



BMO Groupe financier annonce ses résultats du troisième trimestre de 2023

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS

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

Points saillants des résultats financiers

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

- Bénéfice net de 1 454 millions de dollars, comparativement à 1 365 millions; bénéfice net ajusté^{1,3} de 2 037 millions, comparativement à 2 132 millions
- Bénéfice par action (BPA) comptable² de 1,97 \$, par rapport à 1,95 \$; BPA ajusté^{1,2,3} de 2,78 \$, par rapport à 3,09 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 492 millions de dollars, comparativement à 136 millions
- Rendement des capitaux propres (RCP) de 8,3 %, comparativement à 8,8 %; RCP ajusté^{1,3} de 11,7 %, comparativement à 13,8 %
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires⁴ de 12,3 %, par rapport à 15,8 %

Comparaison des neuf premiers mois de 2023 et des neuf premiers mois de 2022 :

- Bénéfice net de 2 760 millions de dollars, comparativement à 9 054 millions; bénéfice net ajusté^{1,3} de 6 525 millions, comparativement à 6 903 millions
- BPA comptable² de 3,60 \$, par rapport à 13,45 \$; BPA ajusté^{1,2,3} de 8,93 \$, par rapport à 10,20 \$
- Dotation à la provision pour pertes sur créances de 1 732 millions de dollars, comparativement à 87 millions; dotation à la provision pour perte sur créances ajustée^{1,3} de 1 027 millions, comparativement à 87 millions
- RCP de 5,1 %, comparativement à 21,1 %; RCP ajusté^{1,3} de 12,6 %, comparativement à 16,0 %

Toronto, le 29 août 2023 – Pour le troisième trimestre clos le 31 juillet 2023, BMO Groupe financier a inscrit un bénéfice net comptable de 1 454 millions de dollars, ou 1,97 \$ par action, et un bénéfice net ajusté de 2 037 millions, ou 2,78 \$ par action.

« Nos résultats financiers restent solides et reflètent la force, la diversité et la gestion active de nos activités dans un contexte qui évolue. Grâce aux revenus records générés par les Services bancaires Particuliers et entreprises au Canada et à la contribution de Bank of the West, nous avons enregistré une bonne croissance du bénéfice avant dotation et impôts ce trimestre, et notre assise financière et notre position de liquidité demeurent solides, a déclaré Darryl White, chef de la direction, BMO Groupe financier.

« Nous accélérons les initiatives d'efficacité et continuons de positionner la Banque de manière à favoriser la croissance à long terme et la rentabilité soutenue par une gestion rigoureuse des dépenses et des risques.

- 1) Les résultats et mesures figurant dans le présent document sont présentés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR). Ils le sont également après ajustement de sorte à exclure l'incidence de certains éléments particuliers des résultats présentés. Les résultats et ratios ajustés ne sont pas conformes aux PCGR et sont expliqués en détail, pour toutes les périodes indiquées, dans la section Mesures non conformes aux PCGR et autres mesures financières. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la composition des montants, des mesures et des ratios non conformes aux PCGR ainsi que des mesures financières complémentaires, il y a lieu de se reporter à la section Glossaire de termes financiers dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 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 troisième trimestre de 2023 tient compte de coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 370 millions de dollars (497 millions avant impôts), de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 85 millions (115 millions avant impôts) et de l'incidence de certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien de 131 millions (160 millions avant impôts). Pour les neuf premiers mois de l'exercice, 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 1 100 millions (1 463 millions avant impôts), d'une dotation initiale à la provision pour pertes sur créances de 517 millions (705 millions avant impôts) liée au portefeuille de prêts productifs acquis de Bank of the West, d'un montant de 502 millions lié à certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien, de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions de 176 millions (238 millions avant impôts) et d'une charge d'intérêts et de frais juridiques de 9 millions (11 millions avant impôts) liés à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée. 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).
- 5) Pour obtenir de plus amples renseignements, consulter le site www.jdpower.com/business (en anglais).

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

« Nous avons confiance en la capacité de notre franchise nord-américaine intégrée et en notre stratégie visant à donner à nos clients les moyens d'améliorer leurs finances. L'étude de J.D. Power⁵⁾ de 2023 sur la satisfaction à l'égard des services bancaires en ligne au Canada nous a récemment classés au premier rang pour la satisfaction de la clientèle en matière de services bancaires en ligne. Le magazine *World Finance* nous a également désignés meilleure banque privée, meilleure banque commerciale et meilleure banque de services aux particuliers au Canada et, pour la première fois, meilleure banque privée et meilleure banque commerciale aux États-Unis. Ces marques de reconnaissance démontrent que la stratégie Le numérique au premier plan et les expériences de premier ordre de BMO surpassent les attentes en constante évolution des clients et leur offrent un meilleur accès à une gamme complète de produits et de services bancaires et de placement selon l'approche Un seul et même client », a conclu M. White.

Concurremment à la publication de ses résultats, BMO a annoncé un dividende de 1,47 \$ par action ordinaire pour le quatrième trimestre de 2023, soit le même montant que pour le 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.

Acquisitions récentes

Le 1^{er} 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 des neuf premiers mois de l'exercice 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 sur la durée résiduelle de ces instruments, les deux étant comptabilisés dans les Services d'entreprise.

Le 1^{er} juin 2023, nous avons conclu l'acquisition du Programme de récompense AIR MILES (AIR MILES) de LoyaltyOne Co. pour un prix d'achat en trésorerie de 160 millions de dollars américains. L'entreprise AIR MILES exerce ses activités à titre de filiale entièrement détenue de BMO. L'acquisition a été comptabilisée en tant que regroupement d'entreprises, et l'entreprise acquise et l'écart d'acquisition connexe sont pris en compte dans notre groupe d'exploitation Services bancaires PE Canada.

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

Analyse des résultats du troisième trimestre de 2023

Les résultats et les ratios ajustés dans la présente analyse 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.

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

- Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de 370 millions de dollars (497 millions avant impôts) pour le trimestre considéré et de 62 millions (84 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 363 millions (487 millions avant impôts) lié 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 5 millions (7 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 76 millions (102 millions avant impôts) lié à Bank of the West.
- Charge de 131 millions de dollars (160 millions avant impôts) liée aux mesures fiscales adoptées par le gouvernement canadien qui ont entraîné une modification de la définition de « service financier » en regard de la TPS/TVH, ce qui comprend un montant de 138 millions avant impôts comptabilisé dans les revenus autres que d'intérêts et un montant de 22 millions avant impôts comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts.
- Recouvrement net de 3 millions de dollars (4 millions avant impôts) lié à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée, qui comprend des charges d'intérêts de 3 millions avant impôts, déduction faite d'un ajustement de la provision de 7 millions avant impôts comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts.
- Perte de 694 millions de dollars (945 millions avant impôts) pour l'exercice précédent liée 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.
- Charges de 6 millions de dollars (7 millions avant impôts) pour l'exercice précédent liées à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique ainsi qu'aux États-Unis.

L'inclusion des résultats de Bank of the West pour le trimestre à l'étude a entraîné une baisse de 272 millions de dollars du bénéfice net comptable et une hausse de 167 millions du bénéfice net ajusté. Les résultats comptables et ajustés du trimestre à l'étude comprennent des indemnités de départ de 162 millions (223 millions avant impôts) liées à l'accélération des efficacités opérationnelles au sein de l'entreprise, lesquelles ont été comptabilisées dans les groupes d'exploitation respectifs, ainsi que des provisions pour frais juridiques de 83 millions de dollars (avant et après impôts), comptabilisées dans BMO Marchés des capitaux. Ensemble, les indemnités de départ et les provisions pour frais juridiques ont entraîné une diminution du BPA de 0,34 \$ par action. Le BPA comptable s'est établi à 1,97 \$, en hausse de 0,02 \$, et le BPA ajusté s'est situé à 2,78 \$, en baisse de 0,31 \$, y compris l'incidence des émissions d'actions ordinaires au premier trimestre de 2023.

Le bénéfice net comptable a augmenté de 7 % par rapport à l'an dernier, en raison principalement de la perte pour l'exercice précédent relativement aux mesures de gestion de la juste valeur, en partie contrebalancée par la hausse des coûts liés à l'acquisition et l'incidence des mesures fiscales canadiennes précitées. Le bénéfice net ajusté a baissé de 4 %, la hausse de revenus ayant été plus que contrebalancée par la hausse des charges et l'augmentation de la dotation à la provision pour pertes sur créances. Le bénéfice net comptable a augmenté dans le cas de BMO Marchés des capitaux et il a reculé dans le cas de PE Canada et de BMO Gestion de patrimoine. Le bénéfice net comptable a augmenté dans le cas de PE États-Unis, en raison de l'incidence du raffermississement du dollar américain, et il a diminué sur la base de la monnaie d'origine. Les Services d'entreprise ont inscrit une perte nette, sur une base comptable et sur une base ajustée, comparativement à une perte nette comptable et un bénéfice net ajusté pour l'exercice précédent.

L'incidence de l'acquisition de Bank of the West (BOTW) sur notre bénéfice net du troisième 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
Sommaire de l'état des résultats du T3-2023						
Revenus nets d'intérêts	4 016	889	4 905	4 019	889	4 908
Revenus autres que d'intérêts	2 862	162	3 024	3 000	162	3 162
Revenus	6 878	1 051	7 929	7 019	1 051	8 070
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	4	–	4	4	–	4
Revenus, déduction faite des SCVPI	6 874	1 051	7 925	7 015	1 051	8 066
Dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux	313	20	333	313	20	333
Dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs	81	78	159	81	78	159
Total des dotations à la provision pour pertes sur créances	394	98	492	394	98	492
Charges autres que d'intérêts	4 300	1 338	5 638	4 262	749	5 011
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat	454	(113)	341	489	37	526
Bénéfice net (perte nette)	1 726	(272)	1 454	1 870	167	2 037

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 au Glossaire de termes financiers dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2023.

PE Canada

Le bénéfice net comptable s'est établi à 915 millions de dollars, en baisse de 50 millions, ou de 5 %, par rapport à l'exercice précédent, et le bénéfice net ajusté s'est situé à 923 millions, en baisse de 42 millions, ou de 4 %. Les résultats reflètent une hausse de 10 % 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 l'augmentation 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.

PE États-Unis

Le bénéfice net comptable s'est établi à 576 millions de dollars, soit une hausse de 8 millions, ou de 1 %, par rapport à l'an dernier, et le bénéfice net ajusté a atteint 653 millions, en hausse de 84 millions, ou de 14 %. Le raffermissement du dollar américain a entraîné une hausse du bénéfice net de 4 % sur une base comptable et de 5 % sur une base ajustée.

Exprimé en dollars américains, le bénéfice net comptable s'est établi à 431 millions de dollars, en baisse de 14 millions, ou de 3 %, par rapport à l'exercice précédent, et le bénéfice net ajusté s'est chiffré à 489 millions, en hausse de 43 millions, ou de 9 %, du fait de l'inclusion de Bank of the West, facteur en partie contré par une baisse des revenus sous-jacents attribuable essentiellement à la diminution des revenus autres que d'intérêts, 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 élevé à 303 millions de dollars et le bénéfice net ajusté s'est situé à 304 millions, en baisse, dans les deux cas, de 21 millions, ou de 7 %, par rapport à l'exercice précédent. Le bénéfice net comptable de Gestion d'actifs et de patrimoine a été de 222 millions, et le bénéfice net ajusté s'est quant à lui élevé à 223 millions, un recul de 41 millions, ou de 16 %, dans les deux cas, l'inclusion de Bank of the West et la hausse des revenus découlant de l'accroissement des actifs des clients ayant été plus que contrebalancées par l'augmentation des charges sous-jacentes. Le bénéfice net des activités d'assurance s'est fixé à 81 millions, en hausse de 20 millions, ou de 34 %, par rapport à l'an dernier, en raison essentiellement des variations plus favorables du marché au cours de l'exercice considéré.

BMO Marchés des capitaux

Le bénéfice net comptable s'est situé à 310 millions de dollars, en hausse de 48 millions, ou de 18 %, comparativement à l'an dernier, tandis que le bénéfice net ajusté s'est fixé à 316 millions, en hausse de 50 millions, ou de 18 %. Les résultats reflètent une croissance de 17 %, les revenus ayant progressé tant pour Marchés mondiaux que pour Banque d'affaires et services bancaires aux sociétés, ce qui a été contrebalancé en partie par une augmentation des charges et une dotation sur la provision pour pertes sur créances plus élevée.

Services d'entreprise

La perte nette comptable s'est située à 650 millions de dollars, comparativement à une perte nette comptable de 754 millions à l'exercice précédent, tandis que la perte nette ajustée s'est fixée à 159 millions, comparativement à un bénéfice net ajusté de 7 millions. Les résultats comptables ont reculé, principalement en raison des éléments d'ajustement précités. Les résultats ajustés ont baissé en raison de la diminution des revenus et de l'augmentation des charges.

Capital

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de BMO s'établissait à 12,3 % au 31 juillet 2023, en hausse par rapport aux 12,2 % enregistrés à la fin du deuxième trimestre de 2023, ce qui s'explique principalement par la génération interne de fonds propres, l'émission d'actions ordinaires aux termes du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions et la baisse des actifs pondérés en fonction des risques, facteurs en partie contrebalancés par l'acquisition d'AIR MILES et les coûts d'acquisition et d'intégration liés à Bank of the West.

Qualité du crédit

Le total des dotations à la provision pour pertes sur créances s'est chiffré à 492 millions de dollars, comparativement à une dotation à la provision de 136 millions à 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 30 points de base, comparativement à 10 points de base pour l'exercice précédent. La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts douteux, établie à 333 millions, a augmenté de 229 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 21 points de base, contre 8 points de base un an plus tôt. La dotation à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs, établie à 159 millions, a augmenté de 127 millions par rapport à l'an dernier. Cette dotation de 159 millions pour le trimestre considéré reflète principalement la migration du crédit du portefeuille. La dotation à la provision pour pertes sur créances de 32 millions pour l'exercice précédent reflétait une détérioration des perspectives économiques et la croissance des soldes, en grande partie contrées par une diminution persistante de l'incertitude due à la pandémie et à une migration favorable des portefeuilles.

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 fourni un nouveau produit innovant, le dépôt lié à la durabilité (DLD), à Zurn Elkay Water Solutions, une entreprise cliente chef de file du domaine des solutions techniques pour l'eau, qui établit un lien entre les intérêts versés sur un compte de dépôt et l'atteinte par le client de cibles définies en matière de durabilité. Ce produit constitue un ajout unique à la gamme de solutions durables de gestion des liquidités de BMO qui s'inscrit dans notre ambition climatique consistant à être le principal partenaire de nos clients dans leur transition vers un monde carboneutre.
- Nous avons annoncé une nouvelle relation stratégique avec Immigrant Services Calgary afin d'offrir, aux nouveaux arrivants canadiens, des conseils et des ressources spécialisés sur place à la succursale BMO située à l'intérieur du Gateway Newcomer Centre.
- Nous avons continué de faire progresser le traitement des maladies mentales grâce à un don de 2 millions de dollars fait au groupe de soins de santé Le Royal d'Ottawa (le Royal) afin de soutenir la nouvelle Clinique innovante BMO pour la dépression et de permettre d'offrir davantage de possibilités de traitement aux personnes souffrant de dépression.

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

- Nous occupons le premier rang pour la satisfaction de la clientèle envers les services bancaires en ligne dans l'étude de 2023 de J.D. Power¹⁾ sur la satisfaction envers les services bancaires en ligne, ce qui démontre notre engagement continu à répondre aux besoins de nos clients là où ils se trouvent, en leur offrant des expériences humaines et numériques qui les aident à améliorer leurs finances.
- Nous avons obtenu une note parfaite au Disability Equality Index (DEI) pour la huitième année de suite et nous figurons parmi les meilleurs endroits où travailler au chapitre de l'inclusion des personnes en situation de handicap selon Disability:IN et l'American Association of People with Disabilities (AAPD), ce qui témoigne de nos efforts continus à bâtir une société inclusive pour nos employés et les collectivités que nous servons.
- Nous figurons au classement des 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada établi par *Corporate Knights* en obtenant en tant que seule grande banque, des résultats dans le premier quartile en matière de diversité des sexes au sein du conseil d'administration et la diversité raciale au sein de la direction. Nous avons également obtenu une note de premier quartile en matière de revenus durables, grâce à notre stratégie de finance durable et d'investissement responsable.

1) Pour obtenir de plus amples renseignements, consulter le site www.jdpower.com/business (en anglais).

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.sedarplus.ca, 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 29 août 2023 pour la période close le 31 juillet 2023 (Rapport aux actionnaires du troisième 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 du troisième trimestre de 2023, qui est disponible à l'adresse www.sedarplus.ca.

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 du troisième 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)

	T3-2023	T2-2023	T3-2022	Cumul 2023	Cumul 2022
Résultats comptables					
Revenus nets d'intérêts	4 905	4 814	4 197	13 740	12 118
Revenus autres que d'intérêts	3 024	3 626	1 902	9 099	11 022
Revenus	7 929	8 440	6 099	22 839	23 140
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(4)	(591)	(413)	(1 788)	314
Revenus, déduction faite des SCVPI	7 925	7 849	5 686	21 051	23 454
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(492)	(1 023)	(136)	(1 732)	(87)
Charges autres que d'intérêts	(5 638)	(5 573)	(3 859)	(15 632)	(11 418)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	1 795	1 253	1 691	3 687	11 949
Charge d'impôts sur le résultat	(341)	(194)	(326)	(927)	(2 895)
Bénéfice net	1 454	1 059	1 365	2 760	9 054
BPA dilué (\$)	1,97	1,30	1,95	3,60	13,45
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (avant impôts)					
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	-	-	(21)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West 2)	-	-	(945)	(2 011)	3 172
Provision pour frais juridiques 3)	(3)	(7)	-	(16)	-
Incidence des mesures fiscales canadiennes 4)	(138)	-	-	(138)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (avant impôts)	(141)	(7)	(945)	(2 165)	3 151
Éléments d'ajustement influant sur la dotation à la provision pour pertes sur créances (avant impôts)					
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis (avant impôts) 5)	-	(705)	-	(705)	-
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)					
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 6)	(497)	(727)	(84)	(1 463)	(133)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 7)	(115)	(115)	(7)	(238)	(23)
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	(7)	-	(22)
Provision pour frais juridiques 3)	7	-	-	5	-
Incidence des mesures fiscales canadiennes 4)	(22)	-	-	(22)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (avant impôts)	(627)	(842)	(98)	(1 718)	(178)
Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable (avant impôts)	(768)	(1 554)	(1 043)	(4 588)	2 973
Éléments d'ajustement influant sur les revenus (après impôts)					
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	-	-	(23)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West 2)	-	-	(694)	(1 461)	2 331
Provision pour frais juridiques 3)	(2)	(6)	-	(13)	-
Incidence des mesures fiscales canadiennes 4)	(115)	-	-	(115)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les revenus (après impôts)	(117)	(6)	(694)	(1 589)	2 308
Éléments d'ajustement influant sur la dotation à la provision pour pertes sur créances (après impôts)					
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis (après impôts) 5)	-	(517)	-	(517)	-
Éléments d'ajustement influant sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)					
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration 6)	(370)	(549)	(62)	(1 100)	(100)
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions 7)	(85)	(85)	(5)	(176)	(17)
Incidence des dessaisissements 1)	-	-	(6)	-	(40)
Provision pour frais juridiques 3)	5	-	-	4	-
Incidence des mesures fiscales canadiennes 4)	(16)	-	-	(16)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur les charges autres que d'intérêts (après impôts)	(466)	(634)	(73)	(1 288)	(157)
Éléments d'ajustement influant sur la charge d'impôts sur le résultat					
Incidence des mesures fiscales canadiennes 4)	-	-	-	(371)	-
Incidence des éléments d'ajustement sur le bénéfice net comptable (après impôts)	(583)	(1 157)	(767)	(3 765)	2 151
Incidence sur le BPA dilué (\$)	(0,81)	(1,63)	(1,14)	(5,33)	3,25
Résultats ajustés					
Revenus nets d'intérêts	4 908	4 821	4 159	14 139	11 913
Revenus autres que d'intérêts	3 162	3 626	2 885	10 865	8 076
Revenus	8 070	8 447	7 044	25 004	19 989
Sinistres, commissions et variations des passifs au titre des indemnités (SCVPI)	(4)	(591)	(413)	(1 788)	314
Revenus, déduction faite des SCVPI	8 066	7 856	6 631	23 216	20 303
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(492)	(318)	(136)	(1 027)	(87)
Charges autres que d'intérêts	(5 011)	(4 731)	(3 761)	(13 914)	(11 240)
Bénéfice avant impôts sur le résultat	2 563	2 807	2 734	8 275	8 976
Charge d'impôts sur le résultat	(526)	(591)	(602)	(1 750)	(2 073)
Bénéfice net	2 037	2 216	2 132	6 525	6 903
BPA dilué (\$)	2,78	2,93	3,09	8,93	10,20

- 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 troisième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte de charges de 6 millions de dollars (7 millions avant impôts). Au deuxième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte d'un profit de 6 millions (8 millions avant impôts) lié au transfert de certains clients des activités de gestion d'actifs aux États-Unis comptabilisé dans les revenus, et de charges de 15 millions (18 millions avant impôts), tous deux liés à la vente de nos activités de gestion d'actifs en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique. Au premier trimestre de 2022, les chiffres 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. Au premier trimestre de 2023, les chiffres 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. Au troisième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte d'une perte de 694 millions (945 millions avant impôts), ce qui comprend des pertes liées à l'évaluation à la valeur de marché avant impôts de 983 millions et des revenus nets d'intérêts de 38 millions, avant impôts. Au deuxième trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte de revenus de 2 612 millions (3 555 millions avant impôts), ce qui comprend des profits à la valeur de marché avant impôts de 3 433 millions et des revenus nets d'intérêts avant impôts de 122 millions. Au premier trimestre de 2022, les chiffres tiennent compte de revenus de 413 millions (562 millions avant impôts), ce qui comprend des profits à la valeur de marché avant impôts de 517 millions et des revenus nets 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 Acquisitions récentes.
- 3) Le bénéfice net comptable du troisième trimestre de 2023 tient compte d'un recouvrement net de 3 millions de dollars (4 millions avant impôts) lié à une poursuite relative à M&I Marshall and Ilsley Bank, une banque absorbée, constituée de charges d'intérêts de 3 millions avant impôts, déduction faite d'un ajustement de la provision de 7 millions avant impôts comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts. Au deuxième trimestre de 2023, les chiffres tiennent compte d'une provision de 6 millions (7 millions avant impôts). Pour les neuf premiers mois de 2023, les chiffres tiennent compte d'un montant de 9 millions (11 millions avant impôts), constituée de charges d'intérêts de 16 millions avant impôts et d'un recouvrement de charges autres que d'intérêts de 5 millions avant impôts, y compris des frais juridiques de 2 millions avant impôts. 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 de l'incidence de certaines mesures fiscales adoptées par le gouvernement du Canada. Au troisième trimestre de 2023, les chiffres tiennent compte d'une charge de 131 millions de dollars (160 millions avant impôts) liée à la modification de la définition de « service financier » en regard de la TPS/TVH, constituée d'un montant de 115 millions (138 millions avant impôts) comptabilisé dans les revenus autres que d'intérêts et d'un montant de 16 millions (22 millions avant impôts) comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts. Au premier trimestre de 2023, les chiffres tiennent compte d'une charge d'impôts ponctuelle de 371 millions constituée 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. Ces montants ont été comptabilisés dans les Services d'entreprise.
- 5) 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.
- 6) 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 liés à l'acquisition de Bank of the West ont été comptabilisés dans les Services d'entreprise : les chiffres du troisième trimestre de 2023 comprennent 363 millions de dollars (487 millions avant impôts), les chiffres du deuxième trimestre de 2023 comprennent 545 millions (722 millions avant impôts), les chiffres du premier trimestre de 2023 comprennent 178 millions (235 millions avant impôts), les chiffres du troisième trimestre de 2022 comprennent 61 millions (82 millions avant impôts), les chiffres du deuxième trimestre de 2022 comprennent 26 millions (35 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2022 comprennent 7 millions (8 millions avant impôts). Les coûts liés aux acquisitions de Radicle et de Clearpool ont été comptabilisés dans BMO Marchés des capitaux : les chiffres du troisième trimestre de 2023 comprennent 1 million (2 millions avant impôts), 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 troisième trimestre de 2022 comprennent 1 million (2 millions avant impôts), les chiffres du deuxième trimestre de 2022 comprennent 2 millions (2 millions avant impôts) et les chiffres du premier trimestre de 2022 comprennent 3 millions (4 millions avant impôts). Les coûts liés à l'acquisition d'AIR MILES ont été comptabilisés dans PE Canada : les chiffres du troisième trimestre de 2023 comprennent 6 millions (8 millions avant impôts) et les chiffres du deuxième trimestre de 2023 comprennent 2 millions (3 millions avant impôts).
- 7) 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) pour le troisième trimestre et le deuxième trimestre de 2023, 6 millions (8 millions avant impôts) pour le premier trimestre de 2023; 5 millions (7 millions avant impôts) pour le troisième trimestre de 2022, et 6 millions (8 millions avant impôts) pour le deuxième trimestre et le premier trimestre de 2022.

Sommaire des résultats comptables et ajustés par groupe d'exploitation

	PE Canada	PE États-Unis	Total PE	BMO Gestion de patrimoine	BMO Marchés des capitaux	Services d'entreprise	Total de la Banque	Résultats sectoriels aux États-Unis 1) (en millions de dollars américains)
T3-2023								
Bénéfice net (perte nette) comptable	915	576	1 491	303	310	(650)	1 454	364
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	6	–	6	–	1	363	370	275
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2	77	79	1	5	–	85	60
Incidence des mesures fiscales canadiennes	–	–	–	–	–	131	131	–
Provision pour frais juridiques	–	–	–	–	–	(3)	(3)	(2)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	923	653	1 576	304	316	(159)	2 037	697
T2-2023								
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
T3-2022								
Bénéfice net (perte nette) comptable	965	568	1 533	324	262	(754)	1 365	(28)
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	–	–	–	–	1	61	62	49
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	–	1	1	1	3	–	5	5
Incidence des dessaisissements	–	–	–	–	–	6	6	–
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	–	–	–	–	–	694	694	545
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	965	569	1 534	325	266	7	2 132	571
Cumul 2023								
Bénéfice net (perte nette) comptable	2 756	2 063	4 819	864	1 193	(4 116)	2 760	(298)
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	8	–	8	–	6	1 086	1 100	807
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3	155	158	3	15	–	176	125
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	–	–	–	–	–	9	9	7
Incidence des mesures fiscales canadiennes	–	–	–	–	–	502	502	–
Dotation initiale à la provision pour pertes sur créances liée aux prêts productifs acquis	–	–	–	–	–	517	517	379
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	2 767	2 218	4 985	867	1 214	(541)	6 525	2 113
Cumul 2022								
Bénéfice net (perte nette) comptable	2 909	1 837	4 746	953	1 415	1 940	9 054	3 773
Coûts liés à l'acquisition et à l'intégration	–	–	–	–	6	94	100	79
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	3	4	3	10	–	17	13
Incidence des dessaisissements	–	–	–	–	–	63	63	(42)
Gestion des variations de la juste valeur se rapportant à l'achat de Bank of the West	–	–	–	–	–	(2 331)	(2 331)	(1 842)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)	2 910	1 840	4 750	956	1 431	(234)	6 903	1 981

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 au PCGR et autres mesures financières pour obtenir de plus amples renseignements sur les éléments d'ajustement.

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

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	T3-2023	T2-2023	T3-2022	Cumul 2023	Cumul 2022
Bénéfice net comptable	1 454	1 059	1 365	2 760	9 054
Bénéfice net attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle dans des filiales	2	3	–	5	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires de la Banque	1 452	1 056	1 365	2 755	9 054
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur d'autres instruments de capitaux propres	(41)	(127)	(47)	(206)	(154)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (A)	1 411	929	1 318	2 549	8 900
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions après impôts	85	85	5	176	17
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires, déduction faite de l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions (B)	1 496	1 014	1 323	2 725	8 917
Incidence des autres éléments d'ajustement après impôts 1)	498	1 072	762	3 589	(2 168)
Bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires (C)	1 994	2 086	2 085	6 314	6 749
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires (D)	67 823	67 792	59 707	67 204	56 304
Rendement des capitaux propres (%) (= A/D) 2)	8,3	5,6	8,8	5,1	21,1
Rendement des capitaux propres ajusté (%) (= C/D) 2)	11,7	12,6	13,8	12,6	16,0
Capitaux propres moyens corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (E) 3)	49 915	49 818	54 846	53 579	51 437
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= B/E) 2)	11,9	8,4	9,6	6,8	23,2
Rendement ajusté des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (%) (= C/E) 2)	15,8	17,2	15,1	15,8	17,5

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 16 005 millions de dollars au troisième trimestre de 2023, de 16 203 millions au deuxième trimestre de 2023 et de 4 981 millions au troisième trimestre de 2022; de 12 456 millions pour le cumul 2023 et de 4 985 millions pour le cumul 2022; des immobilisations corporelles liées aux acquisitions de 2 965 millions au troisième trimestre de 2023, de 2 824 millions au deuxième trimestre de 2023 et de 126 millions au troisième trimestre de 2022; de 1 959 millions pour le cumul 2023 et de 131 millions pour le cumul 2022; déduction faite des passifs d'impôt différé connexes de 1 062 millions au troisième trimestre de 2023, de 1 053 millions au deuxième trimestre de 2023 et de 246 millions au troisième trimestre de 2022; de 790 millions pour le cumul 2023 et de 249 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), 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 la section Gestion des risques de notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2023 qui présentent l'incidence que certains de ces facteurs et risques clés pourraient avoir sur nos résultats futurs. Les investisseurs et toute autre personne doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs et de ces risques, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels, et de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par l'entreprise ou en son nom, sauf si la loi l'exige. L'information prospective contenue dans notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2023 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 troisième 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 troisième 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.

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 29 août 2023 à 7 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 9277737#). L'enregistrement de la téléconférence sera accessible jusqu'au 29 septembre 2023 au 905-694-9451 (région de Toronto) ou au 1-800-408-3053 (extérieur de Toronto, sans frais) (code d'accès 4069581#).

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

Mai 2023 : 113,74 \$

Juin 2023 : 117,72 \$

Juillet 2023 : 122,67 \$

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.sedarplus.ca. 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 2024

La prochaine assemblée annuelle des actionnaires aura lieu le mardi 16 avril 2024.

^{MD} Marque déposée de la Banque de Montréal