

# **BANQUE DE MONTRÉAL**

## **PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**

**Mardi 2 avril 2019**

L'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque de Montréal (la « Banque ») s'est tenue dans le Forum de L'Académie BMO Groupe financier (« L'Académie »), à Toronto, en Ontario, le mardi 2 avril 2019 à 9 h 30 (heure de l'Est).

Conformément au règlement de la Banque, J. Robert S. Prichard, président du Conseil d'administration 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 de l'assemblée accueille chaleureusement les actionnaires et les invités. Il fait remarquer que l'assemblée a lieu à L'Académie, qui célébrera cette année son 25<sup>e</sup> anniversaire, et que L'Académie est la pierre angulaire de l'engagement de la Banque en matière de formation continue, de formation avancée en leadership et de soutien à l'innovation. Il présente ensuite les dirigeants de la Banque qui se trouvent sur la scène : M. Darryl White, chef de la direction; M. Tom Flynn, chef des finances; M. Simon Fish, conseiller général et M<sup>me</sup> 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. Le président de l'assemblée déclare que l'avis de convocation a dûment été remis aux actionnaires et que le quorum des actionnaires est atteint. Il déclare que l'assemblée est valablement constituée aux fins de délibération sur les questions dont elle a été saisie.

Le président de l'assemblée nomme M. Steve Gilbert et M<sup>me</sup> Anna Pagliuca, 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 nommés par les actionnaires, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., sont présents : M. Elio Luongo (chef de la direction de KPMG), M. Jim Newton (associé responsable de la mission), et M. Abhi Verma.

### **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 et que l'assemblée est diffusée en direct en français et en anglais sur Internet. Il présente 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 parle de la transition de M. White au poste de chef de la direction et le remercie et le félicite pour sa première année à ce poste. Il commente les résultats financiers élevés de la Banque et l'engagement de celle-ci à l'égard des meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance.

### **ALLOCUTION DU CHEF DE LA DIRECTION**

Dans son allocution aux actionnaires, M. White discute des faits saillants financiers, de la croissance stratégique de la Banque dans le marché américain, de l'efficacité et de l'innovation, de la technologie et de sa capacité à transformer l'expérience client, ainsi que de la culture et de la bonne gouvernance de la Banque en

tant que facteurs de différenciation. M. White passe également en revue les bases favorisant la croissance de la Banque, ses activités diversifiées et la reconnaissance continue de son éthique.

### **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 bulletin de vote papier.

### **ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES AUDITEURS AUX ACTIONNAIRES DE 2018**

Le président de l'assemblée mentionne le Rapport annuel pour l'exercice clos le 31 octobre 2018, qui 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 2018 est réputé avoir été lu.

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

### **ÉLECTION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le président de l'assemblée présente les 14 candidats au renouvellement de leur mandat d'administrateur, ainsi que M. Craig Broderick, qui s'est joint au Conseil d'administration en août 2018 et pose sa candidature pour la première fois. Il remercie les administrateurs pour les services rendus à la Banque et souligne la contribution des quatre présidents de comités (Jan Babiak, Christine Edwards, Ron Farmer et Don Wilson III).

La candidature des 15 personnes ci-dessous est proposée (et appuyée) 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 leur successeur est élu ou nommé :

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

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 de voter.

### **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 de voter.

## **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 6 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 :

**QUE** la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres soit approuvée.

Le président de l'assemblée demande que la motion fasse l'objet d'une discussion, après quoi M. Willie Gagnon, du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC), prend la parole pour parler de la motion et inviter les actionnaires à voter contre. Comme il n'y a pas d'autres discussions, le président de l'assemblée demande aux actionnaires et aux fondés de pouvoir de voter.

### **PROPOSITIONS D'ACTIONNAIRE**

Le président de l'assemblée présente le prochain point à l'ordre du jour, soit l'examen de chacune des deux propositions d'actionnaire décrites aux pages 55 à 57 de la circulaire de sollicitation de procurations de la direction. Il rappelle aux actionnaires que la position et la recommandation du Conseil d'administration à l'égard de chacune de ces deux propositions sont énoncées dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction qui a été fournie aux personnes ici présentes.

Les motions ci-après sur les deux propositions soumises par le MÉDAC sont présentées par M. Gagnon, qui formule aussi des commentaires appuyant les propositions :

#### **Proposition d'actionnaire n° 1**

**QUE** le Conseil d'administration crée un comité des nouvelles technologies visant à anticiper les enjeux que représente l'intégration des innovations technologiques pour la Banque.

#### **Proposition d'actionnaire n° 2**

**QUE** la Banque divulgue le ratio d'équité utilisé par le comité de rémunération dans son exercice de fixation de la rémunération.

À la suite de la présentation de chaque motion, le président de l'assemblée invite les actionnaires et les fondés de pouvoir à en discuter, puis leur demande de voter.

### **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 deux propositions d'actionnaire qui ont été soumises et retirées cette année par le MÉDAC, après discussion avec la Banque. M. Gagnon du MÉDAC commente les propositions.

## **RÉSULTATS DU VOTE**

À la suite de la collecte des bulletins de vote et de la comptabilisation des votes à l'assemblée, le président demande aux scrutateurs de communiquer 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 15 candidats proposés aux postes d'administrateurs de la Banque sont élus, que le cabinet d'audit KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est nommé à titre d'auditeurs de la Banque pour le prochain exercice, que la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres est approuvée et que les propositions d'actionnaire numéros un et deux ne sont pas approuvées.

## **QUESTIONS D'ACTIONNAIRES**

Le président de l'assemblée déclare ensuite la période des questions d'actionnaires ouverte. Plusieurs actionnaires et fondés de pouvoir formulent des commentaires et des questions en personne ou par webdiffusion sur les sujets suivants : fractionnement d'actions, journées de l'investisseur, participation des employés des succursales de la Banque à leur chambre de commerce locale pour soutenir les petites entreprises, offre de comptes bancaires aux personnes à faible revenu, responsabilités des administrateurs, engagement bénévole et récentes fermetures de succursales.

## **FIN 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 terminée à 10 h 39.

Confirmé  
(signature)

Président de l'assemblée

Vérifié  
(signature)

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**

Conformément à 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 2 avril 2019 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 de 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](http://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 15 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'actionnaire numéros un et deux.

**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 15 candidats suivants à titre d'administrateur de la Banque pour un mandat se terminant à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires de la Banque, au moment de sa démission ou au moment où son successeur est élu ou nommé. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

<b>Candidat</b>	<b>Votes pour</b>		<b>Abstentions de vote</b>	
Janice M. Babiak	296 531 411	98,53 %	4 414 205	1,47 %
Sophie Brochu	299 384 889	99,48 %	1 560 726	0,52 %
Craig W. Broderick	299 806 072	99,62 %	1 139 543	0,38 %
George A. Cope	294 404 047	97,83 %	6 545 167	2,17 %
Christine A. Edwards	298 617 589	99,23 %	2 331 440	0,77 %
Martin S. Eichenbaum	299 603 599	99,55 %	1 345 431	0,45 %
Ronald H. Farmer	290 527 321	96,54 %	10 421 447	3,46 %
David Harquail	299 787 758	99,61 %	1 161 272	0,39 %
Linda S. Huber	299 885 964	99,65 %	1 063 841	0,35 %
Eric R. La Flèche	299 788 057	99,61 %	1 161 748	0,39 %
Lorraine Mitchelmore	299 804 412	99,62 %	1 145 413	0,38 %
Philip S. Orsino	293 731 513	97,60 %	7 218 291	2,40 %
J. Robert S. Prichard	294 669 626	97,91 %	6 280 136	2,09 %
Darryl White	299 614 324	99,56 %	1 335 442	0,44 %
Don M. Wilson III	297 673 513	98,91 %	3 276 291	1,09 %

## 2. Nomination des auditeurs des actionnaires

Un scrutin secret a eu lieu aux fins de la tenue d'un vote sur la résolution relative à la nomination de KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeurs de la Banque pour l'exercice financier 2019. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Abstentions de vote	
308 856 337	97,85 %	6 772 758	2,15 %

## 3. Résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres

Un scrutin secret a eu lieu aux fins de la tenue d'un vote sur la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre	
282 997 891	94,08 %	17 812 636	5,92 %

## 4. Création d'un comité des nouvelles technologies

Un scrutin secret a eu lieu aux fins de la tenue d'un vote sur la proposition d'actionnaire portant sur la création d'un comité des nouvelles technologies. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		Abstentions	
7 434 577	2,47 %	291 807 160	96,96 %	1 707 923	0,57 %

## 5. Divulgaration du ratio de rémunération

Un scrutin secret a eu lieu aux fins de la tenue d'un vote sur la proposition d'actionnaire portant sur la divulgation du ratio de rémunération. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		Abstentions	
17 766 231	5,90 %	281 693 111	93,61 %	1 488 515	0,49 %

Daté du 2<sup>e</sup> jour du mois d'avril 2019.

**Banque de Montréal**

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