

**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 31 mars 2020 et, comme ces votes ont eu lieu par voie de scrutin, 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 aux actionnaires de voter POUR l'élection à titre d'administrateurs des 12 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 le vote consultatif sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres, POUR la modification du régime d'options d'achat d'actions modifié et mis à jour de la Banque de Montréal et CONTRE les propositions d'actionnaires un, deux et trois.

1. Élection des administrateurs

Un scrutin a été tenu sur la résolution relative à la nomination des 12 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	
Janice M. Babiak	287 076 651	98,22 %	5 190 650	1,78 %
Sophie Brochu	291 356 153	99,69 %	910 952	0,31 %
Craig W. Broderick	291 327 971	99,68 %	939 330	0,32 %
George A. Cope	284 984 221	97,51 %	7 283 024	2,49 %
Christine A. Edwards	286 552 072	98,04 %	5 715 173	1,96 %
Martin S. Eichenbaum	291 236 048	99,65 %	1 031 253	0,35 %
Ronald H. Farmer	278 487 715	95,29 %	13 779 530	4,71 %
David Harquail	291 407 562	99,71 %	859 683	0,29 %
Linda S. Huber	291 314 958	99,67 %	952 343	0,33 %
Eric R. La Flèche	288 063 884	98,56 %	4 203 417	1,44 %
Lorraine Mitchelmore	289 180 204	98,94 %	3 087 097	1,06 %
Darryl White	291 345 137	99,68 %	922 164	0,32 %

2. Nomination des auditeurs des actionnaires

Un scrutin a été tenu sur la résolution portant 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 2020. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Abstentions	
295 201 244	96,74 %	9 942 885	3,26 %

3. Vote consultatif sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres

Un scrutin a été tenu 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	
276 155 837	94,49 %	16 111 622	5,51 %

4. Modifications apportées au régime d'options d'achat d'actions modifié et mis à jour de la Banque de Montréal

Un scrutin a été tenu sur des modifications apportées au régime d'options d'achat d'actions modifié et mis à jour de la Banque de Montréal. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre	
218 433 620	74,74 %	73 834 014	25,26 %

5. Compétitivité et protection des renseignements personnels

Un scrutin a été tenu sur une proposition d'actionnaire portant sur la compétitivité et la protection des renseignements personnels. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		Abstentions	
6 714 000	2,30 %	284 205 854	97,24 %	1 347 151	0,46 %

6. Cible pour la diversité

Un scrutin a été tenu sur une proposition d'actionnaire portant sur la cible pour la diversité. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		Abstentions	
14 098 406	4,83 %	276 693 177	94,67 %	1 475 647	0,50 %

7. Incongruités supposées entre l'historique de crédit concernant les prêts liés aux combustibles fossiles, les critères de financement et les déclarations publiques

Un scrutin a été tenu sur une proposition d'actionnaire portant sur des incongruités supposées entre l'historique de crédit concernant les prêts liés aux combustibles fossiles, les critères de financement et les déclarations publiques. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

Votes pour		Votes contre		Abstentions	
29 733 519	10,17 %	260 960 556	89,29 %	1 572 855	0,54 %

FAIT le 31 mars 2020.

Banque de Montréal

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