

BMO Groupe financier

# Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2022

1<sup>er</sup> mars 2022

# T1|2022



# Déclarations prospectives et mesures non conformes aux PCGR

## Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, écrites ou verbales. Le présent document contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans d'autres documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis ou dans d'autres communications. Toutes ces déclarations sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la loi américaine Private Securities Litigation Reform Act of 1995 et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, et elles sont conçues comme des déclarations prospectives aux termes de ces lois. Les déclarations prospectives contenues dans le présent document peuvent comprendre, sans toutefois s'y limiter, des énoncés concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 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, la clôture de notre acquisition envisagée de Bank of the West, y compris les plans visant à combiner les activités de BMO et de Bank of the West, les incidences sur le plan des finances, de l'exploitation et des fonds propres, et la pandémie de COVID-19, et elles comprennent des déclarations de notre direction. 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, la possibilité que notre acquisition envisagée de Bank of the West ne se concrétise pas ou ne se concrétise pas dans les délais prévus parce que les approbations réglementaires requises ne sont pas reçues ou que d'autres conditions afférentes à la clôture ne sont pas remplies, ou ne le sont pas dans les délais voulus, sous réserve de conditions ou d'exigences préalables, les avantages prévus découlant de l'acquisition envisagée de Bank of the West, tels que la création de synergies et l'efficacité opérationnelle, notre capacité à appliquer des mesures de gestion de la juste valeur efficaces et les conséquences imprévues résultant de ces mesures, 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, 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 annuel 2021 de BMO, et à la section Gestion des risques du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 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 étayant les déclarations prospectives contenues dans le présent document figurent dans la rubrique Évolution de la situation économique et perspectives du Rapport annuel 2021 de BMO, telle qu'elle est mise à jour dans la section Évolution de la situation économique et perspectives du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 de BMO, ainsi que dans la rubrique Provision pour pertes sur créances du Rapport annuel 2021 de BMO, mise à jour dans la section Provision pour pertes sur créances du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022. 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. Les hypothèses relatives au bilan, à la gamme de produits et aux marges de Bank of the West, ainsi que les hypothèses relatives à la sensibilité aux taux d'intérêt ont été des facteurs significatifs que nous avons pris en compte pour estimer la juste valeur et les montants de l'écart d'acquisition et des immobilisations incorporelles à la clôture, et les hypothèses relatives à notre plan d'intégration, à l'efficacité et à la durée de l'intégration et à l'alignement des responsabilités organisationnelles ont été des facteurs significatifs que nous avons pris en compte pour estimer les synergies de coûts avant impôts. 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 Évolution de la situation économique et perspectives et Provision pour pertes sur créances du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 de BMO.

## 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 dotation 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 liés à l'acquisition et à l'intégration, l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions, l'incidence des dessaisissements, les coûts de restructuration et la gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West. 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 du premier trimestre de 2022 daté du 1<sup>er</sup> mars 2022 pour la période terminée le 31 janvier 2022 (le « Rapport de gestion du premier trimestre de 2022 ») 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 la période close le 31 janvier 2022, 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 du premier trimestre de 2022 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 du premier trimestre de 2022. Le Rapport de gestion du premier trimestre de 2022 peut être consulté sur SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

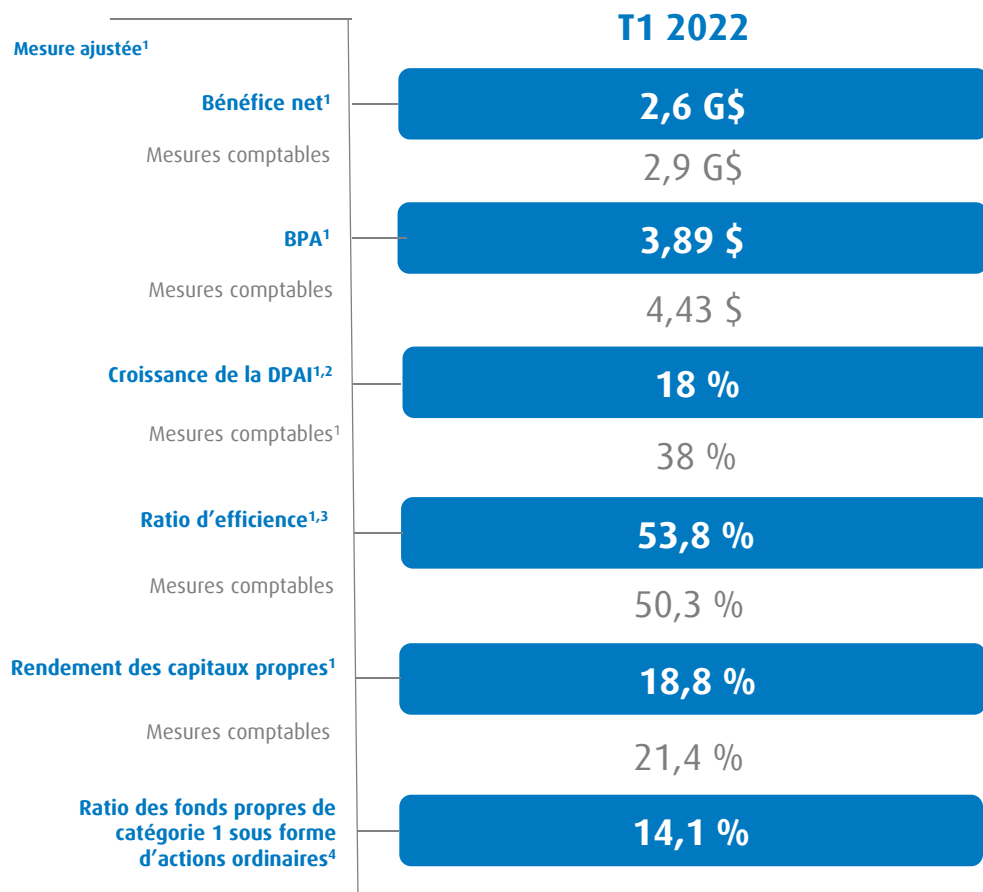
# Darryl White

Chef de la direction

## T1|2022



# Placements ciblés favorisant une forte lancée opérationnelle



## Faits saillants du premier trimestre

- Croissance des revenus vigoureuse et diversifiée grâce aux investissements dans la capacité de vente, les capacités numériques et le marketing
- Accélération de la croissance des prêts aux entreprises; hausse du solde moyen des prêts de 10 % au Canada et de 9 % aux États-Unis (de 14 %, en excluant les prêts dans le cadre du programme Paycheck Protection Program<sup>5</sup>)
- Gains de part de marché des produits clés des Services bancaires aux particuliers au Canada
- Maintien de l'accent sur l'efficience et obtention d'un levier d'exploitation<sup>3</sup> ajusté<sup>1</sup> positif de 4,8 % (13,5 % pour la mesure comptable)
- Rendement du crédit robuste et gestion du risque supérieure dans l'ensemble des secteurs d'activité
- Renforcement continu des fonds propres pour soutenir la croissance et l'acquisition annoncée de Bank of the West

<sup>1</sup> Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables. 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.

<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. Nous utilisons la DPAI pour évaluer notre capacité à générer une croissance soutenue du bénéfice à l'exception des pertes sur créances, qui sont influencées par la nature cyclique du cycle de crédit.

<sup>3</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 de plus amples renseignements.

<sup>4</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.

<sup>5</sup> Le programme Small Business Administration Payback Protection Program des États-Unis est un programme de soutien gouvernemental visant à soutenir les entreprises aux prises avec des difficultés économiques occasionnées par la pandémie de COVID-19.

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

## Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Mesure ajustée <sup>1</sup>	<b>T1 2022</b>	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>19 %</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Forte croissance des prêts au sein des Services bancaires Particuliers et entreprises et des Services bancaires aux grandes entreprises</li> </ul>
Mesures comptables	19 %	
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>34,6 %</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Amélioration continue de l'efficacité et investissement dans les employés en contact direct avec les clients et les capacités numériques</li> </ul>
Mesures comptables	34,5 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>42,5 %</b>	
Mesures comptables	42,5 %	

## Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

Mesure ajustée <sup>1</sup>	<b>T1 2022</b>	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>12 %</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Robuste croissance des prêts aux entreprises</li> </ul>
Mesures comptables <sup>1</sup>	13 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>19,5 %</b>	
Mesure comptable	19,5 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>46,8 %</b>	
Mesures comptables <sup>1</sup>	46,9 %	

## BMO Gestion de patrimoine

Mesure ajustée <sup>1</sup>	<b>T1 2022</b>	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>(7) %</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bonne performance sous-jacente au sein des activités traditionnelles de gestion de patrimoine</li> </ul>
Mesures comptables <sup>1</sup>	(5) %	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dessaisissements réalisés, recentrage sur la croissance en Amérique du Nord</li> </ul>
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>24,1 %</b>	
Mesures comptables	24,0 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>68,5 %</b>	
Mesures comptables	68,6 %	

## BMO Marchés des capitaux

Mesure ajustée <sup>1</sup>	<b>T1 2022</b>	
Croissance de la DPAI <sup>1,2</sup>	<b>30 %</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investissements dans les activités générant un solide rendement</li> </ul>
Mesures comptables <sup>1</sup>	31 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bénéfices bien diversifiés au Canada et aux États-Unis</li> </ul>
Rendement des capitaux propres <sup>1</sup>	<b>25,1 %</b>	
Mesure comptable	24,9 %	
Ratio d'efficacité <sup>1</sup>	<b>53,2 %</b>	
Mesures comptables <sup>1</sup>	53,7 %	

<sup>1</sup> Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables. Les mesures ajustées et les mesures présentées déduction faite des SCVPI et incluant l'incidence d'une bic sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la diapositive 2. 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 36.

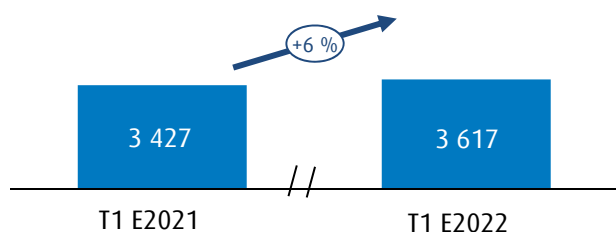
<sup>2</sup> Le bénéfice avant dotation et impôts comptable et ajusté n'est pas conforme aux PCGR. La DPAI comptable correspond au bénéfice comptable avant la déduction des impôts sur le résultat et de la provision pour pertes sur créances, et la DPAI ajustée correspond pour sa part au bénéfice ajusté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

# Progression de notre stratégie Le numérique au premier plan

## Adoption accélérée

### Amérique du Nord

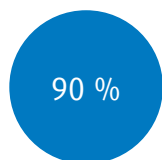
Utilisateurs actifs des services numériques (en milliers)<sup>1</sup>



Croissance des utilisateurs des services mobiles<sup>2</sup>



Transactions libre-service<sup>5</sup>



Croissance des ventes réalisées au moyen des circuits numériques<sup>3,4</sup>



Croissance des transactions numériques<sup>6</sup>



## Accent sur la fidélisation, la croissance et l'efficacité

**Affaires express BMO**, une plateforme numérique de premier plan qui favorise la croissance de la clientèle et qui a dépassé les 2 G\$ d'autorisations depuis son lancement, réduit considérablement les délais de traitement et tire parti d'une architecture de système unique aux États-Unis et au Canada

Lancement de la fonction **Virement de fonds global BMO** pour les virements de fonds internationaux en tout temps par l'intermédiaire de l'appli Services mobiles BMO, qui comprend une fonction permettant d'envoyer de nouveau des fonds au même destinataire, une première pour une banque canadienne

**Mon info BMO** offre des informations automatisées et personnalisées pour aider les clients à mieux gérer leurs finances quotidiennes, avec plus de 36 millions de renseignements fournis au cours du trimestre

**Clearpool** a commencé ses opérations de négociation au Royaume-Uni, et étendu ses activités d'exécution électronique dans la région Europe, Moyen-Orient et Afrique, ce qui lui a permis d'augmenter ses revenus et d'élargir sa clientèle tout en réduisant les coûts

Les capacités améliorées de **BMO Ligne d'action** ont favorisé une robuste croissance de la clientèle de 20 % en 2021. Les nouveaux fonds nets de **ConseilDirect** ont doublé par rapport à l'exercice précédent

Migration des activités du **Financement de matériel de transport** vers le service infonuagique AWS, afin de réaliser des économies et d'améliorer l'expérience client

Lauréat d'un prix « Overall Leader » en services bancaires mobiles de **Javelin** dans les catégories de déplacement de fonds, de santé financière et d'autonomie d'action en matière de sécurité (en ligne)

<sup>1</sup> Le nombre d'utilisateurs des services numériques correspond au nombre de clients particuliers utilisant les produits de dépôt qui ont ouvert une session dans les services bancaires en ligne ou mobiles au cours des 90 derniers jours.

<sup>2</sup> 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>3</sup> Les ventes numériques mensuelles correspondent à la moyenne mobile sur 12 mois de la période de 12 mois précédant la fin du trimestre.

<sup>4</sup> Les ventes numériques comprennent les comptes de chèques, les comptes d'épargne, les cartes de crédit, les prêts, les prêts hypothécaires, les protections de découvert (Canada) ainsi que les certificats de dépôt à terme et les titres du marché monétaire (États-Unis).

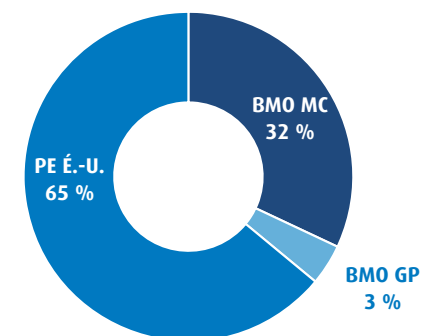
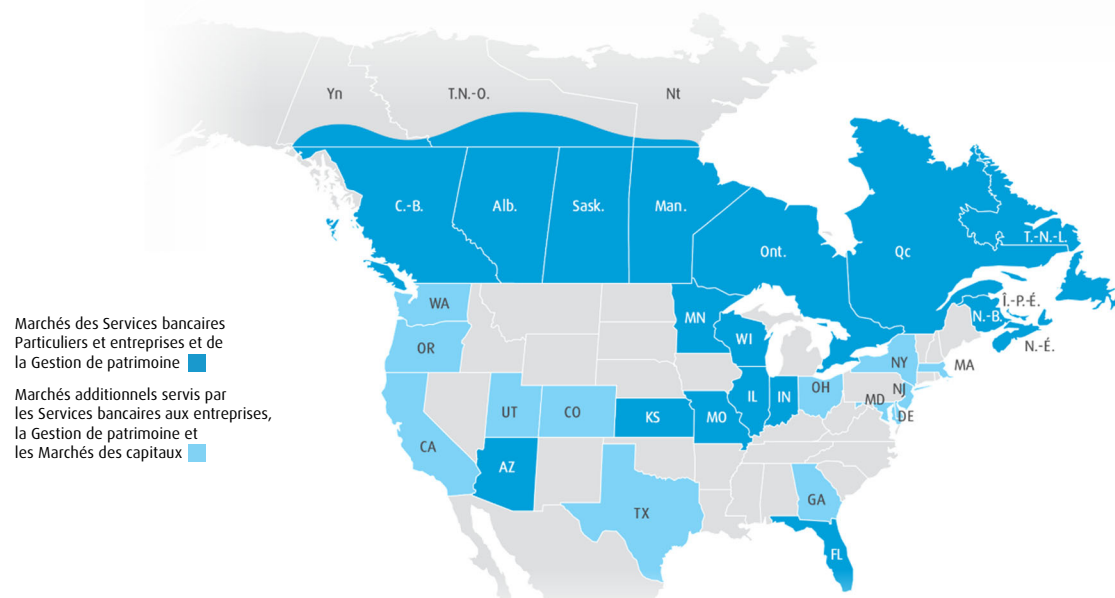
<sup>5</sup> Les transactions libre-service sont des transactions effectuées par l'intermédiaire d'un guichet automatique ou des Services bancaires en ligne, mobiles et par téléphone.

<sup>6</sup> Les transactions numériques comprennent les dépôts, les retraits, les paiements de factures, les virements de fonds internes, les virements électroniques (Canada), les virements entre comptes (États-Unis) et les paiements par Zelle (États-Unis).

# Le segment américain continue d'afficher de solides résultats

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

- Hausse de 7 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> de nos activités aux États-Unis (66 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>) au T1 2022; apport de 39 % au bénéfice ajusté<sup>1</sup> (50 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
  - RCP ajusté<sup>1</sup> de 18,3 % (26,6 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
  - Ratio d'efficacité ajusté<sup>1</sup> de 53,9 %<sup>1</sup> (42,5 % 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



Bénéfice net du segment américain par groupe d'exploitation<sup>1,4</sup> – T1 E2022

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

<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.

# Le point sur l'acquisition de Bank of the West

## Progrès réalisés à ce jour

- Mise en place d'un Bureau de gestion de l'intégration conjoint sous la supervision de la haute direction. Les ressources comprennent des professionnels chevronnés des deux organisations qui ont une connaissance approfondie de leur sujet
- Établissement d'axes de travail opérationnels essentiels dans l'ensemble des secteurs d'activité et des services d'entreprise
- Tenue de plusieurs rencontres de discussion avec des dirigeants de Bank of the West
- Dépôt des demandes réglementaires auprès de la Réserve fédérale américaine, de l'Office of the Comptroller of the Currency et du Bureau du surintendant des institutions financières
- Organisation de séances de sensibilisation ou d'écoute dans la collectivité
- Confirmation que les systèmes de base seront transférés principalement vers les plateformes de BMO afin de réduire la complexité
- Confiance soutenue à l'égard de la réalisation de synergies de coûts de 670 M\$ US avant impôts

## Prochaines étapes

- Détermination des exigences relatives au jour 1 officiel et du Carnet de route
- Poursuite des séances de sensibilisation ou d'écoute dans la collectivité
- Conclusion prévue de la transaction d'ici la fin l'année civile 2022
- Planification de la conversion du système
- Poursuite de l'inventaire et du développement des occasions de synergie de revenus

Accélération de la stratégie de croissance de BMO en Amérique du Nord



# 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.

Pour une économie  
florissante



- Nous avons mobilisé plus de 1,1 G\$ dans le cadre de notre engagement de 12 G\$ sur 10 ans pour le financement de logements abordables au Canada
- Lancement du programme Services aux entreprises à portée de main – BMO pour les entrepreneurs noirs, un engagement de prêts de 100 M\$
- Affaires express BMO, une plateforme d'intégration des entreprises de premier plan, a accordé plus de 2 G\$ d'autorisations de crédit pour soutenir les entreprises durant la pandémie et fournir un accès rapide aux capitaux

Pour un  
avenir durable



- Nous figurons au classement 2022, établi par Corporate Knights, des 100 sociétés les plus durables au monde et sommes, pour la troisième année d'affilée, la Banque la plus durable en Amérique du Nord
- Nous avons annoncé notre intention de nous joindre au programme Catalyst de Breakthrough Energy et à ses partenaires philanthropiques et du secteur privé afin d'accélérer les technologies propres et les solutions climatiques qui sont essentielles pour que le monde puisse atteindre l'objectif de zéro émission nette de carbone d'ici 2050

Pour une  
société inclusive



- Nous faisons partie de l'indice d'égalité des sexes Bloomberg pour la septième année d'affilée
- Nous nous sommes associés à PLATO, la seule entreprise de services et de formation en technologies de l'information dirigée par des Autochtones et dotée d'employés autochtones au Canada, pour offrir le programme re/Start d'Amazon Web Services (AWS re/Start) de manière virtuelle aux étudiants autochtones du Canada
- Les employés de BMO ont fait don de 26 M\$ en 2021, franchissant le cap des 200 M\$ versés à Centraide et à des organismes de bienfaisance partenaires au cours de la dernière décennie

# 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 égal ou supérieur à 15 %
- Levier d'exploitation égal ou supérieur à 2 %
- Ratios de fonds propres excédant les exigences réglementaires
- 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 janvier 2022.

<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 d'autres renseignements.

# Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2022

Tayfun Tuzun  
Chef des finances

# T1|2022



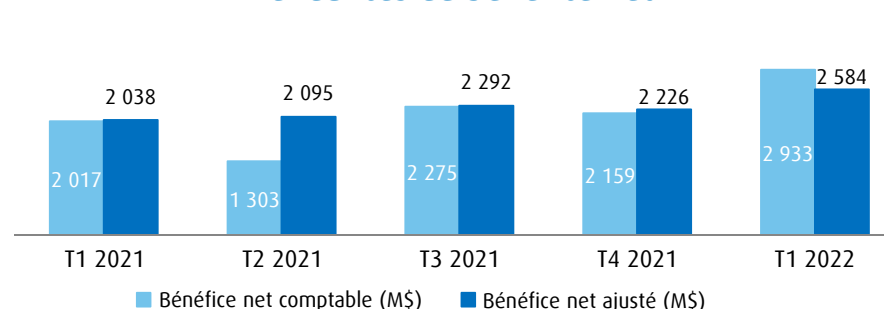
# T1 2022 – Faits saillants

Solide performance continue grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI<sup>1</sup> sur un an et sur trois mois

- BPA ajusté<sup>1</sup> de 3,89 \$, en hausse de 27 % sur un an (4,43 \$ pour la mesure comptable, en hausse de 46 %)
- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en hausse de 27 % sur un an (45 % pour la mesure comptable)
  - Les dessaisissements ont réduit les revenus sur un an d'environ 2,5 % et les charges d'environ 4 %, ce qui a eu une incidence minime sur le bénéfice net
  - Le bénéfice net ajusté<sup>1</sup> ne tient pas compte des revenus de 413 M\$ afférents à la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition de Bank of the West sur sa juste valeur et son écart d'acquisition
- RCP ajusté<sup>1</sup> de 18,8 %, soit une amélioration de 300 pdb sur un an (21,4 % pour la mesure comptable, une amélioration de 570 pdb)
- Hausse de 18 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (38 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse des revenus nets<sup>3</sup> ajustés<sup>1</sup> de 12 % sur un an (20 % pour la mesure comptable<sup>3</sup>), du fait de la croissance soutenue des Services bancaires PE, de BMO Marchés des capitaux et des activités traditionnelles de gestion de patrimoine (en excluant l'incidence des dessaisissements)
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 7 % sur un an (6 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation<sup>1,3</sup> ajusté<sup>1</sup> de 4,8 % (13,5 % pour la mesure comptable<sup>3</sup>)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de (99) M\$
  - DPPC liée aux prêts douteux de 86 M\$, ou 7 pdb<sup>2</sup>; recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de (185) M\$
  - Ratio du total de la DPPC au solde moyen net des prêts et acceptations<sup>2</sup> de (8) pdb
- Apport de 39 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> au cours du trimestre (50 % pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Revenus bruts	7 723	6 573	6 975	7 190	6 573	6 975
Moins : SCVPI	81	97	601	81	97	601
Revenus nets <sup>1</sup>	7 642	6 476	6 374	7 109	6 476	6 374
Charges	3 846	3 803	3 613	3 829	3 720	3 585
DPAI <sup>1</sup>	3 796	2 673	2 761	3 280	2 756	2 789
Total de la DPPC (recouvrement)	(99)	(126)	156	(99)	(126)	156
Bénéfice avant impôts sur le résultat	3 895	2 799	2 605	3 379	2 882	2 633
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 933</b>	<b>2 159</b>	<b>2 017</b>	<b>2 584</b>	<b>2 226</b>	<b>2 038</b>
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	1 145	618	672	791	633	683
BPA dilué (\$)	4,43	3,23	3,03	3,89	3,33	3,06
Ratio d'efficacité <sup>1,3</sup> (%)	50,3	58,7	56,7	53,8	57,4	56,3
RCP (%)	21,4	16,0	15,7	18,8	16,5	15,8
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (%)	14,1	13,7	12,4	14,1	13,7	12,4

## 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 aux actionnaires du premier trimestre de 2022 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.

<sup>3</sup> Les mesures présentées déduction faite des SCVPI, tant sur une base comptable que sur une base ajustée, ne sont pas conformes aux PCGR. Le levier d'exploitation et le ratio d'efficacité sont fondés sur les revenus, déduction faite des SCVPI.

# Incidence sur la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West

## Aperçu des mesures visant à atténuer l'exposition aux ratios de capital à la conclusion de l'acquisition

- La comptabilité selon la méthode d'acquisition exige que nous évaluions à leur juste valeur les actifs et les passifs de Bank of the West au moment de la détermination de l'écart d'acquisition
- Étant donné que les justes valeurs sont sensibles aux taux d'intérêt, les fluctuations survenues entre l'annonce et la clôture auront une incidence sur l'écart d'acquisition et, par conséquent, sur les fonds propres, par rapport à nos hypothèses au moment de l'annonce, comme il est indiqué ci-dessous
- Nous gérons ce risque de manière proactive afin d'atténuer l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt sur les fonds propres, l'objectif étant d'atteindre un résultat neutre sur le plan économique et des risques<sup>1</sup>
  - Nous avons conclu des swaps de taux d'intérêt sur des obligations du Trésor américain ajoutées au portefeuille de placements dont la valeur augmente lorsque les taux d'intérêt sont à la hausse, ce qui permet d'accroître les fonds propres pour contrebalancer la diminution de la juste valeur et l'augmentation de l'écart d'acquisition

### Exemple<sup>2</sup>

Contre-valeur en dollars canadiens G\$ <sup>3</sup>	Hypothèses relatives à l'annonce	Hausse de 50 pdb des taux d'intérêt à terme	Baisse de 50 pdb des taux d'intérêt à terme
Prix d'achat	20,9	20,9	20,9
Juste valeur	13,1	11,9	14,3
Écart d'acquisition et immobilisations incorporelles	7,8	9,0	6,6
Émissions d'actions estimatives	2,7	3,9	1,5
Revenus/(pertes) résultant de swaps ou d'obligations à la valeur de marché <sup>4</sup>	-	1,2	(1,2)
Émission d'actions implicite	2,7	2,7	2,7

<sup>1</sup> Comprend des swaps à prix fixe à la valeur de marché contrebalancés par des achats d'obligations du Trésor américain assorties d'une durée comparable.

<sup>2</sup> Les valeurs présentées sont données à titre indicatif uniquement; elles reflètent l'incidence estimative des fluctuations des taux d'intérêt par rapport à nos hypothèses modélisées au moment de l'annonce de l'acquisition de Bank of the West et peuvent ne pas en refléter l'incidence réelle; se reporter à la section Mise en garde concernant les déclarations prospectives de la diapositive 2 et aux sections Faits marquants et Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 de BMO.

<sup>3</sup> Taux de change \$ CA/\$ US de 1,28.

<sup>4</sup> Gains nets après impôts estimés à la valeur de marché; taux d'imposition de 25 %.

• En périodes de taux **plus élevés**, l'écart d'acquisition sera plus important en raison de la diminution de la juste valeur des actifs à taux fixe de Bank of the West. Cela aura pour effet d'augmenter les exigences en matière de fonds propres.

• En périodes de taux **plus bas**, l'écart d'acquisition sera moins important en raison de l'augmentation de la juste valeur des actifs à taux fixe de Bank of the West. Cela aura pour effet de réduire les exigences en matière de fonds propres.

## Éléments d'ajustement afférents à la gestion des variations de la juste valeur

- Aux termes des IFRS, les gains et les pertes à la valeur de marché sur les swaps doivent être comptabilisés en tant que revenus de négociation dans les profits et pertes
- Les intérêts afférents aux obligations du Trésor comptabilisés au coût après amortissement doivent être consignés dans les revenus nets d'intérêts
- Ces incidences ne sont pas prises en compte dans les résultats ajustés<sup>1</sup>
- Au premier trimestre, la hausse des taux d'intérêt s'est traduite par une augmentation avant impôts de 517 M\$ des revenus de négociation, une augmentation avant impôts de 45 M\$ du revenu net d'intérêts et une augmentation après impôts de 413 M\$ du bénéfice comptable

Élément d'ajustement <sup>1</sup> – contre-valeur en dollars canadiens, en M\$	T1 2022
Autres RAI liés à la négociation (swaps à la valeur de marché)	517 \$
RNI – Obligations du Trésor américain	45 \$
Total des revenus (avant impôts)	562 \$
Incidence après impôts	413 \$
Incidence du ratio des fonds propres de catégorie 1 (pdb)	13 pdb

- De plus, nous avons conclu des contrats de change à terme pour gérer le risque lié aux variations des cours de change entre le dollar canadien par rapport au dollar américain depuis l'annonce de l'acquisition à la clôture de celle-ci
  - Ces contrats de change répondent aux conditions de la comptabilité de couverture, et les variations de leur juste valeur sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global jusqu'à la clôture de l'acquisition (incidence de [234] M\$ au premier trimestre de 2022)

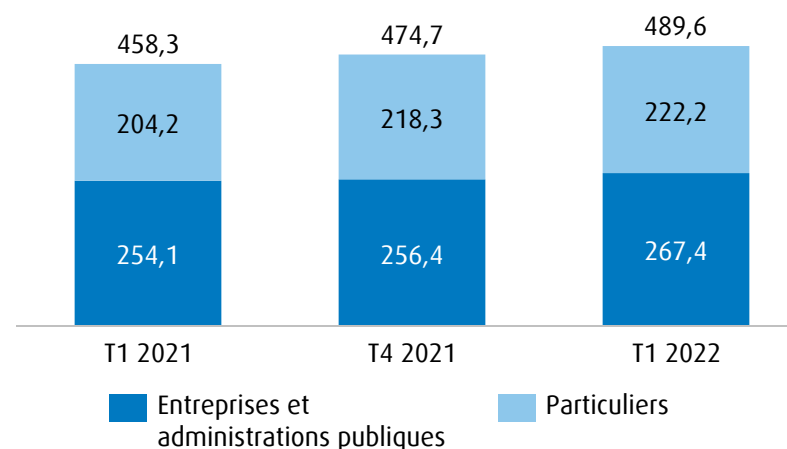
<sup>1</sup> Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR; voir la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières et la section Faits marquants du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 pour plus de précisions.

# Bilan

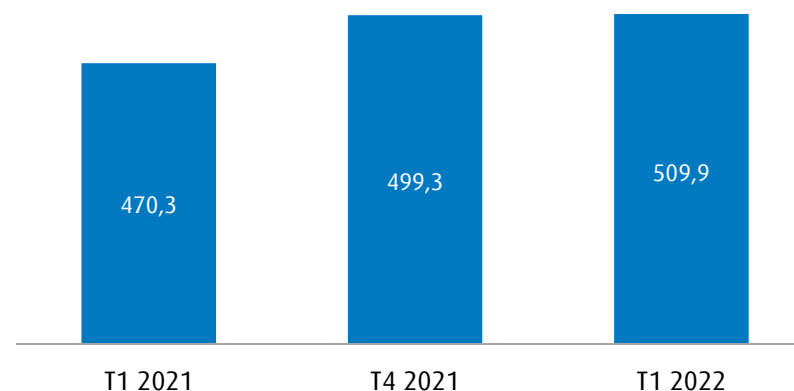
## Croissance des prêts et des dépôts durant le trimestre

- Hausse du solde moyen net des prêts et acceptations de 7 % sur un an
  - Les soldes des prêts aux entreprises et aux administrations publiques ont augmenté de 5 %, ou de 8 % en excluant l'incidence de la diminution des soldes du portefeuille de titres du secteur de l'énergie non canadien et de la déconsolidation de notre entité de titrisation des clients, grâce à une forte croissance des prêts aux entreprises au sein des Services bancaires PE
  - Les soldes des prêts à la consommation ont augmenté de 9 % en raison de la croissance enregistrée par les Services bancaires PE et BMO Gestion de patrimoine
- Hausse du solde moyen net des prêts et acceptations de 3 % sur trois mois
  - Les soldes des prêts aux entreprises et aux administrations publiques ont augmenté de 4 %, ou de 6 % en excluant l'incidence de la déconsolidation de notre instrument de titrisation des clients et de la diminution des soldes du portefeuille de titres du secteur de l'énergie non canadien, la croissance étant surtout attribuable aux Services bancaires PE
  - Les soldes des prêts à la consommation se sont accrus de 2 % sur trois mois, raison de la croissance enregistrée par PE Canada et BMO Gestion de patrimoine
- Croissance des soldes nets des prêts et acceptations en date de la fin de l'exercice de 5 % sur trois mois
  - Les soldes des prêts à la fin de l'exercice de PE États-Unis sont en hausse de 8 % sur trois mois, en excluant le programme Paycheck Protection Program<sup>2</sup>
- Croissance du solde moyen des dépôts des clients de 8 % sur un an et de 2 % sur trois mois grâce à la croissance dans l'ensemble des groupes d'exploitation
- Croissance des soldes des dépôts des clients à la fin de l'exercice de 1 % sur trois mois

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



### Solde moyen des dépôts des clients<sup>1</sup> (G\$)



<sup>1</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.

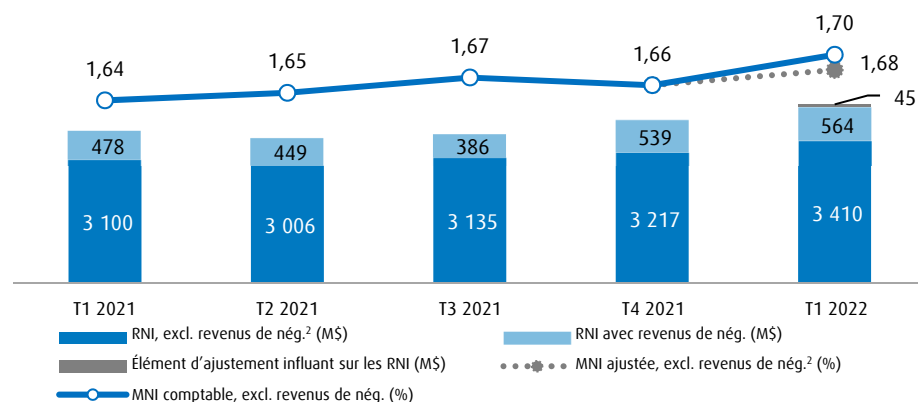
<sup>2</sup> Le programme Small Business Administration Payback Protection Program des États-Unis est un programme de soutien gouvernemental visant à soutenir les entreprises aux prises avec des difficultés économiques occasionnées par la pandémie de COVID-19.

# Marge nette d'intérêts<sup>1</sup>

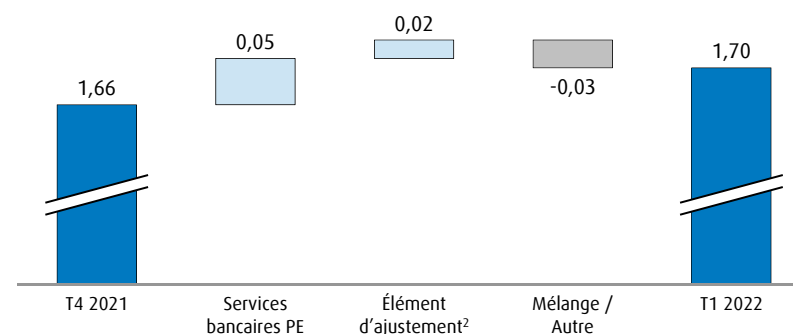
Hausse de la marge ajustée sur trois mois, compte non tenu des activités de négociation

- Compte non tenu des activités de négociation, hausse de 2 pdb de la marge nette d'intérêts ajustée<sup>2</sup>
- L'élargissement des marges sur les prêts au sein des Services bancaires PE Canada est principalement attribuable aux indemnités de remboursement anticipé plus élevées
- Élargissement des marges sur les prêts au sein de PE États-Unis attribuable en partie à la croissance des produits de prêt offrant des écarts plus élevés

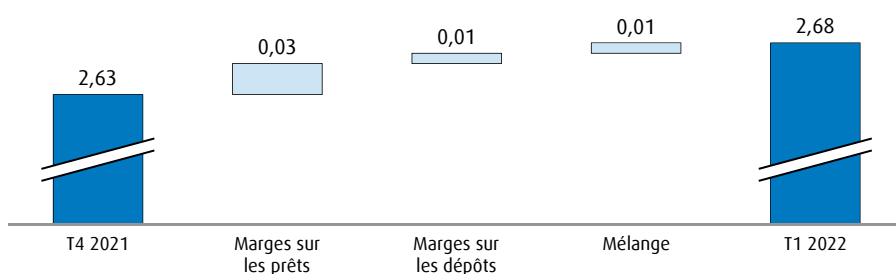
Total des revenus nets d'intérêts et marge nette d'intérêts de la Banque, en excluant les revenus de négociation



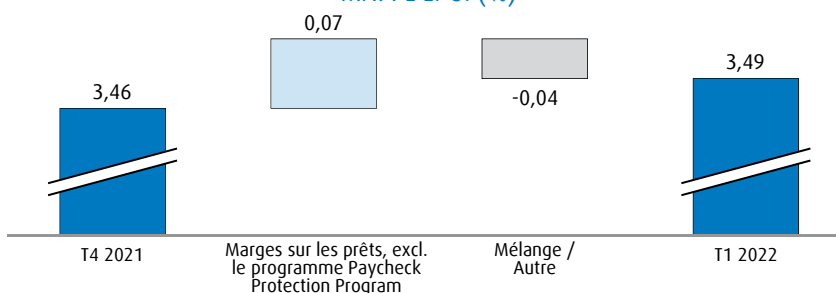
MNI comptable, excl. les revenus de négociation (%)



MNI PE Canada (%)



MNI PE É.-U. (%)



<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.

<sup>2</sup> Les revenus nets d'intérêts ajustés du premier trimestre de 2022 ne tiennent pas compte de revenus nets d'intérêts non liés à la négociation de 45 M\$ découlant de l'application des mesures de gestion de la juste valeur. Les mesures ajustées 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 aux actionnaires du premier trimestre de 2022 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.



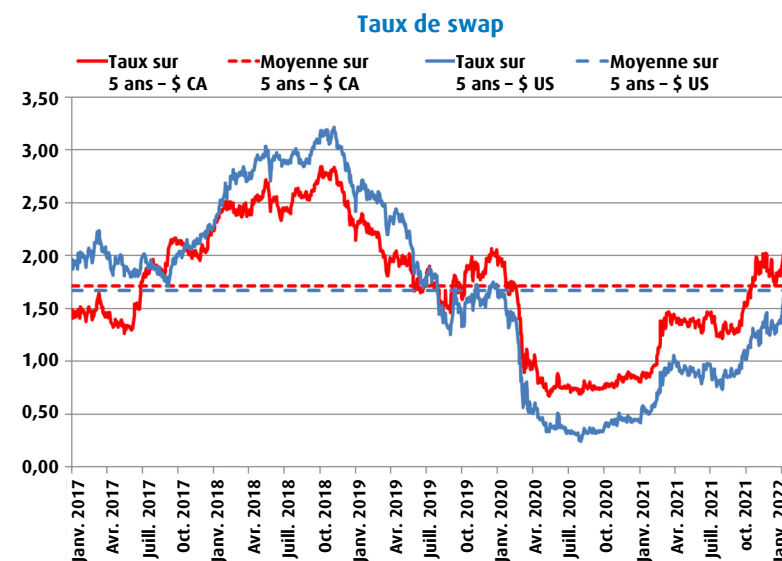
# Sensibilité aux taux d'intérêt

- Avantage d'un choc de 100 pdb des taux la première année, imputable environ aux deux tiers aux taux à court terme
- Hausse des taux (+100 pdb) la deuxième année correspondant à un avantage d'environ 859 M\$ attribuable aux taux à long terme et au réinvestissement continu du capital et des dépôts
- Comprend l'avantage inhérent à une partie de la croissance des dépôts<sup>1</sup>, qui devrait demeurer stable à mesure que les taux d'intérêt monteront

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

Contre-valeur en dollars canadiens avant impôts au T1 2022 (M\$)	+100 pdb	-25 pdb	+25 pdb Taux à court terme
Canada <sup>2</sup>	175	(95)	18
États-Unis	365	(113)	106
<b>Total</b>	<b>540</b>	<b>(209)</b>	<b>124</b>

- Les taux à terme ont augmenté au T1, 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, mise à jour en date du 15 février 2022

<sup>1</sup> Avant le premier trimestre de 2022, l'avantage découlant de la hausse des taux déclaré par BMO ne tenait pas compte de l'incidence de la forte croissance des dépôts liée à la pandémie.

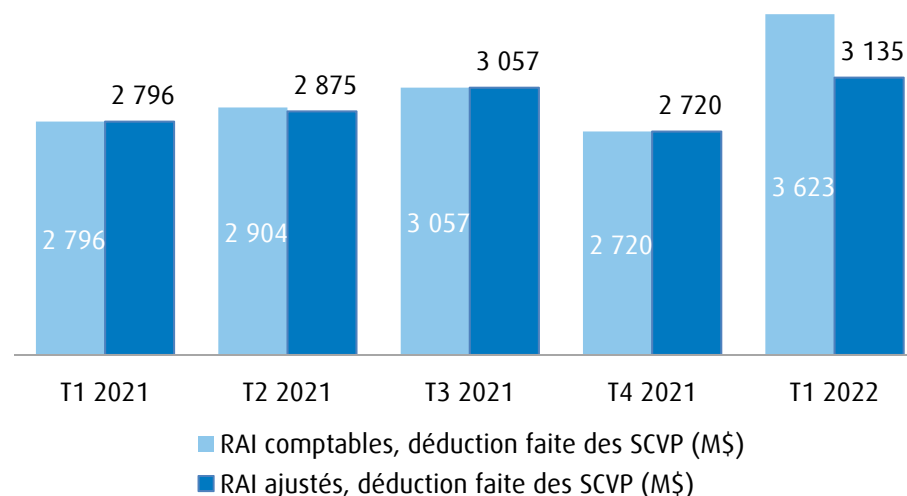
<sup>2</sup> Comprend le dollar canadien et d'autres devises.

<sup>3</sup> Pour en savoir plus, consulter la section Risque structurel de marché (lié aux activités autres que de négociation) du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 de BMO.

## Revenus autres que d'intérêts

- RAI ajustés<sup>1</sup>, déduction faite des SCVP<sup>1</sup>, en hausse de 12 % sur un an (30 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
  - Compte non tenu des activités de négociation, les RAI, déduction faite des SCVP<sup>1</sup>, ont progressé de 10 % en raison des commissions de prise ferme et de consultation, des frais de services de cartes et des profits sur titres, partiellement neutralisés par les dessaisissements
- RAI ajustés<sup>1</sup>, déduction faite des SCVP<sup>1</sup>, en hausse de 15 % sur trois mois (33 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
  - Compte non tenu des activités de négociation, les RAI, déduction faite des SCVP<sup>1</sup>, ont progressé de 1 % en raison surtout de l'augmentation des commissions de prise ferme et de consultation, des commissions sur prêts et des commissions et droits sur titres, partiellement neutralisées par les dessaisissements et la diminution des profits sur titres
- Les RAI comptables comprennent les gains à la valeur de marché sur les swaps de taux d'intérêt afférents à la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition de Bank of the West sur sa juste valeur et son écart d'acquisition

### RAI, déduction faite des SCVP<sup>1</sup>



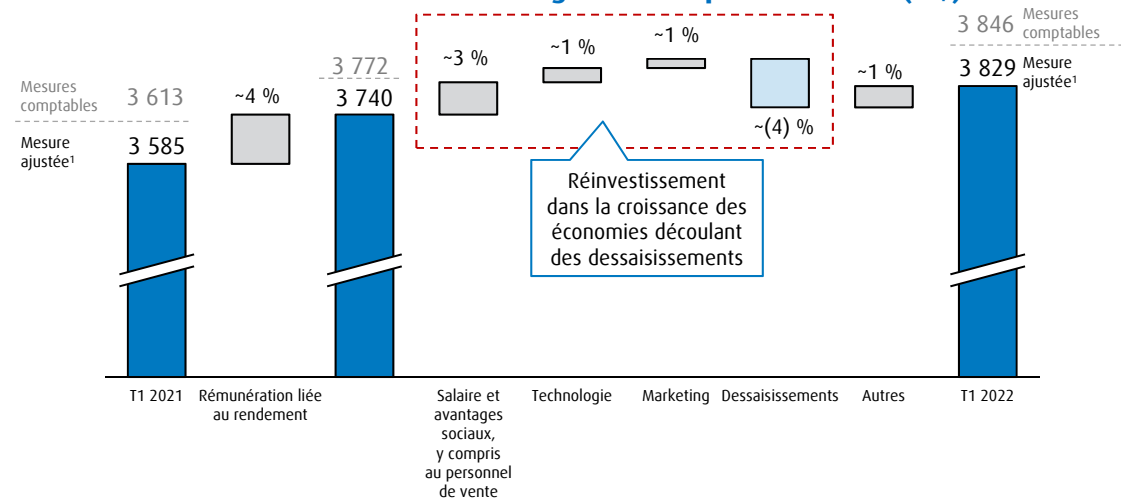
<sup>1</sup> Les mesures ajustées et les mesures présentées déduction faite des SCVP<sup>1</sup>, tant sur une base comptable que sur une base ajustée, ne sont pas conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

# Charges autres que d'intérêts

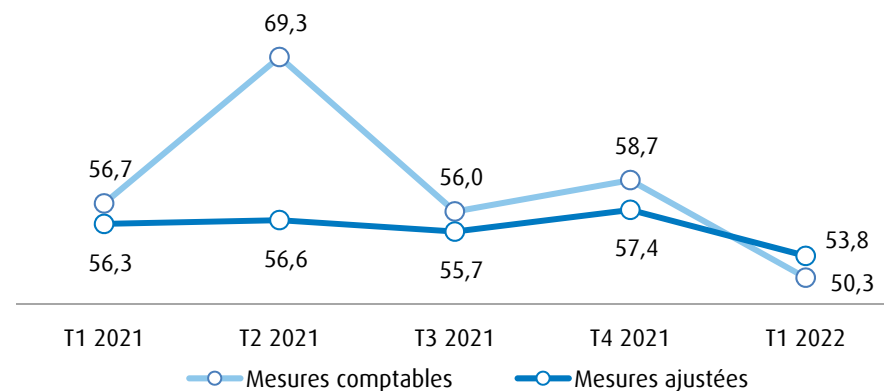
Croissance sur un an attribuable au rendement et aux investissements ciblés

- Ratio d'efficacité ajusté<sup>1</sup> de 53,8 % (50,3 % pour la mesure comptable<sup>1,2</sup>)
- Levier d'exploitation<sup>2</sup> ajusté<sup>1</sup> de 4,8 % (13,5 % pour la mesure comptable<sup>1,2</sup>)
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 7 % sur un an (6 % pour la mesure comptable)
  - Hausse de la rémunération liée au rendement, y compris une augmentation d'environ 50 M\$ de la rémunération fondée sur des actions versée aux employés admissibles à la retraite
  - Augmentation des charges liées aux investissements ciblés dans l'effectif de notre équipe de vente, la technologie et le marketing afin de stimuler la croissance, contrebalancée en partie par les dessaisissements
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 3 % sur trois mois (en hausse de 1 % pour la mesure comptable)
  - La rémunération fondée sur des actions versée aux employés admissibles à la retraite et le caractère saisonnier des prestations ont contribué à la hausse des charges de 6 % sur trois mois
  - La hausse a été en partie contrebalancée par l'incidence des dessaisissements et par la baisse des honoraires, des frais de bureau et des frais de publicité

## Variation sur un an des charges autres que d'intérêts<sup>3</sup> (M\$)



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

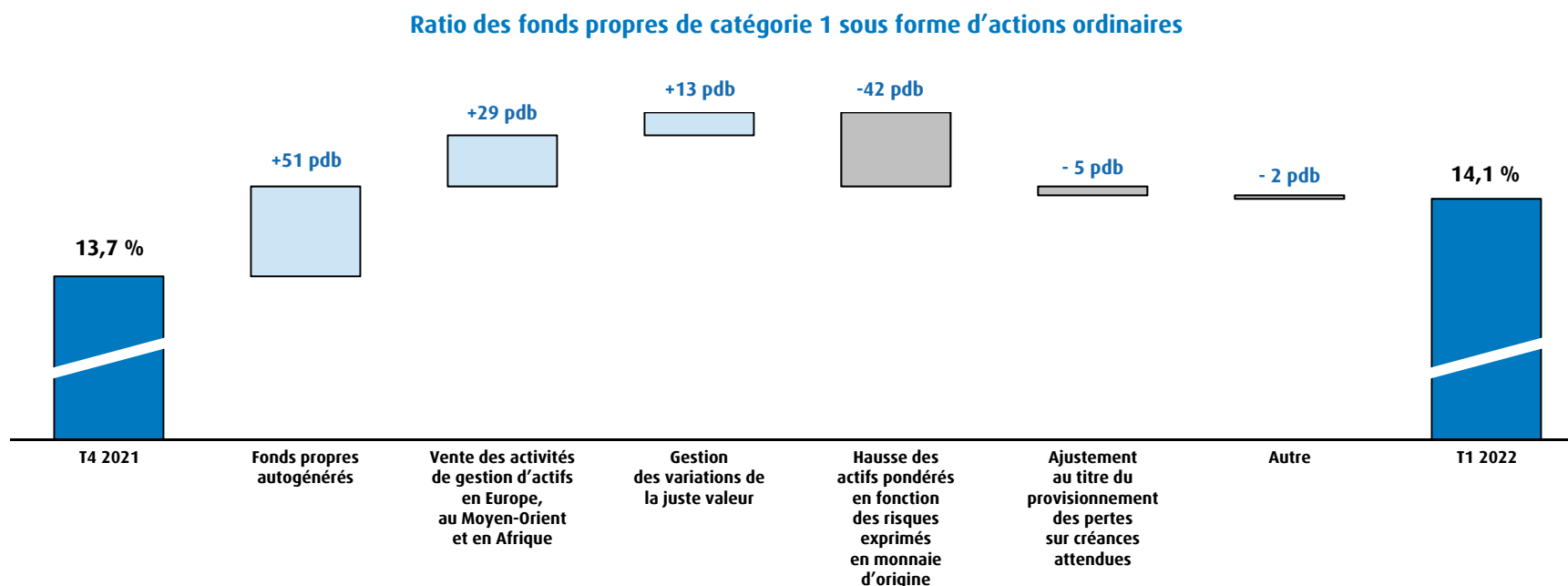


<sup>1</sup> Ces mesures sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2 pour de plus amples renseignements. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<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.

<sup>3</sup> L'incidence des activités cédées est comptabilisée dans les « dessaisissements »; les autres facteurs présentés excluent l'incidence des activités cédées.

# Solide ratio des fonds sous forme d'actions ordinaires propres de catégorie 1<sup>1</sup> de 14,1 % au T1 2022, en hausse par rapport au T4 2021



Les nombres en points de base étant arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires<sup>1</sup> de 14,1 % au T1 2022, en hausse par rapport au T4 2021, bien au-dessus de notre fourchette cible d'environ 11 %
  - Fonds propres autogénérés robustes
  - Vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique
  - Les gains après impôts découlant de l'application des mesures de gestion de la juste valeur afférentes à l'acquisition annoncée de Bank of the West ont été partiellement neutralisés par la hausse des actifs pondérés en fonction des risques exprimés en monnaie d'origine attribuable à l'augmentation des volumes de prêts aux entreprises
  - Ajustement au titre du provisionnement des pertes sur créances attendues moins élevé en raison de l'atténuation du facteur scalaire

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

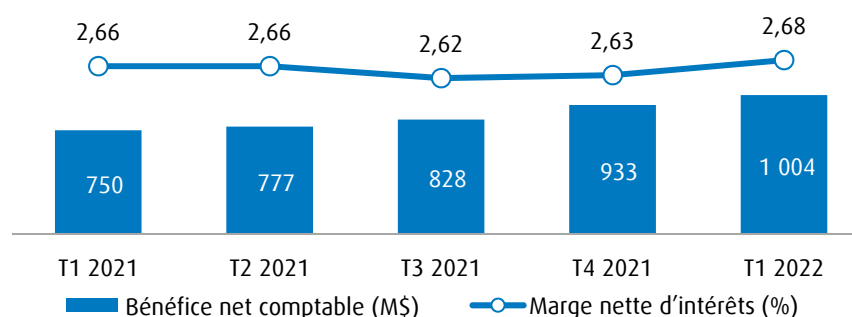
# Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Solide performance continue grâce à une DPAI<sup>1</sup> à deux chiffres et à un levier d'exploitation positif<sup>2</sup>

- Hausse du bénéfice net<sup>1</sup> ajusté<sup>1</sup> et comptable de 34 % sur un an
- Hausse de la DPAI<sup>1</sup> ajustée<sup>1</sup> et comptable de 19 % sur un an
- Hausse de 15 % des revenus sur un an
  - RNI en hausse de 11 % sur un an en raison de la forte croissance de la MNI et des soldes des prêts
  - MNI en hausse de 5 pdb sur trois mois et de 2 pdb sur un an
  - Hausse des RAI de 26 % sur un an grâce à une croissance dans l'ensemble des catégories
- Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> et comptables de 9 % sur un an, qui reflète les investissements dans nos activités, y compris les frais liés au personnel de vente et les coûts liés à la technologie
- Levier d'exploitation<sup>2</sup> ajusté<sup>1</sup> de 5,3 % (5,4 % pour la mesure comptable)
- Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 24 M\$ (provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux de 100 M\$ et recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 76 M\$)
- Croissance du solde moyen des prêts<sup>4</sup> de 9 % sur un an et de 2 % sur trois mois
  - Croissance des activités des Services bancaires Particuliers et entreprises de 9 % sur un an et de 2 % sur trois mois
  - Hausse des soldes des prêts aux entreprises<sup>3</sup> de 10 % sur un an et de 3 % 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>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Revenu net d'intérêts	1 787	1 712	1 608	1 787	1 712	1 608
Revenus autres que d'intérêts	620	592	491	620	592	491
Revenus	2 407	2 304	2 099	2 407	2 304	2 099
Charges	1 024	1 049	936	1 024	1 049	936
DPAI <sup>1</sup>	1 383	1 255	1 163	1 383	1 255	1 163
Total de la DPPC	24	(5)	148	24	(5)	148
Bénéfice avant impôts sur le résultat	1 359	1 260	1 015	1 359	1 260	1 015
<b>Bénéfice net</b>	<b>1 004</b>	<b>933</b>	<b>750</b>	<b>1 004</b>	<b>933</b>	<b>750</b>
Ratio d'efficience <sup>2</sup> (%)	42,5	45,5	44,6	42,5	45,5	44,6
RCP (%)	34,5	32,8	26,3	34,6	32,8	26,3

## 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 aux actionnaires du premier trimestre de 2022 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.

<sup>4</sup> Au premier trimestre de 2022, des prêts, des dépôts et des revenus ont été reclassés du secteur des Services bancaires aux grandes entreprises au secteur des Services bancaires Particuliers et entreprises au sein de PE Canada afin d'harmoniser notre segment des services bancaires aux entreprises. Les chiffres des périodes antérieures ont été reclassés.

# Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

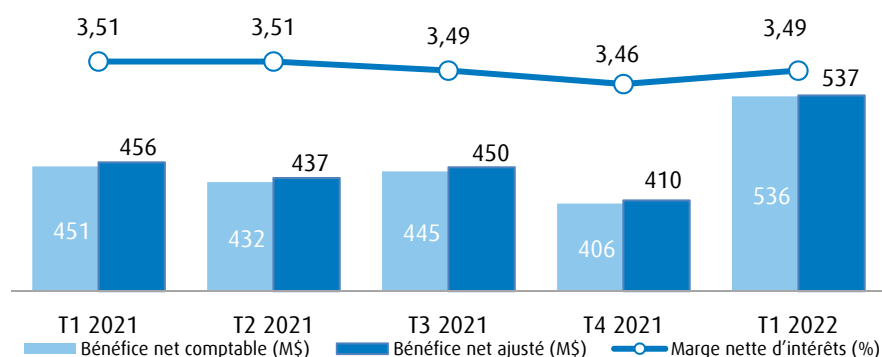
Solides résultats grâce à une croissance à deux chiffres de la DPAI<sup>1</sup> et à un levier d'exploitation positif continu

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

- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en hausse de 18 % sur un an (19 % pour la mesure comptable)
- Hausse de 12 % de la DPAI<sup>1</sup> ajustée<sup>1</sup> sur un an (13 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse des revenus<sup>2</sup> de 9 % sur un an
  - Hausse du RNI de 7 % sur un an du fait de la forte croissance du volume des prêts et des dépôts et de l'accroissement des marges sur les prêts
  - MNI en hausse de 3 pdb sur trois mois, en baisse de 2 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 ajustées<sup>1</sup> de 5 % sur un an (4 % pour la mesure comptable) en raison surtout de l'augmentation des coûts liés au personnel
- Levier d'exploitation<sup>2</sup> ajusté<sup>1</sup> de 3,3 % (4,4 % pour la mesure comptable<sup>2</sup>)
- Total des recouvrements de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 58 M\$ (provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux de 3 M\$ et recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 61 M\$)
- Hausse du solde moyen des prêts de 8 % sur un an et de 6 % sur trois mois; en excluant les prêts dans le cadre du programme Paycheck Protection Program<sup>4</sup>, hausse du solde moyen des prêts de 12 % sur un an et de 6 % sur trois mois. Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 9 % sur un an et de 7 % sur trois mois. Soldes des prêts aux particuliers et aux entreprises stables sur un an et en baisse de 2 % sur trois mois
- Soldes des prêts à la fin de l'exercice en hausse de 9 % sur un an et de 8 % sur trois mois en excluant les prêts octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program<sup>4</sup>
- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 1 % sur trois mois

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Revenus nets d'intérêts (bic) <sup>1,2</sup>	910	856	850	910	856	850
Revenus autres que d'intérêts	286	245	249	286	245	249
Revenus (bic) <sup>1,2</sup>	1 196	1 101	1 099	1 196	1 101	1 099
Charges	560	596	537	559	590	530
DPAI <sup>1</sup>	636	505	562	637	511	569
Total de la DPPC (recouvrement)	(58)	(24)	(25)	(58)	(24)	(25)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	694	529	587	695	535	594
<b>Bénéfice net</b>	<b>536</b>	<b>406</b>	<b>451</b>	<b>537</b>	<b>410</b>	<b>456</b>
<b>Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)</b>	<b>681</b>	<b>509</b>	<b>579</b>	<b>682</b>	<b>515</b>	<b>586</b>
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	46,9	54,1	48,8	46,8	53,5	48,2
RCP (%)	19,5	14,8	16,2	19,5	15,0	16,3

## 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 et la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux 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 36.

<sup>4</sup> Le programme Small Business Administration Payback Protection Program des États-Unis est un programme de soutien gouvernemental visant à soutenir les entreprises aux prises avec des difficultés économiques occasionnées par la pandémie de COVID-19.

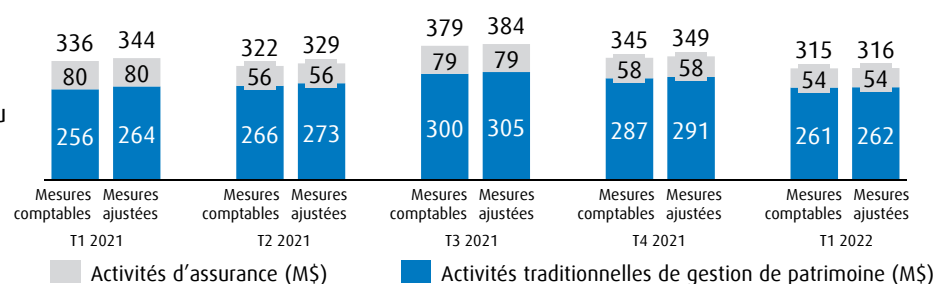
# BMO Gestion de patrimoine

Bonne performance sous-jacente au sein des activités traditionnelles de gestion de patrimoine

- Bénéfice net ajusté<sup>1</sup> en baisse de 8 % sur un an (6 % pour la mesure comptable)
  - Les dessaisissements<sup>2</sup> ont réduit la croissance du bénéfice net ajusté de 3 % (de 1 % pour la mesure comptable)
- Baisse du bénéfice net ajusté<sup>1</sup> des activités traditionnelles de gestion du patrimoine de 1 % sur un an (hausse de 2 % pour la mesure comptable)
  - Les revenus ont diminué de 1 %, la bonne croissance sous-jacente de 12 % attribuable à l'accroissement des actifs des clients, y compris l'avantage découlant de la vigueur des marchés mondiaux, ayant été plus que contrebalancée par les dessaisissements
  - Croissance des dépôts de 12 % et croissance du solde des prêts de 15 %
  - Les actifs sous administration ont baissé de 2 % et les actifs sous gestion ont diminué de 36 % sur un an, la croissance sous-jacente de 9 % des actifs de particuliers et de fonds d'investissement ayant été plus que contrebalancée par les dessaisissements et l'attrition découlant des actifs institutionnels à faible rendement
- Baisse du bénéfice net des activités d'assurance sur un an en raison des variations plus favorables du marché à l'exercice précédent
- Baisse des charges ajustées<sup>1</sup> de 2 % sur un an (3 % pour la mesure comptable) en raison surtout de l'incidence des dessaisissements, qui a été contrée en partie par la hausse des charges liées aux revenus et des investissements dans les activités
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de -1,6 %, déduction faite des SCVPI (-0,7 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Apport de 9 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> et comptable au cours du trimestre

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Revenus bruts	1 405	1 535	1 977	1 405	1 535	1 977
SCVPI	81	97	601	81	97	601
Revenus nets <sup>1</sup>	1 324	1 438	1 376	1 324	1 438	1 376
Charges	908	990	937	907	984	927
DPAI <sup>1</sup>	416	448	439	417	454	449
Total de la DPPC (recouvrement)	4	(5)	(3)	4	(5)	(3)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	412	453	442	413	459	452
<b>Bénéfice net</b>	<b>315</b>	<b>345</b>	<b>336</b>	<b>316</b>	<b>349</b>	<b>344</b>
Bénéfice net des activités traditionnelles de gestion de patrimoine	261	287	256	262	291	264
Bénéfice net des activités d'assurance	54	58	80	54	58	80
ASG/ASA (G\$)	773	951	968	773	951	968
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	68,6	68,8	68,1	68,5	68,4	67,3
RCP (%)	24,0	24,2	21,0	24,1	24,5	21,5

## 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 aux actionnaires du premier trimestre de 2022 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

<sup>2</sup> Les dessaisissements comprennent les activités de gestion d'actifs dans la région Europe, Moyen-Orient et Afrique et aux États-Unis et celles de la Gestion bancaire privée, Asie.

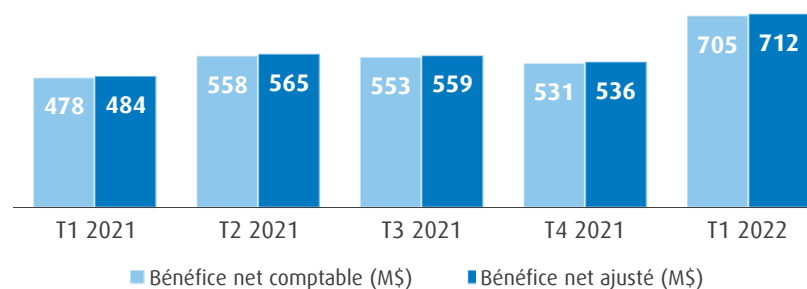
# BMO Marchés des capitaux

Bénéfice net, DPAI<sup>1</sup> et rendement des revenus records

- Hausse du bénéfice net ajusté<sup>1</sup> et comptable de 47 % sur un an
- Hausse de 30 % de la DPAI ajustée<sup>1</sup> sur un an (31 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Hausse des revenus de 23 % sur un an grâce aux résultats records des deux secteurs d'activité
  - Les revenus des Marchés mondiaux ont augmenté de 14 % sous l'effet de l'accroissement des activités menées par les clients
  - Les revenus du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés ont augmenté de 41 %, en raison surtout de la forte hausse des revenus liés aux activités de consultation et de prise ferme
- Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> et comptables de 18 % sur un an en raison surtout de l'augmentation de la rémunération liée au rendement et des coûts liés aux technologies
- Levier d'exploitation ajusté<sup>1</sup> de 5,5 % (5,7 % pour la mesure comptable<sup>1</sup>)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de 51 M\$ (recouvrement de prêts douteux de 16 M\$ et recouvrement de prêts productifs de 35 M\$)
- Apport de 47 % du segment américain au bénéfice ajusté<sup>1</sup> et comptable au cours du trimestre

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Marchés mondiaux	1 171	774	1 031	1 171	774	1 031
Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés	768	656	543	768	656	543
Revenus (bic) <sup>1,2</sup>	1 939	1 430	1 574	1 939	1 430	1 574
Charges	1 041	809	886	1 032	803	877
DPAI <sup>1</sup>	898	621	688	907	627	697
Total de la DPPC (recouvrement)	(51)	(88)	43	(51)	(88)	43
Bénéfice avant impôts sur le résultat	949	709	645	958	715	654
<b>Bénéfice net</b>	<b>705</b>	<b>531</b>	<b>478</b>	<b>712</b>	<b>536</b>	<b>484</b>
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	261	205	227	265	210	232
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	53,7	56,6	56,3	53,2	56,1	55,7
RCP (%)	24,9	19,2	16,4	25,1	19,4	16,7

## 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 aux actionnaires du premier trimestre de 2022 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux 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> de 130 M\$ et bénéfice net comptable de 228 M\$, comparativement à une perte nette ajustée<sup>1</sup> et comptable de 126 M\$ à l'exercice précédent
- Les résultats comptables du trimestre en cours sont les suivants :
  - Revenus de 413 M\$ (562 M\$ avant impôts) afférents aux mesures de gestion de la juste valeur, et coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de Bank of the West de 7 M\$ (8 M\$ avant impôts)
  - Incidence de 48 M\$ (26 M\$ avant impôts) des dessaisissements liés à nos activités de gestion d'actifs dans la région EMOA et aux États-Unis

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées <sup>1</sup>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Revenus	523	0	(8)	(10)	0	(8)
Compensation sur une bic des groupes <sup>2</sup>	(70)	(78)	(77)	(70)	(78)	(77)
Revenus totaux (bic) <sup>2</sup>	453	(78)	(85)	(80)	(78)	(85)
Total de la DPPC (recouvrement)	(2)	0	(1)	(2)	0	(1)
Charges	161	208	165	156	146	165
<b>Bénéfice net (perte)</b>	<b>228</b>	<b>(159)</b>	<b>(126)</b>	<b>(130)</b>	<b>(107)</b>	<b>(126)</b>
Bénéfice net (perte) aux États-Unis (\$ US) <sup>1</sup>	326	(25)	(29)	(34)	(21)	(29)

<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 aux actionnaires du premier trimestre de 2022 pour plus de précisions. Voir la diapositive 37 relativement aux 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). 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 janvier 2022

Patrick Cronin

Chef de la gestion des risques

# T1|2022

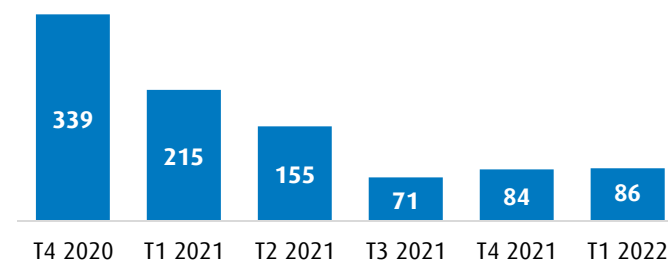


## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

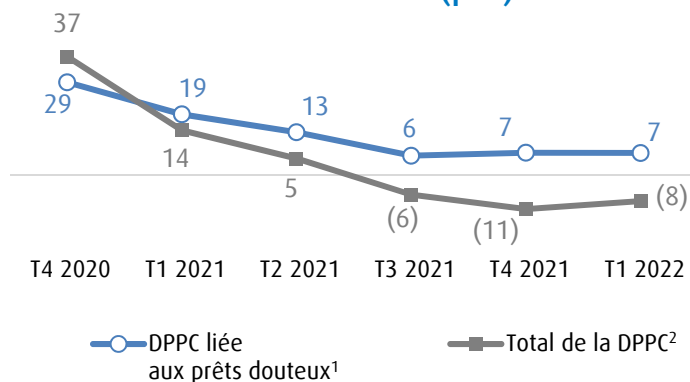
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T1 2022		T4 2021		T1 2021	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Services bancaires Particuliers et entreprises	79	17	77	17	95	22
Prêts aux entreprises	21	9	12	6	54	26
<b>Total de PE Canada</b>	<b>100</b>	<b>15</b>	<b>89</b>	<b>13</b>	<b>149</b>	<b>24</b>
Services bancaires Particuliers et entreprises	4	8	6	12	14	29
Prêts aux entreprises	(1)	(0)	(1)	(0)	6	3
<b>Total de PE États-Unis</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>7</b>
<b>BMO Gestion de patrimoine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>BMO Marchés des capitaux</b>	<b>(16)</b>	<b>(11)</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>45</b>	<b>29</b>
<b>Services d'entreprise</b>	<b>(1)</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>86</b>	<b>7</b>	<b>84</b>	<b>7</b>	<b>215</b>	<b>19</b>
<b>DPPC liée aux prêts productifs</b>	<b>(185)</b>	<b>(15)</b>	<b>(210)</b>	<b>(18)</b>	<b>(59)</b>	<b>(5)</b>
<b>Total de la DPPC</b>	<b>(99)</b>	<b>(8)</b>	<b>(126)</b>	<b>(11)</b>	<b>156</b>	<b>14</b>

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux<sup>1</sup> de 7 pdb au T1 2022, inchangé 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.

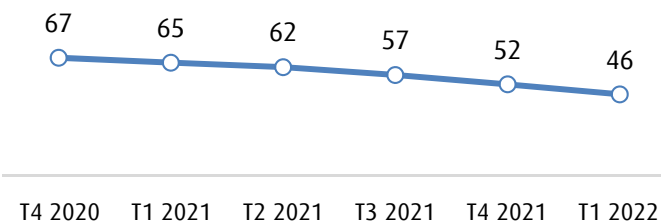
<sup>2</sup> Rapport de la dotation à la provision pour pertes sur créances liée au total des prêts au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

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

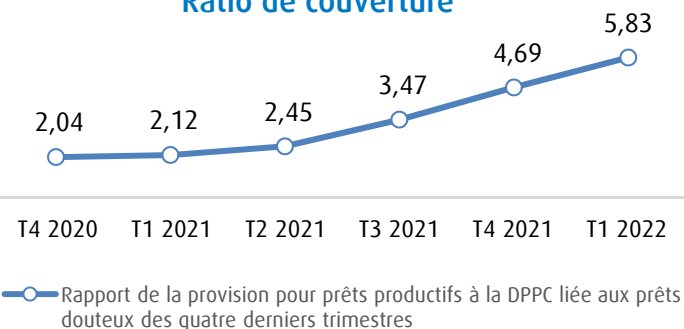
Provision pour prêts productifs et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs par groupe d'exploitation (en M\$) <sup>2</sup>	Provision pour prêts productifs <sup>1</sup> – T4 2021	Provision pour pertes sur créances – T1 2022	Opérations de change – T1 2022	Provision pour prêts productifs <sup>1</sup> – T1 2022	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde des prêts productifs (pdb)
Services bancaires Particuliers et entreprises	901	(79)	1	823	44
Prêts aux entreprises	420	3	3	426	46
<b>Total de PE Canada</b>	<b>1 321</b>	<b>(76)</b>	<b>4</b>	<b>1 249</b>	<b>45</b>
Services bancaires Particuliers et entreprises	116	(3)	4	117	63
Prêts aux entreprises	718	(74)	15	659	61
<b>Total de PE États-Unis</b>	<b>834</b>	<b>(77)</b>	<b>19</b>	<b>776</b>	<b>61</b>
<b>BMO Gestion de patrimoine</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>10</b>
<b>BMO Marchés des capitaux</b>	<b>278</b>	<b>(35)</b>	<b>9</b>	<b>252</b>	<b>43</b>
<b>Services d'entreprise</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>n.s.</b>
<b>DPPC liée aux prêts productifs</b>	<b>2 464</b>	<b>(185)</b>	<b>32</b>	<b>2 311</b>	<b>46</b>

- Le recouvrement de pertes sur créances lié aux prêts productifs de 185 M\$ est imputable à une diminution de l'incertitude à l'égard des futures conditions de crédit et à la migration favorable du crédit, en partie contrebalancée par la croissance des soldes et l'évolution des perspectives économiques

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



## Ratio de couverture



<sup>1</sup> Les résultats du T4 2021 et du T1 2022 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 17 M\$ et de 13 M\$, respectivement, et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 4 M\$ pour les deux périodes.

<sup>2</sup> La DPPC au T1 2022 comprend une DPPC relative aux autres actifs de (4) M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de 0,4 M\$.

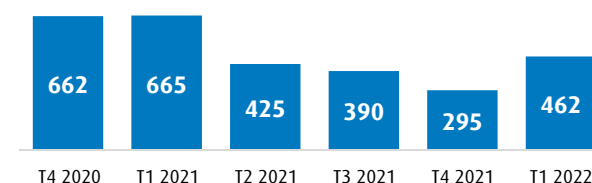
<sup>3</sup> Rapport de la provision pour prêts productifs au solde brut total des prêts productifs et acceptations, exprimé en points de base.

# Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

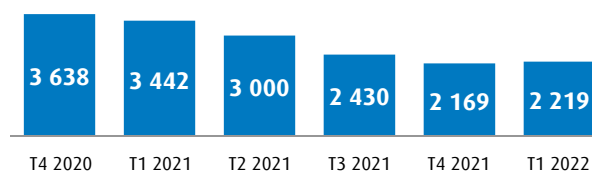
Par secteur (M\$, au T1 2022)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays <sup>1</sup>	États-Unis	Total
<b>Particuliers</b>	<b>160</b>	<b>10</b>	<b>170</b>	<b>381</b>	<b>244</b>	<b>625</b>
Services	30	30	60	228	205	433
Agriculture	94	3	97	156	125	281
Secteur manufacturier	36	4	40	149	54	203
Commerce de détail	6	2	8	116	71	187
Pétrole et gaz	-	-	-	56	72	128
Transport	2	5	7	19	58	77
Secteur immobilier commercial	21	2	23	56	20	76
Commerce de gros	6	5	11	29	45	74
Construction (non immobilière)	1	-	1	46	17	63
Institutions financières	28	1	29	36	4	40
Autres – Entreprises et administrations publiques <sup>2</sup>	16	-	16	26	6	32
<b>Total – Entreprises et administrations publiques</b>	<b>240</b>	<b>52</b>	<b>292</b>	<b>917</b>	<b>677</b>	<b>1 594</b>
<b>Total de la Banque</b>	<b>400</b>	<b>62</b>	<b>462</b>	<b>1 298</b>	<b>921</b>	<b>2 219</b>

- Ratio du solde brut des prêts douteux<sup>3</sup> de 44 pdb, en baisse de 2 pdb sur trois mois

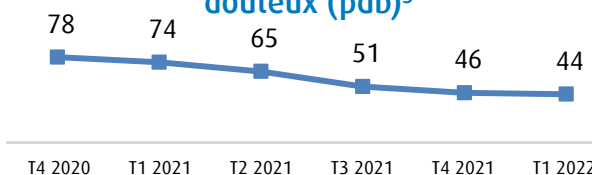
## Nouveaux prêts douteux (M\$)



## Solde brut des prêts douteux (M\$)



## Ratio du solde brut des prêts douteux (pdb)<sup>3</sup>



<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.

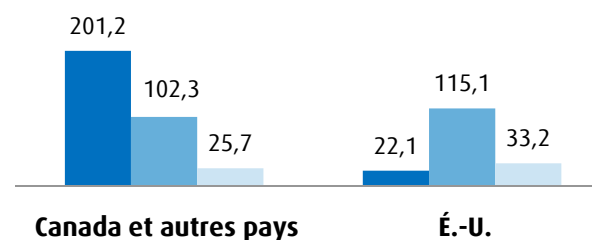
<sup>3</sup> Rapport du solde brut des prêts douteux au solde brut total des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

## Aperçu des portefeuilles de prêts

Solde brut des prêts et acceptations par secteur <sup>3</sup> (G\$, au T1 2022)	Canada et autres pays <sup>1</sup>	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	129,5	7,9	137,4	28 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	65,4	13,7	79,1	16 %
Prêts sur cartes de crédit	7,6	0,5	8,1	2 %
<b>Total - Particuliers</b>	<b>202,5</b>	<b>22,1</b>	<b>224,5</b>	<b>45 %</b>
Institutions financières	14,2	46,6	60,8	12 %
Services	24,6	23,2	47,8	10 %
Secteur immobilier commercial	29,5	17,4	46,9	9 %
Secteur manufacturier	8,4	22,5	30,9	6 %
Commerce de détail	12,1	6,8	18,9	4 %
Commerce de gros	5,8	11,3	17,1	3 %
Agriculture	12,3	1,3	13,6	3 %
Transport	4,0	9,3	13,3	3 %
Services publics	3,7	3,7	7,4	1 %
Pétrole et gaz	3,1	1,4	4,5	1 %
Autres - Entreprises et administrations publiques <sup>2</sup>	9,0	4,8	13,8	3 %
<b>Total - Entreprises et administrations publiques</b>	<b>126,7</b>	<b>148,3</b>	<b>275,1</b>	<b>55 %</b>
<b>Solde brut total des prêts et acceptations</b>	<b>329,2</b>	<b>170,4</b>	<b>499,6</b>	<b>100 %</b>

- 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 8 % sur trois mois, ou de 7 % en excluant l'incidence des fluctuations de change

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



- Services bancaires PE et BMO Gestion de patrimoine - prêts aux particuliers
- Services bancaires PE / BMO Gestion de patrimoine - Entreprises et administrations publiques
- BMO Marchés des capitaux

<sup>1</sup> Les autres pays représentent environ 9,2 G\$.

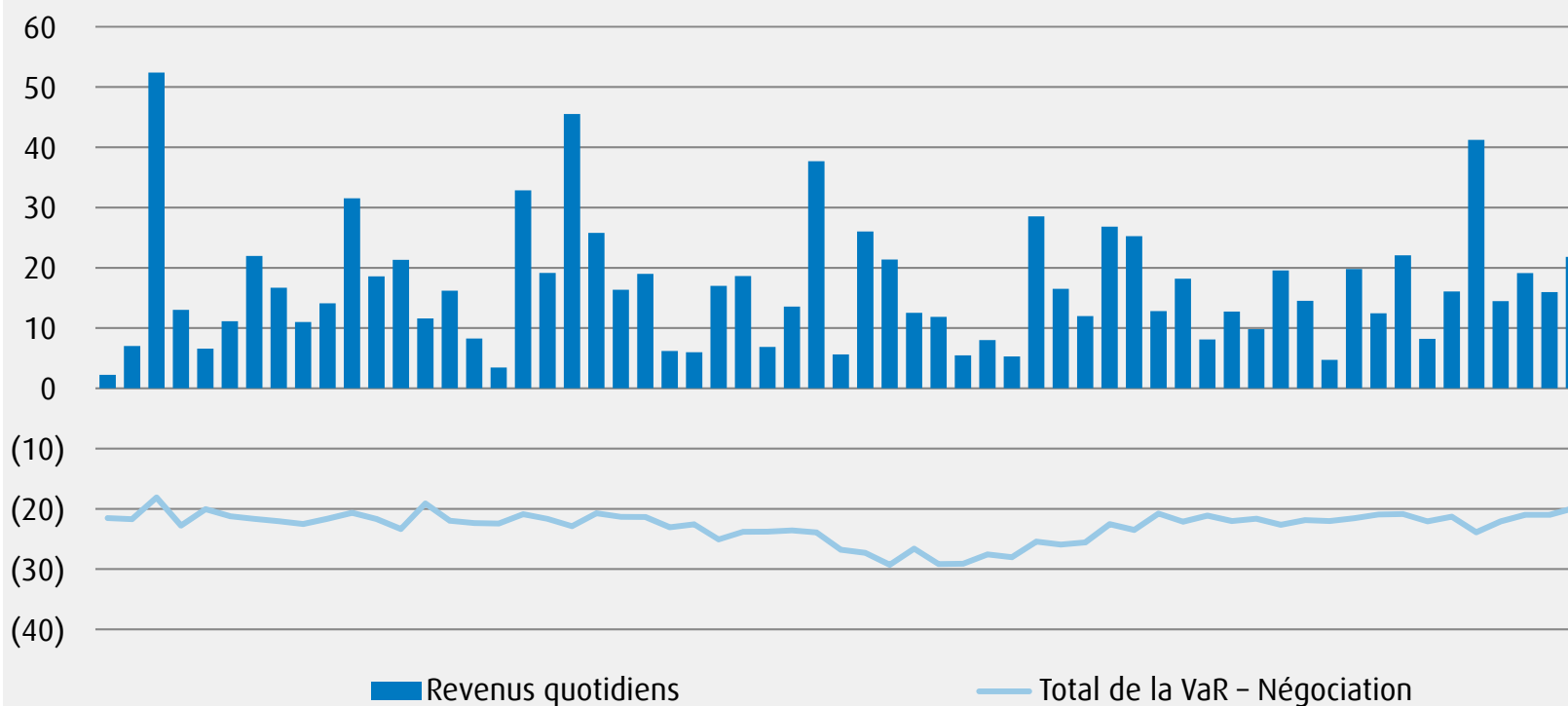
<sup>2</sup> Le poste Autres - Entreprises et administrations publiques comprend tous les secteurs qui représentent chacun moins de 1 % du solde total des prêts, à l'exclusion du pétrole et du gaz.

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

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

**Du 2 novembre 2021 au 31 janvier 2022**

(avant impôts et en millions de dollars canadiens)

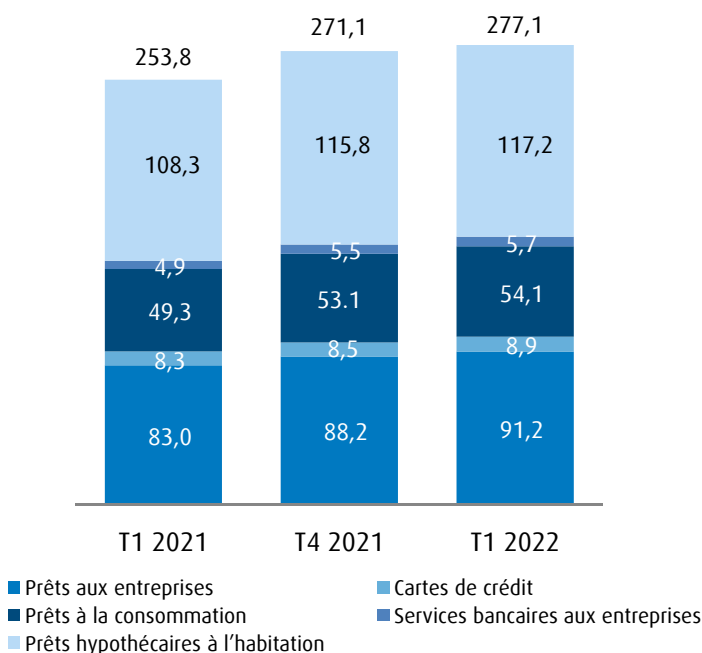


# Annexe



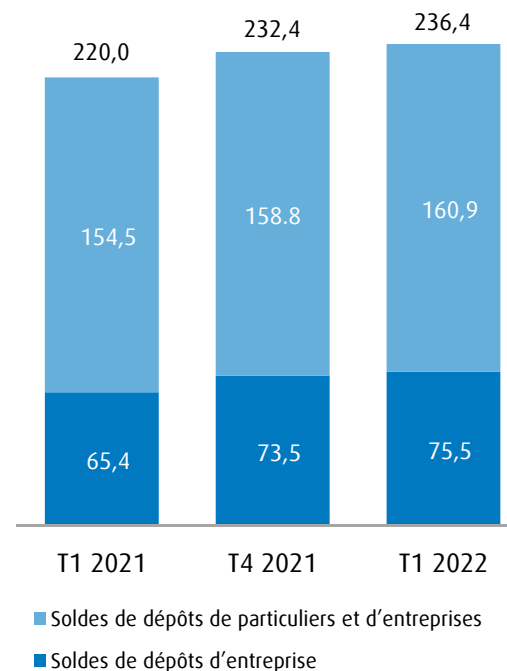
# Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : Soldes<sup>2</sup>

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



- Croissance du solde moyen des prêts de 9 % 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 3 % sur trois mois
  - Hausse des soldes des prêts sur cartes de 8 % sur un an et de 4 % sur trois mois
  - Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 15 % sur un an et de 4 % sur trois mois
  - Hausse des soldes des prêts aux grandes entreprises<sup>1</sup> de 10 % sur un an et de 3 % sur trois mois
- Croissance des soldes des prêts en date de la fin de l'exercice de 10 % sur un an et de 6,3 G\$, ou 2 %, sur trois mois

Solde moyen des dépôts (G\$)



- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 2 % sur trois mois
  - Soldes de dépôts de particuliers et d'entreprises en hausse de 4 % sur un an et de 1 % sur trois mois (croissance des dépôts des comptes de chèques et d'épargne de 17 % 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 15 % sur un an et de 3 % sur trois mois
- Croissance des soldes de dépôts en date de la fin de l'exercice de 7 % sur un an et de 1,7 G\$, ou 1 %, sur trois mois

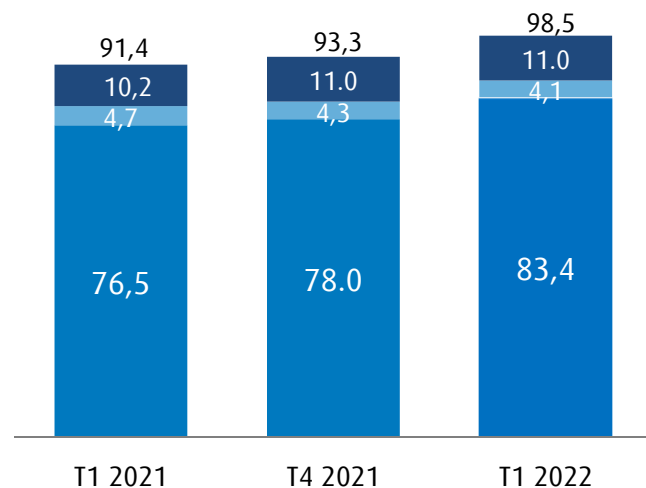
<sup>1</sup> Les prêts aux entreprises et aux grandes entreprises ne prennent pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise et des cartes de crédit pour petites entreprises représentaient entre 12 % et 13 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T1 2021, au T4 2021 et au T1 2022.

<sup>2</sup> Au premier trimestre de 2022, des prêts, des dépôts et des revenus des Services bancaires aux entreprises ont été reclassés du secteur des Services bancaires aux grandes entreprises au secteur des Services bancaires Particuliers et entreprises aux fins de l'harmonisation de notre structure organisationnelle. Les chiffres des périodes antérieures ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour l'exercice à l'étude.

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

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

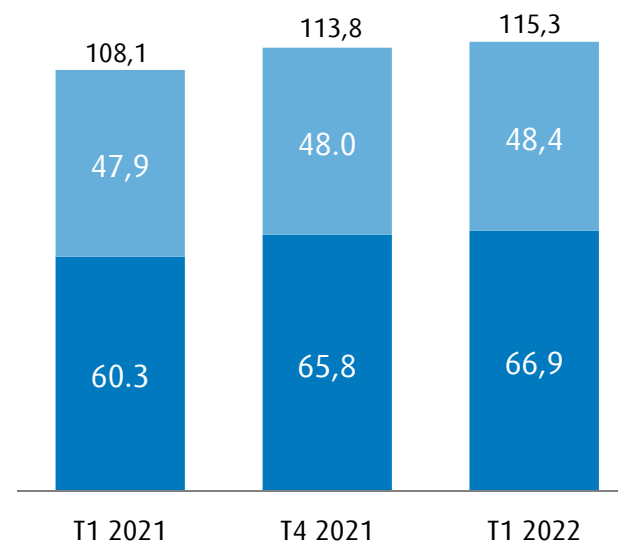
Solde brut des prêts et acceptations (G\$ US)



- Autres prêts au sein des Services bancaires Particuliers et entreprises<sup>1</sup>
- Prêts hypothécaires aux particuliers
- Prêts aux entreprises

- Croissance du solde moyen des prêts de 8 % sur un an et de 6 % sur trois mois
  - Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 9 % sur un an et de 7 % sur trois mois
  - Soldes des prêts aux particuliers et aux entreprises stables sur un an et en baisse de 2 % sur trois mois
  - En excluant les prêts de 0,7 G\$ octroyés dans le cadre du programme Paycheck Protection Program, hausse de 12 % des soldes des prêts sur un an
- Soldes des prêts à la fin de l'exercice en hausse de 5 % sur un an et de 7 % sur trois mois; croissance de 9 % sur un an et de 8 % sur trois mois en excluant le programme Paycheck Protection Program; hausse des soldes des prêts aux entreprises à la fin de l'exercice de 10 % sur un an et sur trois mois en excluant le programme Paycheck Protection Program

Soldes des dépôts (G\$ US)



- Prêts aux entreprises
- Services bancaires Particuliers et entreprises

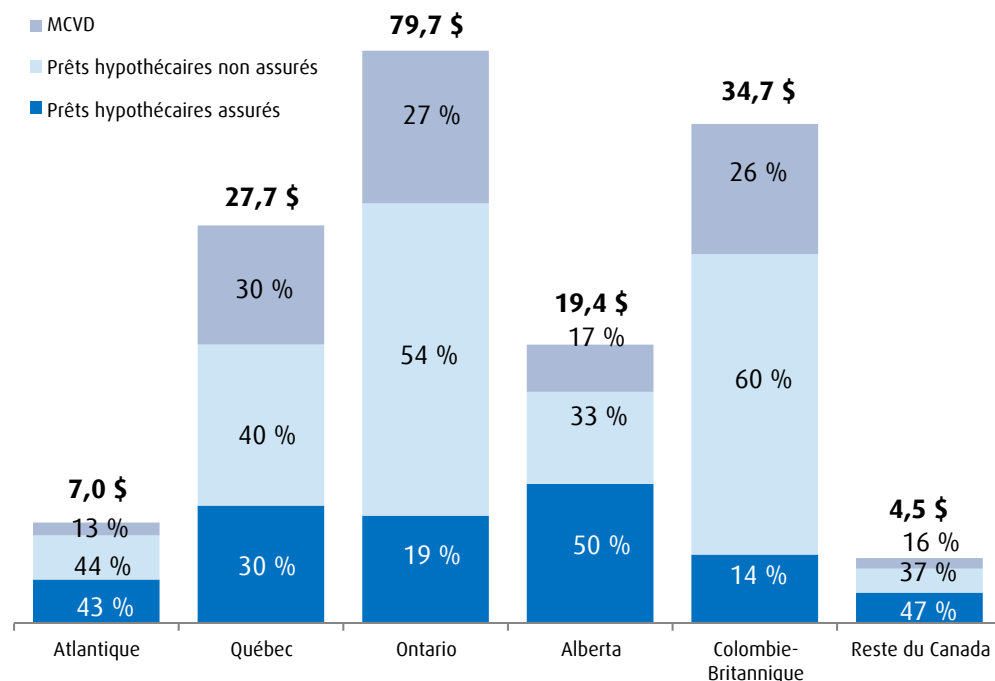
- Croissance du solde moyen des dépôts de 7 % sur un an et de 1 % sur trois mois
  - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 11 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
  - Croissance des soldes de dépôts des Services bancaires Particuliers et entreprises de 1 % sur un an, et de 1 % sur trois mois
- Soldes des dépôts à la fin de l'exercice en hausse de 5 % sur un an et en baisse de 2 % sur trois mois

<sup>1</sup> Les autres prêts des Services bancaires Particuliers et entreprises comprennent 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) : T1 2022 : 1,2710; T4 2021 : 1,2546; T1 2021 : 1,2841.

# Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel au Canada

## Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel, par région (173,0 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	54 %	55 %	51 %	59 %	49 %	52 %	52 %
- Montage	73 %	73 %	70 %	74 %	69 %	74 %	71 %
MCVD							
- Portefeuille	44 %	49 %	43 %	54 %	43 %	45 %	45 %
- Montage	68 %	72 %	64 %	68 %	62 %	70 %	65 %

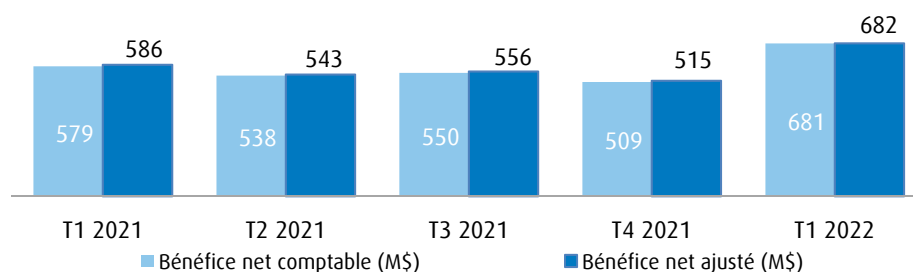
<sup>1</sup> La quotité de financement est le rapport du solde du prêt hypothécaire ou de la marge-crédit sur valeur domiciliaire autorisée et de la valeur initiale de la propriété indexée selon l'indice de Teranet. La quotité de financement du portefeuille correspond à la somme de la quotité de financement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

- Le portefeuille canadien de prêts garantis par un bien immobilier résidentiel se monte au total à 173,0 G\$ et représente 35 % de l'ensemble des prêts
  - QF<sup>1</sup> de 49 % sur les prêts non assurés
  - Le taux de défaillance à 90 jours des prêts garantis par un bien immobilier 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 129,5 G\$
  - Les prêts assurés représentent 33 % du portefeuille
  - QF<sup>1</sup> 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 77 %
- Portefeuille de MCVD de 43,5 G\$, dont 71 % 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

## 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>		
	T1 2022	T4 2021	T1 2021	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Revenus nets d'intérêts (bic) <sup>1</sup>	1 156	1 074	1 091	1 156	1 074	1 091
Revenus autres que d'intérêts	363	308	319	363	308	319
Revenus (bic) <sup>1</sup>	1 519	1 382	1 410	1 519	1 382	1 410
Charges	712	747	689	710	738	680
DPAI <sup>1</sup>	807	635	721	809	644	730
Total de la DPPC (recouvrement)	(74)	(28)	(31)	(74)	(28)	(31)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	881	663	752	883	672	761
<b>Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)</b>	<b>681</b>	<b>509</b>	<b>579</b>	<b>682</b>	<b>515</b>	<b>586</b>
Ratio d'efficacité <sup>1</sup> (%)	46,9	54,1	48,8	46,8	53,5	48,2
RCP (%)	19,5	14,8	16,2	19,5	15,0	16,3

### 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.

## Éléments d'ajustement

Éléments d'ajustement <sup>1</sup> – avant impôts (M\$)	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (avant impôts)			
Incidence des dessaisissements	(29)	-	-
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	562	-	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (avant impôts)	533	-	-
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)			
Coûts d'acquisition et d'intégration	(12)	(1)	(3)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(8)	(20)	(25)
Incidence des dessaisissements	3	(62)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(17)	(83)	(28)
<b>Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable avant impôts</b>	<b>516</b>	<b>(83)</b>	<b>(28)</b>
Éléments d'ajustement <sup>1</sup> – après impôts (M\$)	T1 2022	T4 2021	T1 2021
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (après impôts)			
Incidence des dessaisissements	(29)	-	-
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	413	-	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (après impôts)	384	-	-
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)			
Coûts d'acquisition et d'intégration	(10)	(1)	(2)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(6)	(14)	(19)
Incidence des dessaisissements	(19)	(52)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)	(35)	(67)	(21)
<b>Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable après impôts</b>	<b>349</b>	<b>(67)</b>	<b>(21)</b>
Incidence sur le BPA dilué (\$)	0,54	(0,10)	(0,03)

<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 aux pages 10 et 30, respectivement, du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022.

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)

