

BMO Groupe financier

Présentation destinée aux investisseurs

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023

28 février 2023

T1 | 2023



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 2023 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles et engagements (y compris en ce qui concerne notre ambition climatique et notre 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, les plans visant à combiner les activités de BMO et de Bank of the West, et les incidences sur le plan des finances, de l'exploitation et des fonds propres, et elles comprennent des déclarations de notre direction. Les mots « cible », « perspectives », « échéancier » et les verbes « croire », « s'attendre à », « prévoir », « se proposer », « estimer », « planifier », « projeter », « anticiper », « avoir l'intention de », « s'engager à », « viser », « suggérer », « 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. 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, 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 épidémies éventuelles de maladies et leur incidence sur les économies locales, nationales ou internationales ainsi que l'aggravation qui en découle 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 aux risques environnementaux et sociaux, le marché de l'habitation au Canada et l'endettement des particuliers, les pressions inflationnistes, les perturbations des chaînes d'approvisionnement, 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, l'exposition à d'importants litiges ou questions réglementaires et leur résolution, notre capacité de faire appel avec succès en cas d'issue défavorable de ces affaires ainsi que le calendrier, la détermination et le recouvrement des montants liés à ces affaires, 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 de mettre en œuvre nos plans stratégiques, de conclure les acquisitions ou les cessions proposées et d'intégrer les acquisitions, ce qui englobe l'obtention de l'approbation des organismes de réglementation, les estimations et les jugements comptables critiques 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 nos acquisitions envisagées, notamment notre acquisition de Bank of the West, ne se concrétisent pas ou ne se concrétisent pas dans les délais prévus parce que les approbations réglementaires requises ne sont pas reçues ou que d'autres conditions de clôture ne sont pas remplies, ou ne le sont pas dans les délais voulus, ou que les approbations sont reçues selon des conditions ou des exigences défavorables; l'incapacité de réaliser les avantages prévus découlant de nos acquisitions envisagées, notamment de celle de Bank of the West, tels que les synergies et l'efficacité opérationnelle éventuelles; notre capacité à gérer l'exposition aux fonds propres découlant des variations de la juste valeur des actifs et des passifs entre l'ouverture et la clôture; 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 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 2022 de BMO, et à la section Gestion des risques du Rapport de gestion de BMO du premier trimestre de 2023 (le « Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 »), 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 comprennent celle qui figurent dans la rubrique Évolution de la situation économique et perspectives du Rapport annuel 2022 de BMO, telle qu'elle est mise à jour dans la section Évolution de la situation économique et perspectives du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023, ainsi que dans la rubrique Provision pour pertes sur créances du Rapport annuel 2022 de BMO, mise à jour dans la section Provision pour pertes sur créances du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023. 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 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 coûts des synergies et les coûts liés à l'intégration, avant impôts. Les hypothèses relatives à la performance financière actuelle et prévue de BMO et de Bank of the West (y compris les données liées au bilan, à l'état du résultat net et aux fonds propres réglementaires), aux synergies de coûts et de revenus prévues (et le moment de leur réalisation), ainsi que les cours de change, les taux d'intérêt et les actions en circulation, actuels et futurs, ont été des facteurs significatifs que nous avons pris en compte pour estimer la relation du BPA ajusté ou les ratios de capital réglementaire de BMO.

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.

Darryl White

Chef de la direction

T1 | 2023



En bonne position pour une croissance continue

Faits saillants du premier trimestre

T1 2023

- Solide rendement continu de la DPAI² des Services bancaires PE, qui améliore grandement la progression de BMO Marchés des capitaux
- Levier d'exploitation du premier trimestre touché par les revenus particulièrement solides de BMO Marchés des capitaux de l'exercice précédent et les investissements effectués pour stimuler la croissance des revenus
- Solide performance continue en matière de gestion des risques et de rendement du crédit
- Assise financière renforcée, bien positionnée pour répondre aux exigences réglementaires plus rigoureuses
- Conclusion de l'acquisition de Bank of the West le 1^{er} février

Bénéfice net

Mesure
comptable

0,25 G\$

Mesure
ajustée¹

2,3 G\$

BPA dilué

0,30 \$

3,22 \$

Croissance de
la DPAI² sur un an

(77) %

(5) %

Ratio d'efficience³

83,8 %

57,2 %

Rendement des
capitaux propres

1,3 %

13,4 %

Ratio des fonds
propres de
catégorie 1 sous
forme d'actions
ordinaires⁴

18,2 %

¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

³ Les revenus nets comptables et ajustés et les mesures calculées en fonction des revenus nets sont des mesures non conformes aux PCGR. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Le ratio d'efficience est établi en fonction des revenus nets et est également une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 39 pour le calcul des revenus nets.

⁴ 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.

Bank of the West accroît considérablement notre envergure et notre portée

Présence doublée aux États-Unis et solide position dans des marchés attrayants

Présence dans
32 États

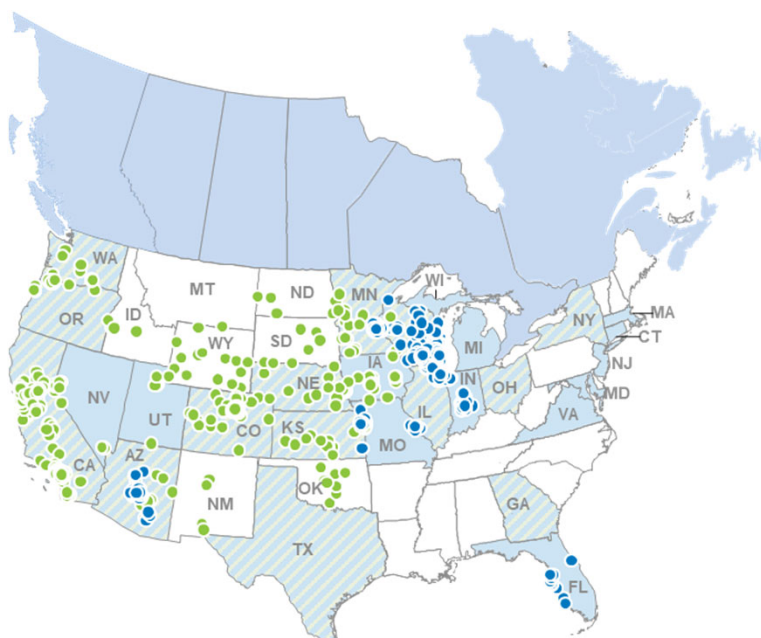
Plateformes
numériques nationales
Clients dans les 50 États

Parmi les
10 premières
banques commerciales
aux États-Unis¹

Parmi les 5 premiers
prêteurs commerciaux en
Amérique du Nord²

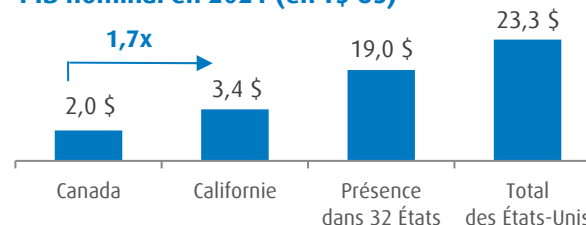
Actif³ de plus de
400 milliards
de dollars
(segment américain)

Plus de
4 millions
de clients

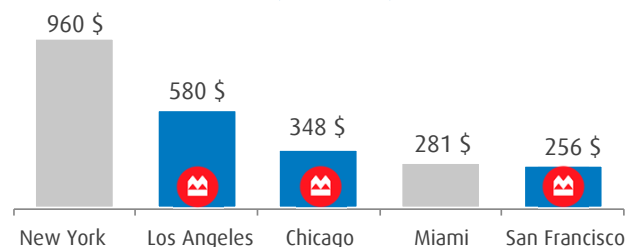


Présence de BMO, de Bank of the West, de la Gestion de patrimoine,
des Services bancaires aux grandes entreprises et des Marchés des capitaux
Présence de BMO Gestion de patrimoine, des Services bancaires aux
grandes entreprises et des Marchés des capitaux
● Succursales de BMO aux États-Unis (502)
● Succursales de Bank of the West (503)

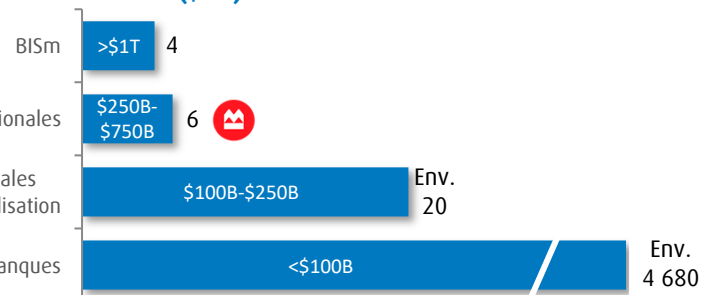
PIB nominal en 2021 (en T\$ US)



Cinq principaux marchés américains selon
les dépôts de détail (en G\$ US)⁴



Nombre de banques américaines selon la valeur
de l'actif (\$ US)¹



¹ Classement selon la valeur de l'actif et l'analyse interne au 31 décembre 2022. Banques d'importance systémique mondiale (JP Morgan, Bank of America, Citibank, Wells Fargo), grandes banques régionales (U.S. Bank, PNC Bank, Truist Bank, TD Bank, Capital One, BMO).

² Part du portefeuille des prêts aux entreprises d'après les documents déposés auprès des organismes de réglementation américains, accessibles publiquement (FR Y-9Cs et FFIEC 002s) et l'analyse interne.

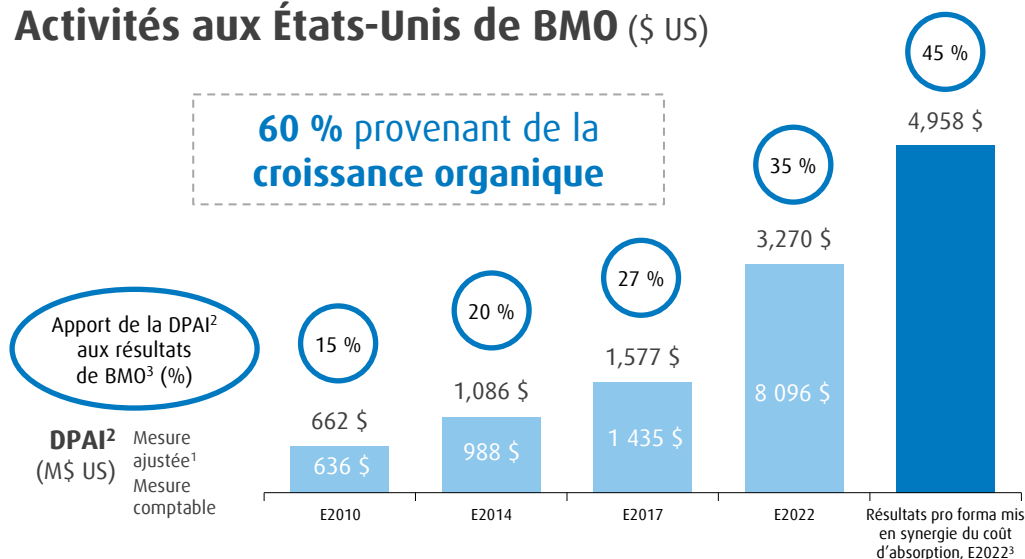
³ L'actif moyen trimestriel du segment américain de BMO s'élevait à 340 G\$ US pour la période terminée le 31 janvier 2023, et l'actif moyen trimestriel de Bank of the West s'élevait à 95 G\$ US pour la période terminée le 31 décembre 2022. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR.

⁴ Au 8 février 2023. Source : SNL Financial

Segment américain : rendement solide favorable à une croissance accélérée

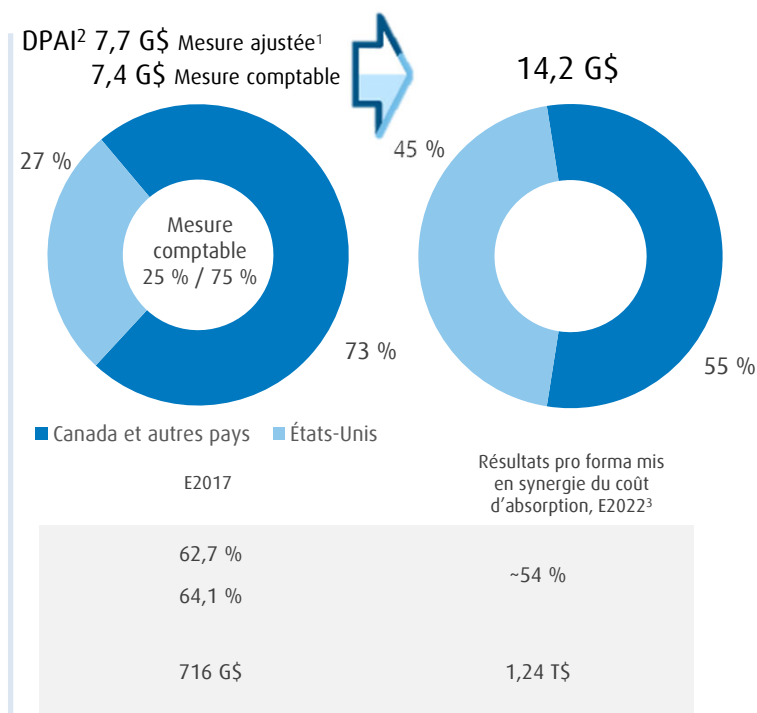
Antécédents éprouvés en matière d'intégration

Activités aux États-Unis de BMO (\$ US)



Ratio d'efficacité	Mesures ajustées ¹	73,9 %	77,0 %	70,6 %	56,8 %	Env. 53 %
	Mesures comptables	74,9 %	79,1 %	73,3 %	38,0 %	
Actifs ⁴		120 G\$	186 G\$	205 G\$	320 G\$	415 G\$

Groupe BMO consolidé (\$ CA)



Acquisitions clés

M&L
Actif en juillet 2011 :
52 G\$ US

GE
Financement de matériel de transport
Actif en décembre 2015 : 9 G\$ US

KGS
KGS-ALPHA CAPITAL MARKETS
Septembre 2018

BANK OF THE WEST
BNP PARIBAS
Actif en février 2023 :
92 G\$ US

Source : Documents déposés par les sociétés, SNL Financial

¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 41 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 41 pour le calcul de la DPAI.

³ Les résultats pro forma mis en synergie du coût d'absorption de l'exercice 2022 sont présentés à des fins d'illustration. Le modèle pro forma du segment américain est basé sur la DPAI ajustée de l'exercice financier 2022 de BMO (3 270 M\$ US), la DPAI comptable de l'année civile 2022 de Bank of the West (1 018 M\$ US) et les synergies de charges autres que d'intérêts entièrement annualisées (environ 670 M\$ US). Pourcentage de l'apport de la DPAI à BMO en fonction du taux de change \$ CA/\$ US annuel moyen de l'exercice 2022, soit 1,2918. Le modèle pro forma du groupe BMO consolidé est basé sur la DPAI ajustée de l'exercice financier 2022 de BMO (12 022 M\$ CA), la DPAI comptable de l'année civile 2022 de Bank of the West (1 314 M\$ CA) et les synergies de charges autres que d'intérêts entièrement annualisées (environ 866 M\$ CA). Les résultats de BMO sont présentés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et ceux de Bank of the West, selon les PCGR des États-Unis. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR.

⁴ Les chiffres relatifs au segment de BMO aux États-Unis et au groupe BMO consolidé sont fondés sur la moyenne trimestrielle du quatrième trimestre se terminant le 31 octobre des exercices financiers respectifs et ceux de Bank of the West, sur la moyenne trimestrielle de la période se terminant le 31 décembre 2022. Les actifs pro forma ne sont pas conformes aux PCGR.

Cette diapositive contient des déclarations prospectives; consulter la mise en garde à la diapositive 2.



Forte croissance dans l'ensemble de nos secteurs d'activité diversifiés

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Mesures
comptables

T1 2023

Croissance de la
DPAI¹ sur un an

9 %

Rendement des
capitaux propres

31 %

Ratio d'efficacité

42,5 %

- Forte croissance des prêts et des dépôts et augmentation des marges
- Investissement pour la croissance et levier d'exploitation positif
- Gain de parts de marché dans des catégories clés

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

Mesures
comptables

T1 2023

Croissance de la
DPAI¹ sur un an

12 %

Rendement des
capitaux propres

19 %

Ratio d'efficacité²

46,5 %

- Bonne croissance des prêts et augmentation des marges
- Maintien de nos efforts de fidélisation de la clientèle, d'acquisition de clients et d'approfondissement des relations
- Accroissement de notre présence dans les principaux marchés de croissance

BMO Gestion de patrimoine

Mesures
comptables

T1 2023

Croissance de la
DPAI¹ sur un an

(12) %

Rendement des
capitaux propres

19 %

Ratio d'efficacité³

72,1 %

- Accent sur la croissance en Amérique du Nord
- Bonne croissance de l'actif net de nouveaux clients
- Au premier rang en matière de nouvelles ventes nettes de FNB pour la 12^e année consécutive

BMO Marchés des capitaux

Mesures
comptables

T1 2023

Croissance de la
DPAI¹ sur un an

(30) %

Rendement des
capitaux propres

16 %

Ratio d'efficacité²

63,5 %

- Les conditions du marché ont eu une incidence sur les résultats sur un an
- Nous avons investi dans l'avenir, en augmentant nos capacités et le nombre de régions où nous sommes présents
- Nous nous classons au deuxième rang pour les fusions et acquisitions et les marchés des titres de capital au Canada et accroissons notre part de marché aux États-Unis

¹ Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable n'est pas conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

² Les résultats des unités d'exploitation des Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis et de BMO Marchés des capitaux sont présentés sur une base d'imposition équivalente (bic). Ce rajustement sur une base d'imposition comparable est compensé dans le cas des Services d'entreprise.

³ Les revenus nets comptables et les mesures calculées en fonction des revenus nets sont des mesures non conformes aux PCGR. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Le ratio d'efficacité est établi en fonction des revenus nets et est également une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 39 pour le calcul des revenus nets.

Trois engagements audacieux axés sur notre raison d'être

AVOIR LE CRAN DE FAIRE UNE DIFFÉRENCE

DANS LA VIE, COMME EN AFFAIRES



Pour une économie florissante

Donner accès à des capitaux et offrir de précieux conseils financiers – investir dans les entreprises, soutenir l'accès à la propriété et renforcer les collectivités que nous servons, tout en favorisant l'innovation qui simplifie les opérations bancaires

- Nous avons déployé plus de 5,5 milliards de dollars américains en prêts et investissements depuis le lancement d'EMpower^{MC}, un engagement quinquennal visant à favoriser une reprise économique inclusive aux États-Unis, et annoncé de nouveaux engagements envers les communautés à l'échelle de la Banque aux États-Unis, en renforçant l'accent que nous mettons sur l'amélioration de l'accès à la propriété et la croissance des petites entreprises dans les quartiers à revenu faible ou modéré
- Nous avons élargi l'inclusion financière, notamment par l'intermédiaire de notre programme Nouveau commencement avec BMO^{MD}, qui offre des produits bancaires personnalisés sans frais et des solutions sur mesure aux nouveaux arrivants au Canada pour les aider à faire une transition en douceur vers leur nouvelle vie



Pour un avenir durable

Être le principal partenaire de nos clients dans la transition vers un monde carboneutre et concrétiser nos engagements en matière de financement durable et d'investissement responsable

- Nous avons conclu l'acquisition de Radicle Group Inc., un leader des services-conseils et des solutions en matière de développement durable, y compris l'établissement de crédits de carbone et la négociation de produits de base environnementaux, faisant ainsi progresser notre stratégie climatique
- Nous figurons au classement 2023 établi par Corporate Knights des 100 multinationales les plus engagées en matière de durabilité dans le monde et avons été nommés la banque la plus durable d'Amérique du Nord pour la quatrième année consécutive
- Nous nous classons parmi les entreprises les plus durables selon l'indice de durabilité Dow Jones – Amérique du Nord
- Nous avons été reconnus comme la première institution financière en matière de soutien à une économie équitable et durable par la World Benchmarking Alliance (WBA) dans le cadre de son nouvel indice de référence mondial



Pour une société inclusive

Éliminer les obstacles à l'inclusion au moyen d'investissements, de produits, de services et de partenariats qui permettent de supprimer les obstacles systémiques auxquels sont confrontés nos clients, nos employés et les collectivités sous-représentés, et qui favorisent une inclusion et une croissance équitable pour tous

- Les employés de BMO se sont engagés à verser plus de 31 M\$ à Centraide et à des milliers d'autres organismes communautaires en Amérique du Nord, un nouveau record pour BMO
- Nous faisons partie de l'indice d'égalité des sexes de Bloomberg pour la huitième année d'affilée; nous avons atteint notre objectif d'entreprise nord-américain de 40 % d'équité durable entre les sexes
- Nous avons rejoint Ontario Soccer en tant que nouveau partenaire principal afin de collaborer à de nouvelles initiatives d'autonomisation visant à promouvoir l'équité entre les sexes dans le domaine du soccer, au profit de milliers de femmes et de jeunes filles

Cette diapositive contient des déclarations prospectives; consulter la mise en garde à la diapositive 2.

Résultats financiers

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023

Tayfun Tuzun
Chef des finances

T1 | 2023



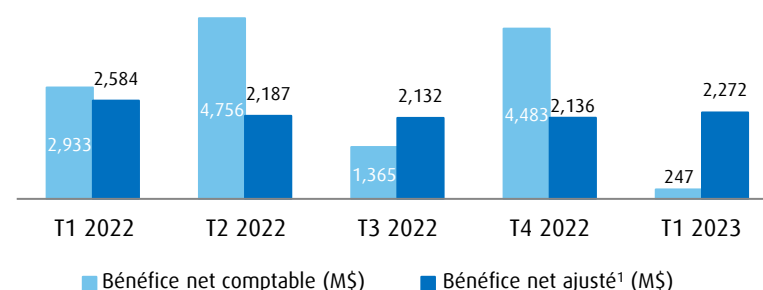
T1 2023 – Faits saillants

Forte croissance de la DPAI² au sein des Services bancaires PE contrebalancée par la baisse des revenus sur un an dans les secteurs d'activité sensibles aux marchés

- BPA ajusté¹ de 3,22 \$, en baisse de 17 % sur un an (0,30 \$ pour la mesure comptable, en baisse de 93 %)
- Bénéfice net ajusté¹ en baisse de 12 % sur un an (92 % pour la mesure comptable)
 - Le bénéfice net ajusté¹ ne tient pas compte d'une perte de 1 461 M\$ liée à la gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West et d'une charge d'impôt ponctuelle de 371 M\$ liée à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien
- Baisse de 5 % de la DPAI² ajustée¹ sur un an (77 % pour la mesure comptable)
- Hausse des revenus nets³ ajustés¹ de 3 % sur un an (baisse de 31 % pour la mesure comptable), du fait de la croissance soutenue des Services bancaires PE, partiellement neutralisée par le recul de BMO Marchés des capitaux (en baisse par rapport au premier trimestre de 2022, particulièrement robuste) et de BMO Gestion de patrimoine
- Hausse des charges ajustées¹ de 9 % sur un an (15 % pour la mesure comptable)
- Levier d'exploitation³ ajusté¹ de -6,4 % (-46 % pour la mesure comptable)
- Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 217 M\$
 - DPPC liée aux prêts douteux de 196 M\$, ou 14 pdb⁴; provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 21 M\$
- Apport de 40 % du segment américain au bénéfice ajusté¹ au cours du trimestre (apport négatif pour la mesure comptable)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T1 2023	T4 2022	T1 2022	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Revenus bruts	6 470	10 570	7 723	8 487	6 544	7 190
Moins : SCVP ³	1 193	(369)	81	1 193	(369)	81
Revenus nets ³	5 277	10 939	7 642	7 294	6 913	7 109
Charges	4 421	4 776	3 846	4 172	3 954	3 829
DPAI ²	856	6 163	3 796	3 122	2 959	3 280
Total de la DPPC (recouvrement)	217	226	(99)	217	226	(99)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	639	5 937	3 895	2 905	2 733	3 379
Bénéfice net	247	4 483	2 933	2 272	2 136	2 584
Bénéfice net du segment américain (\$ US)	(558)	2 306	1 145	676	564	791
BPA dilué (\$)	0,30	6,51	4,43	3,22	3,04	3,89
Ratio d'efficience ³ (%)	83,8	43,7	50,3	57,2	57,2	53,8
RCP (%)	1,3	27,6	21,4	13,4	12,9	18,8
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ⁵ (%)	18,2	16,7	14,1	18,2	16,7	14,1

Tendances du bénéfice net¹



¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

³ Les revenus nets comptables et ajustés et les mesures calculées en fonction des revenus nets sont des mesures non conformes aux PCGR. 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 et sont également des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 39 pour le calcul des revenus nets.

⁴ La provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux correspond à la dotation à la provision pour pertes sur créances par rapport au solde moyen net des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

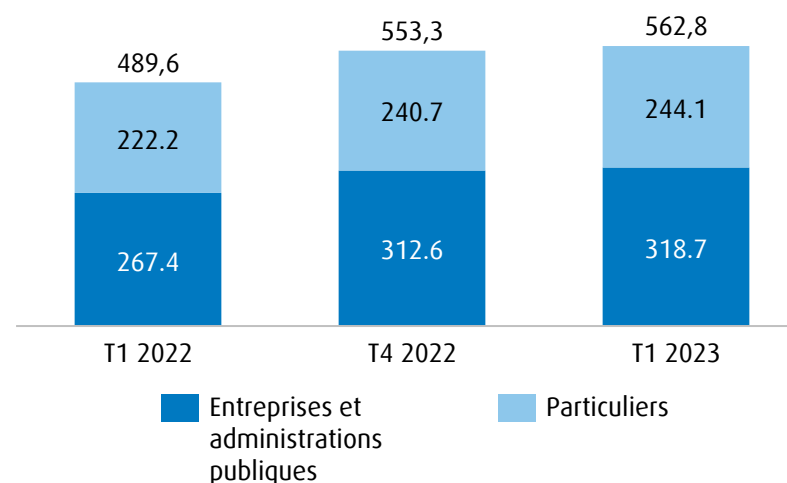
⁵ Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est calculé conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF.

Bilan

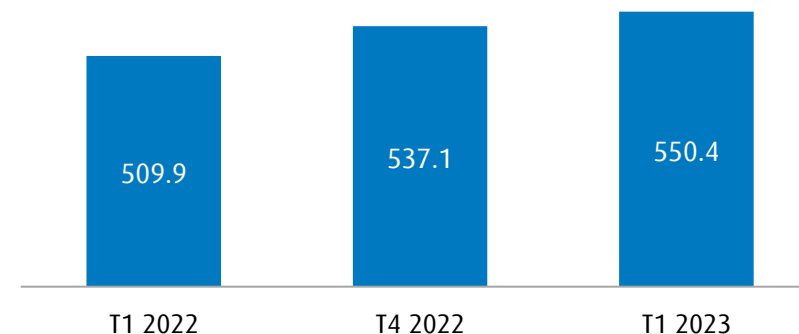
Forte croissance des prêts et des dépôts sur un an

- Solde net moyen des prêts et acceptations en hausse de 15 % sur un an, ou 13 % en excluant l'incidence du raffermissement du dollar américain attribuable à :
 - l'augmentation des soldes des prêts aux entreprises et aux administrations publiques de 15 % grâce à la solide croissance dans l'ensemble des groupes d'exploitation
 - Hausse de 9 % des soldes des prêts à la consommation, du fait de la forte croissance enregistrée par PE Canada et BMO Gestion de patrimoine découlant des prêts hypothécaires et des produits de prêts personnels
- Hausse du solde moyen net des prêts et acceptations de 2 % sur trois mois
- Solde net des prêts et acceptations à la fin de l'exercice en baisse de 1 % sur trois mois, stable en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain
- Augmentation du solde moyen des dépôts des clients de 8 % sur un an, ou de 6 % en excluant l'incidence du raffermissement du dollar américain, la croissance de PE Canada, de BMO Marchés des capitaux et de BMO Gestion de patrimoine ayant été neutralisée en partie par la baisse des soldes détenus auprès de PE É.-U.
- Augmentation du solde moyen des dépôts des clients de 2 % sur trois mois, ou de 3 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain, attribuable à la croissance des soldes détenus auprès de PE Canada et de BMO Marchés des capitaux
- Soldes des dépôts des clients à la fin de l'exercice stables sur trois mois ou en hausse de 1 % en excluant l'incidence de l'affaiblissement du dollar américain, la croissance de PE Canada ayant été neutralisée en partie par la baisse des soldes détenus auprès de PE É.-U.

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



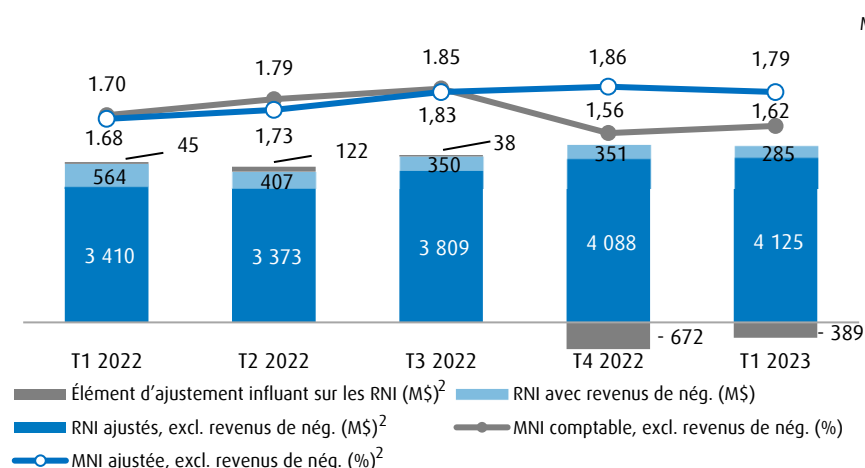
Solde moyen des dépôts des clients (G\$)



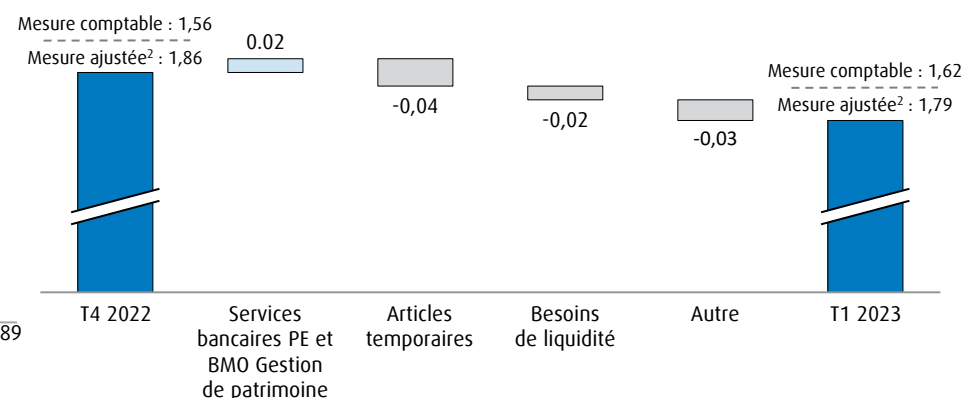
Marge nette d'intérêts¹

- La marge nette d'intérêts totale de la Banque a bénéficié de l'accroissement des marges sur les dépôts détenus auprès des Services bancaires PE
- La marge nette d'intérêts s'est rétrécie en raison : 1) des articles temporaires, y compris la hausse des soldes d'équivalents de trésorerie et des charges d'intérêts sur les dépôts au sein de BMO Marchés des capitaux; 2) de l'accroissement des exigences en matière de liquidités; et 3) des autres diminutions des revenus nets d'intérêts et de l'incidence de -1 pdb des transactions comportant un transfert de risque

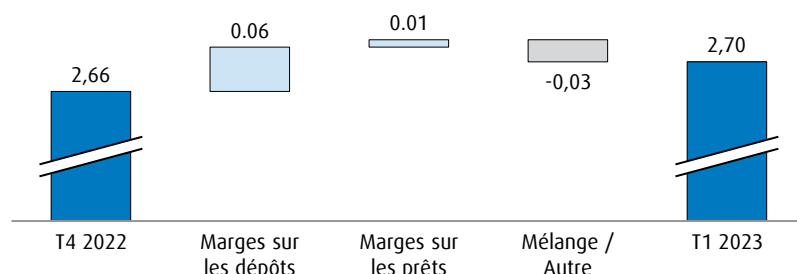
RNI (\$M) et MNI, en excluant les revenus de négociation (%)



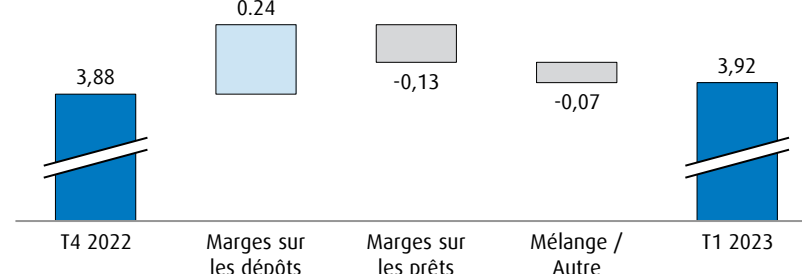
MNI sur trois mois, en excluant les revenus de négociation (%)



MNI PE Canada (%)



MNI PE É.-U. (%)



¹ La marge nette d'intérêts (MNI) correspond au ratio du revenu net d'intérêts (RNI) 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. 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.

² Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

Sensibilité aux taux d'intérêt

- Hausse modeste sur trois mois de l'avantage d'un choc sur les taux graduel de +100 pdb la première année
 - Les coefficients bêta des dépôts réalisés ont été conformes à nos hypothèses au premier trimestre de 2023, après avoir surpassé nos attentes plus tôt au début du cycle de hausse des taux
 - La sensibilité du résultat est un peu plus grande, car la durée de la position de BMO était légèrement plus courte en vue du portefeuille d'actifs d'une durée plus longue acquis auprès de Bank of the West¹
- Hausse des taux (+100 pdb) la deuxième année correspondant à un avantage d'environ 800 M\$ attribuable aux taux à long terme et au réinvestissement continu du capital et des dépôts

Sensibilité du résultat au cours des 12 prochains mois¹

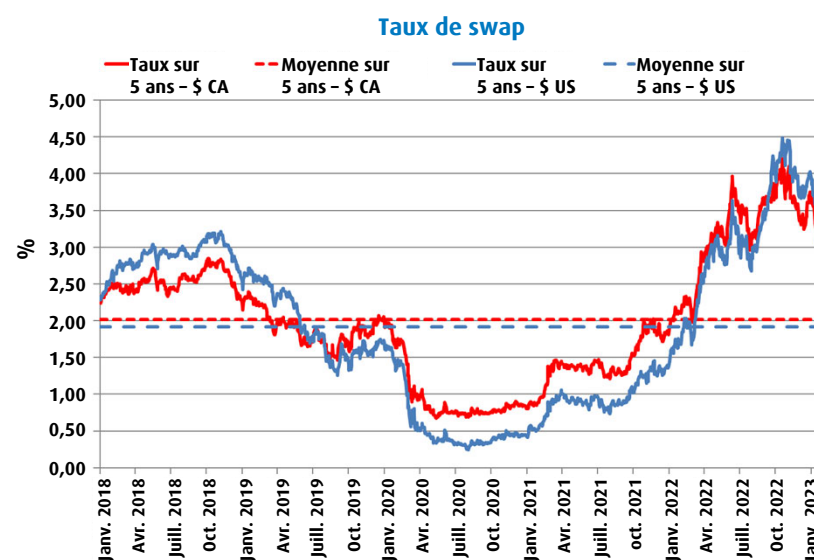
T1 2023 Contre-valeur en dollars canadiens avant impôts (M\$)	+100 pdb	-25 pdb	-100 pdb	+25 pdb Taux à court terme
Canada ²	253	(64)	(262)	34
États-Unis	289	(70)	(283)	53
Total	542	(134)	(545)	87

¹ Pour en savoir plus, consulter la section Risque structurel de marché (lié aux activités autres que de négociation) du Rapport de gestion annuel du premier trimestre de 2023 de BMO.

² Comprend le dollar canadien et d'autres devises.

Cette diapositive contient des déclarations prospectives; consulter la Mise en garde concernant les déclarations prospectives à la diapositive 2.

- Les taux des placements à terme ont diminué au premier trimestre de 2023 et sont toujours volatils, mais demeurent supérieurs à leurs taux historiques
- Ces taux de réinvestissement à long terme plus élevés, s'ils se maintiennent, soutiendront la marge nette d'intérêts à l'avenir

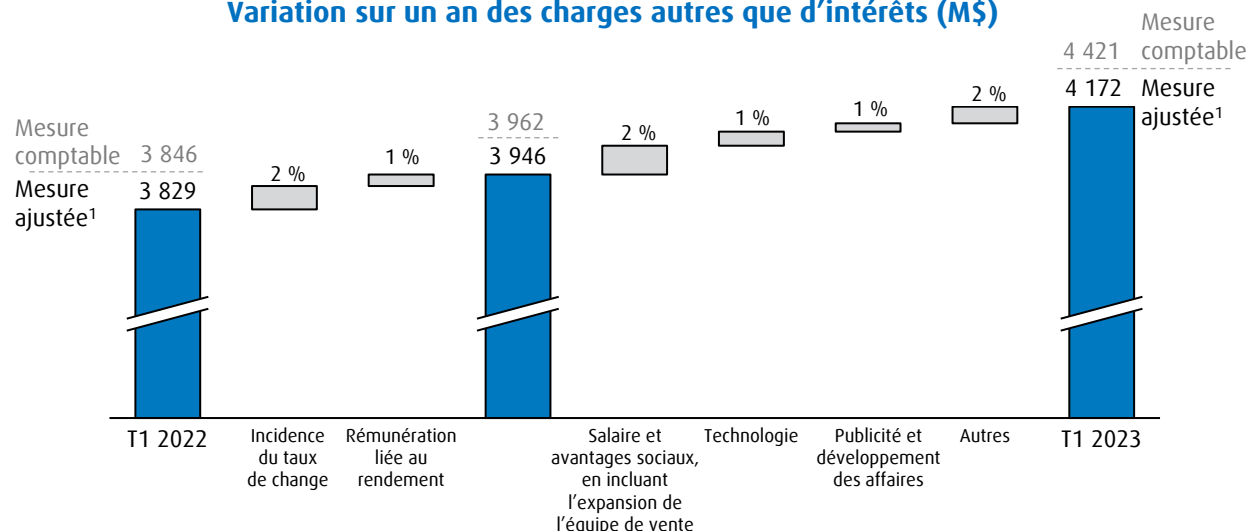


Charges autres que d'intérêts au T1 2023

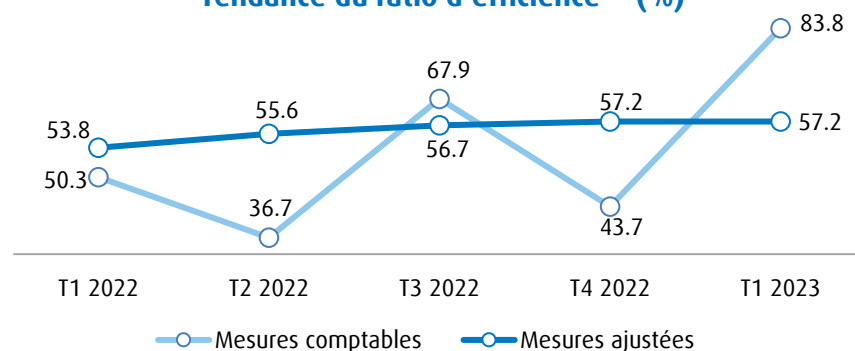
La croissance sur un an comprend l'incidence des investissements effectués au cours de l'exercice précédent pour favoriser la croissance des revenus

- Hausse des charges ajustées¹ de 9 % sur un an (15 % pour la mesure comptable)
 - Le raffermissement du dollar américain et la hausse de la rémunération liée au rendement ont contribué à l'augmentation à hauteur de 3 %
 - La hausse des charges comprend l'incidence des investissements de l'exercice précédent dans l'équipe de vente et la technologie
 - Hausse des frais de publicité et d'expansion des affaires
- Charges ajustées¹ en hausse de 6 % sur trois mois (en baisse de 7 % 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 7 % sur trois mois
- Ratio d'efficacité² ajusté¹ de 57,2 % (83,8 % pour la mesure comptable)

Variation sur un an des charges autres que d'intérêts (M\$)



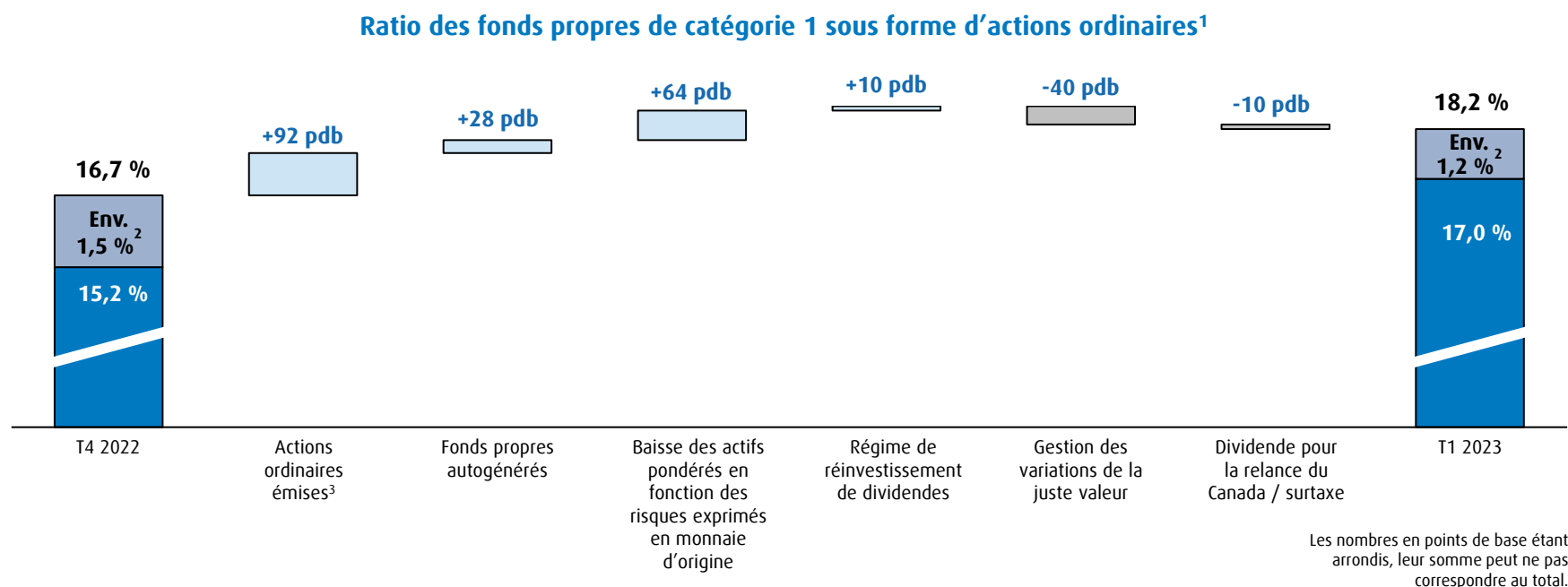
Tendance du ratio d'efficacité^{1,2} (%)



¹ Les résultats et les mesures ajustées ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Les revenus nets comptables et ajustés et les mesures calculées en fonction des revenus nets sont des mesures non conformes aux PCGR. Les revenus nets sont après déduction des sinistres, des commissions et des variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI). Le ratio d'efficacité est établi en fonction des revenus nets et est également une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 39 pour le calcul des revenus nets.

Solide ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires¹ de 18,2 % au T1 2023



- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires¹ de 18,2 % au T1 2023, en hausse par rapport au T4 2022
 - Émission d'environ 3,4 milliards de dollars d'actions ordinaires³ et d'actions émises par le Trésor dans le cadre du programme de réinvestissement de dividendes
 - Fonds propres autogénérés robustes
 - Baisse des actifs pondérés en fonction des risques exprimés en monnaie d'origine imputable aux transactions comportant un transfert de risque, aux mises à jour des modèles et aux modifications à la qualité des actifs. Les transactions comportant un transfert de risque effectuées au cours du trimestre ont procuré un avantage net d'environ 35 pdb
- Partiellement neutralisé par
 - Diminution de l'avantage découlant des mesures de gestion de la juste valeur en lien avec l'acquisition annoncée de Bank of the West; en excluant l'incidence cumulative², notre ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires s'établirait à environ 17,0 %, en hausse par rapport à 15,2 %
 - Incidence d'une charge d'impôts ponctuelle liée au dividende pour la relance du Canada et incidence de l'augmentation de 1,5 % du taux d'impôt calculée proportionnellement sur l'exercice 2022

¹ 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.

² Représente l'incidence cumulative découlant des activités de gestion des variations de la juste valeur qui se rapportent à l'acquisition de Bank of the West afin d'atténuer le risque lié aux fonds propres à la clôture. Pour en savoir plus, consulter la section Faits importants du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 de BMO.

³ Au premier trimestre de 2023, BMO a émis des actions ordinaires totalisant environ 3,4 milliards de dollars dans le cadre d'un appel public à l'épargne et de placements privés pour rendre son assise financière conforme aux exigences réglementaires accrues.

Mise à jour financière sur Bank of the West

Hypothèses relatives aux transactions au moment de l'annonce

Attentes mises à jour

Augmentation due à la désactualisation¹

- BPA ajusté² de l'exercice 2024 : env. 8 %, en excluant l'incidence de la méthode d'acquisition (env. 10 % en incluant la méthode d'acquisition)

- BPA ajusté² de l'exercice 2024 : env. 7 % en excluant l'incidence de la méthode d'acquisition (qui reste à finaliser)

Synergies des charges

- Synergies de coûts annuelles avant impôts d'environ 670 M\$ US
- Initiatives de réduction des coûts entièrement mises en œuvre avant la fin de la première année
- Économies réalisées de 25 % à l'E2023, de 97 % à l'E2024 et de 100 % à l'E2025

- Synergies de coûts annuelles avant impôts d'environ 670 M\$ US
- Initiatives de réduction des coûts entièrement mises en œuvre avant la fin du premier trimestre de 2024
- Économies réalisées de 10 % à l'E2023, de 94 % à l'E2024 et de 100 % à l'E2025

Coûts d'intégration

- Coûts de fusion et d'intégration avant impôts de 1,3 G\$ US
- 30 % à la clôture, 45 % la première année, 15 % la deuxième année, 10 % la troisième année

- Coûts de fusion et d'intégration avant impôts de 1,5 G\$ US
- 25 % à la clôture, 70 % la première année, 5 % la deuxième année

Prêts et dépôts

- Soldes de prêts de 61 G\$ US
- Soldes de dépôts de 77 G\$ US

- Soldes de prêts de 60 G\$ US³
- Soldes de dépôts de 72 G\$ US³

Fonds propres

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 11 % ou plus après la conclusion

- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires supérieur à 11,5 % au T2 2023

Date de conversion

- Mai 2023

- Septembre 2023

Exploiter les opportunités de synergie des revenus

¹ Les hypothèses relatives aux transactions au moment de l'annonce sont fondées sur des estimations consensuelles. Voir la présentation concernant l'annonce de l'acquisition à l'adresse www.bmo.com/relationinvestisseurs. Les attentes mises à jour sont fondées sur des prévisions internes. Pour en savoir plus, consulter la section Faits marquants du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023.

² Selon les résultats ajustés, qui sont des mesures non conformes aux PCGR; consulter la diapositive 36 pour d'autres renseignements.

³ Soldes des prêts et des dépôts au 31 décembre 2022, exclusion faite de la méthode d'acquisition.

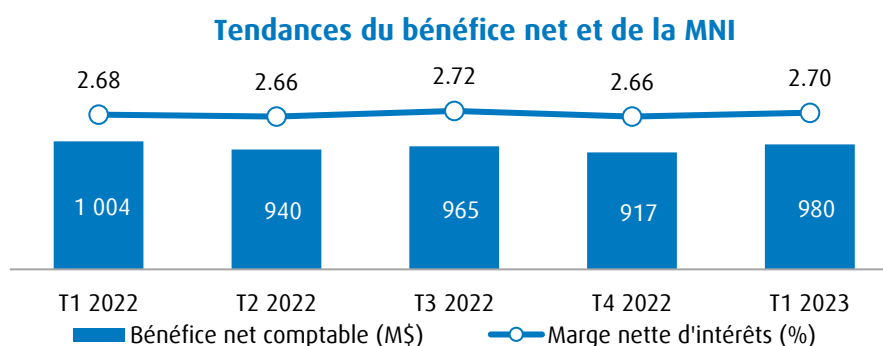
Cette diapositive contient des déclarations prospectives; consulter la Mise en garde concernant les déclarations prospectives à la diapositive 2.

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada

Forte croissance continue des revenus et de la DPAI² qui reflète l'augmentation des volumes et l'élargissement des marges

- Baisse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de 2 % sur un an en raison de la dotation à la provision pour pertes sur créances plus élevée
- Hausse de la DPAI² ajustée¹ et comptable de 9 % sur un an
- Hausse des revenus de 9 % sur un an
 - RNI en hausse de 14 % sur un an en raison de la forte croissance des soldes
 - MNI en hausse de 4 pdb sur trois mois, et de 2 pdb sur un an
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 9 % sur un an, qui reflète les investissements dans nos activités, y compris l'équipe de vente et la technologie, ainsi que les hausses de salaire
- Levier d'exploitation ajusté¹ et comptable de 0,1 %
- Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 164 M\$ (provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux de 154 M\$ et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 10 M\$)
- Croissance du solde moyen des prêts de 12 % 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
 - Soldes des prêts sur cartes en hausse de 20 % sur un an et de 5 % sur trois mois
 - Hausse des soldes des prêts aux grandes entreprises³ de 16 % sur un an et de 2 % sur trois mois
- Croissance du solde moyen des dépôts de 11 % sur un an et de 3 % sur trois mois

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T1 2023	T4 2022	T1 2022	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Revenu net d'intérêts	2 030	1 961	1 787	2 030	1 961	1 787
Revenus autres que d'intérêts	599	586	620	599	586	620
Revenus	2 629	2 547	2 407	2 629	2 547	2 407
Charges	1 117	1 131	1 024	1 117	1 131	1 024
DPAI ²	1 512	1 416	1 383	1 512	1 416	1 383
Total de la DPPC	164	174	24	164	174	24
Bénéfice avant impôts sur le résultat	1 348	1 242	1 359	1 348	1 242	1 359
Bénéfice net	980	917	1 004	980	917	1 004
Ratio d'efficacité (%)	42,5	44,4	42,5	42,5	44,4	42,5
RCP (%)	30,7	29,4	34,6	30,7	29,4	34,6



¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

³ La croissance des prêts aux entreprises ne prend pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises.

Services bancaires Particuliers et entreprises aux États-Unis

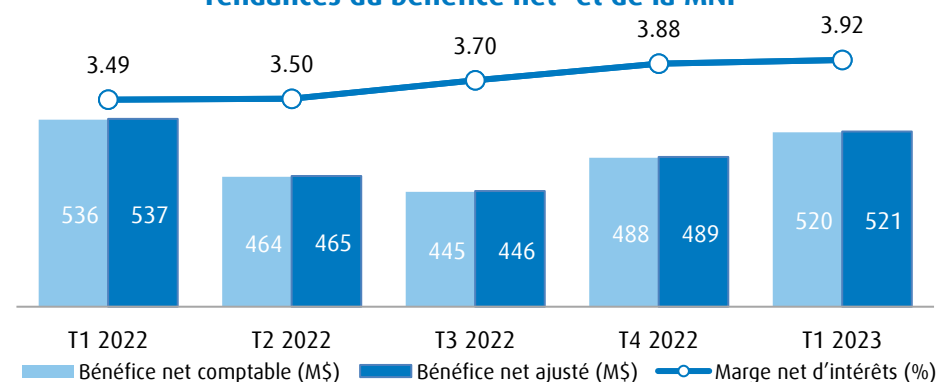
Performance reflétant une croissance à deux chiffres de la DPAI² et un levier d'exploitation positif continu

Les données qui suivent sont en dollars américains.

- Baisse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de 3 % sur un an en raison de la dotation à la provision pour pertes sur créances plus élevée
- Hausse de la DPAI² ajustée¹ et comptable de 12 % sur un an
- Hausse de 12 % des revenus³ sur un an
 - Hausse du RNI³ de 22 % sur un an en raison de l'élargissement des marges sur les dépôts et de la croissance des prêts
 - MNI³ en hausse de 4 pdb sur trois mois et de 43 pdb sur un an
 - Diminution du RAI de 21 % sur un an en raison de la baisse des revenus tirés des dépôts, des prêts et des contrats de location simple
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 11 % sur un an en raison surtout de l'augmentation des coûts liés aux technologies et des frais de personnel
- Levier d'exploitation³ ajusté¹ de 0,7 % (0,8 % pour la mesure comptable)
- Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 46 M\$ (provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux de 36 M\$ et provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 10 M\$)
- Croissance du solde moyen des prêts de 10 % sur un an, et de 1 % sur trois mois
- Solde moyen des dépôts en baisse de 4 % sur un an, en hausse de 1 % sur trois mois

(M\$ US)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T1 2023	T4 2022	T1 2022	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Revenus nets d'intérêts (bic) ³	1 109	1 082	910	1 109	1 082	910
Revenus autres que d'intérêts	225	215	286	225	215	286
Revenus (bic) ³	1 334	1 297	1 196	1 334	1 297	1 196
Charges	621	617	560	620	616	559
DPAI ¹	713	680	636	714	681	637
Total de la DPPC (recouvrement)	46	46	(58)	46	46	(58)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	667	634	694	668	635	695
Bénéfice net	520	488	536	521	489	537
Bénéfice net (contre-valeur en dollars canadiens)	698	660	681	699	662	682
Ratio d'efficacité ³ (%)	46,5	47,6	46,9	46,4	47,5	46,8
RCP (%)	19,2	17,9	19,5	19,2	18,0	19,5

Tendances du bénéfice net² et de la MNI³



¹ Les résultats et les mesures ajustées ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

³ Les revenus des groupes d'exploitation, les revenus nets d'intérêts (RNI), les impôts sur les résultats et les mesures connexes sont présentés sur une base d'imposition comparable (bic). Ce rajustement sur une base d'imposition comparable (6 M\$ au T1 2023, 6 M\$ au T4 2022 et 5 M\$ au T1 2022) est compensé dans le cas des Services d'entreprise. La marge nette d'intérêts, le levier d'exploitation et le ratio d'efficacité sont établis en fonction des revenus (bic).

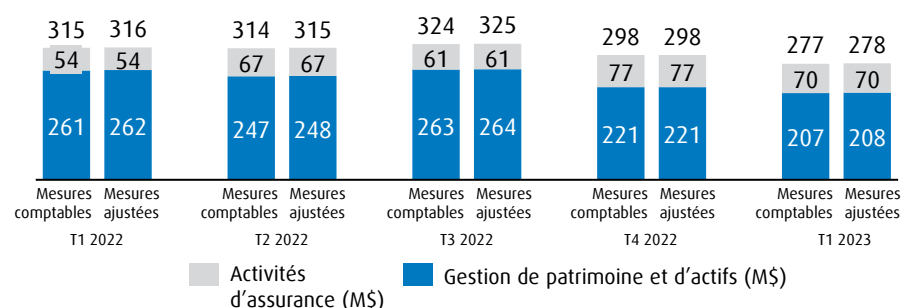
BMO Gestion de patrimoine

Bonne croissance des actifs des clients plus que neutralisée par la faiblesse des marchés à l'échelle mondiale

- Baisse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de 12 % sur un an
- Baisse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de la Gestion d'actifs et de patrimoine de 20 % sur un an
 - Baisse de 4 % des revenus sur un an du fait de la faiblesse des marchés à l'échelle mondiale et de la diminution des revenus de transactions de courtage en ligne, partiellement neutralisée par la croissance des revenus nets d'intérêts et des actifs nets des nouveaux clients; hausse de 2 % sur trois mois
 - Croissance du solde des prêts de 13 % et croissance des dépôts de 3 %
 - Hausse de l'actif sous gestion de 5 % sur trois mois du fait de la vigueur des marchés à l'échelle mondiale et de la bonne croissance des actifs nets des nouveaux clients; diminution de l'actif sous administration de 2 % sur trois mois en raison de l'incidence de la dépréciation du dollar américain
- Hausse du bénéfice net des activités d'assurance de 29 % sur un an en raison de la croissance des activités supérieure à la tendance
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 4 % sur un an principalement attribuable à l'incidence des investissements de l'exercice précédent dans l'équipe de vente et la technologie
- Levier d'exploitation ajusté¹ et comptable, déduction faite des SCVPI² (5,1)%

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T1 2023	T4 2022	T1 2022	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Revenus bruts	2 504	930	1 405	2 504	930	1 405
SCVPI	1 193	(369)	81	1 193	(369)	81
Revenus nets ²	1 311	1 299	1 324	1 311	1 299	1 324
Charges	946	901	908	945	900	907
DPAI ³	365	398	416	366	399	417
Total de la DPPC (recouvrement)	6	3	4	6	3	4
Bénéfice avant impôts sur le résultat	359	395	412	360	396	413
Bénéfice net	277	298	315	278	298	316
Bénéfice net de la Gestion de patrimoine et d'actifs	207	221	261	208	221	262
Bénéfice net des activités d'assurance	70	77	54	70	77	54
ASG/ASA (G\$)	738	730	773	738	730	773
Ratio d'efficacité ² (%)	72,1	69,3	68,6	72,0	69,2	68,5
RCP (%)	19,4	21,7	24,0	19,4	21,8	24,1

Tendances du bénéfice net¹



¹ Les résultats et les mesures ajustées ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Les revenus nets comptables et ajustés et les mesures calculées en fonction des revenus nets sont des mesures non conformes aux PCGR. 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'efficacité sont tous les deux établis en fonction des revenus nets et sont également des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 39 pour le calcul des revenus nets.

³ Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

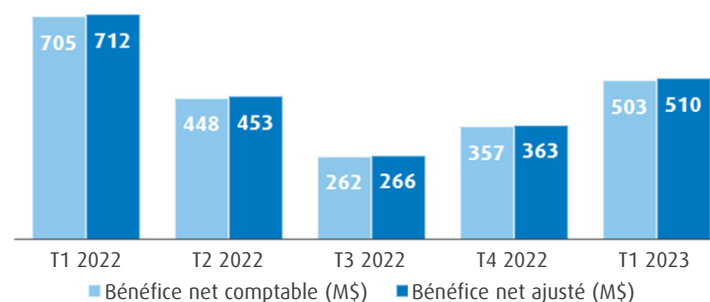
BMO Marchés des capitaux

Amélioration des revenus et du rendement de la DPAI²; en baisse par rapport au T1 2022, particulièrement robuste

- Bénéfice net ajusté¹ en baisse de 28 % sur un an (29 % pour la mesure comptable); hausse du bénéfice net ajusté¹ et comptable de 41 % sur trois mois
- Baisse de la DPAI² ajustée¹ et comptable de 30 % sur un an; hausse de 43 % sur trois mois
- Revenus³ en baisse de 11 % sur un an, en hausse de 22 % sur trois mois
 - Diminution de 6 % des revenus des Marchés mondiaux sur un an et hausse de 29 % sur trois mois, ce qui reflète les activités menées par les clients
 - Diminution de 19 % sur un an des revenus du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés en raison de la baisse des revenus liés aux services de banques d'affaires; hausse de 12 % sur trois mois du fait de l'augmentation des revenus du secteur Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés
- Hausse des charges ajustées¹ et comptables de 5 % sur un an en raison surtout du raffermissement du dollar américain, de la hausse des charges liées aux transactions et des investissements continus dans les activités, facteurs contrés en partie par la diminution des frais liés au personnel
- Levier d'exploitation³ ajusté¹ de (16,3) % ((16,2) % pour la mesure comptable)
- Total du recouvrement de pertes sur créances de (10) M\$ (recouvrement de prêts douteux de (3) M\$ et recouvrement de prêts productifs de (7) M\$)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T1 2023	T4 2022	T1 2022	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Marchés mondiaux	1 100	851	1 171	1 100	851	1 171
Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés	618	554	768	618	554	768
Revenus (bic) ³	1 718	1 405	1 939	1 718	1 405	1 939
Charges	1 091	965	1 041	1 082	958	1 032
DPAI ²	627	440	898	636	447	907
Total de la DPPC (dotation)	(10)	(18)	(51)	(10)	(18)	(51)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	637	458	949	646	465	958
Bénéfice net	503	357	705	510	363	712
Bénéfice net aux États-Unis (\$ US)	104	11	261	107	14	265
Ratio d'efficacité ² (%)	63,5	68,8	53,7	63,0	68,3	53,2
RCP (%)	16,2	11,3	25,0	16,4	11,5	25,2

Tendances du bénéfice net¹



¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 40 pour le calcul de la DPAI.

³ Les revenus des groupes d'exploitation, les impôts sur le résultat et les mesures connexes sont présentés sur une base d'imposition comparable (bic). Ce rajustement sur une base d'imposition comparable (70 M\$ au T1 2023, 61 M\$ au T4 2022 et 64 M\$ au T1 2022) est compensé dans le cas des Services d'entreprise. Le levier d'exploitation et le ratio d'efficacité sont tous les deux établis en fonction des revenus (bic).

Services d'entreprise

- Perte nette ajustée¹ de 195 M\$ et perte nette comptable de 2 211 M\$ pour le trimestre, comparativement à une perte nette ajustée¹ de 130 M\$ et un bénéfice net comptable de 228 M\$ à l'exercice précédent
- Les résultats comptables du trimestre en cours tiennent compte de l'incidence des éléments suivants :
 - Bénéfice net ajusté¹ ne tenant pas compte d'une perte de 1 461 M\$ (2 011 M\$ avant impôts) afférente à la gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West
 - Charge d'impôts ponctuelle de 371 M\$ liée à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien
 - Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 178 M\$ (235 M\$ avant impôts)

(M\$)	Mesures comptables			Mesures ajustées ¹		
	T1 2023	T4 2022	T1 2022	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Revenus	(2 094)	4 003	523	(77)	(23)	(10)
Compensation sur une bic des groupes ²	(78)	(68)	(70)	(78)	(68)	(70)
Revenus totaux (bic) ²	(2 172)	3 935	453	(155)	(91)	(80)
Charges	434	945	161	197	133	156
Total de la DPPC (recouvrement)	(5)	5	(2)	(5)	5	(2)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	(2 601)	2 985	294	(347)	(229)	(234)
Bénéfice net (perte)	(2 211)	2 251	228	(195)	(104)	(130)
Bénéfice net (perte) aux États-Unis (\$ US)	(1 203)	1 787	326	26	40	(34)

¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables.

² Les revenus des groupes d'exploitation, les impôts sur le résultat et les mesures connexes sont présentés sur une base d'imposition comparable (bic). Ce rajustement sur une base d'imposition comparable est compensé dans le cas des Services d'entreprise.

Examen des risques

Pour le trimestre clos le 31 janvier 2023

Piyush Agrawal

Chef de la gestion des risques

T1 | 2023

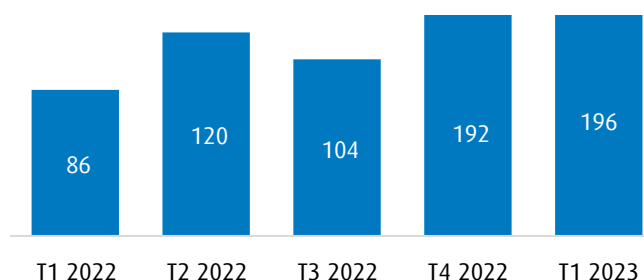


Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

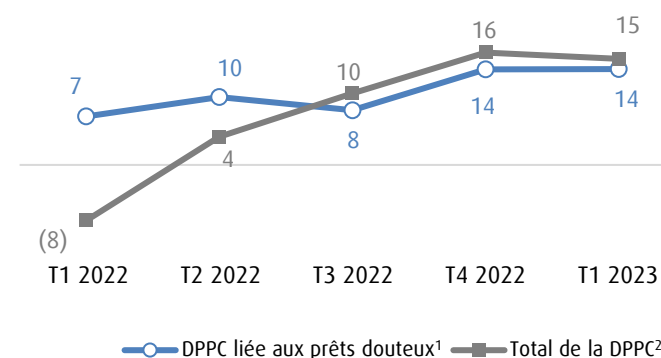
DPPC par groupe d'exploitation (M\$)	T1 2023		T4 2022		T1 2022	
	\$	pdb	\$	pdb	\$	pdb
Services bancaires Particuliers et entreprises	135	26	117	23	79	17
Services bancaires aux grandes entreprises	19	7	25	10	21	9
Total de PE Canada	154	20	142	19	100	15
Services bancaires Particuliers et entreprises	13	24	10	19	4	8
Services bancaires aux grandes entreprises	35	11	37	12	(1)	(0)
Total de PE États-Unis	48	13	47	13	3	1
BMO Gestion de patrimoine	1	1	0	0	0	0
BMO Marchés des capitaux	(3)	(2)	5	2	(16)	(11)
Services d'entreprise	(4)	n.s.	(2)	n.s.	(1)	n.s.
DPPC liée aux prêts douteux	196	14	192	14	86	7
DPPC liée aux prêts productifs	21	1	34	2	(185)	(15)
Total de la DPPC	217	15	226	16	(99)	(8)

- Ratio de la DPPC liée aux prêts douteux¹ de 14 pdb au T1 2023, inchangé sur trois mois

DPPC liée aux prêts douteux (M\$)



Ratio de la DPPC (pdb)



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

² Rapport de la dotation à la provision pour pertes sur créances liée au total des prêts au solde moyen net des prêts et acceptations, annualisé et exprimé en points de base.
n.s. signifie non significatif.

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\$)	Provision pour prêts productifs ¹ – T4 2022	Provision pour pertes sur créances ² – T1 2023	T1 23 Opérations de change et autres	Provision pour prêts productifs ¹ – T1 2023	Ratio de la provision pour prêts productifs au solde des prêts productifs (pdb) ³
Services bancaires Particuliers et entreprises	830	47	0	877	43
Services bancaires aux grandes entreprises	423	(37)	10	396	37
Total de PE Canada	1 253	10	10	1 273	41
Services bancaires Particuliers et entreprises	175	7	(4)	178	90
Services bancaires aux grandes entreprises	679	7	28	714	60
Total de PE États-Unis	854	14	24	892	64
BMO Gestion de patrimoine	28	5	0	33	9
BMO Marchés des capitaux	319	(7)	(5)	307	41
Services d'entreprise	7	(1)	0	6	n.s.
Total	2 461	21	29	2 511	45

¹ Les résultats du T4 2022 et du T1 2023 comprennent une provision pour prêts productifs relative aux autres actifs de 20 M\$ et de 21 M\$, respectivement, et excluent une provision pour prêts productifs relative aux titres de 6 M\$ et de 3 M\$, respectivement.

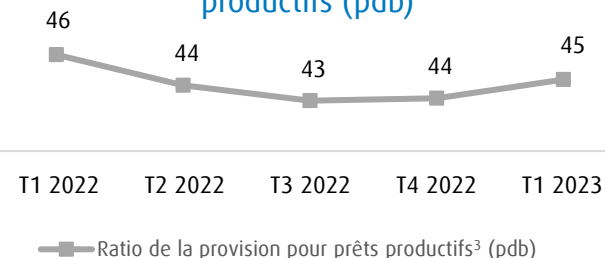
² La DPPC au T1 2023 comprend une DPPC relative aux autres actifs de 1 M\$ et exclut une DPPC relative aux titres de (2) M\$.

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

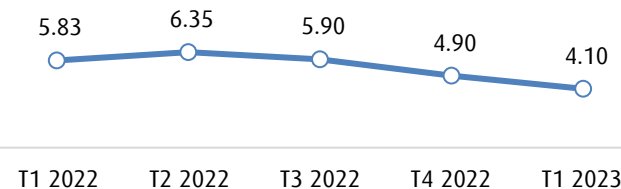
n.s. signifie non significatif.

- La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 21 millions de dollars enregistrée au cours du trimestre à l'étude reflète une incertitude accrue visant les conditions de crédit et la croissance de certains portefeuilles, en grande partie contrebalancée par l'amélioration de la qualité du crédit du portefeuille, y compris les avantages découlant des transactions comportant un transfert de risque

Ratio de la provision pour prêts productifs (pdb)



Ratio de couverture



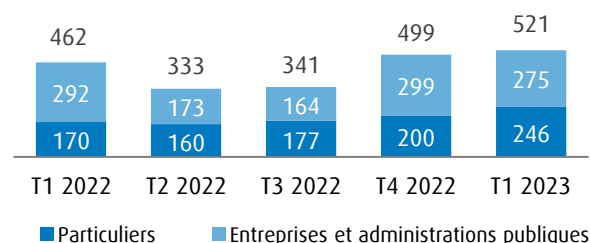
— Rapport de la provision pour prêts productifs à la DPPC liée aux prêts douteux des quatre derniers trimestres

Solde brut des prêts douteux et nouveaux prêts douteux

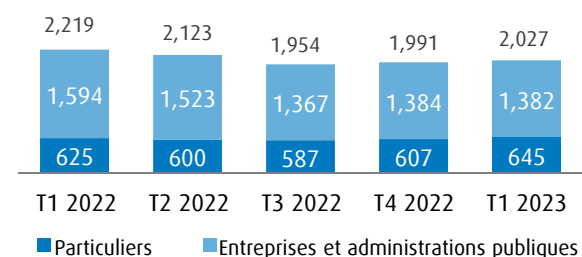
Par secteur (M\$, au T1 2023)	Nouveaux prêts douteux			Solde brut des prêts douteux		
	Canada et autres pays	États-Unis	Total	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total
Particuliers	222	24	246	457	188	645
Services	34	23	57	204	157	361
Commerce de détail	6	116	122	132	153	285
Agriculture	1	0	1	109	72	181
Secteur manufacturier	10	9	19	90	76	166
Transport	2	23	25	14	68	82
Secteur immobilier commercial	32	3	35	63	14	77
Commerce de gros	5	1	6	27	47	74
Construction (non immobilière)	8	1	9	55	8	63
Pétrole et gaz	0	0	0	17	21	38
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	0	1	1	41	14	55
Total – Entreprises et administrations publiques	98	177	275	752	630	1 382
Total	320	201	521	1 209	818	2 027

- Ratio du solde brut des prêts douteux³ de 36 pdb, en hausse de 1 pdb sur trois mois

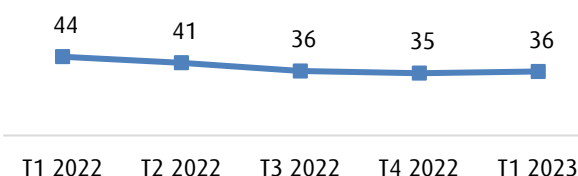
Nouveaux prêts douteux (M\$)



Solde brut des prêts douteux (M\$)



Ratio du solde brut des prêts douteux³ (pdb)



¹ Les autres pays représentent environ 12,5 M\$ du total du solde brut des prêts douteux – Entreprises et administrations publiques.

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

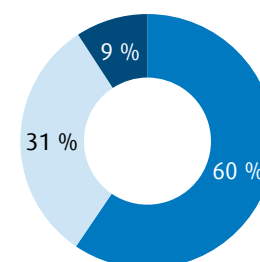
³ Rapport du solde brut des prêts douteux au solde brut total des prêts et acceptations, exprimé en points de base.

Aperçu des portefeuilles de prêts

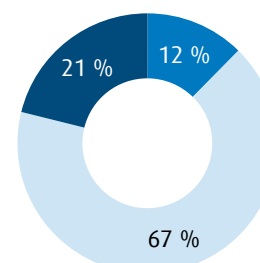
Solde brut des prêts et acceptations par secteur ³ (G\$, au T1 2023)	Canada et autres pays ¹	États-Unis	Total	Total (%)
Prêts hypothécaires à l'habitation	141,8	9,5	151,3	27 %
Prêts à tempérament et autres prêts aux particuliers	70,4	13,8	84,2	15 %
Prêts sur cartes de crédit	9,2	0,6	9,8	2 %
Total - Particuliers	221,4	23,9	245,3	44 %
Institutions financières	17,2	48,9	66,1	12 %
Secteur immobilier commercial	33,9	21,1	55,0	10 %
Services	26,9	28,0	54,9	10 %
Secteur manufacturier	9,6	26,3	35,9	6 %
Commerce de détail	15,8	9,4	25,2	4 %
Commerce de gros	6,7	13,7	20,4	4 %
Agriculture	12,6	1,5	14,1	3 %
Transport	4,6	9,2	13,8	2 %
Services publics	7,2	3,8	11,0	2 %
Construction (non immobilière)	2,3	3,1	5,4	1 %
Pétrole et gaz	2,4	0,9	3,3	1 %
Autres – Entreprises et administrations publiques ²	8,3	3,8	12,1	2 %
Total – Entreprises et administrations publiques	147,4	169,8	317,2	56 %
Total	368,8	193,7	562,5	100 %

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

Canada et autres pays



États-Unis



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

¹ Les autres pays représentent environ 11,7 G\$ du solde des prêts.

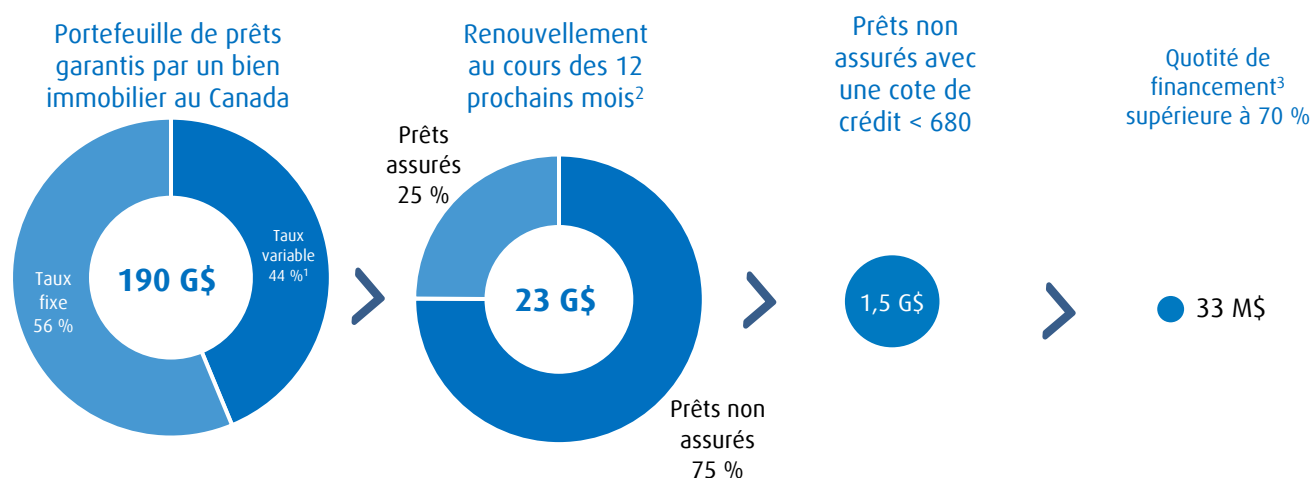
² Le poste Autres – Entreprises et administrations publiques comprend tous les secteurs qui représentent chacun moins de 1 % du solde total des prêts, à l'exclusion du pétrole et du gaz.

³ Les chiffres étant arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total.

Portefeuille de prêts garantis par un bien immobilier au Canada : profil de renouvellement des 12 prochains mois

Le risque lié au renouvellement des prêts garantis par un bien immobilier est atténué par la capacité, la valeur nette et la qualité de l'emprunteur

- L'incidence d'un taux d'intérêt plus élevé sur les versements est principalement visible au moment du renouvellement, aussi bien pour les produits à taux fixe qu'à taux variable
- Les produits à taux variable assortis de versements fixes sont touchés par une prolongation de la période d'amortissement jusqu'au renouvellement. Au moment du renouvellement, le produit revient au calendrier d'amortissement initial, ce qui peut se traduire par des versements supplémentaires



- Parmi les soldes de prêts non assurés (environ 17 G\$) qui seront renouvelés au cours des 12 prochains mois² :
 - la cote de crédit moyenne est de 798
 - 91 % ont une cote de crédit d'au moins 680

Le graphique ci-dessus n'est pas à l'échelle.

¹ Comprend la Marge-crédit sur valeur domiciliaire, ou MCVD (renouvelable).

² Période de renouvellement : du 1^{er} février 2023 au 31 janvier 2024.

³ 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.

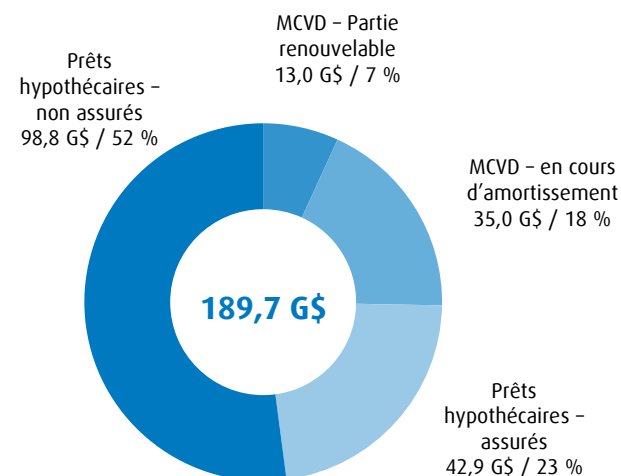
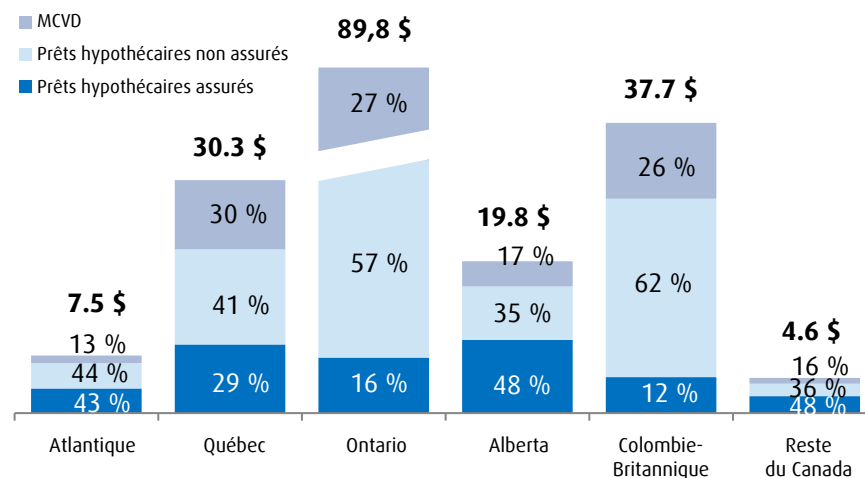
Annexe

Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel au Canada

- Le portefeuille canadien de prêts garantis par un bien immobilier résidentiel se monte au total à 189,7 G\$ et représente 34 % de l'ensemble des prêts
 - QF¹ de 51 % 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 moins de 1 pdb au cours des quatre derniers trimestres
- Moins de 2 % des prêts garantis par un bien immobilier non assurés ont été accordés à des emprunteurs ayant une cote FICO < 680 et une quotité de financement¹ > 70 %
- Portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation de 141,7 G\$
 - Les prêts assurés représentent 30 % du portefeuille
 - QF¹ de 54 % sur les prêts non assurés
 - La portion du portefeuille de prêts hypothécaires ayant une période d'amortissement restante effective de 25 ans ou moins est de 54 %
- Portefeuille de MCVD de 48,0 G\$, dont 73 % sont en cours d'amortissement
- Portefeuille de prêts hypothécaires sur copropriétés de 22,1 G\$, dont 28 % sont assurés
- Les portefeuilles de la Cité de Toronto et de la région du Grand Vancouver présentent une quotité de financement¹, des taux de prêts en souffrance et des cotes de crédit plus favorables que la moyenne nationale

QF ¹ moyenne du port. de prêts non assurés		Atlantique	Québec	Ontario	Alberta	Colombie-Britannique	Reste du Canada	Total - Canada
Prêts hypothécaires	Portefeuille	55 %	56 %	55 %	56 %	51 %	54 %	54 %
	Montage	73 %	71 %	71 %	71 %	67 %	72 %	70 %
MCVD	Portefeuille	46 %	50 %	46 %	50 %	45 %	46 %	47 %
	Montage	61 %	64 %	58 %	58 %	58 %	61 %	59 %

Prêts garantis par un bien immobilier résidentiel, par région (189,7 G\$)

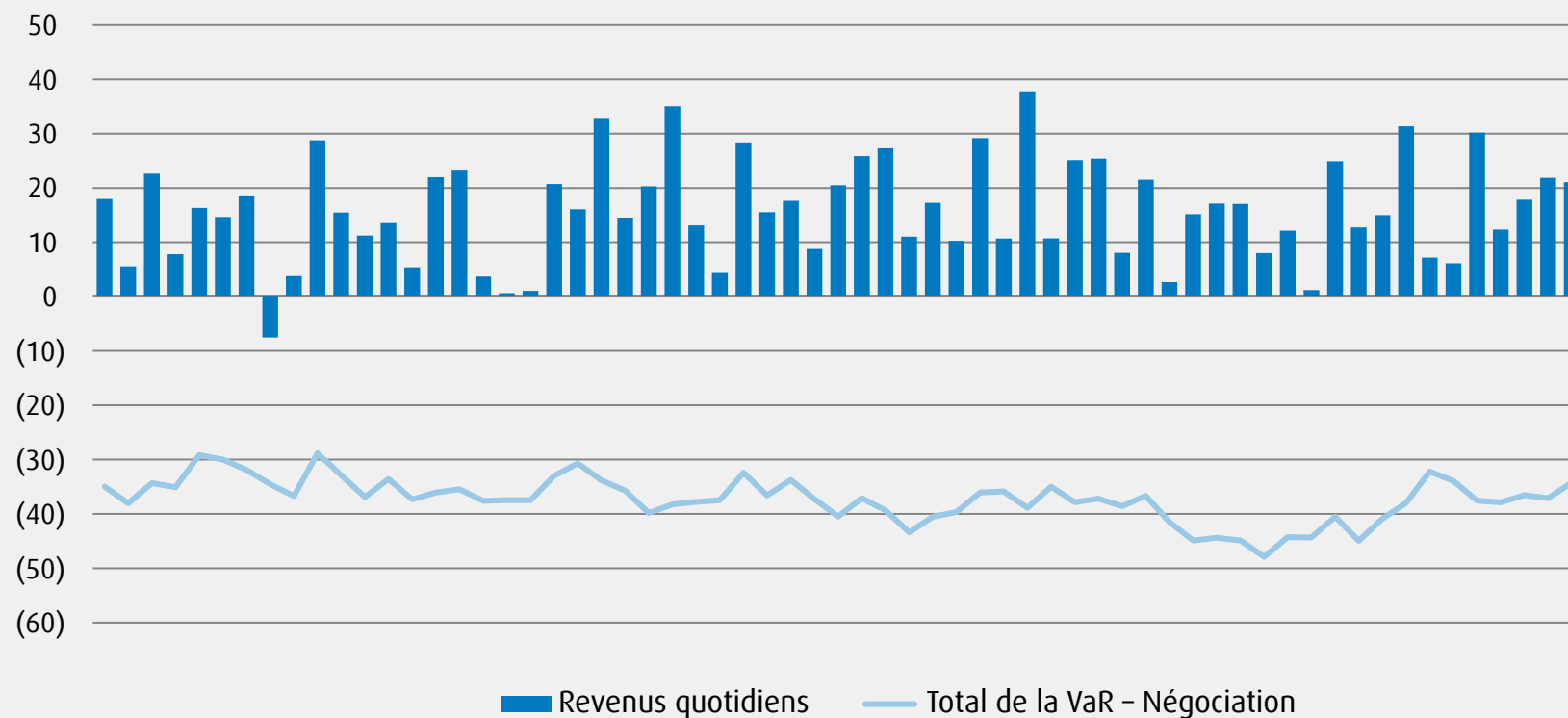


¹ La quotité de financement est le rapport du solde du prêt hypothécaire ou de la marge-crédit sur valeur domiciliaire autorisée et de la valeur initiale de la propriété indexée selon l'indice de Teranet. La quotité de financement du portefeuille correspond à la somme de la quotité de financement de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

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

Du 1^{er} nov. 2022 au 31 janv. 2023

(avant impôts et en millions de dollars canadiens)



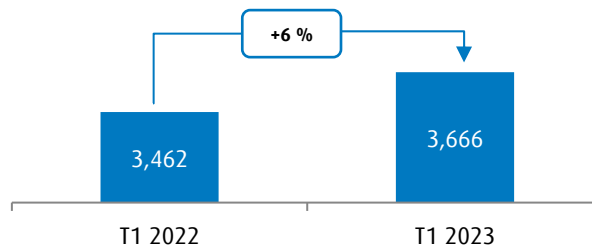
Progression de notre stratégie Le numérique au premier plan

Mise en œuvre continue de notre programme Le numérique au premier plan

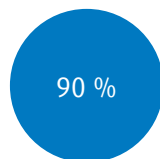
- **Credit View** permet aux clients des États-Unis de vérifier et d'améliorer leur cote de crédit
- Le **crédit avec garantie offert en ligne** procure aux clients canadiens qui font une demande de carte de crédit une option intégrée pour bâtir leur dossier de crédit
- Prestation de 44 millions de conseils **Mon info BMO** pour donner aux clients les moyens d'améliorer leurs finances
- Expansion aux États-Unis d'**Assistance BMO**, notre outil de clavardage alimenté par l'intelligence artificielle, pour répondre aux besoins des clients en matière de ventes et de services numériques et les connecter directement avec un conseiller
- Prestation de **solutions automatisées liées au système bancaire** aux entreprises clientes grâce à des partenariats avec Xero et Fispan

Promotion de l'adoption des services numériques

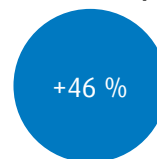
Utilisateurs actifs des services numériques, Commerce de détail (en milliers)¹



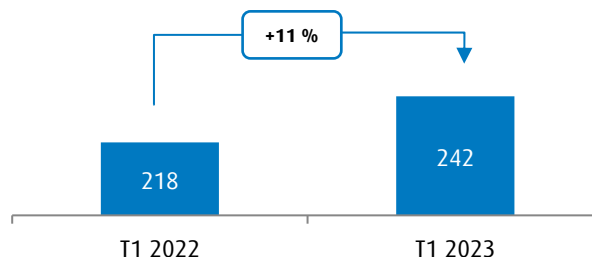
Transactions libre-service (%)²



Croissance des ventes réalisées au moyen des circuits numériques³



Utilisateurs actifs des services numériques, Services bancaires aux grandes entreprises (en milliers)⁴



Reconnaissance de notre leadership dans le secteur

- Nous avons été reconnus comme le chef de file des applications de services bancaires mobiles au Canada **dans l'étude Digital Experience Review™ réalisée par Forrester Research au quatrième trimestre de 2022**
- BMO s'est classé **au premier rang de l'étude comparative** des nouvelles fonctionnalités de services bancaires mobiles au Canada **d'Insider Intelligence de 2022**
- BMO aux États-Unis s'est classé parmi les **10 meilleurs** services bancaires en ligne et mobiles selon **l'étude comparative de Keynova de 2022**
- BMO est reconnu comme le **meilleur accélérateur et incubateur du secteur des technologies financières** aux **Finovate Awards de 2022**



¹ Le nombre d'utilisateurs des services numériques correspond au nombre de clients particuliers en Amérique du Nord qui utilisent les produits de dépôt et qui ont ouvert une session dans les services bancaires en ligne ou mobiles au cours des 90 derniers jours.

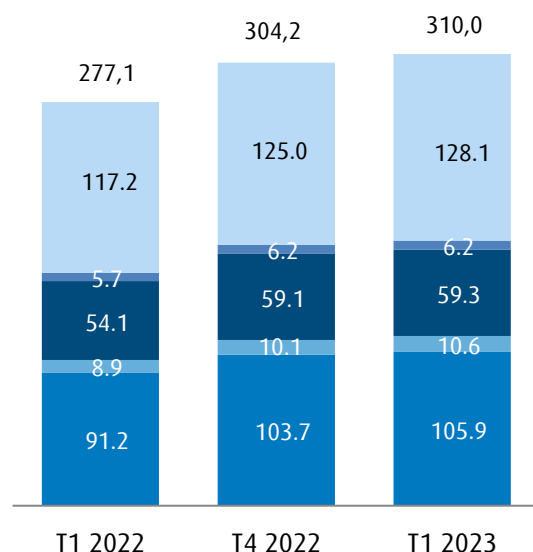
² Les transactions libre-service sont des transactions effectuées par l'intermédiaire d'un guichet automatique ou des Services bancaires en ligne, mobiles et par téléphone; de novembre 2022 à janvier 2023.

³ Les ventes numériques correspondent à la moyenne mobile sur 12 mois des 12 mois précédant la fin de l'exercice et comprennent les comptes de chèques et d'épargne, les cartes de crédit, les prêts, les prêts hypothécaires, les découverts (\$ CA) et les certificats de dépôt et titres du marché monétaire (\$ US); le pourcentage de croissance correspond aux résultats du premier trimestre de 2023 par rapport au premier trimestre de 2022.

⁴ Clients des SBL des Services bancaires aux grandes entreprises, des Services bancaires aux sociétés et des Services bancaires aux entreprises en Amérique du Nord.

Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada : soldes¹

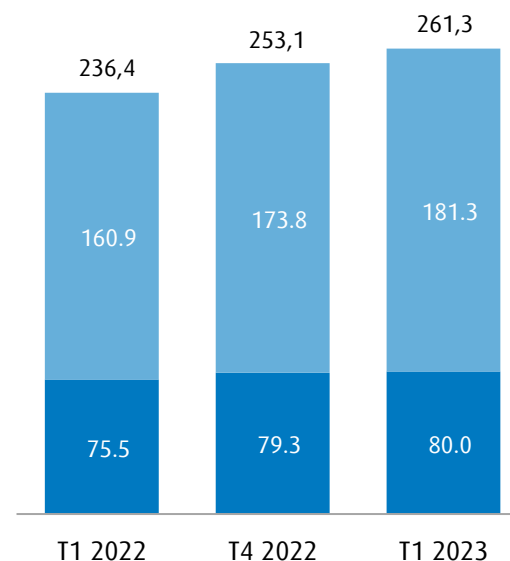
Solde brut moyen des prêts et acceptations (G\$)



- Prêts aux entreprises²
- Prêts à la consommation
- Prêts hypothécaires à l'habitation
- Cartes de crédit
- Services bancaires aux entreprises

- Croissance du solde moyen des prêts de 12 % 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 11 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
 - Soldes des prêts sur cartes en hausse de 20 % sur un an, et de 5 % sur trois mois
 - Croissance des soldes des prêts aux entreprises de 8 % sur un an, et en baisse de 1 % sur trois mois
 - Hausse des soldes des prêts aux grandes entreprises² de 16 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
- Croissance du solde des prêts à la fin de l'exercice de 11 % sur un an, et de 1 % sur trois mois

Solde moyen des dépôts (G\$)



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

- Croissance du solde moyen des dépôts de 11 % sur un an, et de 3 % sur trois mois
 - Croissance des dépôts des Services bancaires Particuliers et entreprises de 13 % sur un an, et de 4 % sur trois mois
 - Soldes des comptes de chèques et d'épargne en baisse de 5 % sur un an, et de 3 % sur trois mois
 - Croissance des soldes des dépôts à terme de 43 % sur un an, et de 14 % sur trois mois
 - Croissance des soldes de dépôts d'entreprise de 6 % sur un an, et de 1 % sur trois mois
- Croissance des soldes de dépôts à la fin de l'exercice de 12 % sur un an, et de 3 % sur trois mois

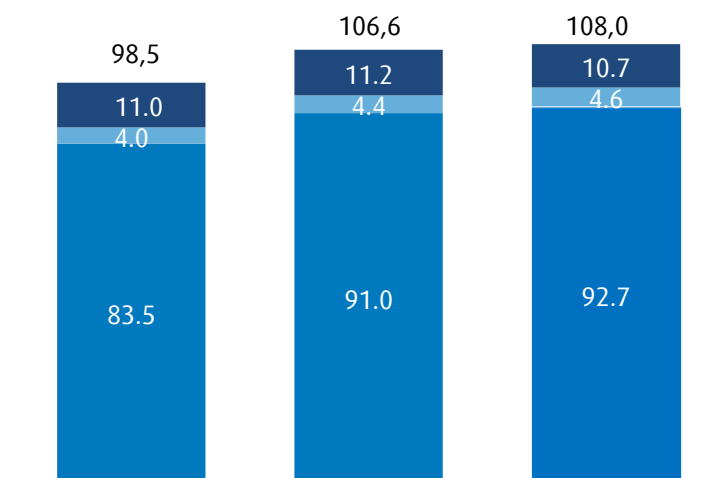
¹ Au premier trimestre de 2022, des prêts, des dépôts et des revenus ont été reclassés du secteur des Services bancaires aux grandes entreprises au secteur des Services bancaires Particuliers et entreprises au sein de PE Canada afin d'harmoniser notre segment des services bancaires aux entreprises.

² Les prêts aux entreprises ne prennent pas en compte les prêts sur cartes de crédit d'entreprise et sur cartes de crédit pour petites entreprises. Les soldes des cartes de crédit d'entreprise et des cartes de crédit pour petites entreprises représentaient 13 % de l'ensemble du portefeuille de cartes de crédit au T1 2022, au T4 2022 et au T1 2023.

Services bancaires Particuliers et entreprises – États-Unis : soldes

Les données présentées sur cette diapositive sont en dollars américains¹

Solde brut des prêts et acceptations (G\$)

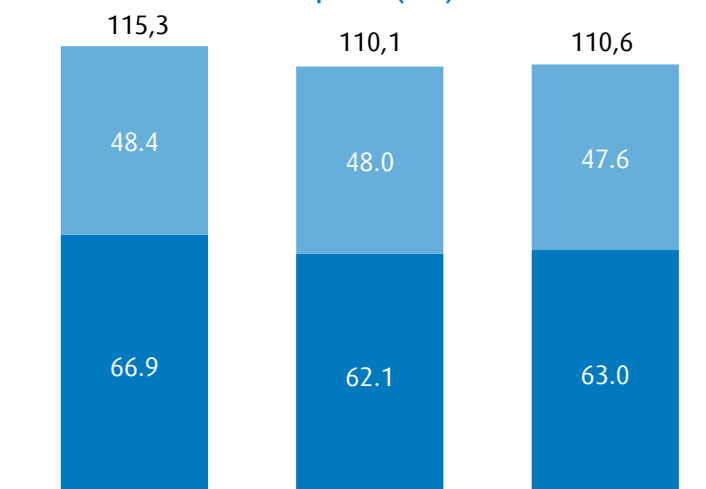


Moyenne T1 2022 Moyenne T4 2022 Moyenne T1 2023

- Autres prêts au sein des Services bancaires Particuliers et entreprises²
- Prêts hypothécaires des Services bancaires Particuliers et entreprises
- Prêts aux entreprises

- Croissance du solde moyen des prêts de 10 % sur un an, et de 1 % sur trois mois
 - Soldes des prêts aux entreprises en hausse de 11 % sur un an, et de 2 % sur trois mois
 - Croissance des prêts des Services bancaires PE de 2 % sur un an, et diminution de 2 % sur trois mois
- Croissance du solde des prêts à la fin de l'exercice de 5 % sur un an, en baisse de 3 % sur trois mois

Dépôts (G\$)



Moyenne T1 2022 Moyenne T4 2022 Moyenne T1 2023

- Prêts aux entreprises
- Services bancaires Particuliers et entreprises

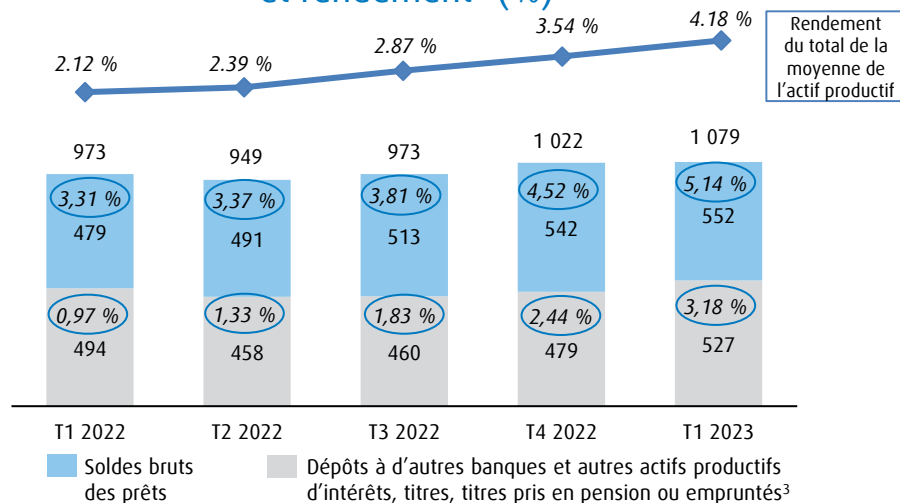
- Solde moyen des dépôts en baisse de 4 % sur un an, en hausse de 1 % sur trois mois
 - Soldes des dépôts d'entreprise en baisse de 6 % sur un an, en hausse de 1 % sur trois mois
 - Soldes des dépôts des Services bancaires Particuliers et entreprises en baisse de 2 % sur un an, et de 1 % sur trois mois
- Solde des dépôts à la fin de l'exercice en baisse de 4 % sur un an, et de 2 % sur trois mois

¹ Taux de change moyens (\$ CA/\$ US) : T1 2023 : 1,3426; T4 2022 : 1,3516; T1 2022 : 1,2710

² 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.

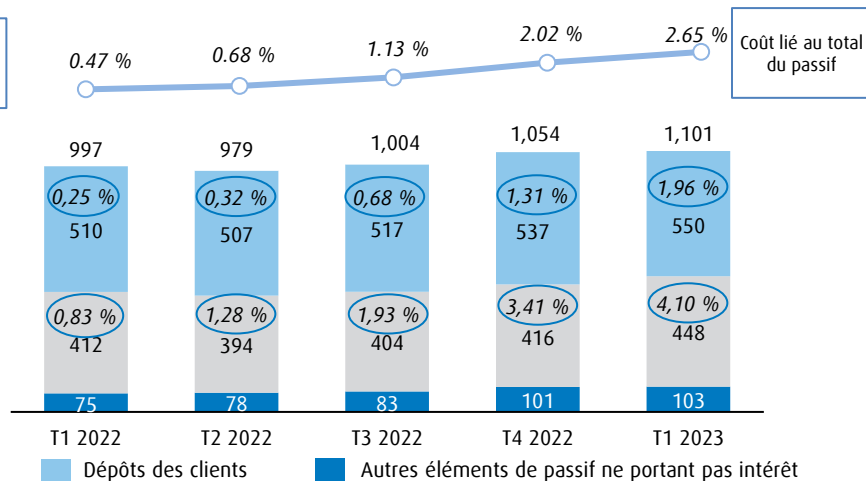
Rendement des actifs¹ et coûts liés au passif²

Moyenne de l'actif productif (G\$)
et rendement¹ (%)



% dans les graphiques ci-dessus indique le rendement du solde de l'actif

Moyenne du passif (G\$) et coûts² (%)



% dans les graphiques ci-dessus indique le coût lié au solde du passif

¹ Le rendement du solde brut des prêts est calculé comme un revenu d'intérêts sur les prêts, et est exprimé en pourcentage du solde brut moyen des prêts.

² Le coût lié au passif correspond au total des charges d'intérêts et est exprimé en pourcentage de la moyenne du passif.

³ Le rendement des dépôts à d'autres banques et des autres actifs productifs d'intérêts, titres et titres pris en pension ou empruntés est calculé comme un revenu d'intérêts et de dividendes découlant des dépôts à d'autres banques et autres actifs productifs d'intérêts, titres et titres pris en pension ou empruntés, et est exprimé en pourcentage de la moyenne des dépôts à d'autres banques et autres actifs productifs d'intérêts, titres et titres pris en pension ou empruntés.

⁴ Le coût lié au volume de gros déposants, aux titres vendus à découvert et titres prêtés ou vendus, à la dette subordonnée et aux éléments de passif divers portant intérêt correspond aux charges d'intérêts relatives au volume de gros déposants, aux titres vendus à découvert et titres prêtés ou vendus, à la dette subordonnée et aux éléments de passif divers portant intérêt et est exprimé en pourcentage du volume de gros déposants, des titres vendus à découvert et titres prêtés ou vendus, de la dette subordonnée et des éléments de passif divers portant intérêt.

Les données présentées sur cette diapositive ont été mises à jour le 8 mars 2023.

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 nets afférents aux obligations du Trésor et aux autres instruments inscrits au bilan 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 ajustés¹
- Les résultats du premier trimestre de 2023 comprennent une diminution avant impôts de 1 628 M\$ des revenus de négociation, une diminution avant impôts de 383 M\$ du revenu net d'intérêts et une diminution après impôts de 1 461 M\$ du bénéfice comptable
- L'incidence du ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires² s'est établie à -40 pdb au premier trimestre de 2023; son incidence cumulative s'établit à plus de 120 pdb depuis le premier trimestre de 2022

Élément d'ajustement ² – contre-valeur en dollars canadiens, en M\$	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	E2022
Autres RAI liés à la négociation	(1 628) \$	4 698 \$	(983) \$	3 433 \$	517 \$	7 665 \$
RNI	(383) \$	(157) \$	38 \$	122 \$	45 \$	48 \$
Total des revenus (avant impôts)	(2 011) \$	4 541 \$	(945) \$	3 555 \$	562 \$	7 713 \$
Incidence après impôts	(1 461) \$	3 336 \$	(694) \$	2 612 \$	413 \$	5 667 \$

- 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 (perte de 264 M\$ au premier trimestre de 2023 et gain cumulatif de 374 M\$)

¹ Les résultats et les mesures ajustés ne sont pas conformes aux PCGR; voir la diapositive 36 pour d'autres renseignements et la diapositive 37 relativement aux ajustements des résultats comptables. Pour en savoir plus, consulter également les sections Faits marquants, Mesures non conformes aux PCGR autres mesures financières et Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023.

² 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.

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 annuels 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 unités d'exploitation, ce qui comprend des montants, des mesures et des ratios qui sont présentés sur une base non conforme aux PCGR. 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.

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 à la diapositive 37. 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.

Les montants, les mesures et les ratios non conformes aux PCGR n'ont pas de sens normalisé aux termes de ceux-ci. 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 bénéfice avant dotation et impôts, des montants présentés après déduction des impôts applicables, le bénéfice net ajusté, les revenus, les charges autres que d'intérêts, le résultat par action, 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, la gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West et les résultats pro forma mis en synergie du coût d'absorption. La Banque de Montréal fournit des données complémentaires sur ses unités d'exploitation combinées 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 2023 daté du 28 février 2023 pour la période terminée le 31 janvier 2023 (le « Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 ») ont été inclus par renvoi dans le présent document, y compris dans le Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 de BMO. 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 2023, 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 peuvent être trouvés dans la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023. 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 2023. Le Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 peut être consulté sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com ainsi qu'à l'adresse <https://www.bmo.com/relationinvestisseurs>.

Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières⁷

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T1 2023	T4 2022	T1 2022
Résultats comptables			
Revenu net d'intérêts	4 021	3 767	4 019
Revenus autres que d'intérêts	2 449	6 803	3 704
Revenus	6 470	10 570	7 723
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(1 193)	369	(81)
Revenus, en excluant les SCVPI	5 277	10 939	7 642
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(217)	(226)	99
Charges autres que d'intérêts	(4 421)	(4 776)	(3 846)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	639	5 937	3 895
Charge d'impôts sur le résultat ⁶	(392)	(1 454)	(962)
Bénéfice net	247	4 483	2 933
BPA dilué (\$)	0,30	6,51	4,43
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (avant impôts)			
Incidence des dessaisissements ¹	—	—	(29)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West ²	(2 011)	4 541	562
Provision pour frais juridiques ³	(6)	(515)	—
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (avant impôts)	(2 017)	4 026	533
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)			
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration ⁴	(239)	(193)	(12)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ⁵	(8)	(8)	(8)
Incidence des dessaisissements ¹	—	6	3
Provision pour frais juridiques ³	(2)	(627)	—
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(249)	(822)	(17)
Incidence des éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable (avant impôts)	(2 266)	3 204	516
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (après impôts)			
Incidence des dessaisissements ¹	—	—	(29)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West ²	(1 461)	3 336	413
Provision pour frais juridiques ³	(5)	(382)	—
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (après impôts)	(1 466)	2 954	384
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)			
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration ⁴	(181)	(145)	(10)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions ⁵	(6)	(6)	(6)
Incidence des dessaisissements ¹	—	8	(19)
Provision pour frais juridiques ³	(1)	(464)	—
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)	(188)	(607)	(35)
Incidence des mesures fiscales canadiennes	(371)	—	—
Incidence des éléments d'ajustement pris en compte dans le bénéfice net comptable (après impôts)	(2 025)	2 347	349
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(2,92)	3,47	0,54
Résultats ajustés			
Revenu net d'intérêts	4 410	4 439	3 974
Revenus autres que d'intérêts	4 077	2 105	3 216
Revenus	8 487	6 544	7 190
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(1 193)	369	(81)
Revenus, en excluant les SCVPI	7 294	6 913	7 109
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(217)	(226)	99
Charges autres que d'intérêts	(4 172)	(3 954)	(3 829)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	2 905	2 733	3 379
Charge d'impôts sur le résultat ⁶	(633)	(597)	(795)
Bénéfice net	2 272	2 136	2 584
BPA dilué (\$)	3,22	3,04	3,89

(1) Le bénéfice net comptable tient compte de l'incidence des dessaisissements liés à la vente nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Le bénéfice net du quatrième trimestre de 2022 tient compte d'un recouvrement de charges autres que d'intérêts de 8 millions de dollars (6 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2022 tiennent compte d'une perte de 29 millions (avant et après impôts), découlant de la conversion des monnaies étrangères, ce montant ayant été 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, y compris 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. Ces montants ont été imputés aux Services d'entreprise.

(2) Le bénéfice net comptable tient compte des revenus (pertes) en lien avec l'acquisition annoncée de Bank of the West, lesquels découlent de la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt, survenues entre l'annonce et la clôture, sur sa juste valeur et son écart d'acquisition.

Les chiffres du premier trimestre de 2023 tiennent compte d'une perte de 1 461 millions de dollars (2 011 millions avant impôts), ce qui comprend des pertes liées à l'évaluation à la valeur de marché de 1 628 millions, avant impôts, sur certains swaps de taux d'intérêt comptabilisés dans les revenus autres que d'intérêts liés à la négociation, et des pertes de 383 millions avant impôts liées à un portefeuille principalement composé de titres du Trésor des États-Unis et d'autres instruments inscrits au bilan, comptabilisés dans les revenus nets d'intérêts. Les chiffres du quatrième trimestre de 2022 tiennent compte de revenus de 3 336 millions (4 541 millions avant impôts), ce qui comprend des profits liés à l'évaluation à la valeur de marché avant impôts de 4 698 millions et des pertes avant impôts de 157 millions comptabilisées dans les revenus nets d'intérêts. Les chiffres du premier trimestre de 2022 tiennent compte de revenus de 413 millions (562 millions avant impôts), ce qui comprend des profits liés à l'évaluation à la valeur de marché avant impôts de 517 millions et des revenus d'intérêts avant impôts de 45 millions. Ces montants ont été imputés aux Services d'entreprise. Pour de plus amples renseignements sur cette acquisition, il y a lieu de se reporter à la section Faits marquants du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023.

(3) Le bénéfice net comptable du premier trimestre de 2023 tient compte d'un montant de 6 millions de dollars (8 millions avant impôts) lié à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée, constitué de charges d'intérêts de 6 millions avant impôts et de frais juridiques de 2 millions avant impôts. Les chiffres du quatrième trimestre de 2022 tiennent compte d'un montant de 846 millions (1 142 millions avant impôts), constitué de charges d'intérêts de 515 millions avant impôts et de charges autres que d'intérêts de 627 millions avant impôts, ce qui inclut des frais juridiques de 22 millions. Ces montants ont été imputés aux Services d'entreprise. Pour de plus amples renseignements, il y a lieu de se reporter à la section Provisions et passifs éventuels de la note 24 afférente aux états financiers consolidés annuels audités du Rapport annuel 2022 de BMO.

(4) Le bénéfice net comptable tient compte des coûts liés à l'acquisition et à l'intégration découlant de l'acquisition de Bank of the West, comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts des Services d'entreprise. Les chiffres du premier trimestre de 2023 tiennent compte de 178 millions de dollars (235 millions avant impôts), les chiffres du quatrième trimestre de 2022 tiennent compte de 143 millions (191 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2022 tiennent compte de 7 millions (8 millions avant impôts). Par ailleurs, le bénéfice net comptable comprend les coûts liés à l'acquisition et à l'intégration comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts de BMO Marchés des capitaux, en lien avec Radicle et Clearpool au premier trimestre de 2023, et avec Clearpool au quatrième trimestre de 2022 et au premier trimestre de 2022; les chiffres du premier trimestre de 2023 tiennent compte de 3 millions (4 millions avant impôts), les chiffres du quatrième trimestre de 2022 tiennent compte de 2 millions (2 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2022 tiennent compte de 3 millions (4 millions avant impôts).

(5) 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, soit 6 millions de dollars (8 millions avant impôts) pour chacun des trimestres suivants, soit le premier trimestre de 2023, le quatrième trimestre de 2022 et le premier trimestre de 2022.

(6) Le bénéfice net comptable du premier trimestre de 2023 tient compte d'une charge d'impôts ponctuelle de 371 millions de dollars liée à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement du Canada, constituées d'un dividende pour la relance du Canada de 312 millions et d'un montant de 59 millions lié à l'incidence de l'augmentation de 1,5 % du taux d'impôt calculée proportionnellement sur l'année d'imposition 2022, déduction faite de la réévaluation d'un actif d'impôt différé, comptabilisée dans les Services d'entreprise.

(7) Pour en savoir plus, consulter la diapositive 36 et les sections Mesures non conformes aux PCGR autres mesures financières et Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023.

Sommaire des résultats comptables et ajustés par groupe d'exploitation

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)		T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
PE Canada	Bénéfice net comptable	980	917	965	940	1 004
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	—	—	—	1	—
	Bénéfice net ajusté	980	917	965	941	1 004
PE États-Unis (en \$ US)	Bénéfice net comptable	520	488	445	464	536
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	1	1	1	1
	Bénéfice net ajusté	521	489	446	465	537
BMO Gestion de patrimoine	Bénéfice net comptable	277	298	324	314	315
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	—	1	1	1
	Bénéfice net ajusté	278	298	325	315	316
BMO Marchés des capitaux	Bénéfice net comptable	503	357	262	448	705
	Coûts d'acquisition et d'intégration	3	2	1	2	3
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	4	4	3	3	4
	Bénéfice net ajusté	510	363	266	453	712
Services d'entreprise	Bénéfice net comptable	(2 211)	2 251	(754)	2 466	228
	Incidence des dessaisissements	—	(8)	6	9	48
	Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	1 461	(3 336)	694	(2 612)	(413)
	Coûts d'acquisition et d'intégration	178	143	61	26	7
	Provision pour frais juridiques	6	846	—	—	—
	Incidence des mesures fiscales canadiennes	371	—	—	—	—
	Bénéfice net ajusté	(195)	(104)	7	(111)	(130)
Total de la Banque	Bénéfice net comptable	247	4 483	1 365	4 756	2 933
	Incidence des dessaisissements	—	(8)	6	9	48
	Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	1 461	(3 336)	694	(2 612)	(413)
	Coûts d'acquisition et d'intégration	181	145	62	28	10
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	6	6	5	6	6
	Provision pour frais juridiques	6	846	—	—	—
	Incidence des mesures fiscales canadiennes	371	—	—	—	—
	Bénéfice net ajusté	2 272	2 136	2 132	2 187	2 584
Segment américain (en \$ US)	Bénéfice net comptable	(558)	2 306	(28)	2 656	1 145
	Incidence des dessaisissements	—	(3)	—	(2)	(40)
	Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	1 093	(2 470)	545	(2 062)	(325)
	Coûts d'acquisition et d'intégration	132	106	49	23	7
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	4	4	5	4	4
	Provision pour frais juridiques	5	621	—	—	—
	Bénéfice net ajusté	676	564	571	619	791

¹ Il y a lieu de se reporter aux notes (1) à (6) du tableau intitulé Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières de la diapositive 37 pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement, et aux sections Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières et Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 pour obtenir plus de précisions.

Revenus nets, ratio d'efficacité et levier d'exploitation

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)		T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
Total de la Banque						
Mesures comptables						
	Total des revenus	6 470	10 570	6 099	9 318	7 723
	Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	1 193	(369)	413	(808)	81
	Revenus, en excluant les SCVPI	5 277	10 939	5 686	10 126	7 642
	Charges autres que d'intérêts	4 421	4 776	3 859	3 713	3 846
	Ratio d'efficacité	68,3 %	45,2 %	63,3 %	39,9 %	49,8 %
	Ratio d'efficacité, déduction faite des SCVPI	83,8 %	43,7 %	67,9 %	36,7 %	50,3 %
	Croissance des revenus	(16,2) %	60,9 %	(19,4) %	53,4 %	10,7 %
	Croissance des revenus, déduction faite des SCVPI	(31,0) %	68,9 %	(13,6) %	59,2 %	19,9 %
	Croissance des charges autres que d'intérêts	15,0 %	25,6 %	4,8 %	(15,8) %	6,4 %
	Levier d'exploitation	(31,2) %	35,3 %	(24,2) %	69,2 %	4,3 %
	Levier d'exploitation, déduction faite des SCVPI	(46,0) %	43,3 %	(18,4) %	75,0 %	13,5 %
Total de la Banque						
Mesures ajustées (1)						
	Total des revenus	8 487	6 544	7 044	5 755	7 190
	Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	1 193	(369)	413	(808)	81
	Revenus, en excluant les SCVPI	7 294	6 913	6 631	6 563	7 109
	Charges autres que d'intérêts	4 172	3 954	3 761	3 650	3 829
	Ratio d'efficacité, déduction faite des SCVPI	57,2 %	57,2 %	56,7 %	55,6 %	53,8 %
	Croissance des revenus, déduction faite des SCVPI	2,6 %	6,7 %	0,8 %	3,7 %	11,5 %
	Croissance des charges autres que d'intérêts	9,0 %	6,3 %	2,7 %	1,9 %	6,7 %
	Levier d'exploitation, déduction faite des SCVPI	(6,4) %	0,4 %	(1,9) %	1,8 %	4,8 %
BMO Gestion de patrimoine						
Mesures comptables						
	Total des revenus	2 504	930	1 705	484	1 405
	Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	1 193	(369)	413	(808)	81
	Revenus, en excluant les SCVPI	1 311	1 299	1 292	1 292	1 324
	Charges autres que d'intérêts	946	901	881	874	908
	Ratio d'efficacité	37,8 %	96,8 %	51,7 %	180,5 %	64,6 %
	Ratio d'efficacité, déduction faite des SCVPI	72,1 %	69,3 %	68,3 %	67,6 %	68,6 %
	Croissance des revenus	78,2 %	(39,3) %	(29,7) %	(56,6) %	(29,0) %
	Croissance des revenus, déduction faite des SCVPI	(0,9) %	(9,7) %	(10,4) %	(7,5) %	(3,8) %
	Croissance des charges autres que d'intérêts	4,2 %	(8,9) %	(6,6) %	(10,1) %	(3,1) %
	Levier d'exploitation	74,0 %	(30,4) %	(23,1) %	(46,5) %	(25,9) %
	Levier d'exploitation, déduction faite des SCVPI	(5,1) %	(0,8) %	(3,8) %	2,6 %	(0,7) %
BMO Gestion de patrimoine						
Mesures ajustées (1)						
	Total des revenus	2 504	930	1 705	484	1 405
	Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	1 193	(369)	413	(808)	81
	Revenus, en excluant les SCVPI	1 311	1 299	1 292	1 292	1 324
	Charges autres que d'intérêts	945	900	880	872	907
	Ratio d'efficacité, déduction faite des SCVPI	72,0 %	69,2 %	68,2 %	67,5 %	68,5 %
	Croissance des revenus, déduction faite des SCVPI	(0,9) %	(9,7) %	(10,4) %	(7,5) %	(3,8) %
	Croissance des charges autres que d'intérêts	4,2 %	(8,6) %	(6,2) %	(9,3) %	(2,2) %
	Levier d'exploitation, déduction faite des SCVPI	(5,1) %	(1,1) %	(4,2) %	1,8 %	(1,6) %

¹ Il y a lieu de se reporter aux notes (1) à (6) du tableau intitulé Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières de la diapositive 37 pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement, et aux sections Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières et Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 pour obtenir plus de précisions.

Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)		T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
Total de la Banque	Bénéfice net comptable avant impôts	639	5 937	1 691	6 363	3 895
	Total de la dotation pour (recouvrement des) pertes sur créances	217	226	136	50	(99)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable	856	6 163	1 827	6 413	3 796
	Incidence des dessaisissements	—	6	(7)	(10)	(26)
	Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	(2 011)	4 541	(945)	3 555	562
	Coûts d'acquisition et d'intégration	(239)	(193)	(84)	(37)	(12)
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(8)	(8)	(7)	(8)	(8)
	(Coûts de restructuration) renversement	—	—	—	—	—
	Provision pour frais juridiques	(8)	(1 142)	—	—	—
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ajustée	3 122	2 959	2 870	2 913	3 280
Segment américain (en \$ US)	Bénéfice net comptable (perte) avant impôts	(841)	3 096	(78)	3 578	1 510
	Total de la dotation pour (recouvrement des) pertes sur créances	36	52	52	(16)	(98)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable	(805)	3 148	(26)	3 562	1 412
	Incidence des dessaisissements	—	4	—	4	56
	Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	(1 505)	3 362	(742)	2 806	443
	Coûts d'acquisition et d'intégration	(175)	(143)	(65)	(30)	(9)
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(5)	(5)	(6)	(6)	(5)
	(Coûts de restructuration) renversement	—	—	—	—	—
	Provision pour frais juridiques	(7)	(838)	—	—	—
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ajustée	887	768	787	788	927
PE Canada	Bénéfice net comptable avant impôts	1 348	1 242	1 306	1 271	1 359
	Total de la dotation pour (recouvrement des) pertes sur créances	164	174	89	54	24
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable	1 512	1 416	1 395	1 325	1 383
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	—	—	—	(1)	—
PE États-Unis (en \$ US)	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ajustée	1 512	1 416	1 395	1 326	1 383
	Bénéfice net comptable avant impôts	667	634	577	605	694
	Total de la dotation pour (recouvrement des) pertes sur créances	46	46	53	(30)	(58)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable	713	680	630	575	636
BMO Gestion de patrimoine	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ajustée	714	681	631	577	637
	Bénéfice net comptable avant impôts	359	395	421	417	412
	Total de la dotation pour (recouvrement des) pertes sur créances	6	3	(10)	1	4
BMO Marchés des capitaux	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable	365	398	411	418	416
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ajustée	366	399	412	420	417
	Bénéfice net comptable avant impôts	637	458	351	602	949
	Total de la dotation pour (recouvrement des) pertes sur créances	(10)	(18)	(7)	33	(51)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable	627	440	344	635	898
	Coûts d'acquisition et d'intégration	(4)	(2)	(2)	(2)	(4)
	Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(5)	(5)	(5)	(4)	(5)
	Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ajustée	636	447	351	641	907

¹ Il y a lieu de se reporter aux notes (1) à (6) du tableau intitulé Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières de la diapositive 37 pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement, et aux sections Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières et Sommaire des tendances trimestrielles relatives au bénéfice du Rapport de gestion du premier trimestre de 2023 pour obtenir plus de précisions.

Sommaire des résultats comptables et ajustés (BMO et segment américain)

	Activités aux États-Unis de BMO (\$ US)				Total de BMO (\$ CA)			
(en millions de dollars, sauf indication contraire)	E2010	E2014	E2017	E2022	E2010	E2014	E2017	E2022
Total des revenus	2 532	4 728	5 368	13 064	13 264	18 223	22 107	33 710
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)					1 025	1 505	1 538	(683)
Revenus, en excluant les SCVPI ³	2 532	4 728	5 368	13 064	12 239	16 718	20 569	34 393
Charges autres que d'intérêts	1 896	3 740	3 933	4 968	7 619	10 921	13 192	16 194
Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts comptable²	636	988	1 435	8 096	4 620	5 797	7 377	18 199
Ratio d'efficacité comptable	74,9 %	79,1 %	73,3 %	38,0 %	57,4 %	59,9 %	59,7 %	48,0 %
Ratio d'efficacité comptable, déduction faite des SCVPI ³	74,9 %	79,1 %	73,3 %	38,0 %	62,2 %	65,3 %	64,1 %	47,1 %
Incidence des dessaisissements				7				(21)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West				5 869				7 713
Provision pour frais juridiques (revenus nets d'intérêts)				(378)				(515)
Incidence des éléments d'ajustement ¹ sur les revenus (avant impôts)	—	—	—	5 498	—	—	—	7 177
Coûts d'acquisition et d'intégration			(59)	(247)		(20)	(87)	(326)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(26)	(98)	(68)	(22)	(36)	(140)	(149)	(31)
Incidence des dessaisissements				57				(16)
(Coûts de restructuration) renversement			(15)	—			(59)	—
Provision pour frais juridiques				(460)				(627)
Incidence des éléments d'ajustement ¹ sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(26)	(98)	(142)	(672)	(36)	(160)	(295)	(1 000)
Éléments d'ajustement ¹	(26)	(98)	(142)	4 826	(36)	(160)	(295)	6 177
Total des revenus ajustés ¹	2 532	4 728	5 368	7 566	13 264	18 223	22 107	26 533
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)					1 025	1 505	1 538	(683)
Revenus ajustés ¹ , déduction faite des SCVPI ³	2 532	4 728	5 368	7 566	12 239	16 718	20 569	27 216
Charges autres que d'intérêts ajustées ¹	1 870	3 642	3 791	4 296	7 583	10 761	12 897	15 194
Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts² ajustée¹	662	1 086	1 577	3 270	4 656	5 957	7 672	12 022
Ratio d'efficacité ajusté ¹	73,9 %	77,0 %	70,6 %	56,8 %	57,2 %	59,1 %	58,3 %	57,3 %
Rapport d'efficacité ajusté ¹ , déduction faite des SCVPI ³	73,9 %	77,0 %	70,6 %	56,8 %	62,0 %	64,4 %	62,7 %	55,8 %
Rapprochement de la dotation à la provision et avant impôts ² ajustée ¹ en contre-valeur en dollars canadiens	691	1 183	2 061	4 229				
DPAI ² ajustée ¹ des activités de BMO aux États-Unis (en contre-valeur en dollars canadiens ⁴) en % de la DPAI totale de BMO	15 %	20 %	27 %	35 %				

¹ Les résultats et les mesures ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR; pour obtenir plus de renseignements, voir la diapositive 36 ainsi que le Rapport de gestion annuel 2022 de BMO, le Rapport de gestion annuel 2019 de BMO, le Rapport de gestion annuel 2016 de BMO et le Rapport de gestion annuel 2012 de BMO.

² Le bénéfice avant dotation à la provision et avant impôts (DPAI) comptable et ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour de plus amples renseignements.

³ Les revenus nets comptables et ajustés et les mesures calculées en fonction des revenus nets sont des mesures non conformes aux PCGR. 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'efficacité sont tous les deux établis en fonction des revenus nets et sont également des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour obtenir d'autres renseignements et la diapositive 39 pour le calcul des revenus nets.

⁴ Taux de change annuel moyen \$ CA/\$ US : E 2022 : 1,2918; E 2017 : 1,3071; E 2014 : 1,09378; E 2010 : 1,0426

BMO Groupe financier

Relations avec les investisseurs

Personnes-ressources

bmo.com/relationsinvestisseurs

Courriel : investor.relations@bmo.com

BILL ANDERSON

Directeur, Relations avec les investisseurs

416-867-7834

bill2.anderson@bmo.com

PERRY CHEN-SEE

Directeur, Relations avec les investisseurs

416-359-8074

Perry.chensee@bmo.com

