

BMO Groupe financier

# Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2021

3 décembre 2021

# T4|2021



# Déclarations prospectives et mesures non conformes aux PCGR

## Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Comme nous le mentionnons dans la section Mise en garde concernant les déclarations prospectives qui suit, toutes les déclarations et informations prospectives comportent, de par leur nature, des risques et des incertitudes qui peuvent être généraux ou spécifiques. Par conséquent, il est possible que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions énoncées dans ces déclarations prospectives. La section Gestion globale des risques du Rapport de gestion annuel pour 2021 de BMO décrit un bon nombre de ces risques, notamment les risques de crédit et de contrepartie, de marché, d'assurance, de liquidité et de financement, de stratégie, de réputation ainsi que les risques non financier opérationnel, juridique et réglementaire, environnemental et social. Si notre cadre de gestion des risques devait se révéler inefficace, notre situation financière et nos résultats financiers pourraient s'en trouver sensiblement affaiblis.

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, écrites ou verbales. Le présent document contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans d'autres documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis ou dans d'autres communications. Toutes ces déclarations sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la loi américaine Private Securities Litigation Reform Act of 1995 et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, et elles sont conçues comme des déclarations prospectives aux termes de ces lois. Les déclarations prospectives contenues dans le présent document peuvent comprendre, sans toutefois s'y limiter, des énoncés concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2022 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles et engagements (y compris en ce qui concerne l'objectif de zéro émission nette de carbone), nos attentes concernant notre situation financière, notre assise financière ou le cours de nos actions, le contexte réglementaire dans lequel nous évoluons, les résultats ou les perspectives de nos activités ou des économies canadienne, américaine et mondiale et de la pandémie de COVID-19, ainsi que des déclarations faites par nos dirigeants. Les mots « croire », « s'attendre à », « prévoir », « se proposer », « estimer », « planifier », « projeter », « anticiper », « avoir l'intention de », « s'engager à », « viser », « devoir » et « pouvoir » (ou leur forme négative), 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 situation économique générale et la conjoncture des marchés dans les pays où nous sommes présents, y compris les défis liés à la main-d'œuvre, la gravité, la durée et la propagation de la pandémie de COVID-19, et les possibilités d'autres épidémies de maladies qui touchent les économies locales, nationales ou mondiale, ainsi que l'aggravation de certains risques qui y sont associés et qui sont susceptibles de toucher nos résultats futurs, 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, 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, les changements climatiques et d'autres questions liées aux risques environnementaux et sociaux, le marché de l'habitation au Canada et l'endettement des particuliers, les pressions inflationnistes, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale, les changements de politique monétaire, budgétaire ou économique, les changements apportés aux lois, y compris la législation et l'interprétation des lois fiscales ou les changements dans les attentes ou les exigences des organismes de réglementation, 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 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 exerçons nos activités, l'exactitude et l'exhaustivité de l'information que nous obtenons sur nos clients et nos contreparties, le manquement de tiers à respecter leurs obligations envers nous, notre capacité à mettre en œuvre nos plans stratégiques, à conclure des acquisitions ou des cessions proposées, ce qui englobe l'obtention de l'approbation des organismes de réglementation, les principales estimations comptables et les incidences des modifications des normes comptables, des règlements et des interprétations sur ces estimations, les risques opérationnels et liés aux infrastructures, y compris en ce qui concerne le recours à des tiers, les modifications de nos cotes de crédit, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions possibles de guerres ou d'opérations 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 et non financier, 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 du Rapport de gestion annuel pour 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 les actionnaires et les analystes 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 qui sous-tendent les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont présentées dans les sections Évolution de la situation économique et perspectives et Provision pour pertes sur créances du Rapport de gestion annuel pour 2021 de BMO. 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.

## Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières

Les résultats et mesures figurant dans le Rapport de gestion et dans le présent document sont présentés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Nous employons les termes IFRS et les principes comptables généralement reconnus (PCGR) de façon interchangeable. Nous avons recours à un certain nombre de mesures financières pour évaluer nos résultats ainsi qu'ils sont présentés dans le présent document, y compris des mesures et des ratios qui sont présentés sur une base non conforme aux PCGR. Nous préférons avertir les lecteurs que les montants, les mesures et les ratios non conformes aux PCGR n'ont pas de sens normalisé. De plus, ils sont difficilement comparables aux mesures similaires qu'utilisent d'autres entreprises et ne devraient pas être interprétés de manière isolée ni comme pouvant remplacer les résultats établis aux termes des PCGR.

Les montants, mesures ou ratios non conformes aux PCGR comprennent notamment les ratios d'efficacité et de levier calculés à l'aide des revenus présentés déduction faite des SCVPI, le revenu et d'autres mesures présentés sur la base d'une imposition comparable (bic), le bénéfice avant dotations et impôts, 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, 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.

Certains renseignements contenus dans le Rapport de gestion de BMO daté du 3 décembre 2021 pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 (le « Rapport de gestion annuel pour 2021 ») ont été inclus par renvoi dans le présent document. Les rapprochements quantitatifs de mesures non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières les plus directement comparables dans les états financiers de BMO pour l'exercice clos le 31 octobre 2021, une explication de la façon dont les mesures non conformes aux PCGR et les autres mesures financières fournissent des renseignements utiles aux investisseurs et de toute autre fin à laquelle la direction utilise ces mesures, ainsi que l'incidence des fluctuations des cours de change sur les résultats comptables et les résultats ajustés du segment américain de BMO peuvent être trouvés dans la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport de gestion annuel pour 2021 de BMO ainsi que dans la Présentation des résultats du quatrième trimestre de 2021 de BMO. De plus amples renseignements sur la composition de nos mesures non conformes aux PCGR et de nos autres mesures financières se trouvent à la section Glossaire de termes financiers du Rapport de gestion annuel pour 2021. Le Rapport de gestion annuel pour 2021 peut être consulté sur SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# Darryl White

Chef de la direction

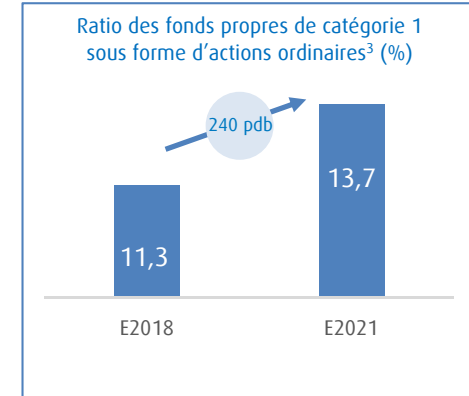
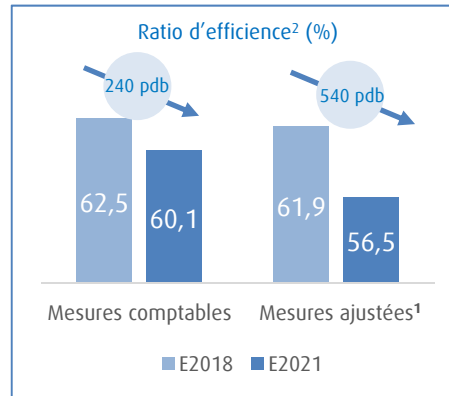
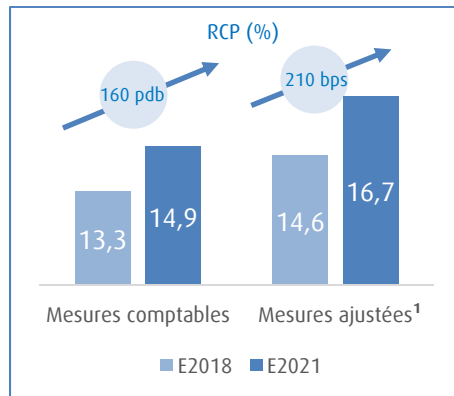
## T4|2021



# Respect de nos engagements

Augmentation de 25 % du dividende, en hausse de 0,27 \$ à 1,33 \$ par action

Mesures ajustées <sup>1</sup>	Cible établie en 2018	E2021
Levier d'exploitation <sup>1,2</sup>	>2 % <sup>1,2</sup>	3,2 % <sup>1,2</sup> (moyenne sur 3 ans) 1,2 % pour la mesure comptable (moyenne sur 3 ans)
Ratio d'efficience <sup>1,2</sup>	58 % <sup>1,2</sup> ou mieux	56,5 % <sup>1,2</sup> 60,1 % pour la mesure comptable <sup>2</sup>
Croissance aux États-Unis <sup>1</sup>	1/3 des bénéfices de la Banque <sup>1</sup>	38 % <sup>1</sup> 42 % pour la mesure comptable <sup>2</sup>
Croissance du BPA <sup>1</sup>	De 7 % à 10 % <sup>1</sup>	18,2 % <sup>1</sup> (moyenne sur 3 ans) 15,5 % pour la mesure comptable (moyenne sur 3 ans)



<sup>1</sup> Les mesures ajustées, y compris le bénéfice net ajusté utilisé pour calculer le RCP et la croissance du BPA, et les mesures présentées déduction faite des SCVPI sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour d'autres renseignements. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Le levier d'exploitation et le ratio d'efficience sont tous les deux établis en fonction des revenus nets. Les résultats présentés déduction faite des SCVPI sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour d'autres renseignements.

<sup>3</sup> Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est présenté conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF.

# Soutenir un avenir durable et inclusif

À BMO, nous avons un engagement de longue date envers une économie florissante, un avenir durable et une société inclusive, et nous agissons conformément à notre raison d'être pour soutenir nos clients, nos employés et les collectivités.

## 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
- Dans le cadre de notre stratégie L'inclusion sans obstacles, nous avons augmenté l'accès au capital et aux ressources éducatives afin de réduire les inégalités sociales et économiques
- Nous avons déployé plus de 2 G\$ US en prêts et en investissements dans le cadre de l'initiative BMO EMpower<sup>MC</sup>, 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 facilité l'accès aux programmes gouvernementaux pour les entreprises clientes qui éprouvaient des difficultés financières en raison de la COVID-19, notamment le CUEC, le PCSTT et le PPEI au Canada, et le PPP aux États-Unis
- Nous avons offert des options de secours aux clients et aux collectivités touchées par les intempéries en Colombie-Britannique

## Le principal partenaire de nos clients dans la transition vers un monde carboneutre

- Nous sommes l'une des cinq seules organisations au Canada à faire partie de l'indice mondial Dow Jones de développement durable
- Nous nous sommes joints à l'alliance bancaire Net Zéro, qui soutient les objectifs communs des banques visant à lutter contre les changements climatiques et à atteindre la carboneutralité d'ici 2025
- Notre équipe Transition énergétique offre aux clients une expertise et un soutien en matière de financement de structures de prêt novatrices vertes, de transition et liées à la durabilité

## 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 a mis plus de 80 FNB à la disposition des clients du service Placements autogérés sans commission et rendu ce service plus accessible aux investisseurs numériques canadiens en réduisant le solde minimal
- Nous aidons les clients à prendre de meilleures décisions financières grâce à Plani-avenir<sup>MD</sup> BMO, notre plateforme interactive de planification numérique de patrimoine

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

# Performance solide dans l'ensemble de nos secteurs d'activité diversifiés

## Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Mesure ajustée <sup>1</sup>	E2021	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>15 %</b>	• Amélioration de l'efficacité et investissement continu dans les capacités numériques et les employés en contact direct avec les clients
Mesure comptable	15 %	
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>28,7 %</b>	
Mesure comptable	28,7 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>45,9 %</b>	
Mesure comptable	45,9 %	

## Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

Mesure ajustée <sup>1</sup>	E2021	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>17 %</b>	• Expansion continue de la clientèle et renforcement des relations d'affaires, ouverture de bureaux de services bancaires aux entreprises pour élargir notre présence sur le marché
Mesure comptable	18 %	
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>16,1 %</b>	
Mesure comptable	15,9 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>50,2 %</b>	
Mesure comptable	50,8 %	

## BMO Gestion de patrimoine

Mesure ajustée <sup>1</sup>	E2021	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>29 %</b>	• Recentrage sur la croissance en Amérique du Nord et réinvestissements dans nos atouts concurrentiels clés
Mesure comptable	31 %	
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>25,3 %</b>	
Mesure comptable	24,9 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>65,2 %</b>	
Mesure comptable	65,7 %	

## BMO Marchés des capitaux

Mesure ajustée <sup>1</sup>	E2021	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>28 %</b>	• Revenus diversifiés en provenance du Canada et des États-Unis, position favorable à une croissance continue
Mesure comptable	29 %	
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>19,5 %</b>	
Mesure comptable	19,2 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>55,6 %</b>	
Mesure comptable	56,1 %	

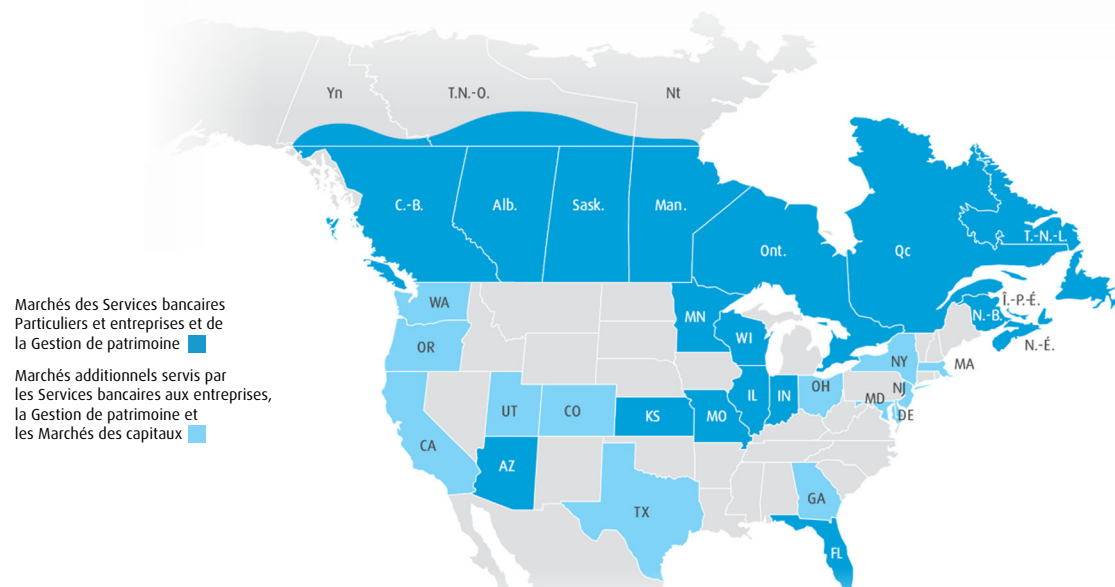
<sup>1</sup> Les mesures ajustées et les mesures présentées déduction faite des SCVPI sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2 pour d'autres renseignements. Les résultats des Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis présentés en dollars américains sont des montants non conformes aux PCGR. Pour connaître les résultats en contre-valeur en dollars canadiens des Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis, voir la diapositive 34. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Le bénéfice avant dotation et impôts comptable et ajusté n'est pas conforme aux PCGR. La DPAI comptable correspond au bénéfice comptable avant la déduction des impôts sur le résultat et de la provision pour pertes sur créances, et la DPAI ajustée correspond pour sa part au bénéfice ajusté avant la déduction des impôts sur le résultat et de la provision pour pertes sur créances ajustée.

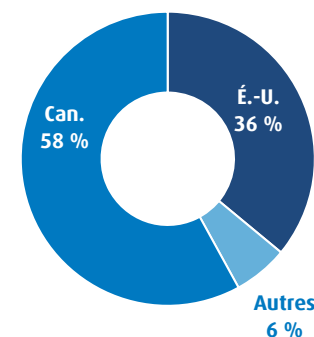
# Le segment américain continue d'afficher de solides résultats

Les données qui suivent sont en dollars américains<sup>1</sup>.

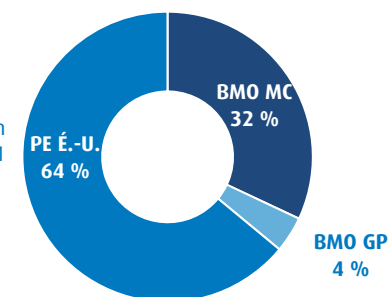
- Hausse de 31 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> de nos activités aux États-Unis (32 % pour la mesure comptable) à l'exercice 2021; apport de 38 % au bénéfice ajusté<sup>1</sup> (42 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>) à l'exercice 2021
  - RCP ajusté<sup>1</sup> de 15,8 % (15,5 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
  - Ratio d'efficacité ajusté<sup>1</sup> de 55,8 % (56,9 % pour la mesure comptable), et levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 10,5 % (10,6 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Onzième rang<sup>2</sup> 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 dépôts<sup>3</sup> dans nos principaux territoires<sup>3</sup>; deuxième rang à Chicago et à Milwaukee<sup>3</sup>
- 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



Total des revenus nets de la Banque<sup>1</sup> par région – E2021



Bénéfice net du segment américain par groupe d'exploitation<sup>1,4</sup> – E2021



<sup>1</sup> Les mesures ajustées, la DPAI comptable et ajustée et les résultats du segment américain présentés en dollars américains sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2 pour en savoir plus. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

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

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Exclut les Services d'entreprise.

# Progression de notre expérience numérique en fonction des préférences des clients

## Leadership numérique reconnu par le secteur

- Au premier rang parmi les sept plus grandes institutions financières canadiennes pour la gestion des fonds numériques, la sécurité et le contrôle lié aux cartes et les alertes relatives aux services bancaires mobiles dans le classement d'**Insider Intelligence**
- Prix **Celent Model Bank** pour l'application BMO SuiviArgent, une capacité fondée sur l'intelligence artificielle (IA) qui repère les possibles insuffisances de fonds et aide les clients à les éviter
- Au deuxième rang du classement de **Forrester** de la capacité des six banques canadiennes à répondre aux attentes des clients lors de l'ouverture d'un compte de chèques sur un appareil mobile et des meilleures pratiques en ce qui a trait aux outils pour aider les clients éventuels à choisir leur banque, à l'expérience d'intégration et à l'interface utilisateur

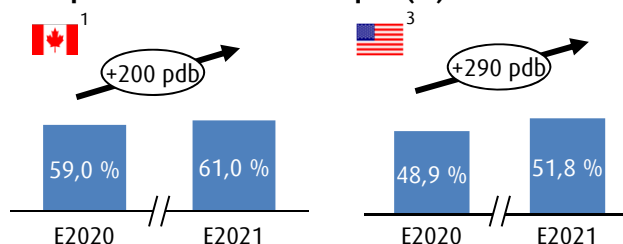
INSIDER  
INTELLIGENCE



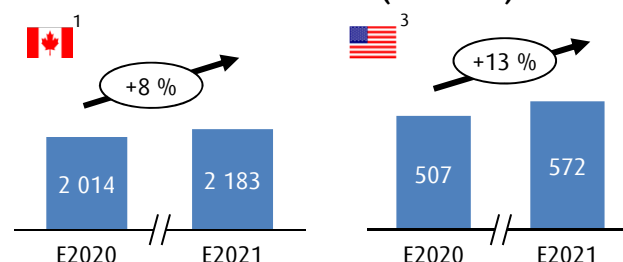
FORRESTER

## Accélération de l'adoption et de l'utilisation

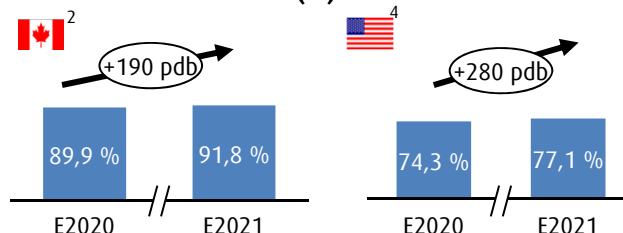
### Adoption des services numériques (%)



### Utilisateurs des services mobiles (en milliers)



### Transactions libre-service (%)



## Rapidité, efficacité et portée

- Mon info BMO**, qui offre des informations automatisées et personnalisées pour aider les clients à mieux gérer leurs finances quotidiennes, avec plus de 110 millions de renseignements fournis aux clients et une note de 4,6 étoiles sur 5
- Activation instantanée des offres pour les marges-crédit personnelles préautorisées
- Solution d'**identification par égoportrait** tirant parti d'une technologie permettant la vérification de l'identité pour offrir une expérience d'intégration numérique pratique, rapide et sécuritaire
- Solution de **renouvellement de prêt hypothécaire** à traitement direct pour les clients qui utilisent les services bancaires en ligne
- Augmentation de 10 % de l'adoption des services numériques intégrés de nos Solutions de **trésorerie et de paiement Amérique du Nord** et élargissement de nos options numériques en libre-service
- Nouvel **Aperçu ConseilDirect** de **BMO Ligne d'action** qui rehausse l'expérience de négociation numérique en offrant un accès gratuit à des ressources et des fonctions de placement

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.



# Notre stratégie

## À propos de nous

Nous aidons  
les clients depuis  
**1817**

**8<sup>e</sup> banque**  
en Amérique du Nord  
selon la valeur de l'actif<sup>1</sup>

**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 terme<sup>2</sup>

- > 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**

<sup>1</sup> Source : Filtrés de la classification GICS des plus grandes banques nord-américaines selon l'actif total de Bloomberg, au 31 octobre 2021.

<sup>2</sup> Objectifs financiers à moyen terme (sur une base rajustée). Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements.

# Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2021

Tayfun Tuzun  
Chef des finances

# T4|2021



## E2021 – Faits saillants

Solide rendement sur l'ensemble de l'exercice, efficacité accrue et levier d'exploitation positif

- BPA ajusté<sup>1</sup> de 12,96 \$, en hausse de 68 % sur un an (11,58 \$ pour la mesure comptable, en hausse de 53 %)
- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en hausse de 66 % sur un an (52 % pour la mesure comptable)
- RCP ajusté<sup>1</sup> de 16,7 %, soit une amélioration de 640 pdb sur un an (14,9 % pour la mesure comptable<sup>2</sup>, une amélioration de 480 pdb sur un an)
- Hausse de 19 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (11 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse du bénéfice net<sup>1</sup> ajusté et comptable de 10 % sur un an
- Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> de 4 % sur un an (9 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 6,1 % (0,4 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 20 M\$
  - DPPC liée aux prêts douteux de 525 M\$, ou 11 pdb<sup>3</sup>; recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de (505) M\$
- Apport de 38 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> (42 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables		Mesures ajustées <sup>1</sup>	
	E2021	E2020	E2021	E2020
Revenus bruts	27 186	25 186	27 157	25 186
Moins : SCVPI	1 399	1 708	1 399	1 708
Revenus nets <sup>1</sup>	25 787	23 478	25 758	23 478
Charges	15 509	14 177	14 550	14 042
DPAI <sup>1</sup>	10 278	9 301	11 208	9 436
Total de la DPPC	20	2 953	20	2 953
Bénéfice avant impôts sur le résultat	10 258	6 348	11 188	6 483
<b>Bénéfice net</b>	<b>7 754</b>	<b>5 097</b>	<b>8 651</b>	<b>5 201</b>
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	2 593	1 163	2 650	1 220
BPA dilué (\$)	11,58	7,55	12,96	7,71
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	60,1	60,4	56,5	59,8
RCP <sup>2</sup> (%)	14,9	10,1	16,7	10,3
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (%)	13,7	11,9	13,7	11,9

<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2 et la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport de gestion annuel pour 2021 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Pour plus de précisions sur la composition du RCP, consulter la section Glossaire de termes financiers du Rapport de gestion annuel pour 2021.

<sup>3</sup> Ratio de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux : rapport de la dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

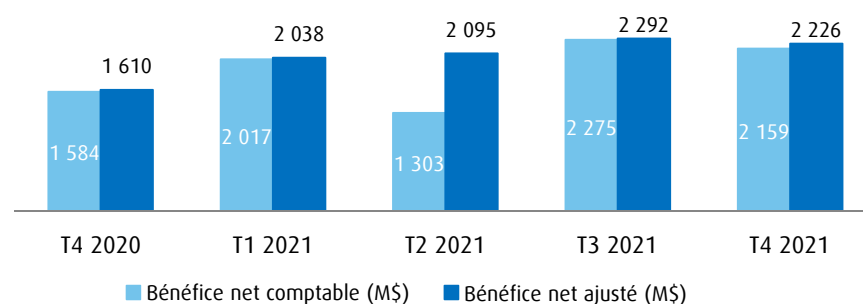
## T4 2021 – Faits saillants

Solide performance continue grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI<sup>1</sup> et à un levier d'exploitation positif

- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> et bénéfice par action en hausse de 38 % sur un an (36 % pour la mesure comptable)
- RCP ajusté<sup>1</sup> de 16,5 %, soit une amélioration de 390 pdb sur un an (16,0 % pour la mesure comptable, une amélioration de 360 pdb)
- Hausse de 12 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (10 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse de 8 % des revenus nets<sup>1</sup> ajustés<sup>1</sup> et comptables sur un an qui reflète la croissance dans l'ensemble des groupes d'exploitation
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 6 % sur un an (7 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 2,4 % (1,0 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de (126) M\$
  - DPPC liée aux prêts douteux de 84 M\$, ou 7 pdb<sup>2</sup>; recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de (210) M\$
  - Ratio du total de la DPPC au solde moyen net des prêts et acceptations<sup>2</sup> de (11) pdb
- Apport de 36 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> et comptable au cours du trimestre

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Revenus bruts	6 573	7 562	5 986	6 573	7 562	5 986
Moins : SCVPI	97	984	(0)	97	984	(0)
Revenus nets <sup>1</sup>	6 476	6 578	5 986	6 476	6 578	5 986
Charges	3 803	3 684	3 548	3 720	3 662	3 515
DPAI <sup>1</sup>	2 673	2 894	2 438	2 756	2 916	2 471
Total de la DPPC (recouvrement)	(126)	(70)	432	(126)	(70)	432
Bénéfice avant impôts sur le résultat	2 799	2 964	2 006	2 882	2 986	2 039
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 159</b>	<b>2 275</b>	<b>1 584</b>	<b>2 226</b>	<b>2 292</b>	<b>1 610</b>
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	618	707	337	633	707	352
BPA dilué (\$)	3,23	3,41	2,37	3,33	3,44	2,41
Ratio d'efficience <sup>1</sup> (%)	58,7	56,0	59,3	57,4	55,7	58,7
RCP (%)	16,0	17,5	12,4	16,5	17,6	12,6
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (%)	13,7	13,4	11,9	13,7	13,4	11,9

### Tendances du bénéfice net<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2 et la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport de gestion annuel pour 2021 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

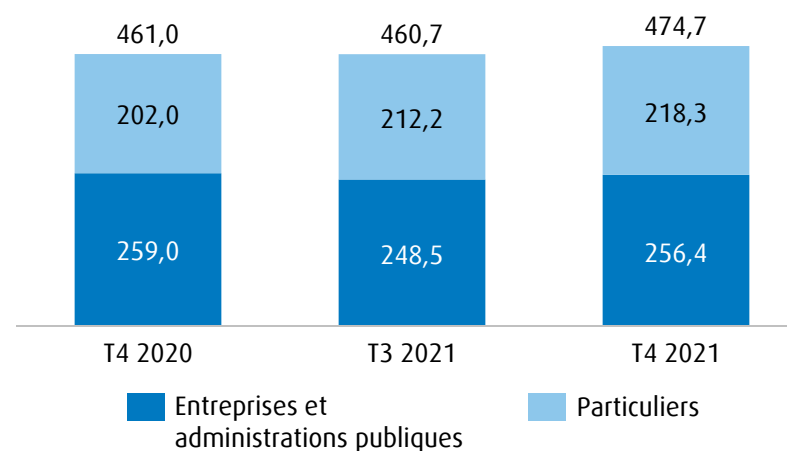
<sup>2</sup> Ratio du total de la DPPC : total de la dotation à la provision pour pertes sur créances par rapport au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

# Bilan

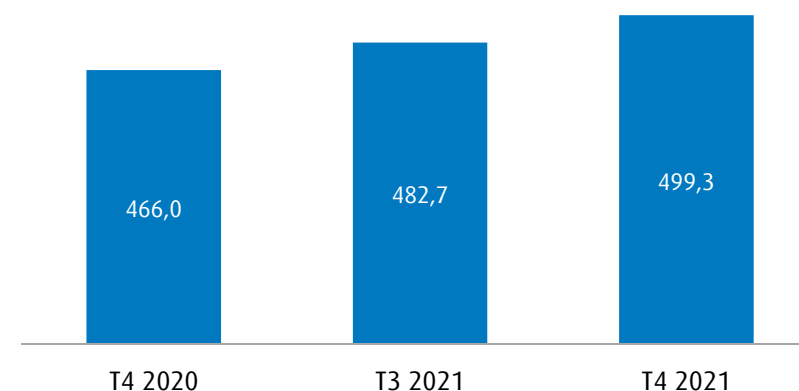
## Croissance continue des prêts et des dépôts durant le trimestre

- Solde net moyen des prêts et acceptations en hausse de 3 % sur un an, ou 5 %<sup>1</sup> en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain
  - Augmentation des soldes des prêts aux entreprises et aux administrations publiques de 2 %<sup>1</sup>, en raison surtout de la croissance des activités des Services bancaires PE, en partie neutralisée par la diminution des soldes des portefeuilles de titres du secteur de l'énergie non canadien et la réduction de l'utilisation et des autorisations au sein de BMO Marchés des capitaux
  - Augmentation de 9 %<sup>1</sup> des soldes des prêts aux particuliers en raison surtout d'une hausse des prêts hypothécaires et des prêts personnels au sein de PE Canada
- Solde net moyen des prêts et acceptations en hausse de 3 % sur trois mois, ou 2 %<sup>1</sup> en excluant l'incidence du raffermissement du dollar américain
  - Augmentation des soldes des prêts aux entreprises et aux administrations publiques de 2 %<sup>1</sup> sur trois mois grâce à la croissance dans l'ensemble des groupes d'exploitation
  - Hausse de 3 %<sup>1</sup> des soldes des prêts à la consommation sur trois mois en raison de la croissance enregistrée par les Services bancaires PE et la Gestion de patrimoine
- Croissance des soldes nets des prêts et acceptations en date de la fin de l'exercice de 1 % sur trois mois
- Croissance de 7 % du solde moyen des dépôts des clients sur un an, ou 9 %<sup>1</sup> en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain imputable aux liquidités plus élevées détenues par les clients
- Croissance de 3 % du solde moyen des dépôts des clients sur trois mois, principalement attribuable à la croissance des soldes de dépôts d'entreprise des Services bancaires PE
- Croissance des soldes des dépôts des clients à la fin de l'exercice de 2 % sur trois mois

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



### Solde moyen des dépôts des clients<sup>2</sup> (G\$)



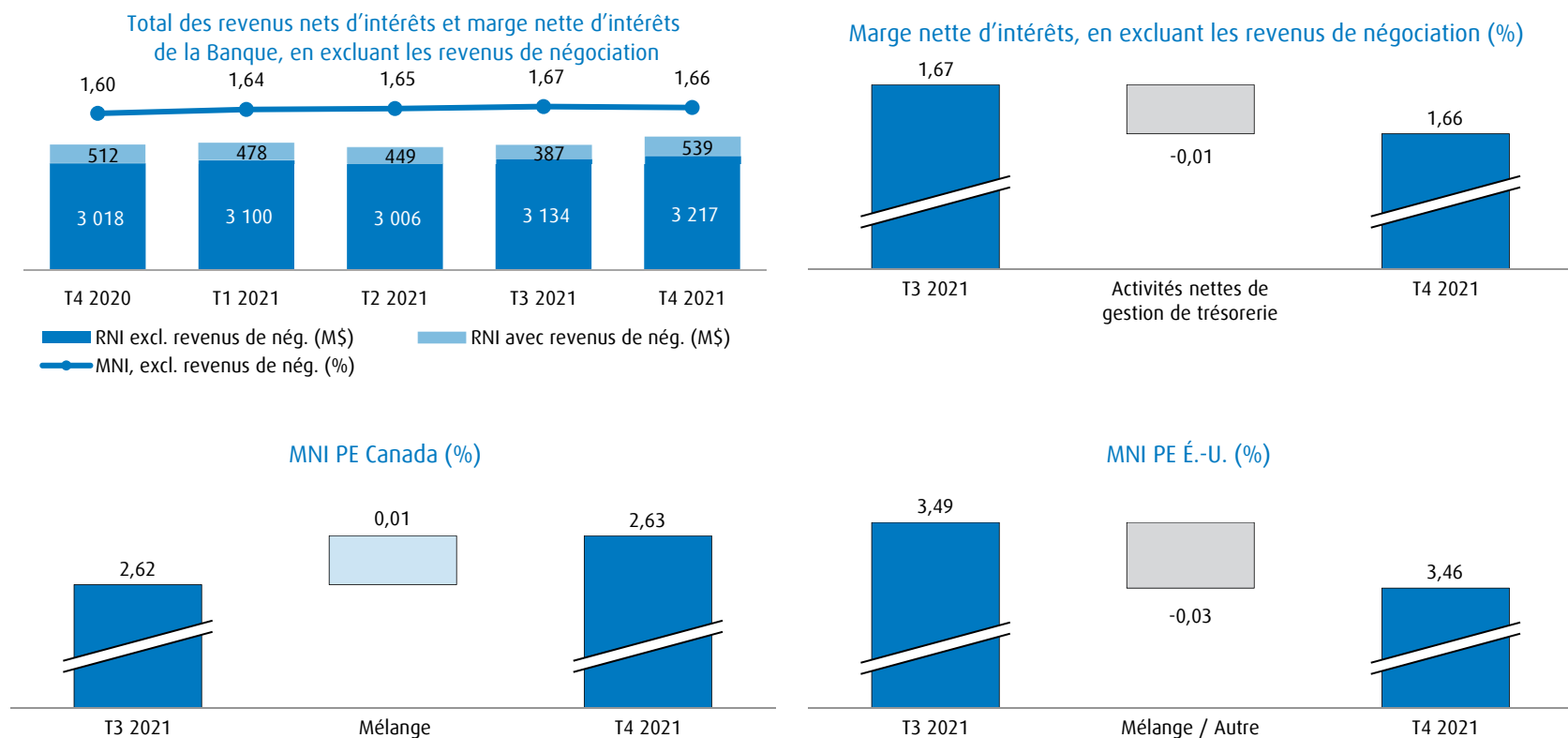
<sup>1</sup> Les taux de croissance excluant l'incidence du dollar américain sont des mesures non conformes aux PCGR; consulter la diapositive 2 pour d'autres renseignements.

<sup>2</sup> 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; soldes moyens.

# Marge nette d'intérêts<sup>1</sup>

Marge relativement stable sur trois mois, compte non tenu des revenus de négociation

- En excluant les revenus de négociation, la marge nette d'intérêts a été relativement stable, se resserrant de 1 point de base
- La marge a été relativement stable au sein de PE Canada, s'étant élargie de 1 point de base
- Au sein de PE États-Unis, la marge s'est légèrement resserrée en raison des modifications à la composition du bilan, notamment la croissance des soldes des prêts contrebalancée en partie par les remboursements des prêts du programme PPP



<sup>1</sup> La marge nette d'intérêts correspond au ratio du revenu net d'intérêts par rapport à la moyenne de l'actif productif, exprimé sous forme de pourcentage ou de points de base. La marge nette d'intérêts, compte non tenu des activités de négociation, exclut les intérêts nets courus sur les actifs de négociation et les actifs de négociation. La moyenne de l'actif productif représente le solde moyen quotidien des dépôts auprès des banques centrales, des dépôts à d'autres banques, des titres pris en pension ou empruntés, des titres et des prêts.

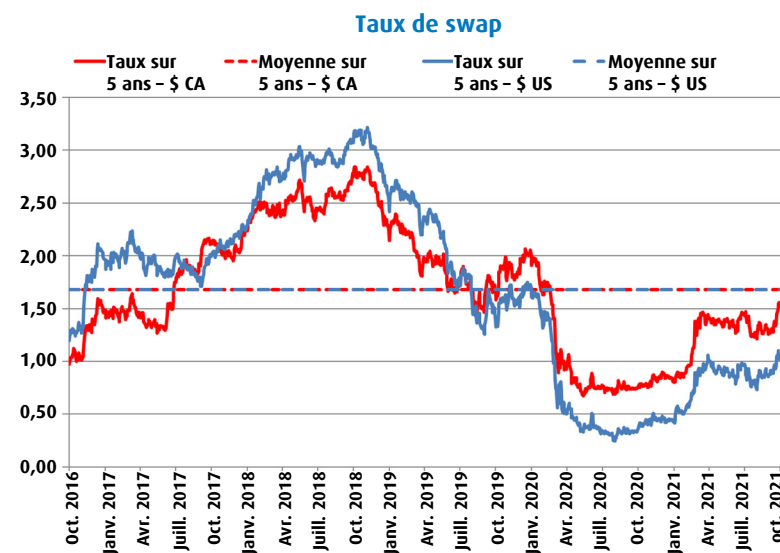
# Sensibilité aux taux d'intérêt

- 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 710 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<sup>1</sup>
- Les bénéfices découlant de la hausse des taux d'intérêt et de l'exposition à la baisse des taux sont légèrement supérieurs à ceux du T3 2021

## Sensibilité du résultat au cours des 12 prochains mois<sup>2,3</sup>

Contre-valeur en dollars canadiens avant impôts au T4 2021 (M\$)	+100 pdb	-25 pdb	+25 pdb Taux à court terme
Canada <sup>3</sup>	52	(59)	8
États-Unis	332	(82)	87
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>(142)</b>	<b>95</b>

- Les taux à terme ont augmenté au T4, ramenant les taux de réinvestissement près de leurs taux moyens des dernières années
- Si les taux à terme demeurent élevés, cela favorisera la marge nette d'intérêts, puisque les taux de réinvestissement se rapprocheront des taux de rendement des placements arrivant à échéance dans des contextes de taux plus élevés antérieurs



Source : Bloomberg

<sup>1</sup> Il y aurait un avantage supplémentaire d'environ 130 M\$ par année advenant un choc des taux parallèles de +25 pdb si tous les dépôts, y compris la forte progression des soldes attribuable à la pandémie, étaient conservés à la Banque et présentaient un profil de tarification semblable à celui des dépôts non liés à cette forte progression.

<sup>2</sup> Pour en savoir plus, consulter la section Risque structurel de marché (lié aux activités autres que de négociation) du Rapport de gestion annuel pour 2021.

<sup>3</sup> Comprend le dollar canadien et d'autres devises.

## Revenus autres que d'intérêts

- RAI, déduction faite des SCVPI<sup>1</sup>, en hausse de 11 % sur un an
  - Compte non tenu des activités de négociation, les RAI, déduction faite des SCVPI, ont progressé de 16 %, en raison des profits sur titres et des revenus des commissions de prise ferme et de consultation, des fonds d'investissement, des frais de gestion de placement et de garde de titres et des frais de service de carte
  - La diminution des revenus autres que d'intérêts liés à la négociation a été neutralisée en partie par l'augmentation des revenus nets d'intérêts liés à la négociation; la diminution du total des revenus de négociation reflète la conjoncture de marché
- RAI, déduction faite des SCVPI<sup>1</sup>, en baisse de 11 % sur trois mois
  - Compte non tenu des activités de négociation, les RAI, déduction faite des SCVPI, ont fléchi de 4 %, en raison surtout de la diminution des commissions de prise ferme et de consultation, des revenus d'assurance déduction faite des SCVPI, et des profits sur titres
  - La diminution des revenus autres que d'intérêts liés à la négociation a été contrée en partie par l'augmentation des revenus nets d'intérêts liés à la négociation; la diminution du total des revenus de négociation est attribuable à la baisse des activités des clients

RAI, déduction faite des SCVP (M\$)	Mesures comptables		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Commissions et droits sur titres	258	264	247
Frais de service – Dépôts et ordres de paiement	313	319	305
Revenus (pertes) de négociation autres que d'intérêts	(98)	135	23
Commissions sur prêts	344	348	339
Frais de services de cartes	126	113	94
Frais de gestion de placements et de garde de titres	522	502	466
Revenus de fonds d'investissement	419	406	355
Commissions de prise ferme et de consultation	348	411	259
Profits (pertes) sur titres, autres que de négociation	180	198	40
Profits de change, autres que de négociation	39	41	38
Revenus d'assurance	223	1 137	143
Participations dans des entreprises associées et des coentreprises	65	67	49
Autre	78	100	98
<b>Total des revenus autres que d'intérêts comptables</b>	<b>2 817</b>	<b>4 041</b>	<b>2 456</b>
SCVP <sup>1</sup>	97	984	(0)
<b>Total des revenus autres que d'intérêts comptables, en excluant les SCVP<sup>1</sup></b>	<b>2 720</b>	<b>3 057</b>	<b>2 456</b>

<sup>1</sup> Cette mesure est une mesure non conforme aux PCGR; voir la diapositive 2 et la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport de gestion annuel pour 2021 pour plus de précisions.

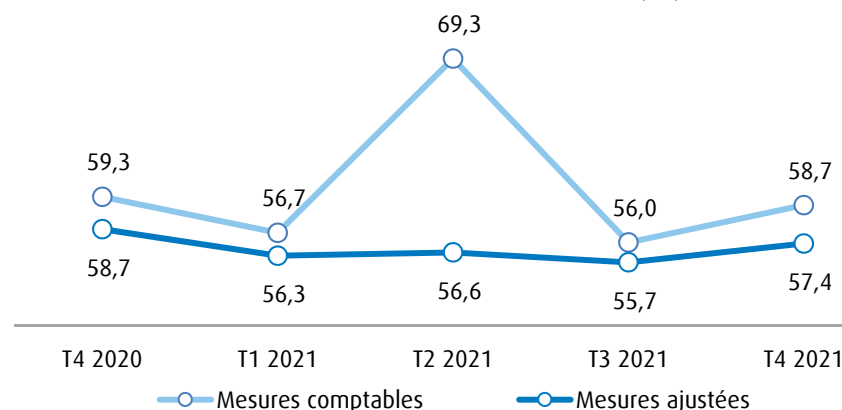


## Charges autres que d'intérêts

- Ratio d'efficacité ajusté<sup>1</sup> de 57,4 % (58,7 % pour la mesure comptable<sup>1,2</sup>)
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 2,4 % (1,0 % pour la mesure comptable<sup>1,2</sup>), positif dans l'ensemble des groupes d'exploitation
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 6 % sur un an (7 % pour la mesure comptable)
  - Augmentation des charges liées aux investissements ciblés dans le marketing, les ventes et la technologie
  - Augmentation de la rémunération liée au rendement
  - Honoraires professionnels plus élevés
  - L'affaiblissement du dollar américain a réduit les dépenses
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 2 % sur trois mois (en hausse de 3 % pour la mesure comptable)
  - Augmentation des charges liées aux investissements ciblés dans le marketing, les ventes et la technologie
  - Honoraires professionnels plus élevés
  - Diminution de la rémunération liée au rendement

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Salaires	1 077	986	1 040	1 061	993	1 038
Rémunération liée au rendement	739	845	651	737	842	650
Charges sociales	243	271	259	243	271	259
Rémunération totale du personnel	2 059	2 102	1 950	2 041	2 106	1 947
Bureaux	273	255	269	273	254	269
Ordinateurs et matériel et amortissement des immobilisations incorporelles	790	731	744	758	717	714
Déplacements et expansion des affaires	133	101	88	133	101	88
Honoraires professionnels	184	140	159	182	142	159
Autre	364	355	338	333	342	338
<b>Total des charges autres que d'intérêts</b>	<b>3 803</b>	<b>3 684</b>	<b>3 548</b>	<b>3 720</b>	<b>3 662</b>	<b>3 515</b>

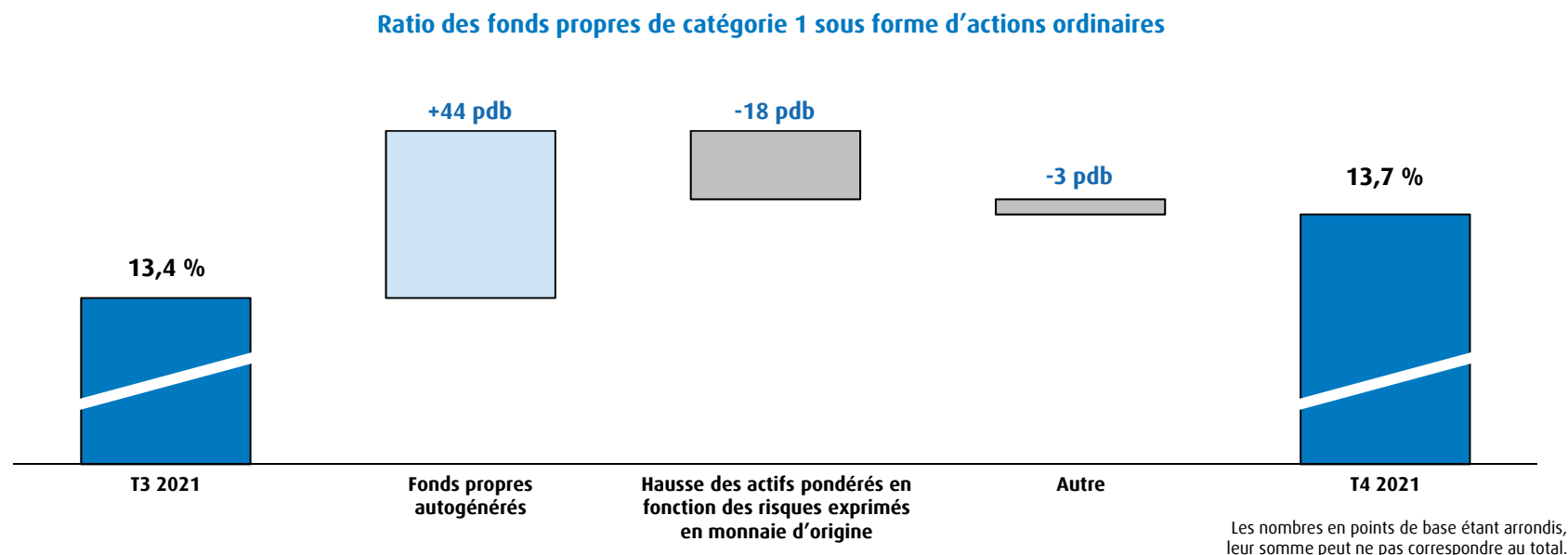
Tendance du ratio d'efficacité<sup>1,2</sup> (%)



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Le levier d'exploitation et le ratio d'efficacité sont fondés sur les revenus, déduction faite des SCVPI. Les mesures présentées déduction faite des SCVPI, tant sur une base comptable que sur une base ajustée, ne sont pas conformes aux PCGR.

## Solide ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,7 % au T4 2021, en hausse par rapport au T3 2021



- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires<sup>1</sup> de 13,7 % au T4 2021, en hausse par rapport au T3 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, dans une moindre mesure, au risque de marché accru, partiellement neutralisée 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

<sup>1</sup> Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est présenté conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF.

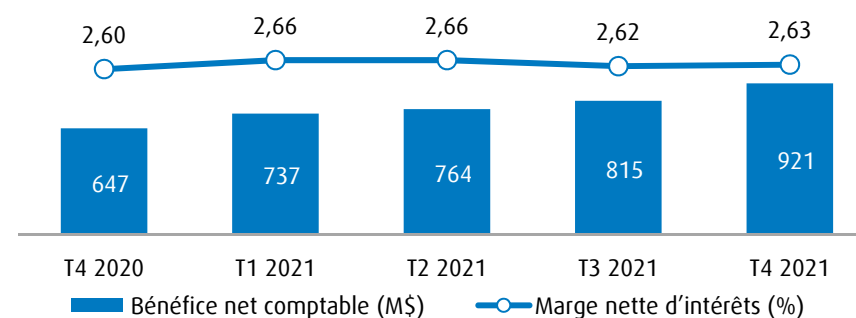
# Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Solides résultats grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI<sup>1</sup> sur un an et à un levier d'exploitation positif

- Hausse du bénéfice net ajusté<sup>1</sup> et comptable de 42 % sur un an
- Hausse de 16 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (17 % sur un an pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse de 13 % des revenus sur un an
  - Hausse du revenu net d'intérêts de 11 % sur un an grâce à une bonne croissance du volume; MNI en hausse de 1 pdb sur trois mois et de 3 pdb sur un an
  - Hausse des revenus autres que d'intérêts de 22 % sur un an attribuable à une croissance dans la plupart des catégories, y compris l'accroissement des revenus liés aux cartes et des profits sur les investissements dans nos activités commerciales
- Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> et comptables de 10 % sur un an, qui reflète les investissements dans nos activités, y compris les frais liés au personnel, ainsi que les coûts liés à la technologie et à la commercialisation
- Levier d'exploitation<sup>2</sup> ajusté<sup>1</sup> et comptable de 3,3 %
- Total du recouvrement de pertes sur créances de 5 M\$ (provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux de 89 M\$ et recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 94 M\$)
- Croissance du solde moyen des prêts de 8 % 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 13 % sur un an et de 4 % sur trois mois
  - Hausse des soldes des prêts sur cartes de 2 % sur un an et de 5 % sur trois mois
  - Croissance des soldes des prêts aux entreprises<sup>3</sup> de 6 % sur un an et de 2 % sur trois mois
- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Revenu net d'intérêts	1 712	1 660	1 544	1 712	1 660	1 544
Revenus autres que d'intérêts	592	581	487	592	581	487
Revenus	2 304	2 241	2 031	2 304	2 241	2 031
Charges	1 065	1 046	968	1 065	1 045	967
DPAI <sup>1</sup>	1 239	1 195	1 063	1 239	1 196	1 064
Total de la DPPC (recouvrement)	(5)	94	191	(5)	94	191
Bénéfice avant impôts sur le résultat	1 244	1 101	872	1 244	1 102	873
<b>Bénéfice net</b>	<b>921</b>	<b>815</b>	<b>647</b>	<b>921</b>	<b>815</b>	<b>648</b>
Ratio d'efficience <sup>2</sup> (%)	46,2	46,7	47,6	46,2	46,7	47,6
RCP (%)	32,4	28,6	22,7	32,4	28,6	22,7

## Tendances du bénéfice net et de la MNI



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2 et la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport de gestion annuel pour 2021 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Le levier d'exploitation correspond à la différence entre les taux de croissance des revenus et des charges autres que d'intérêts. Le ratio d'efficience est calculé en divisant les charges autres que d'intérêts par le total des revenus et est exprimé en pourcentage.

<sup>3</sup> 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

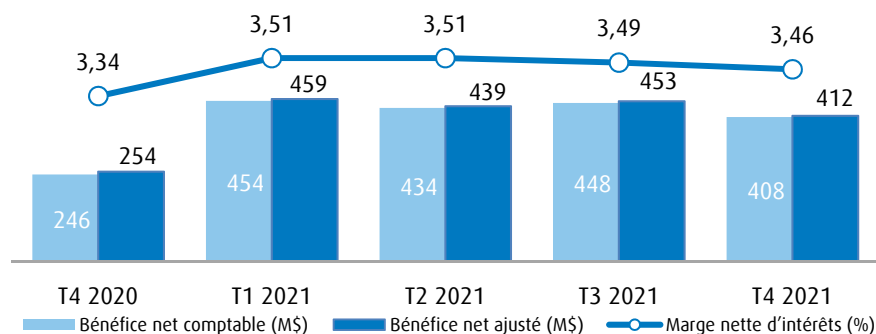
Solides résultats grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI<sup>1</sup> et à un levier d'exploitation positif continu

Les données qui suivent sont en dollars américains<sup>1,3</sup>.

- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en hausse de 63 % sur un an (66 % pour la mesure comptable)
- Hausse de 14 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (15 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse des revenus de 9 % sur un an
  - Revenus nets d'intérêts en hausse de 7 % sur un an grâce à une bonne croissance des volumes de prêts et de 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 3 pnb sur trois mois et en hausse de 12 pnb sur un an
  - Hausse des revenus autres que d'intérêts de 18 % sur un an attribuable à une bonne croissance dans la plupart des catégories
- Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> de 6 % sur un an (5 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>) en raison surtout de l'augmentation des coûts liés au personnel et à la commercialisation
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 3,6 % (4,2 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de 24 M\$ (provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux de 2 M\$ et recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 26 M\$)
- Croissance du solde moyen des prêts de 3 % sur un an, et de 2 % sur trois mois. Revenus en hausse de 4 % sur un an et de 2 % sur trois mois. Revenus stables sur un an et en hausse de 1 % sur trois mois
- Soldes des prêts à la fin de l'exercice en hausse de 2 % sur trois mois; croissance de 3 % sur trois mois en excluant les prêts octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program
- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois

(M\$ US) <sup>3</sup>	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Revenus nets d'intérêts (bic) <sup>1,2</sup>	856	851	800	856	851	800
Revenus autres que d'intérêts	245	247	207	245	247	207
Revenus (bic) <sup>1,2</sup>	1 101	1 098	1 007	1 101	1 098	1 007
Charges	593	559	564	587	552	554
DPAI <sup>1</sup>	508	539	443	514	546	453
Total de la DPPC (recouvrement)	(24)	(49)	135	(24)	(49)	135
Bénéfice avant impôts sur le résultat	532	588	308	538	595	318
<b>Bénéfice net</b>	<b>408</b>	<b>448</b>	<b>246</b>	<b>412</b>	<b>453</b>	<b>254</b>
<b>Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)</b>	<b>512</b>	<b>553</b>	<b>324</b>	<b>518</b>	<b>559</b>	<b>333</b>
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	53,8	50,9	56,0	53,2	50,3	55,0
RCP (%)	14,9	16,3	8,6	15,1	16,5	8,8

## Tendances du bénéfice net<sup>1</sup> et de la MNI<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions sur les ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> 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), qui n'est pas conforme aux PCGR. Ce rajustement sur une base d'imposition comparable est compensé dans le cas des Services d'entreprise.

<sup>3</sup> Les mesures de PE États-Unis présentées en dollars américains ne sont pas conformes aux PCGR. Pour connaître les résultats en contre-valeur en dollars canadiens, voir la diapositive 34.

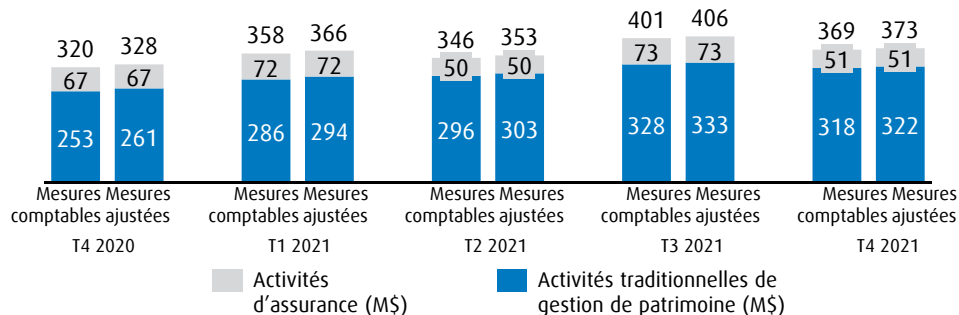
# BMO Gestion de patrimoine

Rendement solide et soutenu des activités traditionnelles de BMO Gestion de patrimoine et levier d'exploitation positif

- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en hausse de 14 % sur un an (15 % pour la mesure comptable)
- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> des activités traditionnelles de gestion du patrimoine en hausse de 24 % sur un an (26 % pour la mesure comptable)
  - Hausse des revenus de 13 % découlant de l'accroissement des actifs des clients, y compris l'avantage lié au regain des marchés mondiaux
  - Croissance des dépôts de 14 % et croissance du solde des prêts de 11 %
  - Hausse de 8 % de l'actif sous gestion et de 4 % de l'actif sous administration sur un an
  - Diminution de l'ASG/ASA sur trois mois en raison de l'attrition découlant des actifs à faible rendement
- Baisse du bénéfice net des activités d'assurance sur un an en raison surtout des avantages ayant découlé, à l'exercice précédent, des modifications apportées aux placements afin d'améliorer la gestion des actifs et des passifs, en partie neutralisée par la croissance du volume d'affaires
- Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> et comptables de 9 % sur un an en raison surtout de l'augmentation des charges liées aux revenus et des investissements dans les activités
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 0,6 %, déduction faite des SCVPI (1,3 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Apport de 10 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> et comptable au cours du trimestre

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Revenus bruts	1 535	2 426	1 309	1 535	2 426	1 309
SCVPI	97	984	-	97	984	-
Revenus nets <sup>1</sup>	1 438	1 442	1 309	1 438	1 442	1 309
Charges	956	913	882	950	908	872
DPAI <sup>1</sup>	482	529	427	488	534	437
Total de la DPPC (recouvrement)	(5)	(2)	5	(5)	(2)	5
Bénéfice avant impôts sur le résultat	487	531	422	493	536	432
<b>Bénéfice net</b>	<b>369</b>	<b>401</b>	<b>320</b>	<b>373</b>	<b>406</b>	<b>328</b>
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	318	328	253	322	333	261
Bénéfice net des activités d'assurance	51	73	67	51	73	67
ASG/ASA (G\$)	951	985	895	951	985	895
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	66,5	63,3	67,3	66,1	63,0	66,5
RCP (%)	25,8	28,6	20,1	26,1	28,9	20,6

## Tendances du bénéfice net<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions sur les ajustements des résultats comptables.

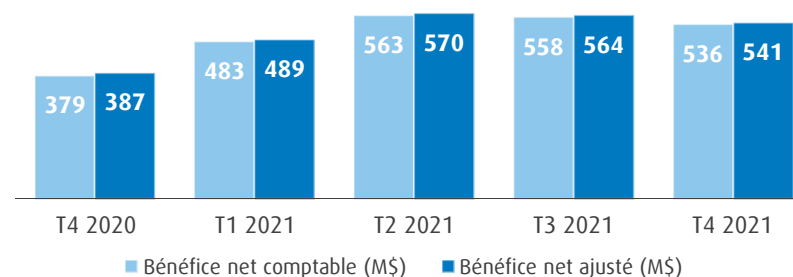
# BMO Marchés des capitaux

Solide croissance du bénéfice net sur un an reflétant une bonne DPAI<sup>1</sup>

- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en hausse de 40 % sur un an (41 % pour la mesure comptable)
- Hausse de 8 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (9 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse de 4 % des revenus<sup>1</sup> sur un an
  - Augmentation des revenus du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés de 25 % en raison d'une forte hausse des revenus liés aux activités de prise ferme et de consultation et des profits nets sur les titres
  - Recul des revenus du secteur des Marchés mondiaux de 9 % reflétant le contexte de marché
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 1 % sur un an (stables pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 3,3 % (3,6 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de 88 M\$
  - Recouvrement de prêts douteux de 9 M\$; recouvrement de prêts productifs de 79 M\$
- Apport de 50 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> au cours du trimestre (49 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Marchés mondiaux	774	881	854	774	881	854
Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés	656	703	524	656	703	524
Revenus (bic) <sup>1,2</sup>	1 430	1 584	1 378	1 430	1 584	1 378
Charges	803	918	801	797	910	792
DPAI <sup>1</sup>	627	666	577	633	674	586
Total de la DPPC (recouvrement)	(88)	(94)	64	(88)	(94)	64
Bénéfice avant impôts sur le résultat	715	760	513	721	768	522
<b>Bénéfice net</b>	<b>536</b>	<b>558</b>	<b>379</b>	<b>541</b>	<b>564</b>	<b>387</b>
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	210	218	84	215	222	89
Ratio d'efficience <sup>1</sup> (%)	56,1	58,0	58,1	55,6	57,5	57,4
RCP (%)	19,4	20,3	12,9	19,6	20,5	13,1

## Tendances du bénéfice net<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions sur les ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Les revenus et les impôts sur le résultat des groupes d'exploitation sont présentés sur une base d'imposition comparable (bic), qui n'est pas conforme aux PCGR. Ce rajustement sur une base d'imposition comparable est compensé dans le cas des Services d'entreprise.

## Services d'entreprise

- Perte nette ajustée<sup>1</sup> et comptable de 127 M\$ et 179 M\$, respectivement, comparativement à une perte nette ajustée<sup>1</sup> et comptable de 86 M\$ à l'exercice précédent
- Intensification de la perte nette ajustée<sup>1</sup> et comptable sur un an en raison principalement de la diminution des revenus, de l'augmentation des charges et de l'incidence d'un taux d'imposition plus avantageux au cours de l'exercice précédent

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Revenus	-	36	14	-	36	14
Compensation sur une bic des groupes <sup>2</sup>	(78)	(77)	(78)	(78)	(77)	(78)
Revenus totaux (bic) <sup>2</sup>	(78)	(41)	(64)	(78)	(41)	(64)
Total de la DPPC (recouvrement)	-	(6)	(7)	-	(6)	(7)
Charges	236	118	152	174	118	152
<b>Perte nette</b>	<b>(179)</b>	<b>(52)</b>	<b>(86)</b>	<b>(127)</b>	<b>(52)</b>	<b>(86)</b>
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	(30)	16	(10)	(26)	6	(10)

<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions sur les ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> 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), qui n'est pas conforme aux PCGR. Cet ajustement sur une bic des groupes est compensé dans le cas des Services d'entreprise, et le total des revenus, des impôts sur le résultat et de la marge nette d'intérêts de BMO est présenté selon les PCGR.

# Examen des risques

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2021

Patrick Cronin

Chef de la gestion des risques

## T4|2021



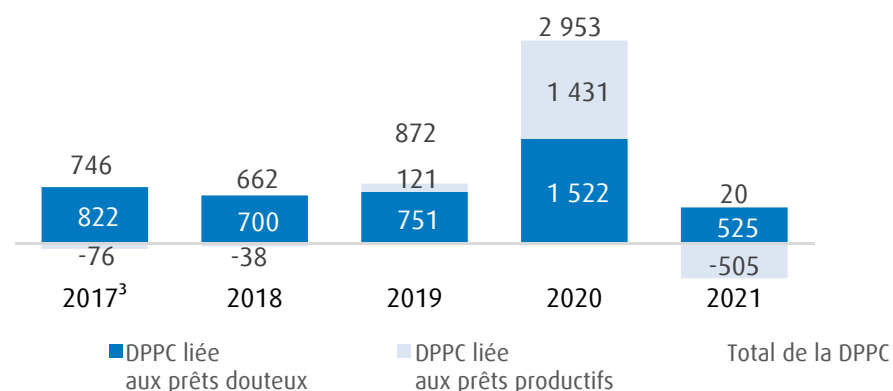


## E2021 – Faits saillants des risques

DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	E2021		E2020	
	\$	pdb	\$	pdb
Particuliers – PE Canada	344	20	448	28
Entreprises – PE Canada	149	16	339	38
<b>Total de PE Canada</b>	<b>493</b>	<b>19</b>	<b>787</b>	<b>31</b>
Particuliers – PE États-Unis	19	11	53	27
Entreprises – PE États-Unis	3	0	365	35
<b>Total de PE États-Unis</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>418</b>	<b>34</b>
<b>BMO Gestion de patrimoine</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
<b>BMO Marchés des capitaux</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>310</b>	<b>45</b>
<b>Services d'entreprise</b>	<b>(5)</b>	<b>n.s.</b>	<b>3</b>	<b>n.s.</b>
<b>DPPC liée aux prêts douteux</b>	<b>525</b>	<b>11</b>	<b>1 522</b>	<b>33</b>
<b>DPPC liée aux prêts productifs</b>	<b>(505)</b>	<b>(11)</b>	<b>1 431</b>	<b>30</b>
<b>Total de la DPPC</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>2 953</b>	<b>63</b>

- Total des dotations à la provision pour pertes sur créances de 20 M\$, comparativement à 2 953 M\$ au cours de l'exercice précédent
- DPPC liée aux prêts douteux de 525 M\$, ou 11 pdb<sup>1</sup>, en baisse de 66 % sur un an
- Provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de (505) M\$, comparativement à 1 431 M\$ au cours de l'exercice précédent
  - La libération de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 505 M\$ à l'exercice 2021 représente 36 % de la provision constituée depuis le début de la pandémie
- Solde brut des prêts douteux de 2 169 M\$, en baisse de 40 % sur un an
  - Ratio du solde brut des prêts douteux<sup>2</sup> de 46 pdb, en baisse de 32 pdb sur un an

### Dotation à la provision pour pertes sur créances (\$M)



<sup>1</sup> Rapport de la dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

<sup>2</sup> Rapport du solde brut des prêts douteux au solde brut total des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

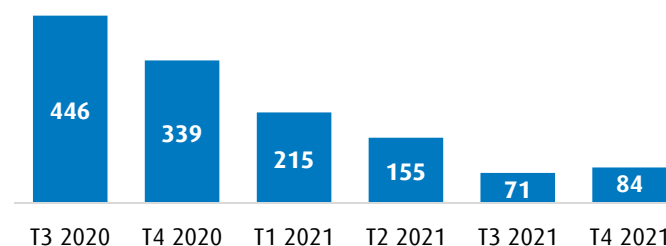
<sup>3</sup> La DPPC liée aux prêts productifs de l'exercice 2017 est une dotation à la provision générale; la norme IFRS 9 a été adoptée prospectivement en 2018.

## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

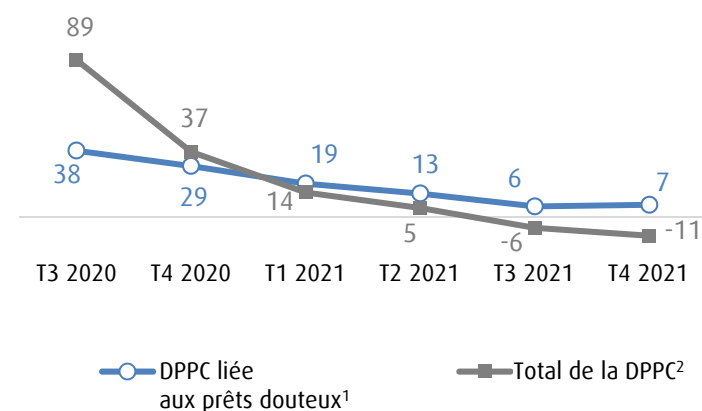
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T4 2021		T3 2021		T4 2020	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Particuliers – PE Canada	67	15	86	20	94	23
Entreprises – PE Canada	22	9	15	6	86	39
<b>Total de PE Canada</b>	<b>89</b>	<b>13</b>	<b>101</b>	<b>15</b>	<b>180</b>	<b>29</b>
Particuliers – PE États-Unis	6	13	(2)	(5)	7	15
Entreprises – PE États-Unis	(1)	(0)	(7)	(3)	46	18
<b>Total de PE États-Unis</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>(9)</b>	<b>(3)</b>	<b>53</b>	<b>18</b>
<b>BMO Gestion de patrimoine</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BMO Marchés des capitaux</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>(19)</b>	<b>(13)</b>	<b>105</b>	<b>64</b>
<b>Services d'entreprise</b>	<b>(2)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(2)</b>	<b>n.s.</b>	<b>1</b>	<b>n.s.</b>
<b>DPPC liée aux prêts douteux</b>	<b>84</b>	<b>7</b>	<b>71</b>	<b>6</b>	<b>339</b>	<b>29</b>
<b>DPPC liée aux prêts productifs</b>	<b>(210)</b>	<b>(18)</b>	<b>(141)</b>	<b>(12)</b>	<b>93</b>	<b>8</b>
<b>Total de la DPPC</b>	<b>(126)</b>	<b>(11)</b>	<b>(70)</b>	<b>(6)</b>	<b>432</b>	<b>37</b>

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux de 7 pdb au T4 2021, en hausse de 1 pdb sur trois mois

### DPPC liée aux prêts douteux (M\$)



### Ratio de la DPPC (pdb)



<sup>1</sup> Rapport de la dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

<sup>2</sup> Rapport de la dotation à la provision pour pertes sur créances liée au total des prêts au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

# 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\$) <sup>2</sup>	Provision pour prêts productifs <sup>1</sup> – T3 2021	Provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs – T4 2021	Opérations de change – T4 2021	Provision pour prêts productifs <sup>1</sup> – T4 2021	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde des prêts productifs (pdb)
Particuliers – PE Canada	874	(56)	-	818	46
Entreprises – PE Canada	542	(38)	(1)	503	53
<b>Total de PE Canada</b>	<b>1 416</b>	<b>(94)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 321</b>	<b>48</b>
Particuliers – PE États-Unis	111	(10)	(1)	100	57
Entreprises – PE États-Unis	767	(23)	(10)	734	75
<b>Total de PE États-Unis</b>	<b>878</b>	<b>(33)</b>	<b>(11)</b>	<b>834</b>	<b>73</b>
<b>BMO Gestion de patrimoine</b>	<b>36</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>10</b>
<b>BMO Marchés des capitaux</b>	<b>374</b>	<b>(79)</b>	<b>(17)</b>	<b>278</b>	<b>52</b>
<b>Services d'entreprise</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	
<b>Total</b>	<b>2 703</b>	<b>(210)</b>	<b>(29)</b>	<b>2 464</b>	<b>52</b>

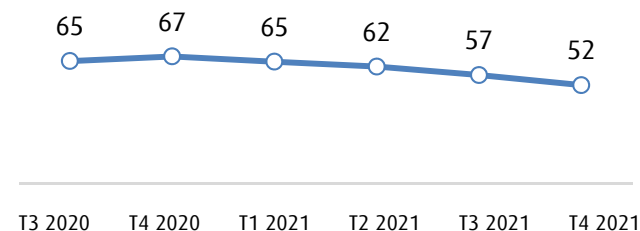
<sup>1</sup> Les résultats du T3 2021 et du T4 2021 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 17 M\$ et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 4 M\$ pour chacune des deux périodes.

<sup>2</sup> La DPPC au T4 2021 comprend une DPPC relative aux autres actifs de 1 M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de 0,4 M\$.

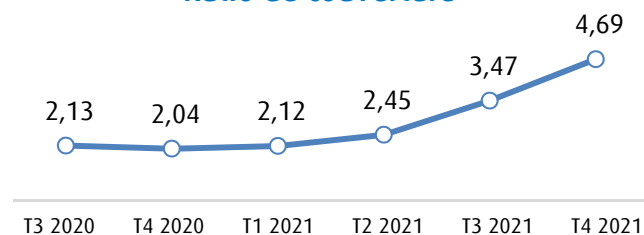
<sup>3</sup> Rapport de la provision pour prêts productifs au solde brut total des prêts productifs et acceptations, exprimé en points de base.

- Le recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 210 M\$ est imputable à une amélioration des perspectives économiques et à la migration favorable du crédit, en partie contrebalancées par la croissance des soldes

## Ratio de la provision pour prêts productifs<sup>3</sup> (pdb)



## Ratio de couverture



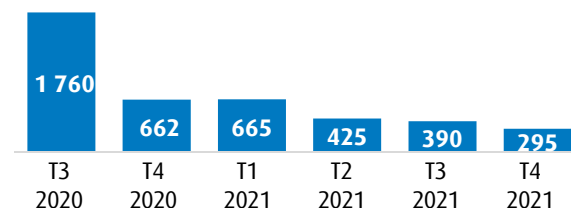
—○— Rapport de la provision pour prêts productifs à la DPPC liée aux prêts douteux des quatre derniers trimestres

# Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

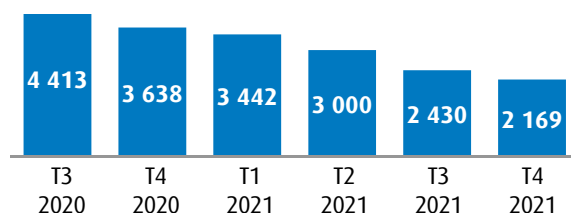
Par secteur (M\$, au T4 2021)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays <sup>1</sup>	États-Unis	Total
<b>Particuliers</b>	<b>144</b>	<b>14</b>	<b>158</b>	<b>382</b>	<b>256</b>	<b>638</b>
Services	23	4	27	209	208	417
Commerce de détail	2	4	6	159	74	233
Agriculture	17	1	18	76	137	213
Secteur manufacturier	44	1	45	121	56	177
Pétrole et gaz	0	0	0	65	75	140
Transport	4	8	12	19	71	90
Commerce de gros	4	1	5	29	45	74
Construction (non immobilière)	1	2	3	45	22	67
Secteur immobilier commercial	16	2	18	46	21	67
Autres – Entreprises et administrations publiques <sup>2</sup>	0	3	3	44	9	53
<b>Total – Entreprises et administrations publiques</b>	<b>111</b>	<b>26</b>	<b>137</b>	<b>813</b>	<b>718</b>	<b>1 531</b>
<b>Total de la Banque</b>	<b>255</b>	<b>40</b>	<b>295</b>	<b>1 195</b>	<b>974</b>	<b>2 169</b>

- Ratio du solde brut des prêts douteux de 46 pdb, en baisse de 5 pdb sur trois mois

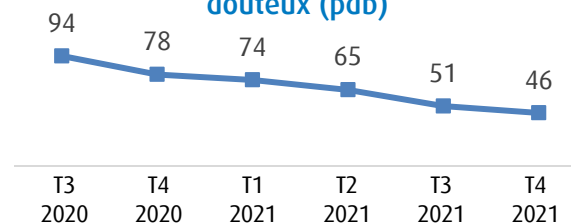
Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



Ratio du solde brut des prêts douteux (pdb)



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

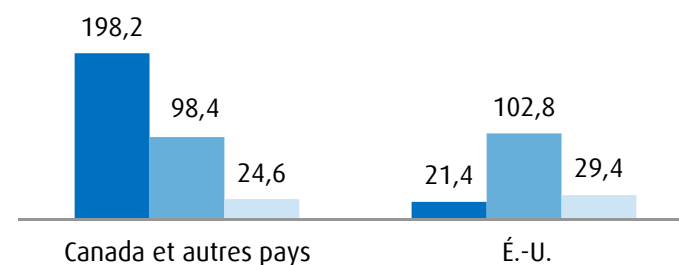
<sup>2</sup> Le poste Autres – Entreprises et administrations publiques comprend les secteurs qui représentent chacun moins de 1 % du total du solde brut des prêts douteux.

## Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur <sup>3</sup> (G\$, au T4 2021)	Canada et autres pays <sup>1</sup>	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	128,0	7,7	135,7	29 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	64,0	13,2	77,2	16 %
Prêts sur cartes de crédit	7,6	0,5	8,1	2 %
<b>Total - Particuliers</b>	<b>199,6</b>	<b>21,4</b>	<b>221,0</b>	<b>47 %</b>
Institutions financières	12,6	39,9	52,5	11 %
Services	24,1	21,0	45,1	9 %
Secteur immobilier commercial	27,7	15,6	43,3	9 %
Secteur manufacturier	8,4	19,7	28,1	6 %
Commerce de détail	11,2	5,8	17,0	4 %
Commerce de gros	5,3	9,5	14,8	3 %
Agriculture	12,4	1,4	13,8	3 %
Transport	3,9	9,1	13,0	3 %
Services publics	4,0	3,3	7,3	2 %
Pétrole et gaz	4,2	1,8	6,0	1 %
Autres - Entreprises et administrations publiques <sup>2</sup>	7,8	5,1	12,9	3 %
<b>Total - Entreprises et administrations publiques</b>	<b>121,6</b>	<b>132,2</b>	<b>253,8</b>	<b>53 %</b>
<b>Solde brut total des prêts et acceptations</b>	<b>321,2</b>	<b>153,7</b>	<b>474,8</b>	<b>100 %</b>

- Le portefeuille est bien diversifié selon les secteurs géographiques et les secteurs d'activité

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



- Services bancaires PE et BMO Gestion de patrimoine - prêts aux particuliers
- Services bancaires PE et BMO Gestion de patrimoine - prêts aux entreprises
- BMO Marchés des capitaux

<sup>1</sup> Les autres pays représentent environ 7,5 G\$.

<sup>2</sup> Le poste Autres - Entreprises et administrations publiques comprend tous les secteurs qui représentent chacun moins de 1 % du solde total des prêts.

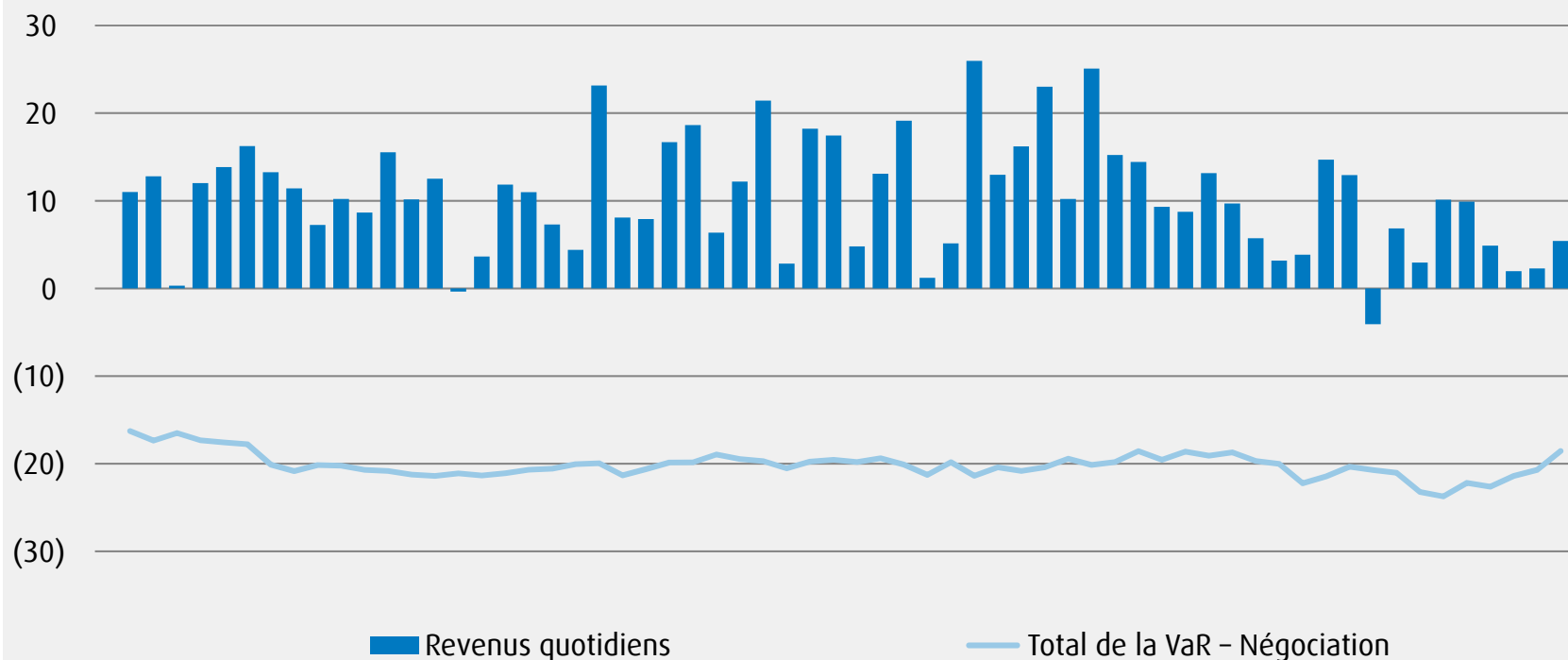
<sup>3</sup> Les chiffres étant arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

Les données relatives aux périodes précédentes de certains secteurs ont été retraitées de façon à concorder avec la présentation utilisée pour la période à l'étude, qui classe plus adéquatement les secteurs réalignés.

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

**Du 3 août 2021 au 29 octobre 2021**

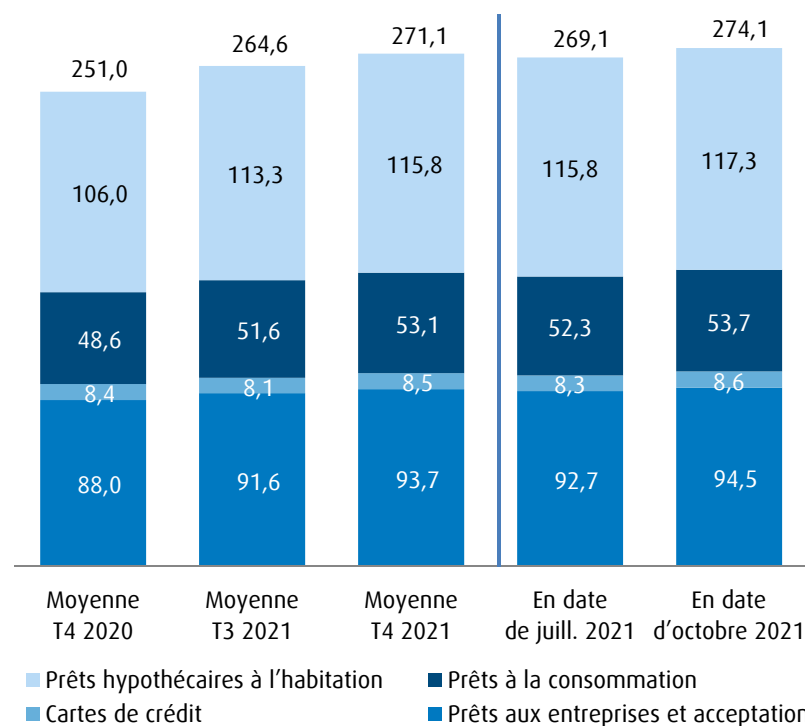
(avant impôts et en millions de dollars canadiens)



# Annexe

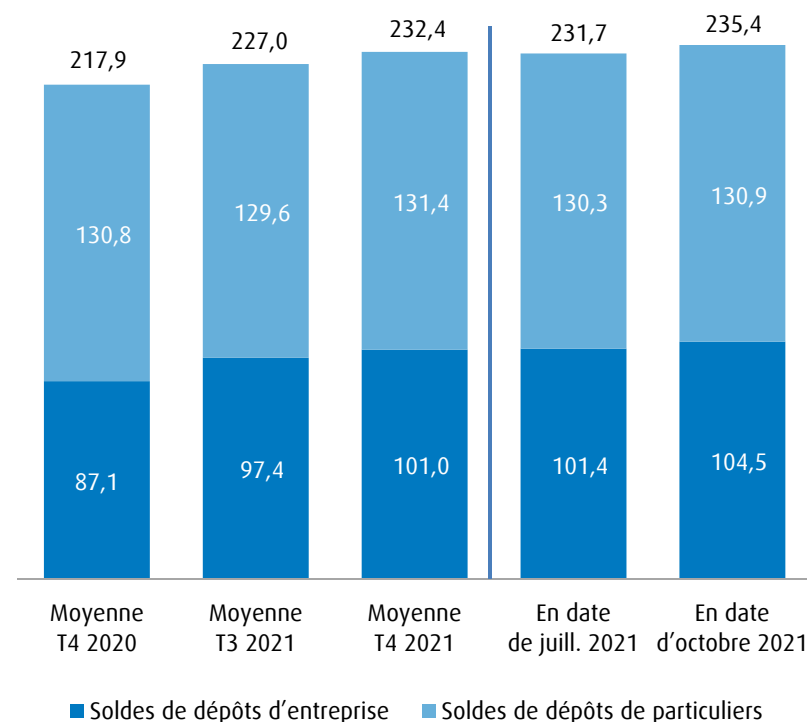
# Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : Soldes

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



- Croissance du solde moyen des prêts de 8 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
  - Croissance de 13 % 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
  - Hausse des soldes des prêts sur cartes de 2 % sur un an et de 5 % sur trois mois
  - Croissance des soldes des prêts aux entreprises<sup>1</sup> de 6 % sur un an et de 2 % sur trois mois
- Croissance des soldes des prêts en date de la fin de l'exercice de 8 % sur un an et de 5,0 G\$, ou 2 %, sur trois mois

## Dépôts (G\$)



- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois
  - Soldes de dépôts de particuliers relativement stables sur un an et en hausse de 1 % sur trois mois (croissance des dépôts des comptes de chèques et d'épargne de 17 % sur un an et de 3 % sur trois mois contrebalancée par le recul des soldes des dépôts à terme)
  - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 16 % sur un an, et de 4 % sur trois mois
- Croissance des soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice de 7 % sur un an et de 3,7 G\$, ou 2 %, sur trois mois

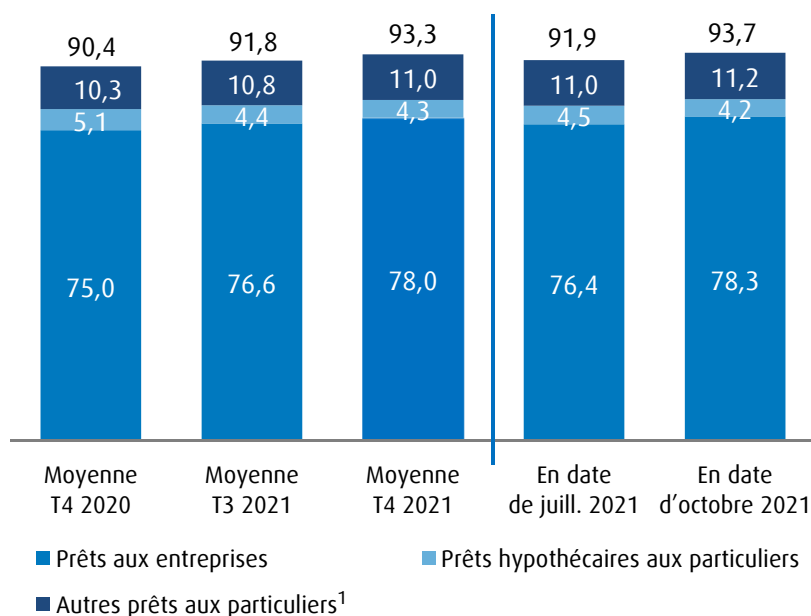
<sup>1</sup> Les prêts aux entreprises ne prennent pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise et des cartes de crédit pour petites entreprises représentaient environ 12 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T4 2020, au T3 2021 et au T4 2021.



# Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : Soldes

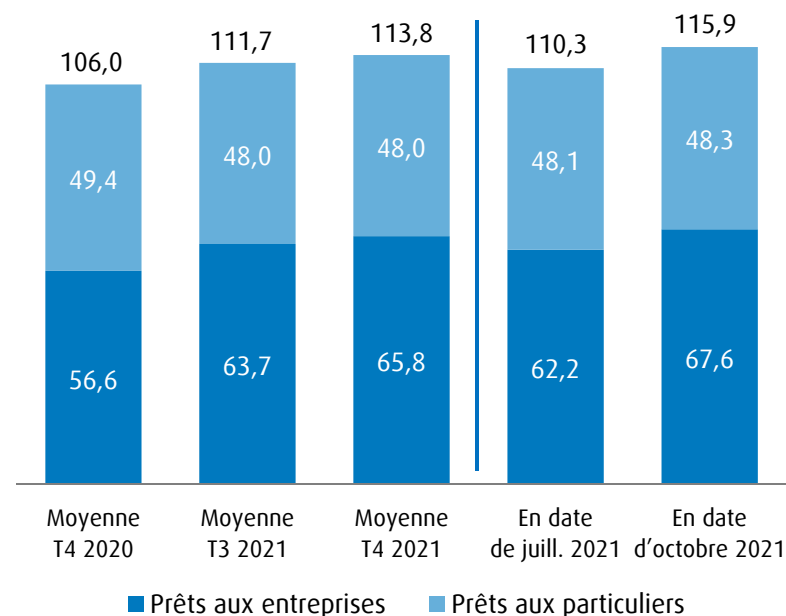
Les données présentées sur cette diapositive sont en dollars américains<sup>2</sup>.

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



- Croissance du solde moyen des prêts de 3 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
  - Soldes des prêts aux entreprises en hausse de 4 % sur un an et de 2 % sur trois mois
  - Soldes des prêts aux particuliers stables sur un an et en hausse de 1 % sur trois mois
  - En excluant les prêts de 1,4 G\$ octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program, soldes des prêts en hausse de 7 % sur un an
- Soldes des prêts à la fin de l'exercice en hausse de 2 % sur trois mois; croissance de 3 % sur trois mois en excluant les prêts octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program

## Soldes des dépôts (G\$ US)



- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois
  - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 16 % sur un an et de 3 % sur trois mois
  - Soldes de dépôts de particuliers en baisse de 3 % sur un an, et stables sur trois mois
- Soldes des dépôts en date de la fin de l'exercice en hausse de 5 % sur trois mois

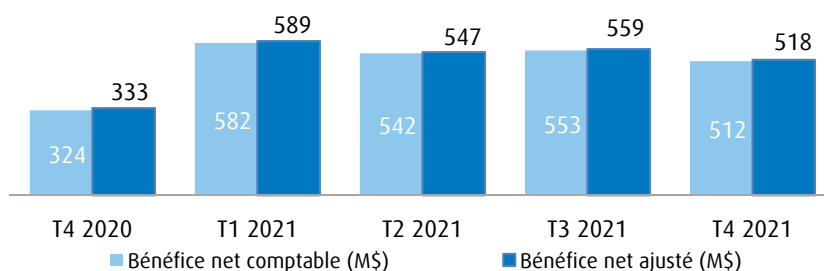
<sup>1</sup> Les autres prêts aux particuliers comprennent les prêts des Services bancaires aux entreprises, les prêts automobiles indirects, les cartes de crédit, le crédit sur valeur domiciliaire, les prêts non stratégiques et les autres prêts personnels.

<sup>2</sup> Les résultats du segment américain présentés en dollars américains sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2 pour en savoir plus. Taux de change moyens (\$ CA/\$ US) : T4 2021 : 1,2546; T3 2021 : 1,2316; T4 2020 : 1,3217; taux de change à la fin de l'exercice : octobre 2021 : 1,2376; juillet 2021 : 1,2479.

## Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis (contre-valeur en dollars canadiens)

(Contre-valeur en dollars canadiens, M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T4 2021	T3 2021	T4 2020	T4 2021	T3 2021	T4 2020
Revenus nets d'intérêts (bic) <sup>1</sup>	1 074	1 048	1 058	1 074	1 048	1 058
Revenus autres que d'intérêts	308	304	274	308	304	274
Revenus (bic) <sup>1</sup>	1 382	1 352	1 332	1 382	1 352	1 332
Charges	743	689	745	734	681	732
DPAI <sup>1</sup>	639	663	587	648	671	600
Total de la DPPC (recouvrement)	(28)	(62)	179	(28)	(62)	179
Bénéfice avant impôts sur le résultat	667	725	408	676	733	421
<b>Bénéfice net</b>	<b>512</b>	<b>553</b>	<b>324</b>	<b>518</b>	<b>559</b>	<b>333</b>
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	53,8	50,9	56,0	53,2	50,3	55,0
RCP (%)	14,9	16,3	8,6	15,0	16,5	8,8

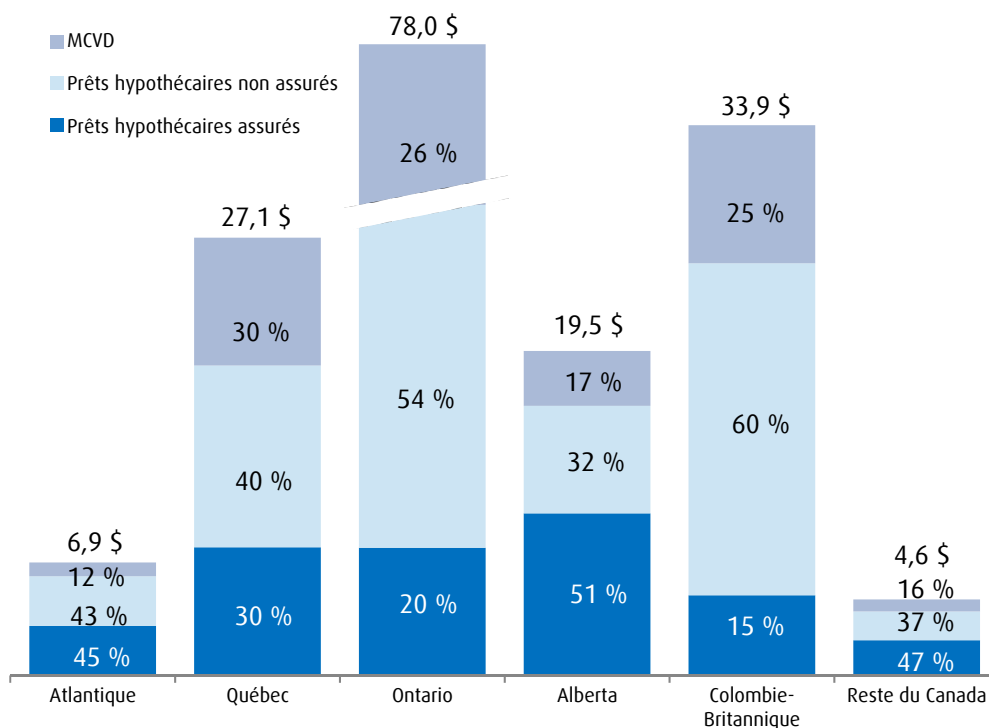
**Bénéfice net<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions sur les ajustements des résultats comptables.

# Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel au Canada

Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel, par région (170,0 G\$)



QF <sup>1</sup> moyenne du port. de prêts non assurés	Atlantique	Québec	Ontario	Alberta	Colombie-Britannique	Reste du Canada	Total - Canada
Prêts hypothécaires							
- Portefeuille	53 %	54 %	51 %	59 %	48 %	52 %	51 %
- Montage	73 %	73 %	70 %	73 %	68 %	74 %	70 %
MCVD							
- Portefeuille	44 %	49 %	42 %	53 %	42 %	44 %	45 %
- Montage	70 %	72 %	64 %	67 %	62 %	69 %	66 %

- Le portefeuille canadien de prêts garantis par un bien immobilier résidentiel se monte au total à 170,0 G\$ et représente 36 % de l'ensemble des prêts
  - QF<sup>1</sup> 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 13 pdb; le taux des pertes a été de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres
- Portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation de 128,0 G\$
  - Les prêts assurés représentent 34 % du portefeuille
  - QF<sup>1</sup> de 51 % 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 78 %
- Portefeuille de MCVD de 42,0 G\$, dont 70 % sont en cours d'amortissement
- Les portefeuilles de la Cité de Toronto et de la région du Grand Vancouver présentent une quotité de financement<sup>1</sup>, des taux de prêts en souffrance et des cotes de crédit plus favorables que la moyenne nationale

<sup>1</sup> 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.

## Secteurs touchés par la pandémie de COVID-19

Par secteur faisant l'objet d'une attention accrue (G\$, au T4 2021)	Solde brut des prêts et acceptations	% du solde brut total des prêts et acceptations
Établissements hôteliers	4,6	1,0 %
Restaurants	4,1	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	1,5	0,3 %
Immobilier commercial - Types de propriété de commerces de détail	2,7	0,6 %
Commerce de détail, à l'exclusion des automobiles, des épiceries et des pharmacies	4,9	1,0 %
Compagnies aériennes	0,3	0,1 %
<b>Total des secteurs faisant l'objet d'une attention accrue</b>	<b>21,9</b>	<b>4,6 %</b>
<b>Solde brut total des prêts et acceptations aux entreprises et aux administrations publiques</b>	<b>253,8</b>	<b>53,5 %</b>
<b>Solde brut total des prêts et acceptations</b>	<b>474,8</b>	<b>100,0 %</b>

- 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 <sup>1</sup> – avant impôts (M\$)	T4 2021	T3 2021	T4 2020	E2021	E2020
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (avant impôts)					
Incidence des dessaisissements	-	-	-	29	-
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)					
Coûts d'intégration des acquisitions	(1)	(3)	(3)	(9)	(14)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(20)	(19)	(30)	(88)	(121)
Incidence des dessaisissements	(62)	(24)	-	(886)	-
Contrepassation des coûts de restructuration	-	24	-	24	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(83)	(22)	(33)	(959)	(135)
<b>Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable avant impôts</b>	<b>(83)</b>	<b>(22)</b>	<b>(33)</b>	<b>(930)</b>	<b>(135)</b>
Éléments d'ajustement <sup>1</sup> – après impôts (M\$)	T4 2021	T3 2021	T4 2020	E2021	E2020
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (après impôts)					
Incidence des dessaisissements	-	-	-	22	-
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)					
Coûts d'intégration des acquisitions	(1)	(2)	(3)	(7)	(11)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(14)	(15)	(23)	(66)	(93)
Incidence des dessaisissements	(52)	(18)	-	(864)	-
Contrepassation des coûts de restructuration	-	18	-	18	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)	(67)	(17)	(26)	(919)	(104)
<b>Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable après impôts</b>	<b>(67)</b>	<b>(17)</b>	<b>(26)</b>	<b>(897)</b>	<b>(104)</b>
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(0,10)	(0,03)	(0,04)	(1,38)	(0,16)

<sup>1</sup> Pour en savoir plus sur les éléments d'ajustement par groupe d'exploitation, consulter les sections Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières et Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion annuel pour 2021.

BMO Groupe financier

# Relations avec les investisseurs

## Personnes-ressources

[bmo.com/relationsinvestisseurs](http://bmo.com/relationsinvestisseurs)

Courriel : [investor.relations@bmo.com](mailto:investor.relations@bmo.com)

### **BILL ANDERSON**

Directeur, Relations avec les investisseurs

416-867-7834

[bill2.anderson@bmo.com](mailto:bill2.anderson@bmo.com)

### **SUKHWINDER SINGH**

Directrice, Relations avec les investisseurs

416-867-4734

[Sukhwinder.singh@bmo.com](mailto:Sukhwinder.singh@bmo.com)

