

**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 20 mars 2012 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 14 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, POUR les modifications apportées au régime d'achat d'actions des employés admissibles de la Banque et CONTRE la proposition d'actionnaire n° 1, la proposition d'actionnaire n° 2 et la proposition d'actionnaire n° 3.

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 14 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		Abstentions de vote	
Robert M. Astley	215,175,726	97.26%	6,068,589	2.74%
Sophie Brochu	214,398,536	96.91%	6,845,779	3.09%
George A. Cope	208,792,528	94.37%	12,451,686	5.63%
William A. Downe	219,701,625	99.30%	1,541,459	0.70%
Christine A. Edwards	215,317,978	97.32%	5,926,190	2.68%
Ronald H. Farmer	214,891,130	97.13%	6,353,186	2.87%
Harold N. Kvisle	215,168,907	97.25%	6,075,371	2.75%
Eric La Flèche	219,952,312	99.42%	1,287,713	0.58%
Bruce H. Mitchell	219,964,043	99.42%	1,280,267	0.58%
Philip S. Orsino	219,604,467	99.26%	1,639,848	0.74%
Martha C. Piper	219,858,739	99.37%	1,385,516	0.63%
J. Robert S. Prichard	218,827,141	98.91%	2,417,175	1.09%
Guyline Saucier	214,060,553	96.75%	7,183,674	3.25%
Don M. Wilson III	214,993,859	97.17%	6,250,455	2.83%

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 2012. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Abstentions de vote	
230,847,018	97.10%	6,904,755	2.90%

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	
201,110,824	90.91%	20,099,709	9.09%

4. Modifications apportées au régime d'achat d'actions des employés admissibles de la Banque

Un scrutin secret a eu lieu sur les modifications apportées au régime d'achat d'actions des employés admissibles de la Banque 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	
216,974,112	98.07%	4,265,143	1.93%

5. Proposition d'actionnaire n° 1

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur les « options d'achat d'actions et [la] performance réelle des dirigeants ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir	
11,208,631	5.07%	207,893,693	93.97%	2,129,958	0.96%

6. Proposition d'actionnaire n° 2

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

Votes pour		Votes contre		S'abstenir	
7,988,378	3.61%	211,144,880	95.43%	2,117,813	0.96%

7. Proposition d'actionnaire n° 3

Un scrutin secret a eu lieu sur la proposition d'actionnaire portant sur l'« indépendance des conseillers en rémunération ». Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		S'abstenir	
45,271,824	20.46%	173,837,659	78.57%	2,129,890	0.96%

Le 20 mars 2012.

Banque de Montréal

Par : /s/ Barbara M. Muir
Barbara M. Muir
Première vice-présidente, conseil général
délégué, Affaires générales, et
secrétaire général