

BANQUE DE MONTRÉAL

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES

Mercredi 15 avril 2026

L'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque de Montréal (la « Banque ») a lieu virtuellement et en personne le mercredi 15 avril 2026 à 9 h 30 (heure avancée de l'Est) à la Place BMO, à Toronto. Le président de l'assemblée ouvre l'assemblée et demande à M. Steven Jensen, chef, Secteurs diversifiés, Services bancaires aux grandes entreprises au Canada, de procéder à la reconnaissance des terres par le biais d'une vidéo préenregistrée.

Le président de l'assemblée souhaite ensuite la bienvenue aux actionnaires et aux fondés de pouvoir qui participent en personne et de manière virtuelle. Il présente : M. Darryl White, chef de la direction; M. Rahul Nalgirkar, chef des finances; M. Paul Noble, conseiller général; et M^{me} Pascale Elharrar, secrétaire générale. Le président de l'assemblée souhaite également la bienvenue aux membres du Conseil d'administration et de l'équipe de direction de la Banque.

Le président de l'assemblée mentionne 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^{me} Tara Israelson, représentants de Société de fiducie Computershare du Canada (« Computershare »). Il nomme également M^{me} Pascale Elharrar à titre de secrétaire de l'assemblée.

Il note enfin que les représentants des auditeurs nommés par les actionnaires, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., sont présents et les remercie de leur service.

PROCÉDURES

La secrétaire générale présente certaines procédures à suivre dans le cadre du déroulement de l'assemblée. Elle indique que l'assemblée est diffusée en ligne dans les deux langues officielles et que le sous-titrage est fourni dans la webdiffusion. Elle donne ensuite des instructions détaillées aux actionnaires pour qu'ils puissent se joindre à l'assemblée en personne, en ligne et par téléphone ainsi que voter et poser des questions en personne et en ligne. Elle indique qu'on répondra après l'assemblée à toute question restée sans réponse pendant l'assemblée. Elle rappelle que des déclarations prospectives et des mesures financières non conformes aux PCGR peuvent être utilisées pendant l'assemblée.

Le président de l'assemblée présente l'ordre du jour de l'assemblée. Il se tourne ensuite vers M. Darryl White, le chef de la direction de la Banque.

ALLOCUTION DU CHEF DE LA DIRECTION

Le chef de la direction s'adresse ensuite à l'assemblée. Il fait le point sur les progrès notables réalisés dans le cadre des priorités stratégiques de la Banque au cours de la dernière année, notamment son record au chapitre des dividendes. Il aborde également la stratégie Le numérique au premier plan et la stratégie relative à l'intelligence artificielle, qui favorisent l'innovation en plus de soutenir les employés et les clients dans la gestion des futures occasions. Il conclut en affirmant avoir confiance en la capacité de la Banque à favoriser le progrès et en remerciant les actionnaires de leur soutien et de leur confiance en ce qui concerne l'avenir de la Banque.

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, des actionnaires dont le total des actions émises et en circulation de la Banque représente environ 53,85 % ont exprimé des votes par procuration à l'égard des questions prévues à l'ordre du jour de l'assemblée. Il décrit également la manière dont les votes seront compilés et présentés.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ET RAPPORT DES AUDITEURS AUX ACTIONNAIRES DE 2025

Le président de l'assemblée fait référence au Rapport annuel pour l'exercice clos le 31 octobre 2025. Il précise que les états financiers annuels s'y trouvent. Il ajoute que le rapport des auditeurs reproduit dans le Rapport annuel 2025 est réputé avoir été lu.

Il demande alors si d'autres questions à ce sujet ont été adressées à l'assemblée par les personnes présentes dans la salle, avant l'assemblée ou en ligne et, comme il n'y a aucune autre question, il passe au prochain point à l'ordre du jour.

ÉLECTION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le président de l'assemblée passe ensuite à la question des 14 administrateurs à élire dans le cadre de l'assemblée, précisant que 13 candidats se portent candidats à la réélection. Il note que la candidature de M^{me} Tammy Brown est proposée par les actionnaires en tant qu'administratrice pour la première fois cette année, faisant suite à sa nomination au Conseil le 4 décembre 2025. Le président de l'assemblée présente ensuite M^{me} Brown en soulignant ses compétences et son expérience. Il remercie également les membres du Conseil demeurant en fonction pour leurs services et leur travail acharné.

Le président de l'assemblée invite ensuite la secrétaire générale à présenter les candidats à l'élection, précisant que M. David Harquail n'a pas été en mesure d'assister à l'assemblée annuelle des actionnaires. La secrétaire générale confirme qu'elle est actionnaire et fondée de pouvoir. Elle propose ensuite la candidature de chacune des 14 personnes ci-dessous 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	Martin S. Eichenbaum
Craig Broderick	David Harquail
Tammy L. Brown	Eric La Flèche
Hazel Claxton	Brian McManus
Diane L. Cooper	Lorraine Mitchelmore
George A. Cope	Madhu Ranganathan
Stephen Dent	Darryl White

Avant de procéder au vote, le président de l'assemblée confirme qu'aucune question à ce sujet n'a été adressée à l'assemblée par les personnes présentes dans la salle, avant l'assemblée ou en ligne.

NOMINATION DES AUDITEURS DES ACTIONNAIRES

Le président de l'assemblée passe au point suivant de l'ordre du jour, à savoir la nomination des auditeurs des actionnaires pour l'année à venir.

Il indique que pour la présentation des motions à l'assemblée, M^{me} Amy Potter, directrice des commandites, à Chicago, et M. Eric Ouellet, partenaire principal en ressources humaines, à Montréal, présenteront les motions. Le président de l'assemblée invite ensuite M^{me} Potter à présenter la motion par vidéo préenregistrée.

M^{me} Potter confirme qu'elle est fondée de pouvoir, puis présente la motion suivante :

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 confirme qu'aucune question n'a été adressée à l'assemblée par les personnes présentes dans la salle, avant l'assemblée ou en ligne.

RÉSOLUTION CONSULTATIVE SUR LA DÉMARCHE DE LA BANQUE EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION DE LA HAUTE DIRECTION

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 de la haute direction. Le président de l'assemblée invite M. Eric Ouellet à proposer la motion par vidéo préenregistrée.

M. Ouellet confirme qu'il est actionnaire et fondé de pouvoir, puis présente la motion suivante :

QUE la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération de la haute direction soit approuvée.

Le président de l'assemblée demande si les personnes présentes dans la salle ont des questions. Une question est adressée à l'égard de l'approche de la Banque concernant la rémunération de la haute direction et une réponse à cette question est fournie.

Avant de procéder au vote, le président de l'assemblée confirme qu'aucune autre question n'a été adressée à l'assemblée par les personnes présentes dans la salle, avant l'assemblée ou en ligne.

PROPOSITIONS D'ACTIONNAIRE

Le président de l'assemblée se penche ensuite sur les huit propositions d'actionnaire qui seront soumises au vote cette année.

Le président de l'assemblée invite M. Gagnon, du MÉDAC, à faire une déclaration au sujet des propositions d'actionnaire n° 1 à 8 et à présenter la proposition du MÉDAC. M. Gagnon fait une brève déclaration à l'appui des propositions d'actionnaire n° 1 à 8.

Proposition d'actionnaire n° 1

Résolue : Il est proposé que le conseil d'administration prenne les mesures suivantes pour protéger l'organisation et prévenir les risques liés au désengagement des épargnants et investisseurs, souvent actionnaires individuels au détail.

Proposition d'actionnaire n° 2

Résolue : Il est proposé que le conseil d'administration de la Banque élabore et rende public, d'ici à l'assemblée annuelle de 2026, un plan visant à accroître la représentation des jeunes (35 ans et moins) au sein de ses instances.

Proposition d'actionnaire n° 3

Résolue : Il est proposé que la Banque se dote d'une politique de rémunération plus responsable et alignée sur la performance globale de la Banque.

Proposition d'actionnaire n° 4

Résolue : Il est proposé que le conseil d'administration adopte une nouvelle politique de diversification des compétences adaptée aux enjeux d'aujourd'hui et de demain.

Proposition d'actionnaire n° 5

Résolue : Il est proposé que le conseil d'administration établisse un comité consultatif permanent sur l'impact systémique des décisions de la Banque.

Proposition d'actionnaire n° 6

Résolue : Il est proposé que la Banque produise un rapport sur l'utilisation de l'intelligence artificielle en regard de la prise de décision au sein de hautes instances, l'évaluation des risques et la souscription de crédits.

Proposition d'actionnaire n° 7

Résolue : Il est proposé que la Banque divulgue annuellement, au grand public, l'information non confidentielle relative à sa Déclaration pays par pays, aux fins du calcul détaillé et significatif des ratios de rémunération, notamment ventilés par territoires, et aux fins de contribution à l'effort de lutte aux paradis fiscaux, notamment en matière de transparence.

Proposition d'actionnaire n° 8

Résolue : Il est proposé que la Banque se dote d'une politique de vote consultatif annuel au regard de ses objectifs et de son plan d'action en matière environnementale et climatique.

Avant de procéder au vote, le président de l'assemblée confirme qu'aucune question à ce sujet n'a été adressée à l'assemblée par les personnes présentes dans la salle ou avant l'assemblée ou en ligne.

Le président de l'assemblée rappelle aux actionnaires et aux fondés de pouvoir que le Conseil d'administration et la direction recommandent de voter contre les propositions d'actionnaire n° 1 à 8 pour les raisons énoncées dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction. Ensuite, le président de l'assemblée 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.

PROPOSITION D'ACTIONNAIRES RETIRÉE

Pendant que les scrutateurs totalisent les votes, le président souligne que deux propositions avaient été retirées.

Le président de l'assemblée indique que InvestNow Inc. a soumis une proposition d'actionnaire qui a été retirée.

Le président de l'assemblée demande à M^{me} Gina Pappano, de InvestNow Inc., de faire une déclaration concernant la proposition qui a été retirée. M^{me} Pappano fait une brève déclaration concernant cette proposition retirée. Le président de l'assemblée la remercie.

Le président de l'assemblée indique que Æquo Services d'engagement actionnarial (« Æquo »), au nom de Gestion FÉRIQUE, a présenté une proposition d'actionnaire qui a été retirée à la suite d'un dialogue constructif avec la Banque.

RÉSULTATS DU VOTE

À la suite de la collecte et de la comptabilisation des votes, le président de l'assemblée demande à l'agent des transferts de la Banque, Computershare, de communiquer les résultats du scrutin. Computershare 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'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 des actionnaires pour le prochain exercice, que la résolution consultative sur la démarche de la Banque en matière de rémunération de la haute direction est approuvée; et que les propositions d'actionnaire n° 1 à 8 ne sont pas approuvées.

Le président de l'assemblée déclare que la Banque apprécie les commentaires reçus à la suite des propositions d'actionnaire et qu'elle en tiendra compte.

CLÔTURE DE L'ORDRE DU JOUR OFFICIEL 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 officiel ayant été traités, le président de l'assemblée déclare que l'ordre du jour officiel de l'assemblée est clos.

Confirmé



Président de l'assemblée

Vérfifié



Secrétaire

ANNEXE A

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 15 avril 2026 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.

1. Élection des administrateurs

Un scrutin a été tenu 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	Votes pour (pourcentage)	Abstentions	Abstentions (pourcentage)
Janice M. Babiak	354 755 101	95,98 %	14 859 714	4,02 %
Craig W. Broderick	367 498 923	99,43 %	2 115 892	0,57 %
Tammy L. Brown	368 739 106	99,76 %	875 709	0,24 %
Hazel Claxton	368 428 591	99,68 %	1 186 224	0,32 %
Diane L. Cooper	368 205 660	99,62 %	1 407 884	0,38 %
George A. Cope	357 023 631	96,59 %	12 591 185	3,41 %
Stephen Dent	365 401 455	98,86 %	4 213 360	1,14 %
Martin S. Eichenbaum	365 964 241	99,01 %	3 650 574	0,99 %
David Harquail	368 545 013	99,71 %	1 069 802	0,29 %
Eric R. La Flèche	358 092 154	96,88 %	11 522 661	3,12 %
Brian McManus	368 811 632	99,78 %	803 183	0,22 %
Lorraine Mitchelmore	364 043 370	98,49 %	5 571 445	1,51 %
Madhu Ranganathan	368 358 842	99,66 %	1 255 973	0,34 %
Darryl White	367 707 076	99,48 %	1 907 740	0,52 %

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 2026.

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Abstentions	Abstentions (pourcentage)
347 812 508	91,63 %	31 783 815	8,37 %

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 pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)
356 077 044	96,34 %	13 536 959	3,66 %

4. Proposition d'actionnaire n° 1 : Renforcement de la participation des actionnaires aux assemblées générales annuelles

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
3 071 879	0,83 %	365 282 641	99,17 %	1 259 269

5. Proposition d'actionnaire n° 2 : Inclusion des jeunes au sein des instances de la Banque

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
7 170 040	1,95 %	361 413 639	98,05 %	1 025 059

6. Proposition d'actionnaire n° 3 : Politique de rémunération responsable, alignée sur la performance

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
19 575 021	5,31 %	348 822 269	94,69 %	1 215 803

7. Proposition d'actionnaire n° 4 : Diversification stratégique des compétences au conseil d'administration

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
32 581 413	8,85 %	335 622 304	91,15 %	1 409 896

8. Proposition d'actionnaire n° 5 : Reconnaissance formelle du rôle systémique du conseil d'administration

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
24 409 155	6,67 %	341 753 537	93,33 %	3 451 100

9. Proposition d'actionnaire n° 6 : Encadrement de l'intelligence artificielle pour préserver l'aspect humain

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
81 714 613	22,17 %	286 800 664	77,83 %	1 098 977

10. Proposition d'actionnaire n° 7 : Divulgence publique d'information non confidentielle, déclaration pays par pays, ratios de rémunération et paradis fiscaux

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
27 256 945	7,40 %	341 061 676	92,60 %	1 294 793

11. Proposition d'actionnaire n° 8 : Vote consultatif sur les politiques environnementales

Votes pour	Votes pour (pourcentage)	Votes contre	Votes contre (pourcentage)	Abstentions*
50 334 994	13,80 %	314 304 240	86,20 %	4 971 170

* Chacune des abstentions a été comptabilisée comme une présence aux fins du quorum, mais il n'a pas été tenu compte de celles-ci au moment de déterminer si la proposition a été approuvée par une majorité de votes.

FAIT le 15 avril 2026.

Banque de Montréal

Par : /s/ Pascale Elharrar
Pascale Elharrar
Secrétaire générale