

BMO Groupe financier

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2020

1^{er} décembre 2020

T4 | 2020



Déclarations prospectives et mesures non conformes aux PCGR

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Comme nous le mentionnons dans la section Mise en garde concernant les déclarations prospectives qui suit, toutes les déclarations et informations prospectives comportent, de par leur nature, des risques et des incertitudes qui peuvent être généraux ou spécifiques. Par conséquent, il est possible que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions énoncées dans ces déclarations prospectives. La section Gestion globale des risques, qui commence à la page 73 du Rapport annuel 2020 de BMO, décrit un bon nombre de ces risques, notamment les risques de crédit et de contrepartie, de marché, d'assurance, de liquidité et de financement, de stratégie, de réputation ainsi que les risques opérationnel, juridique et réglementaire, environnemental et social. Si le cadre de gestion des risques de la Banque devait se révéler inefficace, sa situation financière et ses résultats financiers pourraient s'en trouver sensiblement affaiblis.

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 notamment des énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour l'exercice 2021 et au-delà, ses stratégies ou actions futures, ses cibles, ses attentes concernant sa situation financière ou le cours de ses actions, le contexte réglementaire dans lequel elle exerce ses activités et les résultats ou les perspectives de son exploitation ou des économies canadienne, américaine et mondiale, ses interventions face à la pandémie de COVID-19 et l'incidence de cette dernière sur les activités, les résultats, la performance et la situation financière de la Banque, ainsi que l'incidence sur les clients, les concurrents, la réputation et l'exposition de la Banque aux activités de négociation, et elles comprennent des déclarations de la direction de la Banque. 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 aussi bien générale que particulière. 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 croître le risque étant donné les défis accrus que pose l'établissement d'hypothèses, de prévisions, de pronostics, de conclusions ou de projections. La Banque conseille 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 de plusieurs facteurs, dont bon nombre sont indépendants de sa volonté et dont les effets peuvent être difficilement prévisibles.

Les résultats futurs ayant trait aux déclarations prospectives peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment la gravité, la durée et la propagation de la pandémie de COVID-19, son incidence sur les économies locales, nationales ou internationales et l'aggravation de certains risques susceptibles de toucher les résultats futurs de la Banque, l'incidence possible sur les activités et l'exploitation de la Banque des épidémies de maladies qui touchent les économies locales, nationales ou mondiale, la situation économique générale et la conjoncture des marchés dans les pays où la Banque est présente, 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, les changements de politique monétaire, budgétaire ou économique, la législation et les interprétations fiscales, les fluctuations des taux d'intérêt et des cours de change, ainsi que la réforme des taux de référence, les changements technologiques et la résilience technologique, notamment les changements liés aux questions économiques ou commerciales ou influant sur celles-ci, le marché de l'habitation au Canada et l'endettement des particuliers, les changements climatiques et d'autres questions liées aux risques environnementaux et sociaux, les marchés financiers ou du crédit faibles, volatils ou illiquides, l'intensité de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels la Banque œuvre, 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 la Banque obtient sur ses clients et ses contreparties, l'incapacité de tiers de s'acquitter de leurs obligations envers la Banque, la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses plans stratégiques, de conclure les acquisitions ou les cessions proposées, 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 concerne la dépendance envers des tiers, les modifications des cotes de crédit de la Banque, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions possibles de guerres ou d'activités terroristes sur les activités de la Banque, 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, et la capacité de la Banque à prévoir et à gérer efficacement les risques découlant des facteurs susmentionnés.

La Banque tient à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. D'autres facteurs et d'autres risques pourraient influencer défavorablement sur les résultats de la Banque. 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 de stratégie, le risque environnemental et social et le risque de réputation de la section Gestion globale des risques, qui commence à la page 73 du Rapport annuel 2020 de BMO, qui présentent toutes l'incidence que certains de ces facteurs et risques dés pourraient avoir sur les résultats futurs de la Banque. 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 ne s'engage 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 les actionnaires à comprendre la situation financière de la Banque aux dates indiquées ou pour les périodes closes à ces dates ainsi que ses priorités et objectifs stratégiques, et peut ne pas convenir à d'autres fins.

Les hypothèses économiques importantes qui sous-tendent les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont présentées dans la section Évolution de la situation économique et perspectives, à la page 18 du Rapport annuel de BMO pour 2020, ainsi que dans la section Provision pour pertes sur créances, à la page 114 du Rapport annuel de BMO pour 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 les activités de la Banque sont des facteurs importants dont la Banque tient compte lors de l'établissement de ses priorités et objectifs stratégiques et des perspectives de ses divers secteurs d'activité. Pour élaborer les prévisions en matière de croissance économique, la Banque utilise principalement les données économiques historiques, les liens passés entre les variables économiques et financières, les changements de politiques gouvernementales, ainsi que les risques qu'ils posent pour l'économie au pays et à l'échelle mondiale.

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 7 et 8 de la Présentation des résultats du quatrième trimestre de 2020 de BMO et aux pages 17 et 23 du Rapport annuel 2020 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 présentées 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

T4 | 2020



Faits saillants financiers

	T4 2020	E2020
Bénéfice net¹	1,6 G\$	5,2 G\$
Mesures comptables	1,6 G\$	5,1 G\$
BPA¹	2,41 \$	7,71 \$
Mesures comptables	2,37 \$	7,55 \$
Croissance de la DPAI^{1,2}	7 %	7 %
Mesures comptables	38 %	14 %
Levier d'exploitation^{1,3}	2,1 %	2,7 %
Mesures comptables	15,1 %	6,2 %
Fonds propres	Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,9 %	

- Bénéfice net ajusté¹ en hausse de 3 M\$ sur un an au T4 2020
- BPA ajusté¹ de 7,71 \$ à l'exercice 2020; la résilience des bénéfices résulte de la diversification des activités, d'une gestion active et de provisions pour pertes sur prêts adéquates.
- Solide croissance de 7 % de la dotation à la provision et avant impôts (DPAI)² ajustée¹ au T4 2020 et à l'exercice 2020
- Charges ajustées¹ bien gérées à l'exercice 2020, stables sur un an; ratio d'efficience³ ajusté¹ de 59,8 % à l'exercice 2020, en hausse de 160 pdb; levier d'exploitation supérieur à 2 %
- Excellente position de capital et 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 : croissance du bénéfice net de 390 M\$ sur un an au T4 2020; BPA de 7,55 \$ à l'exercice 2020, diminution des charges de 3 % sur un an; amélioration de 380 pdb du ratio d'efficience, à 60,4 %.

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

³ Selon les revenus nets. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI).

Bénéfices résilients dans l'ensemble de nos secteurs d'activité diversifiés

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

- Résultats financiers dans le premier quartile¹; accroissement continu de notre part de marché dans des secteurs clés
- Croissance des revenus de 1 % à l'exercice 2020 grâce à une dynamique à la hausse
- Prestation de solutions novatrices aux clients pour améliorer leur bien-être financier

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

- Croissance robuste de 8 % de la DPAI^{2,3} à l'exercice 2020
- Gestion rigoureuse des dépenses et levier d'exploitation³ solide de 4,6 %
- Ratio d'efficacité³ inférieur à la cible de 55 % fixée lors de la Journée de l'investisseur, plus tôt que prévu

BMO Gestion de patrimoine

- Bénéfices³ diversifiés solides des activités traditionnelles de gestion de patrimoine, en hausse de 3 % à l'exercice 2020 en raison des revenus robustes des services de courtage en ligne
- Bonne gestion des dépenses et levier d'exploitation positif au cours de l'exercice
- Maintien de notre solide position en matière d'entrées de fonds nettes dans les FNB au Canada

BMO Marchés des capitaux

- Revenus records, en hausse de 12 % à l'exercice 2020, en raison du soutien aux clients dans un contexte de marché exceptionnel
- Très forte croissance de 41 % de la DPAI^{2,3}
- Amélioration du ratio d'efficacité³, à 60,1 %

Activités aux États-Unis

- Croissance de 14 % de la DPAI^{2,3} sur un an à l'exercice 2020; contribution de 31 % au bénéfice ajusté³ de la Banque
- La collaboration étroite entre les secteurs d'activité favorise la croissance.

¹ Nos pairs : Scotia, CIBC, FBN, RBC, TD; selon la croissance des revenus, la DPAI ajustée et la croissance des soldes des prêts et des dépôts des douze derniers mois au T3 2020.

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

³ 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 : croissance de la DPAI de 8 % (en \$ US) au sein de PE États-Unis; levier d'exploitation de PE États-Unis de 4,7 %; ratio d'efficacité de PE États-Unis de 55,6 %; croissance du bénéfice des activités traditionnelles de gestion de patrimoine de 4 %; croissance de 41 % de la DPAI de BMO Marchés des capitaux; ratio d'efficacité de BMO Marchés des capitaux de 60,8 %; croissance de 22 % (en \$ US) de la DPAI du segment américain; contribution du segment américain aux résultats de 30 %.

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 régions
- Solidité soutenue du capital et du bilan
- Antécédents de longue date conséquents en matière de gestion du risque de crédit et de rendement supérieurs

Bonne performance commerciale et opérationnelle

- Capacité bénéficiaire résiliente
- Respect des engagements en matière de dépenses et d'efficacité
- Gestion active des occasions de croissance dans les secteurs ciblés

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 réussite et fidélisation de la clientèle de premier ordre

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

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2020

Tom Flynn
Chef des finances

T4 | 2020



Faits saillants de l'exercice 2020

La solide DPAI⁵ a absorbé l'augmentation des DPPC; levier d'exploitation positif

- BPA ajusté¹ de 7,71 \$, en baisse de 18 % sur un an (en baisse de 13 % pour la mesure comptable)
- Baisse du bénéfice net ajusté¹ de 17 % sur un an (de 11 % pour la mesure comptable)
- Hausse de la DPAI⁵ ajustée¹ de 7 % sur un an (14 % pour la mesure comptable³)
- Hausse des revenus nets² de 3 % sur un an
- Charges ajustées¹ stables sur un an; approche méthodique à la gestion des dépenses
 - Baisse des charges comptables³ de 3 % sur un an, en raison d'une charge de restructuration de 484 M\$ (357 M\$ après impôts) au cours de l'exercice précédent
- Ratio d'efficience² ajusté¹ de 59,8 %, en hausse de 160 pdb sur un an (60,4 % pour la mesure comptable, en hausse de 380 pdb)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 2,7 % (6,2 % pour la mesure comptable)
- Total de la DPPC de 2 953 M\$, en hausse de 2 081 M\$ sur un an en raison de la pandémie
 - DPPC liée aux prêts douteux de 1 522 M\$ ou 33 pdb;
 - DPPC liée aux prêts productifs de 1 431 M\$
 - Ratio du total de la DPPC au solde moyen net des prêts et acceptations de 63 pdb

(M\$)	Mesures comptables		Mesures ajustées ¹	
	E2020	E2019	E2020	E2019
Revenus nets ²	23 478	22 774	23 478	22 799
Charges ³	14 177	14 630	14 042	14 005
DPAI ⁵	9 301	8 144	9 436	8 794
Total de la DPPC	2 953	872	2 953	872
Bénéfice net	5 097	5 758	5 201	6 249
BPA dilué (\$)	7,55	8,66	7,71	9,43
RCP (%)	10,1	12,6	10,3	13,7
RCPCAO ⁴ (%)	11,9	15,1	11,9	16,1
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)	11,9	11,4		

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 : E2020, 25 186 M\$; E2019, 25 483 M\$. Les revenus nets comptables de l'exercice 2019 incluent un ajustement lié à la réassurance de 25 M\$ 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.

³ Les charges comptables de l'exercice 2019 comprennent une charge de restructuration de 484 M\$.

⁴ Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires.

⁵ La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges.

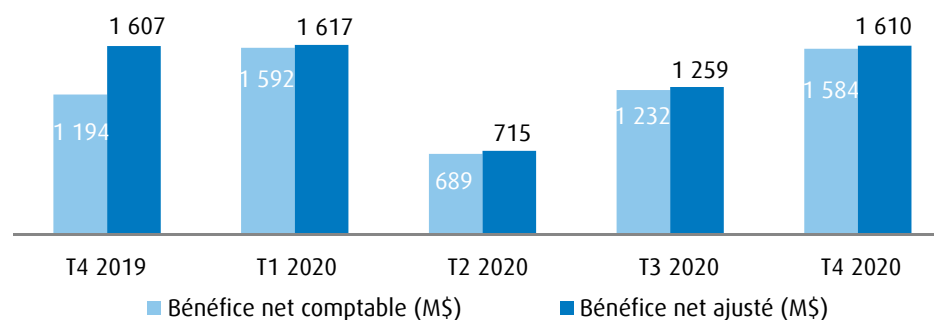
T4 2020 – Faits saillants

Bonne croissance de la DPAI⁵, levier d'exploitation positif et revenus stables sur un an

- BPA ajusté¹ de 2,41 \$ (2,37 \$ pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté¹ de 1 610 M\$ (de 1 584 M\$ pour la mesure comptable)
- Hausse de la DPAI⁵ ajustée¹ de 2 471 M\$, en hausse de 7 % sur un an (2 438 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 38 %)
- Hausse des revenus nets² ajustés¹ et comptables de 4 % sur un an
- Hausse des charges ajustées¹ de 1 % sur un an
 - Baisse des charges comptables³ de 11 % sur un an, en raison d'une charge de restructuration de 484 M\$ (357 M\$ après impôts) au cours de l'exercice précédent
- Ratio d'efficacité² ajusté¹ de 58,7 %, en hausse de 130 pdb sur un an (59,3 % pour la mesure comptable, en hausse de 1 000 pdb)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 2,1 % (15,1 % pour la mesure comptable)
- Total de la DPPC de 432 M\$, en hausse de 179 M\$ sur un an et en baisse de 622 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 339 M\$, ou 30 pdb; DPPC liée aux prêts productifs de 93 M\$
 - Ratio du total de la DPPC au solde moyen net des prêts et acceptations de 38 pdb

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Revenus nets ²	5 986	6 000	5 752	5 986	6 000	5 777
Charges ³	3 548	3 444	3 987	3 515	3 407	3 463
DPAI ⁵	2 438	2 556	1 765	2 471	2 593	2 314
Total de la DPPC	432	1 054	253	432	1 054	253
Bénéfice net	1 584	1 232	1 194	1 610	1 259	1 607
BPA dilué (\$)	2,37	1,81	1,78	2,41	1,85	2,43
RCP (%)	12,4	9,4	9,9	12,6	9,6	13,5
RCPCAO ⁴ (%)	14,5	11,1	11,9	14,5	11,1	15,7
Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 (%)	11,9	11,6	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.

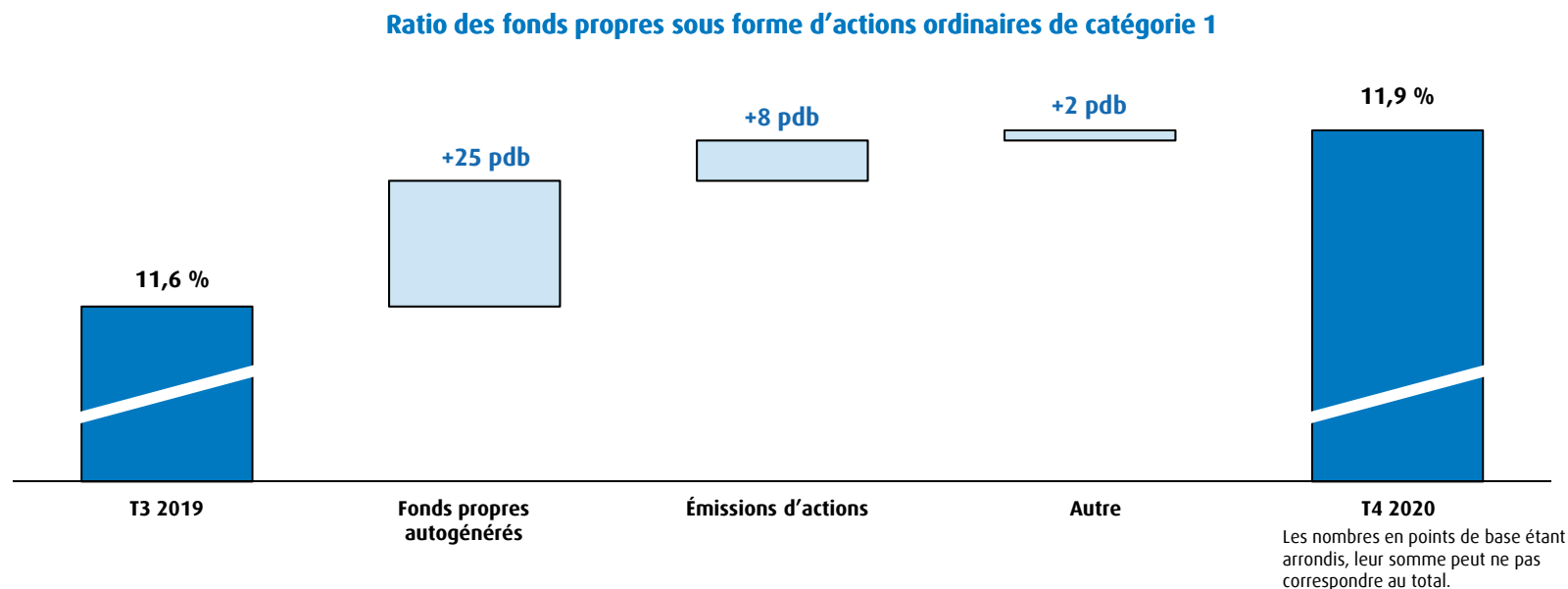
² Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Selon les revenus nets. Revenus bruts comptables : T4 2020, 5 986 M\$; T3 2020, 7 189 M\$; T4 2019, 6 087 M\$. Les revenus nets comptables du quatrième trimestre de 2019 incluent un ajustement lié à la réassurance de 25 M\$ 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.

³ Les charges comptables comprennent une charge de restructuration de 484 M\$ au T4 2019.

⁴ Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires.

⁵ La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges.

Solide ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,9 % au T4 2020, en hausse par rapport au T3 2020



- **Ratio des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de catégorie 1 de 11,9 % au T4 2020, en hausse par rapport au T3 2020**
 - Fonds propres autogénérés découlant de la croissance des résultats non distribués
 - Émission d'actions ordinaires dans le cadre du régime de réinvestissement de dividendes¹
 - Actifs pondérés en fonction des risques libellés dans la monnaie d'origine conformes à ceux du trimestre précédent, en raison surtout des soldes moins élevés des prêts, qui contrebalancent les changements de modèle et de méthodologie et d'autres répercussions
- 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 attirant d'environ 5,3 %²

¹ Au cours des troisième et quatrième trimestres de l'exercice 2020, les actions ordinaires dans le cadre du Régime de réinvestissement de dividendes ont été émises par la Trésorerie à un escompte de 2 %. Comme nous l'avons annoncé le 25 août 2020, les actions ordinaires du Régime seront achetées sans escompte sur le marché libre à partir du versement du dividende payable au premier trimestre de l'exercice 2021.

² Le rendement des actions est basé sur le cours de clôture de l'action, le 30 octobre 2020.

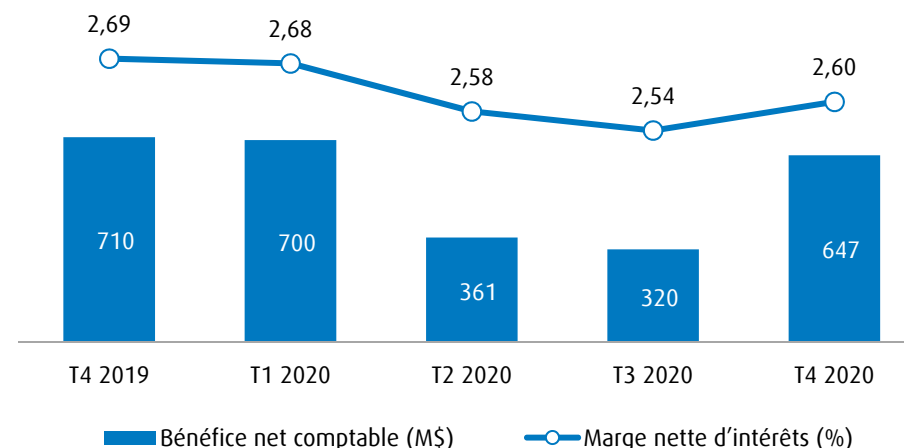
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Amélioration du rendement sur trois mois grâce à la progression des revenus et à la gestion rigoureuse des dépenses

- Bénéfice net ajusté¹ de 648 M\$ (647 M\$ pour la mesure comptable), en baisse de 9 % sur un an en raison de la diminution des revenus et de l'augmentation de la dotation à la provision pour pertes sur créances, en partie compensée par la réduction des charges
- DPAI² ajustée¹ de 1 064 M\$ (1 063 M\$ pour la mesure comptable), en baisse de 3 % sur un an et en hausse de 6 % sur trois mois
- Revenus en baisse de 2 % sur un an; en hausse de 4 % sur trois mois
 - Croissance du solde moyen des prêts de 3 % sur un an. Croissance de 8 % des soldes des prêts hypothécaires exclusifs à la Banque (y compris les marges de crédit sur valeur domiciliaire en cours d'amortissement); croissance de 4 % des soldes de prêts aux entreprises³
 - Croissance du solde moyen des dépôts de 18 % sur un an. Croissance de 11 % 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 pandémie
 - MNI en hausse de 6 pdb sur trois mois, en baisse de 9 pdb sur un an
 - Revenus autres que d'intérêts en baisse de 9 % sur un an, en raison surtout de la baisse des frais liés aux cartes de crédit et aux dépôts
- Dépenses⁴ en baisse de 1 % sur un an; en hausse de 1 % sur trois mois
- Ratio d'efficacité⁴ de 47,6 %
- Levier d'exploitation ajusté¹ de (1,4) % [de (1,3) % pour la mesure comptable]
- Total de la DPPC de 191 M\$, en hausse de 46 M\$ sur un an et en baisse de 379 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 180 M\$; DPPC liée aux prêts productifs de 11 M\$
- Bénéfice net⁴ en baisse de 23 % sur un an à l'exercice 2020; les résultats ont été entravés par l'augmentation de la dotation à la provision pour pertes sur créances, la hausse des revenus ayant été annulée par les charges plus élevées; DPAI² stable

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Revenus (bic)	2 031	1 962	2 078	2 031	1 962	2 078
Charges	968	960	976	967	960	976
DPAI ²	1 063	1 002	1 102	1 064	1 002	1 102
Total de la DPPC	191	570	145	191	570	145
Bénéfice net	647	320	710	648	320	710

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 La hausse des charges, le ratio d'efficacité et le bénéfice net de l'exercice 2020 indiqués sont présentés sur une base ajustée et comptable.

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

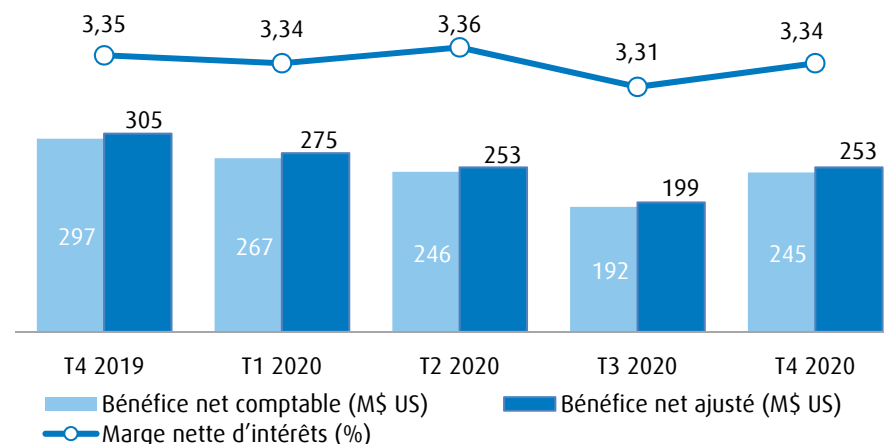
Croissance de la DPAI³ et levier d'exploitation positif

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Baisse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de 17 % sur un an en raison de l'augmentation des provisions pour pertes sur créances
- Hausse de la DPAI³ ajustée¹ et comptable de 3 % sur un an
- Baisse des revenus de 2 % sur un an
 - Solde moyen des prêts² stable sur un an. Baisse de 1 % des soldes de comptes d'entreprises et de 2 % des soldes de comptes de particuliers
 - Croissance du solde moyen des dépôts de 28 % sur un an. Croissance de 54 % des soldes des dépôts des entreprises et de 7 % des soldes des dépôts des particuliers, reflétant le montant plus élevé des liquidités détenues par les clients en raison des répercussions de la pandémie
 - MNI en hausse de 3 pdb sur trois mois, en baisse de 1 pdb sur un an
 - Baisse de 10 % des revenus autres que d'intérêts sur un an
- Baisse des charges ajustées¹ de 5 % sur un an (de 6 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 55,0 % (56,0 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 3,5 % (3,6 % pour la mesure comptable)
- Total de la DPPC de 135 M\$, en hausse de 81 M\$ sur un an et en baisse de 112 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 40 M\$; DPPC liée aux prêts productifs de 95 M\$
- Baisse du bénéfice net ajusté¹ de 21 % sur un an (22 % pour la mesure comptable) à l'exercice 2020 qui reflète l'augmentation des provisions pour pertes sur créances attribuable à la pandémie, partiellement neutralisée par une hausse de 8 % de la DPAI³

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Revenus (bic)	1 007	1 030	1 028	1 007	1 030	1 028
Charges	564	553	597	554	544	586
DPAI ³	443	477	431	453	486	442
Total de la DPPC	135	247	54	135	247	54
Bénéfice net	245	192	297	253	199	305
Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)	324	263	393	333	273	404

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 légère hausse.

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

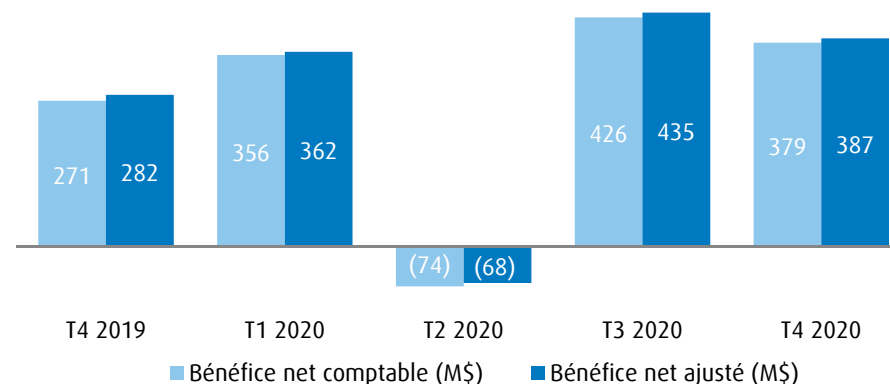
BMO Marchés des capitaux

Excellents revenus sur un an et levier d'exploitation positif

- Bénéfice net ajusté¹ en hausse de 38 % sur un an (40 % pour la mesure comptable)
- Hausse de la DPAI² ajustée¹ de 47 % sur un an (49 % pour la mesure comptable)
- Hausse des revenus de 17 % sur un an
 - Progression des Marchés mondiaux de 24 % grâce à la solide performance de Titres à revenu fixe, devises et marchandises et des activités liées aux actions
 - Progression de Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés de 7 % grâce à l'augmentation des soldes des prêts aux sociétés et des commissions de prise ferme
- Hausse des charges ajustées¹ de 2 % sur un an (en hausse de 1 % pour la mesure comptable) en raison de l'augmentation de la rémunération liée au rendement
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 15,4 % (15,8 % pour la mesure comptable); levier d'exploitation ajusté¹ de 13,3 % (13,2 % pour la mesure comptable) à l'exercice 2020
- Total de la DPPC de 64 M\$, en hausse de 24 M\$ sur un an et en baisse de 73 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 105 M\$; recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 41 M\$
- DPAI² ajustée¹ du segment américain en hausse de 17 % sur un an (de 21 % pour la mesure comptable); revenu net ajusté¹ de 89 M\$ US aux États-Unis, en baisse de 5 % sur un an (84 M\$ US pour la mesure comptable, en baisse de 3 %) en raison de la provision pour pertes sur créances
- Bénéfice net ajusté¹ et comptable stable sur un an à l'exercice 2020; les revenus solides et la réduction des dépenses qui ont contribué à la hausse de 41 % de la DPAI² ajustée¹ et comptable ont été contrebalancés par la DPPC plus élevée.

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Marchés mondiaux	854	981	686	854	981	686
Banque d'affaires et services aux sociétés	524	547	493	524	547	493
Revenus (bic)	1 378	1 528	1 179	1 378	1 528	1 179
Charges	801	825	792	792	812	778
DPAI ²	577	703	387	586	716	401
Total de la DPPC	64	137	40	64	137	40
Bénéfice net (perte)	379	426	271	387	435	282

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.

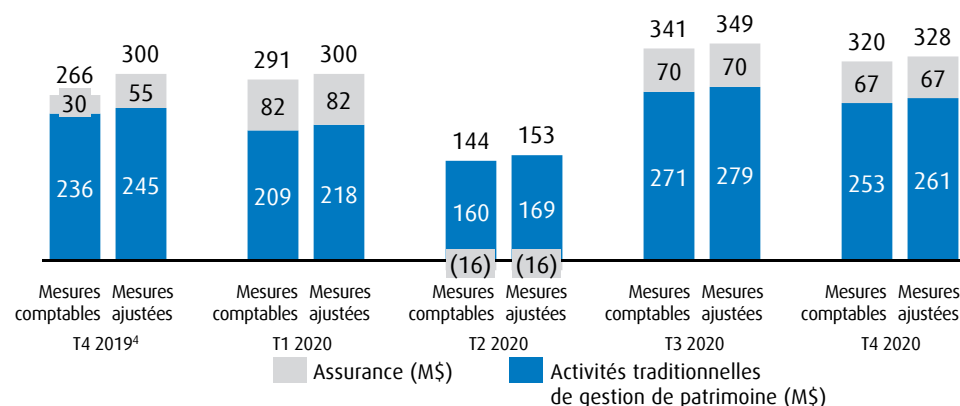
BMO Gestion de patrimoine

Bon rendement des activités traditionnelles de gestion de patrimoine et levier d'exploitation positif

- Bénéfice net ajusté¹ de 328 M\$, en hausse de 9 % sur un an (320 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 20 %)
- Bénéfice net ajusté¹ des activités traditionnelles de gestion de patrimoine de 261 M\$, en hausse de 6 % sur un an (253 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 7 %)
 - Croissance robuste de nos activités diversifiées
 - Revenus solides des activités de courtage en ligne
 - Hausse de 2 % de l'actif sous gestion sur un an et de 5 % de l'actif sous administration sur un an
- Croissance des résultats ajustés¹ des activités d'assurance⁴ de 24 % sur un an (127 % pour la mesure comptable)
- Hausse des revenus nets² ajustés¹ de 4 % sur un an (6 % pour la mesure comptable⁴); hausse des revenus des activités traditionnelles de gestion de patrimoine de 2 %
- Hausse des charges ajustées¹ de 3 % sur un an (en hausse de 2 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 1,6 %, déduction faite des SCVPI² (3,8 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 66,5 %, déduction faite des SCVPI² (67,3 % pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté¹ de l'exercice 2020 en hausse de 1 % sur un an (de 3 % pour la mesure comptable) en raison de la progression de 3 % des activités traditionnelles de gestion de patrimoine contrebalancée par une baisse de 9 % des activités d'assurance⁴; hausse de la DPAI³ ajustée¹ de 2 % sur un an (4 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Revenus nets ²	1 309	1 295	1 232	1 309	1 295	1 257
Charges	882	837	860	872	826	849
DPAI ³	427	458	372	437	469	408
Total de la DPPC (recouvrement)	5	8	(0)	5	8	(0)
Bénéfice net	320	341	266	328	349	300
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	253	271	236	261	279	245
Bénéfice net des activités d'assurance ⁴	67	70	30	67	70	55
ASG/ASA (G\$)	895	909	865	895	909	865

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 : T4 2020, 1 309 M\$; T3 2020, 1 295 M\$; T4 2019, 1 257 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 86 M\$, comparativement à une perte nette ajustée¹ de 89 M\$ et à une perte nette comptable de 446 M\$ à l'exercice précédent. Les résultats comptables de l'exercice précédent tiennent compte d'une charge de restructuration après impôts de 357 M\$.
- Les résultats ajustés¹ sont demeurés pratiquement inchangés par rapport à l'exercice précédent en raison de l'accroissement des revenus et de l'incidence d'un taux d'impôt favorable pour le trimestre à l'étude, qui ont été largement contrebalancés par la hausse des charges.
- Perte nette ajustée¹ et comptable de 391 M\$ à l'exercice 2020, comparativement à une perte nette ajustée¹ de 270 M\$ et à une perte comptable de 627 M\$ à l'exercice précédent.

(M\$)	Mesures comptables ²			Mesures ajustées ^{1,2}		
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Revenus	14	(83)	(20)	14	(83)	(20)
Compensation sur une bic des groupes ²	(78)	(101)	(77)	(78)	(101)	(77)
Revenus totaux (bic) ²	(64)	(184)	(97)	(64)	(184)	(97)
Total de la DPPC (recouvrement)	(7)	7	(2)	(7)	7	(2)
Charges	152	70	569	152	70	85
Perte nette	(86)	(118)	(446)	(86)	(118)	(89)

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 octobre 2020

Patrick Cronin

Chef de la gestion des risques

T4 | 2020

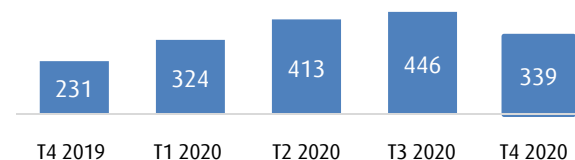


Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

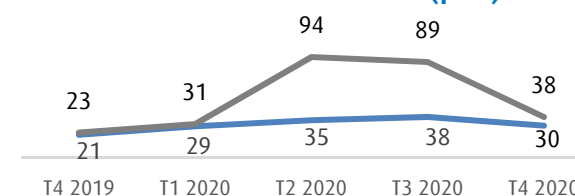
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T4 2020		T3 2020		T4 2019	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Particuliers – PE Canada	94	23	130	33	110	28
Entreprises – PE Canada	86	39	127	56	24	11
Total de PE Canada	180	29	257	41	134	22
Particuliers – PE États-Unis	7	15	15	31	17	34
Entreprises – PE États-Unis	46	18	94	35	49	20
Total de PE États-Unis	53	18	109	35	66	22
BMO Gestion de patrimoine	0	0	1	1	1	2
BMO Marchés des capitaux	105	66	79	45	32	20
Services d'entreprise	1	n.s.	0	n.s.	(2)	n.s.
DPPC liée aux prêts douteux	339	30	446	38	231	21
DPPC liée aux prêts productifs	93	8	608	51	22	2
Total de la DPPC	432	38	1 054	89	253	23

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux de 30 pdb au T4 2020, en baisse de 8 pdb sur trois mois
- Augmentation de 93 M\$ de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs
- Ratio annuel de la DPPC liée aux prêts douteux de 33 pdb à l'exercice 2020, en hausse de 16 pdb sur un an

DPPC liée aux prêts douteux



DPPC annualisée (pdb)



— DPPC liée aux prêts douteux — Total

Ratio de la DPPC annuelle (pdb)	E 2019	E 2020
Prêts douteux	17	33
Total des prêts	20	63

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

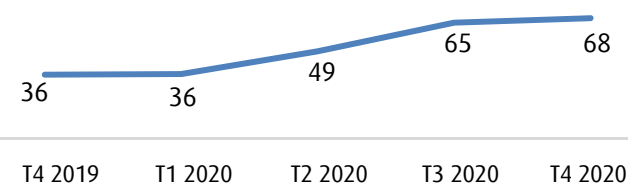
Provision pour prêts productifs et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs par groupe d'exploitation (M\$) ²	Provision pour prêts productifs ¹ – T3 2020	Provision pour pertes sur créances – T4 2020	Opérations de change – T4 2020	Provision pour prêts productifs ¹ – T4 2020	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde net des prêts et de la provision (pdb)
Particuliers – PE Canada	919	40	(1)	958	58
Entreprises – PE Canada	513	(29)	1	485	55
Total de PE Canada	1 432	11	-	1 443	57
Particuliers – PE États-Unis	185	(4)	(1)	180	100
Entreprises – PE États-Unis	766	130	3	899	91
Total de PE États-Unis	951	126	2	1 079	92
BMO Gestion de patrimoine	44	5	-	49	18
BMO Marchés des capitaux	573	(41)	(6)	526	85
Services d'entreprise	11	(8)	-	3	n.s.
Total	3 011	93	(4)	3 100	68

¹ Les résultats du T3 2020 et du T4 2020 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 35 M\$ et de 25 M\$, respectivement, et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 5 M\$ au T3 2020 et au T4 2020.

² La DPPC au T4 2020 comprend une DPPC relative aux autres actifs de (11) M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de (0) M\$.

- La provision pour prêts productifs a augmenté de 89 M\$ pour s'établir à 3 100 M\$ en raison surtout d'une provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 93 M\$.
- La provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 93 millions reflète un scénario défavorable plus marqué, en partie contré par l'amélioration des perspectives économiques et la diminution des soldes.

Provision pour prêts productifs (pdb)



Ratios de couverture

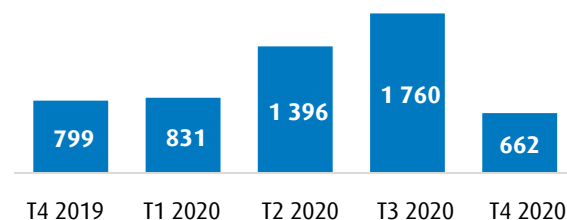


Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

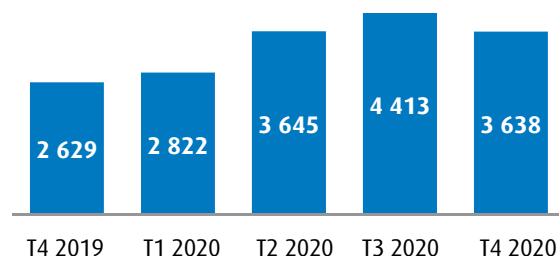
Par secteur (M\$, au T4 2020)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	105	40	145	414	335	749
Services	30	41	71	137	382	519
Pétrole et gaz	31	142	173	93	457	550
Commerce de détail	42	5	47	311	149	460
Agriculture	11	13	24	70	279	349
Secteur manufacturier	34	4	38	183	109	292
Transport	2	31	33	14	130	144
Secteur immobilier commercial	19	30	49	49	40	89
Produits de financement	0	0	0	0	147	147
Commerce de gros	20	0	20	43	61	104
Construction (non immobilière)	3	5	8	64	40	104
Institutions financières	10	0	10	19	29	48
Industrie minière	0	40	40	0	40	40
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	4	0	4	30	13	43
Total – Entreprises et administrations publiques	206	311	517	1 013	1 876	2 889
Total de la Banque	311	351	662	1 427	2 211	3 638

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 79 pdb, en baisse de 16 pdb sur trois mois

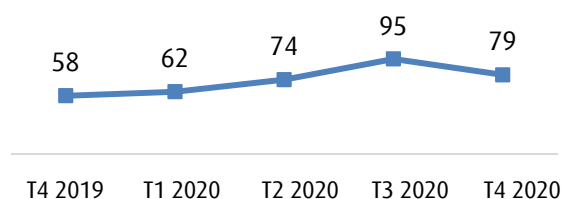
Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (pdb)



¹ Les autres pays représentent 84 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.

Aperçu des portefeuilles de prêts

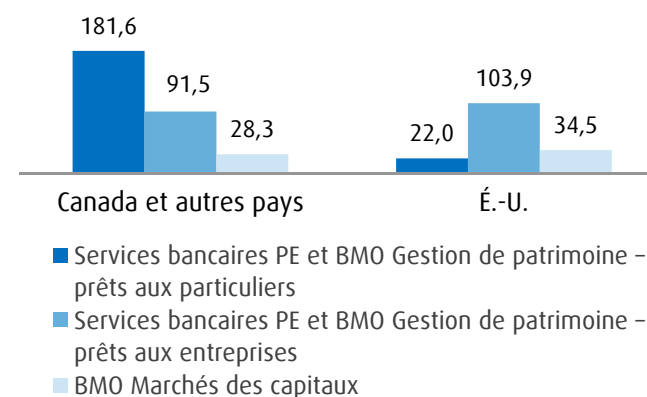
Solde brut des prêts et acceptations Par secteur (G\$, au T4 2020)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	118	9	127	27 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	58	12	70	15 %
Prêts sur cartes de crédit	7	1	8	2 %
Total - Particuliers	183	22	205	44 %
Services	23	25	48	10 %
Institutions financières	14	31	45	10 %
Secteur immobilier commercial	25	15	40	9 %
Secteur manufacturier	7	19	26	6 %
Commerce de détail	12	9	21	4 %
Commerce de gros	5	10	15	3 %
Agriculture	12	2	14	3 %
Transport	4	9	13	3 %
Pétrole et gaz	6	7	13	3 %
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	11	11	22	5 %
Total – Entreprises et administrations publiques	119	138	257	56 %
Solde brut total des prêts et acceptations	302	160	462	100 %

¹ Les autres pays représentent environ 11,3 G\$.

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

- Les prêts sont bien diversifiés selon les secteurs géographiques et les secteurs d'activité.
- Le solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques a inscrit une baisse sur trois mois, en raison surtout d'une diminution de l'utilisation par les emprunteurs actuels, et une hausse de 2 % sur un an.

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



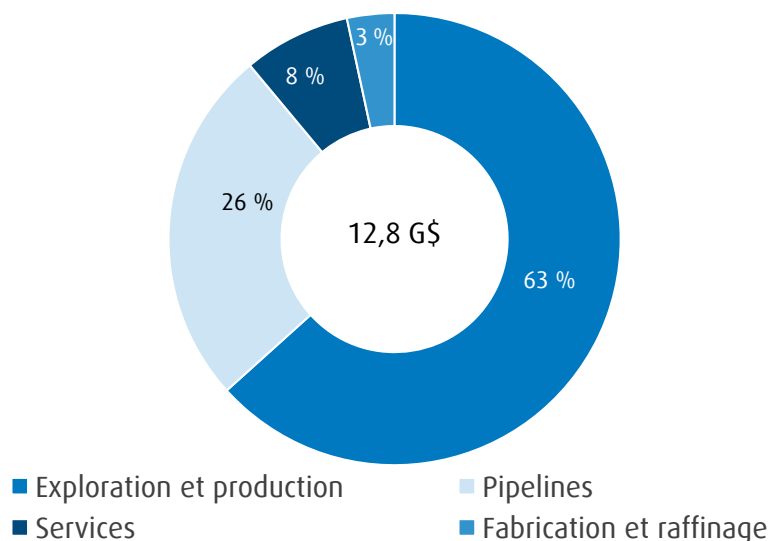
Secteurs touchés par la pandémie de COVID-19

Par secteur faisant l'objet d'une attention accrue (G\$, au T4 2020)	Solde brut des prêts et acceptations	% du solde brut total des prêts et acceptations
Établissements hôteliers	4,2	0,9 %
Restaurants	4,4	1,0 %
Divertissements et loisirs	3,4	0,7 %
Immobilier commercial – FPI du secteur de l'hébergement	0,8	0,1 %
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	5,5	1,2 %
Compagnies aériennes	0,4	0,1 %
Total des secteurs faisant l'objet d'une attention accrue	23,2	5,0 %
Solde brut des prêts et acceptations aux entreprises et aux administrations publiques	256,7	56 %
Solde brut total des prêts et acceptations	461,8	100 %

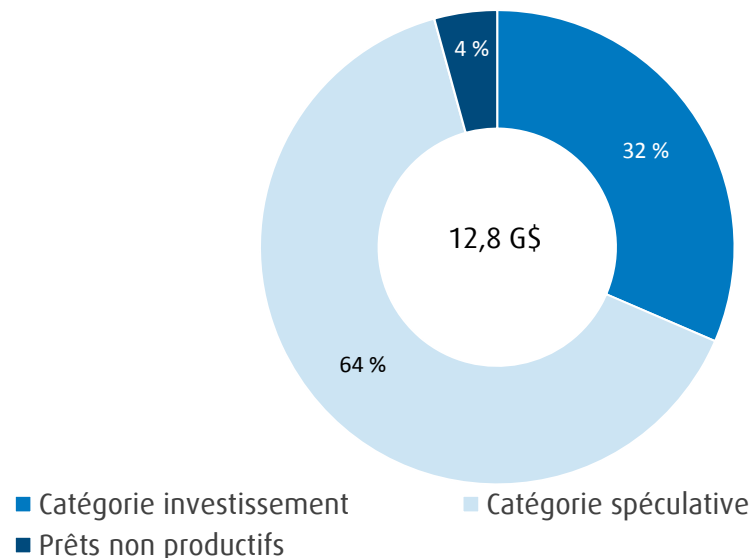
- Établissements hôteliers : bien garantis par des biens immobiliers. Les risques sont en majorité concentrés au Canada et portent principalement sur les bannières bien connues dont les quotités de financement moyennes globales sont raisonnables et sont étayées par des ententes de recours avec les groupes de propriétaires.
- Restaurants : gérés par un groupe spécialisé qui met l'accent sur des marques nationales et régionales solides, principalement dans le segment de la restauration rapide, qui s'est bien comporté durant la pandémie.
- Sous-secteurs de l'immobilier commercial : le profil de crédit des sous-secteurs de l'immobilier commercial demeure solide, présentant peu de nouveaux prêts douteux et aucune DPPC depuis le début de la pandémie.
- Commerce de détail, à l'exclusion des automobiles, des épiceries et des pharmacies : augmentation du nombre de nouveaux prêts douteux depuis le début de la pandémie, mais faible taux de perte par rapport aux nouveaux prêts 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

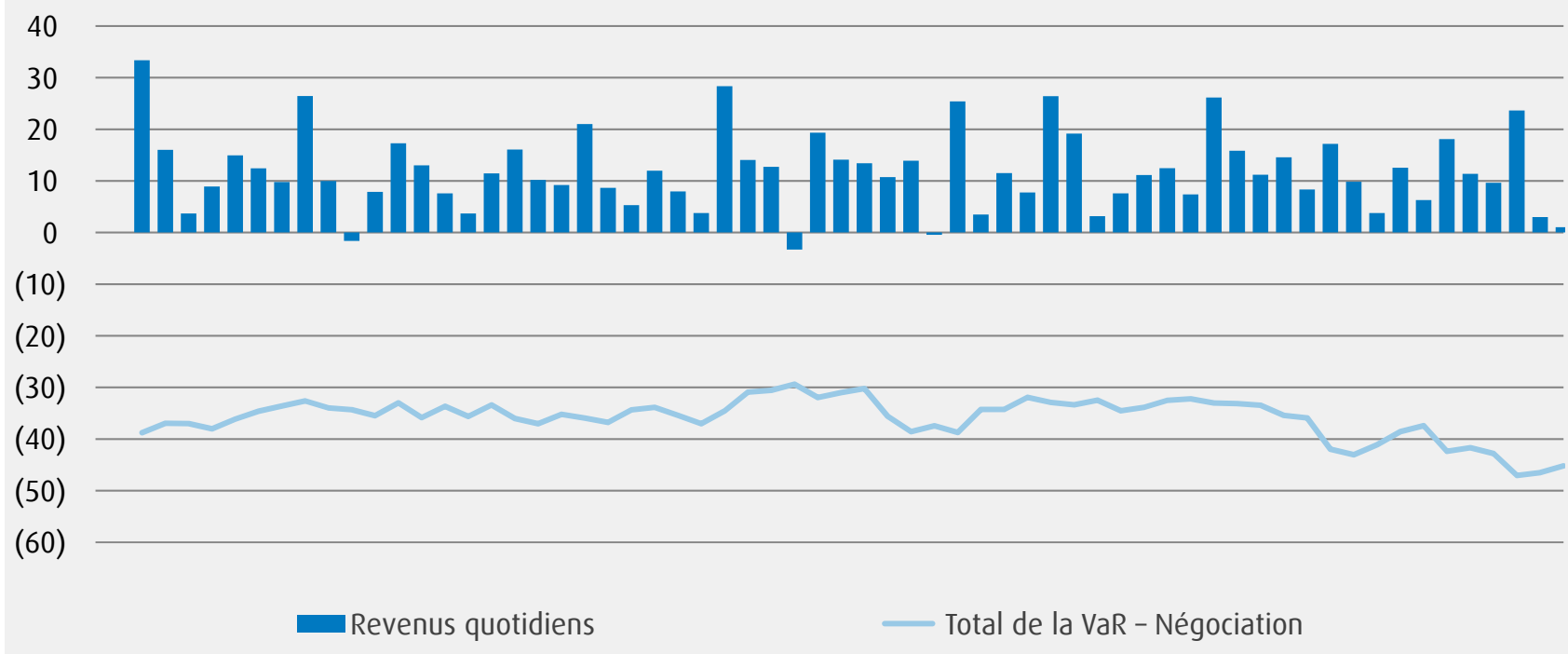


- Le portefeuille de prêts dans les industries pétrolière et gazière est bien diversifié sur le plan géographique; 51 % des prêts ont été octroyés aux États-Unis, 40 % au Canada, et le reste à d'autres régions.
- Près des trois quarts du solde brut des prêts et des acceptations de 8,1 G\$ du secteur Exploration et production correspondent au crédit de la base d'emprunt.
 - 96 % des prêts du secteur Exploration et production aux États-Unis et 48 % 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 298 M\$, ou 243 pdb, ce qui procure une couverture appréciable.
- Les prêts à la consommation octroyés en Alberta représentent 5 % 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 août 2020 au 30 octobre 2020

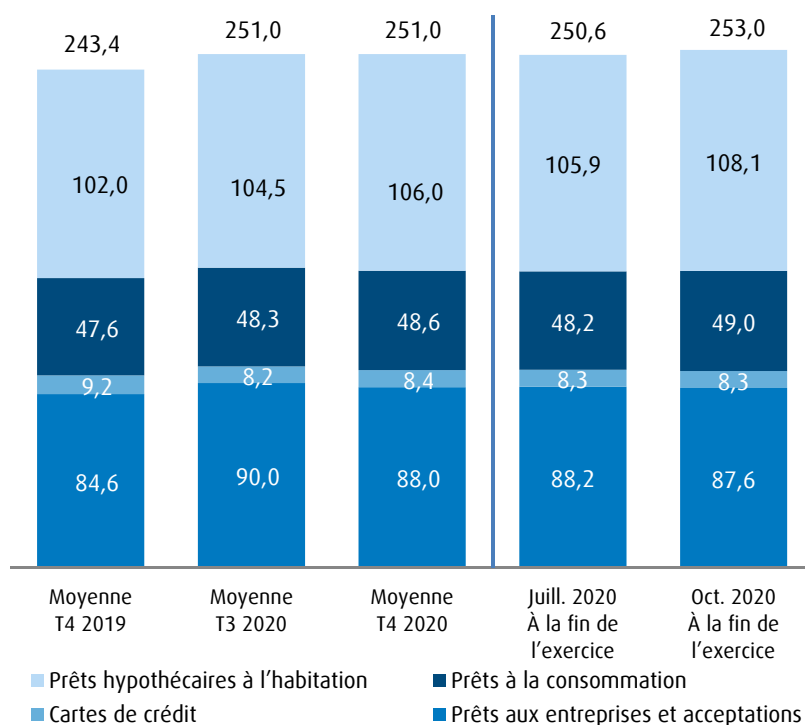
(avant impôts et en millions de dollars canadiens)



Annexe

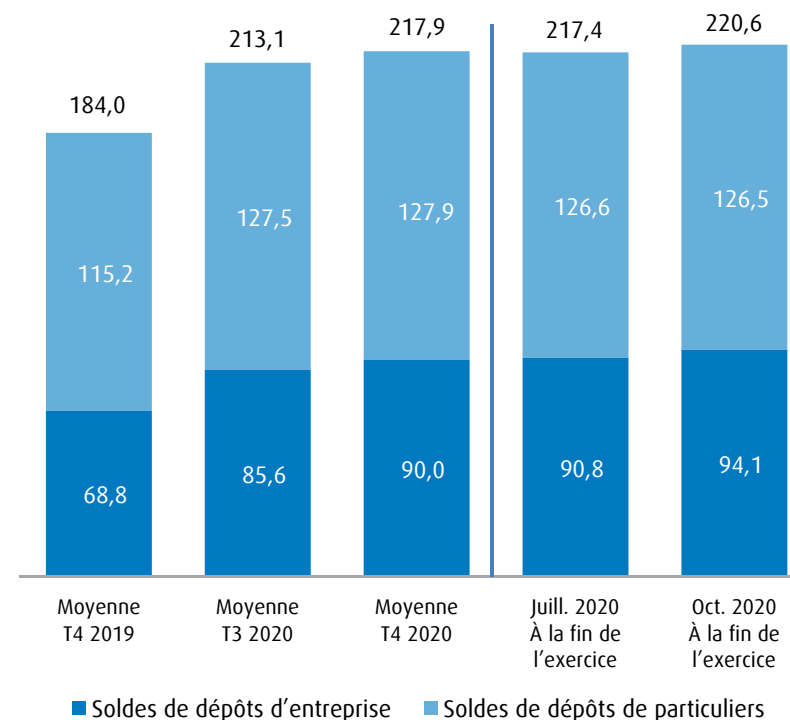
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : Soldes

Solde brut des prêts et acceptations (G\$)



- Croissance du solde moyen des prêts de 3 % sur un an et relativement stable sur trois mois
 - Croissance de 8 % 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 4 % sur un an
- Croissance des soldes de prêts en date de la fin de l'exercice de 3 % sur un an et de 2,4 G\$, ou 1 %, sur trois mois

Dépôts (G\$)



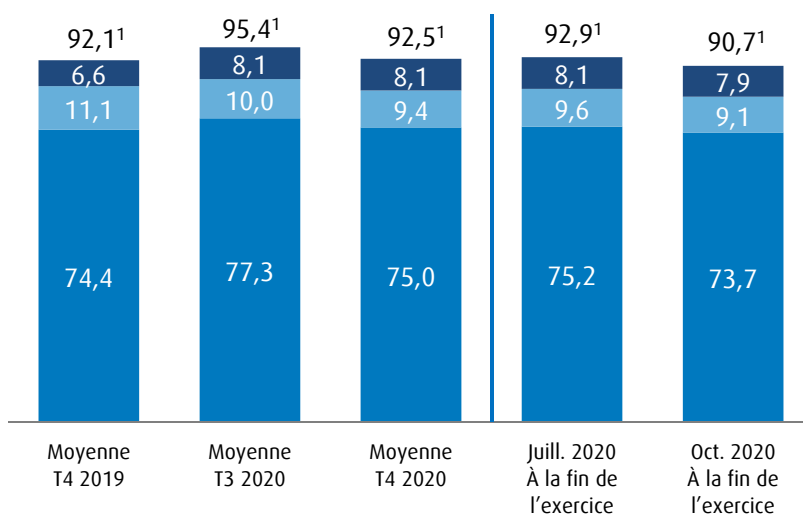
- Croissance du solde moyen des dépôts de 18 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 11 % sur un an
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprises de 31 % sur un an
- Croissance des soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice de 17 % sur un an et de 3,2 G\$, ou 1 %, 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 T4 2019 et au T3 2020 et environ 12 % au T4 2020.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

Les données présentées sur cette diapositive sont en dollars américains.

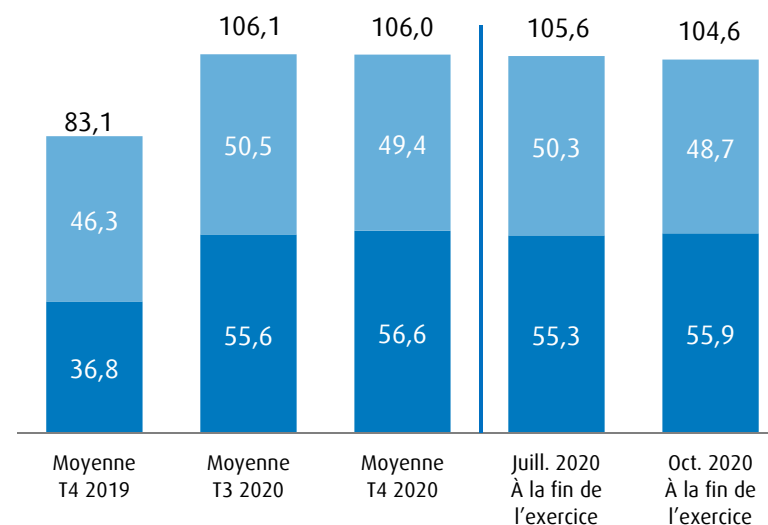
Solde brut des prêts et acceptations (G\$ US)



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

- Croissance modeste du solde moyen des prêts¹ sur un an; diminution de 3 % sur trois mois
 - Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 1 % sur un an
 - Diminution des soldes des prêts aux particuliers^{1,2} de 2 % sur un an
- Soldes des prêts en date de la fin de l'exercice¹ en baisse de 2 % sur trois mois; en baisse de 2 % sur un an
 - En excluant les prêts de 4,6 G\$ octroyés dans le cadre du Programme Paycheck Protection Program, baisse de 9 % sur un an

Soldes des dépôts (G\$ US)



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

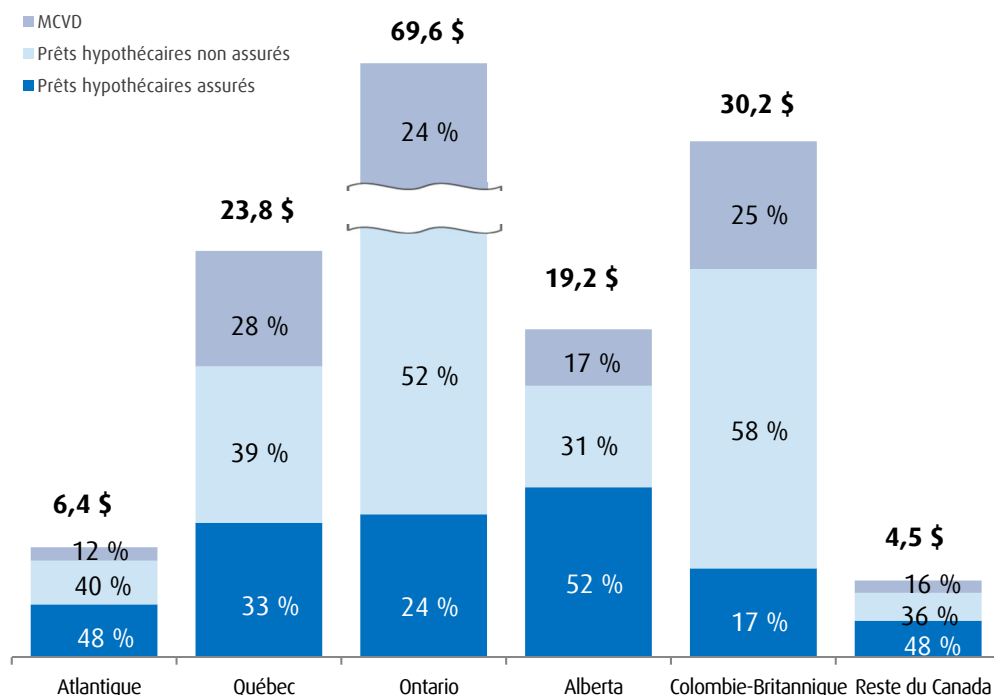
- Solde moyen des dépôts en hausse de 28 % sur un an, et stable sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprises de 54 % sur un an
 - Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 7 % sur un an
- Soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice en baisse de 1 % sur trois mois; en hausse de 21 % sur un an

¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine (T4 2020, 2,0 G\$; T3 2020, 2,1 G\$; T4 2019, 2,1 G\$) et les prêts sur valeur domiciliaire (T4 2020, 2,3 G\$; T3 2020, 2,4 G\$; T4 2019, 2,5 G\$); sur une base de fin de l'exercice, les soldes des prêts hypothécaires de Gestion de patrimoine s'élèvent à 2,0 G\$ au T3 2020 et à 2,0 G\$ au T4 2020; les soldes des prêts sur valeur domiciliaire s'établissent à 2,3 G\$ au T3 2020 et à 2,3 G\$ au T4 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 (153,7 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 %	57 %	54 %	62 %	50 %	56 %	54 %
- Montage	74 %	73 %	69 %	73 %	66 %	73 %	70 %
MCVD							
- Portefeuille	47 %	52 %	44 %	56 %	44 %	47 %	47 %
- Montage	72 %	73 %	65 %	68 %	62 %	66 %	66 %

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 153,7 G\$ et représente 33 % de l'ensemble des prêts.
 - QF¹ de 51 % sur les prêts non assurés
 - Le taux de défaillance à 90 jours des prêts garantis par un bien immobilier demeure bon, à 19 pdb; le taux des pertes a été de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
- Portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation de 117,9 G\$
 - Les prêts assurés représentent 38 % 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 35,9 G\$, dont 63 % sont en cours d'amortissement.
- Les portefeuilles de la Cité de Toronto et de la région du Grand Vancouver présentent une quotité de financement¹, 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\$)	T4 2020	T3 2020	T4 2019	E2020	E2019
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(3)	(5)	(2)	(14)	(13)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ³	(30)	(32)	(38)	(121)	(128)
Coûts de restructuration ⁴	-	-	(484)	-	(484)
Ajustement lié à la réassurance ⁵	-	-	(25)	-	(25)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(33)	(37)	(549)	(135)	(650)

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T4 2020	T3 2020	T4 2019	E2020	E2019
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(3)	(4)	(2)	(11)	(10)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ³	(23)	(23)	(29)	(93)	(99)
Coûts de restructuration ⁴	-	-	(357)	-	(357)
Ajustement lié à la réassurance ⁵	-	-	(25)	-	(25)
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(26)	(27)	(413)	(104)	(491)
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(0,04)	(0,04)	(0,65)	(0,16)	(0,77)

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.

⁴ Le bénéfice net comptable du T4 2019 inclut une charge de restructuration de 357 M\$ après impôts (484 M\$ avant impôts) liée aux indemnités de départ et à un montant négligeable de coûts liés à l'immobilier, afin de continuer d'améliorer l'efficacité, notamment accélérer la mise en œuvre à l'échelle de la Banque de mesures clés visant la numérisation, la restructuration organisationnelle et la simplification de la façon de faire des affaires de BMO. Les coûts de restructuration sont inclus dans les charges autres que d'intérêts des Services d'entreprise.

⁵ Le bénéfice net comptable du T4 2019 inclut un ajustement lié à la réassurance de 25 M\$ (avant et après impôts) figurant dans les commissions et variations des passifs au titre des indemnités 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 la décision de ralentir progressivement les activités dans le secteur de la réassurance. Cet ajustement lié à la réassurance est compris dans les résultats de BMO Gestion de patrimoine.

BMO Groupe financier

Relations avec les investisseurs

Personnes-ressources

bmo.com/relationsinvestisseurs

Courriel : investor.relations@bmo.com

BILL ANDERSON

Directeur, Relations avec les investisseurs

416-867-7834

bill2.anderson@bmo.com

SUKHWINDER SINGH

Directrice, Relations avec les investisseurs

416-867-4734

Sukhwinder.singh@bmo.com

