

BMO Groupe financier

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 30 avril 2021

26 mai 2021

T2 | 2021



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 notamment des énoncés concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2021 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, l'incidence attendue de la pandémie de COVID-19 sur nos activités, nos résultats, notre performance et notre situation financières, ainsi que l'incidence sur nos clients, nos concurrents, notre réputation et notre exposition aux activités de négociation, et elles comprennent des déclarations de notre direction. 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. 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 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 nos résultats futurs, l'incidence possible sur nos activités et notre exploitation des épidémies de maladies qui touchent les économies locales, nationales ou internationales, la situation économique générale et la conjoncture des marchés dans les pays où nous sommes présents, 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 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, l'incapacité de tiers de s'acquitter de leurs obligations envers nous, notre capacité à mettre en œuvre nos 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 de nos cotes de crédit, 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, 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 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, et de la section Gestion des risques, qui commence à la page 38 de notre Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2021, 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 2020 de BMO, telle qu'elle est mise à jour dans la section Survol et perspectives économiques de notre Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2021, ainsi que dans la rubrique Provision pour pertes sur créances à la page 114 du Rapport annuel 2020 de BMO et la section Provision pour pertes sur créances de notre Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2021. 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 de notre Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2021.

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 deuxième trimestre de 2021 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 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'incidence des dessaisissements, l'ajustement lié à la réassurance et les coûts de restructuration. La Banque de Montréal fournit des données complémentaires sur ses secteurs d'activité combinés afin de faciliter la comparaison avec les banques de son groupe de référence.

Darryl White

Chef de la direction

T2 | 2021



Notre stratégie

À propos de nous

Nous aidons
les clients depuis
1817

8^e banque
en Amérique du Nord
selon la valeur de l'actif¹

Plus de 12 millions
de clients à l'échelle mondiale

Notre raison d'être

Avoir le cran de faire une
différence *dans la vie,*
comme en affaires

- Pour une économie florissante
- Pour un avenir durable
- Pour une société inclusive

Nos priorités stratégiques

- Une fidélisation de la clientèle et une croissance **de premier ordre**
- Une **culture de réussite** reposant sur une action concertée, le pouvoir d'agir et la reconnaissance
- Le **numérique au premier plan** pour la vitesse, l'efficacité et la portée
- La **simplification** du travail et **l'élimination de la complexité**
- Une **gestion du risque** et une performance du **capital supérieures**

Objectifs à moyen terme²

- Croissance du BPA de 7 % à 10 %
- RCP supérieur à 15 %
- Levier d'exploitation supérieur à 2 %
- Maintien de ratios de capital robustes
- Rendement des capitaux propres de haut niveau

Nos valeurs

Intégrité

Empathie

Diversité

Responsabilité

¹ Source : filtres de la classification GICS des plus grandes banques nord-américaines selon l'actif total de Bloomberg.

² Objectifs financiers à moyen terme (sur une base rajustée). Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

Faits saillants financiers

	T2 2021	CAC
Bénéfice net¹ Mesures comptables	2,1 G\$ 1,3 G\$	4,1 G\$ 3,3 G\$
Croissance de la DPAI^{1,2} Mesures comptables	39 % stable	27 % 9 %
Ratio d'efficience^{1,3} Mesures comptables	56,6 % 69,3 %	56,4 % 63,0 %
Rendement des capitaux propres¹ Mesures comptables	16,7 % 10,2 %	16,3 % 13,0 %
Fonds propres	Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,0 %	

- BPA ajusté¹ de 3,13 \$ au deuxième trimestre de 2021
- Hausse de 77 % du bénéfice net ajusté¹ depuis le début de l'exercice; progression continue dans tous les groupes d'exploitation et solide performance en matière de crédit
- Dotation à la provision et avant impôts (DPAI)² ajustée¹ de 5,5 G\$ depuis le début de l'exercice; revenus en hausse de 11 % depuis le début de l'exercice
- Charges ajustées¹ bien gérées, en hausse de 1 % depuis le début de l'exercice
- Levier d'exploitation³ ajusté¹ de 9,8 % depuis le début de l'exercice
- RCPCAAO⁴ ajusté¹ de 18,7 % depuis le début de l'exercice
- L'assise financière continue de s'améliorer

¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive n° 35 relativement aux ajustements des résultats comptables. Sur une base comptable : hausse de 46 % du bénéfice net depuis le début de l'exercice; BPA de 1,91 \$ au T2 2021; DPAI de 4,7 G\$ depuis le début de l'exercice; augmentation des charges de 12 % depuis le début de l'exercice; levier d'exploitation de (0,9) % depuis le début de l'exercice; RCPCAAO de 15 % 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.

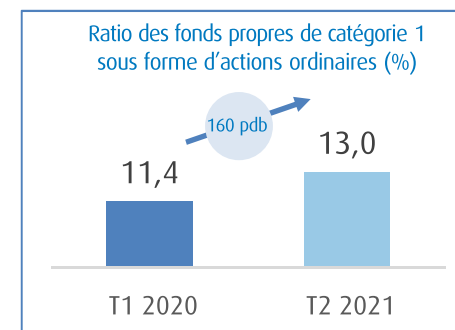
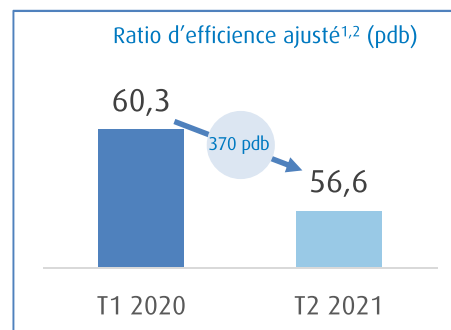
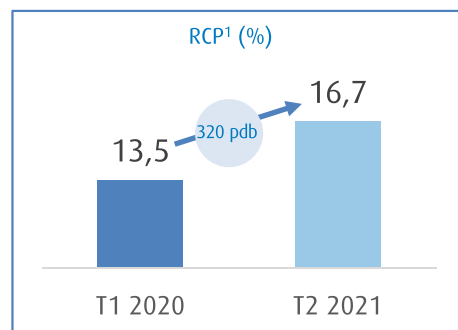
³ Le levier d'exploitation et le ratio d'efficience sont fondés sur les revenus nets. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVP).

⁴ RCPCAAO : rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires.

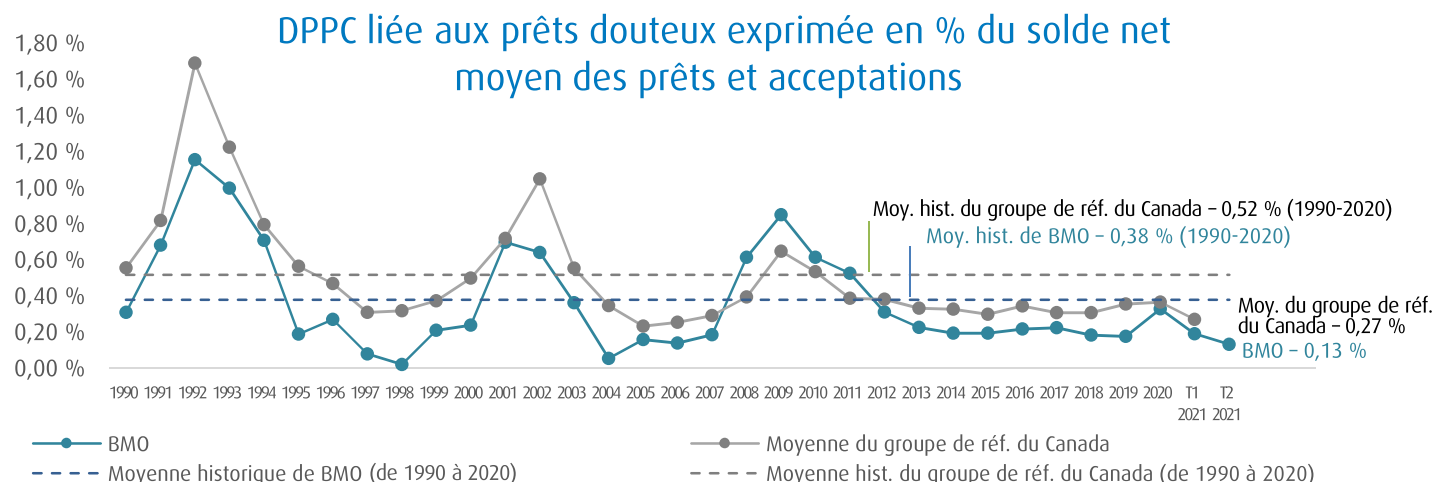
Parcours continu pour bâtir une banque forte et plus concurrentielle, qui apporte son soutien à ses clients et aux collectivités

Renforcement du bilan, du capital et du RCP

- Mesures précises visant à améliorer les résultats en matière de rendement et d'efficience



- Meilleure gestion du risque favorisant une performance supérieure continue en matière de crédit

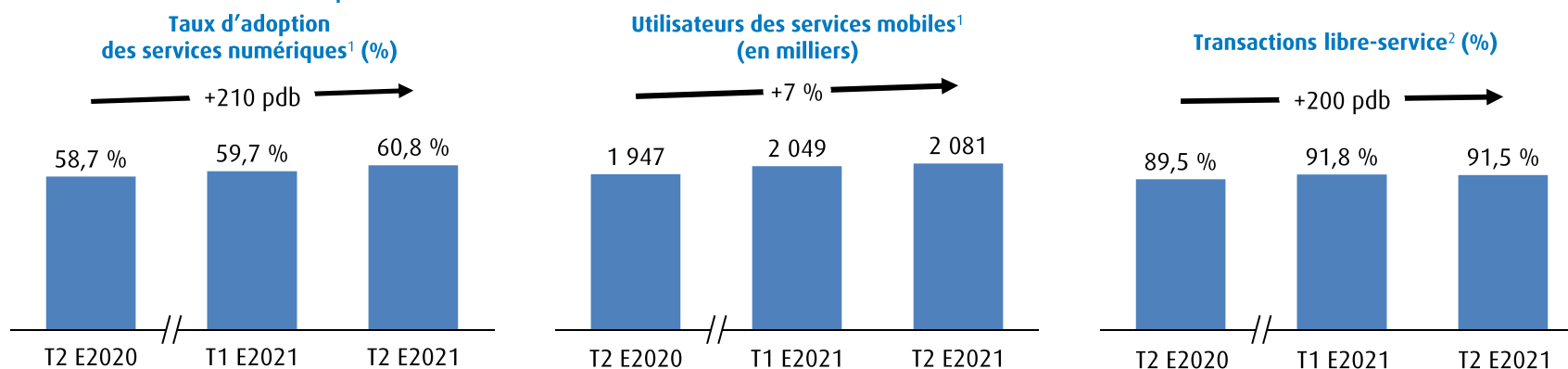


¹ Sur une base ajustée. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive n° 35 relativement aux ajustements des résultats comptables. Sur une base comptable : RCP de 13,3 % au T1 2020 et de 10,2 % au T2 2021, en baisse de 310 pdb; ratio d'efficience de 60,8 % au T1 2020 et de 69,3 % au T2 2021; le ratio d'efficience s'est détérioré de 850 pdb entre le T1 2020 et le T2 2021.

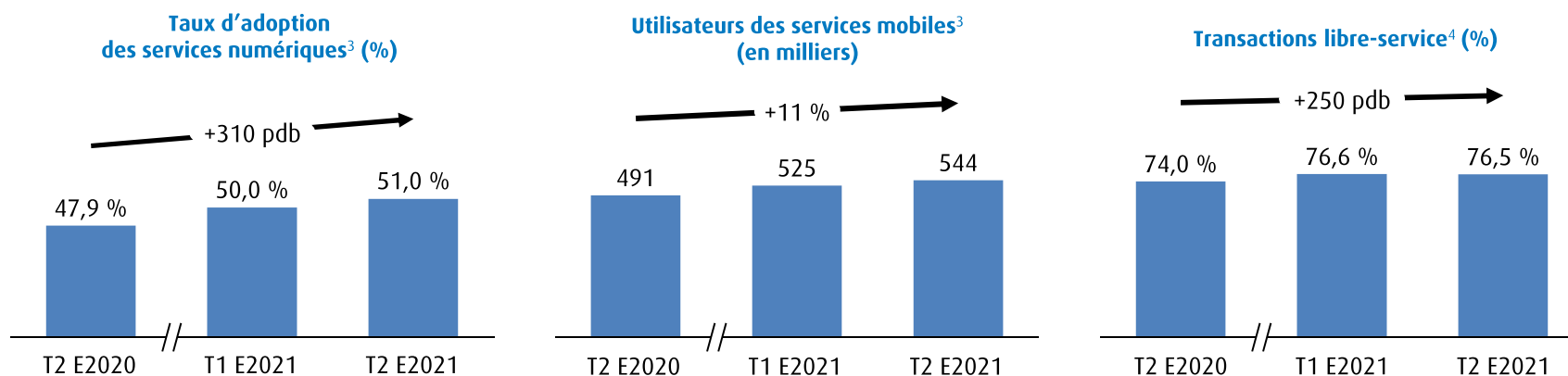
² Le ratio d'efficience est fondé sur les revenus nets. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVP).

Stratégie axée sur le numérique, satisfaction des préférences des clients, réalisation de gains d'efficacité

Services bancaires aux particuliers au Canada



Services bancaires aux particuliers aux États-Unis



¹ Le taux d'adoption des services numériques correspond au pourcentage de clients utilisant les produits de dépôt qui ont ouvert une session au cours des 90 derniers jours. Le nombre d'utilisateurs des services mobiles correspond au nombre de clients utilisant les produits de dépôt qui ont ouvert une session dans les services bancaires mobiles au cours des 90 derniers jours.

² Les transactions libre-service comprennent les dépôts, les paiements de factures, les virements internes, les retraits et les virements électroniques envoyés par l'entremise des guichets automatiques et des circuits numériques.

³ Le taux d'adoption des services numériques correspond au pourcentage de clients particuliers utilisant les produits de dépôt qui ont ouvert une session au cours des 90 derniers jours. Le nombre d'utilisateurs des services mobiles correspond au nombre de clients particuliers utilisant les produits de dépôt qui ont ouvert une session dans les services bancaires mobiles au cours des 90 derniers jours.

⁴ Les transactions libre-service comprennent les dépôts, les paiements de factures, les virements internes, les retraits et les paiements par Zelle (commerce électronique entre particuliers) envoyés par l'entremise des guichets automatiques et des circuits numériques.

Solides bénéfices dans l'ensemble de nos secteurs d'activité diversifiés

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

- Croissance de 11 % de la DPAI¹ et RCP² de 26,8 % depuis le début de l'exercice grâce à une solide progression des revenus et à une attention vigilante aux dépenses
- Résultats financiers de niveau supérieur³ et accroissement de notre part de marché dans des secteurs clés
- Investissement dans les priorités stratégiques, y compris les capacités numériques et les employés en contact direct avec les clients

BMO Gestion de patrimoine

- Croissance de 53 % de la DPAI^{1,2} et RCP² de 23,2 % depuis le début de l'exercice grâce à une forte croissance de l'actif des clients et à une hausse des revenus de courtage en ligne
- Croissance à deux chiffres de l'actif sous gestion, de l'actif sous administration et des soldes des dépôts
- Recentrage de nos activités dans notre territoire de base en Amérique du Nord et investissements dans nos atouts concurrentiels clés

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

- Croissance de 22 % de la DPAI^{1,2} et RCP² de 16,4 % depuis le début de l'exercice grâce à une bonne augmentation des revenus et à une bonne gestion des dépenses
- Rendement du crédit aux entreprises très robuste et relations approfondies avec les clients
- Soutien continu aux clients pendant la reprise économique

BMO Marchés des capitaux

- Croissance de 72 % de la DPAI^{1,2} et RCP² de 18,9 % depuis le début de l'exercice grâce à des revenus solides pour les équipes Marchés mondiaux et Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés
- Forte amélioration de l'efficacité et bénéfices diversifiés des activités du segment américain
- Investissements favorisant un rendement soutenu

¹ La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges.

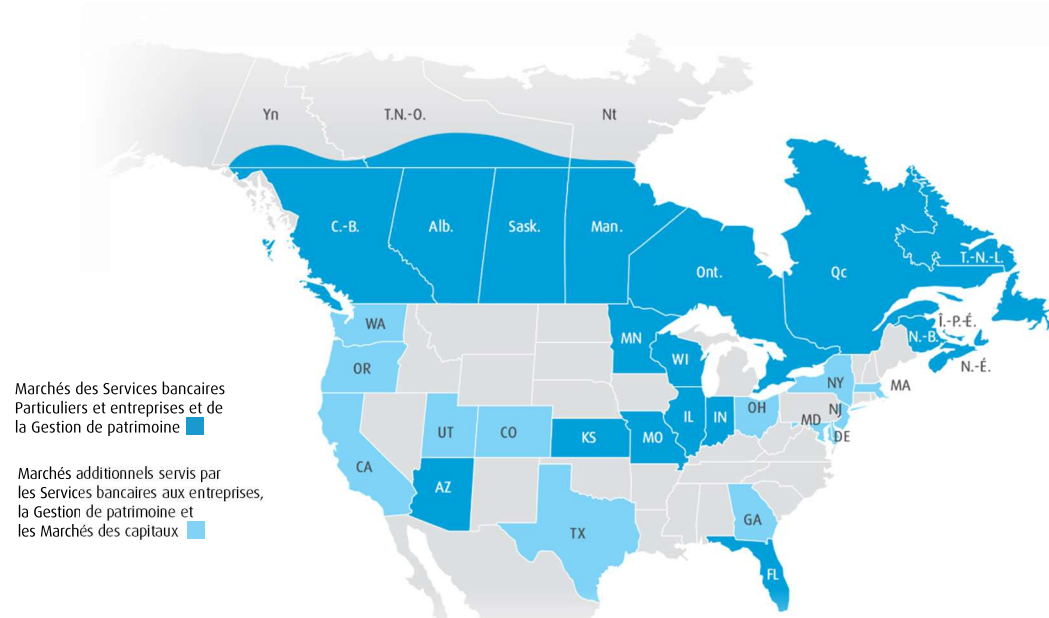
² Sur une base ajustée. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive n° 35 relativement aux ajustements des résultats comptables. Sur une base comptable : hausse de la DPAI de 23 % au sein de PE États-Unis; hausse de la DPAI de 56 % au sein de BMO Gestion de patrimoine; hausse de la DPAI de 73 % au sein de BMO Marchés des capitaux. RCP de 16,2 % au sein de PE États-Unis, de 22,7 % au sein de BMO Gestion de patrimoine et de 18,7 % au sein de BMO Marchés des capitaux.

³ Nos pairs : Scotia, CIBC, FBN, RBC, TD; selon la croissance des revenus, les dépenses, la DPAI ajustée et l'amélioration de l'efficacité au T1 2021.

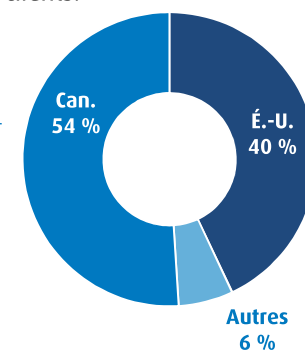
Le segment américain continue d'afficher de solides résultats

Les données qui suivent sont en dollars américains.

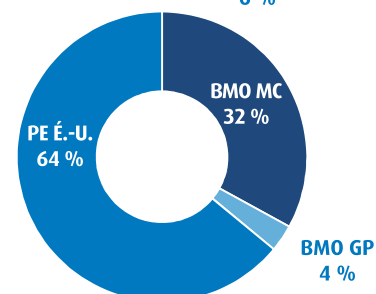
- DPAI¹ ajustée¹ du segment américain en hausse de 46 % depuis le début de l'exercice; compte pour 40 % du bénéfice ajusté¹ total depuis le début de l'exercice
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 55,0 % et levier d'exploitation de 16,1 % depuis le début de l'exercice
- Douzième rang² au classement des parts du marché du crédit aux grandes entreprises aux États-Unis; position concurrentielle sur le marché dans nos secteurs stratégiques aux États-Unis
- Troisième rang au classement des parts du marché des dépôts³ dans nos principaux territoires³; deuxième rang à Chicago et à Milwaukee
- Nous tirons parti d'une forte intégration et de la collaboration entre les secteurs d'activité pour offrir une offre intégrée aux clients.



Bénéfice net ajusté¹ total de la Banque par secteur géographique – Cumul 2021



Bénéfice net ajusté¹ du segment américain par groupe d'exploitation – Cumul 2021



¹ Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive n° 35 relativement aux ajustements des résultats comptables. La dotation à la provision et avant impôts (DPAI) correspond à la différence entre les revenus nets et les charges. Sur une base comptable, depuis le début de l'exercice : croissance de la DPAI du segment américain de 46 %, apport de 48 % au bénéfice total de la Banque; ratio d'efficacité de 56,5 %, levier d'exploitation de 15,1 %; bénéfice net comptable total de la Banque par secteur géographique depuis le début de l'exercice : Canada, 55 %; États-Unis, 39 %; Autres, 6 %; bénéfice net comptable par groupe d'exploitation du segment américain depuis le début de l'exercice : PE États-Unis, 65 %; BMO Marchés des capitaux, 31 %; BMO Gestion de patrimoine, 4 % (en excluant les Services d'entreprise).

² D'après les documents déposés auprès des organismes de réglementation américains, accessibles publiquement (FR Y-9Cs et FFIEC 002s) et l'analyse interne.

³ D'après les données sur la part du marché des dépôts de la FDIC; les principaux territoires comprennent l'Illinois, le Kansas, le Wisconsin, le Missouri, l'Indiana et le Minnesota.

Soutenir les clients et les collectivités pour favoriser une reprise durable et inclusive

Accès facilité aux programmes de répit financier gouvernementaux

- Au Canada, nous avons consenti plus de 4 G\$ en prêts dans le cadre du CUEC pour venir en aide à plus de 80 000 petites entreprises
- Aux États-Unis, nous avons accordé un financement totalisant 6,5 G\$ US à plus de 35 000 entreprises dans le cadre du Programme PPP
- Nous soutenons les secteurs canadiens les plus durement touchés par la COVID-19 en les aidant à se prévaloir du PCSTT et du PPEI

Déclaration de l'ambition climatique

- Être le principal partenaire de nos clients dans la transition vers un monde carboneutre
- Lancement de l'Institut pour le climat de BMO pour fournir des renseignements et de meilleures pratiques afin de trouver des solutions pour le climat

Programmes de soutien à la clientèle et aux collectivités de BMO

- Nous avons autorisé plus de 250 000 reports de versements pour aider les particuliers et les entreprises à tenir le coup jusqu'à la reprise financière
- Nous avons déployé environ 1,5 G\$ US en prêts et en investissements dans le cadre de l'initiative BMO EMpower, un engagement de 5 G\$ US sur cinq ans qui vise à éliminer les principaux obstacles que doivent surmonter les entreprises, les communautés et les familles des minorités aux États-Unis
- Nous nous sommes engagés à hauteur de 1,2 M\$ avec SheEO pour aider les sociétés de capital de risque dirigées par des femmes à accéder à du financement pour des initiatives qui s'attaquent aux problèmes de durabilité auxquels elles font face partout dans le monde
- Nous avons émis pour 750 millions de dollars en obligations Women in Business pour soutenir les entreprises appartenant à des femmes
- Nous avons annoncé un don de 10 millions de dollars américains pour créer le Rush BMO Institute for Health Equity, à Chicago

Produits et capacités pour aider les clients à améliorer leurs finances

- Au Canada, le Forfait famille de BMO permet aux clients et aux membres de leur famille d'économiser sur les frais
- Aux États-Unis, nous avons lancé un programme Savings Rewards qui aide les clients à acquérir de bonnes habitudes d'épargne en leur versant une prime mensuelle en espèces; 43 000 comptes ont été ouverts à ce jour
- Nous avons lancé un nouveau forfait de services bancaires aux petites entreprises afin de soutenir les entrepreneurs de la communauté de la Défense canadienne, du démarrage à la planification de la relève
- Nous soutenons les clients en mettant à leur disposition des capacités améliorées de premier ordre en matière de transactions libre-service, de dépôt direct et d'intégration numérique

CUEC : Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes
PPP : Programme Paycheck Protection Program, aux États-Unis
PCSTT : Programme de crédit pour les secteurs très touchés
PPEI : Programme de prêts à l'expansion internationale

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 30 avril 2021

Tayfun Tuzun
Chef des finances

T2 | 2021

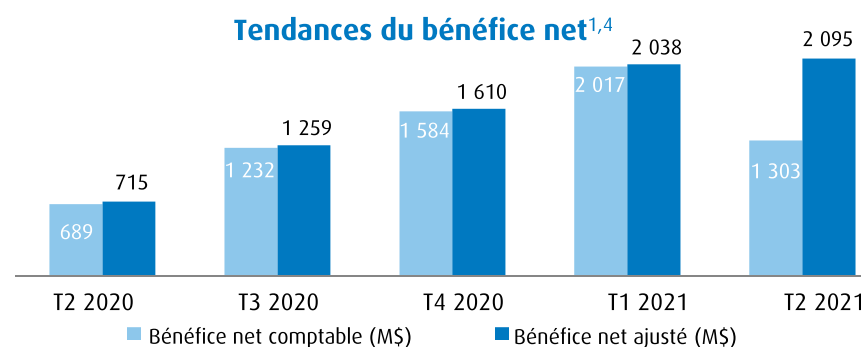


T2 2021 – Faits saillants

Progression continue dans l'ensemble des secteurs d'activité

- BPA ajusté¹ de 3,13 \$ (1,91 \$ pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté¹ de 2 095 M\$
 - Le bénéfice net comptable de 1 303 M\$ tient compte de l'incidence des dessaisissements de 772 M\$⁴
- RCP ajusté¹ de 16,7 % (10,2 % pour la mesure comptable)
- DPAI³ ajustée¹ en hausse de 39 % sur un an (stable pour la mesure comptable)
- Revenus nets² ajustés¹ en hausse de 16 % sur un an
- MNI, déduction faite des revenus de négociation, en baisse de 5 pdb sur un an, en hausse de 1 pdb sur trois mois
- Charges ajustées¹ en hausse de 3 % sur un an (25 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficience² ajusté¹ de 56,6 % (69,3 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 13,1 % ([9,0] % pour la mesure comptable)
- Total de la DPPC de 60 M\$, en baisse de 1 058 M\$ sur un an et de 96 M\$ sur trois mois
 - DPPC liée aux prêts douteux de 155 M\$, ou 13 pdb; recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 95 M\$

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Revenu net d'intérêts	3 455	3 578	3 518	3 455	3 578	3 518
Revenus autres que d'intérêts, nets ²	2 904	2 796	1 943	2 875	2 796	1 943
Revenus nets ²	6 359	6 374	5 461	6 330	6 374	5 461
Charges	4 409	3 613	3 516	3 583	3 585	3 483
DPAI ³	1 950	2 761	1 945	2 747	2 789	1 978
Total de la DPPC	60	156	1 118	60	156	1 118
Bénéfice net⁴	1 303	2 017	689	2 095	2 038	715
BPA dilué (\$)	1,91	3,03	1,00	3,13	3,06	1,04
RCP (%)	10,2	15,7	5,3	16,7	15,8	5,5
RCPCAA ⁵ (%)	11,8	18,2	6,4	19,1	18,2	6,4
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (%)	13,0	12,4	11,0			
MNI, déduction faite des revenus de négociation	1,65	1,64	1,70	1,65	1,64	1,70



¹ Voir la diapositive n° 35 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 et les revenus autres que d'intérêts nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVP). Le levier d'exploitation et le ratio d'efficience sont fondés sur les revenus nets. Revenus bruts comptables : T2 2021, 6 076 M\$; T1 2021, 6 975 M\$; T2 2020, 5 264 M\$.

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

⁴ Au T2 2021, le bénéfice net comptable tient compte d'une réduction de valeur de l'écart d'acquisition de 747 M\$, avant et après impôts, liée à la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique à Ameriprise Financial, Inc., d'un profit net de 22 M\$ (29 M\$ avant impôts) à la vente à J. Safra Sarasin Group de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour et de coûts liés aux dessaisissements à l'égard des deux transactions de 47 M\$ (53 M\$ avant impôts). Le profit net sur la vente est compris dans les revenus tandis que la réduction de valeur de l'écart d'acquisition et les coûts de dessaisissement sont compris dans les charges autres que d'intérêts, tous ces montants étant imputés aux Services d'entreprise.

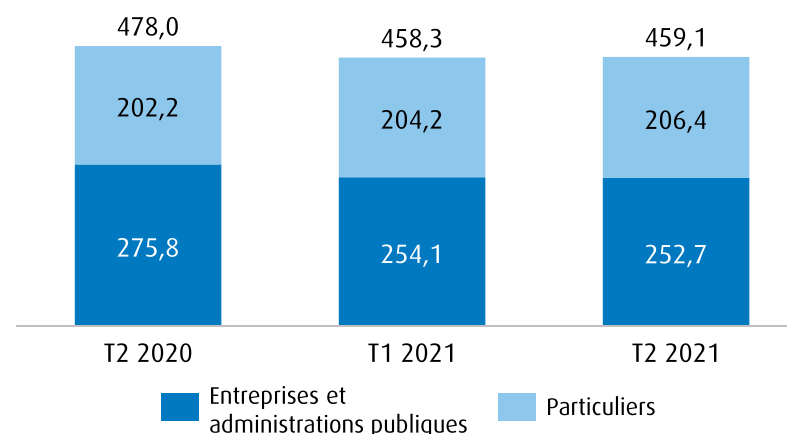
⁵ Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires.

Bilan

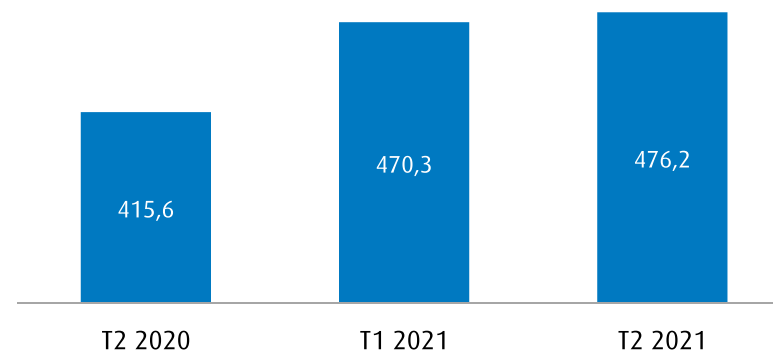
Croissance continue des dépôts et stabilité des soldes des prêts

- Recul de 18,9 G\$ du solde net moyen des prêts et acceptations, soit 4 % sur un an, ou 1 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain, en raison :
 - de la baisse de 3 % du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques principalement imputable aux taux d'utilisation des prêts plus faibles et au recul des soldes au sein du portefeuille de titres du secteur de l'énergie non canadien de BMO Marchés des capitaux
 - de l'augmentation de 3 % des soldes des prêts aux particuliers grâce à une hausse des prêts hypothécaires et des prêts personnels au sein de PE Canada
- Solde net moyen des prêts et acceptations stable sur trois mois; hausse de 1 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain, attribuable à :
 - l'augmentation de 1 % des soldes des prêts aux entreprises et aux administrations publiques découlant de la croissance enregistrée par les Services bancaires PE, partiellement neutralisée par le recul des soldes détenus de BMO Marchés des capitaux en raison de la baisse des taux d'utilisation des prêts et des autorisations et de la diminution des soldes du portefeuille de titres du secteur de l'énergie non canadien
 - l'augmentation de 1 % des soldes des prêts aux particuliers grâce à une hausse des prêts hypothécaires et des prêts personnels au sein de PE Canada
- Croissance de 60,6 G\$ du solde moyen des dépôts des clients¹, soit 15 % sur un an, ou 19 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain imputable aux liquidités plus élevées détenues par les clients en raison des répercussions de la COVID-19
- Hausse de 5,9 G\$ du solde moyen des dépôts des clients¹, soit 1 % sur trois mois, ou 2 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain, grâce à une croissance dans l'ensemble des groupes d'exploitation

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

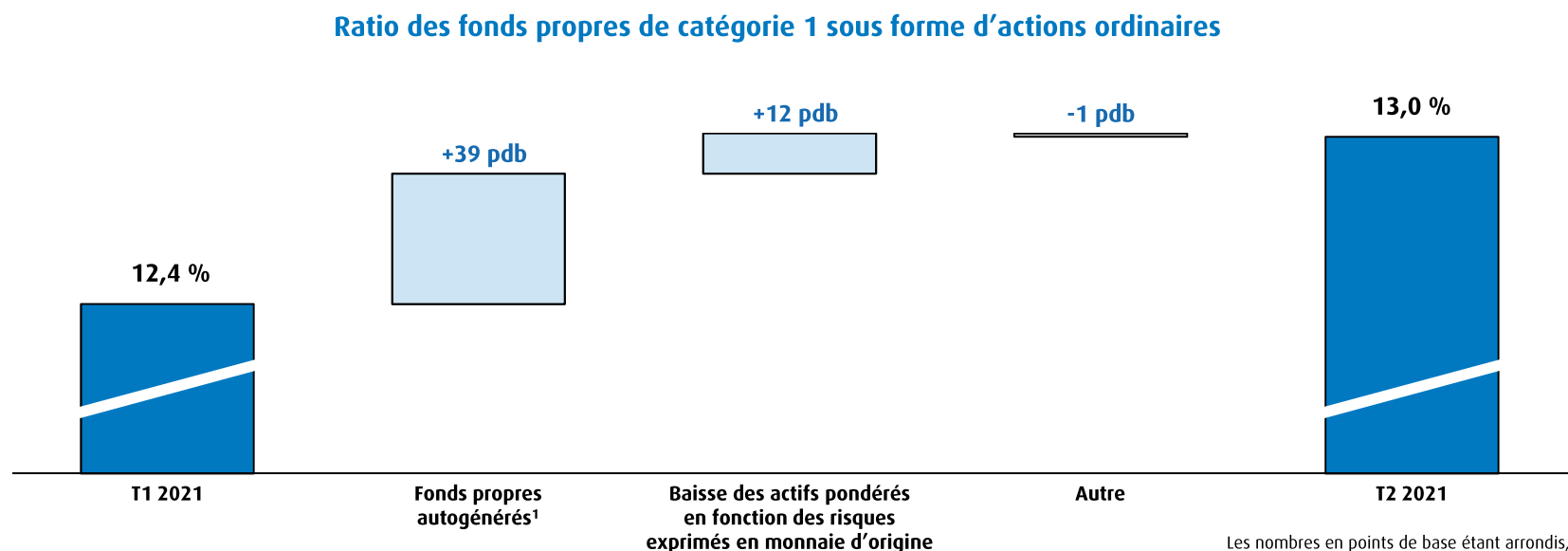


Solde moyen des dépôts des clients¹ (G\$)



¹ Les dépôts de clients sont composés des dépôts dans des comptes courants et d'épargne, y compris les certificats de placement à terme et les dépôts structurés destinés aux particuliers, qui proviennent principalement de nos activités de services bancaires aux particuliers et aux entreprises, de gestion de patrimoine et de services aux grandes entreprises; soldes moyens.

Solide ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,0 % au T2 2021, en hausse par rapport au T1 2021



- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,0 % au T2 2021, en hausse par rapport au T1 2021, bien au-dessus de notre fourchette cible d'environ 11 %
 - Fonds propres autogénérés robustes
 - Baisse des actifs pondérés en fonction des risques libellés dans la monnaie d'origine principalement attribuable à des changements positifs apportés à la qualité des actifs et en partie atténuée par les actifs plus élevés
 - La réduction de valeur de l'écart d'acquisition en lien avec nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique n'a pas eu d'incidence sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires du T2, l'imputation aux bénéfices non répartis ayant été contrebalancée par la diminution de la déduction de fonds propres au titre de l'écart d'acquisition
- Annulation d'une grande partie de l'incidence des fluctuations des taux de change sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires

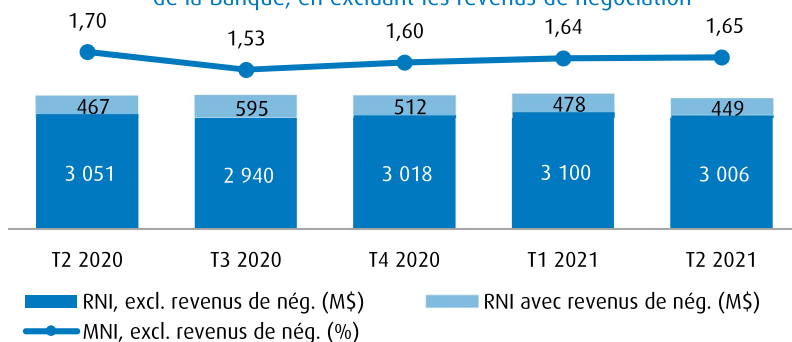
¹ Les fonds propres autogénérés excluent la réduction de valeur de l'écart d'acquisition en lien avec la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique.

Marge nette d'intérêts

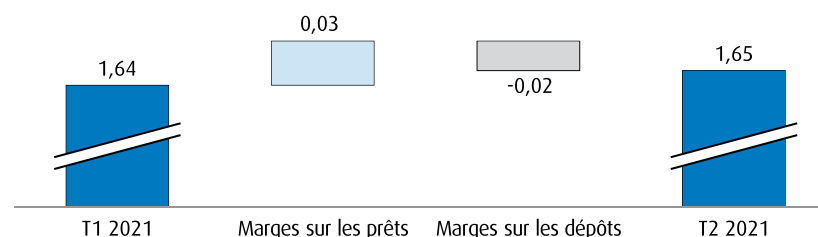
Marge nette d'intérêts stable sur trois mois

- En excluant les revenus de négociation, la marge nette d'intérêts s'est accrue de 1 pdb sur trois mois, en raison surtout de l'élargissement des marges sur les prêts, en grande partie compensée par le resserrement des marges sur les dépôts
- L'élargissement des marges sur les prêts au sein des Services bancaires PE Canada est principalement attribuable aux indemnités de remboursement anticipé plus élevées
- L'élargissement des marges sur les prêts au sein des Services bancaires PE É.-U. tient compte de l'incidence des recouvrements de prêts à intérêt plus élevé au cours du trimestre
- Le resserrement des marges sur les dépôts reflète l'incidence du contexte de faiblesse des taux d'intérêt

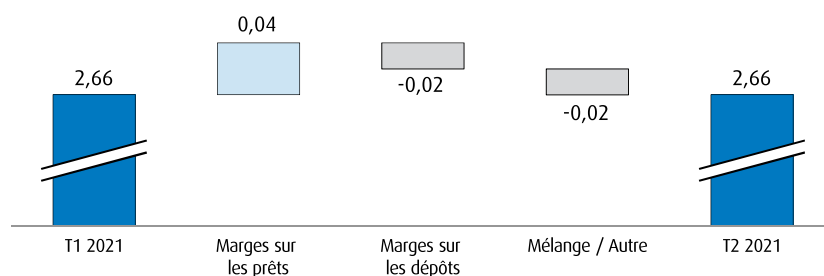
Total des revenus nets d'intérêts et marge nette d'intérêts de la Banque, en excluant les revenus de négociation



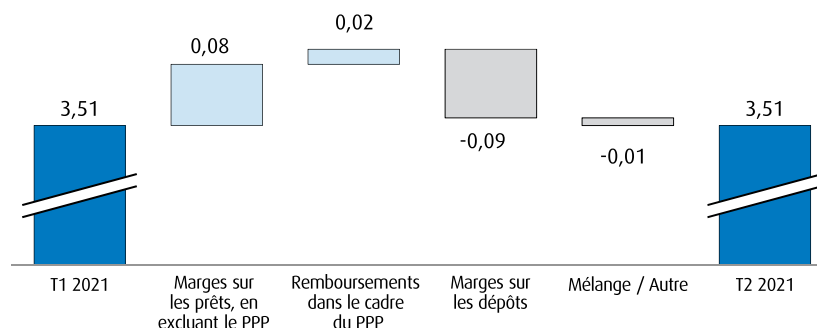
Marge nette d'intérêts, en excluant les revenus de négociation (%)



MNI PE Canada (%)



MNI PE É.-U. (%)



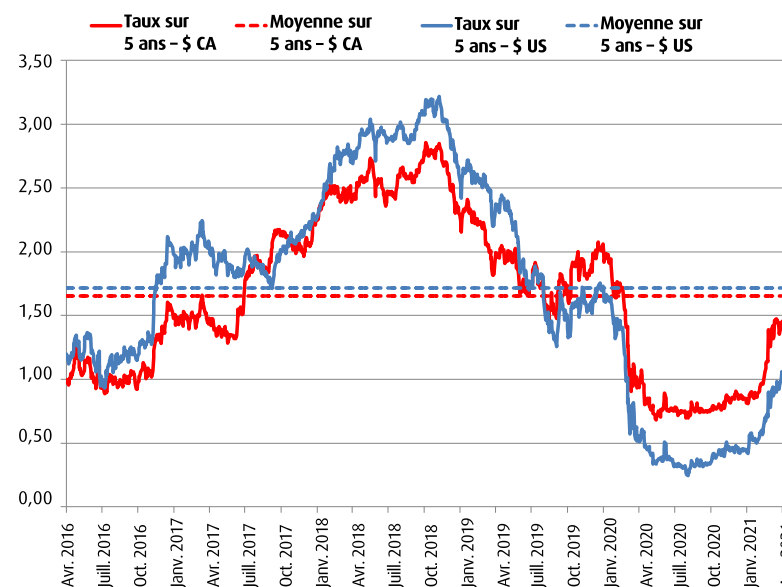
Sensibilité aux taux d'intérêt

- Avantage d'un choc de 100 pdb des taux la première année, imputable aux deux tiers aux taux à court terme
- Hausse des taux (+100 pdb) la deuxième année correspondant à un avantage d'environ 675 M\$ principalement attribuable aux taux à long terme et au réinvestissement continu du capital et des dépôts

- Les taux à terme ont augmenté au T2, mais demeurent inférieurs aux taux moyens des dernières années
- Si les taux à terme demeurent faibles, la marge nette d'intérêts pourrait continuer d'être sous pression à mesure que les placements assortis de taux fixes plus élevés viendront à échéance et seront réinvestis à des taux inférieurs

Sensibilité du résultat au cours des 12 prochains mois^{2,3}

Contre-valeur en dollars canadiens avant impôts au T2 2021 (M\$)	+100 pdb	-25 pdb	Taux à court terme +25 pdb
Canada ¹	19	(35)	6
États-Unis	285	(88)	94
Total	304	(123)	100



Source : Bloomberg

¹ Comprend le dollar canadien et d'autres devises.

² On suppose qu'aucun avantage n'est associé à une augmentation des taux à la suite de la forte croissance des dépôts enregistrée à l'exercice 2020 et au premier semestre de l'exercice 2021.

³ Pour en savoir plus, consulter la section Risque structurel de marché (lié aux activités autres que de négociation) du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2021 de BMO.

Revenus autres que d'intérêts

- RAI ajustés¹, déduction faite des SCVP, en hausse de 3 % sur trois mois (4 % pour la mesure comptable)
 - En excluant les revenus de négociation, hausse de 9 % des RAI ajustés¹ (11 % pour la mesure comptable), en raison principalement de la vigueur des commissions de prise ferme et de consultation
 - Les postes qui profitent de la réouverture des économies sont bien positionnés pour connaître une croissance accrue
- RAI ajustés¹, déduction faite des SCVP, en hausse de 48 % sur un an (49 % pour la mesure comptable)
 - Forte croissance reflétant en partie la conjoncture de marché difficile et une provision pour frais juridiques pour l'exercice précédent
 - En excluant les revenus de négociation, hausse de 31 % des RAI ajustés¹ (32 % pour la mesure comptable), ces revenus s'étant accrus dans la plupart des catégories

RAI, déduction faite des SCVP ² (M\$)	Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Commissions et droits sur titres	300	285	277
Frais de service – Dépôts et ordres de paiement	306	305	313
Revenus (pertes) de négociation autres que d'intérêts	47	212	(217)
Commissions sur prêts	343	356	322
Frais de services de cartes	122	81	80
Frais de gestion de placements et de garde de titres	476	482	430
Revenus de fonds d'investissement	396	374	348
Commissions de prise ferme et de consultation	404	258	239
Profits (pertes) sur titres, autres que de négociation	111	102	(11)
Profits de change, autres que de négociation	63	24	21
Revenus d'assurance, en excluant les SCVP	120	143	31
Participations dans des entreprises associées et des coentreprises	60	56	34
Autres ¹	127	118	76
Total des revenus autres que d'intérêts ajustés¹, en excluant les SCVP	2 875	2 796	1 943
Total des revenus autres que d'intérêts comptables, en excluant les SCVP	2 904	2 796	1 943

¹ Voir la diapositive n° 35 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. Les revenus autres que d'intérêts ajustés ne tiennent pas compte d'un profit net de 29 M\$ avant impôts tiré de la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour; le profit net tiré de la vente a été inclus dans les revenus autres que d'intérêts des Services d'entreprise.

² Les SCVP sont les sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités.

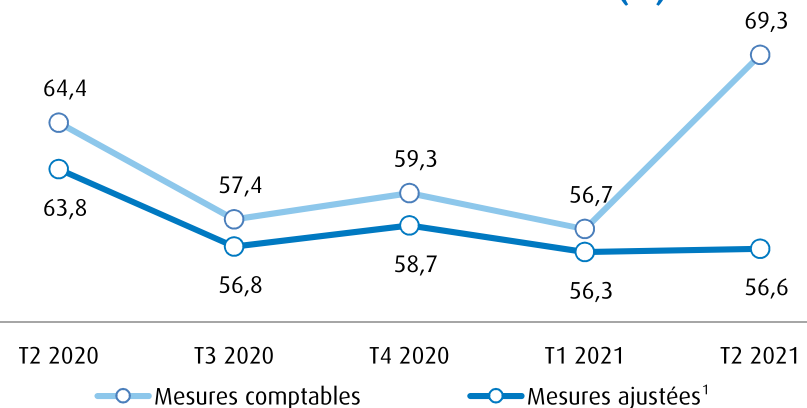
Charges autres que d'intérêts

Dépenses en hausse sur un an, en conformité avec un meilleur rendement

- Ratio d'efficience² ajusté¹ de 56,6 % (69,3 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 13,1 % ([9,0] % pour la mesure comptable), très solide dans l'ensemble des groupes d'exploitation
- Charges ajustées¹ inchangées sur trois mois (en hausse de 22 % pour la mesure comptable)
 - Diminution des frais liés au personnel attribuable à la rémunération fondée sur les actions du personnel admissible à la retraite au trimestre précédent et au nombre de jours de moins qu'à comptés le trimestre à l'étude
 - Augmentation des frais liés à la technologie et des coûts de commercialisation
- Hausse des charges ajustées¹ de 3 % sur un an (25 % pour la mesure comptable)
 - Augmentation de la rémunération variable en fonction du rendement
 - Hausse des coûts liés à la technologie
 - Diminution des dépenses liées aux salaires et aux déplacements ainsi qu'à l'expansion des affaires

Charges autres que d'intérêts (M\$)	Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Salaires	959	999	1 033
Rémunération liée au rendement	763	792	573
Charges sociales	290	325	294
Rémunération totale du personnel	2 012	2 116	1 900
Bureaux	274	255	263
Ordinateurs et matériel et amortissement des immobilisations incorporelles	703	680	669
Déplacements et expansion des affaires	97	66	118
Honoraires professionnels	142	136	127
Autre	355	332	406
Total des charges autres que d'intérêts ajustées¹	3 583	3 585	3 483
Total des charges autres que d'intérêts comptables	4 409	3 613	3 516

Tendance du ratio d'efficience² (%)



¹ Voir la diapositive n° 35 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 levier d'exploitation et le ratio d'efficience sont fondés sur les revenus nets. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVP).

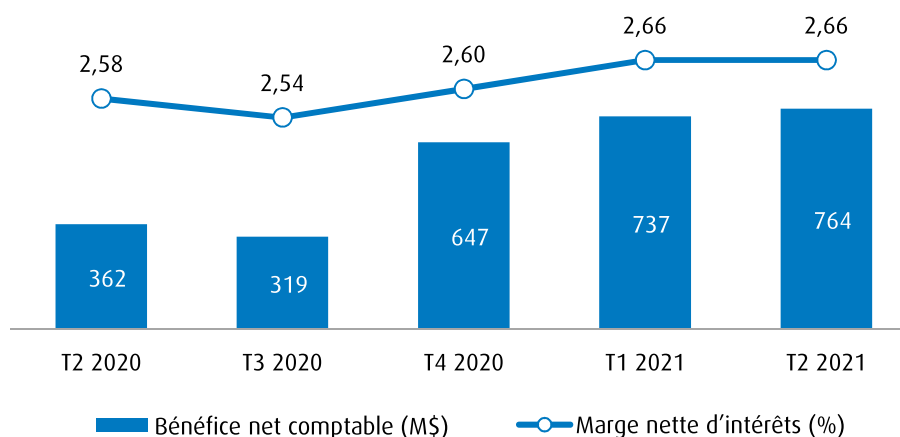
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Solides résultats grâce à une augmentation de 19 % de la DPAI² sur un an et robuste levier d'exploitation

- Bénéfice net ajusté¹ de 765 M\$ (764 M\$ pour la mesure comptable), en hausse de 402 M\$ sur un an
- DPAI² ajustée¹ de 1 171 M\$, en hausse de 19 % sur un an (1 170 M\$ pour la mesure comptable)
- Hausse de 9 % des revenus sur un an; bonne croissance des revenus nets d'intérêts et des revenus autres que d'intérêts
 - MNI stable sur trois mois, en hausse de 8 pdb sur un an
- Dépenses¹ stables sur un an; en hausse de 2 % sur trois mois
- Ratio d'efficience¹ de 45,4 %; amélioration de 440 pdb sur un an
- Levier d'exploitation¹ de 9,8 %
- Total de la DPPC de 141 M\$, incluant un recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 13 M\$
- Croissance du solde moyen des prêts de 3 % sur un an, et de 2 % sur trois mois. Croissance des soldes de prêts hypothécaires exclusifs à la Banque et de marges de crédit sur valeur domiciliaire en cours d'amortissement de 10 % sur un an et de 2 % sur trois mois. Soldes des prêts aux entreprises³ stables sur un an; en hausse de 2 % sur trois mois
- Croissance du solde moyen des dépôts de 13 % sur un an, et de 1 % sur trois mois. Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 5 % sur un an; diminution modeste sur trois mois. Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 27 % sur un an, et de 4 % sur trois mois

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Revenu net d'intérêts	1 581	1 608	1 495	1 581	1 608	1 495
Revenus autres que d'intérêts	561	491	465	561	491	465
Revenus	2 142	2 099	1 960	2 142	2 099	1 960
Charges	972	954	976	971	954	975
DPAI ²	1 170	1 145	984	1 171	1 145	985
Total de la DPPC	141	147	497	141	147	497
Bénéfice net	764	737	362	765	737	363

Tendances du bénéfice net et de la MNI



¹ Voir la diapositive n° 35 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. La hausse des charges, le ratio d'efficience et le levier d'exploitation indiqués sont présentés sur une base ajustée et comptable.

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.

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

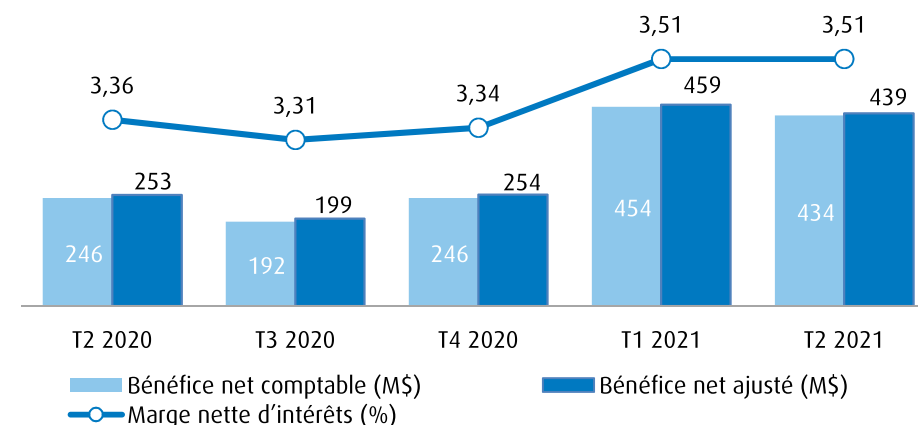
Solides résultats grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI³ et à un levier d'exploitation positif continu

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Hausse du bénéfice net ajusté¹ de 73 % sur un an (76 % pour la mesure comptable)
- Hausse de la DPAI³ ajustée¹ de 19 % sur un an (21 % pour la mesure comptable)
- Hausse de 4 % des revenus sur un an; bonne croissance des revenus nets d'intérêts et des revenus autres que d'intérêts
 - MNI stable sur trois mois, en hausse de 15 pdb sur un an
- Baisse des charges ajustées¹ et comptables de 8 % sur un an en raison surtout de la diminution des coûts liés aux technologies et des frais de personnel
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 49,2 % (49,8 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 12,0 % (12,4 % pour la mesure comptable)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de 19 M\$
- Solde moyen des prêts² en baisse de 1 % sur un an; en hausse de 2 % sur trois mois. Soldes des prêts aux entreprises stables sur un an et en hausse de 2 % sur trois mois. Soldes des prêts de particuliers en baisse de 5 % sur un an et en hausse de 1 % sur trois mois
- Croissance du solde moyen des dépôts de 18 % sur un an, et de 2 % sur trois mois. Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 35 % sur un an, et de 2 % sur trois mois. Croissance des soldes des dépôts de particuliers de 1 % sur un an, et de 1 % sur trois mois

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Revenus nets d'intérêts (bic)	843	850	818	843	850	818
Revenus autres que d'intérêts	249	249	228	249	249	228
Revenus (bic)	1 092	1 099	1 046	1 092	1 099	1 046
Charges	544	533	592	538	526	582
DPAI ³	548	566	454	554	573	464
Total de la DPPC	(19)	(25)	143	(19)	(25)	143
Bénéfice net	434	454	246	439	459	253
Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)	542	582	339	547	589	349

Tendances du bénéfice net¹ et de la MNI



¹ Voir la diapositive n° 35 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 baisse de 1 % sur un an et une hausse de 2 % sur trois mois.

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

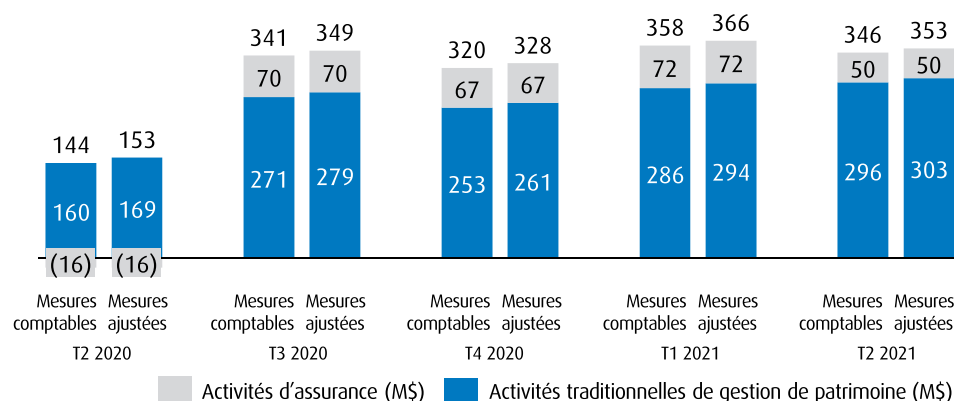
BMO Gestion de patrimoine

Forte croissance du bénéfice net et des revenus dans l'ensemble des secteurs d'activité

- Bénéfice net ajusté¹ de 353 M\$ (346 M\$ pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté¹ des activités traditionnelles de gestion du patrimoine en hausse de 79 % sur un an (85 % pour la mesure comptable)
 - Hausse des revenus de 21 % découlant de l'accroissement des actifs des clients, y compris le regain des marchés mondiaux et la croissance des revenus de courtage en ligne
 - Croissance du solde des dépôts de 20 % et croissance du solde des prêts de 7 % sur un an
 - Hausse de 13 % de l'actif sous gestion et de l'actif sous administration sur un an
- Augmentation des revenus nets d'assurance sur un an reflétant les variations de marché défavorables à l'exercice précédent
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 6 % sur un an en raison surtout des charges liées aux revenus plus élevées
- Ratio d'efficacité net² ajusté¹ de 66,6 % (67,3 % pour la mesure comptable)
- Solide levier d'exploitation²
- Recentrage des activités pour favoriser la croissance en Amérique du Nord⁴

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Revenus nets ²	1 398	1 376	1 087	1 398	1 376	1 087
Charges	941	906	888	931	896	877
DPAI ³	457	470	199	467	480	210
Total de la DPPC (recouvrement)	(3)	(2)	6	(3)	(2)	6
Bénéfice net	346	358	144	353	366	153
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	296	286	160	303	294	169
Bénéfice net des activités d'assurance	50	72	(16)	50	72	(16)
ASG/ASA (G\$)	979	968	865	979	968	865

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 35 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 (SCVP). Revenus bruts : T2 2021, 1 115 M\$; T1 2021, 1 977 M\$; T2 2020, 890 M\$.

Le levier d'exploitation et le ratio d'efficacité sont fondés sur les revenus nets.

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

⁴ Le 12 avril 2021, la Banque a annoncé qu'elle avait conclu une entente définitive avec Ameriprise Financial Inc. en vue de vendre ses activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. La clôture de cette transaction devrait avoir lieu au cours du quatrième trimestre de l'année civile 2021. Le 30 avril 2021, nous avons conclu la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour à J. Safra Sarasin Group.

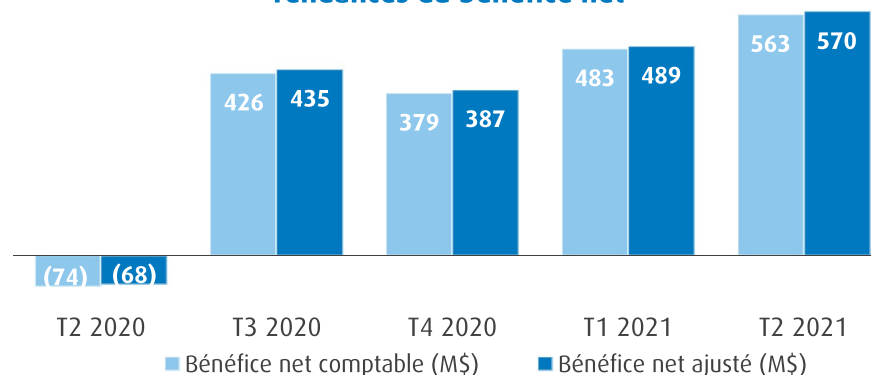
BMO Marchés des capitaux

Solide performance au chapitre du bénéfice net et des revenus pour les équipes Marchés mondiaux et Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés

- Bénéfice net ajusté¹ de 570 M\$ (563 M\$ pour la mesure comptable)
- DPAI² ajustée¹ de 710 M\$ (702 M\$ pour la mesure comptable)
- Solide performance continue et diversifiée au chapitre des revenus
 - Revenus des Marchés mondiaux stimulés par la vigueur des activités de négociation de contrats sur titres de participation et par les nouvelles émissions de titres de participation et d'emprunt
 - Les revenus du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés ont augmenté grâce à l'accroissement des activités de prise ferme et des profits nets sur titres
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 10 % sur un an, la diminution des frais d'exploitation ayant été plus que compensée par l'augmentation de la rémunération liée au rendement
- Ratio d'efficience ajusté¹ de 53,8 % (54,3 % pour la mesure comptable)
- Solide levier d'exploitation
- Total de la DPPC (recouvrement) liée aux prêts douteux et aux prêts productifs de 55 M\$, en baisse de 98 M\$ sur trois mois

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Marchés mondiaux	919	1 031	564	919	1 031	564
Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés	619	543	487	619	543	487
Revenus (bic)	1 538	1 574	1 051	1 538	1 574	1 051
Charges	836	879	758	828	870	751
DPAI ²	702	695	293	710	704	300
Total de la DPPC	(55)	43	408	(55)	43	408
Bénéfice net (perte)	563	483	(74)	570	489	(68)
Bénéfice net aux États-Unis (M\$ US)	197	232	(37)	202	237	(33)
RCP (%)	20,9	16,6	(3,0)	21,1	16,8	(2,8)

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 35 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.

Services d'entreprise

- Perte nette ajustée¹ et comptable de 140 M\$ et de 912 M\$, respectivement, pour le trimestre, comparativement à une perte nette ajustée¹ et comptable de 82 M\$ à l'exercice précédent
- Perte nette ajustée¹ de 58 M\$ de plus sur un an en raison de l'augmentation des charges et de la diminution des revenus, partiellement neutralisées par l'incidence d'un taux d'imposition moins avantageux au cours de l'exercice précédent
- Les revenus déclarés pour le trimestre en cours tiennent compte d'une réduction de valeur de l'écart d'acquisition de 747 M\$, avant et après impôts, liée à la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique, d'un profit net de 22 M\$ (29 M\$ avant impôts) à la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour et de coûts liés aux dessaisissements à l'égard des deux transactions de 47 M\$ (53 M\$ avant impôts).

(M\$)	Mesures comptables ²			Mesures ajustées ^{1,2}		
	T2 2021	T1 2021	T2 2020	T2 2021	T1 2021	T2 2020
Revenus	(3)	(8)	(3)	(32)	(8)	(3)
Compensation sur une bic des groupes ²	(83)	(77)	(78)	(83)	(77)	(78)
Revenus totaux (bic) ²	(86)	(85)	(81)	(115)	(85)	(81)
Total de la DPPC (recouvrement)	0	(1)	8	0	(1)	8
Charges	980	189	77	180	189	77
Perte nette	(912)	(143)	(82)	(140)	(143)	(82)

¹ Voir la diapositive n° 35 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

² Les revenus, les impôts sur le résultat et la marge nette d'intérêts des groupes d'exploitation sont présentés sur une base d'imposition comparable (bic). Cet ajustement sur une bic des groupes est compensé dans le cas des Services d'entreprise, et le total des revenus, des impôts sur le résultat et de la marge nette d'intérêts de BMO est présenté selon les PCGR.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 30 avril 2021

Patrick Cronin

Chef de la gestion des risques

T2 | 2021

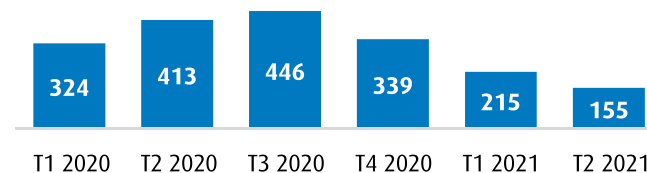


Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

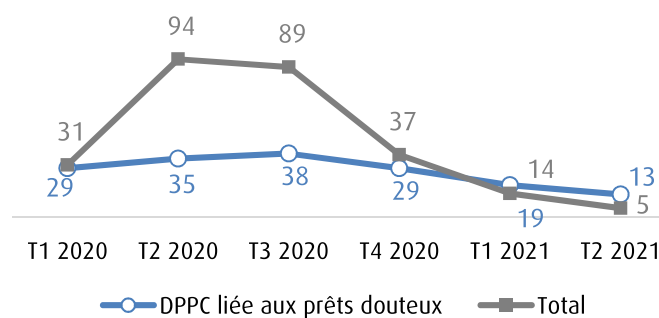
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T2 2021		T1 2021		T2 2020	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Particuliers – PE Canada	100	24	91	22	121	30
Entreprises – PE Canada	54	24	58	26	91	40
Total de PE Canada	154	24	149	24	212	34
Particuliers – PE États-Unis	3	6	13	30	15	29
Entreprises – PE États-Unis	3	1	7	3	109	40
Total de PE États-Unis	6	2	20	7	124	38
BMO Gestion de patrimoine	1	2	2	2	3	4
BMO Marchés des capitaux	(6)	(4)	45	29	73	41
Services d'entreprise	0	n.s.	(1)	n.s.	1	n.s.
DPPC liée aux prêts douteux	155	13	215	19	413	35
DPPC liée aux prêts productifs	(95)	(8)	(59)	(5)	705	59
Total de la DPPC	60	5	156	14	1 118	94

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux de 13 pdb au T2 2021, en baisse de 6 pdb sur trois mois

DPPC liée aux prêts douteux (M\$)



DPPC en pdb



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

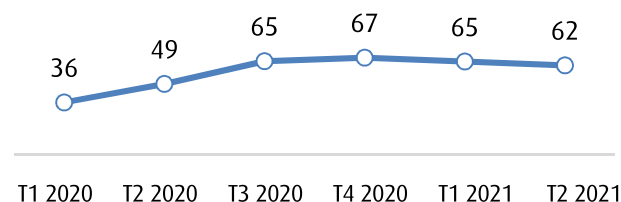
Provision pour prêts productifs et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs par groupe d'exploitation (en M\$) ²	Provision pour prêts productifs ¹ - T1 2021	Provision pour pertes sur créances - T2 2021	Opérations de change - T2 2021	Provision pour prêts productifs ¹ - T2 2021	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde des prêts productifs (pdb)
Particuliers – PE Canada	922	(20)	(2)	900	53
Entreprises – PE Canada	515	7	(2)	520	58
Total de PE Canada	1 437	(13)	(4)	1 420	55
Particuliers – PE États-Unis	142	(10)	(6)	126	75
Entreprises – PE États-Unis	847	(19)	(34)	794	84
Total de PE États-Unis	989	(29)	(40)	920	83
BMO Gestion de patrimoine	43	(4)	(1)	38	13
BMO Marchés des capitaux	519	(49)	(22)	448	79
Services d'entreprise	3	-	-	3	n.s.
Total	2 991	(95)	(67)	2 829	62

¹ Les résultats du T1 2021 et du T2 2021 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 19 M\$ et de 20 M\$, respectivement, et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 4 M\$ pour les deux périodes.

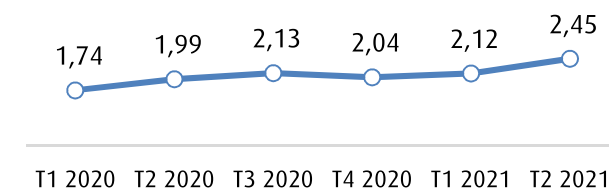
² La DPPC au T2 2021 comprend une DPPC relative aux autres actifs de 2 M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de 0,1 M\$.

- La provision pour prêts productifs a diminué de 162 M\$ pour s'établir à 2 829 M\$ en raison d'une réduction de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs et de l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain.
- La réduction de 95 M\$ de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs reflète la migration favorable du crédit et l'amélioration des perspectives économiques, en partie compensées par un scénario défavorable plus marqué.

Provision pour prêts productifs (pdb)



Ratio de couverture



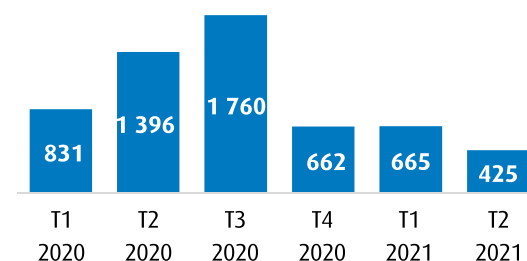
—○— Provision pour prêts productifs, exprimée en pourcentage de la DPPC liée aux prêts douteux des quatre derniers trimestres

Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

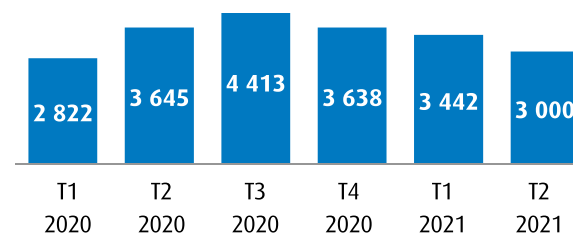
Par secteur (M\$, au T2 2021)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	É.-U.	Total	Canada et autres pays ¹	É.-U.	Total
Particuliers	190	29	219	449	325	774
Services	25	9	34	173	297	470
Pétrole et gaz	0	0	0	78	253	331
Commerce de détail	10	1	11	265	77	342
Agriculture	13	1	14	81	188	269
Secteur manufacturier	46	3	49	179	65	244
Transport	8	26	34	19	123	142
Produits de financement	0	0	0	0	94	94
Commerce de gros	2	12	14	24	65	89
Secteur immobilier commercial	9	13	22	42	35	77
Construction (non immobilière)	9	3	12	50	29	79
Industrie minière	0	0	0	0	31	31
Institutions financières	11	0	11	24	7	31
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	4	1	5	21	6	27
Total – Entreprises et administrations publiques	137	69	206	956	1 270	2 226
Total de la Banque	327	98	425	1 405	1 595	3 000

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 65 pdb, en baisse de 9 pdb sur trois mois

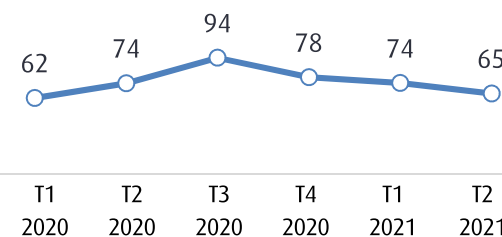
Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (pdb)



¹ Les autres pays représentent 42 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

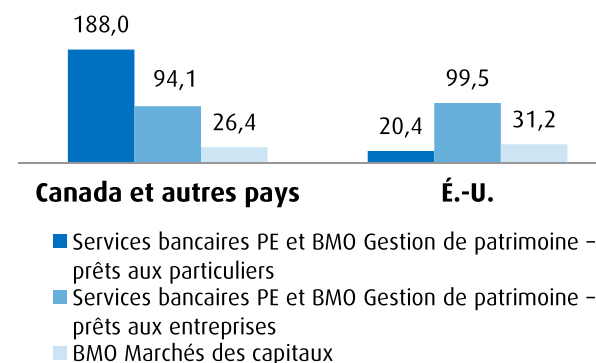
Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$, au T2 2021)	Canada et autres pays ¹	É.-U.	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	122,5	8,0	130,5	28 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	59,9	12,0	71,9	16 %
Prêts sur cartes de crédit	7,1	0,4	7,5	2 %
Total - Particuliers	189,5	20,4	209,9	46 %
Institutions financières	13,3	33,7	47,0	10 %
Services	22,9	22,4	45,3	10 %
Secteur immobilier commercial	25,5	14,8	40,3	9 %
Secteur manufacturier	7,9	18,4	26,3	6 %
Commerce de détail	12,1	6,6	18,7	4 %
Commerce de gros	5,1	9,3	14,4	3 %
Agriculture	12,1	1,4	13,5	3 %
Transport	3,5	8,7	12,2	3 %
Pétrole et gaz	6,2	4,3	10,5	2 %
Autres - Entreprises et administrations publiques ²	10,4	11,1	21,5	4 %
Total - Entreprises et administrations publiques	119,0	130,7	249,7	54 %
Solde brut total des prêts et acceptations	308,5	151,1	459,6	100 %

¹ Les autres pays représentent environ 9,3 G\$.

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

- Le portefeuille est bien diversifié selon les secteurs géographiques et les secteurs d'activité.
- Diminution du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques de 4 % sur trois mois (de 2 %, en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain)

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



Secteurs touchés par la pandémie de COVID-19

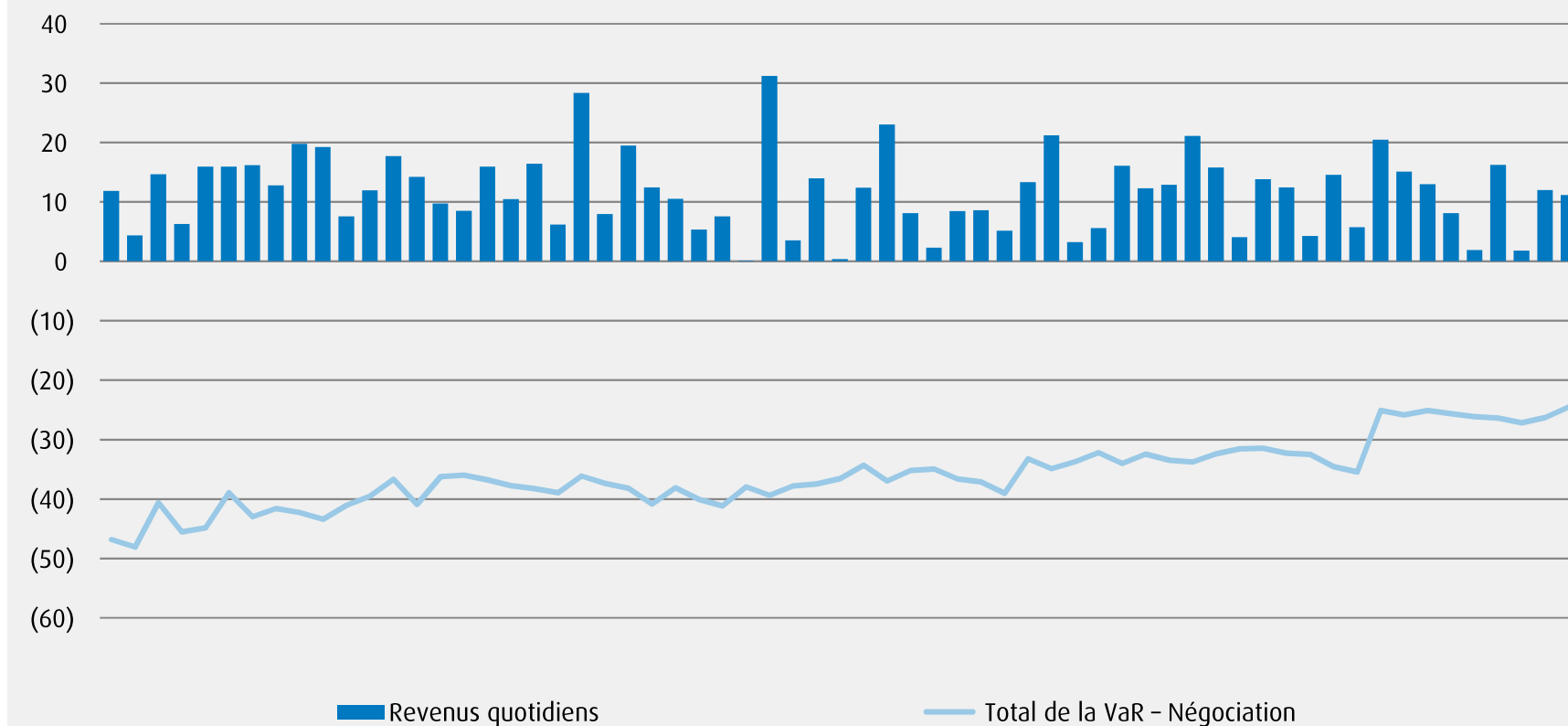
Par secteur faisant l'objet d'une attention accrue (G\$, au T2 2021)	Solde brut des prêts et acceptations	% du solde brut total des prêts et acceptations
Établissements hôteliers	4,3	0,9 %
Restaurants	4,2	0,9 %
Divertissements et loisirs	3,2	0,7 %
Immobilier commercial – FPI du secteur de l'hébergement	0,6	0,1 %
Immobilier commercial – FPI du secteur du commerce de détail	1,7	0,4 %
Immobilier commercial – Types de propriété de commerces de détail	2,5	0,5 %
Commerce de détail, à l'exclusion des automobiles, des épiceries et des pharmacies	4,8	1,0 %
Compagnies aériennes	0,3	0,1 %
Total des secteurs faisant l'objet d'une attention accrue	21,6	4,7 %
Total – Entreprises et administrations publiques Solde brut des prêts et acceptations	249,7	54,3 %
Solde brut total des prêts et acceptations	459,6	100,0 %

- Les secteurs fortement touchés par la COVID-19 représentent moins de 5 % du portefeuille
- Le portefeuille est diversifié et est bien garanti par des biens immobiliers dans certains secteurs
- Le taux des pertes demeure acceptable

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

Du 1^{er} février 2021 au 30 avril 2021

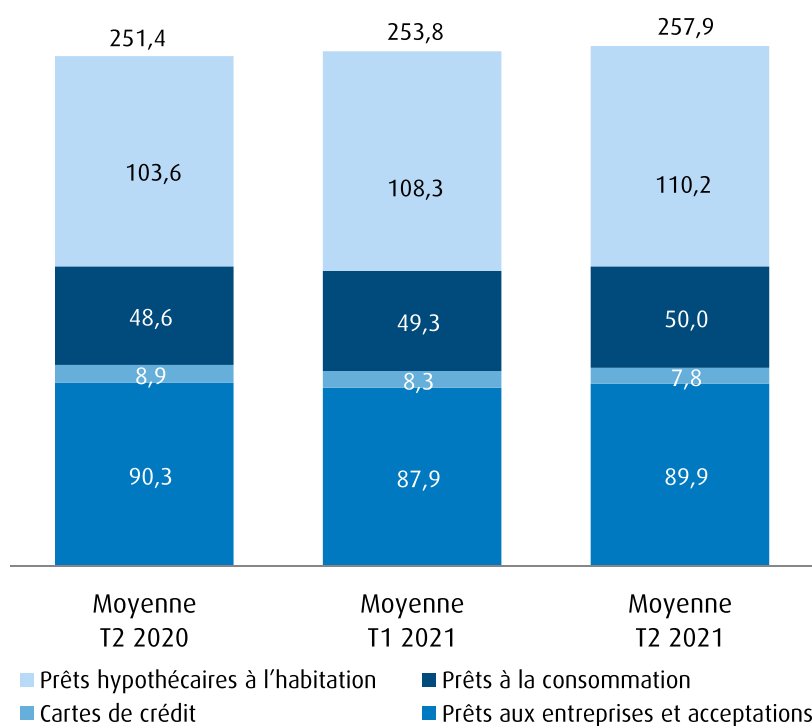
(avant impôts et en millions de dollars canadiens)



Annexe

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : Soldes

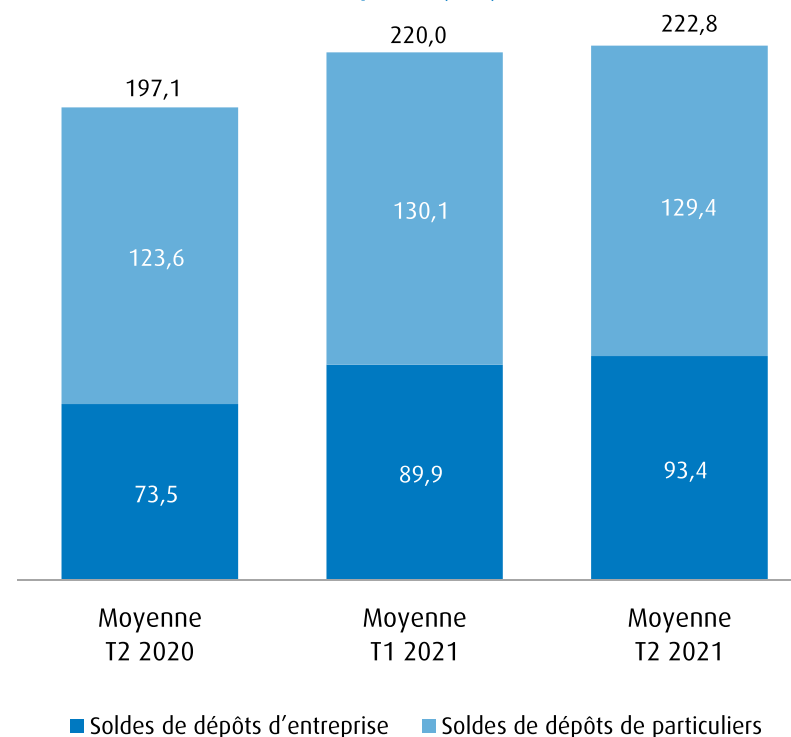
Solde brut des prêts et acceptations (G\$)



- Croissance du solde moyen des prêts de 3 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de prêts hypothécaires à l'habitation exclusifs à la Banque et de marges de crédit sur valeur domiciliaire en cours d'amortissement de 10 % sur un an et de 2 % sur trois mois
 - Soldes des prêts aux entreprises¹ stables sur un an et en hausse de 2 % 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 12 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T2 2020, au T1 2021 et au T2 2021.

Dépôts (G\$)

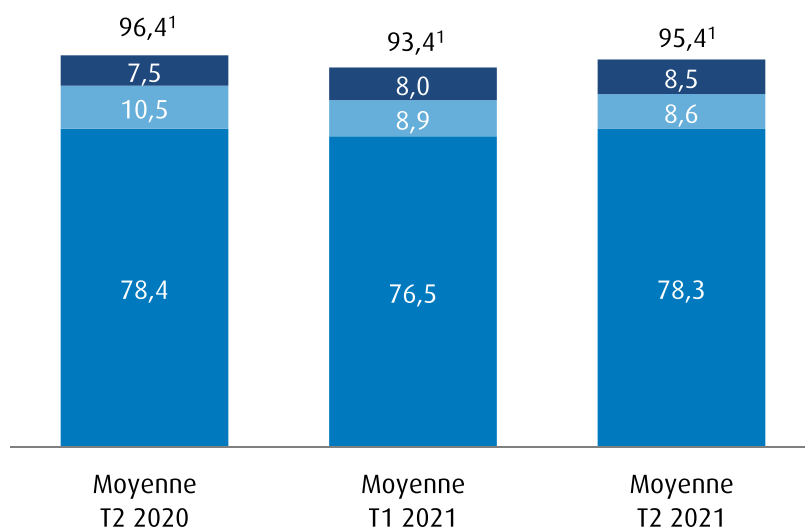


- Croissance du solde moyen des dépôts de 13 % sur un an, et de 1 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 5 % sur un an; diminution modeste sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 27 % sur un an, et de 4 % sur trois mois

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

Les données présentées sur cette diapositive sont en dollars américains.

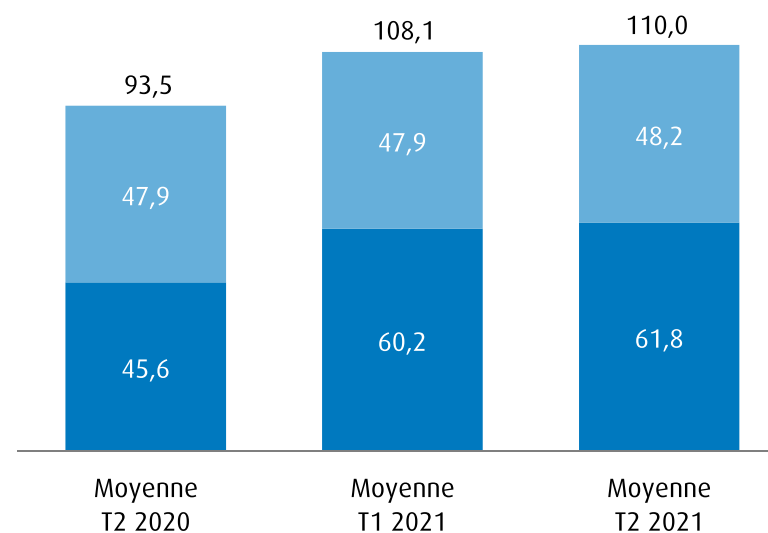
Solde brut des prêts et acceptations (G\$ US)



■ Prêts aux entreprises
■ Autres prêts aux particuliers²

■ Prêts hypothécaires aux particuliers¹

Soldes des dépôts (G\$ US)



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

- Légère diminution du solde moyen des prêts¹ sur un an; croissance de 2 % sur trois mois
 - Soldes des prêts aux entreprises stables sur un an et en hausse de 2 % sur trois mois
 - Soldes des prêts aux particuliers^{1,2} en baisse de 5 % sur un an; en hausse de 1 % sur trois mois
 - En excluant les prêts de 4,5 G\$ octroyés dans le cadre du Programme Paycheck Protection Program, baisse de 5 % sur un an

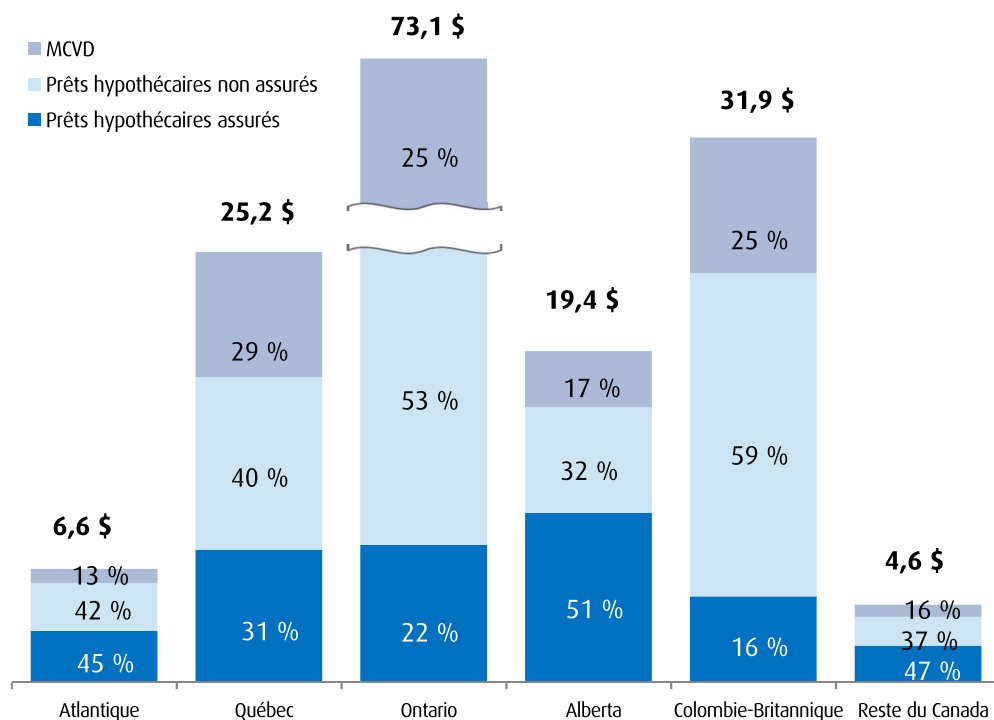
- Croissance du solde moyen des dépôts de 18 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 35 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts de particuliers de 1 % sur un an, et de 1 % sur trois mois

¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts hypothécaires de BMO Gestion de patrimoine (T2 2021, 2,0 G\$; T1 2021, 2,0 G\$; T2 2020, 2,1 G\$) et les prêts sur valeur domiciliaire (T2 2021, 2,1 G\$; T1 2021, 2,2 G\$; T2 2020, 2,4 G\$).

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 (160,8 G\$)



QF ¹ moyenne du port. de prêts non assurés	Atlantique	Québec	Ontario	Alberta	Colombie-Britannique	Reste du Canada	Total - Canada
Prêts hypothécaires							
- Portefeuille	57 %	57 %	53 %	61 %	50 %	55 %	54 %
- Montage	73 %	74 %	69 %	73 %	67 %	73 %	70 %
MCVD							
- Portefeuille	46 %	52 %	44 %	56 %	44 %	47 %	47 %
- Montage	74 %	74 %	64 %	66 %	63 %	71 %	66 %

¹ La quotité de financement est le rapport du solde du prêt hypothécaire ou de la marge de 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 de crédit sur valeur domiciliaire pondérée en fonction du solde du prêt ou de la marge de crédit sur valeur domiciliaire autorisée.

- Le portefeuille canadien de prêts garantis par un bien immobilier résidentiel se monte au total à 160,8 G\$ et représente 35 % 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 17 pdb; le taux des pertes a été de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
- Portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation de 122,5 G\$
 - Les prêts assurés représentent 36 % 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 79 %.
- Portefeuille de MCVD de 38,2 G\$, dont 67 % 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\$)	T2 2021	T1 2021	T2 2020	Cumul T2 2021	Cumul T2 2020
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(2)	(3)	(3)	(5)	(6)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(24)	(25)	(30)	(49)	(59)
Incidence des dessaisissements ³	(771)	-	-	(771)	-
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(797)	(28)	(33)	(825)	(65)

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T2 2021	T1 2021	T2 2020	Cumul T2 2021	Cumul T2 2020
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(2)	(2)	(2)	(4)	(4)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(18)	(19)	(24)	(37)	(47)
Incidence des dessaisissements ³	(772)	-	-	(772)	-
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(792)	(21)	(26)	(813)	(51)
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(1,22)	(0,03)	(0,04)	(1,26)	(0,08)

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

² Ces montants ont été imputés aux charges autres que d'intérêts des groupes d'exploitation.

³ Au T2 2021, le bénéfice net comptable tient compte d'une réduction de valeur de l'écart d'acquisition de 747 M\$, avant et après impôts, liée à la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique à Ameriprise Financial, Inc., d'un profit net de 22 M\$ (29 M\$ avant impôts) à la vente à J. Safra Sarasin Group de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour et de coûts liés aux dessaisissements à l'égard des deux transactions de 47 M\$ (53 M\$ avant impôts). Le profit net sur la vente est compris dans les revenus tandis que la réduction de valeur de l'écart d'acquisition et les coûts de dessaisissement sont compris dans les charges autres que d'intérêts, tous ces montants étant imputés aux Services d'entreprise.

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

