

# BANQUE DE MONTRÉAL

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

Mercredi 7 avril 2021

L'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque de Montréal (la « Banque ») a lieu virtuellement le mercredi 7 avril 2021 et débute à 9 h 30 (heure avancée de l'Est).

La rencontre commence par une reconnaissance de territoire par Kevin Chief, membre du conseil consultatif pour les communautés autochtones de BMO et originaire de la communauté métisse anishinaabe de Duck Bay, au Manitoba, qui fait partie du Traité n° 4.

Le président de l'assemblée ouvre la séance et fait remarquer qu'encore une fois cette année, l'assemblée annuelle de la Banque se déroule virtuellement en raison des impacts de la pandémie de COVID-19. Il parle du contexte de la pandémie et offre les condoléances du Conseil d'administration aux actionnaires, aux clients et aux employés qui ont perdu un être cher en raison de la COVID-19. Il souligne également les nombreuses mesures que la direction de la Banque a prises pour aider ses clients et ses employés à faire face à la pandémie.

Le président de l'assemblée souhaite la bienvenue aux actionnaires et aux invités qui participent à l'assemblée à distance au moyen de leur téléphone ou en regardant la webdiffusion de la Banque. Il présente ensuite : M. Darryl White, chef de la direction; M<sup>me</sup> Sharon Haward-Laird, conseillère générale; M<sup>me</sup> Barbara Muir, secrétaire générale; et M. Tayfun Tuzun, chef des finances, qui participe à l'assemblée depuis les bureaux de la Banque à Chicago. Le président de l'assemblée souhaite la bienvenue à M<sup>me</sup> Haward-Laird et à M. Tuzun, dont c'est la première assemblée annuelle, ainsi qu'aux membres du Conseil d'administration et à ceux de l'équipe de la haute direction de la Banque qui participent à la conférence à distance.

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 les scrutateurs de l'assemblée : M. Steve Gilbert et M<sup>me</sup> Claire Girard, représentants de la Société de fiducie Computershare du Canada, qui participent à distance à l'assemblée. Il nomme également M<sup>me</sup> Barbara Muir à titre de secrétaire de l'assemblée.

Il note enfin que les représentants des auditeurs nommés par les actionnaires, KPMG LLP, sont présents par téléconférence et les remercie de leur service.

### PROCÉDURES

Le président de l'assemblée présente certaines procédures à suivre dans le cadre du déroulement de l'assemblée. Il mentionne que la diffusion de l'assemblée en ligne et par conférence téléphonique se fait dans les deux langues officielles et que la webdiffusion est sous-titrée.

Il donne ensuite des instructions détaillées aux actionnaires pour qu'ils puissent se joindre à l'assemblée en ligne et par téléphone, voter et poser des questions. Il indique qu'on répondra après l'assemblée à toute question restée sans réponse pendant l'assemblée. Il remercie les milliers d'actionnaires qui ont voté avant l'assemblée.

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 présente le chef de la direction de la Banque et souligne que le Conseil d'administration est très satisfait du rendement de la Banque en 2020 compte tenu du ralentissement économique provoqué par la pandémie. Il remarque que la Banque est bien placée pour connaître une forte croissance lorsque l'économie redémarrera. Il se dit très fier des engagements audacieux que la Banque a pris pour éliminer totalement les obstacles à l'inclusion et atteindre la carboneutralité, et des mesures qu'elle met en œuvre pour respecter ces engagements. Le président de l'assemblée invite ensuite le chef de la direction de la Banque à s'adresser aux actionnaires.

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

M. White traite des points suivants : (i) la réponse de la Banque à la pandémie de COVID-19 et le soutien qu'elle apporte aux employés, aux clients et aux collectivités dans lesquelles elle exerce ses activités; (ii) certaines des dimensions clés de la nouvelle orientation que la Banque doit prendre compte tenu des répercussions de la pandémie de COVID-19; (iii) le parcours de la Banque en matière d'équité et son initiative L'inclusion sans obstacles; (iv) la solide performance continue de la Banque, y compris les faits saillants de l'exercice 2020 en matière de finances, et la façon dont la robustesse de la Banque profite à ses clients et favorise la reprise; et (v) les principaux aspects de la stratégie que la Banque met en œuvre – en tant que banque guidée par sa raison d'être, prête pour l'avenir et déterminée à faire une différence pour toutes ses parties prenantes.

## **PROCÉDURES SUPPLÉMENTAIRES**

Le président de l'assemblée passe en revue les procédures supplémentaires pour l'assemblée. Il indique ensuite que, selon l'agent des transferts de la Banque, Computershare, les actionnaires véritables et inscrits ont exprimé plus de 315 345 690 votes directement ou par procuration à l'égard des questions prévues à l'ordre du jour de l'assemblée, ce qui représente un peu plus de 48,7 % du total des actions avec droit de vote en circulation.

## **ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES AUDITEURS AUX ACTIONNAIRES DE 2020**

Le président de l'assemblée indique que le Rapport annuel pour l'exercice clos le 31 octobre 2020 a été transmis aux actionnaires avant l'assemblée. Il précise que les états financiers annuels s'y trouvent. Il ajoute que le rapport des auditeurs reproduit dans le Rapport annuel 2020 est réputé avoir été lu.

Il demande ensuite si des questions ont été adressées à l'assemblée par téléphone ou en ligne. En l'absence de questions, il passe aux prochains points à l'ordre du jour.

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

Le président de l'assemblée passe ensuite à l'élection des treize administrateurs, dont onze se présentent pour une réélection et deux, M. Stephen Dent et M<sup>me</sup> Madhu Ranganathan, dont la candidature est soumise au vote des actionnaires pour la première fois.

Avant de présenter M. Dent et M<sup>me</sup> Ranganathan, le président de l'assemblée remercie M. Ron Farmer pour ses nombreuses années de loyaux services à la Banque. Il précise qu'en plus de présider le Comité des ressources humaines de la Banque, M. Farmer a été membre de chacun des autres comités du Conseil d'administration de la Banque. Il souligne que la Banque est très reconnaissante à M. Farmer pour les conseils stratégiques clés qu'il lui a prodigués au fil des ans.

Le président de l'assemblée présente ensuite les deux nouveaux candidats, M. Dent et M<sup>me</sup> Ranganathan, en décrivant leurs compétences et leur expérience respectives. Il remercie également les autres

administrateurs pour leur service et leur travail acharné.

Le président de l'assemblée invite ensuite M<sup>me</sup> Muir à présenter les candidats à l'élection. La candidature de chacune des treize personnes ci-dessous est proposée (et appuyée) 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 leur successeur sera élu ou nommé :

Janice M. Babiak	David Harquail
Sophie Brochu	Linda S. Huber
Craig Broderick	Eric La Flèche
George A. Cope	Madhu Ranganathan
Stephen J. Dent	Lorraine Mitchelmore
Christine Edwards	Darryl White
Martin S. Eichenbaum	

Avant de procéder au vote, le président de l'assemblée vérifie qu'aucune question n'a été reçue en ligne ou par téléphone à ce sujet.

### **NOMINATION DES AUDITEURS DES ACTIONNAIRES**

Le président de l'assemblée indique que la présentation des motions à l'assemblée est confiée aujourd'hui à M<sup>me</sup> Sobia Qureshi et M. Edgar Villa, qui ont été aux premières lignes de la Banque au cours de la dernière année. Le président de l'assemblée souligne que la Banque est reconnaissante envers tous les travailleurs de première ligne qui ont fait beaucoup de sacrifices et fait preuve de beaucoup de force et de courage pour offrir des services essentiels dans leurs collectivités, notamment les employés de première ligne qui ont fourni des services bancaires aux clients de partout dans le monde au cours de cette année difficile. Le président de l'assemblée les remercie au nom du Conseil d'administration, de la direction et de leurs 44 000 collègues à BMO. Le président de l'assemblée invite ensuite M<sup>me</sup> Qureshi à présenter la motion.

La motion suivante est dûment faite par M<sup>me</sup> Qureshi, appuyée et 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.

Avant de procéder au vote, le président de l'assemblée vérifie qu'aucune question n'a été reçue en ligne ou par téléphone à ce sujet.

### **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 d'une résolution consultative sur l'approche de la Banque en matière de rémunération des dirigeants. Le président de l'assemblée invite ensuite M. Villa à présenter la motion.

La motion suivante est dûment faite par M. Villa, appuyée et 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 à M<sup>me</sup> Muir si des questions ont été reçues à l'avance ou en ligne. M<sup>me</sup> Muir mentionne que M. Willie Gagnon indique que Le MÉDAC est d'avis que les actionnaires devraient voter contre cette motion. Le président de l'assemblée confirme ensuite qu'aucune question n'est adressée à l'assemblée par téléphone. Puis, il demande aux actionnaires et aux fondés de pouvoir de voter.

## **PROPOSITION D’ACTIONNAIRE**

Le président de l’assemblée présente le prochain point à l’ordre du jour, soit l’examen de la proposition d’actionnaire n° 1 décrite dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction. Le président de l’assemblée invite M. John Harrington, de Harrington Investments, Inc. à faire une déclaration à l’appui de cette proposition, telle qu’elle est présentée par Harrington Investments. M. Harrington remercie le président de l’assemblée pour l’occasion qui lui est offerte et fait une brève déclaration à l’appui de la proposition d’actionnaire n° 1 d’Harrington Investment. Le président de l’assemblée remercie M. Harrington, qui soumet ensuite la proposition d’actionnaire n° 1 :

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

**QUE** la direction produise un rapport faisant état d’un plan de carboneutralité, comme il est décrit dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction.

Après la présentation de la motion, le président de l’assemblée demande si des questions ont été adressées à l’assemblée par téléphone, en ligne ou à l’avance au sujet de la proposition. M<sup>me</sup> Muir indique que M. Willie Gagnon exprime le soutien du MÉDAC à l’égard de la proposition. Le président de l’assemblée confirme ensuite qu’aucune question n’est adressée à l’assemblée par téléphone. Le président de l’assemblée rappelle aux actionnaires que la position et la recommandation du Conseil d’administration consistent à voter contre cette proposition pour les raisons énoncées dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction. Puis, il demande aux actionnaires et aux fondés de pouvoir 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 demande aux scrutateurs de comptabiliser les votes.

Entretemps, le président de l’assemblée fait référence à sept propositions d’actionnaires soumises par Le MÉDAC, mais retirées. Il souligne que ces propositions retirées ont été incluses dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction. Il invite également M. Willie Gagnon du MÉDAC à faire une déclaration au sujet de ces propositions. À la suite de cette déclaration, le président de l’assemblée remercie M. Gagnon de son engagement envers la Banque par l’entremise de ces propositions.

## **RÉSULTATS DU VOTE**

À la suite de la collecte et de la comptabilisation des votes, le président de l’assemblée 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 treize 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 dirigeants est approuvée et que la proposition d’actionnaire n° 1 n’est pas approuvée.

## **QUESTIONS D’ACTIONNAIRES**

Le président de l’assemblée déclare ensuite la période des questions d’actionnaires ouverte. Un actionnaire pose une question à propos de l’intention de la Banque de renouveler son programme de rachat d’actions et d’augmentation des dividendes à la suite du retrait des restrictions réglementaires mises en place à l’égard de ces mesures en raison de la pandémie de COVID-19.

**FIN DE L'ASSEMBLÉE**

Le président de l'assemblée remercie toutes les personnes qui ont assisté à l'assemblée. Tous les points à l'ordre du jour ayant été traités, le président de l'assemblée déclare que l'assemblée est terminée à 10 h 40.

Confirmé  
(signature)

Président de l'assemblée

Vérfifié  
(signature)

Secrétaire

**LISTE DES ANNEXES**

Annexe A      Résultats du vote

**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 7 avril 2021 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 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 aux actionnaires de voter POUR l'élection à titre d'administrateurs 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 le vote consultatif sur la démarche de la Banque en matière de rémunération des cadres, et CONTRE la proposition d'actionnaire no. 1.

**1. Élection des administrateurs**

Un scrutin a été tenu sur la résolution relative à la nomination des 13 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 :

<b>Candidat</b>	<b>Votes pour</b>		<b>Abstentions</b>	
Janice M. Babiak	299 680 685	98,67 %	4 050 330	1,33 %
Sophie Brochu	301 988 463	99,43 %	1 742 548	0,57 %
Craig W. Broderick	302 562 672	99,62 %	1 168 343	0,38 %
George A. Cope	297 873 529	98,07 %	5 856 768	1,93 %
Stephen Dent	302 858 750	99,71 %	872 265	0,29 %
Christine A. Edwards	301 385 255	99,23 %	2 344 442	0,77 %
Martin S. Eichenbaum	302 522 147	99,60 %	1 208 616	0,40 %
David Harquail	302 882 265	99,73 %	818 750	0,27 %
Linda S. Huber	302 842 503	99,71 %	888 512	0,29 %
Eric R. La Flèche	301 235 814	99,18 %	2 495 201	0,82 %
Lorraine Mitchelmore	302 157 409	99,48 %	1 573 606	0,52 %
Madhu Ranganathan	301 330 217	99,21 %	2 400 806	0,79 %
Darryl White	302 828 132	99,71 %	872 891	0,29 %

**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 2021. Le résultat de ce scrutin est le suivant :

<b>Votes pour</b>	<b>Abstentions</b>
-------------------	--------------------

300 775 541	95,38 %	14 577 302	4,62 %
-------------	---------	------------	--------

### 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	
288 866 869	95,11 %	14 864 130	4,89 %

### 4. La production d'un rapport supplémentaire sur les changements climatiques

Un scrutin a été tenu sur une proposition d'actionnaire demande la production d'un rapport supplémentaire sur les changements climatiques :

Votes pour		Votes contre		Abstentions	
56 282 023	18,53 %	246 058 008	81,01 %	1 389 923	0,46 %

FAIT le 7 avril 2021.

#### Banque de Montréal

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