

T409

Créer l'expérience client exceptionnelle

Aperçu stratégique



Bill Downe

Président et chef de la direction

BMO  ^{MD} Groupe financier

24 novembre 2009

Déclarations prospectives

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 de réglementation des valeurs mobilières canadiens 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 intitulée 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 peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs et nos priorités pour l'exercice 2009 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles, nos attentes concernant notre situation financière ou le cours de nos actions et les résultats ou les perspectives de notre exploitation ou des économies canadienne et américaine.

De par leur nature, les déclarations prospectives exigent la formulation d'hypothèses et comportent des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions, pronostics, conclusions ou projections se révèlent inexacts, que nos hypothèses soient erronées et que les résultats réels diffèrent sensiblement de ces prévisions, pronostics, conclusions ou projections. Nous conseillons aux lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels, les conditions, les actions ou les événements futurs pourraient différer sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats réels 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, les fluctuations des taux d'intérêt et de change, les changements de politique monétaire, l'intensité de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels nous œuvrons, les changements de législation, les procédures judiciaires ou démarches réglementaires, l'exactitude ou l'exhaustivité de l'information que nous obtenons sur nos clients et nos contreparties, notre capacité de mettre en œuvre nos plans stratégiques, de conclure des acquisitions et d'intégrer les entreprises acquises, les estimations comptables critiques, les risques opérationnels et infrastructurels, la situation politique générale, les activités des marchés financiers internationaux, les répercussions de guerres ou d'activités terroristes sur nos activités, les répercussions de maladies sur les économies locales, nationales ou mondiale, les répercussions de perturbations des infrastructures publiques telles que les perturbations des services de transport et de communication et des systèmes d'alimentation en énergie ou en eau et les changements technologiques.

Nous tenons à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. D'autres facteurs pourraient influencer défavorablement sur nos résultats. Pour de plus amples renseignements, le lecteur peut se reporter aux pages 30 et 31 du Rapport annuel 2008 de BMO, qui décrivent en détail certains facteurs clés susceptibles d'influer sur nos résultats futurs. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des déclarations prospectives pour prendre des décisions à l'égard de la Banque de Montréal doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels et de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. La Banque de Montréal ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par elle-même 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 nos actionnaires à comprendre notre situation financière aux dates indiquées ou pour les périodes terminées à ces dates ainsi que nos priorités et objectifs stratégiques, et peut ne pas convenir à d'autres fins.

Les hypothèses relatives aux ventes d'actifs, aux prix de vente prévus pour les actifs, au coût net de mobilisation des fonds, à la qualité du crédit et au risque de défaillance et de pertes sur défaillance des actifs sous-jacents des entités de gestion de placements structurés sont des facteurs importants dont nous avons tenu compte lors de l'établissement de nos attentes concernant les entités de gestion de placements structurés dont il est question dans le présent document, y compris le montant qui pourrait être retiré en vertu des facilités de trésorerie fournies par BMO et la perspective que la protection de premier niveau fournie par les billets de capital subordonnés dépasse les pertes futures. Selon certaines de nos principales hypothèses, les actifs continueront à être vendus dans le but de réduire la taille des entités de gestion de placements structurés, selon diverses hypothèses de prix d'actifs, et le niveau des défauts et des pertes sera conforme à la qualité du crédit des actifs sous-jacents et à nos attentes actuelles concernant la persistance des difficultés sur les marchés.

Les hypothèses relatives au niveau des défauts et aux pertes en cas de défaut sont des facteurs importants dont nous avons tenu compte lors de l'établissement de nos attentes concernant les résultats futurs des transactions que Apex Trust a conclues. Selon certaines de nos principales hypothèses, le niveau des défauts et les pertes en cas de défaut seraient comparables à ceux de l'expérience historique. En établissant nos attentes concernant le risque de perte sur créances lié à Apex Trust dans l'avenir et le risque de perte pour BMO, nous avons tenu compte de facteurs importants dont la diversification sectorielle, la qualité initiale du crédit de chaque portefeuille, la protection de premier niveau intégrée à la structure ainsi que des couvertures que BMO a mises en place.

Les hypothèses relatives au comportement des économies canadienne et américaine ainsi qu'aux conditions de marché générales et à l'ensemble de leurs répercussions sur nos activités, incluant ce qui est décrit sous la rubrique Perspectives économiques de notre Rapport aux actionnaires pour le quatrième trimestre de 2009, sont des facteurs importants dont nous tenons compte lors de l'établissement de nos priorités stratégiques, de nos objectifs et de nos attentes pour ce qui est de nos activités. Pour élaborer nos prévisions en matière de croissance économique, en général et dans le secteur des services financiers, nous utilisons principalement les données économiques historiques fournies par les administrations publiques du Canada et des États-Unis et leurs agences.

Les réussites de 2009 placent BMO en bonne position pour 2010

- Nous gérons rigoureusement notre portefeuille de prêts et nos dotations à la provision pour pertes sur créances.
- Nous gérons prudemment notre capital et la position de nos liquidités.
- Nous continuons à réduire les risques des éléments du bilan et hors bilan.
- Nous augmentons nos revenus et nous nous efforçons de devenir les leaders dans nos secteurs d'activité.
- Nous gérons nos frais avec rigueur, tout en continuant à investir dans des initiatives stratégiques qui bénéficient aux clients.
- Nous appliquons notre stratégie axée sur le client.

Client • Cadence • Croissance

Résultats financiers

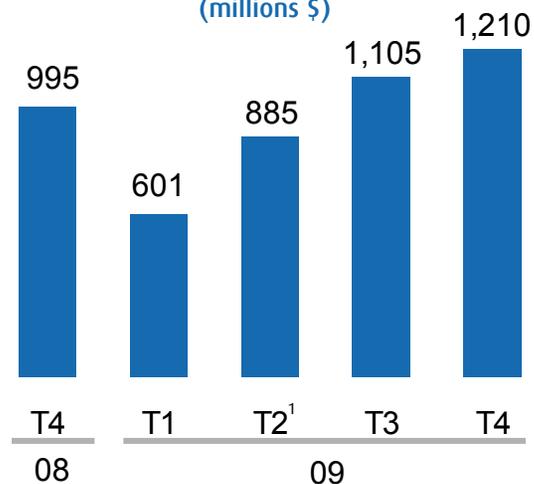
Notre orientation client produit des résultats et nous place en position de force.

En millions de dollars canadiens, sauf indication contraire	T4 09	Ex. 09
Revenu	2 989	11 064
Frais	1 779	7 381
Dotation à la provision pour pertes sur créances	386	1 603
Revenu net	647	1 787
RCP (%)	14,0	9,9

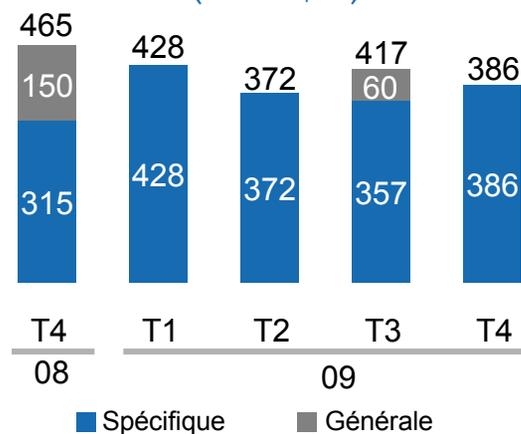
- Selon les états financiers : résultat par action avant amortissement pour le 4^e trimestre et l'exercice 2009 de 1,13 \$ et 3,14 \$ respectivement.

¹ Après rajustement pour tenir compte des indemnités de licenciement de 118 millions de dollars.

Avant la dotation et avant impôts
(millions \$)



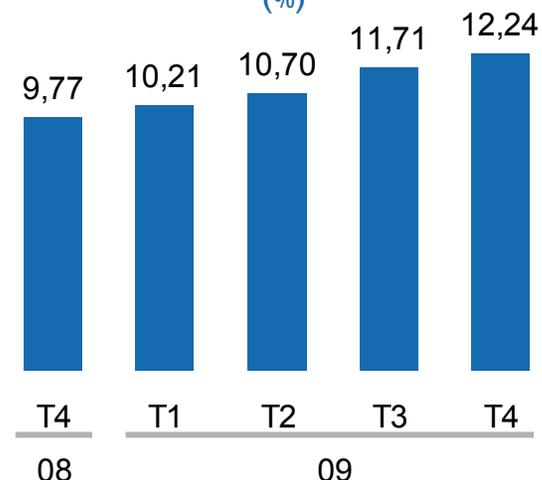
Dotation à la provision pour pertes sur créances
(millions \$ CA)



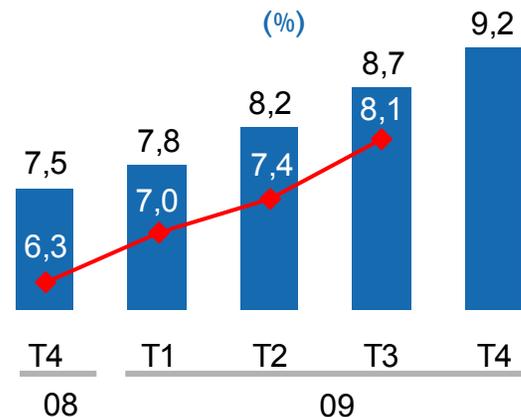
Excellente situation de notre capital

- Solides ratios de capital : ratio du capital de première catégorie de 12,2 % et ratio de l'actif corporel net attribuable aux actionnaires ordinaires à l'actif pondéré en fonction des risques de 9,2 %.
- La gestion prudente de notre capital nous donne la souplesse nécessaire pour nous adapter à la prochaine réforme réglementaire et place la Banque en bonne position pour cibler des initiatives de croissance intéressantes.

Ratio du capital de première catégorie (%)



Ratio de l'actif corporel net attribuable aux actionnaires ordinaires à l'actif pondéré en fonction des risques (%)

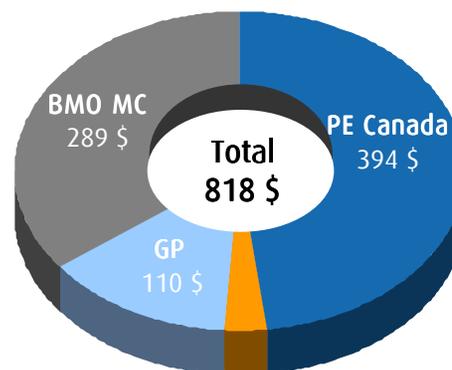


■ BMO ◆ Groupe de référence du Canada

Excellents résultats de nos activités de base

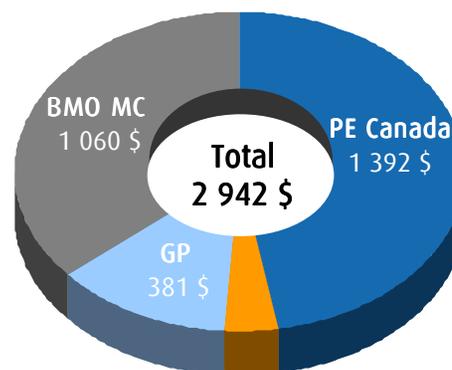
- PE Canada a obtenu d'excellents résultats pour le trimestre et pour l'exercice, grâce à un bon revenu et à une bonne croissance de son revenu net.
- Le revenu net de PE États-Unis est semblable à celui du troisième trimestre et supérieur à celui de la même période l'an dernier et les mesures que nous prenons pour augmenter notre clientèle, nos dépôts et nos prêts rehaussent la réputation dont nous jouissons dans le Midwest américain.
- Les revenus du groupe Gestion privée ont, pour un deuxième trimestre d'affilée, enregistré une bonne progression, résultat de la meilleure tenue des marchés boursiers et de l'attention accordée au recrutement de clients.
- Les résultats de BMO Marchés des capitaux ont été très solides pour le trimestre comme pour l'exercice, le groupe ayant bénéficié de la diversification de ses activités et exploité les occasions qu'offrait le marché.

Revenu net par groupes d'exploitation – T4 09
(millions \$ CA)



PE États-Unis
25 \$ (revenu net avant amortissement : 29 \$ US)

Revenu net par groupes d'exploitation¹ – Ex. 2009
(millions \$ CA)



PE États-Unis
109 \$ (revenu net avant amortissement : 118 \$ US)

¹ Le revenu net par groupes d'exploitation n'inclut pas les résultats des Services d'entreprise, qui sont de (171) millions de dollars pour le quatrième trimestre de 2009 et de (1 155) millions pour l'exercice 2009.

Nous cherchons à être les leaders de nos secteurs d'activité



BMO Banque de Montréal a été reconnue comme la banque qui s'est le plus améliorée en 2009 parmi les cinq plus grandes banques canadiennes.

**RANKED HIGHEST IN CUSTOMER SATISFACTION
BY J.D. POWER AND ASSOCIATES.**

Ranked "Highest in the Midwest for Customer Satisfaction in Retail Banking in a Tie."



HARRIS. WE'RE HERE TO HELP.

© J.D. Power and Associates used information from www.jdpower.com
Harris is a trade name used by Harris NA and Harris Bank, Member FDIC

Equity Research | **BMO**  Capital Markets | Canada

Classée n° 1 pour la recherche sur les placements par Brendan Wood, pour une 29^e année de suite.

BMO  **InvestorLine®**

Classée au premier rang des services de courtage appartenant à une banque (par le *Globe and Mail* en 2009).

BMO  **Groupe financier**

Named the best bank for the Canadian dollar by FX Week, we can help your company's FX strategy be

FIRST RATE

Top ranked for the Canadian dollar in a survey of 7,000 professionals worldwide, we're experts at helping our clients turn currency risk into reward.

BMO  **Capital Markets®**

bmocm.com/fx **Your ambition achieved.™**

BMO Capital Markets is a trade name used by BMO Financial Group for the wholesale banking businesses of Bank of Montreal, Harris NA, and BMO Ireland Plc, and the institutional broker-dealer businesses of BMO Capital Markets Corp., BMO Nesbitt Burns Trading Corp. and BMO Nesbitt Burns Securities Limited in the U.S., BMO Nesbitt Burns Inc. (Member CIPF) in Canada, Europe and Asia, BMO Nesbitt Burns Ltd. (Member CIPF) in Canada, and BMO Capital Markets Limited in Europe and Australia. ® Registered trademark of Bank of Montreal in the United States, Canada and elsewhere. TM Trademark Bank of Montreal



Relations avec les investisseurs Personnes-ressources

www.bmo.com/relationinvestisseurs

Courriel : investor.relations@bmo.com

Télécopieur : 416-867-3367

VIKI LAZARIS

Première vice-présidente

416-867-6656 ■ wiki.lazaris@bmo.com

STEVEN BONIN

Directeur général

416-867-5452 ■ steven.bonin@bmo.com

ANDREW CHIN

Directeur principal

416-867-7019 ■ andrew.chin@bmo.com