



BMO Groupe financier annonce ses résultats du premier trimestre de 2023

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS

Le Rapport aux actionnaires de BMO pour le premier trimestre de 2023, y compris les états financiers consolidés intermédiaires non audités de la période close le 31 janvier 2023, est disponible dans son intégralité à l'adresse www.bmo.com/relationsinvestisseurs ainsi qu'à l'adresse www.sedar.com.

Points saillants des résultats financiers

Comparaison du premier trimestre de 2023 et du premier trimestre de 2022 :

- Bénéfice net de 247 millions de dollars, comparativement à 2 933 millions; bénéfice net ajusté^{1,3} de 2 272 millions, comparativement à 2 584 millions
- Bénéfice par action (BPA) comptable² de 0,30 \$, par rapport à 4,43 \$; BPA ajusté^{1,2,3} de 3,22 \$, par rapport à 3,89 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 217 millions de dollars, comparativement à un recouvrement de pertes sur créances de 99 millions
- Rendement des capitaux propres (RCP) de 1,3 %, comparativement à 21,4 %; RCP ajusté^{1,3} de 13,4 %, comparativement à 18,8 %
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires⁴ de 18,2 %, par rapport à 14,1 %

Toronto, le 28 février 2023 – Pour le premier trimestre clos le 31 janvier 2023, BMO Groupe financier a inscrit un bénéfice net comptable de 247 millions de dollars, ou 0,30 \$ par action, et un bénéfice net ajusté de 2 272 millions, ou 3,22 \$ par action.

« Nous avons connu un très bon début d'année, grâce au solide rendement opérationnel continu des Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada et aux États-Unis et à l'élan accru de BMO Marchés des capitaux, profitant de nos investissements stratégiques dans les talents et la technologie. Nos résultats continuent de refléter la diversité de nos activités ainsi que notre approche rigoureuse en matière de gestion des risques et la qualité supérieure du crédit, a déclaré Darryl White, chef de la direction, BMO Groupe financier.

« La conclusion de notre acquisition de Bank of the West le 1^{er} février est un moment historique pour BMO et la prochaine étape logique de notre stratégie de croissance nord-américaine. Nous accueillons chaleureusement dans la famille BMO des milliers d'employés et 1,8 million de clients dans des marchés américains clés. Notre engagement commun envers la fidélisation de la clientèle, le réinvestissement communautaire et la durabilité renforce davantage notre position de banque nord-américaine de premier plan et améliore nos occasions de croissance à long terme.

« Ce trimestre, pour la quatrième année d'affilée, nous avons été nommés la banque la plus durable en Amérique du Nord dans le palmarès 2023 des 100 sociétés les plus durables au monde de *Corporate Knights*. Notre position de leader mondial continuellement reconnue dans ce domaine renforce notre engagement à l'égard de pratiques commerciales et d'activités de financement durables alors que nous concrétisons notre ambition d'être le principal partenaire de nos clients dans la transition vers un monde carboneutre », a conclu M. White.

1) Les résultats et mesures figurant dans le présent document sont présentés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR). Ils le sont également après ajustement de sorte à exclure l'incidence de certains éléments particuliers des résultats présentés. Les résultats et ratios ajustés ne sont pas conformes aux PCGR et sont expliqués en détail, pour toutes les périodes indiquées, dans la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la composition des montants, des mesures et des ratios non conformes aux PCGR ainsi que des mesures financières complémentaires, il y a lieu de se reporter à la section Glossaire de termes financiers dans notre Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2023.

2) Sauf indication contraire, lorsqu'il est question du BPA dans ce document, il s'agit du bénéfice dilué par action.

3) Le bénéfice net comptable du premier trimestre de 2023 tient compte d'une perte de 1 461 millions de dollars (2 011 millions avant impôts) découlant de l'incidence des mesures de gestion de la juste valeur liées à l'acquisition de Bank of the West, comparativement à des revenus de 413 millions (562 millions avant impôts) pour l'exercice précédent, ainsi que des coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 181 millions (239 millions avant impôts), comparativement à 10 millions (12 millions avant impôts) pour l'exercice précédent. Par ailleurs, le bénéfice net du premier trimestre de 2023 tient compte d'une charge d'impôts de 371 millions liée à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien ainsi que d'une charge d'intérêts et de frais juridiques de 6 millions (8 millions avant impôts) liés à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée. Le bénéfice net du premier trimestre de 2022 tient compte de l'incidence des dessaisissements de 48 millions (26 millions avant impôts) afférents à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Les chiffres du trimestre à l'étude et du trimestre correspondant de l'exercice précédent tiennent compte, dans les deux cas, de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 6 millions (8 millions avant impôts). Pour de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement, il y a lieu de se reporter à la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières.

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

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

Concurremment à la publication de ses résultats, BMO a annoncé un dividende de 1,43 \$ par action ordinaire pour le deuxième trimestre de 2023, un montant inchangé par rapport au trimestre précédent, et en hausse de 0,10 \$, ou 8 %, par rapport à l'exercice précédent. Le dividende trimestriel de 1,43 \$ par action ordinaire correspond à un dividende annuel de 5,72 \$ par action ordinaire.

Mise en garde

Les sections ci-dessus contiennent des déclarations prospectives. Il y a lieu de se reporter à la mise en garde concernant les déclarations prospectives.

Faits marquants

Le 1^{er} février 2023, nous avons conclu l'acquisition de Bank of the West auprès de BNP Paribas pour un prix d'achat au comptant de 13,8 milliards de dollars américains, ce qui reflète les dividendes à payer par Bank of the West à BNP Paribas et d'autres ajustements de clôture. Bank of the West offre un large éventail de produits et services bancaires, principalement dans les régions de l'Ouest et du Midwest des États-Unis. L'acquisition nous permet d'étendre nos activités dans les principaux marchés de Bank of the West, dont la Californie, et d'accélérer notre expansion des services bancaires aux grandes entreprises.

Aux termes des Normes internationales d'information financière (IFRS), le prix d'achat sera réparti entre les actifs identifiables acquis et les passifs identifiables repris de Bank of the West au 1^{er} février 2023, selon leurs justes valeurs relatives, la différence étant comptabilisée en tant qu'écart d'acquisition. La différence entre la juste valeur et la valeur nominale, désignée comme étant la juste valeur de marché, sera amortie par imputations au résultat sur la durée d'utilité estimée de l'actif (du passif) sous-jacent. Les immobilisations incorporelles identifiées, dont les immobilisations incorporelles au titre des dépôts de base se rapportant aux dépôts sans échéance, seront amorties sur leur durée d'utilité estimée. En raison de la proximité de la date de clôture de la transaction avec celle de la publication de nos états financiers consolidés intermédiaires, la comptabilisation initiale de l'acquisition n'a pas été parachevée, y compris l'évaluation des actifs acquis et des passifs repris, notamment les prêts, les immobilisations incorporelles, l'écart d'acquisition, les dépôts et les passifs éventuels. L'acquisition, y compris l'incidence de la méthode de l'acquisition, sera prise en compte dans nos résultats du deuxième trimestre de l'exercice 2023. Nous avons mis à jour nos estimations de l'incidence financière sur les résultats de la Banque afin de refléter les dates de clôture et de conversion plus tardives que prévu. Nous sommes confiants que nous pourrions réaliser des synergies de coûts annuelles avant impôts de 670 millions de dollars américains grâce à des gains au chapitre de l'efficacité opérationnelle au sein de nos entreprises combinées et que cette transaction pourra accroître d'environ 7 % notre bénéfice par action de l'exercice 2024, compte non tenu de l'incidence de l'augmentation des pertes de crédit et de la juste valeur de marché. Nous prévoyons engager des coûts liés à la fusion et à l'intégration avant impôts d'environ 1,5 milliard de dollars américains.

La juste valeur des prêts à taux fixe, des titres et des dépôts repose en grande partie sur les taux d'intérêt. Comme les taux ont augmenté depuis l'annonce de l'acquisition, la juste valeur des actifs à taux fixe acquis (plus particulièrement, les prêts et les titres) a diminué, ce qui donne lieu à un écart d'acquisition plus élevé à la clôture, comparativement aux estimations découlant de nos hypothèses initiales. En revanche, la juste valeur des actifs (passifs) à taux variable et des dépôts sans échéance se rapproche de la valeur nominale, faisant en sorte que la variation de la juste valeur ne serait pas compensée naturellement. Les variations de l'écart d'acquisition eu égard à nos hypothèses initiales ont eu une incidence sur les ratios des fonds propres à la clôture de la transaction du fait que l'écart d'acquisition est comptabilisé en déduction des fonds propres selon les règles de l'accord de Bâle III du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF). De plus, comme le prix d'achat afférent à l'acquisition était libellé en dollars américains, la variation des cours de change entre le dollar canadien et le dollar américain depuis l'annonce de l'acquisition à la clôture, a donné lieu à une variation de l'écart d'acquisition en équivalent en dollars canadiens.

Nous avons géré de manière proactive notre risque lié aux fonds propres du fait des variations de la juste valeur des actifs et des passifs de Bank of the West à la clôture. Dans le cadre de nos mesures de gestion de la juste valeur, nous avons conclu des swaps de taux d'intérêt dont la valeur a augmenté lorsque les taux d'intérêt ont progressé, ce qui a donné lieu à des profits (pertes) lié(e)s à l'évaluation à la valeur de marché inscrits dans les revenus de négociation. Le risque de taux d'intérêt auquel ces swaps sont exposés a été essentiellement contrebalancé par l'achat d'un portefeuille d'obligations du Trésor américain assorties d'une durée comparable et d'autres instruments inscrits au bilan qui ont généré des revenus nets d'intérêts. Ces deux transactions visaient à atténuer l'incidence de toute variation de l'écart d'acquisition découlant de la fluctuation des taux d'intérêt, survenue entre l'annonce et la clôture de l'acquisition. Par ailleurs, BMO a conclu des contrats à terme de gré à gré qui répondent aux conditions de la comptabilité de couverture dans le but d'atténuer l'incidence des fluctuations du prix d'achat libellé en dollars canadiens à la clôture de la transaction. Les variations de la juste valeur afférentes à ces contrats à terme de gré à gré ont été comptabilisées dans les autres éléments du résultat global jusqu'au moment de la clôture de la transaction. À la clôture, les profits accumulés dans les autres éléments du résultat global ont réduit l'équivalent en dollars canadiens du prix d'achat.

L'incidence de nos mesures de gestion de la juste valeur sur nos résultats a été traitée comme un élément d'ajustement. Les chiffres du trimestre à l'étude tiennent compte d'une perte de 1 461 millions de dollars (2 011 millions avant impôts) liée à la gestion des variations des taux d'intérêt, ce qui comprend des pertes liées à l'évaluation à la valeur du marché de 1 628 millions avant impôts sur les swaps de taux d'intérêt au 31 janvier 2023, comptabilisés dans les revenus autres que d'intérêts, ainsi qu'une perte de 383 millions avant impôts liée à un portefeuille principalement composé de titres du Trésor des États-Unis et d'autres instruments inscrits au bilan, comptabilisée dans les revenus nets d'intérêts.

L'incidence cumulative de notre ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires découlant de ces mesures de gestion de la juste valeur depuis l'annonce de l'acquisition a représenté une hausse d'environ 120 points de base. En outre, les variations de la juste valeur de ces contrats à terme de gré à gré ont entraîné une baisse des autres éléments du résultat global de 264 millions de dollars pour le trimestre à l'étude et une hausse des autres éléments du résultat global de 374 millions sur une base cumulative, depuis l'annonce de l'acquisition.

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

Analyse des résultats du premier trimestre de 2023

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

Les résultats et les ratios ajustés dans la présente analyse des résultats du premier trimestre de 2023 sont non conformes aux PCGR, et sont analysés à la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières.

Les résultats ajustés pour le trimestre considéré ne tiennent pas compte d'une perte de 1 461 millions de dollars (2 011 millions avant impôts) afférente à la gestion de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition de Bank of the West, sur la juste valeur et l'écart d'acquisition connexe, comparativement à des revenus de 413 millions (562 millions avant impôts) pour l'exercice précédent, ainsi que des coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 181 millions (239 millions avant impôts), comparativement à 10 millions (12 millions avant impôts) pour l'exercice précédent. Par ailleurs, les chiffres du trimestre à l'étude ne tiennent pas compte d'une charge d'impôts de 371 millions liée à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien et d'une provision pour frais juridiques de 6 millions (8 millions avant impôts), constituée de charges d'intérêts et de frais juridiques, en lien avec une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée. Les chiffres de l'exercice précédent ne tiennent pas compte des dessaisissements de 48 millions (26 millions avant impôts) afférents à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Les chiffres du trimestre à l'étude et du trimestre correspondant de l'exercice précédent ne tiennent pas compte, dans les deux cas, de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 6 millions (8 millions avant impôts). Pour de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement, il y a lieu de se reporter à la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières.

Le bénéfice net comptable a reculé par rapport à l'an dernier, en raison principalement de l'incidence des éléments précités, et le bénéfice net ajusté a reculé de 12 %, la hausse de revenus nets ayant été plus que contrebalancée par un accroissement des charges et par une augmentation de la dotation à la provision pour pertes sur créances, comparativement à un recouvrement pour l'exercice précédent. Le bénéfice net a augmenté dans le cas de PE États-Unis en raison de l'incidence du raffermissement du dollar américain, et il a reculé dans le cas de tous les autres groupes d'exploitation sur la base de la monnaie d'origine. Sur une base comptable, les Services d'entreprise ont inscrit une perte nette comparativement à un bénéfice net pour l'exercice précédent et, sur une base ajustée, les Services d'entreprise ont comptabilisé une perte nette plus élevée.

PE Canada

Le bénéfice net comptable et le bénéfice net ajusté se sont élevés à 980 millions de dollars, en baisse de 24 millions, ou de 2 %, par rapport à l'exercice précédent. Les résultats reflètent une hausse de 9 % des revenus, sous l'effet de revenus nets d'intérêts plus élevés, du fait de la forte croissance des soldes et de l'élargissement des marges nettes d'intérêts, facteurs plus que contrebalancés par l'augmentation des charges et la hausse de la dotation à la provision pour pertes sur créances.

PE États-Unis

Le bénéfice net comptable s'est établi à 698 millions de dollars et le bénéfice net ajusté a atteint 699 millions, ce qui, dans les deux cas, représente une hausse de 17 millions, ou de 3 %. Le raffermissement du dollar américain a entraîné une hausse du bénéfice net de 6 %.

Exprimé en dollars américains, le bénéfice net comptable s'est établi à 520 millions de dollars et le bénéfice net ajusté s'est chiffré à 521 millions, ce qui, dans les deux cas, représente une baisse de 16 millions, ou de 3 %, par rapport à l'exercice précédent. Les résultats reflètent une hausse de 12 % des revenus, principalement en raison des revenus nets d'intérêts plus élevés du fait de l'élargissement des marges nettes d'intérêts et d'un accroissement des soldes sur les prêts, plus que contrebalancés par l'augmentation des charges et la hausse de la dotation à la provision pour pertes sur créances.

BMO Gestion de patrimoine

Le bénéfice net comptable s'est chiffré à 277 millions de dollars et le bénéfice net ajusté a atteint 278 millions, soit un recul de 38 millions, ou de 12 %, dans les deux cas, par rapport à l'an dernier. Le bénéfice net comptable de Gestion d'actifs et de patrimoine a été de 207 millions, un recul de 54 millions, ou de 20 %, du fait de la diminution des revenus attribuable au repli des marchés mondiaux et de l'augmentation des charges. Le bénéfice net des activités d'assurance s'est fixé à 70 millions, en hausse de 16 millions, ou de 29 %, par rapport à l'an dernier.

BMO Marchés des capitaux

Le bénéfice net comptable s'est situé à 503 millions de dollars, en baisse de 202 millions, ou de 29 %, comparativement à l'an dernier, tandis que le bénéfice net ajusté s'est fixé à 510 millions, en baisse de 202 millions, ou de 28 %. Les résultats comptables et ajustés ont subi l'incidence de la conjoncture actuelle des marchés, ce qui a entraîné une diminution des revenus des secteurs Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés et Marchés mondiaux, comparativement à des revenus particulièrement vigoureux inscrits pour l'exercice précédent, ainsi que de la hausse de charges et d'un recouvrement de pertes sur créances moins élevé.

Services d'entreprise

La perte nette comptable s'est située à 2 211 millions de dollars, comparativement à un bénéfice net comptable de 228 millions à l'exercice précédent, tandis que la perte nette ajustée s'est fixée à 195 millions de dollars, comparativement à une perte nette ajustée de 130 millions. Les résultats comptables ont reculé, principalement en raison des éléments d'ajustement précités. Les résultats ajustés ont baissé en raison principalement de la diminution des revenus et de l'augmentation des charges, en partie contrebalancées par l'incidence d'un taux d'impôt effectif plus favorable pour le trimestre à l'étude.

Capital

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de BMO s'établissait à 18,2 % au 31 janvier 2023, en hausse par rapport aux 16,7 % enregistrés à la fin du quatrième trimestre de 2022, ce qui s'explique principalement par des émissions d'actions ordinaires totalisant 3,4 milliards de dollars dans le cadre d'un appel public à l'épargne et de placements privés, ainsi que par la baisse des actifs pondérés en fonction des risques.

Qualité du crédit

Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances s'est chiffré à 217 millions de dollars, comparativement à un recouvrement de pertes sur créances de 99 millions un an plus tôt. Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances exprimé en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations s'est établi à 15 points de base, comparativement à un ratio du total des recouvrements de pertes sur créance de 8 points de base pour l'exercice précédent. La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux, établie à 196 millions, a augmenté de 110 millions par rapport à l'an dernier. La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux exprimée en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations s'est établie à 14 points de base, contre 7 points de base un an plus tôt. Une dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 21 millions a été enregistrée au cours du trimestre à l'étude en regard d'un recouvrement de 185 millions inscrit à l'exercice précédent. Cette dotation de 21 millions pour le trimestre considéré 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. Le recouvrement de pertes sur créances de 185 millions inscrit à l'exercice précédent témoignait essentiellement d'une baisse de l'incertitude visant les conditions de crédit futures et une migration favorable du crédit, facteurs en partie contrebalancés par une croissance des soldes et l'assombrissement des perspectives économiques.

Il y a lieu de se reporter à la section Estimations et jugements comptables critiques du Rapport annuel de BMO pour 2022 ainsi qu'à la note 4 afférente aux états financiers consolidés annuels audités pour de plus amples informations sur la provision pour pertes sur créances au 31 octobre 2022.

Favoriser un avenir durable et inclusif

BMO a une raison d'être bien ancrée : être un champion du progrès et un catalyseur de changement. Nous tirons parti de notre position en tant que fournisseur de services financiers de premier plan pour permettre aux collectivités et à nos parties prenantes d'apporter des changements positifs et durables, parce que nous croyons que la réussite peut et doit être mutuelle. Au premier trimestre de 2023, nous avons fait ce qui suit afin de soutenir nos clients, les collectivités et nos employés :

- Les employés de BMO se sont engagés à verser plus de 31 millions de dollars à Centraide et à des milliers d'autres organismes communautaires en Amérique du Nord, établissant ainsi un nouveau record pour BMO.
- Nous avons conclu l'acquisition de Radicle Group Inc., un chef de file des solutions et services-conseils en matière de durabilité, y compris pour la création de crédits carbone et le marché des produits de base environnementaux. Cette acquisition fait de BMO un chef de file en matière de développement de crédits carbone ainsi que de mesure et de gestion des émissions axées sur la technologie et accroît notre engagement visant à aider nos clients à comprendre et à gérer les risques et les occasions liés à la transition énergétique.
- BMO Ligne d'action a annoncé aujourd'hui le lancement de sa nouvelle fonctionnalité Données ESG, qui fournit aux investisseurs autonomes des évaluations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) pour les actions individuelles et les fonds négociés bourse (FNB), afin de les aider à évaluer les risques et les occasions ESG des investissements qu'ils effectuent.
- BMO s'est allié à Ontario Soccer en tant que nouveau partenaire principal, pour collaborer à la mise en œuvre de nouvelles initiatives de renforcement visant à promouvoir l'équité entre les sexes dans le domaine du soccer, au profit de milliers de femmes et de jeunes filles.
- Nous avons annoncé un programme d'avantages pour les communautés qui présente un engagement de plus de 40 milliards de dollars pour les communautés locales à l'échelle de BMO aux États-Unis, en mettant l'accent sur l'amélioration de l'accès à la propriété et la croissance des petites entreprises dans les quartiers à revenu faible ou modéré.

BMO continue d'être reconnu comme un chef de file dans plusieurs classements. Ainsi :

- Nous nous classons parmi les sociétés les plus durables selon les indices de durabilité Dow Jones (DJSI). Par ailleurs, BMO s'est classé dans le 95^e percentile des banques à l'échelle mondiale et a obtenu la note la plus élevée possible dans les domaines des rapports environnementaux et sociaux, et de l'inclusion financière.
- Nous figurons au classement des 100 sociétés les plus durables au monde de *Corporate Knights* de 2023 et avons été nommés la banque la plus durable d'Amérique du Nord pour la quatrième année d'affilée. Notre banque s'est classée huitième au monde et parmi les 15 pour cent des banques les plus performantes en matière de revenus durables, ayant reçu des notes élevées pour la diversité de notre conseil d'administration ainsi que pour la diversité de la représentation dans les postes d'administrateurs et de haute direction.

- Nous avons été reconnus comme l'institution financière la mieux classée au monde par le nouvel indice de référence mondial de la World Benchmarking Alliance (WBA) pour notre contribution au progrès en faveur d'une économie juste et durable.
- Nous figurons à l'indice d'égalité des sexes de Bloomberg pour la huitième année d'affilée; cette reconnaissance fait de BMO un chef de file mondial en matière d'égalité et d'inclusion dans le milieu de travail et la collectivité, et témoigne de notre engagement envers l'égalité et la promotion des femmes.

Mise en garde

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

Documents déposés auprès des organismes de réglementation

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

La Banque de Montréal utilise une marque unifiée reliant toutes les sociétés membres de l'organisation. La Banque de Montréal et ses filiales sont désignées par l'appellation BMO Groupe financier. Dans le présent document, les appellations BMO et BMO Groupe financier, ainsi que les mots « Banque », « nous », « nos » et « notre » désignent la Banque de Montréal et ses filiales.

Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières

Les résultats et mesures figurant dans le présent document sont présentés conformément aux PCGR. Sauf indication contraire, les montants sont indiqués en dollars canadiens et proviennent de nos états financiers consolidés 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, comme il en est fait mention ci-dessous. Nous sommes d'avis que ces montants, mesures et ratios non conformes aux PCGR, lus à la lumière de nos résultats établis aux termes des PCGR, donnent aux lecteurs une meilleure compréhension de la façon dont la direction analyse les résultats.

Les montants, les mesures et les ratios non conformes aux PCGR n'ont pas de sens normalisé aux termes de ceux-ci. Ils sont difficilement comparables aux mesures similaires qu'utilisent d'autres entreprises et ne devraient pas être interprétés de manière isolée ni comme pouvant remplacer les résultats établis aux termes des PCGR.

Certains renseignements figurant dans le Rapport de gestion de BMO daté du 28 février 2023 pour la période close le 31 janvier 2023 (Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023) sont intégrés par renvoi au présent document. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la composition des montants, des mesures et des ratios non conformes aux PCGR, y compris les mesures financières complémentaires, il y a lieu de se reporter à la section Glossaire de termes financiers dans notre Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2023, qui est disponible sur SEDAR, au www.sedar.com.

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

Mesures et ratios ajustés

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

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

Nous présentons également les revenus comptables et ajustés déduction faite des sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI) et notre ratio d'efficacité et notre levier d'exploitation sont calculés sur une base similaire, comme indiqué dans le rapprochement présenté à la section Revenus. Les mesures et les ratios présentés déduction faite des SCVPI sont non conformes aux PCGR. Les revenus d'assurance peuvent varier en raison des fluctuations de la juste valeur des actifs d'assurance, lesquelles sont occasionnées par les fluctuations des taux d'intérêt et des marchés boursiers. Les placements qui soutiennent les passifs au titre des indemnités sont essentiellement des actifs à revenu fixe qui sont inscrits à la juste valeur, et les variations de celle-ci sont constatées dans les revenus d'assurance figurant à l'état consolidé des résultats. Ces variations de la juste valeur sont en grande partie contrebalancées par celles de la juste valeur des passifs au titre des indemnités, dont l'incidence est prise en compte dans les SCVPI. La présentation et l'analyse des revenus, des ratios d'efficacité et du levier d'exploitation, sur une base nette, réduisent la variabilité des résultats, ce qui permet de mieux évaluer les résultats d'exploitation. Pour obtenir plus de renseignements, il y a lieu de se reporter à la section portant sur les sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités dans notre Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2023.

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

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

Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	T1-2023	T4-2022	T1-2022
Résultats comptables			
Revenus nets 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, déduction faite des 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 sur 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 6)	(371)	-	-
Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable (après impôts)	(2 025)	2 347	349
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(2,92)	3,47	0,54
Résultats ajustés			
Revenus nets 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, déduction faite des 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 de 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 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, comptabilisées 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 du 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.

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 de BMO pour 2022.

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.

Sommaire des résultats comptables et ajustés par groupe d'exploitation

								Résultats sectoriels aux États-Unis 1) (en millions de dollars américains)
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	PE Canada	PE États-Unis	Total PE	BMO Gestion de patrimoine	BMO Marchés des capitaux	Services d'entreprise	Total de la Banque	
T1-2023								
Bénéfice net (perte nette) comptable	980	698	1 678	277	503	(2 211)	247	(558)
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	-	-	-	-	3	178	181	132
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	-	1	1	1	4	-	6	4
Incidence des dessaisissements	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	-	-	-	-	-	1 461	1 461	1 093
Provision pour frais juridiques	-	-	-	-	-	6	6	5
Incidence des mesures fiscales canadiennes	-	-	-	-	-	371	371	-
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	980	699	1 679	278	510	(195)	2 272	676
T4-2022								
Bénéfice net (perte nette) comptable	917	660	1 577	298	357	2 251	4 483	2 306
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	-	-	-	-	2	143	145	106
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	-	2	2	-	4	-	6	4
Incidence des dessaisissements	-	-	-	-	-	(8)	(8)	(3)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	-	-	-	-	-	(3 336)	(3 336)	(2 470)
Provision pour frais juridiques	-	-	-	-	-	846	846	621
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	917	662	1 579	298	363	(104)	2 136	564
T1-2022								
Bénéfice net (perte nette) comptable	1 004	681	1 685	315	705	228	2 933	1 145
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	-	-	-	-	3	7	10	7
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	-	1	1	1	4	-	6	4
Incidence des dessaisissements	-	-	-	-	-	48	48	(40)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	-	-	-	-	-	(413)	(413)	(325)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	1 004	682	1 686	316	712	(130)	2 584	791

1) Les résultats sectoriels aux États-Unis, comptables et ajustés, comprennent le bénéfice net comptabilisé à l'égard de PE États-Unis et des activités aux États-Unis de BMO Gestion de patrimoine, de BMO Marchés des capitaux et des Services d'entreprise.

Il y a lieu de se reporter aux notes 1) à 6) du tableau intitulé Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement.

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

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T1-2023	T4-2022	T1-2022
Bénéfice net comptable	247	4 483	2 933
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur d'autres instruments de capitaux propres	(38)	(77)	(55)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (A)	209	4 406	2 878
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions après impôts	6	6	6
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires, déduction faite de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions (B)	215	4 412	2 884
Incidence des autres éléments d'ajustement après impôts 1)	2 019	(2 353)	(355)
Bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires (C)	2 234	2 059	2 529
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires (D)	66 015	63 343	53 345
Rendement des capitaux propres (%) (= A/D) 2)	1,3	27,6	21,4
Rendement des capitaux propres ajusté (%) (= C/D) 2)	13,4	12,9	18,8
Capitaux propres moyens corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (E) 3)	60 882	58 224	48 431
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= B/E) 2)	1,4	30,1	23,6
Rendement ajusté des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= C/E) 2)	14,6	14,0	20,7

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 pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement.

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

3) Les capitaux propres moyens corporels attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent aux capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires (D ci-dessus) qui sont ajustés en fonction d'un écart d'acquisition de 5 283 millions de dollars au premier trimestre de 2023, de 5 247 millions au quatrième trimestre de 2022 et de 5 031 millions au premier trimestre de 2022. Des immobilisations corporelles liées aux acquisitions de 115 millions au premier trimestre de 2023, de 124 millions au quatrième trimestre de 2022 et 138 millions au premier trimestre de 2022. Ces montants sont présentés déduction faite des passifs d'impôt différé connexes de 265 millions au premier trimestre de 2023, de 252 millions au quatrième trimestre de 2022 et de 255 millions au premier trimestre de 2022.

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, écrites ou verbales. Le présent document contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans d'autres documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis ou dans d'autres communications. Toutes ces déclarations sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la loi américaine *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, et elles sont conçues comme des déclarations prospectives aux termes de ces lois. Les déclarations prospectives contenues dans le présent document peuvent comprendre notamment des énoncés concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2023 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles et nos engagements (y compris en ce qui a trait à notre ambition climatique et à la carboneutralité), nos attentes concernant notre situation financière, notre assise financière ou le cours de nos actions, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités, nos résultats ou les perspectives de notre exploitation ou des économies canadienne, américaine et mondiale, 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 de la transaction, et elles comprennent des déclarations faites par notre direction. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par des mots tels que « devoir », « croire », « s'attendre à », « anticiper », « projeter », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « s'engager à », « viser », « perspectives », « échancier », « suggérer » et « pouvoir », y compris sous leur forme négative et toutes leurs formes grammaticales.

En raison de leur nature, les déclarations prospectives exigent que nous formulions des hypothèses et elles comportent des risques et des incertitudes de nature aussi bien générale que particulière. Il existe un risque appréciable que nos prévisions, pronostics, conclusions ou projections se révèlent inexacts, que les 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 nos déclarations prospectives étant donné que les résultats, les conditions, les actions ou les événements réels futurs pourraient différer sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans ces déclarations prospectives en raison de plusieurs facteurs, dont bon nombre sont indépendants de notre volonté et dont les effets peuvent être difficilement prévisibles.

Les résultats futurs ayant trait aux déclarations prospectives peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment la situation économique générale et la conjoncture des marchés dans les pays où nous sommes présents, ce qui comprend les enjeux liés à la main-d'œuvre, la gravité, la durée et la propagation de la pandémie de COVID-19 et d'autres 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 oeuvrons, 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 oeuvre 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; l'incapacité de réaliser les avantages prévus découlant de nos acquisitions, notamment de celle de Bank of the West, tels que les synergies, la relation du bénéfice par action (BPA) ajusté et l'efficacité opérationnelle éventuelles; les modifications de nos cotes de crédit, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions possibles de guerres ou d'activités terroristes sur nos activités, les catastrophes naturelles et les répercussions de perturbations des infrastructures publiques telles que les services de transport et de communication et les systèmes d'alimentation en énergie ou en eau, et notre capacité à prévoir et à gérer efficacement les risques découlant des facteurs susmentionnés.

Nous tenons à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. D'autres facteurs et d'autres risques pourraient influencer défavorablement sur nos résultats. Pour plus d'informations, il y a lieu de se reporter à la section Risques pouvant influencer sur les résultats futurs ainsi qu'aux sections portant sur le risque de crédit et de contrepartie, le risque de marché, le risque d'assurance, le risque de liquidité et de financement, le risque opérationnel non financier, le risque juridique et réglementaire, le risque de stratégie, le risque environnemental et social, et le risque de réputation de la section Gestion globale des risques du Rapport annuel de BMO pour 2022 et à la section Gestion des risques de notre Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2022, sections qui présentent l'incidence que certains de ces facteurs et risques clés pourraient avoir sur nos résultats futurs. Les investisseurs et toute autre personne doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs et de ces risques, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels, et de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par l'entreprise ou en son nom, sauf si la loi l'exige. L'information prospective contenue dans le présent document est présentée dans le but d'aider les actionnaires et les analystes à comprendre notre situation financière aux dates indiquées ou pour les périodes closes à ces dates ainsi que nos priorités et objectifs stratégiques, et peut ne pas convenir à d'autres fins.

Les hypothèses économiques importantes qui sous-tendent les énoncés prospectifs contenus dans le présent document comprennent celles présentées dans la section Évolution de la situation économique et perspectives du Rapport annuel de BMO pour 2022, mises à jour dans la section Évolution de la situation économique et perspectives dans notre Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2023, ainsi que dans la section Provision pour pertes sur créances du Rapport annuel de BMO pour 2022, mises à jour dans la section Provision pour pertes sur créances dans notre Rapport aux actionnaires pour le 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.

Pour élaborer nos prévisions en matière de croissance économique, nous utilisons principalement les données économiques historiques, les liens passés entre les variables économiques et financières, les changements de politiques gouvernementales, ainsi que les risques qu'ils posent pour l'économie au pays et à l'échelle mondiale.

INFORMATION À L'INTENTION DES INVESTISSEURS ET DES MÉDIAS

Documents destinés aux investisseurs

Les parties intéressées peuvent prendre connaissance du rapport de gestion annuel et des états financiers consolidés annuels audités pour 2022, des documents de présentation trimestriels, des données financières complémentaires et des informations complémentaires sur les fonds propres réglementaires sur le site Web de BMO à l'adresse www.bmo.com/relationsinvestisseurs.

Téléconférence et cyberconférence trimestrielles

Les parties intéressées sont également invitées à se joindre à notre téléconférence trimestrielle, le mardi 28 février 2023 à 7 h 15 (HE). La conférence sera accessible par téléphone, au 416-340-2217 (région de Toronto) ou au 1-800-806-5484 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 1713282#). L'enregistrement de la téléconférence sera accessible jusqu'au 31 mars 2023 au 905-694-9451 (région de Toronto) ou au 1-800-408-3053 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 1518711#).

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

Relations avec les médias

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

Relations avec les investisseurs

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

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

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

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

Novembre 2022 : 129,42 \$

Décembre 2022 : 122,67 \$

Janvier 2023 : 133,62 \$

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

Société de fiducie Computershare du Canada

100 University Avenue, 8th Floor

Toronto, Ontario M5J 2Y1

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

Téléphone : 514-982-7800 (international)

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

Télécopieur : 416-263-9394 (international)

Courriel : service@computershare.com

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

Banque de Montréal

Relations avec les actionnaires

Secrétariat général

One First Canadian Place, 21st Floor

Toronto, Ontario M5X 1A1

Téléphone : 416-867-6785

Courriel : corp.secretary@bmo.com

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

Banque de Montréal

Relations avec les investisseurs

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

Toronto, Ontario M5X 1A1

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

Le Rapport de gestion annuel de BMO pour 2022, ses états financiers consolidés audités, sa notice annuelle et son Rapport annuel sur Formulaire 40-F (déposé auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis) peuvent être consultés en ligne, au www.bmo.com/relationsinvestisseurs ainsi qu'au www.sedar.com. Des exemplaires du jeu complet d'états financiers consolidés audités pour 2022 de la Banque peuvent être obtenus gratuitement en faisant la demande par téléphone au 416-867-6785 ou par courriel à l'adresse corp.secretary@bmo.com.

Assemblée annuelle 2023

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