

BMO Groupe financier

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2021

24 août 2021

T3|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, la situation politique, 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, à 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 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, ainsi qu'à la section Gestion des risques qui commence à la page 40 du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2021 de BMO, qui présentent toutes l'incidence que certains de ces facteurs et risques clés pourraient avoir sur nos résultats futurs. Les investisseurs et toute autre personne doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs et de ces risques, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels et de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par l'organisation ou en son nom, sauf si la loi l'exige. L'information prospective contenue dans le présent document est présentée dans le but d'aider nos actionnaires à comprendre notre situation financière aux dates indiquées ou pour les périodes closes à ces dates ainsi que nos priorités et objectifs stratégiques, et peut ne pas convenir à d'autres fins.

Les hypothèses économiques importantes étayant les déclarations prospectives contenues dans le présent document figurent dans la rubrique Évolution de la situation économique et perspectives à la page 18 du Rapport annuel 2020 de BMO, telle qu'elle est mise à jour dans la section Survol et perspectives économiques du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2021 de BMO, 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 du Rapport aux actionnaires du troisième 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 du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2021 de BMO.

Mesures non conformes aux PCGR

Pour évaluer ses résultats, la Banque de Montréal utilise à la fois des mesures conformes aux PCGR et des mesures non conformes aux PCGR. Les lecteurs sont prévenus que les résultats et autres mesures ajustés en fonction de critères autres que les PCGR n'ont pas une signification standard selon les PCGR et sont difficilement comparables avec des mesures similaires qu'utilisent d'autres entreprises. Les rapprochements de 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 9 et 11 du Rapport aux actionnaires du troisième 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/relationsinvestisseurs.

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

T3|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, au 20 août 2021.

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.

Nous prenons des mesures pour soutenir les clients et les collectivités afin de favoriser une reprise durable et inclusive

Programmes de soutien à la clientèle et aux collectivités de BMO

- Nous avons annoncé un engagement de 12 G\$ sur 10 ans pour le financement de logements abordables au Canada
- Nous avons jusqu'ici déployé environ 1,8 G\$ US en prêts et en investissements dans le cadre de l'initiative BMO EMpower^{MC}, un engagement de 5 G\$ US sur cinq ans qui vise à éliminer les principaux obstacles auxquels font face les entreprises et les collectivités issues de minorités aux États-Unis
- Nous avons promis des bourses de 200 000 \$ à des entreprises appartenant à des femmes au Canada et aux États-Unis dans le cadre du programme BMO rend hommage aux femmes
- Nous avons créé un partenariat avec l'Association des femmes autochtones du Canada et mis à la disposition des formations en ligne pour favoriser la compréhension des perspectives autochtones
- Pour soutenir la santé mentale, nous offrons des services de soutien en matière de bien-être aux clients des Services bancaires aux entreprises au Canada, sans frais et sans engagement

Accès facilité aux programmes de répit financier gouvernementaux

- Au Canada, nous avons accordé plus de 4,5 G\$ en prêts dans le cadre du CUEC pour venir en aide à plus de 81 000 petites entreprises en les aidant à se prévaloir du PCSTT et du PPEI
- Aux États-Unis, nous avons accordé un financement totalisant 6,5 G\$ US à plus de 36 000 entreprises dans le cadre du programme PPP

Prise de mesures par rapport aux changements climatiques à titre de partenaire principal de nos clients pour la transformation vers un avenir carboneutre

- Nous avons été désignés pour présider l'initiative intersectorielle mondiale sur la biodiversité (Cross-Sector Biodiversity Initiative ou CSBI)
- Nous avons mis sur pied l'équipe Transition énergétique pour offrir notre expertise et notre soutien aux clients
- Nous avons financé des structures de prêts verts, liés à la transition et à la durabilité qui soutiennent les objectifs ESG des clients

Produits et capacités pour aider les clients à améliorer leurs finances

- Au Canada, le Forfait famille de BMO aide les familles à économiser sur les frais bancaires
- Aux États-Unis, le programme Savings Rewards récompense les bonnes habitudes d'épargne des clients en leur versant une prime mensuelle
- BMO Ligne d'action offre plus de 80 FNB sans frais de commission aux clients du service Placements autogérés
- Nous aidons les clients à prendre de meilleures décisions financières grâce à Plani-avenir^{MD} BMO, notre plateforme interactive de planification numérique de patrimoine

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
FNB : Fonds négociés en bourse

Faits saillants financiers

	T3 2021	CAC
Mesures ajustées¹		
Bénéfice net¹	2,3 G\$	6,4 G\$
Mesures comptables	2,3 G\$	5,6 G\$
Croissance de la DPAI^{1,2}	12 %	21 %
Mesures comptables	13 %	11 %
Ratio d'efficience^{1,3}	55,7 %	56,2 %
Mesures comptables	56,0 %	60,6 %
Rendement des capitaux propres¹	17,6 %	16,7 %
Mesures comptables	17,5 %	14,5 %
Fonds propres	Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,4 %	

- BPA ajusté¹ de 3,44 \$ au T3 2021
- Hausse de 79 % 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 8,5 G\$ depuis le début de l'exercice; revenus en hausse de 10 % depuis le début de l'exercice
- Charges ajustées¹ bien gérées, en hausse de 3 % depuis le début de l'exercice
- Levier d'exploitation³ ajusté¹ de 7,3 % depuis le début de l'exercice
- RCPCAAO⁴ ajusté¹ de 19,0 % 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° 34 relativement aux ajustements des résultats comptables. Sur une base comptable : hausse de 59 % du bénéfice net depuis le début de l'exercice; BPA de 3,41 \$ au T3 2021; DPAI de 7,6 G\$ depuis le début de l'exercice; augmentation des charges de 10 % depuis le début de l'exercice; levier d'exploitation de 0,3 % depuis le début de l'exercice; RCPCAAO de 17 % 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 Le rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAAO) est calculé à partir du bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté pour tenir compte de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens.

Progression de notre expérience numérique en fonction des préférences des clients

Mise en place d'une solide base numérique

- Volumes de ventes numériques de premier ordre favorisant l'acquisition de clients
- Solutions de dépôt numérique dans l'ensemble des 50 États américains
- Solutions intégrées de trésorerie et de paiement en Amérique du Nord
- Intégration numérique des clients dans myWealth
- Plateforme de négociation électronique par l'entremise de Clearpool
- Deux premières places au classement des conseils numériques au Canada⁵ octroyées à ConseilDirect et Portefeuille futé

Marques de reconnaissance externe



SuiviArgent de BMO

INSIDER INTELLIGENCE

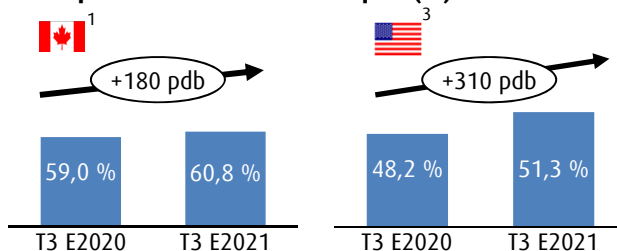
Premier rang pour la gestion financière numérique, la sécurité et les alertes



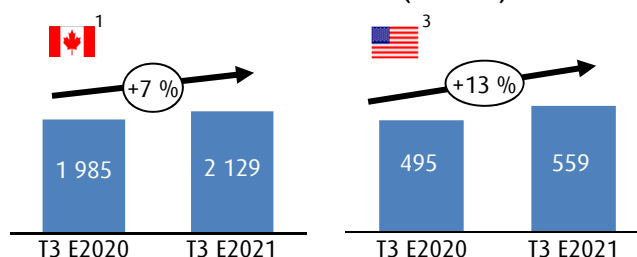
Fonction QuickPay de BMO

Adoption accélérée des services numériques

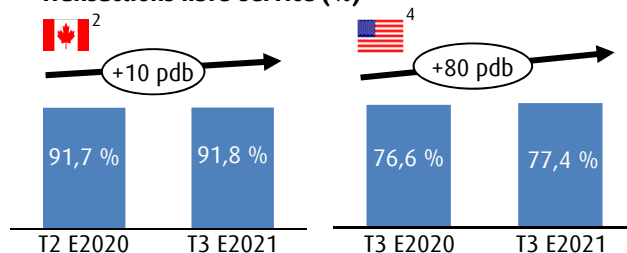
Adoption des services numériques (%)



Utilisateurs des services mobiles (en milliers)



Transactions libre-service (%)



Rapidité, efficacité et portée

- Expériences personnalisées axées sur les données, p. ex., Mon info BMO et SuiviArgent, outils optimisés par l'intelligence artificielle pour la gestion des flux de trésorerie
- Accélération de la transformation infonuagique avec AWS afin de moderniser les opérations et de lancer de nouvelles applications numériques
- Affaires express BMO – ouverture de compte en quelques minutes grâce à des analyses de données et les meilleures stratégies de décision de crédit automatique
- Partenariat avec Google Pay pour stimuler l'innovation et accroître la portée

Partenaires



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.

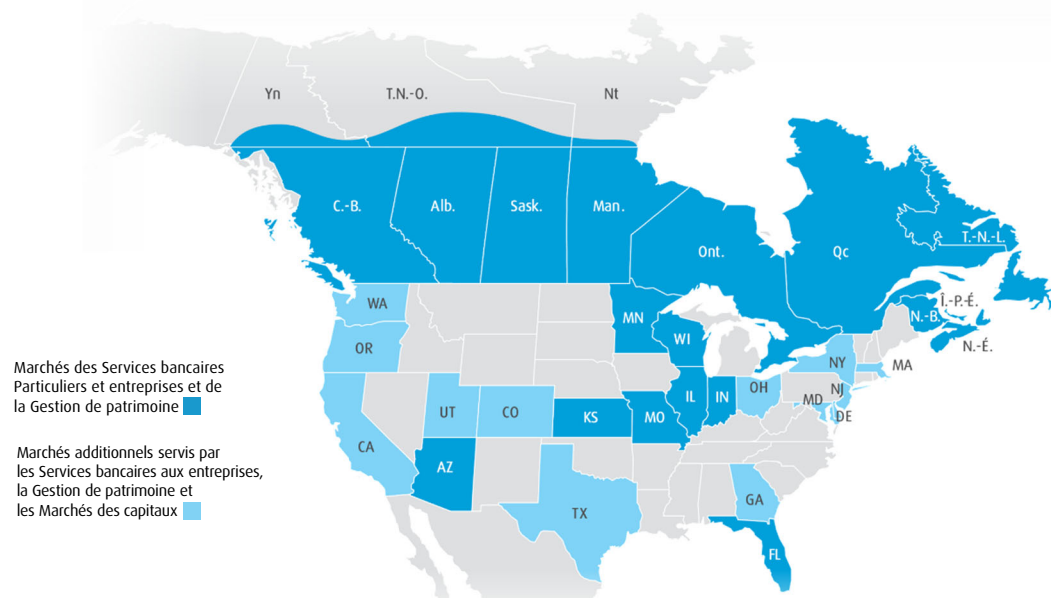
⁴ Les transactions libre-service comprennent les dépôts, les paiements de factures, les virements internes, les retraits et les paiements par Zelle (commerce électronique entre particuliers) envoyés par l'entremise des guichets automatiques et des circuits numériques.

⁵ Source : Investor Economics (anciennement Strategic Insight), mars 2021.

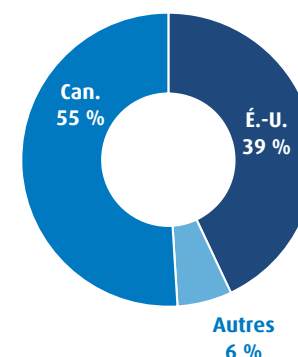
Le segment américain continue d'afficher de solides résultats

Les données qui suivent sont en dollars américains.

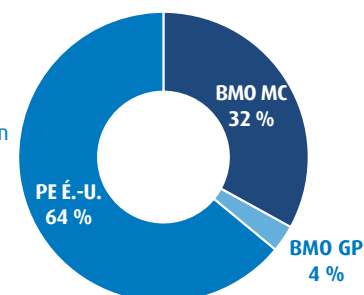
- DPAI¹ ajustée¹ du segment américain en hausse de 34 % depuis le début de l'exercice; compte pour 39 % du bénéfice ajusté¹ depuis le début de l'exercice
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 55,2 % et levier d'exploitation ajusté¹ de 11,7 % depuis le début de l'exercice
- Douzième rang² au classement des 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 Milwaukee³
- Plus de 50 % de nos revenus proviennent de l'extérieur des principaux États que nous couvrons
- 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° 34 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 35 %, apport de 44 % au bénéfice total de la Banque; ratio d'efficacité de 56,2 %, levier d'exploitation de 11,7 %; bénéfice net comptable total de la Banque par secteur géographique depuis le début de l'exercice : Canada, 56 %; États-Unis, 38 %; 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.

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

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

- Croissance de 14 % de la DPAI¹ et RCP² de 27,4 % depuis le début de l'exercice, grâce à une solide progression des revenus
- Résultats financiers de niveau supérieur³ et niveaux de fidélisation records
- Amélioration de l'efficacité et investissement continu dans les capacités numériques et les employés en contact direct avec les clients

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

- Croissance de 18 % 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
- Accent continu sur l'ajout de clients et l'approfondissement des relations, rendement du crédit robuste
- Nouveaux bureaux des Services bancaires aux grandes entreprises pour accroître la présence de BMO sur le marché

BMO Gestion de patrimoine

- Croissance de 36 % de la DPAI^{1,2} et RCP² de 25 % depuis le début de l'exercice grâce à une forte croissance de l'actif des clients
- Flux des FNB et ventes de fonds d'investissement solides
- Recentrage sur la croissance en Amérique du Nord et réinvestissements dans nos atouts concurrentiels clés

BMO Marchés des capitaux

- Croissance de 36 % de la DPAI^{1,2} et RCP² de 19,4 % depuis le début de l'exercice grâce à des revenus solides pour les équipes Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés et Marchés mondiaux
- Au premier rang des marchés des titres de capital au Canada⁴ depuis le début de l'exercice
- Revenus diversifiés en provenance du Canada et des États-Unis, position favorable à la croissance

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° 34 relativement aux ajustements des résultats comptables. Sur une base comptable : hausse de la DPAI de 19 % au sein de PE États-Unis; hausse de la DPAI de 38 % au sein de BMO Gestion de patrimoine; hausse de la DPAI de 36 % au sein de BMO Marchés des capitaux. RCP de 16,2 % au sein de PE États-Unis, de 24,5 % au sein de BMO Gestion de patrimoine et de 19,2 % au sein de BMO Marchés des capitaux.

³ Nos pairs : Scotia, CIBC, FBN, RBC, TD; selon la croissance des revenus ajustés, la croissance des dépenses, la croissance de la DPAI et l'amélioration de l'efficacité depuis le début de l'exercice, au T2 2021.

⁴ Source : Bloomberg Canada Capital Markets League tables, premier semestre de 2021.

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2021

Tayfun Tuzun
Chef des finances

T3|2021



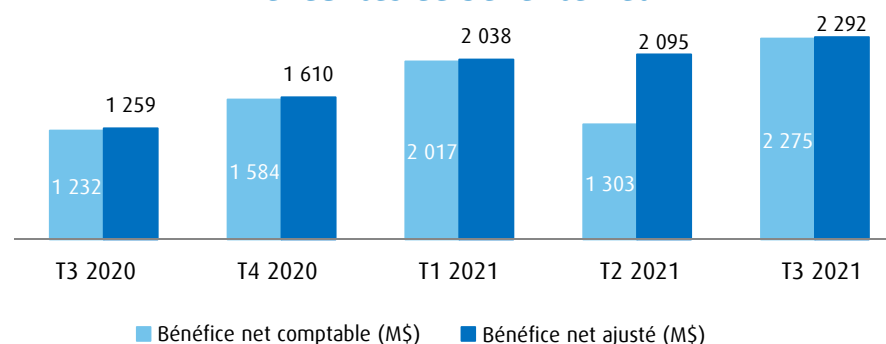
T3 2021 – Faits saillants

Solides résultats grâce à une croissance de 12 % de la DPAI³ sur un an et à un levier d'exploitation positif

- BPA ajusté¹ de 3,44 \$, en hausse de 86 % sur un an (3,41 \$ pour la mesure comptable, en hausse de 89 %)
- Bénéfice net ajusté¹ de 2 292 M\$ (2 275 M\$ pour la mesure comptable)
- RCP ajusté¹ de 17,6 %, en hausse de 90 pdb sur trois mois (17,5 % pour la mesure comptable, en hausse de 730 pdb)
- Hausse de 12 % de la DPAI³ ajustée¹ sur un an (13 % pour la mesure comptable)
- Hausse des revenus nets² de 10 % sur un an qui reflète la croissance dans l'ensemble des groupes d'exploitation
- MNI, déduction faite des revenus de négociation, en hausse de 14 pdb sur un an et de 2 pdb sur trois mois
- Charges ajustées¹ en hausse de 8 % sur un an (7 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité² ajusté¹ de 55,7 %, en hausse de 110 pdb sur un an (56,0 % pour la mesure comptable, en hausse de 140 pdb)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 2,1 % (2,6 % pour la mesure comptable)
- Le total du recouvrement de pertes sur créances s'est établi à 70 M\$, comparativement à une provision pour pertes sur créances de 1 054 M\$ à l'exercice précédent et de 60 M\$ au trimestre précédent
 - DPPC liée aux prêts douteux de 71 M\$, ou 6 pdb; recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de (141) M\$
 - Ratio du total du recouvrement de pertes sur créances de 6 pdb

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Revenu net d'intérêts	3 521	3 455	3 535	3 521	3 455	3 535
Revenus autres que d'intérêts, nets ²	3 057	2 904	2 465	3 057	2 875	2 465
Revenus nets ²	6 578	6 359	6 000	6 578	6 330	6 000
Charges	3 684	4 409	3 444	3 662	3 583	3 407
DPAI ³	2 894	1 950	2 556	2 916	2 747	2 593
Total de la DPPC	(70)	60	1 054	(70)	60	1 054
Bénéfice net⁴	2 275	1 303	1 232	2 292	2 095	1 259
BPA dilué (\$)	3,41	1,91	1,81	3,44	3,13	1,85
RCP (%)	17,5	10,2	9,4	17,6	16,7	9,6
RCPCAAO ⁵ (%)	19,8	11,8	11,1	19,8	19,1	11,1
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (%)	13,4	13,0	11,6			
MNI, déduction faite des revenus de négociation	1,67	1,65	1,53	1,67	1,65	1,53

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 34 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'efficacité sont fondés sur les revenus nets. Revenus bruts comptables : T3 2021, 7 562 M\$; T2 2021, 6 076 M\$; T3 2020, 7 189 M\$.

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

⁴ Au T3 2021, le bénéfice net comptable tient compte de charges de 18 M\$ (24 M\$ avant impôts) découlant de l'incidence de dessaisissements liés la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique et à la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour, contre par le renversement partiel de charges de restructuration comptabilisées au T4 2019, en lien avec des indemnités de départ de 18 M\$ (24 M\$ avant impôts), tous ces montants étant imputés aux charges autres que d'intérêts des Services d'entreprise.

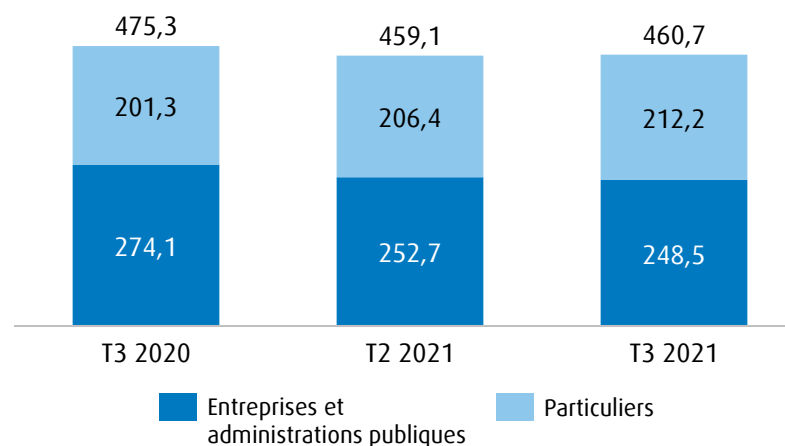
⁵ Le rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAAO) est calculé à partir du bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires ajusté pour tenir compte de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens.

Bilan

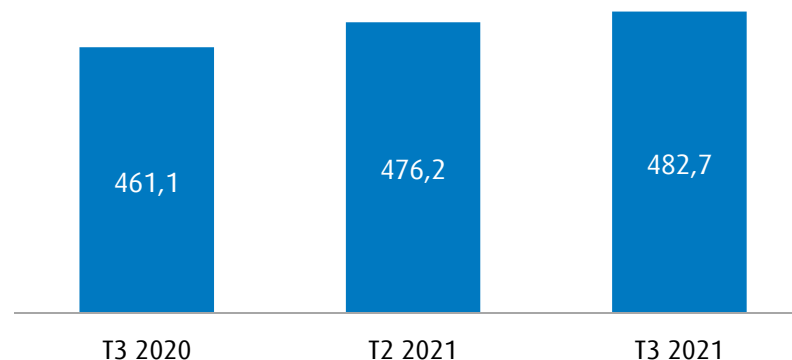
Croissance continue des dépôts et stabilité des soldes des prêts

- Solde net moyen des prêts et acceptations en recul de 14,6 G\$, soit 3 % sur un an, stable en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain
 - Baisse de 4 % 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
 - Augmentation de 7 % 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, en hausse de 1 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain
 - Baisse de 1 % du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques sur trois mois; recul des soldes des prêts de PE États-Unis, principalement attribuable au programme Paycheck Protection Program, et de BMO Marchés des capitaux en raison de la diminution des soldes du portefeuille de titres du secteur de l'énergie non canadien, en partie contrée par la croissance enregistrée de PE Canada
 - Augmentation de 3 % sur trois mois des soldes des prêts aux particuliers grâce à une hausse des prêts hypothécaires et des prêts personnels au sein de PE Canada
- Croissance des soldes des prêts et acceptations en date de la fin de l'exercice de 3 % sur trois mois, ou 4 % en excluant le programme Paycheck Protection Program
 - Soldes des prêts stables sur trois mois au sein de PE États-Unis; hausse de 3 % en excluant le programme Paycheck Protection Program
- Croissance de 21,6 G\$ du solde moyen des dépôts des clients¹, soit 5 % sur un an, ou 8 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain principalement imputable aux liquidités plus élevées détenues par les clients en raison des répercussions de la pandémie de COVID-19
- Croissance de 6,5 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, principalement attribuable à la croissance des soldes de dépôts d'entreprise des Services bancaires PE et de la hausse des soldes détenus de BMO Marchés des capitaux
- Croissance des soldes des dépôts des clients¹ à la fin de l'exercice de 3 % sur trois mois

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

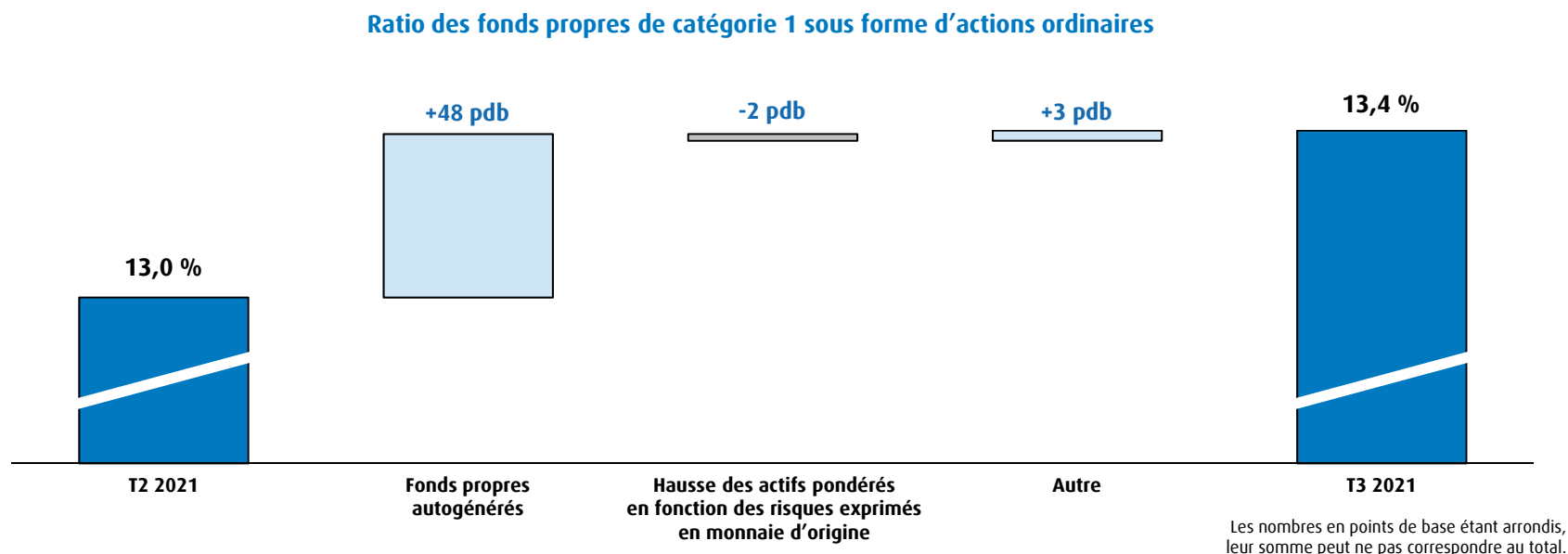


Solde moyen des dépôts des clients¹ (G\$)



¹ Les dépôts des 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.

Solide ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,4 % au T3 2021, en hausse par rapport au T2 2021

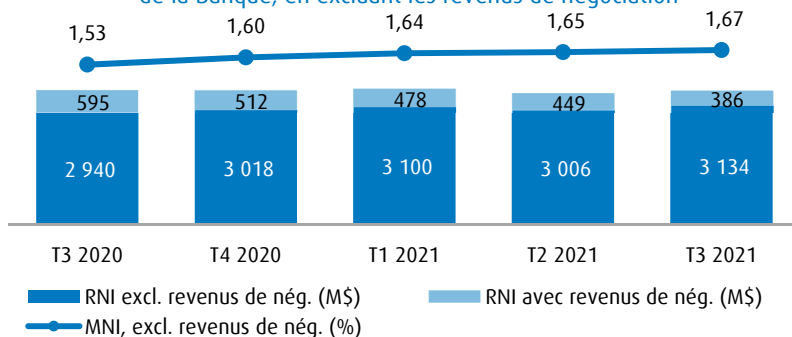


- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,4 % au T3 2021, en hausse par rapport au T2 2021, bien au-dessus de notre fourchette cible d'environ 11 %
 - Fonds propres autogénérés robustes
 - Hausse des actifs pondérés en fonction des risques exprimés en monnaie d'origine principalement attribuable à l'augmentation de la taille des actifs et au risque de marché accru découlant de la levée des mesures du BSIF liées à la réduction temporaire du multiplicateur de la valeur à risque (VaR), en grande partie contrée par les changements positifs apportés à la qualité des actifs
- 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

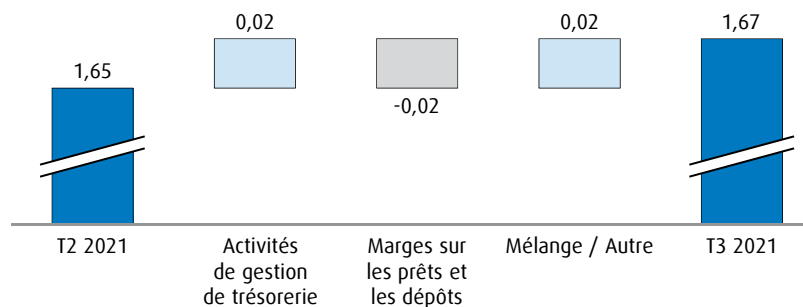
Marge nette d'intérêts

- En excluant les revenus de négociation, la marge nette d'intérêts s'est accrue de 2 pdb, en raison surtout de l'incidence des activités de couverture du risque de taux d'intérêt, de placement et de financement au sein de la Trésorerie
- Les marges sur les prêts se sont resserrées au sein des Services bancaires PE Canada
- Le resserrement des marges sur les dépôts au sein des Services bancaires PE É.-U. reflète l'incidence du contexte de faiblesse des taux d'intérêt

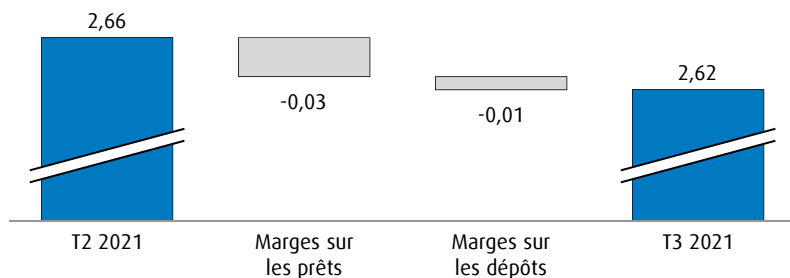
Total des revenus nets d'intérêts et marge nette d'intérêts de la Banque, en excluant les revenus de négociation



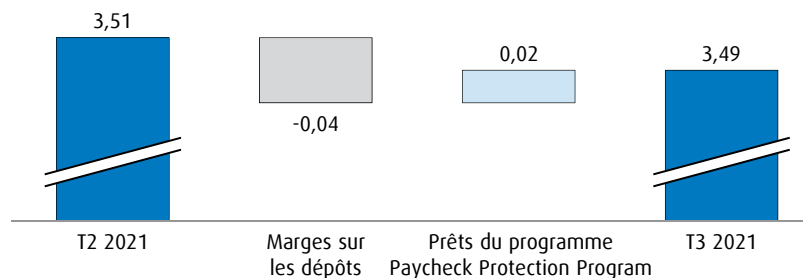
Marge nette d'intérêts, en excluant les revenus de négociation (%)



MNI PE Canada (%)



MNI PE É.-U. (%)



Sensibilité aux taux d'intérêt

- Avantage d'un choc de taux de 100 pdb 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 785 M\$ principalement attribuable aux taux à long terme et au réinvestissement continu du capital et des dépôts
- Ne suppose aucun avantage lié à une hausse des taux résultant de la croissance des dépôts
- Les bénéfices découlant de la hausse des taux d'intérêt et de l'exposition à la baisse des taux d'intérêt ont augmenté par rapport au T2 2021, en grande partie en raison de la croissance des dépôts

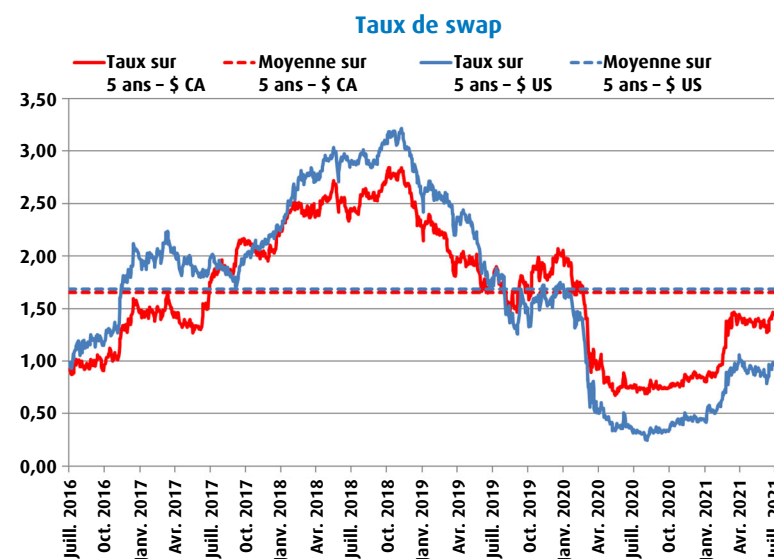
Sensibilité du résultat au cours des 12 prochains mois^{2,3}

Contre-valeur en dollars canadiens avant impôts au T3 2021 (M\$)	+100 pdb	-25 pdb	+25 pdb Taux à court terme
Canada ¹	58	(49)	11
États-Unis	308	(94)	102
Total	366	(143)	113

¹ Comprend le dollar canadien et d'autres devises.

² Pour en savoir plus, consulter la section Risque structurel de marché (lié aux activités autres que de négociation) du Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2021 de BMO.

- Les taux à terme ont diminué au T3, et 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



Source : Bloomberg

Revenus autres que d'intérêts

- RAI ajustés¹, déduction faite des SCVP², en hausse de 6 % sur trois mois (5 % pour la mesure comptable)
 - En excluant les revenus de négociation, hausse du RAI ajusté¹ de 3 % (3 % pour la mesure comptable), en raison surtout d'une augmentation des profits sur titres et des frais de gestion de placement et de garde de titres, partiellement neutralisée par la baisse des commissions et des droits sur titres
- RAI ajustés¹ et comptables, déduction faite des SCVP², en hausse de 24 % sur un an
 - En excluant les revenus de négociation, hausse de 22 % des RAI ajustés¹ et comptables attribuable à une augmentation des profits sur titres, des commissions de prise ferme et de consultation, des frais de gestion de placements et de garde de titres et des revenus de fonds d'investissement
 - Bonne croissance dans les autres catégories

RAI, déduction faite des SCVP ² (M\$)	Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Commissions et droits sur titres	264	300	260
Frais de service – Dépôts et ordres de paiement	319	306	299
Revenus (pertes) de négociation autres que d'intérêts	135	47	68
Commissions sur prêts	348	343	309
Frais de services de cartes	113	122	85
Frais de gestion de placements et de garde de titres	502	476	455
Revenus de fonds d'investissement	406	396	348
Commissions de prise ferme et de consultation	411	404	287
Profits (pertes) sur titres, autres que de négociation	198	111	31
Profits de change, autres que de négociation	41	63	21
Revenus d'assurance, en excluant les SCVP ²	153	120	132
Participations dans des entreprises associées et des coentreprises	67	60	52
Autres ¹	100	127	118
Total des revenus autres que d'intérêts ajustés¹, en excluant les SCVP²	3 057	2 875	2 465
Total des revenus autres que d'intérêts comptables², en excluant les SCVP	3 057	2 904	2 465

¹ Voir la diapositive n° 34 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 du T2 2021 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.

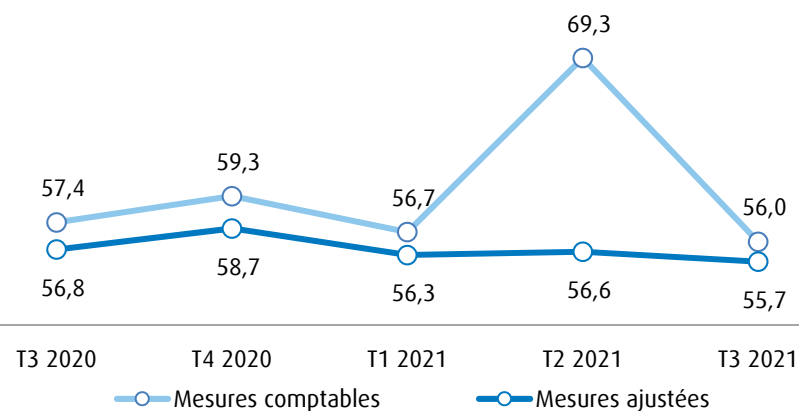
² Après avoir retranché des revenus d'assurance les sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVP).

Charges autres que d'intérêts

- Ratio d'efficacité² ajusté¹ de 55,7 % (56,0 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation² ajusté¹ de 2,1 % (2,6 % pour la mesure comptable) attribuable au solide rendement opérationnel des Services bancaires PE
- Charges ajustées¹ en hausse de 2 % sur trois mois (en baisse de 16 % pour la mesure comptable)
 - Frais liés au personnel généralement plus élevés en raison de l'augmentation de la rémunération liée au rendement et du nombre de jours de plus qu'a comptés le trimestre à l'étude
- Charges ajustées¹ en hausse de 8 % sur un an (7 % pour la mesure comptable)
 - Augmentation de la rémunération liée au rendement
 - Hausse des coûts liés à la technologie
 - Augmentation des dépenses liées aux déplacements et à l'expansion des affaires, principalement des dépenses publicitaires
 - L'affaiblissement du dollar américain a réduit les dépenses

Charges autres que d'intérêts (M\$)	Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Salaires	993	959	1 026
Rémunération liée au rendement	842	763	676
Charges sociales	271	290	259
Rémunération totale du personnel	2 106	2 012	1 961
Bureaux	254	274	258
Ordinateurs et matériel et amortissement des immobilisations incorporelles	717	703	649
Déplacements et expansion des affaires	101	97	57
Honoraires professionnels	142	142	134
Autre	342	355	348
Total des charges autres que d'intérêts ajustées¹	3 662	3 583	3 407
Total des charges autres que d'intérêts comptables	3 684	4 409	3 444

Tendance du ratio d'efficacité^{1,2} (%)



¹ Voir la diapositive n° 34 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'efficacité 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).

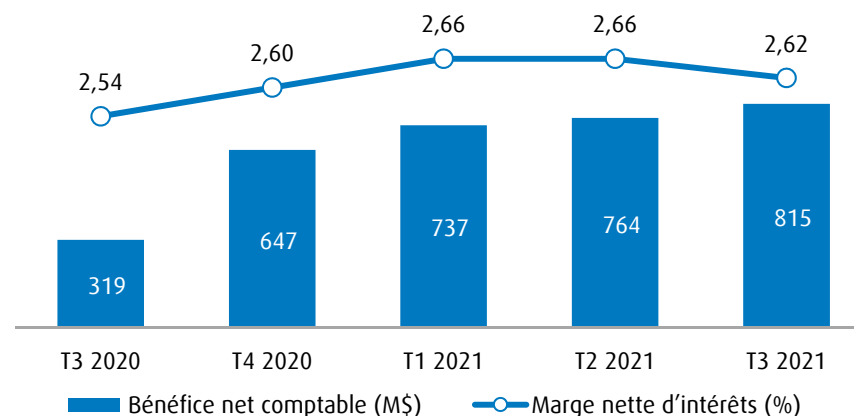
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

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

- Bénéfice net¹ de 815 M\$, en hausse de 496 M\$ sur un an
- DPAI² ajustée¹ de 1 196 M\$, en hausse de 19 % sur un an (1 195 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 19 %)
- Hausse de 14 % des revenus sur un an
 - Hausse du revenu net d'intérêts de 10 % sur un an grâce à une bonne croissance du volume; MNI en baisse de 4 pdb sur trois mois et en hausse de 8 pdb sur un an
 - Hausse des revenus autres que d'intérêts de 28 % grâce à une croissance dans la plupart des catégories
- Hausse des charges¹ de 9 % sur un an, qui reflète les investissements dans la technologie, les frais liés au personnel en contact direct avec les clients et les coûts liés à la commercialisation
- Ratio d'efficience¹ de 46,7 %; amélioration de 230 pdb sur un an
- Levier d'exploitation¹ de 5,4 %
- Total de la DPPC de 94 M\$, incluant un recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 7 M\$
- Croissance du solde moyen des prêts de 5 % sur un an et de 3 % 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 12 % sur un an et de 3 % sur trois mois. Hausse des soldes des prêts aux entreprises³ de 2 % sur un an et sur trois mois
- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois. Soldes de dépôts de particuliers en baisse de 1 % sur un an et stables sur trois mois (croissance des dépôts des comptes de chèques et d'épargne de 19 % sur un an et de 4 % sur trois mois contrebalancée par le recul des soldes des dépôts à terme). Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 18 % sur un an et de 4 % sur trois mois

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Revenu net d'intérêts	1 660	1 581	1 509	1 660	1 581	1 509
Revenus autres que d'intérêts	581	561	453	581	561	453
Revenus	2 241	2 142	1 962	2 241	2 142	1 962
Charges	1 046	972	961	1 045	971	961
DPAI ²	1 195	1 170	1 001	1 196	1 171	1 001
Total de la DPPC	94	141	570	94	141	570
Bénéfice net	815	764	319	815	765	319
RCP (%)	28,6	27,8	11,0	28,6	27,8	11,0

Tendances du bénéfice net et de la MNI



¹ Voir la diapositive n° 34 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.

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

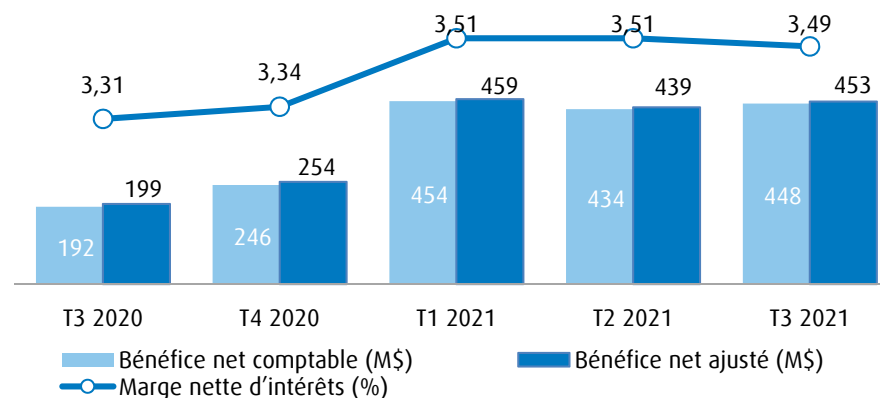
Solides résultats grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI² et à un levier d'exploitation positif continu

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Bénéfice net ajusté¹ de 453 M\$, en hausse de 254 M\$ sur un an (448 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 256 M\$)
- Hausse de 12 % de la DPAI² ajustée¹ sur un an (13 % pour la mesure comptable)
- Hausse des revenus de 7 % sur un an
 - Revenus nets d'intérêts en hausse de 4 % sur un an grâce à une bonne croissance du volume des dépôts et à l'amélioration des marges sur prêts incluant les revenus liés aux prêts dans le cadre du programme Paycheck Protection Program; MNI en baisse de 2 pdb sur trois mois et en hausse de 18 pdb sur un an
 - Hausse des revenus autres que d'intérêts de 15 % sur un an attribuable à une bonne croissance dans la plupart des catégories
- Hausse des charges ajustées¹ de 2 % sur un an (1 % pour la mesure comptable)
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 50,3 % (50,9 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté¹ de 4,8 % (5,4 % pour la mesure comptable)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de 49 M\$ (recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts douteux de 6 M\$ et aux prêts productifs de 43 M\$)
- Solde moyen des prêts³ en baisse de 2 % sur un an et sur trois mois. Solde des prêts aux entreprises en baisse de 1 % sur un an et 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
 - La croissance des prêts à la fin de la période, en excluant l'incidence du programme Paycheck Protection Program, s'est établie à 3 % par rapport au T2 2021
- Croissance du solde moyen des dépôts de 5 % sur un an et de 2 % sur trois mois. Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 15 % sur un an et de 3 % sur trois mois. Soldes des prêts de particuliers en baisse de 5 % sur un an et de 1 % sur trois mois

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Revenus nets d'intérêts (bic)	851	843	815	851	843	815
Revenus autres que d'intérêts	247	249	215	247	249	215
Revenus (bic)	1 098	1 092	1 030	1 098	1 092	1 030
Charges	559	544	553	552	538	544
DPAI ²	539	548	477	546	554	486
Total de la DPPC	(49)	(19)	247	(49)	(19)	247
Bénéfice net	448	434	192	453	439	199
Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)	553	542	263	559	547	273
RCP (%)	16,3	16,2	6,6	16,5	16,4	6,8

Tendances du bénéfice net¹ et de la MNI



¹ Voir la diapositive n° 34 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 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 2 % sur un an et sur trois mois.

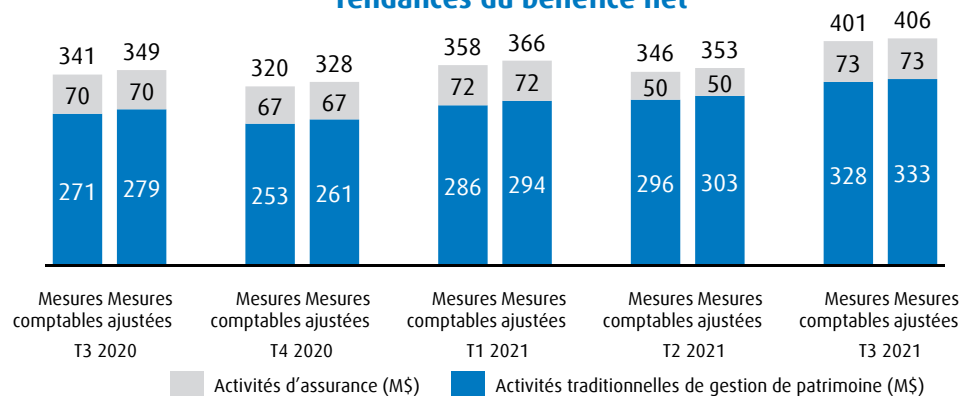
BMO Gestion de patrimoine

Revenus et bénéfice net après impôts records

- Bénéfice net ajusté¹ de 406 M\$, en hausse de 16 % sur un an (401 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 18 %)
- Bénéfice net ajusté¹ des activités traditionnelles de gestion du patrimoine en hausse de 19 % sur un an (21 % pour la mesure comptable)
 - Hausse des revenus de 11 % découlant de l'accroissement des actifs des clients, y compris l'avantage lié au gain des marchés mondiaux
 - Croissance des dépôts de 10 % et croissance du solde des prêts de 8 %
 - Hausse de 11 % de l'actif sous administration et de 6 % de l'actif sous gestion sur un an
- Augmentation du revenu net des activités d'assurance de 5 % sur un an
- Hausse des charges ajustées¹ de 10 % sur un an (9 % pour la mesure comptable) en raison surtout de l'augmentation des charges liées aux revenus et des investissements dans les activités
- Ratio d'efficience² net ajusté¹ de 63,0 % (63,3 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Revenus nets ²	1 442	1 398	1 295	1 442	1 398	1 295
Charges	913	941	837	908	931	826
DPAI ³	529	457	458	534	467	469
Total de la DPPC	(2)	(3)	8	(2)	(3)	8
Bénéfice net	401	346	341	406	353	349
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	328	296	271	333	303	279
Bénéfice net des activités d'assurance	73	50	70	73	50	70
ASG/ASA (G\$)	985	979	909	985	979	909
RCP (%)	28,6	23,0	21,1	28,9	23,6	21,6

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 34 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 : T3 2021, 2 426 M\$; T2 2021, 1 115 M\$; T3 2020, 2 484 M\$.

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

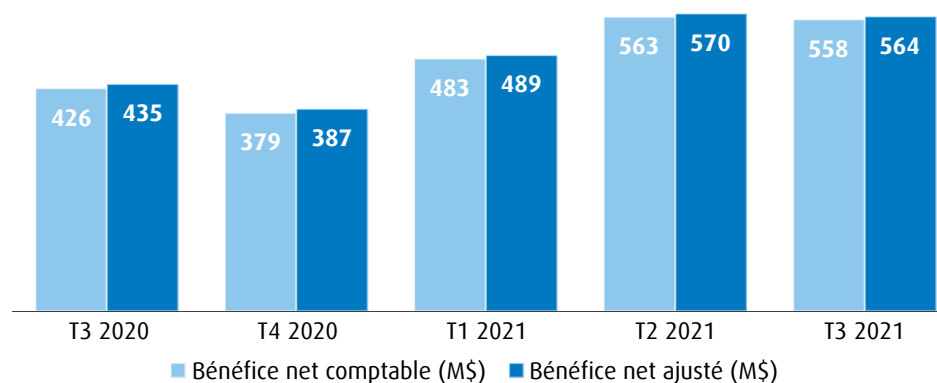
BMO Marchés des capitaux

Solides résultats continus attribuables au rendement record de Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés

- Bénéfice net ajusté¹ de 564 M\$, en hausse de 30 % sur un an (558 M\$ pour la mesure comptable, en hausse de 31 %)
- DPAI¹ ajustée² de 674 M\$ (666 M\$ pour la mesure comptable)
- Rendement au chapitre des revenus record de 1 584 M\$
 - Augmentation des revenus du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés de 29 % du fait d'un rendement record, en raison de commissions de prise ferme records et d'une hausse des profits nets sur titres
 - Recul des revenus du secteur des Marchés mondiaux, reflétant un contexte de marché plus normalisé
- Hausse des charges ajustées¹ de 12 % sur un an (11 % pour la mesure comptable) en raison de l'augmentation de la rémunération liée au rendement
- Ratio d'efficacité ajusté¹ de 57,5 % (58,0 % pour la mesure comptable)
- Total du recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts douteux et aux prêts productifs de 94 M\$

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Marchés mondiaux	881	919	981	881	919	981
Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés	703	619	547	703	619	547
Revenus (bic)	1 584	1 538	1 528	1 584	1 538	1 528
Charges	918	836	825	910	828	812
DPAI ²	666	702	703	674	710	716
Total de la DPPC	(94)	(55)	137	(94)	(55)	137
Bénéfice net (perte)	558	563	426	564	570	435
Bénéfice net aux États-Unis (M\$ US)	218	197	126	222	202	133
RCP (%)	20,3	20,9	13,6	20,5	21,1	13,9

Tendances du bénéfice net¹



¹ Voir la diapositive n° 34 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 52 M\$ pour le trimestre, comparativement à une perte nette ajustée¹ et comptable de 117 M\$ à l'exercice précédent
- Diminution de 65 M\$ de la perte nette ajustée¹ et comptable sur un an en raison de la hausse des revenus attribuable à l'accroissement des profits sur titres et des activités de gestion de la trésorerie, facteurs contrés en partie par la hausse des charges

(M\$)	Mesures comptables ²			Mesures ajustées ^{1,2}		
	T3 2021	T2 2021	T3 2020	T3 2021	T2 2021	T3 2020
Revenus	36	(3)	(83)	36	(32)	(83)
Compensation sur une bic des groupes ²	(77)	(83)	(101)	(77)	(83)	(101)
Revenus totaux (bic) ²	(41)	(86)	(184)	(41)	(115)	(184)
Total de la DPPC (recouvrement)	(6)	0	7	(6)	0	7
Charges ³	118	980	69	118	180	69
Perte nette	(52)	(912)	(117)	(52)	(140)	(117)

¹ Voir la diapositive n° 34 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive n° 2 pour d'autres renseignements.

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

³ Au T3 2021, le bénéfice net comptable tient compte de charges de 18 M\$ (24 M\$ avant impôts) découlant de l'incidence de dessaisissements liés la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique et à la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour, contrée par le renversement partiel de charges de restructuration comptabilisées au T4 2019, en lien avec des indemnités de départ de 18 M\$ (24 M\$ avant impôts), tous ces montants étant imputés aux charges autres que d'intérêts.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 31 juillet 2021

Patrick Cronin

Chef de la gestion des risques

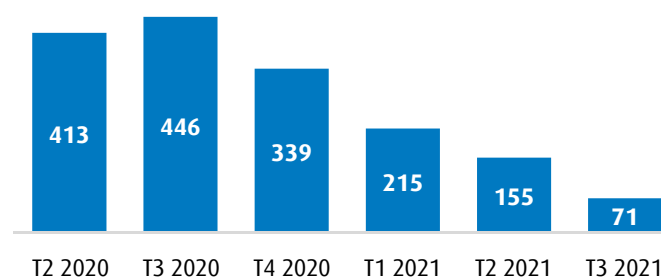
T3|2021

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

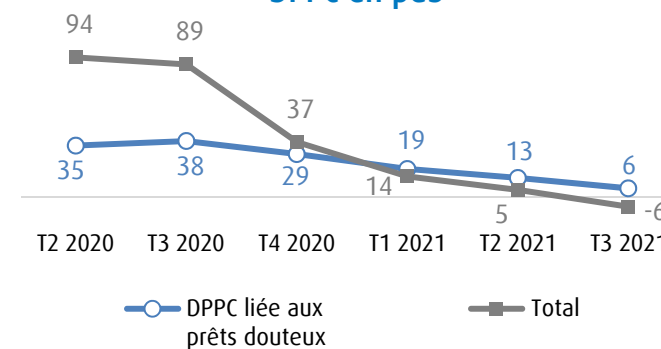
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T3 2021		T2 2021		T3 2020	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Particuliers – PE Canada	86	20	100	24	130	33
Entreprises – PE Canada	15	6	54	24	127	56
Total de PE Canada	101	15	154	24	257	41
Particuliers – PE États-Unis	(2)	(5)	3	6	15	31
Entreprises – PE États-Unis	(7)	(3)	3	1	94	35
Total de PE États-Unis	(9)	(3)	6	2	109	35
BMO Gestion de patrimoine	0	(1)	1	2	1	1
BMO Marchés des capitaux	(19)	(13)	(6)	(4)	79	45
Services d'entreprise	(2)	n.s.	0	n.s.	0	n.s.
DPPC liée aux prêts douteux	71	6	155	13	446	38
DPPC liée aux prêts productifs	(141)	(12)	(95)	(8)	608	51
Total de la DPPC	(70)	(6)	60	5	1 054	89

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux de 6 pdb au T3 2021, en baisse de 7 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

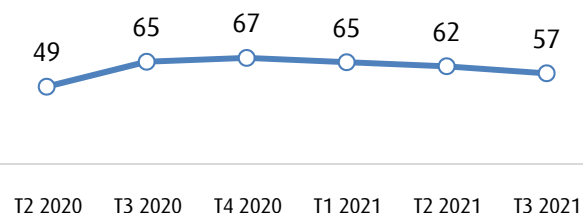
Provision pour prêts productifs et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs par groupe d'exploitation (en M\$) ²	Provision pour prêts productifs ¹ – T2 2021	Provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs – T3 2021	Opérations de change – T3 2021	Provision pour prêts productifs ¹ – T3 2021	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde des prêts productifs (pdb)
Particuliers – PE Canada	900	(26)	-	874	50
Entreprises – PE Canada	520	19	3	542	58
Total de PE Canada	1 420	(7)	3	1 416	53
Particuliers – PE États-Unis	126	(17)	2	111	63
Entreprises – PE États-Unis	794	(36)	9	767	80
Total de PE États-Unis	920	(53)	11	878	77
BMO Gestion de patrimoine	38	(2)	-	36	12
BMO Marchés des capitaux	448	(75)	1	374	64
Services d'entreprise	3	(4)	-	(1)	n.s.
Total	2 829	(141)	15	2 703	57

¹ Les résultats du T2 2021 et du T3 2021 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 20 M\$ et de 17 M\$, respectivement, et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 4 M\$ pour chacune des deux périodes.

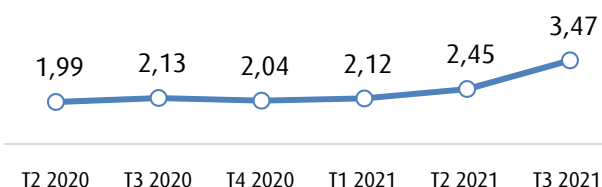
² La DPPC au T3 2021 comprend une DPPC relative aux autres actifs de 4 M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de 0,1 M\$.

- La provision pour prêts productifs a diminué de 126 M\$ pour s'établir à 2 703 M\$ en raison d'une réduction de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs
- Le recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 141 M\$ est imputable à une amélioration des perspectives économiques et à la migration favorable du crédit, en partie contrebalancées par l'incidence d'une conjoncture économique incertaine sur les conditions de crédit futures ainsi qu'à la croissance des soldes

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

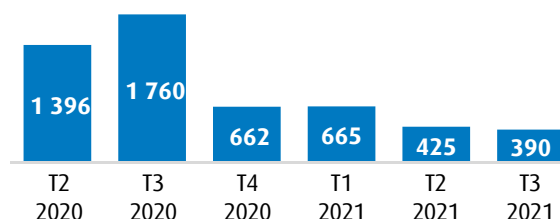
Par secteur (M\$, au T3 2021)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	149	23	172	400	283	683
Services	72	31	103	210	245	455
Commerce de détail	2	2	4	181	76	257
Pétrole et gaz	0	45	45	69	182	251
Agriculture	8	1	9	77	152	229
Secteur manufacturier	24	0	24	118	59	177
Transport	1	7	8	17	88	105
Secteur immobilier commercial	11	1	12	34	21	55
Commerce de gros	5	2	7	27	51	78
Construction (non immobilière)	1	2	3	43	24	67
Industrie minière	1	0	1	1	30	31
Institutions financières	0	0	0	11	8	19
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	1	1	2	19	4	23
Total – Entreprises et administrations publiques	126	92	218	807	940	1 747
Total de la Banque	275	115	390	1 207	1 223	2 430

¹ Les autres pays ne représentent aucune partie du total du solde brut des prêts douteux – Entreprises et administrations publiques.

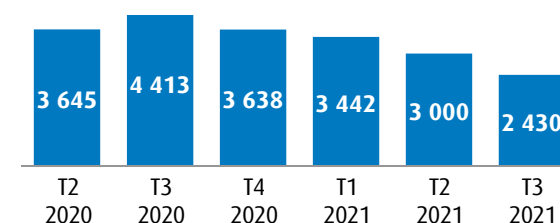
² Le poste Autres – Entreprises et administrations publiques comprend les secteurs qui représentent chacun moins de 1 % du total du solde brut des prêts douteux.

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 51 pdb, en baisse de 14 pdb sur trois mois

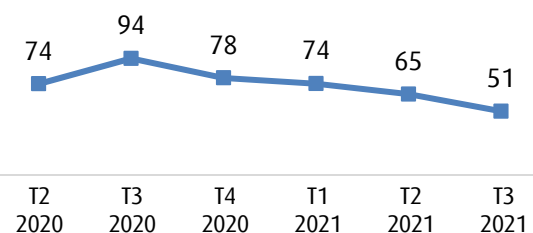
Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



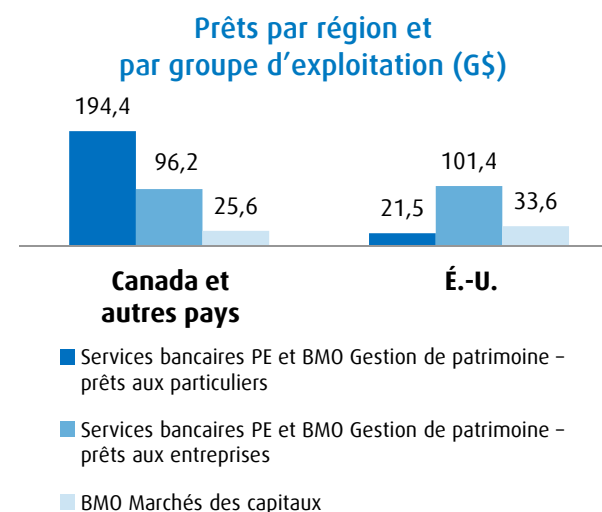
Solde brut des prêts douteux (pdb)



Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur (G\$, au T3 2021)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	126,4	8,0	134,4	28 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	62,1	13,0	75,1	16 %
Prêts sur cartes de crédit	7,4	0,4	7,8	2 %
Total – Particuliers	195,9	21,4	217,3	46 %
Institutions financières	13,0	39,1	52,1	11 %
Services	23,6	22,5	46,1	10 %
Secteur immobilier commercial	26,9	14,4	41,3	9 %
Secteur manufacturier	7,8	18,6	26,4	6 %
Commerce de détail	11,6	5,8	17,4	4 %
Commerce de gros	5,1	9,4	14,5	3 %
Agriculture	12,5	1,4	13,9	3 %
Transport	3,7	8,9	12,6	3 %
Pétrole et gaz	5,6	3,4	9,0	2 %
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	10,5	11,6	22,1	5 %
Total – Entreprises et administrations publiques	120,3	135,1	255,4	54 %
Solde brut total des prêts et acceptations	316,2	156,5	472,7	100,0 %

- Le portefeuille est bien diversifié selon les secteurs géographiques et les secteurs d'activité
- Hausse du solde des prêts aux entreprises et aux administrations publiques de 2 % sur trois mois, ou de 1 % en excluant l'incidence des fluctuations de change



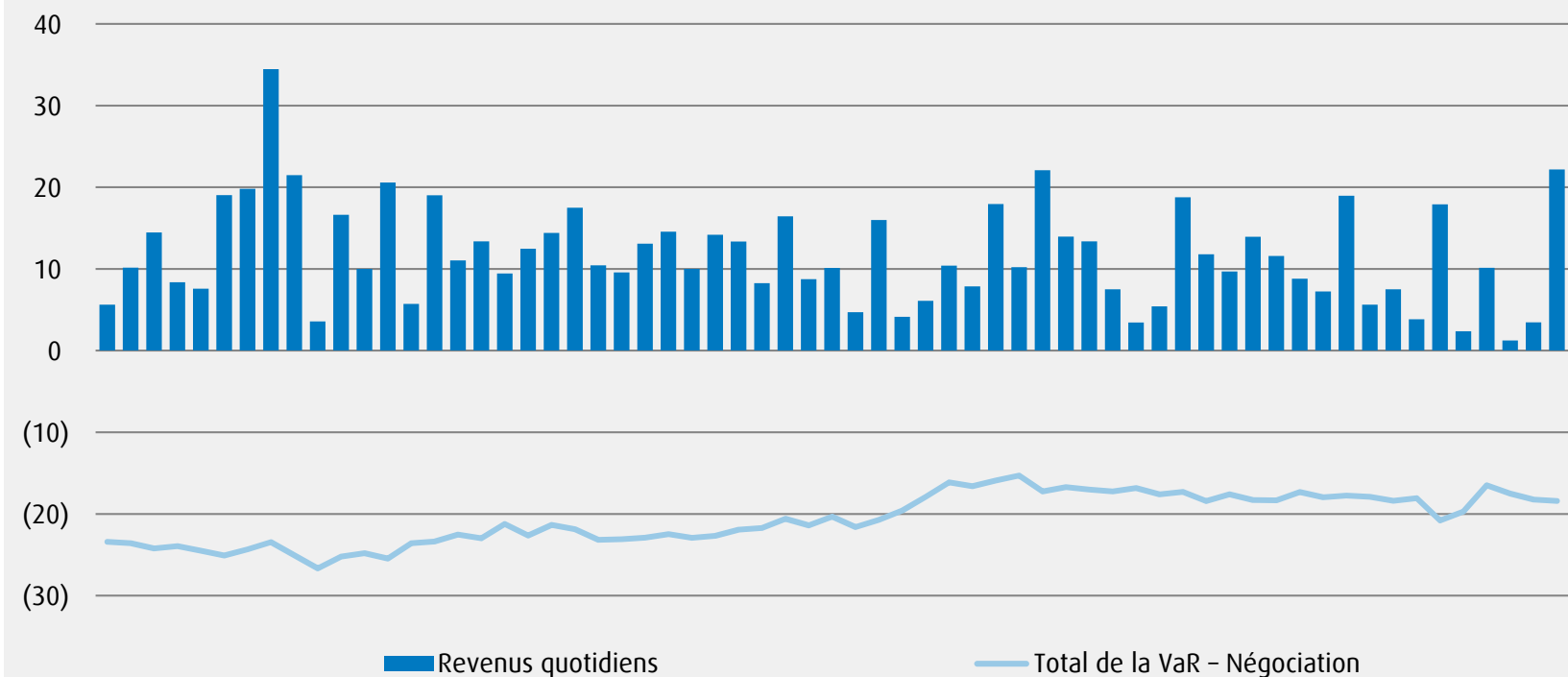
¹ Les autres pays représentent environ 8,6 G\$.

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

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

Du 3 mai 2021 au 30 juillet 2021

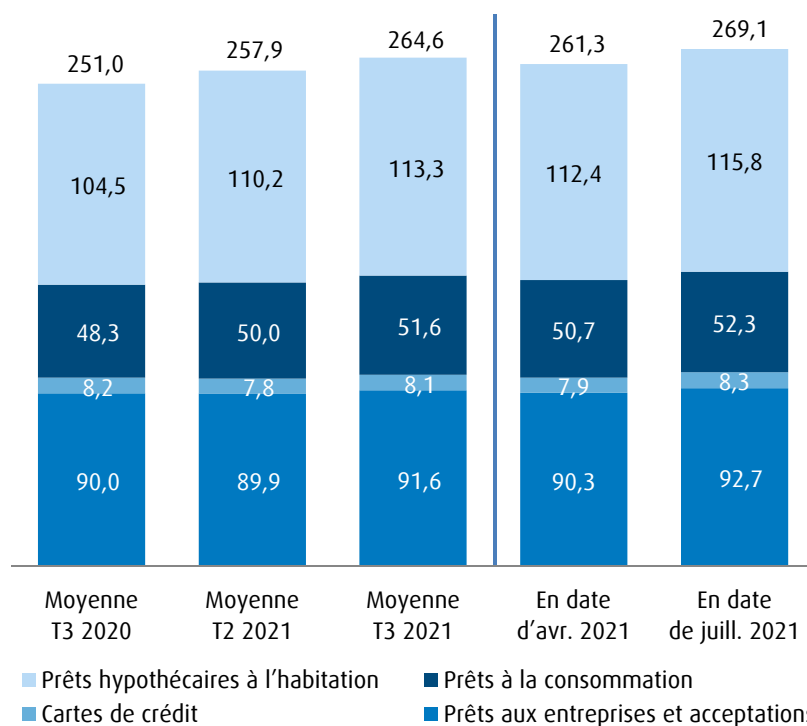
(avant impôts et en millions de dollars canadiens)



Annexe

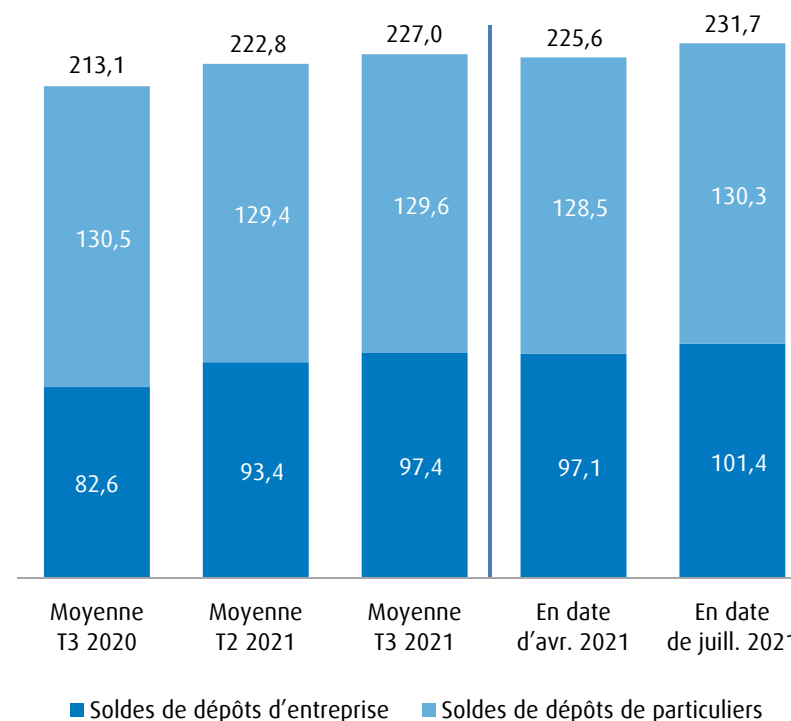
Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : Soldes

Solde brut des prêts et acceptations (G\$)



- Croissance du solde moyen des prêts de 5 % sur un an et de 3 % sur trois mois
 - Croissance de 12 % 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 2 % sur un an et sur trois mois
- Croissance des soldes de prêts en date de la fin de l'exercice de 7 % sur un an et de 7,9 G\$, ou 3 %, sur trois mois

Dépôts (G\$)



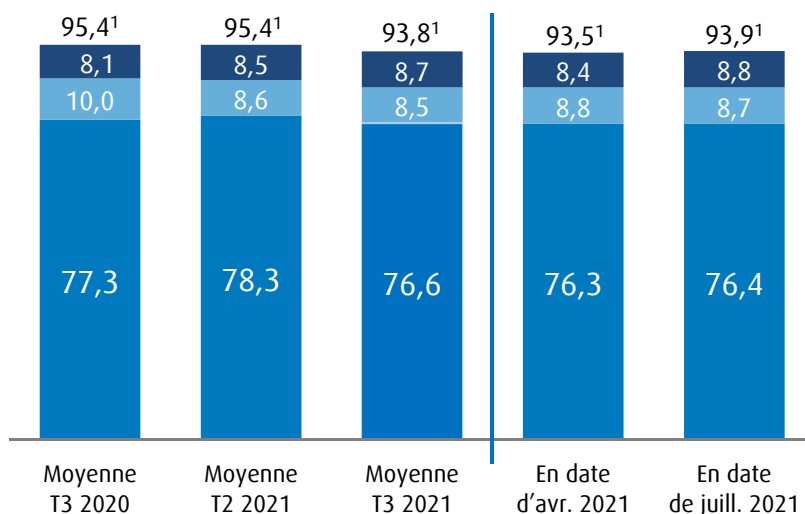
- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois
 - Diminution des dépôts de particuliers de 1 % sur un an, la forte croissance continue des dépôts des comptes de chèques et d'épargne ayant été plus que contrebalancée par le recul des soldes des dépôts à terme
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprises de 18 % sur un an
- Croissance des soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice de 7 % sur un an et de 6,1 G\$, ou 3 %, sur trois mois

¹ Les prêts aux entreprises ne prennent pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise et des cartes de crédit pour petites entreprises représentaient environ 11 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T3 2020, et environ 12 % au T2 2021 et au T3 2021.

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)



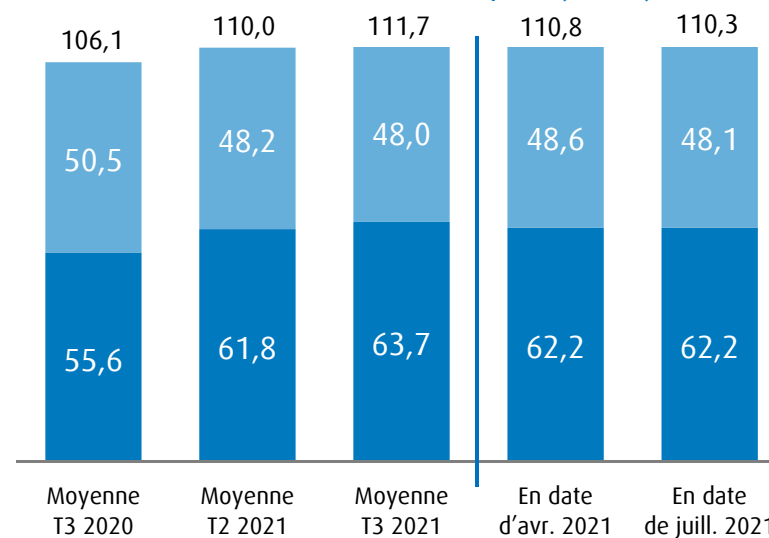
■ Prêts aux entreprises

■ Prêts hypothécaires aux particuliers¹

■ Autres prêts aux particuliers²

- Solde moyen des prêts¹ en baisse de 2 % sur un an et sur trois mois
 - Solde des prêts aux entreprises en baisse de 1 % sur un an et 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 3,1 G\$ octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program, soldes des prêts stables sur un an
- Soldes des prêts¹ en date de la fin de l'exercice relativement stables sur trois mois; croissance de 3 % sur trois mois pour les prêts octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program

Soldes des dépôts (G\$ US)



■ Soldes de dépôts de particuliers et d'entreprises

■ Soldes de dépôts d'entreprise

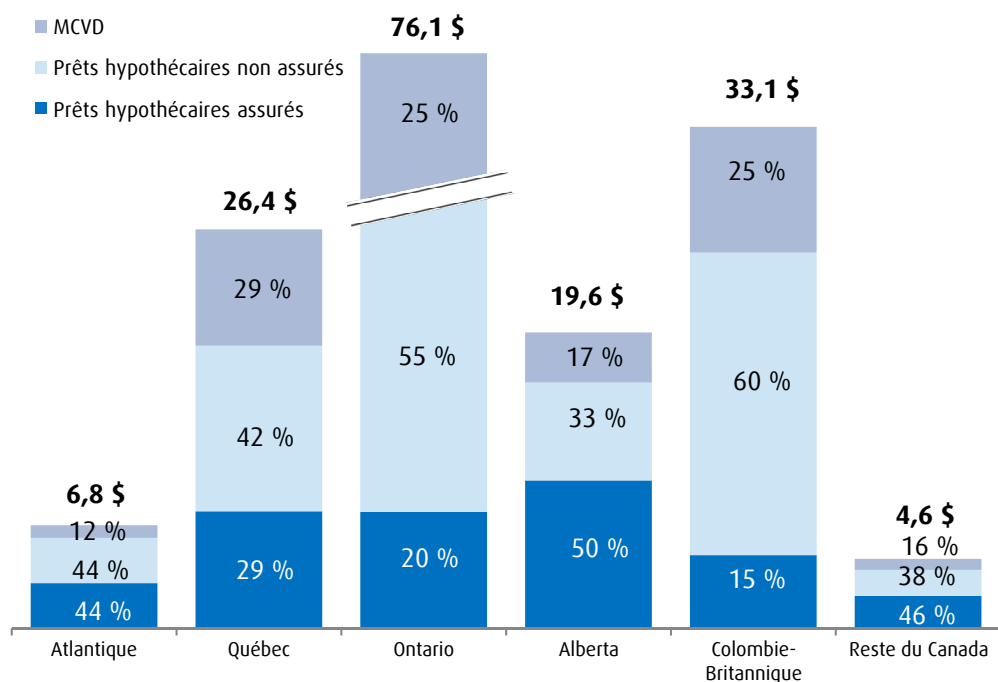
- Croissance du solde moyen des dépôts de 5 % sur un an et de 2 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 15 % sur un an et de 3 % sur trois mois
 - Diminution des dépôts de particuliers de 5 % sur un an, la croissance continue des dépôts des comptes de chèques et d'épargne ayant été plus que contrebalancée par le recul des soldes des dépôts à terme; diminution de 1 % sur trois mois
- Soldes des dépôts en date de la fin de l'exercice relativement stables sur trois mois

¹ Les prêts hypothécaires comprennent les prêts sur valeur domiciliaire (T3 2021, 2,1 G\$; T2 2021, 2,1 G\$; T3 2020, 2,4 G\$) et les prêts hypothécaires de BMO Gestion de patrimoine (T3 2021, 2,0 G\$; T2 2021, 2,0 G\$; T3 2020, 2,1 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 (166,6 G\$)



QF ¹ moyenne du port. de prêts non assurés	Atlantique	Québec	Ontario	Alberta	Colombie-Britannique	Reste du Canada	Total - Canada
Prêts hypothécaires							
- Portefeuille	54 %	55 %	51 %	60 %	48 %	53 %	52 %
- Montage	73 %	73 %	69 %	74 %	68 %	74 %	70 %
MCVD							
- Portefeuille	44 %	50 %	42 %	54 %	42 %	45 %	45 %
- Montage	71 %	74 %	63 %	67 %	61 %	70 %	65 %

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

- Le portefeuille canadien de prêts garantis par un bien immobilier résidentiel se monte au total à 166,6 G\$ et représente 35 % de l'ensemble des prêts.
 - QF¹ de 48 % sur les prêts non assurés
 - Le taux de défaillance à 90 jours des prêts garantis par un bien immobilier résidentiel demeure bon, à 14 pdb; le taux des pertes a été de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres.
- Portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation de 126,3 G\$
 - Les prêts assurés représentent 34 % du portefeuille.
 - QF¹ de 52 % 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 40,3 G\$, dont 69 % 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

Secteurs touchés par la pandémie de COVID-19

Par secteur faisant l'objet d'une attention accrue (G\$, au T3 2021)	Solde brut des prêts et acceptations	% du solde brut total des prêts et acceptations
Établissements hôteliers	4,5	1,0 %
Restaurants	4,9	1,0 %
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	1,5	0,3 %
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	4,5	1,0 %
Compagnies aériennes	0,3	0,1 %
Total des secteurs faisant l'objet d'une attention accrue	22,1	4,7 %
Solde brut total des prêts et acceptations aux entreprises et aux administrations publiques	255,4	54,0 %
Solde brut total des prêts et acceptations	472,7	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

Éléments d'ajustement

Éléments d'ajustement ¹ – avant impôts (M\$)	T3 2021	T2 2021	T3 2020	Cumul T3 2021	Cumul T3 2020
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(3)	(2)	(5)	(8)	(11)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(19)	(24)	(32)	(68)	(91)
Incidence des dessaisissements ^{3,4}	(24)	(771)	-	(795)	-
Coûts de restructuration ³	24	-	-	24	-
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice comptable avant impôts	(22)	(797)	(37)	(847)	(102)

Éléments d'ajustement ¹ – après impôts (M\$)	T3 2021	T2 2021	T3 2020	Cumul T3 2021	Cumul T3 2020
Coûts d'intégration des acquisitions ²	(2)	(2)	(4)	(6)	(8)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ²	(15)	(18)	(23)	(52)	(70)
Incidence des dessaisissements ^{3,4}	(18)	(772)	-	(790)	-
Coûts de restructuration ³	18	-	-	18	-
Éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable après impôts	(17)	(792)	(27)	(830)	(78)
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(0,03)	(1,22)	(0,04)	(1,28)	(0,12)

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 T3 2021, le bénéfice net comptable tient compte de charges de 18 M\$ (24 M\$ avant impôts) découlant de l'incidence de dessaisissements liés la vente annoncée de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique et à la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour, contrée par le renversement partiel de charges de restructuration comptabilisées au T4 2019, en lien avec des indemnités de départ de 18 M\$ (24 M\$ avant impôts), tous ces montants étant imputés aux charges autres que d'intérêts des Services d'entreprise.

⁴ Les revenus déclarés pour le T2 2021 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). 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

