

BMO Groupe financier annonce ses résultats du troisième trimestre de 2022

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS

Le Rapport aux actionnaires de BMO pour le troisième trimestre de 2022, y compris les états financiers consolidés intermédiaires non audités de la période close le 31 juillet 2022, est disponible dans son intégralité à l'adresse www.bmo.com/relationsinvestisseurs ainsi qu'à l'adresse www.sedar.com.

Points saillants des résultats financiers

Comparaison du troisième trimestre de 2022 et du troisième trimestre de 2021 :

- Bénéfice net de 1 365 millions de dollars, comparativement 2 275 millions; bénéfice net ajusté^{1,3} de 2 132 millions, comparativement à 2 292 millions
- Bénéfice par action (BPA) comptable² de 1,95 \$, par rapport à 3,41 \$; BPA ajusté^{1,2,3} de 3,09 \$, par rapport à 3,44 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 136 millions de dollars, comparativement à un recouvrement de pertes sur créances de 70 millions
- Rendement des capitaux propres (RCP) de 8,8 %, comparativement à 17,5 %; RCP ajusté^{1,3} de 13,8 %, comparativement à 17,6 %
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires⁴ de 15,8 %, par rapport à 13,4 %

Comparaison des neuf premiers mois de 2022 et des neuf premiers mois de 2021 :

- Bénéfice net de 9 054 millions de dollars, par rapport à 5 595 millions; bénéfice net ajusté^{1,3} de 6 903 millions, par rapport à 6 425 millions
- Bénéfice par action (BPA) comptable² de 13,45 \$, par rapport à 8,35 \$; BPA ajusté^{1,2,3} de 10,20 \$, par rapport à 9,63 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 87 millions de dollars, comparativement à une dotation à la provision de 146 millions
- RCP de 21,1 %, comparativement à 14,5 %; RCP ajusté^{1,3} de 16,0 %, comparativement à 16,7 %

Toronto, le 30 août 2022 – Pour le troisième trimestre clos le 31 juillet 2022, BMO Groupe financier a inscrit un bénéfice net comptable de 1 365 millions de dollars, ou 1,95 \$ par action, et un bénéfice net ajusté de 2 132 millions, ou 3,09 \$ par action.

« Notre performance ce trimestre a continué de démontrer la solidité et la qualité de nos activités diversifiées, l'excellence du crédit et la résilience de notre capacité bénéficiaire. Nous avons enregistré une forte croissance des prêts et une augmentation des marges qui ont permis à nos secteurs des Services bancaires aux particuliers et aux entreprises en Amérique du Nord de générer des revenus records, atténuant l'impact des conditions difficiles du marché sur nos secteurs des Marchés des capitaux, a déclaré Darryl White, chef de la direction, BMO Groupe financier.

« Notre attention constante à la mobilisation des employés et à la satisfaction de la clientèle continue à prendre de l'ampleur, ce qui constituera, selon nous, un facteur de différenciation durable au fil du temps. Nous sommes déterminés à offrir aux clients une expérience exceptionnelle et des conseils personnalisés à chaque interaction et à leur donner les moyens d'améliorer leurs finances, comme en témoignent notre obtention de la plus haute note pour la satisfaction de la clientèle en matière de conseils bancaires aux particuliers dans le cadre de l'étude de J.D. Power de 2022, qui nous a permis de reprendre le premier rang parmi les plus grandes banques du Canada, ainsi que la reconnaissance que nous avons reçue à titre de meilleure banque privée, de meilleure banque commerciale et de meilleure banque de services aux particuliers au Canada par le magazine *World Finance*.

1) Les résultats et mesures figurant dans le présent document sont présentés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR). Ils le sont également après ajustement de sorte à exclure l'incidence de certains éléments particuliers des résultats présentés. Les résultats et ratios ajustés ne sont pas conformes aux PCGR et sont expliqués en détail, pour toutes les périodes indiquées, dans la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la composition des montants, des mesures et des ratios non conformes aux PCGR ainsi que des mesures financières complémentaires, il y a lieu de se reporter à la section Glossaire de termes financiers dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022.

2) Sauf indication contraire, lorsqu'il est question du BPA dans ce document, il s'agit du bénéfice dilué par action. Le BPA est calculé au moyen du bénéfice net après déduction du total des dividendes sur les actions privilégiées et des distributions à payer sur les autres instruments de capitaux propres.

3) Le bénéfice net comptable tient compte de l'incidence de l'acquisition annoncée de Bank of the West et d'une perte de 694 millions de dollars (945 millions avant impôts) inscrite au troisième trimestre de 2022 afférente à la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt, survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition, sur sa juste valeur et son écart d'acquisition ainsi que des coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 61 millions (82 millions avant impôts). Le bénéfice net pour la période de neuf mois à l'étude tient compte de revenus de 2 331 millions (3 172 millions avant impôts) ainsi que de coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 94 millions (125 millions avant impôts). Pour de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement, il y a lieu de se reporter à la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières.

4) Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est communiqué conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF).

Note : Tous les ratios et variations de pourcentage figurant dans ce document sont fondés sur des chiffres qui n'ont pas été arrondis.

« Les antécédents de BMO en matière de gestion du risque supérieure, de solidité du capital et de la liquidité et de gestion financière dynamique nous placent en bonne position pour réussir dans tout contexte économique. Nous continuons à mettre en œuvre notre stratégie de croissance rigoureuse en investissant dans nos talents et notre technologie, y compris l'intégration de Bank of the West, afin d'offrir des rendements à long terme à nos actionnaires et de progresser pour contribuer à une économie florissante, à un avenir durable et à une société inclusive », a conclu M. White.

Concurremment à la publication de ses résultats, BMO a annoncé un dividende de 1,39 \$ par action ordinaire pour le quatrième trimestre de 2022, inchangé par rapport au trimestre précédent, et en hausse de 0,33 \$, ou 31 %, par rapport à l'exercice précédent. Le dividende trimestriel de 1,39 \$ par action ordinaire correspond à un dividende annuel de 5,56 \$ par action ordinaire.

Mise en garde

La section ci-dessus contient des déclarations prospectives. Il y a lieu de se reporter à la mise en garde concernant les déclarations prospectives.

Faits marquants

Au cours du premier trimestre de 2022, nous avons conclu la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique à Ameriprise Financial, Inc., comprenant le transfert de certains clients des activités de gestion d'actifs aux États-Unis et, le 30 avril 2021, nous avons réalisé la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour à J. Safra Sarasin Group. Collectivement, nous désignons ces transactions comme des « dessaisissements ». Les dessaisissements ont entraîné une diminution des revenus nets et des charges d'environ 2 % et 4 %, respectivement, sur une base comptable et une base ajustée, par rapport à l'exercice précédent.

Le 20 décembre 2021, nous avons annoncé la signature d'une entente définitive avec BNP Paribas en vue d'acquérir Bank of the West et ses filiales. Aux termes de l'entente, nous paierons un prix d'achat au comptant de 16,3 milliards de dollars américains, soit 13,4 milliards de dollars américains, déduction faite du capital excédentaire (à la conclusion) de Bank of the West qui est estimé à 2,9 milliards de dollars américains. La clôture de cette transaction devrait avoir lieu vers la fin de l'année civile 2022, sous réserve des conditions de clôture habituelles et de l'approbation des organismes de réglementation.

À la clôture, l'acquisition devrait ajouter, à notre bilan consolidé, environ 94 milliards de dollars américains d'actifs, 59 milliards de dollars américains de prêts et 80 milliards de dollars américains de dépôts. Ces montants sont basés sur la situation financière et les résultats de Bank of the West pour la période close le 30 juin 2022. Nous nous attendons à financer la transaction principalement à même le capital excédentaire, ce qui reflète notre assise financière solide et la génération anticipée de fonds propres.

Le 29 mars 2022, nous avons émis 20 843 750 actions ordinaires pour un montant de 3 106 millions de dollars, afin de financer une tranche du prix d'achat.

Cette acquisition, qui cadre avec nos objectifs en matière de stratégie, finance et culture, accélère sensiblement notre croissance aux États-Unis. Grâce à notre solide performance et à nos bases intégrées en Amérique du Nord, l'acquisition apportera près de 1,8 million de clients à BMO et élargira davantage notre présence bancaire avec les 502 succursales et bureaux de services aux grandes entreprises et de services de gestion de patrimoine additionnels dans d'importants marchés en croissance aux États-Unis. Après la conclusion de la transaction, nous serons présents dans 32 États, et ferons notamment une entrée immédiate sur le marché attrayant de la Californie où nous comptons présenter une offre hautement concurrentielle dans de nouveaux marchés en croissance, en combinant la force de notre plateforme bancaire numérique et notre solide équipe de banquiers pour générer une bonne croissance de la clientèle.

L'une des forces de Bank of the West réside dans les relations profondes qu'entretiennent ses employés, ses clients et les collectivités qu'elle sert depuis plus de 100 ans. Dans le cadre de cette transaction, BMO ne prévoit pas de fermer de succursales de Bank of the West et s'engage à conserver les employés de première ligne des succursales de Bank of the West.

Tirant le meilleur parti de notre grande expérience en termes d'intégration et de nos résultats passés pour ce qui est de l'expansion aux États-Unis, nous demeurons persuadés que nous réaliserons des synergies de coûts annuelles d'environ 670 millions de dollars américains avant impôts (860 millions de dollars canadiens) grâce à l'efficacité opérationnelle parmi nos entreprises combinées. Notre plan d'intégration en cours est supervisé par une équipe conjointe et dédiée chargée de la gestion de l'intégration.

Aux termes des IFRS, le prix d'achat sera réparti entre les actifs identifiables acquis et des passifs identifiables repris de Bank of the West à la clôture, sur la base de leurs justes valeurs relatives, la différence étant comptabilisée en tant qu'écart d'acquisition. La différence entre la juste valeur et la valeur nominale, désignée comme étant la juste valeur de marché, sera amortie par imputations au résultat sur la durée d'utilité estimée de l'actif (du passif) sous-jacent. Les immobilisations incorporelles identifiées, dont les immobilisations incorporelles au titre des dépôts de base se rapportant aux dépôts sans échéance, seront amorties sur leur durée d'utilité estimée. La juste valeur des prêts à taux fixe et des dépôts repose en grande partie sur les taux d'intérêt. Si les taux augmentaient, la juste valeur des actifs à taux fixe acquis (plus particulièrement, les prêts et les titres) diminuerait, ce qui donnerait lieu à un écart d'acquisition plus élevé. L'inverse serait vrai si les taux d'intérêt diminuaient. En revanche, la juste valeur des actifs (passifs) à taux variable et des dépôts sans échéance se rapproche de la valeur nominale, faisant en sorte que la variation de la juste valeur ne serait pas compensée naturellement. Les variations de l'écart d'acquisition eu égard à nos hypothèses initiales annoncées le 20 décembre 2021 auront une incidence sur les ratios des fonds propres à la clôture de la transaction du fait que l'écart d'acquisition est comptabilisé en déduction des fonds propres selon les règles de l'accord de Bâle III du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF). De plus, comme le prix d'achat afférent à l'acquisition est libellé en dollars américains, toute variation des cours de change entre le dollar canadien et le dollar américain depuis l'annonce de l'acquisition à la clôture de celle-ci, donnera lieu à une variation de l'écart d'acquisition en équivalent en dollars canadiens.

Nous gérons de manière proactive notre risque lié aux fonds propres du fait des variations de la juste valeur des actifs et des passifs de Bank of the West à la clôture. Dans le cadre de nos mesures de gestion de la juste valeur, nous avons conclu des swaps de taux d'intérêt dont la valeur augmente lorsque les taux d'intérêt sont à la hausse, ce qui donne lieu à des profits (pertes) à la valeur de marché inscrits dans les revenus de négociation. Le risque de taux d'intérêt auquel ces swaps sont exposés a été essentiellement contrebalancé par l'achat d'un portefeuille d'obligations du Trésor américain assorties d'une durée comparable et d'autres instruments inscrits au bilan qui génèrent des revenus nets d'intérêts. Ces deux transactions visent à atténuer les variations de l'écart d'acquisition découlant de la fluctuation des taux d'intérêt, survenue entre l'annonce et la clôture de l'acquisition, les revenus (la perte) en découlant étant traités comme un élément d'ajustement. Par ailleurs, BMO a conclu des contrats à terme de gré à gré qui répondent aux conditions de la comptabilité de couverture dans le but d'atténuer les fluctuations du prix d'achat libellé en dollars canadiens à la clôture de la transaction. Les variations de la juste valeur afférentes à ces contrats à terme de gré à gré sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global jusqu'au moment où la transaction se matérialisera.

L'incidence de nos mesures de gestion de la juste valeur sur nos résultats a été traitée comme un élément d'ajustement. Les chiffres du trimestre à l'étude tiennent compte d'une perte de 945 millions de dollars avant impôts (694 millions après impôts) liée à la gestion des variations des taux d'intérêt, ce qui comprend des pertes à la valeur du marché de 983 millions sur certains swaps de taux d'intérêt dont les taux d'intérêt à moyen et à long terme sont inférieurs en date du 31 juillet 2022 par rapport au 30 avril 2022, comptabilisées dans les revenus autres que d'intérêts, et des revenus d'intérêts de 38 millions tirés d'un portefeuille de titres du Trésor des États-Unis et d'autres instruments inscrits au bilan, comptabilisés dans les revenus nets d'intérêts. Les résultats des neuf premiers mois à l'étude comprennent un montant de 3 172 millions avant impôts (2 331 millions après impôts) constitué d'un montant de 2 967 millions comptabilisé dans les revenus autres que d'intérêts et d'un montant de 205 millions comptabilisé dans les revenus nets d'intérêts. L'incidence cumulative de notre ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires a représenté environ 70 points de base et découle des mesures de gestion de la juste valeur. En outre, les variations de la juste valeur de ces contrats à terme de gré à gré ont entraîné une baisse des autres éléments du résultat global de 4 millions pour le trimestre à l'étude et une baisse des autres éléments du résultat global de 68 millions pour la période de neuf mois à l'étude.

La présente section Faits marquants renferme des déclarations prospectives. Voir la mise en garde concernant les déclarations prospectives.

Analyse des résultats du troisième trimestre de 2022

L'ordre dans lequel les répercussions sur le bénéfice net sont analysées dans la présente section suit l'ordre de présentation des revenus, des charges et des dotations à la provision pour pertes sur créances, peu importe leur incidence relative.

Les résultats et les ratios ajustés dans la présente analyse des résultats du troisième trimestre de 2022 sont non conformes aux PCGR, et sont analysés à la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières.

Le bénéfice net comptable et le bénéfice net ajusté ont diminué par rapport à l'exercice précédent, la hausse du bénéfice net de nos Services bancaires PE ayant été contrée par les reculs enregistrés par BMO Marchés des capitaux et BMO Gestion de patrimoine. Les Services d'entreprise ont inscrit une perte nette comptable plus élevée par rapport à l'exercice précédent, alors que cette unité a enregistré un bénéfice net ajusté comparativement à une perte nette ajustée à l'exercice précédent.

Les résultats ajustés pour le trimestre considéré ne tiennent pas compte de l'incidence de l'acquisition annoncée de Bank of the West, notamment une perte de 694 millions de dollars (945 millions avant impôts) afférente à la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt, survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition, sur sa juste valeur et son écart d'acquisition, ce qui reflète la diminution des taux d'intérêt à moyen terme et à long terme en regard du trimestre précédent, ainsi que des coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 61 millions (82 millions avant impôts). Par ailleurs, les résultats ajustés ne tiennent pas compte de l'incidence des coûts liés aux dessaisissements de 6 millions (7 millions avant impôts) pour le trimestre à l'étude. Il y a lieu de se reporter à la note 12 afférente aux états financiers consolidés intermédiaires non audités dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022 pour de plus amples renseignements. Le bénéfice net ajusté ne tient pas compte non plus de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions et des autres coûts liés à l'acquisition et à l'intégration pour le trimestre considéré et l'exercice précédent.

PE Canada

Le bénéfice net comptable et le bénéfice net ajusté se sont élevés à 965 millions de dollars, en hausse de 137 millions, ou de 17 %. Les résultats s'expliquent par une hausse de 13 % des revenus, principalement en raison des revenus nets d'intérêts plus élevés du fait de la forte croissance des soldes et de l'élargissement des marges, ainsi que par l'augmentation des charges et la dotation à la provision pour pertes sur créances moins élevée qu'à l'exercice précédent.

PE États-Unis

Le bénéfice net comptable s'est établi à 568 millions de dollars, en hausse de 18 millions, ou de 3 %, par rapport à il y a un an et, après ajustement, il a atteint 569 millions, en hausse de 13 millions, ou de 2 %. Le raffermissement du dollar américain a entraîné une hausse de la croissance du bénéfice net de 3 %, des revenus, de 5 %, et des charges, de 4 %.

Exprimé en dollars américains, le bénéfice net comptable s'est établi à 445 millions de dollars, demeurant pratiquement inchangé comparativement à l'an dernier et, après ajustement, il s'est chiffré à 446 millions, en baisse de 4 millions, ou de 1 %. Les résultats comptables et ajustés sont attribuables à une hausse de 12 % des revenus, principalement en raison des revenus nets d'intérêts plus élevés du fait de la forte croissance des prêts et de l'élargissement des marges, ainsi qu'à une hausse des charges et à celle de la dotation à la provision pour pertes sur créances, comparativement à un recouvrement de pertes à l'exercice précédent.

BMO Gestion de patrimoine

Le bénéfice net comptable s'est chiffré à 324 millions de dollars, comparativement à 379 millions à l'exercice précédent, et, après ajustement, il a atteint 325 millions, comparativement à 384 millions. Le bénéfice net comptable des activités traditionnelles de gestion de patrimoine a été de 263 millions, un recul de 37 millions, ou de 12 %, comparativement à il y a un an, l'accroissement de 3 % des revenus sous-jacents ayant été plus que compensé par l'augmentation des charges sous-jacentes. Le bénéfice net des activités d'assurance s'est fixé à 61 millions, en baisse de 18 millions par rapport à l'an dernier, principalement en raison de l'incidence des variations défavorables du marché et des avantages moindres découlant des modifications apportées aux placements afin d'améliorer la gestion des actifs et des passifs au cours du trimestre considéré par rapport à l'exercice précédent.

BMO Marchés des capitaux

Le bénéfice net comptable s'est situé à 262 millions de dollars, comparativement à 553 millions l'an dernier, tandis que le bénéfice net ajusté s'est fixé à 266 millions, comparativement à 559 millions. Les résultats comptables et ajustés s'expliquent par la baisse des revenus des secteurs Marchés mondiaux et Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés, ce qui reflète la conjoncture actuelle des marchés, des charges moins élevées, y compris la diminution de la rémunération liée au rendement, contrée en partie par la hausse de la charge liée aux indemnités de départ, ainsi qu'un recouvrement de pertes sur créances moins élevé, comparativement à l'exercice précédent.

Services d'entreprise

La perte nette comptable s'est établie à 754 millions de dollars, comparativement à une perte nette comptable de 35 millions à l'exercice précédent, et le bénéfice net ajusté s'est élevé à 7 millions, comparativement à une perte nette ajustée de 35 millions. Les résultats comptables ont diminué en raison principalement de la baisse des revenus, ce qui reflète les mesures de gestion de la juste valeur dans le cadre de l'acquisition annoncée de Bank of the West au cours du trimestre à l'étude. La hausse des résultats ajustés s'explique en grande partie par la diminution des charges et l'incidence d'un taux d'impôt plus favorable au cours du trimestre considéré.

Capital

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de BMO s'établissait à 15,8 % au 31 juillet 2022, en baisse par rapport aux 16,0 % enregistrés à la fin du deuxième trimestre de 2022, car la génération interne de fonds propres et les nouvelles actions ordinaires émises aux termes du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires ont été plus que compensées par la hausse des actifs pondérés en fonction des risques et une diminution de l'avantage découlant des mesures de gestion de la juste valeur en lien avec l'acquisition annoncée de Bank of the West.

Qualité du crédit

Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances s'est établi à 136 millions de dollars, comparativement à un recouvrement de pertes sur créances de 70 millions pour la même période de l'exercice précédent. Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances exprimé en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations s'est établi à 10 points de base, comparativement à un ratio du recouvrement de pertes sur créances de 6 points de base pour l'exercice précédent. La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux, établie à 104 millions, a augmenté de 33 millions par rapport à l'an dernier. La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux exprimée en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations s'est établie à 8 points de base, contre 6 points de base un an plus tôt. Une dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 32 millions a été enregistrée au cours du trimestre à l'étude en regard d'un recouvrement de 141 millions inscrit à l'exercice précédent. Cette dotation de 32 millions pour le trimestre considéré reflète une détérioration des perspectives économiques et la croissance des soldes, ce qui a été essentiellement contrebalancé par la diminution des incertitudes liées à la pandémie qui s'est poursuivie et une migration favorable du portefeuille. Le recouvrement de pertes sur créances de 141 millions inscrit à l'exercice précédent témoigne d'une amélioration des perspectives économiques et de la migration favorable du crédit, en partie contrebalancées par l'incidence d'une conjoncture économique incertaine sur les conditions de crédit futures, ainsi que la croissance des soldes.

Il y a lieu de se reporter à la section Estimations comptables critiques du Rapport annuel de BMO pour 2021 ainsi qu'à la note 4 afférente aux états financiers consolidés annuels audités pour de plus amples informations sur la provision pour pertes sur créances au 31 octobre 2021.

Favoriser un avenir durable et inclusif

BMO a une raison d'être bien ancrée : être un champion du progrès et un catalyseur de changement. Nous tirons parti de notre position en tant que fournisseur de services financiers de premier plan pour permettre aux collectivités et à nos parties prenantes d'apporter des changements positifs et durables, car nous croyons que la réussite peut et doit être mutuelle. Afin de soutenir nos clients, les collectivités et nos employés, BMO :

- a amélioré son programme Nouveau Commencement pour offrir aux nouveaux arrivants au Canada, dont ceux qui ont été déplacés de l'Ukraine, le soutien dont ils ont besoin pour les aider à retrouver plus rapidement leur équilibre financier et à commencer à construire leur vie ici au Canada, en leur proposant une série de produits bancaires personnalisés sans frais;
- a annoncé un investissement supplémentaire dans les programmes et organismes communautaires visant à soutenir les entreprises détenues par des membres de la communauté noire et les entrepreneurs noirs, l'expansion des programmes culturels noirs et les possibilités de carrière dans des métiers spécialisés avec l'organisme Boys and Girls Clubs, portant notre engagement à Madison, dans l'État du Wisconsin à plus de 1 million de dollars américains;
- a annoncé que nous avons conclu une entente définitive en vue d'acquérir Radicle Group Inc., société de Calgary et chef de file des solutions et services-conseils en matière de durabilité et des solutions technologiques de mesure et de gestion des émissions. Cette acquisition fera de BMO un chef de file de la création de crédits carbone, des capacités de mesure des émissions et du marché des produits de base environnementaux et soutient notre ambition climatique d'être le principal partenaire de nos clients dans la transition vers un monde net zéro. La clôture de la transaction est assujettie aux approbations réglementaires requises et à d'autres conditions de clôture habituelles.

Le leadership de BMO a été une fois de plus reconnu dans de nombreux classements :

- obtention de la plus haute cote de satisfaction de la clientèle obtenue en matière de conseils bancaires aux particuliers dans l'étude de J.D. Power de 2022 sur la satisfaction de la clientèle dans le domaine des services bancaires aux particuliers au Canada, occupant ainsi la première place parmi les plus grandes banques canadiennes, ce qui démontre notre engagement continu à aider les clients à améliorer leurs finances, notamment la clarté des conseils et le souci des besoins des clients;
- reconnaissance comme la Meilleure banque privée, la Meilleure banque commerciale et la Meilleure banque de services aux particuliers au Canada décernée par le magazine *World Finance*, et comme un modèle de réussite et de meilleures pratiques dans divers domaines. Ces prix récompensent notre engagement à favoriser des relations centrées sur le client, à stimuler l'innovation et la transformation numériques, et à comprendre parfaitement l'évolution des besoins des clients et les développements du secteur;

- nomination au palmarès des 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada de Corporate Knight, classement au premier rang des grandes banques canadiennes et obtention des scores du premier quartile en matière de diversité des sexes au sein du conseil d'administration, de diversité des dirigeants et de lien entre la rémunération et le développement durable. Nous avons également obtenu une cote de premier quartile pour nos sources de revenus durables (*clean revenue*), grâce à notre stratégie de finance durable.

Mise en garde

Les sections ci-dessus contiennent des déclarations prospectives. Voir la mise en garde concernant les déclarations prospectives.

Documents déposés auprès des organismes de réglementation

Les documents d'information continue de BMO, y compris les documents intermédiaires, le Rapport de gestion annuel, les états financiers consolidés annuels audités, la Notice annuelle, l'Avis de convocation à l'assemblée annuelle des actionnaires et la circulaire de sollicitation de procurations, sont accessibles sur notre site Web, au www.bmo.com/relationsinvestisseurs, sur le site des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, au www.sedar.com, et dans la section EDGAR du site Web de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, au www.sec.gov. L'information contenue ou accessible autrement sur notre site Web (www.bmo.com) ou sur les sites Web de tiers mentionnés dans le présent document ne fait pas partie de ce document.

La Banque de Montréal utilise une marque unifiée reliant toutes les sociétés membres de l'organisation. La Banque de Montréal et ses filiales sont désignées par l'appellation BMO Groupe financier. Ainsi, dans le présent document, les appellations BMO et BMO Groupe financier désignent la Banque de Montréal et ses filiales.

Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières

Les résultats et mesures figurant dans le présent document sont présentés conformément aux PCGR. Sauf indication contraire, les montants sont indiqués en dollars canadiens et proviennent de nos états financiers consolidés intermédiaires non audités établis en conformité avec les Normes internationales d'information financière (IFRS). Toute mention des PCGR renvoie aux IFRS. Nous avons recours à un certain nombre de mesures financières pour évaluer notre performance, ainsi que la performance de nos groupes d'exploitation, ce qui comprend des mesures et des ratios qui sont présentés sur une base non conforme aux PCGR, comme il en est fait mention ci-dessous. Nous sommes d'avis que ces montants, mesures et ratios non conformes aux PCGR, lus à la lumière de nos résultats établis aux termes des PCGR, donnent aux lecteurs une meilleure compréhension de la façon dont la direction analyse les résultats.

Les montants, les mesures et les ratios non conformes aux PCGR n'ont pas de sens normalisé aux termes de ceux-ci. 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.

Certains renseignements figurant dans le Rapport de gestion de BMO daté du 30 août 2022 pour la période close le 31 juillet 2022 (Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022) sont intégrés par renvoi au présent document. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la composition des montants, des mesures et des ratios non conformes aux PCGR, y compris les mesures financières complémentaires, il y a lieu de se reporter à la section Glossaire de termes financiers dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022, qui est disponible sur SEDAR, au www.sedar.com.

Nos mesures non conformes aux PCGR se classent généralement comme suit :

Mesures et ratios ajustés

La direction considère que les résultats et mesures comptables et les résultats et mesures ajustés sont utiles aux fins de l'appréciation de la performance sous-jacente des secteurs. Les résultats et mesures ajustés retranchent certains éléments précis des revenus, des charges autres que d'intérêts et des impôts sur le résultat, comme il est indiqué en détail dans le tableau ci-après. Les résultats et mesures ajustés présentés dans le présent document sont non conformes aux PCGR. Le fait de recourir à la présentation des résultats comptables et ajustés permet au lecteur d'évaluer l'incidence de certains éléments sur les résultats des périodes présentées, et de mieux évaluer les résultats, compte non tenu de ces éléments qui ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats continus. C'est pourquoi ce mode de présentation peut aider les lecteurs à analyser les tendances. Sauf indication contraire, l'analyse, par la direction, des changements des résultats comptables figurant dans le présent document s'applique également à ceux des résultats ajustés correspondants.

Mesures, déduction faite des sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)

Nous présentons également les revenus comptables et ajustés déduction faite des sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI) et notre ratio d'efficacité et notre levier d'exploitation sont calculés sur une base similaire, comme indiqué dans le rapprochement présenté à la section Revenus. Les mesures et les ratios présentés déduction faite des SCVPI sont non conformes aux PCGR. Les revenus d'assurance peuvent varier en raison des fluctuations de la juste valeur des actifs d'assurance, lesquelles sont occasionnées par les fluctuations des taux d'intérêt et des marchés boursiers. Les placements qui soutiennent les passifs au titre des indemnités sont essentiellement des actifs à revenu fixe qui sont inscrits à la juste valeur, et les variations de celle-ci sont constatées dans les revenus d'assurance figurant à l'état consolidé des résultats. Ces variations de la juste valeur sont en grande partie contrebalancées par celles de la juste valeur des passifs au titre des indemnités, dont l'incidence est prise en compte dans les SCVPI. La présentation et l'analyse des revenus, des ratios d'efficacité et du levier d'exploitation, sur une base nette, réduisent la variabilité des résultats, ce qui permet de mieux évaluer les résultats d'exploitation. Pour obtenir plus de renseignements, il y a lieu de se reporter à la section portant sur les sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022.

Présentation des résultats sur une base d'imposition comparable (bic)

Nous analysons les revenus consolidés sur une base comptable. À l'instar des membres du groupe de référence au Canada, nous analysons les revenus de nos groupes d'exploitation sur une base d'imposition comparable (bic). Les revenus et la charge d'impôts sur le résultat de BMO Marchés des capitaux et de PE États-Unis, relativement aux titres exonérés d'impôts, sont augmentés à un montant équivalent avant impôts. La compensation de cet ajustement est reflétée dans les Services d'entreprise. La présentation des résultats sur une bic reflète la façon dont nos groupes d'exploitation gèrent leurs activités et facilite la comparaison du bénéfice sur le plan des sources imposables et de celles qui ne le sont pas. Le taux d'impôt effectif est également analysé sur une bic pour assurer l'uniformité des méthodes, et la compensation des ajustements des unités d'exploitation est comptabilisée dans les Services d'entreprise.

Capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires et rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires

Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent aux capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, moins les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles liées aux acquisitions, déduction faite des passifs d'impôt différé connexes. Le rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires est largement utilisé dans le secteur bancaire en Amérique du Nord et il est significatif parce qu'il mesure uniformément la performance des unités, qu'elles aient été acquises ou mises sur pied à l'interne.

Les fonds propres sont imputés aux unités d'exploitation en fonction du montant de fonds propres réglementaires requis pour soutenir les activités commerciales. Les fonds propres non imputés sont comptabilisés dans les Services d'entreprise. Les méthodes d'imputation des fonds propres sont passées en revue chaque année.

Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	T3-2022	T2-2022	T3-2021	Cumul 2022	Cumul 2021
Résultats comptables					
Revenus	6 099	9 318	7 562	23 140	20 613
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(413)	808	(984)	314	(1 302)
Revenus, déduction faite des SCVPI	5 686	10 126	6 578	23 454	19 311
Total (des dotations à la provision pour) recouvrement de pertes sur créances	(136)	(50)	70	(87)	(146)
Charges autres que d'intérêts	(3 859)	(3 713)	(3 684)	(11 418)	(11 706)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	1 691	6 363	2 964	11 949	7 459
Charge d'impôts sur le résultat	(326)	(1 607)	(689)	(2 895)	(1 864)
Bénéfice net	1 365	4 756	2 275	9 054	5 595
BPA dilué (\$)	1,95	7,13	3,41	13,45	8,35
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (avant impôts)					
Incidence des dessaisissements 1)	—	8	—	(21)	29
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West 2)	(945)	3 555	—	3 172	—
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (avant impôts)	(945)	3 563	—	3 151	29
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)					
Coûts d'intégration des acquisitions 3)	(84)	(37)	(3)	(133)	(8)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	(7)	(8)	(19)	(23)	(68)
Incidence des dessaisissements 1)	(7)	(18)	(24)	(22)	(824)
(Coûts de restructuration) renversement 5)	—	—	24	—	24
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(98)	(63)	(22)	(178)	(876)
Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable (avant impôts)	(1 043)	3 500	(22)	2 973	(847)
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (après impôts)					
Incidence des dessaisissements 1)	—	6	—	(23)	22
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West 2)	(694)	2 612	—	2 331	—
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (après impôts)	(694)	2 618	—	2 308	22
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)					
Coûts d'intégration des acquisitions 3)	(62)	(28)	(2)	(100)	(6)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	(5)	(6)	(15)	(17)	(52)
Incidence des dessaisissements 1)	(6)	(15)	(18)	(40)	(812)
(Coûts de restructuration) renversement 5)	—	—	18	—	18
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)	(73)	(49)	(17)	(157)	(852)
Incidence des éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable (après impôts)	(767)	2 569	(17)	2 151	(830)
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(1,14)	3,90	(0,03)	3,25	(1,28)
Résultats ajustés					
Revenus	7 044	5 755	7 562	19 989	20 584
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(413)	808	(984)	314	(1 302)
Revenus, déduction faite des SCVPI	6 631	6 563	6 578	20 303	19 282
Total (des dotations à la provision pour) recouvrement de pertes sur créances	(136)	(50)	70	(87)	(146)
Charges autres que d'intérêts	(3 761)	(3 650)	(3 662)	(11 240)	(10 830)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	2 734	2 863	2 986	8 976	8 306
Charge d'impôts sur le résultat	(602)	(676)	(694)	(2 073)	(1 881)
Bénéfice net	2 132	2 187	2 292	6 903	6 425
BPA dilué (\$)	3,09	3,23	3,44	10,20	9,63

- 1) Le bénéfice net comptable tient compte de l'incidence des dessaisissements de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique et de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour. Au troisième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte de charges de 6 millions de dollars (7 millions avant impôts). Au deuxième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte d'un profit de 6 millions (8 millions avant impôts) lié au transfert de certains clients des activités de gestion d'actifs aux États-Unis comptabilisé dans les revenus, et de charges de 15 millions (18 millions avant impôts), tous deux liés à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Au premier trimestre de 2022, les chiffres tenaient compte d'une perte de 29 millions (avant et après impôts), découlant de la conversion des monnaies étrangères, ce montant étant reclassé du cumul des autres éléments du résultat global vers les revenus autres que d'intérêts, d'un recouvrement net avant impôts de charges autres que d'intérêts de 3 millions, et des impôts de 22 millions à la clôture de la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Au troisième trimestre de 2021, les chiffres tenaient compte de charges de 18 millions (24 millions avant impôts) liées à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique et de la vente de nos activités de banque privée à Hong Kong et à Singapour. Les chiffres du deuxième trimestre de 2021 tenaient compte d'une réduction de valeur de l'écart d'acquisition de 747 millions (avant et après impôts), liée à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique, d'un profit de 22 millions (29 millions avant impôts) à la vente de nos activités de banque privée et des coûts liés aux dessaisissements à l'égard des deux transactions de 47 millions (53 millions avant impôts). Le profit sur la vente a été constaté dans les revenus tandis que la réduction de valeur de l'écart d'acquisition et les coûts de dessaisissement ont été comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts.
- 2) Les revenus nets comptable tiennent compte des revenus (pertes) découlant de l'acquisition annoncée de Bank of the West, y compris la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt, survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition, sur sa juste valeur et son écart d'acquisition. Les chiffres du troisième trimestre de 2022 tiennent compte d'une perte de 694 millions de dollars (945 millions avant impôts), ce qui comprend des pertes à la valeur de marché de 983 millions, avant impôts, sur certains swaps de taux d'intérêt comptabilisés dans les revenus autres que d'intérêts liés à la négociation et des revenus d'intérêts de 38 millions, avant impôts, tirés d'un portefeuille principalement composé de titres du Trésor des États-Unis inscrits dans les revenus nets d'intérêts. Les chiffres du deuxième trimestre de 2022 tiennent compte de revenus de 2 612 millions (3 555 millions avant impôts), ce qui comprend des profits à la valeur de marché avant impôts de 3 433 millions et des revenus nets d'intérêts avant impôts de 122 millions. Les chiffres du premier trimestre de 2022 tenaient compte de revenus de 413 millions (562 millions avant impôts), ce qui comprend des profits à la valeur du marché avant impôts de 517 millions et des revenus nets d'intérêts avant impôts de 45 millions. Pour de plus amples renseignements sur cette acquisition, il y a lieu de se reporter à la section Faits marquants.
- 3) Le bénéfice net comptable tient compte des coûts d'acquisition et d'intégration liés à l'acquisition annoncée de Bank of the West, comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts des Services d'entreprise. Les chiffres du troisième trimestre de 2022 tiennent compte de 61 millions de dollars (82 millions avant impôts), les chiffres du deuxième trimestre de 2022 tiennent compte de 26 millions (35 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2022 tiennent compte de 7 millions (8 millions avant impôts). Le bénéfice net comptable comprend les coûts d'intégration de l'acquisition de Clearpool au troisième trimestre de 2022 et au deuxième trimestre de 2022 et ceux de KGS-Alpha et de Clearpool au troisième trimestre de 2021, comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts de BMO Marchés des capitaux. Les coûts d'intégration de l'acquisition se ventilent comme suit : 1 million (2 millions avant impôts) au troisième trimestre de 2022, 2 millions (2 millions avant impôts) au deuxième trimestre de 2022 et 3 millions (4 millions avant impôts) au premier trimestre de 2022; ils s'étaient établis à 2 millions (3 millions avant impôts) au troisième trimestre de 2021, à 2 millions (2 millions avant impôts) au deuxième trimestre de 2021 et à 2 millions (3 millions avant impôts) au premier trimestre de 2021.
- 4) Le bénéfice net comptable tient compte de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts du groupe d'exploitation pertinent et se ventile comme suit : 5 millions de dollars (7 millions avant impôts) au troisième trimestre de 2022 et 6 millions (8 millions avant impôts) tant au deuxième trimestre de 2022 qu'au premier trimestre de 2022; ils s'étaient établis à 15 millions (19 millions avant impôts) au troisième trimestre de 2021, à 18 millions (24 millions avant impôts) au deuxième trimestre de 2021 et à 19 millions (25 millions avant impôts) au premier trimestre de 2021.
- 5) Le bénéfice net comptable du troisième trimestre de 2021 tenait compte d'un renversement partiel de charges de restructuration comptabilisées au quatrième trimestre de 2019, en lien avec des indemnités de départ de 18 millions de dollars (24 millions avant impôts), tous ces montants étant imputés aux charges autres que d'intérêts des Services d'entreprise.

Sommaire des résultats comptables et ajustés par groupe d'exploitation

								Résultat sectoriel aux États-Unis (en millions de dollars américains)
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	PE Canada	PE États-Unis	Total PE	BMO Gestion de patrimoine	BMO Marchés des capitaux	Services d'entreprise	Total de la Banque	
T3-2022								
Bénéfice (perte) net comptable	965	568	1 533	324	262	(754)	1 365	(28)
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 3)	—	—	—	—	1	61	62	49
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	—	1	1	1	3	—	5	5
Incidence des dessaisissements 1)	—	—	—	—	—	6	6	—
Gestion des variations de la juste valeur à l'acquisition de Bank of the West 2)	—	—	—	—	—	694	694	545
Bénéfice (perte) net ajusté	965	569	1 534	325	266	7	2 132	571
T2-2022								
Bénéfice (perte) net comptable	940	588	1 528	314	448	2 466	4 756	2 656
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 3)	—	—	—	—	2	26	28	23
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	1	1	2	1	3	—	6	4
Incidence des dessaisissements 1)	—	—	—	—	—	9	9	(2)
Gestion des variations de la juste valeur à l'acquisition de Bank of the West 2)	—	—	—	—	—	(2 612)	(2 612)	(2 062)
Bénéfice (perte) net ajusté	941	589	1 530	315	453	(111)	2 187	619
T3-2021								
Bénéfice (perte) net comptable	828	550	1 378	379	553	(35)	2 275	707
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 3)	—	—	—	—	2	—	2	1
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	—	6	6	5	4	—	15	9
Incidence des dessaisissements 1)	—	—	—	—	—	18	18	3
Coûts de restructuration (renversement) 5)	—	—	—	—	—	(18)	(18)	(13)
Bénéfice (perte) net ajusté	828	556	1 384	384	559	(35)	2 292	707
Cumul 2022								
Bénéfice (perte) net comptable	2 909	1 837	4 746	953	1 415	1 940	9 054	3 773
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 3)	—	—	—	—	6	94	100	79
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	1	3	4	3	10	—	17	13
Incidence des dessaisissements 1)	—	—	—	—	—	63	63	(42)
Gestion des variations de la juste valeur à l'acquisition de Bank of the West 2)	—	—	—	—	—	(2 331)	(2 331)	(1 842)
Bénéfice (perte) net ajusté	2 910	1 840	4 750	956	1 431	(234)	6 903	1 981
Cumul 2021								
Bénéfice (perte) net comptable	2 355	1 667	4 022	1 037	1 589	(1 053)	5 595	1 975
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 3)	—	—	—	—	6	—	6	4
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 4)	1	18	19	20	13	—	52	28
Incidence des dessaisissements 1)	—	—	—	—	—	790	790	23
Coûts de restructuration (renversement) 5)	—	—	—	—	—	(18)	(18)	(13)
Bénéfice (perte) net ajusté	2 356	1 685	4 041	1 057	1 608	(281)	6 425	2 017

Il y a lieu de se reporter aux notes 1) à 5) du tableau intitulé Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement.

Rendement des capitaux propres et rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T3-2022	T2-2022	T3-2021	Cumul 2022	Cumul 2021
Bénéfice net comptable	1 365	4 756	2 275	9 054	5 595
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur d'autres instruments de capitaux propres	(47)	(52)	(61)	(154)	(185)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (A)	1 318	4 704	2 214	8 900	5 410
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions après impôts	5	6	15	17	52
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires, déduction faite de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions (B)	1 323	4 710	2 229	8 917	5 462
Incidence des autres éléments d'ajustement après impôts 1)	762	(2 575)	2	(2 168)	778
Bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires (C)	2 085	2 135	2 231	6 749	6 240
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires (D)	59 707	55 843	50 208	56 304	49 890
Rendement des capitaux propres (%) (= A/D) 3)	8,8	34,5	17,5	21,1	14,5
Rendement des capitaux propres ajusté (%) (= C/D) 3)	13,8	15,7	17,6	16,0	16,7
Capitaux propres moyens corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (E) 2)	54 846	51 022	44 720	51 437	43 806
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= B/E) 3)	9,6	37,9	19,8	23,2	16,7
Rendement ajusté des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= C/E) 3)	15,1	17,2	19,8	17,5	19,0

1) Il y a lieu de se reporter aux notes 1) à 5) du tableau intitulé Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement.

2) Les capitaux propres moyens corporels attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent aux capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires (D ci-dessus) qui sont ajustés en fonction d'un écart d'acquisition de 4 981 millions de dollars au troisième trimestre de 2022, de 4 943 millions au deuxième trimestre de 2022 et de 5 393 millions au troisième trimestre de 2021; de 4 985 millions pour le cumul 2022 et de 5 964 millions pour le cumul 2021, et d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 126 millions au troisième trimestre de 2022, de 130 millions au deuxième trimestre de 2022 et de 367 millions au troisième trimestre de 2021; et de 131 millions pour le cumul 2022 et de 391 millions pour le cumul 2021. Ces montants sont présentés déduction faite des passifs d'impôt différé connexes de 246 millions au troisième trimestre de 2022, de 252 millions au deuxième trimestre de 2022 et de 272 millions au troisième trimestre de 2021; de 249 millions pour le cumul 2022 et de 271 millions pour le cumul 2021.

3) Les chiffres trimestriels sont calculés sur une base annualisée.

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, écrites ou verbales. Le présent document contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans d'autres documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis ou dans d'autres communications. Toutes ces déclarations sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la loi américaine *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, et elles sont conçues comme des déclarations prospectives aux termes de ces lois. Les déclarations prospectives contenues dans le présent document peuvent comprendre notamment des énoncés concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2022 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles et nos engagements (y compris en ce qui a trait à la carboneutralité), nos attentes concernant notre situation financière, notre assise financière ou le cours de nos actions, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités, nos résultats ou les perspectives de notre exploitation 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 déclarations prospectives sont généralement identifiées par des mots tels que « devoir », « croire », « s'attendre à », « anticiper », « projeter », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « s'engager à », « viser » et « pouvoir », y compris sous leur forme négative et toutes leurs formes grammaticales.

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 de plusieurs facteurs, dont bon nombre sont indépendants de notre volonté et dont les effets peuvent être difficilement prévisibles.

Les résultats futurs ayant trait aux déclarations prospectives peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment la situation économique générale et la conjoncture des marchés dans les pays où nous sommes présents, ce qui comprend les enjeux liés à la main-d'œuvre, la gravité, la durée et la propagation de la pandémie de COVID-19 et d'autres écloptions éventuelles de maladies et leur incidence sur les économies locales, nationales ou internationales ainsi que l'aggravation de certains risques 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 au risque environnemental et social, le marché de l'habitation au Canada et l'endettement des particuliers, les pressions inflationnistes, les perturbations des chaînes d'approvisionnement à l'échelle internationale, les changements de politique monétaire, budgétaire ou économique, les changements apportés aux lois, y compris la législation et les interprétations fiscales, ou les changements dans les attentes ou les exigences des organismes de supervision, y compris les exigences ou directives en matière de fonds propres, de taux d'intérêt et de liquidité, ainsi que l'incidence de tels changements sur les coûts de financement, la faiblesse, la volatilité ou l'illiquidité des marchés financiers ou du crédit, l'intensité de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels nous œuvrons, les procédures judiciaires ou démarches réglementaires, l'exactitude et l'exhaustivité de l'information que nous obtenons sur nos clients et nos contreparties, l'incapacité de tiers de s'acquitter de leurs obligations envers nous, notre capacité à mettre en œuvre nos plans stratégiques, de conclure les acquisitions ou les cessions proposées, ce qui englobe l'obtention de l'approbation des organismes de réglementation, les principales estimations comptables et les effets des modifications des normes comptables, des règlements et des interprétations sur ces estimations, les risques opérationnels et infrastructurels, y compris en ce qui concerne la dépendance envers des tiers, 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 ne sont pas reçues ou que d'autres conditions de clôture ne sont pas remplies, ou ne le sont pas dans les délais voulus, que les approbations réglementaires requises n'auront pas été obtenus ou que d'autres conditions afférentes à la clôture n'auront pas été satisfaites ou ne le sont pas dans les délais voulus, sous réserve de conditions ou d'exigences préalables; l'incapacité de réaliser 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'activités terroristes sur nos activités, les catastrophes naturelles et les répercussions de perturbations des infrastructures publiques telles que les services de transport et de communication et les systèmes d'alimentation en énergie ou en eau, et notre capacité à prévoir et à gérer efficacement les risques découlant des facteurs susmentionnés.

Nous tenons à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. D'autres facteurs et d'autres risques pourraient influencer défavorablement sur nos résultats. Pour plus d'informations, il y a lieu de se reporter à la section Risques pouvant influencer sur les résultats futurs ainsi qu'aux sections portant 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 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 annuel de BMO pour 2021 et à la section Gestion des risques dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022, sections qui présentent 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'entreprise ou en son nom, sauf si la loi l'exige. L'information prospective contenue dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022 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 notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022 comprennent celles présentées dans la section Évolution de la situation économique et perspectives du Rapport annuel de BMO pour 2021, mises à jour dans la section Évolution de la situation économique et perspectives paraissant ailleurs dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022, ainsi que dans la section Provision pour pertes sur créances du Rapport annuel de BMO pour 2021, mises à jour dans la section Provision pour pertes sur créances paraissant ailleurs dans notre Rapport aux actionnaires du troisième 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 de politiques gouvernementales ainsi que des risques inhérents à l'économie nationale et mondiale. Il y a lieu de se reporter aux sections Évolution de la situation économique et perspectives et Provision pour pertes sur créances dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2022.

INFORMATION À L'INTENTION DES INVESTISSEURS ET DES MÉDIAS

Documents destinés aux investisseurs

Les parties intéressées peuvent prendre connaissance du rapport de gestion annuel et des états financiers consolidés annuels audités pour 2021, des documents de présentation trimestriels, des données financières complémentaires et des informations complémentaires sur les fonds propres réglementaires sur le site Web de BMO à l'adresse www.bmo.com/relationinvestisseurs.

Téléconférence et cyberconférence trimestrielles

Les parties intéressées sont également invitées à se joindre à notre téléconférence trimestrielle, le mardi 30 août 2022 à 8 h 00 (HE). La conférence sera accessible par téléphone, au 416-406-0743 (région de Toronto) ou au 1-800-898-3989 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 2522858#). L'enregistrement de la téléconférence sera accessible jusqu'au 30 septembre 2022 au 905-694-9451 (région de Toronto) ou au 1-800-408-3053 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 2979715#).

La cyberconférence trimestrielle sera accessible en direct à l'adresse suivante : www.bmo.com/relationinvestisseurs. Elle sera également accessible en différé sur notre site.

Relations avec les médias

Jeff Roman, directeur général, relations médias à l'échelle de l'organisation, jeff.roman@bmo.com, 416-867-3996

Relations avec les investisseurs

Christine Viau, chef, relations avec les investisseurs, christine.viau@bmo.com, 416-867-6956

Bill Anderson, directeur, relations avec les investisseurs, bill2.anderson@bmo.com, 416-867-7834

Régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions destiné aux actionnaires (le Régime)

Prix moyen du marché, tel qu'il est défini par le Régime

Mai 2022 : 129,37 \$

Juin 2022 : 123,75 \$

Juillet 2022 : 126,54 \$

Pour obtenir des renseignements sur les dividendes ou signaler un changement d'adresse ou un envoi en double, prière de s'adresser à la :

Société de fiducie Computershare du Canada

100 University Avenue, 8th Floor

Toronto, Ontario M5J 2Y1

Téléphone : 1-800-340-5021 (Canada et États-Unis)

Téléphone : 514-982-7800 (international)

Télécopieur : 1-888-453-0330 (Canada et États-Unis)

Télécopieur : 416-263-9394 (international)

Courriel : service@computershare.com

Les actionnaires qui désirent obtenir de plus amples renseignements sont priés de s'adresser à la :

Banque de Montréal

Relations avec les actionnaires

Secrétariat général

One First Canadian Place, 21st Floor

Toronto, Ontario M5X 1A1

Téléphone : 416-867-6785

Courriel : corp.secretary@bmo.com

Pour de plus amples informations sur ce document, prière de s'adresser à la :

Banque de Montréal

Relations avec les investisseurs

P.O. Box 1, One First Canadian Place, 10th Floor

Toronto, Ontario M5X 1A1

Pour consulter en ligne les résultats financiers ainsi que les documents et les informations que nous déposons auprès des organismes de réglementation, visitez le site Web de BMO, à l'adresse www.bmo.com/relationinvestisseurs.

Le Rapport de gestion annuel de BMO pour 2021, ses états financiers consolidés audités, sa notice annuelle et son Rapport annuel sur Formulaire 40-F (déposé auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis) peuvent être consultés en ligne, au www.bmo.com/relationinvestisseurs ainsi qu'au www.sedar.com. Des exemplaires du jeu complet d'états financiers consolidés audités pour 2021 de la Banque peuvent être obtenus gratuitement en faisant la demande par téléphone au 416-867-6785 ou par courriel à l'adresse corp.secretary@bmo.com.

Assemblée annuelle 2023

La prochaine assemblée annuelle des actionnaires aura lieu le mardi 18 avril 2023.