

BANQUE DE MONTRÉAL

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES

Jeudi 5 avril 2018

L'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque de Montréal (la « Banque ») a eu lieu dans le Presentation Hall de L'Académie de BMO, à Toronto, en Ontario, le jeudi 5 avril 2018 à 9 h 30 (heure de l'Est).

Conformément aux règlements de la Banque, Robert Prichard, président du Conseil de la Banque, a présidé l'assemblée et Barbara Muir, secrétaire générale de la Banque, a agi à titre de secrétaire de l'assemblée.

Le président souhaite chaleureusement la bienvenue aux actionnaires et invités et présente ensuite les dirigeants de la Banque se trouvant sur la scène : M. Darryl White, chef de la direction, M. Tom Flynn, chef des finances, M. Simon Fish, conseiller général et M^{me} Muir.

Le président de l'assemblée fait remarquer que des membres du Conseil d'administration et de l'équipe de la haute direction de la Banque sont présents dans la salle. Il déclare ensuite que l'avis de convocation à l'assemblée a été dûment donné et que le quorum est atteint. Il déclare que l'assemblée est valablement constituée aux fins des délibérations sur les questions dont elle a été saisie.

Le président de l'assemblée nomme M. Steve Gilbert et M^{me} Sonia Ciavaglia, représentants de la Société de fiducie Computershare du Canada, à titre de scrutateurs de l'assemblée. Le président de l'assemblée indique également que les représentants suivants des auditeurs des actionnaires, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., sont présents : M. Elio Luongo, M. Jim Newton (associé responsable de la mission d'audit) et M. Naveen Kalia.

PROCÉDURES

Le président de l'assemblée résume les procédures à suivre dans le cadre du déroulement de l'assemblée. Il mentionne également que le sous-titrage codé est offert aux malentendants et que l'assemblée est diffusée en direct dans les deux langues officielles sur Internet. Il présente ensuite l'ordre du jour de l'assemblée et commente les énoncés prospectifs et les mesures financières non conformes aux PCGR.

COMMENTAIRES GÉNÉRAUX DU PRÉSIDENT DE L'ASSEMBLÉE

Le président de l'assemblée mentionne que la Banque a célébré son bicentenaire en 2017 et entame maintenant son troisième siècle d'existence. Il présente M. White, qui est devenu chef de la direction au début de la 201^e année de la Banque.

ALLOCATION DU CHEF DE LA DIRECTION

Dans son allocution aux actionnaires, M. White discute des résultats de la Banque, de ses avantages et des principaux éléments sur lesquels elle met l'accent, et de la façon dont elle est placée pour stimuler la croissance dans un marché moderne. M. White commente également la forte culture

d'entreprise de BMO, son objectif de se démarquer en matière d'expérience client et son engagement à atteindre ses objectifs d'affaires de façon responsable et durable.

PROCÉDURES SUPPLÉMENTAIRES

Le président de l'assemblée examine les procédures supplémentaires à suivre dans le cadre du déroulement de l'assemblée et annonce que le vote sur toutes les questions nécessitant un vote des actionnaires, comme il est indiqué dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction relative à l'assemblée, sera effectué par voie de bulletin de vote papier.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES AUDITEURS AUX ACTIONNAIRES DE 2017

Le président de l'assemblée mentionne le rapport annuel pour l'exercice clos le 31 octobre 2017, dont un exemplaire a été transmis aux actionnaires avant l'assemblée. Il indique que les états financiers annuels se trouvent dans le rapport annuel. Le président de l'assemblée ajoute que le rapport des auditeurs reproduit dans le rapport annuel 2017 de la Banque est réputé avoir été lu.

Il invite ensuite les gens à poser des questions sur les états financiers. Personne ne pose de questions et il passe au point suivant.

ÉLECTION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le président de l'assemblée présente les 13 candidats au renouvellement de leur mandat d'administrateur et présente un nouveau candidat, M. David Harquail, qui présente sa candidature pour la première fois. Il remercie les administrateurs pour les services rendus à la Banque et souligne la contribution des quatre présidents des comités du Conseil (Christine Edwards, Ron Farmer, Philip Orsino et Don Wilson III). Le président de l'assemblée souligne le fait que M. Orsino démissionne de son poste de président du comité d'audit et de révision après 12 ans, et il le remercie pour son leadership et ses services continus en tant qu'administrateur.

La candidature des 14 personnes suivantes est proposée (et appuyée) aux fins d'élection à titre d'administrateurs de la Banque pour un mandat prenant fin à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires de la Banque ou à l'élection ou à la nomination de leur successeur :

Janice M. Babiak	Linda Huber
Sophie Brochu	Eric La Flèche
George A. Cope	Lorraine Mitchelmore
Christine Edwards	Philip S. Orsino
Martin S. Eichenbaum	J. Robert S. Prichard
Ronald H. Farmer	Darryl White
David Harquail	Don M. Wilson III

Le président de l'assemblée invite les actionnaires et les fondés de pouvoir à discuter de la motion, puis, personne n'ayant manifesté son intérêt à en discuter, leur demande d'exercer leurs droits de vote.

NOMINATION DES AUDITEURS DES ACTIONNAIRES

La motion suivante (dûment faite et appuyée) est présentée à l'assemblée :

QUE le cabinet KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. soit nommé en tant qu'auditeurs de la Banque pour le prochain exercice.

Le président de l'assemblée invite les actionnaires et les fondés de pouvoir à discuter de la motion, puis, personne n'ayant manifesté son intérêt à en discuter, leur demande d'exercer leurs droits de vote.

RÉSOLUTION CONSULTATIVE SUR LA DÉMARCHE DE LA BANQUE EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION DES CADRES

Le président de l'assemblée présente le prochain point à l'ordre du jour, soit l'approbation de la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres, qui est décrite en détail à la page 7 de la circulaire de sollicitation de procurations de la direction relative à l'assemblée.

La motion suivante (dûment faite et appuyée) est présentée à l'assemblée :

IL EST RÉSOLU que la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres est approuvée.

Le président de l'assemblée déclare la discussion ouverte pour les questions ou commentaires et M. Daniel Thouin du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (« MÉDAC ») commente la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres. Le président de l'assemblée le remercie pour ses commentaires, puis invite les actionnaires et les fondés de pouvoir à exercer leurs droits de vote.

COLLECTE DES BULLETINS DE VOTE ET COMPTABILISATION DES VOTES

Le président de l'assemblée déclare la fermeture des scrutins à l'égard de tous les points à l'ordre du jour et les scrutateurs quittent l'assemblée pour comptabiliser les votes.

Durant la période de comptabilisation des votes, le président de l'assemblée commente les propositions d'actionnaire qui ont été soumises, mais retirées cette année. Il indique que M^{me} Linda Schwey a soumis et retiré une proposition portant sur l'externalisation des emplois. M. Thouin du MÉDAC commente ensuite les quatre propositions d'actionnaire soumises par le MÉDAC, puis retirées après des discussions avec la Banque.

RÉSULTATS DU SCRUTIN

Après avoir recueilli les bulletins de vote et comptabilisé les votes à l'assemblée, le président demande aux scrutateurs de faire rapport sur les résultats du scrutin. M. Gilbert annonce les résultats préliminaires du scrutin, dont une copie finale se trouve à l'annexe A et fait partie du présent procès-verbal.

Le président de l'assemblée déclare que les 14 candidats proposés aux postes d'administrateur de la Banque sont élus, que le cabinet d'audit KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est nommé comme auditeurs des actionnaires de la Banque pour le prochain exercice et que la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres est approuvée.

QUESTIONS DES ACTIONNAIRES

Le président de l'assemblée déclare ensuite la période des questions des actionnaires ouverte. M^{me} Schwey commente la proposition d'actionnaire qu'elle a retirée et divers autres actionnaires ou fondés de pouvoir s'expriment ou posent des questions sur, entre autres, la productivité et la publication de l'information sur la direction dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction.

LEVÉE DE L'ASSEMBLÉE

Le président de l'assemblée remercie toutes les personnes qui ont assisté à l'assemblée. L'ordre du jour étant épuisé, le président déclare que l'assemblée est levée à 10 h 35.

Confirmé

Président de l'assemblée

Vérfié

Secrétaire

LISTE DES ANNEXES

Annexe A Résultats du vote

**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 5 avril 2018 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/relationsinvestisseurs.

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, et POUR la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres.

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 14 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
Janice M. Babiak	307 573 712	99,66 %	1 042 601	0,34 %
Sophie Brochu	306 600 919	99,35 %	2 014 893	0,65 %
George A. Cope	302 200 634	97,92 %	6 415 676	2,08 %
Christine A. Edwards	306 305 310	99,25 %	2 309 714	0,75 %
Martin S. Eichenbaum	307 416 266	99,61 %	1 200 283	0,39 %
Ronald H. Farmer	301 150 828	97,58 %	7 464 600	2,42 %
David Harquail	307 391 026	99,60 %	1 225 524	0,40 %
Linda Huber	307 550 295	99,65 %	1 065 235	0,35 %
Eric R. La Flèche	307 306 112	99,58 %	1 309 347	0,42 %
Lorraine Mitchelmore	307 502 342	99,64 %	1 114 128	0,36 %
Philip S. Orsino	298 437 100	96,70 %	10 179 448	3,30 %
J. Robert S. Prichard	298 896 448	96,85 %	9 720 101	3,15 %
Darryl White	307 163 800	99,53 %	1 452 671	0,47 %
Don M. Wilson III	305 402 930	98,96 %	3 214 148	1,04 %

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 2018. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Abstentions de vote	
318 553 707	97,83 %	7 064 198	2,17 %

3. Résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de 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. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre	
295 707 642	95,83 %	12 854 844	4,17 %

Le 5 avril 2018.

Banque de Montréal

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