



BMO  **Groupe financier**

**EXAMEN DES RISQUES
T1 2003**

M. G. Maila
*Vice-président à la direction
et chef de la gestion globale des risques*

Présentation trimestrielle aux investisseurs

25 février 2003

Risque de crédit : points saillants

- Les provisions spécifiques pour créances irrécouvrables (PCI) s'établissent à 150 millions de dollars pour le trimestre, en baisse de 30 millions, ou de 17 %, par rapport au premier trimestre de l'an dernier.
- Le solde brut des nouveaux prêts douteux pour le trimestre a diminué de 110 millions de dollars par rapport au premier trimestre de l'an dernier.
- La PCI prévue pour l'exercice 2003 se chiffre à un maximum de 700 millions de dollars.

T1 2003

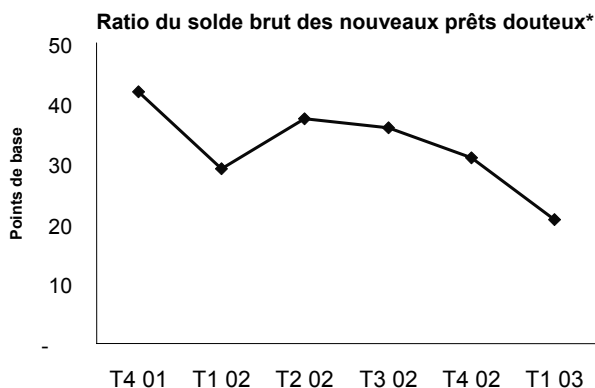
Solde brut des nouveaux prêts douteux

En baisse de 26 % par rapport au T1 2002

Soldes trimestriels bruts des nouveaux prêts douteux en pourcentage du solde net des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

	Millions \$CA	pdb
T4 01	606	42
T1 02	417	29
T2 02	544	37
T3 02	522	36
T4 02	462	31
T1 03	307	21

Diminution du SBPD correspondant à la réduction du solde brut des nouveaux prêts douteux

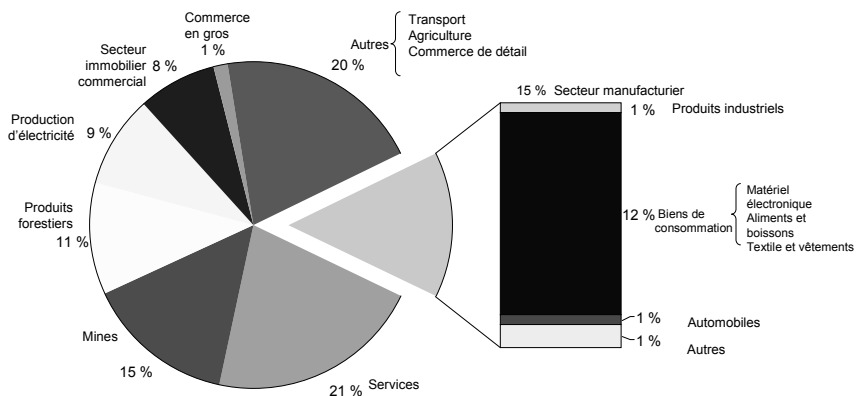


* Solde brut trimestriel des nouveaux prêts douteux en pourcentage du solde net des prêts et acceptations, y compris les prises en pension

Les nouveaux prêts douteux ne sont pas concentrés dans un secteur en particulier

T1 2003

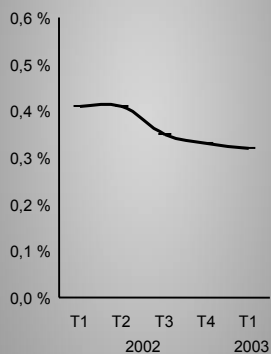
Solde brut des nouveaux prêts douteux = 307 millions \$CA



T1 2003

Prêts aux particuliers

Pourcentage de prêts en souffrance*



* Pourcentage de prêts en souffrance depuis 90 jours ou plus

Le portefeuille de prêts aux particuliers, plus stable, représente une proportion importante et croissante de l'ensemble de nos prêts

Total du solde brut des prêts et acceptations¹ (milliards \$) Au 31 janvier 2003

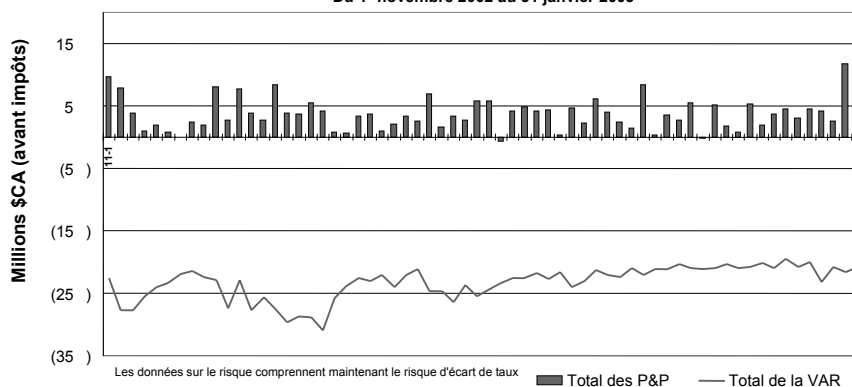
	Canada	États-Unis	Autres	Total	T1 2003	T1 2002
Particuliers						
Prêts hypothécaires à l'habitation	39	6	-	45	33 %	31 %
Autres prêts aux particuliers	15	6	-	21	15 %	15 %
Prêts sur cartes de crédit	3	-	-	3	2 %	1 %
Total des prêts aux particuliers	57	12	-	69	50 %	47 %
PME						
	26	6	-	32	24 %	23 %
Grandes entreprises						
	8	24	3	35	26 %	30 %
Total	91	42	3	136	100 %	100 %

¹ À l'exclusion des prises en pension

Les activités de négociation et de prise ferme sont demeurées dans les limites du risque tolérable et relativement stables au cours du trimestre

Portefeuilles de négociation et de prise ferme

Revenus comparés à la valeur à risque
Du 1^{er} novembre 2002 au 31 janvier 2003



(Pour les données relatives au risque après impôts, voir les données financières complémentaires, à la page 38.)

Annexe

- 7 Transport aérien et construction aéronautique
- 8 Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
- 9 Énergie et production d'énergie
- 10 Communications
- 11 Négociants en énergie
- 12 Risque structurel de marché
- 13 Distribution des revenus de négociation et de prise ferme selon la fréquence

Transport aérien et construction aéronautique

En millions de \$CA au 31 janvier 2003

	Solde brut		Solde net	Portefeuille à l'état productif	
	Prêts et AB	Prêts douteux	Prêts douteux	Placements de qualité	Placements de qualité inférieure
Transport aérien et construction aéronautique					
Construction aéronautique *	143	1	-	132	10
Transport aérien	132	19	4	50	63
Total	275	20	4	182	73

* Comprend les risques liés aux divisions de construction aéronautique de sociétés de transport intégrées.

(Les données relatives au transport aérien et à la construction aéronautique sont incluses dans les catégories Transport et Secteur manufacturier, aux pages 31, 34 et 35 des données financières complémentaires.)

Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles

	En millions de \$CA au 31 janvier 2003				
	<u>Solde brut Prêts et AB</u>	<u>Solde brut Prêts douteux</u>	<u>Solde net Prêts douteux</u>	<u>Portefeuille à l'état productif</u>	
				<u>Placements de qualité</u>	<u>Placements de qualité inférieure</u>
Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles					
Automobiles	87	2	-	43	42
Pièces	553	87	67	196	270
Total	<u>640</u>	<u>89</u>	<u>67</u>	<u>239</u>	<u>312</u>

(Les données relatives aux fabricants d'automobiles et de pièces d'automobiles sont incluses dans la catégorie Secteur manufacturier, aux pages 31, 34 et 35 des données financières complémentaires.)

Énergie et production d'énergie

	En millions de \$CA au 31 janvier 2003				
	<u>Solde brut Prêts et AB</u>	<u>Solde brut Prêts douteux</u>	<u>Solde net Prêts douteux</u>	<u>Portefeuille à l'état productif</u>	
				<u>Placements de qualité</u>	<u>Placements de qualité inférieure</u>
Services publics réglementés	180	25	25	96	59
Production diversifiée	409	-	-	83	326
Projets de production avec AAE*	330	53	31	89	188
Production - Commerçants	239	153	61	-	86
Total des secteurs énergie et production d'énergie	<u>1 158</u> **	<u>231</u> **	<u>117</u>	<u>268</u>	<u>659</u>

* Accord d'achat d'énergie

** Répartition géographique

États-Unis	57 %	41 %
Canada	29 %	-
Europe (principalement le R.-U.)	14 %	59 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

(Les données relatives aux secteurs de l'énergie et de la production d'énergie sont incluses dans la catégorie Services publics, aux pages 31, 34 et 35 des données financières complémentaires.)

Communications

En millions de \$CA au 31 janvier 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				Placements de qualité	Placements de qualité inférieure
Longue portée – Fibres optiques	91	91	43	-	-
Sans fil	300	20	10	76	204
Tours	132	20	20	-	112
CLEC	50	3	1	2	45
Autre	288	11	1	69	208
Télécommunications	861	145	75	147	569
Câble	1 112	296	275	38	778
Télécommunications et câble	1 973	441	350	185	1 347
Radiotélédiffusion	575	29	23	177	369
Total - Communications	2 548	470	373	362	1 716

(Reportez-vous aux pages 31, 34 et 35 des données financières complémentaires.)

Négociants en énergie

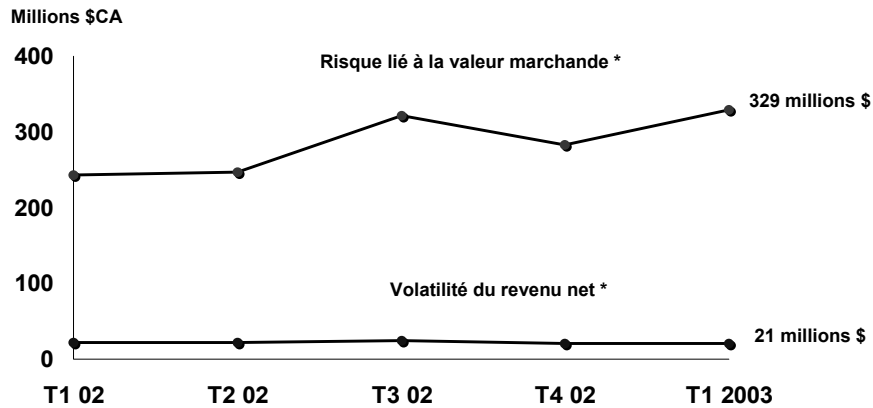
En millions de \$CA au 31 janvier 2003

	Solde brut Prêts et AB	Instruments dérivés hors bilan			Solde brut Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
		Solde brut ERM*	Garanties	Solde net ERM*		Placements de qualité	Placements de qualité inférieure
Négociants en énergie	36	19	5	14	-	6	30

* ERM : évalué par référence au marché
Solde brut ERM moins garanties = solde net ERM

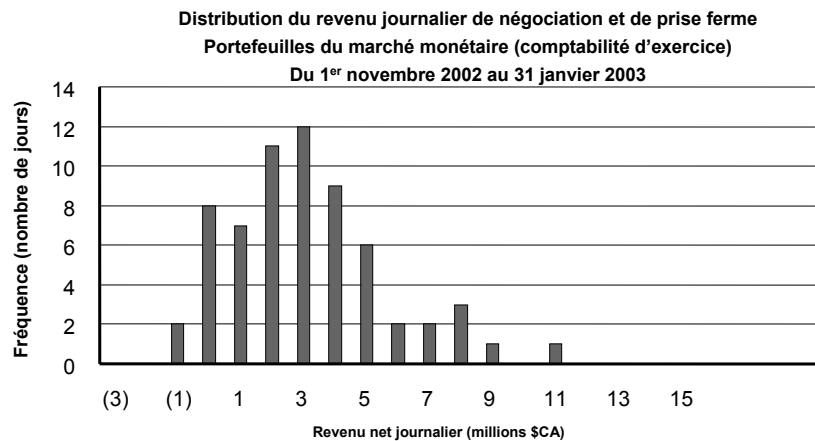
(Les données relatives aux négociants en énergie sont incluses dans les catégories Services publics et Industries pétrolière et gazière, aux pages 31, 34 et 35 des données financières complémentaires.)

La volatilité structurelle du revenu net demeure faible. Le risque structurel lié à la valeur marchande demeure dans les limites prévues



* Voir les définitions à la page 38 des données financières complémentaires.

Distribution du revenu de négociation et de prise ferme selon la fréquence



Des données sur les risques (après impôts) sont présentées à la page 38 des données financières complémentaires.

Déclarations prévisionnelles

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PRÉVISIONNELLES

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prévisionnelles, écrites ou verbales. La présente présentation contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans des documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation 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 Private Securities Litigation Reform Act, loi américaine de 1995. Les déclarations prévisionnelles peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs pour l'exercice 2003 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 prévisionnelles comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions et autres déclarations prévisionnelles se révèlent inexactes. La Banque de Montréal conseille aux lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans ces déclarations prévisionnelles, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats réels ayant trait aux déclarations prévisionnelles peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment : les activités des marchés financiers internationaux, les fluctuations de taux d'intérêt et de change, la conjoncture économique et politique dans certains secteurs et dans le monde, les modifications de la réglementation ou de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels nous œuvrons, les mesures prises par la direction et les changements technologiques. La Banque tient à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des déclarations prévisionnelles 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 prévisionnelles. La Banque de Montréal ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prévisionnelles, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par elle-même ou en son nom.

Relations avec les investisseurs

**Téléphone : (416) 867-6656
Télécopieur : (416) 867-3367
Courriel : investor.relations@bmo.com**