



PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES DÉTENTEURS D' ACTIONS ORDINAIRES (LES « ACTIONNAIRES ») DE LA BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA (LA « BANQUE ») TENUE LE 7 AVRIL 2020

L'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque a eu lieu par le biais d'une webdiffusion audio en direct, le mardi 7 avril 2020, à 9 h 30 (l'« Assemblée »).

M. Michael Mueller, président du conseil d'administration, préside l'Assemblée et Mme Sivan Fox, première vice-présidente, Affaires juridiques et secrétariat corporatif, agit à titre de secrétaire de l'Assemblée.

NOMINATION DES SCRUTATEURS ET ATTESTATION DE QUORUM

Le président déclare l'ouverture de l'Assemblée et désigne Mmes Martine Gauthier et Gale Demick, de la Société de fiducie Services aux investisseurs Computershare inc., à titre de scrutatrices de l'Assemblée.

Le président constate que le quorum est atteint et, un avis de convocation en bonne et due forme ayant été envoyé, l'Assemblée est reconnue comme étant légalement constituée pour le traitement de toutes les affaires qui pourraient lui être soumises.

QUESTIONS À L'ORDRE DU JOUR

États financiers et rapport de l'auditeur

Les états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2019, ainsi que le rapport de l'auditeur y afférent, lesquels ont déjà été envoyés aux actionnaires par la poste, sont présentés à l'Assemblée. Le président invite les actionnaires à soumettre leurs questions ou commentaires. Aucune question n'est soumise à l'Assemblée.

Élection des administrateurs

Sur proposition dûment faite et appuyée, il est proposé que les candidats suivants soient élus aux postes d'administrateurs de la Banque pour la prochaine année : Mme Lise Bastarache, Mme Sonia Baxendale, Mme Andrea Bolger, M. Michael T. Boychuk, M. François Desjardins, M. David Morris, M. David Mowat, M. Michael Mueller, Mme Michelle R. Savoy et Mme Susan Wolburgh Jenah. Le président invite les actionnaires à soumettre leurs questions ou commentaires. Aucune question n'étant soumise à l'Assemblée, le président déclare la clôture des candidatures et soumet la proposition au vote des actionnaires.

Nomination de l'auditeur

Sur proposition dûment faite et appuyée, il est proposé que le cabinet d'experts-comptables Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. soit nommé auditeur de la Banque pour la prochaine année. Le président invite les actionnaires à soumettre leurs questions ou commentaires. Aucune question n'étant soumise à l'Assemblée, le président soumet la proposition au vote des actionnaires.

Vote consultatif sur la rémunération des membres désignés de la haute direction

Sur proposition dûment faite et appuyée, il est proposé que la résolution consultative non contraignante concernant l'approche de la Banque en matière de rémunération des membres désignés de la haute direction, telle qu'elle est présentée dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction de la Banque, soit approuvée. Le président invite les actionnaires à soumettre leurs questions ou commentaires. Aucune question n'étant soumise à l'Assemblée, le président soumet la proposition au vote des actionnaires.

PROPOSITIONS D'ACTIONNAIRES

Le président annonce sept propositions d'actionnaires soumises par le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (le « MÉDAC »), telles que présentées à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations de la direction, en précisant qu'à la suite de discussions avec la Banque, le MÉDAC a accepté de ne pas soumettre trois des sept propositions au vote des actionnaires. Une déclaration du MÉDAC est lue à voix haute pour présenter les quatre propositions soumises au vote, c'est-à-

dire la proposition 1) *Divulgence du ratio d'équité*; la proposition 3) *Cible pour la diversité*; la proposition 4) *Création d'un comité de nouvelles technologies* et la proposition 5) *Changement d'auditeur*. Le président invite les actionnaires à soumettre leurs questions ou commentaires. Aucune question n'étant soumise à l'Assemblée, le président soumet les propositions au vote des actionnaires.

PÉRIODE DE QUESTIONS

Le président invite les actionnaires à soumettre leurs questions ou commentaires. M. Desjardins répond à une question concernant l'intention de la Banque de tenir des assemblées virtuelles à l'avenir.

RÉSULTATS DES VOTES

Le président annonce les résultats préliminaires des votes tels que consignés dans le rapport des scrutateurs. Les porteurs de 15 309 719 actions ordinaires participent à l'Assemblée ou sont représentés par des fondés de pouvoir, ce qui représente 35,81 % des actions avec droit de vote.

Les dix candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de la direction ont été élus par un pourcentage de voix variant entre 94,82 % et 96,98 %.

Les propositions concernant la nomination de l'auditeur et l'approbation de la résolution consultative non contraignante concernant l'approche de la Banque en matière de rémunération des membres de la haute direction ont été approuvées, tandis que les propositions d'actionnaires ont été rejetées. Les résultats sont indiqués dans le tableau ci-après :

	POUR	CONTRE	ABSTENTION
	%	%	%
Nomination de l'auditeur	90,76	-	9,24
Vote consultatif sur la rémunération des membres désignés de la haute direction	95,27	4,73	-
Proposition d'actionnaires 1 : <i>Divulgence du ratio d'équité</i>	7,02	89,44	3,54
Proposition d'actionnaires 3 : <i>Cible pour la diversité</i>	2,87	94,75	2,38
Proposition d'actionnaires 4 : <i>Création d'un comité de nouvelles technologies</i>	2,28	95,36	2,36
Proposition d'actionnaires 5 : <i>Changement d'auditeur</i>	5,21	92,44	2,35

LEVÉE DE L'ASSEMBLÉE

La période de questions étant terminée et l'ordre du jour étant épuisé, le président de l'Assemblée remercie les actionnaires et déclare la levée de l'Assemblée.

(s) Michael Mueller
Président

(s) Sivan Fox
Secrétaire corporative

Lors d'une réunion du conseil d'administration tenue immédiatement après l'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque, M. Michael Mueller a été élu président du conseil d'administration et M. François Desjardins a été nommé président et chef de la direction de la Banque.