

**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 1^{er} avril 2014 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 de la direction 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 13 candidats dont le nom figure dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction, POUR la nomination de KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeurs de la Banque, POUR la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres et CONTRE les propositions d'actionnaires 1 à 5.

1. Élection des administrateurs

Un scrutin secret a eu lieu aux fins de la tenue d'un vote sur chaque résolution relative à la nomination de chacun des 13 candidats suivants à titre d'administrateur de la Banque pour un mandat se terminant à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires de la Banque ou au moment où son successeur sera élu ou nommé. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Candidat	Votes pour		Abstentions de vote	
	Nombre	Pourcentage	Nombre	Pourcentage
Robert M. Astley	266,033,749	99.29%	1,891,379	0.71%
Janice M. Babiak	265,690,744	99.17%	2,233,755	0.83%
Sophie Brochu	260,326,338	97.16%	7,597,536	2.84%
George A. Cope	258,873,435	96.62%	9,050,439	3.38%
William A. Downe	266,265,294	99.38%	1,657,214	0.62%
Christine A. Edwards	266,747,430	99.56%	1,174,893	0.44%
Ronald H. Farmer	265,892,493	99.24%	2,030,014	0.76%
Eric La Flèche	266,197,496	99.36%	1,724,412	0.64%
Bruce H. Mitchell	266,302,313	99.40%	1,615,484	0.60%
Philip S. Orsino	266,199,435	99.36%	1,718,456	0.64%
Martha C. Piper	266,085,342	99.32%	1,832,503	0.68%
J. Robert S. Prichard	264,794,328	98.83%	3,123,562	1.17%
Don M. Wilson III	266,613,428	99.51%	1,305,073	0.49%

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 2014. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Abstentions de vote	
276,993,558	97.49%	7,131,966	2.51%

3. 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 de la direction. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre	
250,528,007	93.51%	17,379,383	6.49%

4. Proposition d'actionnaire n° 1

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur l'« abandon progressif des options d'achat d'actions comme forme de rémunération ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir
11,128,551	4.21%	253,287,864	95.79%	3,492,022

5. Proposition d'actionnaire n° 2

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur le « vote consultatif sur la rémunération des hauts dirigeants : répondre aux insatisfactions exprimées ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir
12,693,907	4.80%	251,583,337	95.20%	3,631,506

6. Proposition d'actionnaire n° 3

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur « les régimes de retraite et la transparence ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir
8,427,311	3.18%	256,211,534	96.82%	3,280,469

7. Proposition d'actionnaire n° 4

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur l'« appel d'offres pour les auditeurs ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir
9,571,059	3.62%	254,467,039	96.38%	3,889,570

8. Proposition d'actionnaire n° 5

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur « payer sa juste part d'impôt ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir
4,746,716	1.80%	259,424,540	98.20%	3,755,936

Le 1^{er} avril 2014.

Banque de Montréal

Par : /s/ Barbara M. Muir
Barbara M. Muir
Secrétaire générale