

# BMO Groupe financier annonce ses résultats du deuxième trimestre de 2023

## PRÉSENTATION DES RÉSULTATS

Le Rapport aux actionnaires de BMO pour le deuxième trimestre de 2023, y compris les états financiers consolidés intermédiaires non audités de la période close le 30 avril 2023, est disponible dans son intégralité à l'adresse [www.bmo.com/relationinvestisseurs](http://www.bmo.com/relationinvestisseurs) ainsi qu'à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## Points saillants des résultats financiers

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

- Bénéfice net de 1 059 millions de dollars, comparativement à 4 756 millions; bénéfice net ajusté<sup>1,3</sup> de 2 216 millions, comparativement à 2 187 millions
- Bénéfice par action (BPA) comptable<sup>2</sup> de 1,30 \$, par rapport à 7,13 \$; BPA ajusté<sup>1,2,3</sup> de 2,93 \$, par rapport à 3,23 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 1 023 millions de dollars, comparativement à 50 millions; dotation à la provision pour perte sur créances ajustée<sup>1,3</sup> de 318 millions, comparativement à 50 millions
- Rendement des capitaux propres (RCP) de 5,6 %, comparativement à 34,5 %; RCP ajusté<sup>1,3</sup> de 12,6 %, comparativement à 15,7 %
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires<sup>4</sup> de 12,2 %, par rapport à 16,0 %

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

- Bénéfice net de 1 306 millions de dollars, comparativement à 7 689 millions; bénéfice net ajusté<sup>1,3</sup> de 4 488 millions, comparativement à 4 771 millions
- BPA comptable<sup>2</sup> de 1,62 \$, par rapport à 11,57 \$; BPA ajusté<sup>1,2,3</sup> de 6,15 \$, par rapport à 7,12 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 1 240 millions de dollars, comparativement à un recouvrement de 49 millions; dotation à la provision pour perte sur créances ajustée<sup>1,3</sup> de 535 millions, comparativement à un recouvrement de 49 millions
- RCP de 3,4 %, comparativement à 28,0 %; RCP ajusté<sup>1,3</sup> de 13,0 %, comparativement à 17,2 %

**Toronto, le 24 mai 2023** – Pour le deuxième trimestre clos le 30 avril 2023, BMO Groupe financier a inscrit un bénéfice net comptable de 1 059 millions de dollars, ou 1,30 \$ par action, et un bénéfice net ajusté de 2 216 millions, ou 2,93 \$ par action.

« Notre performance du trimestre témoigne de la grande diversité de nos activités ainsi que de la solidité, de la taille et de la stabilité de notre bilan, renforcé par l'acquisition réussie de Bank of the West. Dans un contexte d'incertitude économique, nos Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada et aux États-Unis ont continué d'afficher un bon bénéfice avant dotation et impôts, tandis que la Gestion de patrimoine et les Marchés des capitaux ont été touchées par une baisse des activités des clients. Ces résultats ont été étayés par la solidité continue de la qualité de l'actif et du capital, et un ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 12,2 % après la conclusion de la plus importante acquisition de notre histoire, a déclaré Darryl White, chef de la direction, BMO Groupe financier.

- 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 deuxième 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 deuxième trimestre de 2023 tient compte d'une dotation initiale à la provision pour pertes sur créances de 517 millions de dollars (705 millions avant impôts) liée au portefeuille de prêts productifs acquis de Bank of the West, de coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 549 millions (727 millions avant impôts) et de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 85 millions (115 millions avant impôts). Pour le premier semestre, le bénéfice net comptable tient compte d'une perte de 1 461 millions (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, de coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 730 millions (966 millions avant impôts), d'une charge d'impôts de 371 millions liée à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien, d'une charge d'intérêts et de frais juridiques de 12 millions (15 millions avant impôts) liés à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée, et de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 91 millions (123 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.

« Cette base solide et nos antécédents de rendement financier résilient nous placent en bonne posture pour soutenir nos clients et les collectivités au Canada et aux États-Unis en leur offrant les conseils, les produits et les services dont ils ont besoin pour améliorer leurs finances et atteindre leurs objectifs. Notre situation unique nous permet d'offrir des produits bancaires, de gestion de patrimoine et des marchés des capitaux intégrés, et des expériences numériques de premier plan qui nous distinguent de nos concurrents et favorisent une valeur à long terme pour nos actionnaires.

« De plus, nous continuons d'être mis à l'honneur pour nos pratiques commerciales éthiques et notre manière d'incarner notre raison d'être. Pour la sixième année d'affilée, BMO a été nommé l'une des sociétés les plus éthiques du monde par Ethisphere. Nous sommes la seule banque au Canada à avoir reçu ce prix depuis sa création en 2007 », a conclu M. White.

Concurremment à la publication de ses résultats, BMO a annoncé un dividende de 1,47 \$ par action ordinaire pour le troisième trimestre de 2023, en hausse de 0,04 \$ par rapport au trimestre précédent et en hausse de 0,08 \$, ou de 6 %, par rapport à l'exercice précédent. Le dividende trimestriel de 1,47 \$ par action ordinaire correspond à un dividende annuel de 5,88 \$ par action ordinaire.

### Mise en garde

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

### Faits marquants

Le 1<sup>er</sup> février 2023, nous avons conclu l'acquisition de Bank of the West et de ses filiales auprès de BNP Paribas pour un prix d'achat au comptant de 13,8 milliards de dollars américains. 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 renforce notre position en Amérique du Nord grâce à une envergure accrue et à un meilleur accès aux occasions de croissance sur de nouveaux marchés stratégiques. Nous prévoyons achever la conversion des comptes clients et des systèmes de Bank of the West en vue de leur intégration dans les plateformes pertinentes de BMO d'ici le début septembre 2023. L'incidence de l'acquisition est prise en compte dans nos résultats du trimestre considéré et du premier semestre en tant que regroupement d'entreprises, et les résultats d'exploitation sont principalement répartis entre PE États-Unis et BMO Gestion de patrimoine, selon la segmentation de la clientèle de Bank of the West et nos méthodes d'imputation, lesquelles pourraient être modifiées après la conversion.

Au moment de la clôture, nous avons comptabilisé à notre bilan une juste valeur de marché selon la méthode de l'acquisition à l'égard des prêts et des dépôts de Bank of the West de 3,0 milliards de dollars et des escomptes sur les titres de 3,5 milliards, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Comme nous l'avons indiqué précédemment, afin de gérer notre risque lié aux fonds propres découlant des variations de la juste valeur des actifs et des passifs de Bank of the West du fait des fluctuations des taux d'intérêt survenues entre l'annonce et la clôture de l'acquisition, nous avons conclu des swaps de taux d'intérêt qui ont donné lieu à des profits accumulés liés à l'évaluation à la valeur de marché de 5,7 milliards. 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. À la clôture, les swaps ont été dénoués et remplacés par des couvertures, ce qui a eu pour effet de cristalliser la position de perte latente dans notre bilan. La désactualisation de la juste valeur de marché et les escomptes sur les titres augmenteront les revenus nets d'intérêts, et l'amortissement de la couverture de juste valeur diminuera les revenus nets d'intérêts, les deux étant comptabilisés dans les Services d'entreprise.

Dans le cadre de l'acquisition, nous avons acquis une participation de 51 % dans CLAAS Financial Services, LLC, une filiale de Bank of the West, qui fournit du financement par voie de crédit-bail et de prêts à des entités commerciales qui acquièrent de l'équipement agricole. La juste valeur de la participation des autres partenaires dans CLAAS Financial Services, LLC s'est élevée à 16 millions de dollars, et elle a été comptabilisée dans la participation ne donnant pas le contrôle dans notre bilan.

Pour obtenir plus de renseignements sur l'acquisition de Bank of the West, il y a lieu de se reporter à la note 12 afférente aux états financiers consolidés intermédiaires non audités.

## Analyse des résultats du deuxième trimestre de 2023

Les résultats ajustés pour le trimestre considéré et l'exercice précédent ne tiennent pas compte des éléments suivants :

- Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances de 517 millions de dollars (705 millions avant impôts) sur le portefeuille de prêts acquis de Bank of the West pour le trimestre à l'étude.
- Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 549 millions de dollars (727 millions avant impôts) pour le trimestre considéré et de 28 millions de dollars (37 millions avant impôts) pour l'exercice précédent, comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts; les chiffres du trimestre à l'étude tiennent compte d'un montant de 545 millions (722 millions avant impôts) liés à Bank of the West.
- Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 85 millions de dollars (115 millions avant impôts) pour le trimestre considéré et de 6 millions (8 millions avant impôts) pour l'exercice précédent, comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts; les chiffres du trimestre à l'étude tiennent compte d'un montant de 77 millions (104 millions avant impôts) lié à Bank of the West.
- Provision pour frais juridiques de 6 millions de dollars (7 millions avant impôts) liée à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée, comptabilisée dans les charges d'intérêts pour le trimestre à l'étude.
- Revenus de 2 612 millions de dollars (3 555 millions avant impôts) pour l'exercice précédent liés 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 connexes.
- Profit de 6 millions de dollars (8 millions avant impôts) et charges de 15 millions (18 millions avant impôts) pour l'exercice précédent liés à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique ainsi qu'aux États-Unis.

Les résultats et les ratios ajustés dans la présente analyse des résultats du deuxième trimestre de 2023 sont non conformes aux PCGR. 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. 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.

Le bénéfice net comptable a reculé par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'incidence des éléments d'ajustement précités, et le bénéfice net ajusté a augmenté de 1 %, la hausse de revenus ayant été en partie contrebalancée par la hausse des charges et de la dotation à la provision pour pertes sur créances. Le bénéfice net s'est accru pour PE États-Unis en raison de l'inclusion de Bank of the West et de l'incidence du raffermissement du dollar américain, et il a diminué pour tous les autres groupes d'exploitation. 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.

L'incidence de l'acquisition de Bank of the West (BOTW) sur notre bénéfice net du deuxième trimestre de 2023 est reflétée dans le tableau ci-après.

(en millions de dollars canadiens)	Chiffres comptables			Chiffres ajustés 1)		
	BMO exclusion faite de BOTW	BOTW	BMO	BMO exclusion faite de BOTW	BOTW	BMO
<b>Sommaire de l'état des résultats du T2-2023</b>						
Revenus nets d'intérêts	3 905	909	<b>4 814</b>	3 912	909	<b>4 821</b>
Revenus autres que d'intérêts	3 463	163	<b>3 626</b>	3 463	163	<b>3 626</b>
Revenus	7 368	1 072	<b>8 440</b>	7 375	1 072	<b>8 447</b>
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	591	–	<b>591</b>	591	–	<b>591</b>
Revenus, déduction faite des SCVPI	6 777	1 072	<b>7 849</b>	6 784	1 072	<b>7 856</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux	228	15	<b>243</b>	228	15	<b>243</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs	65	715	<b>780</b>	65	10	<b>75</b>
Total des dotations à la provision pour pertes sur créances	293	730	<b>1 023</b>	293	25	<b>318</b>
Charges autres que d'intérêts	3 992	1 581	<b>5 573</b>	3 976	755	<b>4 731</b>
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat	524	(330)	<b>194</b>	529	62	<b>591</b>
Bénéfice net (perte nette)	1 968	(909)	<b>1 059</b>	1 986	230	<b>2 216</b>

1) Les résultats ajustés excluent certaines composantes des résultats comptables et ils servent à calculer nos mesures ajustées, tel qu'il est indiqué dans le tableau ci-dessus. La direction évalue le rendement à l'aide de mesures et résultats comptables et de mesures et résultats ajustés, et considère qu'ils sont utiles. Les revenus, déduction faite des SCVPI, et les résultats ajustés que renferme ce tableau sont des montants non conformes aux PCGR. Il y a lieu de se reporter à la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières, et, pour obtenir des informations sur la composition des montants non conformes aux PCGR, ainsi que sur les mesures financières supplémentaires, il y a lieu de se reporter à la section Glossaire de termes financiers dans le Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2023.

### PE Canada

Le bénéfice net comptable s'est établi à 861 millions de dollars, en baisse de 79 millions, ou de 8 %, par rapport à l'exercice précédent, et le bénéfice net ajusté s'est situé à 864 millions, en baisse de 77 millions, ou de 8 %. Les résultats reflètent une hausse de 7 % des revenus, du fait des revenus nets d'intérêts plus élevés, sous l'effet de la croissance des soldes et de l'élargissement des marges, et la diminution des revenus autres que d'intérêts, plus que contrebalancée par l'augmentation des charges et la hausse de la dotation à la provision pour pertes sur créances comparativement à l'exercice précédent.

## PE États-Unis

Le bénéfice net comptable s'est établi à 789 millions de dollars, soit une hausse de 201 millions, ou de 34 %, par rapport à l'an dernier, et le bénéfice net ajusté a atteint 866 millions, en hausse de 277 millions, ou de 47 %, par rapport à l'exercice précédent. Le raffermissement du dollar américain a entraîné une hausse du bénéfice net de 9 %, des revenus de 12 % et des charges de 14 %.

Exprimé en dollars américains, le bénéfice net comptable s'est établi à 581 millions de dollars, en hausse de 117 millions, ou de 25 %, par rapport à l'exercice précédent, et le bénéfice net ajusté s'est chiffré à 638 millions, en hausse de 173 millions, ou de 37 %. Bank of the West a contribué à hauteur de 107 millions au bénéfice net comptable, et de 163 millions au bénéfice net ajusté. Les résultats sous-jacents reflètent une hausse de 9 % des revenus, principalement en raison des revenus nets d'intérêts plus élevés sous l'effet de l'élargissement des marges nettes d'intérêts et d'un accroissement des soldes sur les prêts, en partie 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 284 millions de dollars, et le bénéfice net ajusté a atteint 285 millions, soit un recul de 30 millions dans les deux cas, ou de 10 %, par rapport à l'an dernier. Bank of the West a contribué à hauteur de 25 millions au bénéfice net comptable, et de 26 millions au bénéfice net ajusté. Le bénéfice net comptable de Gestion d'actifs et de patrimoine a été de 221 millions, un recul de 26 millions, ou de 11 %, et le bénéfice net ajusté s'est quant à lui élevé à 222 millions, un recul de 26 millions, ou de 11 %. Les résultats sous-jacents traduisent une diminution des revenus attribuable principalement au repli des marchés mondiaux et à la baisse des volumes de transaction de courtage en ligne, ainsi qu'une augmentation des charges. Le bénéfice net des activités d'assurance s'est fixé à 63 millions, en baisse de 4 millions, ou de 5 %, par rapport à l'an dernier.

## BMO Marchés des capitaux

Le bénéfice net comptable s'est situé à 380 millions de dollars, en baisse de 68 millions, ou de 15 %, comparativement à l'an dernier, tandis que le bénéfice net ajusté s'est fixé à 388 millions, en baisse de 65 millions, ou de 14 %. Les résultats reflètent une croissance de 1 %, les revenus ayant progressé tant pour Marchés mondiaux que pour Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés, une augmentation des charges et une dotation sur la provision pour pertes sur créances moins élevée.

## Services d'entreprise

La perte nette comptable s'est située à 1 255 millions de dollars, comparativement à un bénéfice net comptable de 2 466 millions à l'exercice précédent, tandis que la perte nette ajustée s'est fixée à 187 millions, comparativement à 111 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 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 12,2 % au 30 avril 2023, en baisse par rapport aux 18,2 % enregistrés à la fin du premier trimestre de 2023, ce qui s'explique principalement par l'acquisition de Bank of the West.

## Qualité du crédit

Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances comptables s'est chiffré à 1 023 millions de dollars et le total des dotations à la provision pour pertes sur créances ajustées s'est établi à 318 millions, comparativement à une dotation à la provision comptable et ajustée de 50 millions pour l'exercice précédent. Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances exprimé en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations s'est établi à 65 points de base sur une base comptable et à 20 points de base sur une base ajustée, comparativement à 4 points de base sur une base comptable et sur une base ajustée pour l'exercice précédent. La dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée ne tient pas compte de la dotation initiale à la provision sur le portefeuille de prêts productifs acquis de Bank of the West de 705 millions.

La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux s'est établie à 243 millions de dollars, en hausse de 123 millions par rapport à l'exercice précédent, en raison essentiellement de la hausse des dotations enregistrées pour les Services bancaires Particuliers et entreprises de nos Services bancaires PE. 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 16 points de base, contre 10 points de base un an plus tôt.

La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs s'est chiffrée à 780 millions de dollars sur une base comptable et à 75 millions sur une base ajustée, comparativement à un recouvrement de 70 millions sur une base comptable et sur une base ajustée pour l'exercice précédent. La dotation à la provision pour pertes sur créances sur les prêts productifs de 780 millions pour le trimestre à l'étude comprend la dotation initiale à la provision sur le portefeuille de prêts productifs acquis de Bank of the West mentionnée ci-dessus. Sur une base ajustée, la dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs de 75 millions pour le trimestre à l'étude reflète la migration du crédit du portefeuille, les changements apportés à un modèle et l'incertitude économique, facteurs contrebalancés par une légère amélioration des variables macroéconomiques, y compris l'avantage continu découlant des transactions comportant un transfert de risque. Le recouvrement de pertes sur créances de 70 millions pour l'exercice précédent reflétait essentiellement la diminution de l'incertitude résultant de l'amélioration du contexte pandémique, l'amélioration de la qualité du crédit du portefeuille et les changements apportés à un modèle, facteurs partiellement compensés par la détérioration des perspectives économiques, la pondération accrue des scénarios défavorables et la croissance du portefeuille.

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. Nous avons fait ce qui suit afin de soutenir nos clients, les collectivités et nos employés :

- Nous avons annoncé un engagement de 30 millions de dollars visant à soutenir les entreprises agricoles, en lançant le programme Financement pour un avenir plus vert, un programme de financement climatique conçu pour aider les entreprises agricoles de petite et de moyenne taille de partout au Canada cherchant à bâtir des exploitations prêtes pour l'avenir et résistantes aux changements climatiques.
- Nous avons lancé une nouvelle fonction numérique d'ouverture de compte avant l'arrivée, à la fine pointe du secteur bancaire, destinée aux nouveaux arrivants au Canada ainsi qu'aux étudiants étrangers admissibles, dans le cadre de l'élargissement du programme Nouveau commencement<sup>MD</sup>.
- Nous avons annoncé les bénéficiaires des bourses de 150 000 \$ octroyées à douze entrepreneures au Canada dans le cadre du programme BMO rend hommage aux femmes 2022, destiné aux entreprises appartenant à des femmes à travers le Canada, en collaboration avec Deloitte. Ce programme, qui en est à sa troisième année consécutive, a permis à 56 entreprises appartenant à des femmes de recevoir 530 000 \$ en bourses, tant au Canada qu'aux États-Unis.
- Nous avons versé 15 millions de dollars à la campagne Libère tes émotions de Jeunesse, J'écoute, organisme qui vise à élargir l'accès aux services cliniques au pays en offrant des services de soutien en santé mentale en ligne pour les jeunes partout au Canada. À titre de partenaire de Jeunesse, J'écoute depuis sa fondation, et appuyé par nos employés, nous avons recueilli plus de 40 millions jusqu'à maintenant pour soutenir cet organisme.
- Nous avons été choisis pour faire partie du groupe de travail sur l'établissement d'objectifs en matière de nature, qui fait partie des Principes pour une banque responsable des Nations Unies, lequel est chargé d'établir des objectifs en matière de biodiversité et de nature, ce qui fait de nous la seule banque canadienne à participer à ce groupe composé de 34 banques signataires issues de 24 pays.

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

- Nous avons reçu de Celent deux prix Model Bank en reconnaissance de notre leadership en matière de transformation numérique et de notre engagement à aider les clients à améliorer leurs finances. Nous avons reçu le prix de la transformation numérique des services bancaires de détail pour notre programme de modernisation des services bancaires numériques canadiens et le prix de la résilience financière des clients pour trois de nos solutions numériques innovantes soit le Compte amplificateur d'épargne BMO, l'alerte Délai de grâce le jour même et le Gestionnaire de prélèvements automatiques BMO.
- Pour la sixième année d'affilée, nous avons été reconnus par l'institut Ethisphere comme l'une des entreprises les plus éthiques au monde (World's Most Ethical Companies®) et nous sommes la seule banque au Canada à avoir reçu ce prix depuis sa création en 2007. Le prix témoigne de notre engagement à faire ce qui est juste et à fonctionner avec transparence, bonne gouvernance et intégrité pour soutenir une économie prospère, un avenir durable et une société inclusive.
- Pour la troisième année d'affilée, BMO figure au palmarès de *Women Lead Here 2023* de *Report on Business* du *Globe and Mail*, qui récompense l'excellence en matière de diversité des genres au sein des directions d'entreprises canadiennes. Notre engagement à promouvoir la parité de genres parmi les membres de la haute direction fait en sorte que plus de 40 pour cent de ces postes sont occupés par des femmes depuis 2016 et nous maintenons cet engagement envers la promotion de la diversité, de l'équité et de l'inclusion au sein de l'effectif à l'échelle de la Banque.

### 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/relationinvestisseurs](http://www.bmo.com/relationinvestisseurs), sur le site des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, au [www.sedar.com](http://www.sedar.com), et dans la section EDGAR du site Web de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, au [www.sec.gov](http://www.sec.gov). L'information contenue ou accessible autrement sur notre site Web ([www.bmo.com](http://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 24 mai 2023 pour la période close le 30 avril 2023 (Rapport aux actionnaires du deuxième 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 deuxième trimestre de 2023, qui est disponible sur SEDAR, au [www.sedar.com](http://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, de la dotation à la provision pour pertes sur créances 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. 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 deuxième 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.

### Mise en garde

La présente section qui traite des mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières contient des déclarations prospectives. Il y a lieu de se reporter à la mise en garde concernant les déclarations prospectives.



## Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	T2-2023	T1-2023	T2-2022	Cumul 2023	Cumul 2022
<b>Résultats comptables</b>					
Revenus nets d'intérêts	4 814	4 021	3 902	8 835	7 921
Revenus autres que d'intérêts	3 626	2 449	5 416	6 075	9 120
Revenus	8 440	6 470	9 318	14 910	17 041
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(591)	(1 193)	808	(1 784)	727
Revenus, déduction faite des SCVPI	7 849	5 277	10 126	13 126	17 768
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(1 023)	(217)	(50)	(1 240)	49
Charges autres que d'intérêts	(5 573)	(4 421)	(3 713)	(9 994)	(7 559)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	1 253	639	6 363	1 892	10 258
Charge d'impôts sur le résultat	(194)	(392)	(1 607)	(586)	(2 569)
Bénéfice net	1 059	247	4 756	1 306	7 689
BPA dilué (\$)	1,30	0,30	7,13	1,62	11,57
<b>Éléments d'ajustement influant sur les revenus (avant impôts)</b>					
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	8	-	(21)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West 2)	-	(2 011)	3 555	(2 011)	4 117
Provision pour frais juridiques 3)	(7)	(6)	-	(13)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (avant impôts)	(7)	(2 017)	3 563	(2 024)	4 096
<b>Éléments d'ajustement influant sur la dotation à la provision pour pertes sur créances (avant impôts)</b>					
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis (avant impôts) 6)	(705)	-	-	(705)	-
<b>Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)</b>					
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 4)	(727)	(239)	(37)	(966)	(49)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 5)	(115)	(8)	(8)	(123)	(16)
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	(18)	-	(15)
Provision pour frais juridiques 3)	-	(2)	-	(2)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(842)	(249)	(63)	(1 091)	(80)
Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable (avant impôts)	(1 554)	(2 266)	3 500	(3 820)	4 016
<b>Éléments d'ajustement influant sur les revenus (après impôts)</b>					
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	6	-	(23)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West 2)	-	(1 461)	2 612	(1 461)	3 025
Provision pour frais juridiques 3)	(6)	(5)	-	(11)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (après impôts)	(6)	(1 466)	2 618	(1 472)	3 002
<b>Éléments d'ajustement influant sur la dotation à la provision pour pertes sur créances (après impôts)</b>					
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis (après impôts) 6)	(517)	-	-	(517)	-
<b>Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)</b>					
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 4)	(549)	(181)	(28)	(730)	(38)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 5)	(85)	(6)	(6)	(91)	(12)
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	(15)	-	(34)
Provision pour frais juridiques 3)	-	(1)	-	(1)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)	(634)	(188)	(49)	(822)	(84)
<b>Éléments d'ajustement influant sur la charge d'impôts sur le résultat</b>					
Incidence des mesures fiscales canadiennes 7)	-	(371)	-	(371)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable (après impôts)	(1 157)	(2 025)	2 569	(3 182)	2 918
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(1,63)	(2,92)	3,90	(4,53)	4,45
<b>Résultats ajustés</b>					
Revenus nets d'intérêts	4 821	4 410	3 780	9 231	7 754
Revenus autres que d'intérêts	3 626	4 077	1 975	7 703	5 191
Revenus	8 447	8 487	5 755	16 934	12 945
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(591)	(1 193)	808	(1 784)	727
Revenus, déduction faite des SCVPI	7 856	7 294	6 563	15 150	13 672
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(318)	(217)	(50)	(535)	49
Charges autres que d'intérêts	(4 731)	(4 172)	(3 650)	(8 903)	(7 479)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	2 807	2 905	2 863	5 712	6 242
Charge d'impôts sur le résultat	(591)	(633)	(676)	(1 224)	(1 471)
Bénéfice net	2 216	2 272	2 187	4 488	4 771
BPA dilué (\$)	2,93	3,22	3,23	6,15	7,12

- 1) Le bénéfice net comptable tient compte de l'incidence des dessaisissements de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique ainsi qu'aux États-Unis. Au deuxième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte d'un profit de 6 millions de dollars (8 millions avant impôts) lié au transfert de certains clients des activités de gestion d'actifs aux États-Unis comptabilisé dans les revenus, et de charges de 15 millions (18 millions avant impôts), tous deux liés à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Au premier trimestre de 2022, les chiffres 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 de 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 et les chiffres du deuxième trimestre de 2022 tiennent compte de revenus de 2 612 millions (3 555 millions avant impôts), ce qui comprend des profits liés à l'évaluation à la valeur de marché avant impôts de 3 433 millions et des revenus nets d'intérêts avant impôts de 122 millions. Les chiffres du cumul 2022 tiennent compte de revenus de 3 025 millions (4 117 millions avant impôts), ce qui comprend des profits liés à l'évaluation à la valeur du marché avant impôts de 3 950 millions et des revenus d'intérêts avant impôts de 167 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 tient compte de l'incidence d'une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée. Les chiffres du deuxième trimestre de 2023 tiennent compte de charges d'intérêts de 6 millions de dollars (7 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2023 tiennent compte d'un montant de 6 millions (8 millions avant impôts), constitué de charges d'intérêts de 6 millions avant impôts et de frais juridiques de 2 millions avant impôts. 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 comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts. Les coûts découlant de l'acquisition de Bank of the West ont été comptabilisés dans les Services d'entreprise : les chiffres du deuxième trimestre de 2023 comprennent 545 millions de dollars (722 millions avant impôts), les chiffres du premier trimestre de 2023 comprennent 178 millions (235 millions avant impôts), les chiffres du deuxième trimestre de 2022 comprennent 26 millions (35 millions avant impôts), les chiffres du cumul 2023 comprennent 723 millions (957 millions avant impôts) et les chiffres du cumul 2022 comprennent 33 millions (43 millions avant impôts). Les coûts liés à Radicle et à Clearpool ont été comptabilisés dans BMO Marchés des capitaux : les chiffres du deuxième trimestre de 2023 comprennent 2 millions (2 millions avant impôts), les chiffres du premier trimestre de 2023 comprennent 3 millions (4 millions avant impôts), les chiffres du deuxième trimestre de 2022 comprennent 2 millions (2 millions avant impôts), les chiffres du cumul 2023 comprennent 5 millions (6 millions avant impôts) et les chiffres du cumul 2022 comprennent 5 millions (6 millions avant impôts) pour le cumul 2022. Les coûts liés à l'acquisition annoncée d'AIR MILES ont été comptabilisés dans PE Canada : les chiffres du deuxième trimestre de 2023 comprennent 2 millions (3 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 85 millions de dollars (115 millions avant impôts) au deuxième trimestre de 2023 et 6 millions (8 millions) pour le premier trimestre de 2023 et le deuxième trimestre de 2022; les chiffres du cumul 2023 comprennent 91 millions (123 millions avant impôts) et les chiffres du cumul 2022 comprennent 12 millions (16 millions avant impôts). Les chiffres du trimestre à l'étude tiennent compte d'un montant de 77 millions (104 millions avant impôts) lié à Bank of the West.
- 6) Le bénéfice net comptable du deuxième trimestre de 2023 tient compte d'une dotation initiale à la provision pour pertes sur créances de 517 millions de dollars (705 millions avant impôts) liée au portefeuille de prêts productifs acquis de Bank of the West et comptabilisée dans les Services d'entreprise.
- 7) 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	
<b>T2-2023</b>								
Bénéfice net (perte nette) comptable	861	789	1 650	284	380	(1 255)	1 059	(104)
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	2	-	2	-	2	545	549	400
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	77	78	1	6	-	85	61
Provision pour frais juridiques	-	-	-	-	-	6	6	4
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis	-	-	-	-	-	517	517	379
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	864	866	1 730	285	388	(187)	2 216	740
<b>T1-2023</b>								
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
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
<b>T2-2022</b>								
Bénéfice net (perte nette) comptable	940	588	1 528	314	448	2 466	4 756	2 656
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	-	-	-	-	2	26	28	23
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	1	2	1	3	-	6	4
Incidence des dessaisissements	-	-	-	-	-	9	9	(2)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	-	-	-	-	-	(2 612)	(2 612)	(2 062)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	941	589	1 530	315	453	(111)	2 187	619
<b>Cumul 2023</b>								
Bénéfice net (perte nette) comptable	1 841	1 487	3 328	561	883	(3 466)	1 306	(662)
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	2	-	2	-	5	723	730	532
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	78	79	2	10	-	91	65
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	-	-	-	-	-	12	12	9
Incidence des mesures fiscales canadiennes	-	-	-	-	-	371	371	-
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis	-	-	-	-	-	517	517	379
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	1 844	1 565	3 409	563	898	(382)	4 488	1 416
<b>Cumul 2022</b>								
Bénéfice net (perte nette) comptable	1 944	1 269	3 213	629	1 153	2 694	7 689	3 801
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	-	-	-	-	5	33	38	30
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	2	3	2	7	-	12	8
Incidence des dessaisissements	-	-	-	-	-	57	57	(42)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	-	-	-	-	-	(3 025)	(3 025)	(2 387)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	1 945	1 271	3 216	631	1 165	(241)	4 771	1 410

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 7) 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)

	T2-2023	T1-2023	T2-2022	Cumul 2023	Cumul 2022
Bénéfice net comptable	1 059	247	4 756	1 306	7 689
Bénéfice net attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle dans des filiales	3	-	-	3	-
Bénéfice net attribuable aux actionnaires de la Banque	1 056	247	4 756	1 303	7 689
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur d'autres instruments de capitaux propres	(127)	(38)	(52)	(165)	(107)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (A)	929	209	4 704	1 138	7 582
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions après impôts	85	6	6	91	12
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires, déduction faite de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions (B)	1 014	215	4 710	1 229	7 594
Incidence des autres éléments d'ajustement après impôts 1)	1 072	2 019	(2 575)	3 091	(2 930)
Bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires (C)	2 086	2 234	2 135	4 320	4 664
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires (D)	67 792	66 015	55 843	66 889	54 574
Rendement des capitaux propres (%) (= A/D) 2)	5,6	1,3	34,5	3,4	28,0
Rendement des capitaux propres ajusté (%) (= C/D) 2)	12,6	13,4	15,7	13,0	17,2
Capitaux propres moyens corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (E) 3)	49 818	60 882	51 022	55 442	49 705
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= B/E) 2)	8,4	1,4	37,9	4,5	30,8
Rendement ajusté des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= C/E) 2)	17,2	14,6	17,2	15,7	18,9

1) Il y a lieu de se reporter aux notes 1) à 7) 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 16 217 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023, de 5 283 millions au premier trimestre de 2023 et de 4 943 millions au deuxième trimestre de 2022; de 10 659 millions pour le cumul 2023 et de 4 988 millions pour le cumul 2022; des immobilisations corporelles liées aux acquisitions de 2 824 millions au deuxième trimestre de 2023, de 115 millions au premier trimestre de 2023 et de 130 millions au deuxième trimestre de 2022; de 1 447 millions pour le cumul 2023 et de 134 millions pour le cumul 2022; déduction faite des passifs d'impôt différé connexes de 1 053 millions pour le deuxième trimestre de 2023, de 265 millions au premier trimestre de 2023 et de 252 millions au deuxième trimestre de 2022; de 653 millions pour le cumul 2023 et de 253 millions pour le cumul 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, 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, le moment de la conversion des comptes clients et des systèmes de Bank of the West en vue de leur intégration dans nos plateformes respectives de BMO, 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 », « calendrier », « prévoir », « perspectives », « chercher » 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; les répercussions des événements défavorables touchant le secteur bancaire américain et mondial, y compris le risque de faillites bancaires et les enjeux de liquidité, l'augmentation de la volatilité de l'économie et des marchés, et les mesures réglementaires prises en réponse à ces événements; 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; l'émergence d'urgences sanitaires de grande envergure ou de pandémies, ou leur prolongation, 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; 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 du deuxième trimestre de 2023, 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 deuxième 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 deuxième 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 (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) se rapportant à l'acquisition de Bank of the West, 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](http://www.bmo.com/relationsinvestisseurs).

## Téléconférence et cyberconférence trimestrielles

Les parties intéressées sont également invitées à se joindre à notre téléconférence trimestrielle, le mercredi 24 mai 2023 à 8 h 15 (HE). La conférence sera accessible par téléphone, au 416-340-2217 (région de Toronto) ou au 1-800-952-5114 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 1375068#). L'enregistrement de la téléconférence sera accessible jusqu'au 24 juin 2023 au 905-694-9451 (région de Toronto) ou au 1-800-408-3053 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 7622562#).

La cyberconférence trimestrielle sera accessible en direct à l'adresse suivante : [www.bmo.com/relationsinvestisseurs](http://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](mailto:jeff.roman@bmo.com), 416-867-3996

## Relations avec les investisseurs

Christine Viau, chef, relations avec les investisseurs, [christine.viau@bmo.com](mailto:christine.viau@bmo.com), 416-867-6956

Bill Anderson, directeur, relations avec les investisseurs, [bill2.anderson@bmo.com](mailto: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

Février 2023 : 128,52 \$

Mars 2023 : 117,77 \$

Avril 2023 : 122,15 \$

### 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, 8<sup>th</sup> 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](mailto: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, 21<sup>st</sup> Floor

Toronto, Ontario M5X 1A1

Téléphone : 416-867-6785

Courriel : [corp.secretary@bmo.com](mailto: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, 10<sup>th</sup> 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](http://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](http://www.bmo.com/relationsinvestisseurs) ainsi qu'au [www.sedar.com](http://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](mailto:corp.secretary@bmo.com).

---