



PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES PORTEURS D' ACTIONS ORDINAIRES (« ACTIONNAIRES ») DE LA BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA (LA « BANQUE ») TENUE LE 1^{ER} MARS 2017

L'assemblée annuelle des actionnaires de la Banque a eu lieu à la Galerie du Centre de diffusion TMX, à Toronto, le mercredi 1^{er} mars 2017, à 9 h 30 (l' « Assemblée »).

La présidente du conseil d'administration, Mme Isabelle Courville, préside l'Assemblée et le secrétaire de la Banque, M. Christian Marcoux, agit comme secrétaire.

ALLOCUTION DE LA PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Après avoir souhaité la bienvenue aux personnes présentes, la présidente a souligné les principales réalisations du conseil d'administration en 2016. La présidente a notamment parlé du plan de transformation stratégique et des améliorations apportées en matière de gouvernance. Suite à leur décision de ne pas soumettre leur candidature à l'élection des administrateurs, la présidente a remercié Mme Orange et M. Wener pour les loyaux services qu'ils ont rendus à la Banque au fil des années. Elle a, de surcroît, introduit les deux nouveaux candidats aux postes d'administrateurs de la Banque, soit Mme Sonia Baxendale et M. Gordon Campbell. Elle a également remercié les membres de l'équipe exécutive pour leur expertise et leadership ainsi que les employés de la Banque pour le travail acharné et continu.

ATTESTATION DU QUORUM ET NOMINATION DES SCRUTATEURS

La présidente désigne Mmes Josette Koffyberg et Shirley Tom de Services aux investisseurs Computershare inc. pour agir à titre de scrutatrices de l'Assemblée.

Elle constate que le quorum requis est atteint et déclare l'Assemblée dûment convoquée et constituée.

RÉCEPTION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ET DU RAPPORT DE L'AUDITEUR

Les états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 ainsi que le rapport de l'auditeur y afférent, lesquels ont déjà été distribués aux actionnaires, sont présentés à l'Assemblée. Ces états financiers et le rapport de l'auditeur sont déclarés officiellement reçus.

PRÉSENTATION DES PROPOSITIONS DE LA DIRECTION

Élection des administrateurs

Sur proposition dûment faite et appuyée, les candidats suivants sont proposés aux postes d'administrateurs de la Banque pour la prochaine année : Mme Lise Bastarache, Mme Sonia Baxendale, M. Richard Bélanger, M. Michael T. Boychuk, M. Gordon Campbell, Mme Isabelle Courville, M. François Desjardins, M. Michel Labonté, M. A. Michel Lavigne, Mme Michelle R. Savoy et Mme Susan Wolburgh Jenah. La proposition est soumise au vote des actionnaires.

La présidente de l'Assemblée invite les actionnaires à voter sur cette proposition de la direction.

Nomination de l'auditeur

Sur proposition dûment faite et appuyée, il est proposé que le cabinet de comptables Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. soit nommé auditeur de la Banque pour la prochaine année. La proposition est soumise au vote des actionnaires.

La présidente de l'Assemblée invite les actionnaires à voter sur cette proposition de la direction.

Vote consultatif sur l'approche du conseil en matière de rémunération de la haute direction

Sur proposition dûment faite et appuyée, il est proposé qu'une résolution concernant l'approche en matière de rémunération des membres de la haute direction visés, laquelle est énoncée à l'annexe A de la Circulaire de sollicitation de procurations de la direction (« Circulaire »), soit soumise au vote des actionnaires.

La présidente de l'Assemblée invite les actionnaires à voter sur cette proposition.

[Voir verso]

PRÉSENTATION DES PROPOSITIONS DES ACTIONNAIRES

La Banque a reçu, dans les délais prescrits, des propositions de la part de deux actionnaires, le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) et M. Mark Wilson, à l'effet qu'ils désiraient saisir l'assemblée de cinq propositions. Après s'être entretenu avec des représentants de la direction de la Banque, le MÉDAC a convenu : (i) de soumettre au vote les deux propositions intitulées « *Changement d'auditeurs* », « *Insatisfaction en regard de la politique de la rémunération* » et (ii) de ne pas soumettre au vote la troisième proposition intitulée « *Une grande menace : l'ubérisation des banques* » et de simplement l'inclure à la Circulaire à titre informatif. M. Mark Wilson a, quant à lui, soumis au vote deux propositions intitulées « *Modification aux règlements généraux de la Banque* » et « *Régime de participation aux bénéfices des employés et régime d'actionnariat des employés* ». Le texte de ces propositions se retrouve à l'annexe B de la Circulaire.

La présidente de l'Assemblée demande à M. Willie Gagnon, le représentant du MÉDAC et à M. Mark Wilson à présenter leurs propositions successivement.

La présidente de l'Assemblée invite les actionnaires à voter sur ces propositions d'actionnaires.

ALLOCUTION DU VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF ET CHEF DE LA DIRECTION FINANCIÈRE

M. Laurin souligne les résultats financiers de la Banque pour l'exercice terminé le 31 octobre 2016 et le trimestre terminé le 31 janvier 2017.

PÉRIODE DE QUESTIONS

Certains actionnaires ou fondés de pouvoirs posent des questions et formulent des commentaires sur les points suivants :

- le plan de transformation de la Banque;
- le régime d'actionnariat des employés de la Banque;
- la cible de fonds communs de placement;
- la position de la Banque face à l'abolition des commissions intégrées par l'Autorité des marchés financiers; et
- l'établissement d'un programme d'encadrement des frais administratifs.

RÉSULTATS DES VOTES

Les scrutateurs font rapport à l'assemblée que les porteurs de 22 571 128 actions ordinaires sont présents en personne ou représentés par des fondés de pouvoir, soit 66,69 % des actions ayant le droit de vote.

Tous les administrateurs ont été élus par un pourcentage de voix variant entre 94,62 % et 99,88 %.

Le résultat des autres votes est comme suit :

	VOTER POUR	VOTER CONTRE	S'ABSTENIR DE VOTER
	%	%	%
Nomination d'un auditeur	93,45	s.o.	6,55
Vote consultatif sur la rémunération des membres de la haute direction visés	93,68	6,32	s.o.
Proposition 1 d'un actionnaire - Changement d'auditeurs	6,27	93,62	0,11
Proposition 2 d'un actionnaire - Insatisfaction en regard de la politique de la rémunération	5,57	94,34	0,09
Proposition 3 d'un actionnaire - Modification aux règlements généraux de la Banque	0,33	99,51	0,16
Proposition 4 d'un actionnaire - Régime de participation aux bénéfices des employés et régime d'actionnariat des employés	0,46	99,41	0,13

LEVÉE DE L'ASSEMBLÉE

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

(s) Isabelle Courville
Présidente

(s) Christian Marcoux
Secrétaire

À une séance du conseil d'administration tenue immédiatement après l'assemblée des actionnaires, Mme Isabelle Courville a été élue présidente du conseil d'administration de la Banque et M. François Desjardins a été nommé président et chef de la direction de la Banque.