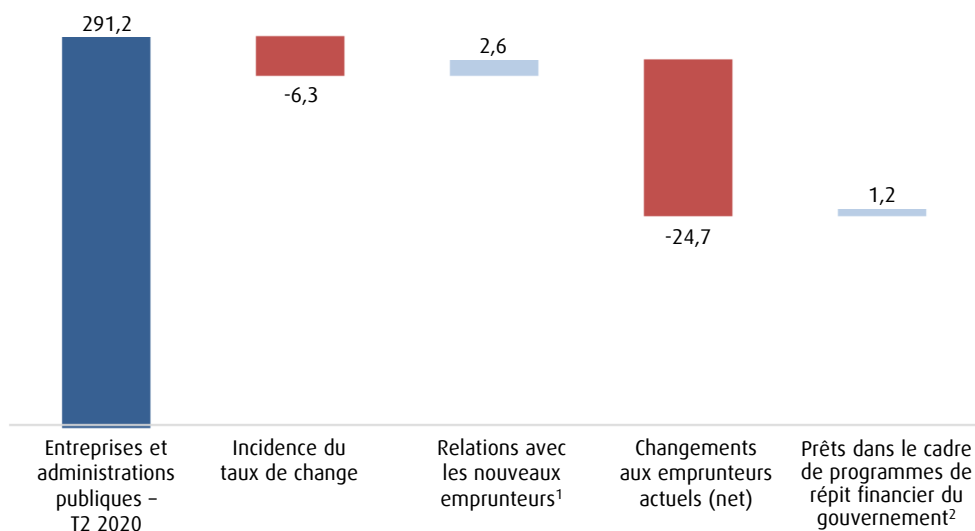


Solde brut des prêts douteux (pdb)

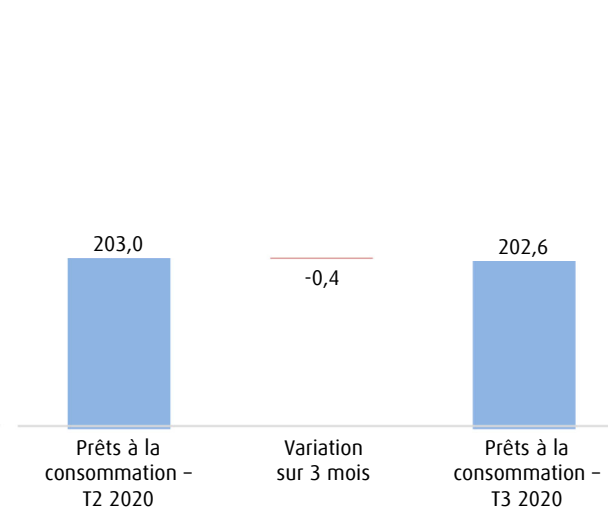


Croissance du portefeuille de prêts

Variation sur trois mois du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques
T2 2020 par rapport au T3 2020 (G\$)



Variation sur trois mois du solde des prêts à la consommation
T2 2020 par rapport au T3 2020 (G\$)



- La diminution du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques reflète une baisse de l'utilisation par les emprunteurs actuels, l'incidence du taux de change et la faible croissance du nombre de nouveaux emprunteurs.
- Hausse du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques d'environ 3 % depuis le premier trimestre de 2020

¹ Les nouveaux emprunteurs sont définis comme étant de nouvelles relations d'affaires.

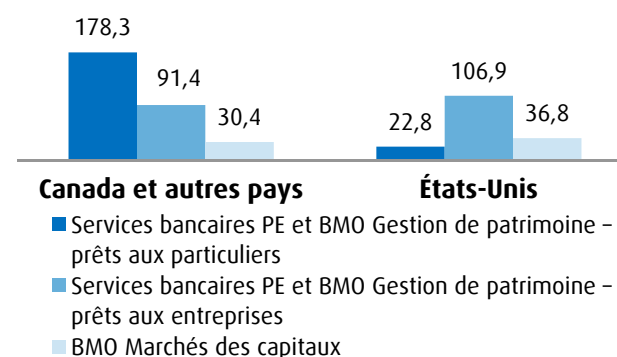
² Par ailleurs, la Banque a rendu possible un financement de 2,6 G\$ dans le cadre du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (ces prêts ne sont pas comptabilisés dans le bilan consolidé).

Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$, au T3 2020)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	116	10	126	27 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	57	12	69	15 %
Prêts sur cartes de crédit	7	1	8	2 %
Total – Particuliers	180	23	203	43 %
Services	22	28	50	11 %
Secteur immobilier commercial	24	16	40	9 %
Institutions financières	14	27	41	9 %
Secteur manufacturier	8	22	30	6 %
Commerce de détail	12	9	21	5 %
Commerce de gros	5	11	16	3 %
Pétrole et gaz	7	7	14	3 %
Agriculture	12	2	14	3 %
Transport	3	10	13	3 %
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	13	12	25	5 %
Total – Entreprises et administrations publiques	120	144	264	57 %
Solde brut total des prêts et acceptations	300	167	467	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 12,2 G\$.

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

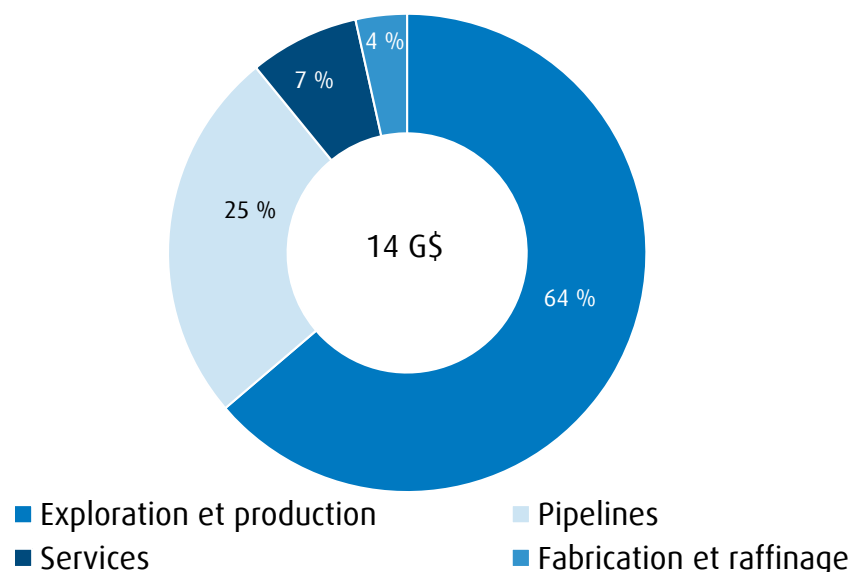
Secteurs touchés par la pandémie de COVID-19

Par secteur faisant l'objet d'une attention accrue (G\$, au T3 2020)	Solde brut des prêts et acceptations	% du solde brut total des prêts et acceptations
Établissements hôteliers	4,2	0,9 %
Restaurants	4,4	0,9 %
Divertissements et loisirs	3,4	0,7 %
Immobilier commercial – FPI du secteur de l'hébergement	0,8	0,2 %
Immobilier commercial – FPI du secteur du commerce de détail	1,9	0,4 %
Immobilier commercial – Types de propriété de commerces de détail	2,6	0,6 %
Commerce de détail, à l'exclusion des automobiles, des épiceries et des pharmacies	5,9	1,3 %
Compagnies aériennes	0,6	0,1 %
Total des secteurs faisant l'objet d'une attention accrue	23,8	5,1 %
Solde brut des prêts et acceptations aux entreprises et aux administrations publiques	264,0	56,6 %
Solde brut total des prêts et acceptations	466,6	100 %

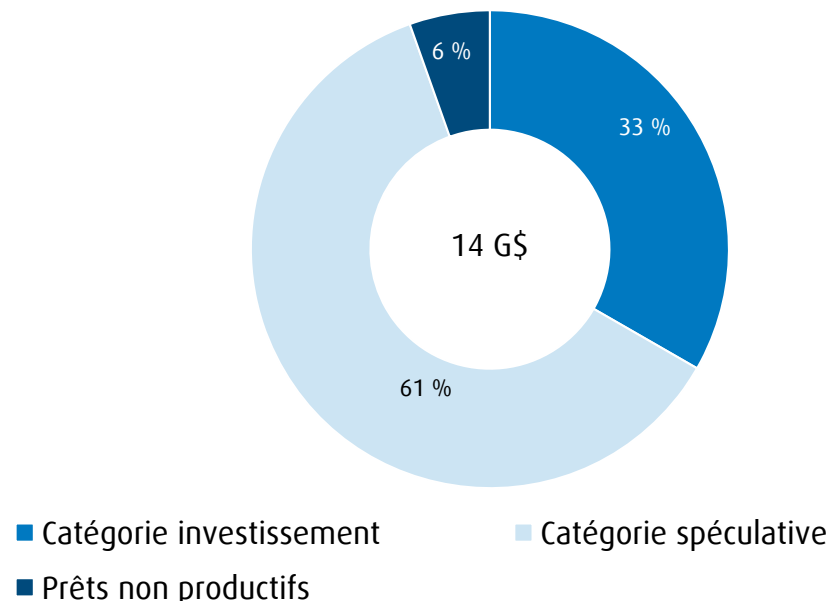
- Environ 90 % des prêts octroyés dans le secteur de l'hébergement sont garantis par des biens immobiliers; des mécanismes de recours précis sont mis en place pour les groupes de propriétaires. Très faible nombre de nouveaux prêts douteux depuis le premier trimestre sans DPPC.
- Environ 60 % de l'encours des risques liés aux restaurants concerne des franchises qui bénéficient de l'appui de marques régionales et nationales solides; plus de 60 % des mesures de répit financier initiales ont maintenant pris fin, et seul un faible pourcentage de prêts est en souffrance.
- Le profil de crédit des sous-secteurs de l'immobilier commercial demeure solide, sans nouveau prêt douteux ni DPPC depuis le début de la pandémie.
- Augmentation du nombre de nouveaux prêts douteux dans le secteur du commerce de détail, à l'exclusion des automobiles, des épiceries et des pharmacies, mais faible DCCP attribuable surtout aux structures de financement reposant sur l'actif, qui sont courantes dans ce secteur.

Aperçu des secteurs pétrolier et gazier

Secteur, selon le sous-secteur



Secteur, selon la cote de risque

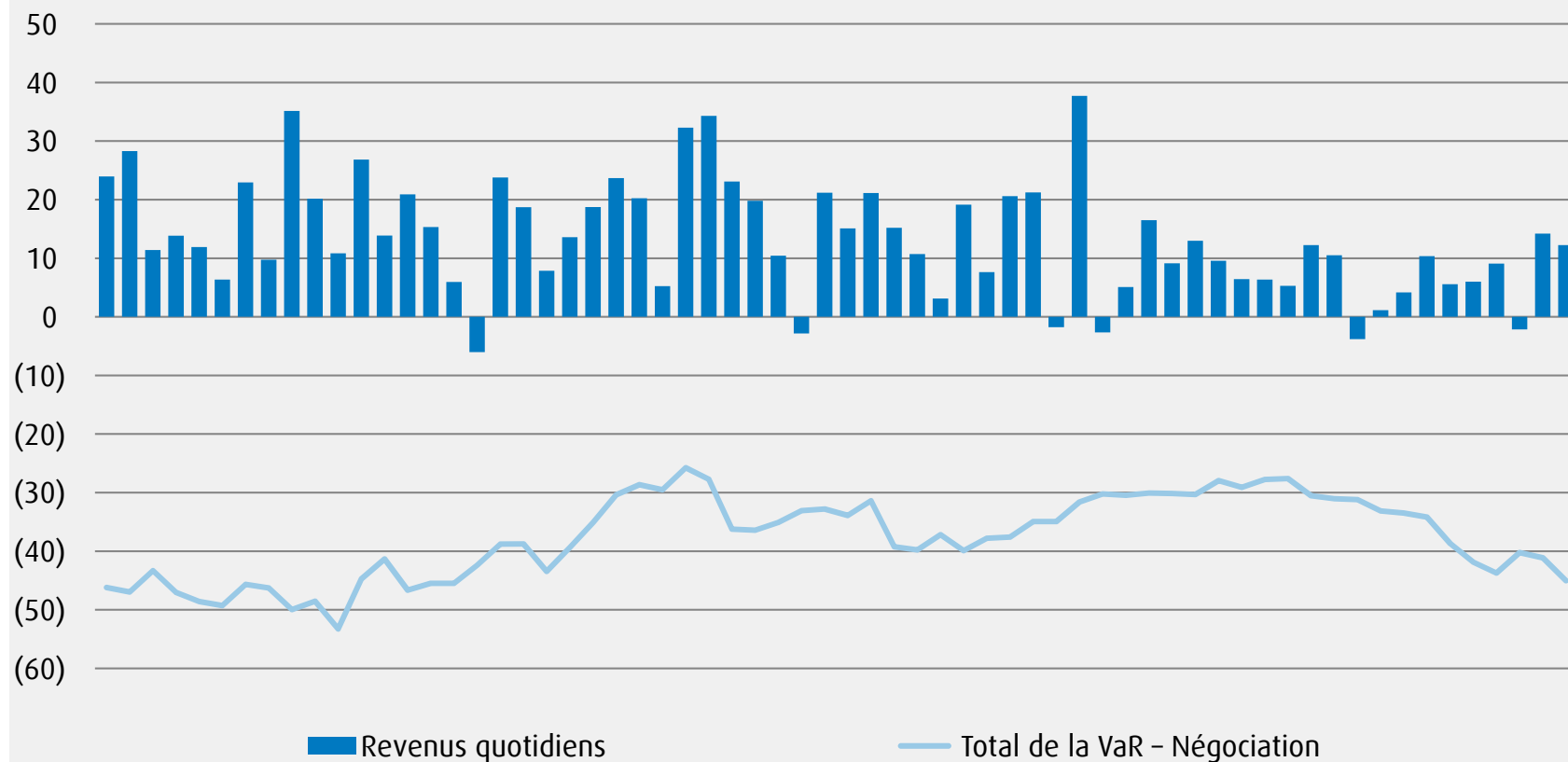


- Près des trois quarts du solde brut des prêts et des acceptations de 8,9 G\$ du secteur Exploration et production correspondent au crédit de la base d'emprunt.
 - 96 % des prêts du secteur Exploration et production aux États-Unis et environ la moitié des prêts du secteur Exploration et production au Canada et dans d'autres pays figurent dans la base d'emprunt. 75 % des prêts de ce secteur qui ne figurent pas dans la base d'emprunt au Canada et dans d'autres pays sont des prêts de premier ordre.
- La provision pour prêts productifs liée aux secteurs s'établit à 297 M\$, ou 225 pdb, ce qui procure une couverture appréciable.
- Les prêts à la consommation octroyés en Alberta représentent 4,9 % du total des prêts de la Banque, et près de 83 % d'entre eux sont garantis par un bien immobilier.

Revenus nets liés à la négociation et valeur à risque (VaR)

Du 4 mai 2020 au 31 juillet 2020

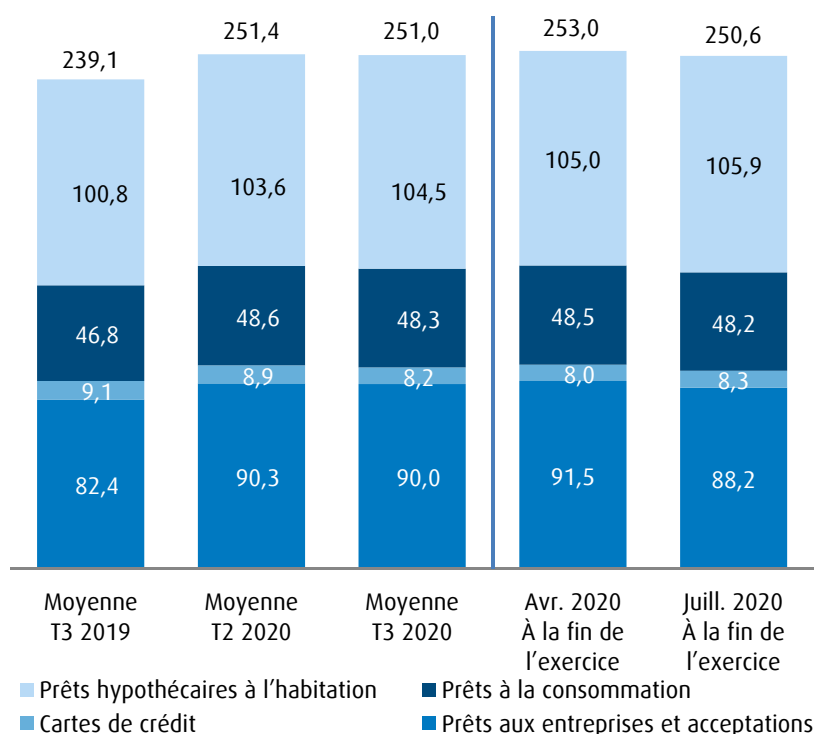
(avant impôts et en millions de dollars canadiens)



Annexe

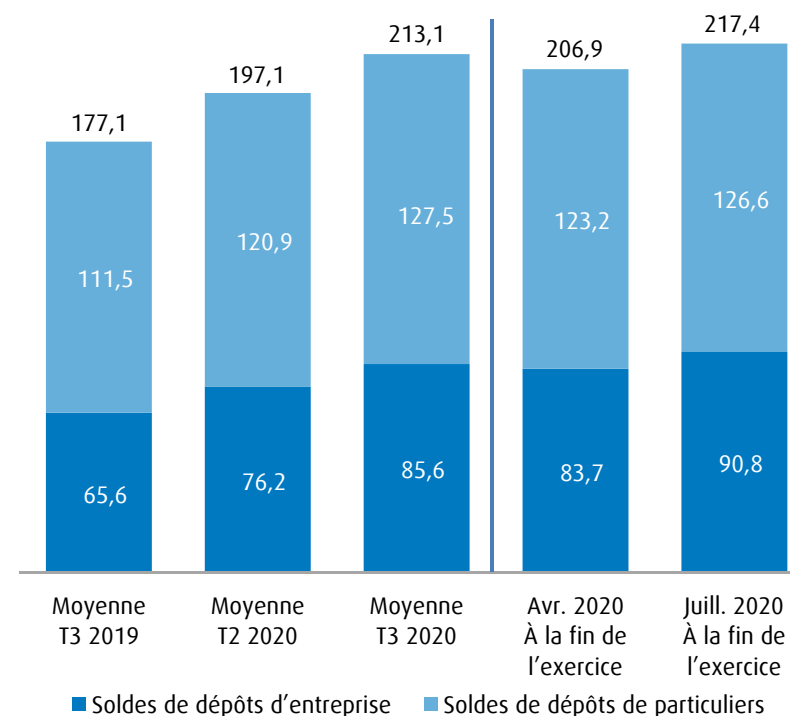
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : Soldes

Solde brut des prêts et acceptations (G\$)



- Croissance du solde moyen des prêts de 5 % sur un an et relativement stable sur trois mois
 - Croissance de 7 % sur un an des soldes de prêts hypothécaires à l'habitation exclusifs à la Banque et de marges de crédit sur valeur domiciliaire en cours d'amortissement
 - Croissance des soldes des prêts aux entreprises¹ de 9 % sur un an
- Diminution des soldes des prêts en date de la fin de l'exercice de 2,3 G\$, ou 1 %, sur trois mois

Dépôts (G\$)



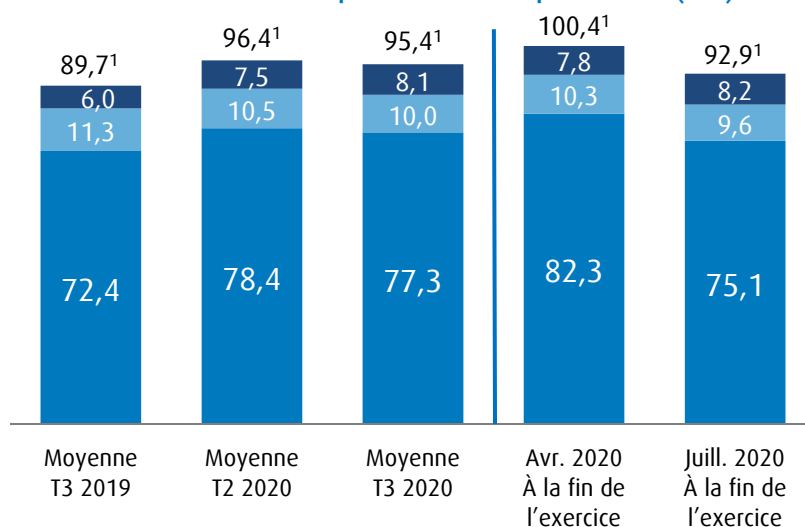
- Croissance du solde moyen des dépôts de 20 % sur un an, et de 8 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 14 % sur un an
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprises de 31 % sur un an
- Croissance des soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice de 10,4 G\$, ou 5 %, sur trois mois

¹ Les prêts aux entreprises ne prennent pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise et des cartes de crédit pour petites entreprises représentaient environ 11 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T3 2019, environ 12 % au T2 2020 et environ 11 % au T3 2020.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

Les données qui suivent sont en dollars américains.

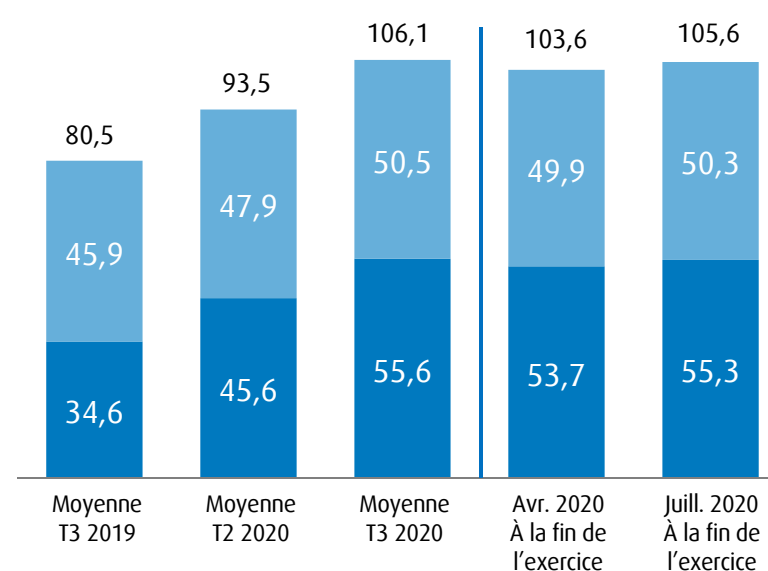
Solde brut des prêts et acceptations (G\$)



■ Prêts aux entreprises ■ Prêts hypothécaires aux particuliers¹
■ Autres prêts aux particuliers²

- Croissance du solde moyen des prêts¹ de 6 % sur un an; diminution de 1 % sur trois mois
 - Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 7 % sur un an
 - Croissance des soldes des prêts aux particuliers^{1,2} de 5 % sur un an
- Diminution des soldes des prêts en date de la fin de l'exercice¹ de 7,5 G\$ ou 7 % sur trois mois; diminution de 8 % sur trois mois en excluant la hausse de 4,7 G\$ attribuable aux prêts octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program

Dépôts (G\$)



■ Soldes de dépôts d'entreprises ■ Soldes de dépôts de particuliers et d'entreprises

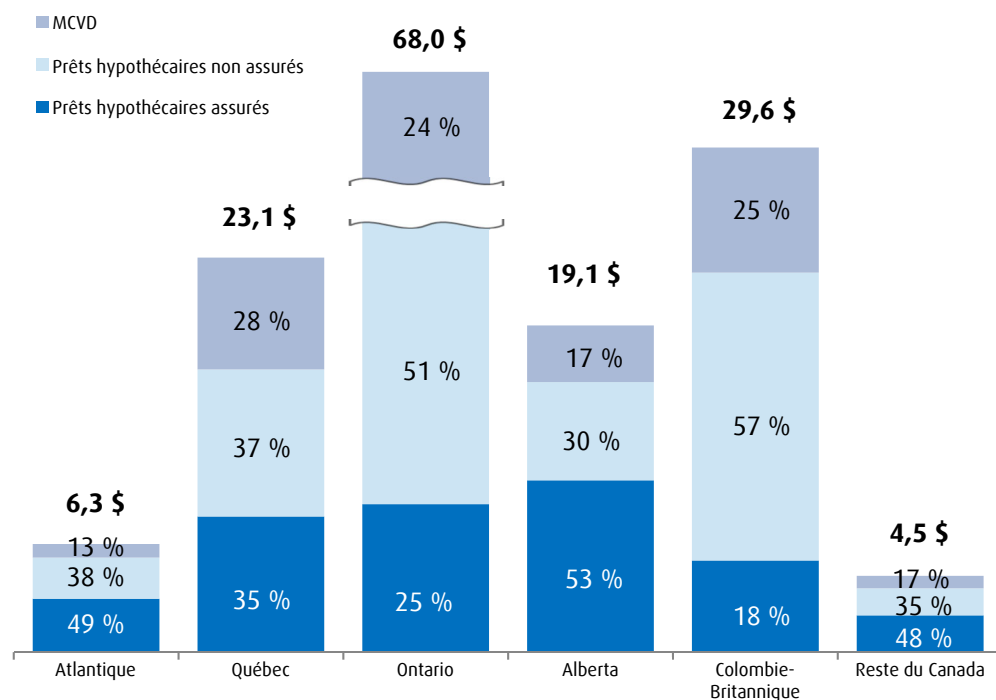
- Croissance du solde moyen des dépôts de 32 % sur un an, et de 13 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprises de 60 % sur un an
 - Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 10 % sur un an
- Croissance des soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice de 2,0 G\$, ou 2 %, sur trois mois

¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine (T3 2020, 2,1 G\$; T2 2020, 2,1 G\$; T3 2019, 2,1 G\$) et les prêts sur valeur domiciliaire (T3 2020, 2,4 G\$; T2 2020, 2,4 G\$; T3 2019, 2,6 G\$); sur une base de fin de l'exercice, les soldes des prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine s'élèvent à 2,1 G\$ au T2 2020 et à 2,0 G\$ au T3 2020; les soldes des prêts sur valeur domiciliaire s'établissent à 2,4 G\$ au T2 2020 et à 2,3 G\$ au T3 2020.

² Les autres prêts aux particuliers comprennent les prêts des Services bancaires aux entreprises, les prêts automobiles indirects, les cartes de crédit, les prêts non stratégiques et les autres prêts personnels.

Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel au Canada

Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel, par région (150,6 G\$)



QF ¹ moyenne du port. de prêts non assurés	Atlantique	Québec	Ontario	Alberta	Colombie-Britannique	Reste du Canada	Total - Canada
Prêts hypothécaires							
- Portefeuille	58 %	58 %	54 %	62 %	50 %	56 %	54 %
- Montage	73 %	73 %	69 %	72 %	66 %	73 %	70 %
MCVD							
- Portefeuille	47 %	53 %	42 %	56 %	42 %	47 %	46 %
- Montage	69 %	73 %	63 %	68 %	60 %	67 %	65 %

¹ La quotité de financement est le rapport du solde du prêt hypothécaire ou de la marge-crédit sur valeur domiciliaire autorisée et de la valeur initiale de la propriété indexée selon l'indice de Teranet. La quotité de financement du portefeuille correspond à la somme de la quotité de financement de chaque prêt hypothécaire ou chaque marge-crédit sur valeur domiciliaire pondérée en fonction du solde du prêt ou de la marge-crédit sur valeur domiciliaire autorisée.

- Le portefeuille canadien de prêts garantis par un bien immobilier résidentiel se monte au total à 150,6 G\$ et représente 32 % de l'ensemble des prêts.
 - QF¹ de 50 % sur les prêts non assurés
 - Le taux de défaillance à 90 jours des prêts garantis par un bien immobilier demeure bon, à 22 pdb; le taux des pertes a été de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
- Portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation de 115,6 G\$
 - Les prêts assurés représentent 40 % du portefeuille.
 - QF¹ de 54 % sur les prêts non assurés
 - La portion du portefeuille de prêts hypothécaires ayant une période d'amortissement restante effective de 25 ans ou moins est de 80 %.
- Portefeuille de MCVD de 35 G\$, dont 62 % sont en cours d'amortissement
- 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.

Éléments d'ajustement

Éléments d'ajustement ¹ – avant impôts (M\$)	T3 2020	T2 2020	T3 2019	Cumul T3 2020	Cumul T3 2019
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(5)	(3)	(3)	(11)	(11)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ³	(32)	(30)	(29)	(91)	(90)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(37)	(33)	(32)	(102)	(101)
Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T3 2020	T2 2020	T3 2019	Cumul T3 2020	Cumul T3 2019
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(4)	(2)	(2)	(8)	(8)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ³	(23)	(24)	(23)	(70)	(70)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(27)	(26)	(25)	(78)	(78)
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,12)	(0,12)

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

² Les coûts d'intégration de l'acquisition de KGS-Alpha et de Clearpool sont présentés dans BMO Marchés des capitaux. Les coûts d'intégration des acquisitions sont pris en compte dans les charges autres que d'intérêts.

³ Ces montants ont été imputés aux charges autres que d'intérêts des groupes d'exploitation.

BMO Groupe financier

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

BILL ANDERSON

Directeur, Relations avec les investisseurs

416-867-7834

bill2.anderson@bmo.com

BMO

