

**RAPPORT REQUIS
PAR LE RÈGLEMENT 51-102
RAPPORT SUR LES RÉSULTATS DU VOTE**

Dest. : Autorités canadiennes en valeurs mobilières

Comme le requiert l'article 11.3 du *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*, le texte qui suit décrit les questions soumises au vote à l'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque de Montréal (la « Banque ») tenue le 22 mars 2011 et, comme ces votes ont eu lieu par voie de scrutin secret, le nombre et le pourcentage des votes exprimés pour ou contre chacune de ces questions et le nombre d'abstentions. Chacune des questions mentionnées ci-dessous est plus amplement décrite dans l'avis de convocation à l'assemblée annuelle des actionnaires et la circulaire de sollicitation de procurations qui ont été postés aux actionnaires avant l'assemblée annuelle et qui peuvent être consultés à l'adresse www.bmo.com/relationinvestisseurs.

Le conseil d'administration et la direction de la Banque ont recommandé que les actionnaires votent POUR l'élection à titre d'administrateur de chacun des 16 candidats dont le nom figure dans la circulaire de sollicitation de procurations, POUR la nomination de KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeurs de la Banque, POUR la modification et la mise à jour des règlements administratifs de la Banque, POUR la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres et CONTRE la proposition d'actionnaire n° 1, la proposition d'actionnaire n° 2, la proposition d'actionnaire n° 3 et la proposition d'actionnaire n° 4.

1. Élection des administrateurs

Un scrutin secret a eu lieu aux fins de la tenue d'un vote sur la résolution relative à la nomination des 16 candidats suivants à titre d'administrateurs de la Banque pour un mandat se terminant à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires de la Banque ou au moment où leurs successeurs seront élus ou nommés. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Candidat	Votes pour	% des votes pour	Abstentions de vote	% des abstentions de vote
Robert M. Astley	216,350,072	96.8	7,198,944	3.2
David R. Beatty	214,190,065	95.8	9,358,233	4.2
Sophie Brochu	222,218,696	99.4	1,328,982	0.6
Robert Chevrier	221,661,128	99.2	1,887,802	0.8
George A. Cope	221,471,473	99.1	2,078,383	0.9
William A. Downe	216,035,170	96.6	7,514,200	3.4
Christine A. Edwards	222,725,662	99.6	822,618	0.4
Ronald H. Farmer	216,003,901	96.6	7,545,869	3.4
David A. Galloway	215,860,910	96.6	7,688,946	3.4
Harold N. Kvisle	222,841,185	99.7	705,493	0.3
Bruce H. Mitchell	222,276,541	99.4	1,273,315	0.6
Philip S. Orsino	222,220,774	99.4	1,329,996	0.6
Martha C. Piper	216,375,181	96.8	7,174,674	3.2
J. Robert S. Prichard	215,693,96.5	96.5	7,856,181	3.5
Guylaine Saucier	215,630,387	96.5	7,919,469	3.5
Don M. Wilson III	216,340,511	96.8	7,209,259	3.2

2. Nomination des auditeurs des actionnaires

Un scrutin secret a eu lieu sur la nomination du cabinet KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l. à titre d'auditeurs de la Banque pour l'exercice 2011. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Abstentions de vote	% des abstentions de vote
233,055,221	99.5	1,195,101	0.5

3. Modification des règlements administratifs de la Banque

Un scrutin secret a eu lieu sur la modification des règlements administratifs de la Banque comme il est décrit dans la circulaire de sollicitation de procurations. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Votes contre	% des votes contre
233,159,276	99.5	1,091,407	0.5

4. Résolution consultative sur la rémunération des cadres

Un scrutin secret a eu lieu sur la résolution consultative portant sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres comme il est décrit dans la circulaire de sollicitation de procurations. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Votes contre	% des votes contre
207,394,064	92.8	16,146,890	7.2

5. Proposition d'actionnaire n° 1

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur la « masse critique de compétences féminines au sein du conseil ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Votes contre	% des votes contre
41,007,728	18.3	182,520,625	81.7

6. Proposition d'actionnaire n° 2

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur un « ratio d'équité ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Votes contre	% des votes contre
41,478,881	18.6	182,066,444	81.4

7. Proposition d'actionnaire n° 3

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur l'« abolition des filiales et des succursales dans les paradis fiscaux ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Votes contre	% des votes contre
26,008,827	11.6	197,510,212	88.4

8. Proposition d'actionnaire n° 4

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur les « informations additionnelles sur la comparaison de la rémunération avec les pairs ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour	% des votes pour	Votes contre	% des votes contre
42,020,422	18.8	181,520,504	81.2

Le 22 mars 2011.

Banque de Montréal

Par : /s/ Blair F. Morrison

Blair F. Morrison

Premier vice-président, conseiller général adjoint,
Affaires générales, et secrétaire général