



Notice annuelle

Le 7 décembre 2011

MISE EN GARDE CONCERNANT LES ÉNONCÉS PRÉVISIONNELS

Dans le présent document, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation du Canada ou dans d'autres communications, la Banque Laurentienne du Canada peut, à l'occasion, formuler des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs comportent mais ne sont pas limités à des énoncés relatifs au plan d'affaires et aux objectifs financiers de la Banque. Les énoncés prospectifs formulés dans la présente notice annuelle sont destinés à aider les porteurs de titres de la Banque et les analystes financiers à mieux comprendre la situation financière de la Banque et ses résultats d'exploitation à la date et pour les périodes closes aux dates indiquées, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Les énoncés prospectifs sont habituellement marqués par l'emploi du conditionnel et l'usage de mots tels que « perspectives », « croire », « estimer », « prévoir », « projeter », « escompter », « anticiper », « planifier », « pourrait », « devrait », « ferait », ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou une terminologie similaire.

Par leur nature, ces énoncés prospectifs reposent sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prévisions, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou s'avèrent inexacts. Quoique la Banque soit d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, elle ne peut assurer que ces attentes s'avéreront exactes.

L'incidence *pro forma* de Bâle III sur les ratios de capital réglementaire est fonction de l'interprétation, par la Banque, des règlements proposés par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB) et des exigences afférentes établies par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). L'incidence *pro forma* de Bâle III sur les ratios de capital réglementaire tient compte également de l'incidence prévue de la conversion aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Les règles de Bâle et l'incidence de la conversion aux IFRS pourraient faire l'objet de nouvelles modifications, ce qui pourrait se répercuter sur les résultats de l'analyse réalisée par la Banque.

La Banque déconseille aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné qu'en raison de divers facteurs significatifs, les résultats réels pourraient différer sensiblement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, l'activité des marchés des capitaux, les changements des politiques monétaire, fiscale et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et la conjoncture économique en général, l'évolution des lois et de la réglementation, la concurrence, les notes de crédit, la rareté des ressources humaines et l'environnement technologique. Enfin, la Banque prévient que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Pour de plus amples renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats réels de la Banque diffèrent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter la section « Cadre de gestion intégrée des risques » du rapport annuel de la Banque et les autres documents publics déposés par la Banque et disponibles sur le site www.sedar.com.

En ce qui a trait à l'acquisition des sociétés MRS, ces facteurs comprennent, sans s'y limiter, la possibilité que les avantages attendus de la transaction, notamment l'augmentation des bénéfices et les synergies prévues, ne se concrétisent pas dans les délais prévus; le risque de ne pouvoir intégrer rapidement et efficacement les activités; le risque lié à la réputation et la réaction des clients de B2B Trust et des sociétés MRS face à la transaction; et le fait que la direction doive consacrer beaucoup de temps aux questions relatives à l'acquisition.

La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par elle ou en son nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.

TABLE DES MATIÈRES

1. STRUCTURE DE L'ENTREPRISE.....	4
1.1 Nom, adresse et constitution	4
1.2 Liens intersociétés.....	4
2. DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DE L'ACTIVITÉ	4
2.1 Historique de l'entreprise sur les trois derniers exercices.....	4
3. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ	7
3.1 Description générale de l'activité	7
3.2 Informations complémentaires relativement aux activités de l'entreprise	8
3.3 Facteurs de risque	10
4. DIVIDENDES	11
5. STRUCTURE DU CAPITAL	12
5.1 Description générale de la structure du capital	12
5.2 Cotes (attribuées par les agences de notation de crédit).....	12
6. MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES.....	14
6.1 Cours et volume des opérations	14
6.2 Placements antérieurs	15
7. ADMINISTRATEURS ET MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION.....	15
7.1 Nom, poste et titres détenus	15
8. POURSUITES ET APPLICATION DE LA LOI.....	17
8.1 Poursuites.....	17
8.2 Application de la loi.....	17
9. AGENTS DES TRANSFERTS ET AGENTS CHARGÉS DE LA TENUE DES	17
REGISTRES.....	17
10. CONTRATS IMPORTANTS	18
11. INTÉRÊTS DES EXPERTS	18
11.1 Nom des experts.....	18
12. INFORMATIONS SUR LE COMITÉ D'AUDIT	18
12.1 Mandat du comité d'audit	18
12.2 Composition du comité d'audit.....	18
12.3 Formation et expérience pertinentes	18
12.4 Politiques et procédures d'approbation préalable	20
12.5 Honoraires pour les services de l'auditeur externe (ventilés par catégorie).....	20
13. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES.....	21
ANNEXE A.....	23
ANNEXE B.....	25

Note : À moins d'indication contraire, toute l'information contenue dans la présente notice annuelle est en date du 31 octobre 2011. Les références au Rapport annuel 2011 sont des références au Rapport annuel de la Banque Laurentienne du Canada pour l'exercice financier terminé le 31 octobre 2011. Les références aux Rapports annuels et aux Rapports de gestion sont des références aux rapports annuels et rapports de gestion de la Banque Laurentienne du Canada. Tous les documents auxquels il est fait référence dans la présente notice annuelle sont disponibles sur SEDAR (www.sedar.com) et sont incorporés à la présente notice annuelle par renvoi.

1. STRUCTURE DE L'ENTREPRISE

1.1 Nom, adresse et constitution

La dénomination sociale complète de l'émetteur est Banque Laurentienne du Canada (la « Banque »). Son siège social est situé au 1981, avenue McGill College, Montréal (Québec), Canada, H3A 3K3.

La Banque est constituée en vertu de la *Loi sur les banques* (Canada). Elle fut fondée à Montréal en 1846 comme société mutuelle d'épargne. Elle est devenue une société par actions en vertu d'une charte octroyée le 27 avril 1871 aux termes d'une loi du Parlement du Canada concernant les banques d'épargne. La Banque était connue, avant le 28 septembre 1987, sous le nom de La Banque d'Épargne de la Cité et du District de Montréal. C'est à cette date que la Banque est devenue une banque à charte de l'annexe II de la *Loi sur les banques* (Canada), aux termes de lettres patentes alors émises par le ministre des Finances du Canada. Le 1^{er} janvier 1994, la Société financière Desjardins-Laurentienne est devenue l'actionnaire majoritaire de la Banque suite à son acquisition de la société-mère de la Banque, La Corporation du Groupe La Laurentienne. Le 12 novembre 1997, la Société financière Desjardins-Laurentienne, qui détenait 57,5 % des actions ordinaires de la Banque, a vendu celles-ci par voie d'une distribution secondaire. De ce fait, la Banque est devenue une banque à charte de l'annexe I de la *Loi sur les banques* (Canada).

1.2 Liens intersociétés

Les principales filiales de la Banque sont : B2B Trust, Trust La Laurentienne du Canada Inc., BLC Trust, Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc., BLC Services financiers inc., BLC Gestion de placements inc. et V.R. Holding Insurance Company Ltd. La Banque détient, directement ou indirectement, 100 % des actions émises et en circulation de toutes ces filiales (V.R. Holding Insurance Company Ltd. est détenue à 100 % par BLC Gestion de placements inc.). Toutes ces filiales sont constituées ou prorogées au Canada en vertu d'une loi fédérale, à l'exception de V.R. Holding Insurance Company Ltd., qui est constituée en vertu d'une loi de la Barbade.

2. DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DE L'ACTIVITÉ

2.1 Historique de l'entreprise sur les trois derniers exercices

Exercice financier 2009

En 2009, la Banque a poursuivi son plan d'affaires, mettant l'accent sur la croissance des volumes et l'augmentation de son efficacité. La Banque a atteint ou même dépassé tous ses objectifs publiés pour l'exercice financier 2009. Compte tenu de conditions de marché qui ont prévalu au cours de cette période, il s'agit là d'un accomplissement significatif. En outre, la Banque a continué de générer une forte croissance interne et de maintenir une solide situation financière. La croissance record des portefeuilles de prêts et de dépôts, la croissance des revenus tirés des activités de base et un contrôle rigoureux des dépenses ont tous contribué à la solide performance de nos secteurs d'activité au cours de 2009.

Plusieurs initiatives de développement des affaires ont été lancées en 2009. Ainsi, le 19 juin 2009, la Banque annonçait qu'à la suite d'un appel d'offres, Métrocom s.e.c. - la société qui gère les espaces commerciaux du métro de la Société de transport de Montréal - lui a confié l'exclusivité de l'exploitation des guichets automatiques dans les stations de métro de la STM. La Banque exploite donc maintenant 70 terminaux dans 63 stations différentes. Par ailleurs, la croissance des volumes de dépôts est en grande partie attribuable d'une part au compte d'épargne libre d'impôt (CELI) et

aux certificats de placement garanti (CPG), soutenus par une excellente campagne REER 2009 et, d'autre part, au nouveau Compte d'investissement à intérêt élevé (CIIE) de B2B Trust, qui a généré la part la plus importante de cette augmentation des dépôts. Ce compte, concurrentiel et facilement accessible pour les conseillers financiers, constitue un produit très populaire et un nouvel atout pour B2B Trust en tant que leader dans le marché des intermédiaires financiers.

La Banque continue d'être très visible au Québec. En effet, selon un sondage Léger Marketing publié dans la revue Commerce en mars 2009, la Banque est la deuxième institution financière (et la première banque) la plus admirée au Québec.

Le 5 décembre 2008, la Banque a annoncé que M. Robert Cardinal, premier vice-président exécutif, Finances, administration et développement stratégique et chef de la direction financière, a décidé de prendre sa retraite après 18 ans de service au sein de l'organisation. M. Michel C. Lauzon lui a succédé le 5 janvier 2009.

Des renseignements supplémentaires relatifs au développement de la Banque au cours de l'exercice financier 2009 se retrouvent aux pages 14 à 54 du Rapport annuel 2009.

Exercice financier 2010

Pour le quatrième exercice consécutif, la Banque a enregistré des résultats records, et ce, en dépit des conditions très difficiles de l'économie mondiale et d'une concurrence féroce dans la plupart des secteurs de détail. Les résultats financiers de la Banque pour l'exercice financier 2010 sont présentés aux États financiers 2010 ainsi qu'au Rapport de gestion 2010.

Les succès continus de la Banque se sont par ailleurs reflétés de diverses façons au cours de l'exercice :

- Le 22 juillet 2010, l'agence de notation Standard & Poor's a rehaussé les cotes de crédit de la Banque. Cette notation constitue une reconnaissance de l'amélioration globale de la rentabilité de la Banque au cours des cinq dernières années, et ce, en dépit de toutes les turbulences qui ont secoué l'économie au cours des dernières années. De plus amples renseignements sur les cotes de crédit de la Banque se retrouvent à la rubrique « Cotes (attribuées par les agences de notation de crédit) » de la présente notice.
- M. Réjean Robitaille, le président et chef de la direction de la Banque, s'est classé au premier rang parmi les personnes les plus influentes du milieu financier québécois selon un classement sanctionné et publié par la revue Finance et Investissement.
- M. François Desjardins, président et chef de la direction de B2B Trust, filiale de la Banque, et vice-président exécutif de la Banque, a été reconnu parmi les « 40 Canadiens performants de moins de 40 ans^{MC} » pour l'année 2009.
- Le projet Évolution Cartes à puce de la Banque, qui visait à répondre aux exigences d'une initiative conjointe internationale pour contrer la fraude affectant les cartes de débit et de crédit, a été couronné par un Prix OCTAS (le concours OCTAS reconnaît chaque année les meilleures réalisations dans le domaine des technologies de l'information au Québec et le prix OCTAS constitue un des prix les plus convoités dans ce secteur d'activité).

Poursuivant sa croissance, la Banque a ouvert une nouvelle boutique de services financiers à Laval en juin 2010. De plus, la Banque a annoncé le 28 octobre 2010 l'implantation de neuf nouveaux guichets dans les gares de train et terminus d'autobus du Grand Montréal grâce à un contrat exclusif d'une durée de cinq ans avec l'Agence métropolitaine de transport (AMT). Au 31 octobre

2010, la Banque exploitait un réseau de 157 succursales et 413 guichets automatiques. La Banque exploite le troisième plus grand réseau de succursales bancaires au Québec.

Le 25 octobre 2010, la Banque a annoncé l'émission au Canada de billets à moyen terme 3,70 % 2010-1 d'un capital de 250 millions \$ (titres secondaires) échéant le 2 novembre 2020 aux termes de son programme de billets à moyen terme. L'émission des billets s'est conclue le 2 novembre 2010. Le produit net tiré de l'émission a été ajouté aux fonds généraux de la Banque et servira à des fins bancaires générales. De plus amples renseignements concernant cette émission se retrouvent à la rubrique « Placements antérieurs » de la présente notice annuelle.

Le 23 novembre 2009, la Banque a annoncé des changements à la direction de l'organisation avec le départ à la retraite de M. Bernard Piché, qui occupait le poste de premier vice-président exécutif, Trésorerie, Marchés financiers et Courtage. De plus amples renseignements concernant cette réorganisation se retrouvent à la rubrique « Réorganisations » de la présente notice annuelle.

Des renseignements supplémentaires relatifs au développement de la Banque au cours de l'exercice financier 2010 se retrouvent aux pages 22 à 64 au Rapport annuel 2010.

Exercice financier 2011

L'exercice financier 2011 a été marqué par le 165^e anniversaire de fondation de la Banque. Encore une fois cette année, la Banque a affiché de bons résultats, démontrant la qualité déployée dans la mise en œuvre de son plan d'affaires.

La Banque a continué de se démarquer par sa proximité avec ses clients et son haut niveau de qualité de service, de même que par ses positionnements distinctifs dans les marchés où elle évolue.

Le succès de la Banque a été reconnu de diverses façons tout au long de l'exercice financier :

- M. Réjean Robitaille, le président et chef de la direction de la Banque, s'est classé au 4^e rang parmi les personnes les plus influentes du milieu financier québécois selon un classement sanctionné et publié par la revue Finance et investissement. Il s'agit de la troisième année consécutive que M. Robitaille s'illustre au sein de ce palmarès en figurant parmi les cinq premiers.
- L'attention soutenue que la Banque accorde à ses clients lui a valu d'être reconnue, pour une troisième année consécutive, la deuxième institution bancaire la plus admirée au Québec, selon les résultats d'un sondage Léger Marketing.
- La satisfaction des clients a été soulignée en 2011 par J.D. Power dans le cadre de son sondage annuel auprès des clients particuliers. La Banque se classe en effet au 2^e rang parmi les grandes banques canadiennes.
- Le 13 octobre 2011, la Banque a été sélectionnée parmi les gagnants du concours des 10 cultures d'entreprise les plus admirées au Canada (Canada's 10 Most Admired Corporate Cultures™), région Québec et Canada Atlantique, présenté par Waterstone Human Capital.

De nombreuses initiatives ont été développées au cours du dernier exercice financier :

- Le 2 septembre 2011, B2B Trust, filiale de la Banque a annoncé qu'elle avait l'intention de faire l'acquisition de 100 % de Compagnie de fiducie M.R.S et de M.R.S Inc. par une transaction d'achat d'actions et cette transaction s'est complétée le 16 novembre 2011.

B2B Trust est devenu un fournisseur de premier plan de produits et services destinés à la communauté des conseillers financiers canadiens. Les entités combinées seront au service de plus de 22 000 conseillers et afficheront 6 milliards \$ de prêts, 10 milliards \$ de dépôts et 25 milliards \$ d'actifs sous administration.

- Le 2 septembre 2011, la Banque et Placements Mackenzie ont également annoncé leur intention de conclure une entente de distribution de fonds communs de placement Mackenzie et cette entente a été signée le 14 octobre 2011. Selon l'entente, la Banque, en tant que distributeur principal, distribuera une famille privilégiée de fonds communs de placement Mackenzie à partir de la mi-janvier 2012.
- Le 2 décembre 2010, la Banque a relocalisé une succursale à Québec dans des locaux entièrement rénovés, une évolution de son concept de boutique de services financiers. Une nouvelle approche qui fait appel à un aménagement novateur au design épuré et chaleureux qui prône la simplicité, l'accessibilité, la proximité et l'accompagnement du client. Une deuxième succursale de l'évolution de ce concept a été ouverte à Longueuil le 24 octobre 2011.
- Le 18 janvier 2011, la Banque a ouvert un centre de recrutement permanent, la *Station Carrière Banque Laurentienne*, situé à l'intérieur de la station de métro Berri-UQÀM. Ce centre de recrutement est une première dans l'industrie bancaire canadienne. Le concept vise non seulement l'attraction de nouveaux talents dans le but de soutenir la croissance de la Banque mais propose également une gamme complète de services transactionnels et de conseils bancaires.
- Le 15 mars 2011, la Banque a annoncé un important programme d'investissements dans son réseau de succursales. D'ici le début de l'année 2012, 43 succursales supplémentaires de ses 158 succursales, soit 30 % de son réseau, seront rénovées. Avec les rénovations des derniers exercices financiers, c'est donc la majorité de son réseau de succursales qui aura été rénovée.

Des renseignements supplémentaires relatifs au développement de la Banque au cours de l'exercice financier 2011 se retrouvent aux pages 22 à 69 du Rapport annuel 2011.

3. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

3.1 Description générale de l'activité

La Banque est une institution bancaire dont les activités s'étendent à l'échelle du Canada. Elle offre à ses clientèles tout un éventail de services financiers diversifiés et se distingue grâce à l'excellence de son service, à son accessibilité et à sa convivialité. La Banque est au service des particuliers et des petites et moyennes entreprises, et elle offre également ses produits à un vaste réseau d'intermédiaires financiers indépendants par l'entremise de B2B Trust. Enfin, elle offre des services de courtage de plein exercice par l'intermédiaire de Valeurs mobilières Banque Laurentienne.

La Banque est solidement implantée au Québec, où elle exploite le troisième plus important réseau de succursales bancaires. Ailleurs au Canada, la Banque est active dans des segments de marché spécifiques. La Banque gère un actif au bilan de plus de 24 milliards \$, et des actifs administrés de plus de 35 milliards \$ (incluant les actifs administrés des sociétés MRS). Fondée en 1846, elle emploie aujourd'hui près de 3 700 (en équivalent temps plein).

Au 31 octobre 2011, la Banque exploitait un réseau de 158 succursales et 427 guichets automatiques. Elle compte cinq secteurs d'activité (Particuliers et PME Québec, Immobilier et Commercial, B2B Trust, Valeurs mobilières Banque Laurentienne et Marchés des capitaux et Autres).

Des renseignements supplémentaires, incluant de l'information financière, concernant les activités de la Banque, ses principaux marchés, produits et services et ses méthodes de distribution, se retrouvent à l'annexe A de la présente notice ainsi qu'à la section « Revue des activités sectorielles en 2011 et des priorités pour 2012 » aux pages 23 à 27 du Rapport annuel 2011 et à la note 27 « Information sectorielle » à la page 118 et 119 du Rapport annuel 2011.

3.2 Informations complémentaires relativement aux activités de l'entreprise

3.2.1 Marchés et concurrence

La Banque est solidement implantée au Québec, où elle exploite le troisième plus important réseau de succursales bancaires et est un joueur performant dans des marchés bien choisis ailleurs au Canada. Au 31 octobre 2011, 36 % des prêts totaux de la Banque provenaient de l'extérieur du Québec. Elle se classe au septième rang des banques à charte canadiennes (Annexe I) sur la base des actifs.

L'industrie des produits et services financiers est une industrie à maturité dans laquelle se retrouvent plusieurs types de concurrents (notamment les banques à charte canadiennes, les banques étrangères, les sociétés de fiducie et de prêt, les caisses populaires, les sociétés d'assurance, les sociétés de financement alternatif, les maisons de fonds communs de placement, les courtiers indépendants et les courtiers en valeurs mobilières). La Banque est en concurrence avec ceux-ci dans tous les secteurs de ses activités. Les principaux facteurs de différenciation entre les fournisseurs de produits et services financiers sont, entre autres, les taux et les prix offerts sur les produits et services, la qualité du service, la gamme et la flexibilité des produits et services, la proximité ainsi que la technologie utilisée.

3.2.2 Prêts

Afin d'encadrer les risques de crédit, la Banque s'est dotée de politiques de crédit et de politiques de gestion financière incluant des limites quant aux engagements maximums qui peuvent être pris envers un emprunteur individuel, commercial ou une institution financière.

À l'intérieur des limites fixées pour les crédits octroyés à des emprunteurs commerciaux, des sous-limites ont été établies afin d'encadrer les risques que la Banque est prête à prendre dans certains secteurs jugés plus risqués. Les sous-limites s'appliquent tant aux engagements individuels qu'aux engagements par secteur d'industrie ou produit.

Finalement, la Banque s'est donnée des limites d'engagement de prêts par région. Les politiques de la Banque excluent la possibilité de consentir des prêts hors du Canada. Toute exception aux politiques doit être approuvée par le comité de gestion des risques du conseil d'administration.

3.2.3 Développement de produits

Soucieuse de toujours offrir des produits et services répondant aux besoins de ses clients, la Banque évalue sur une base continue la pertinence de son offre de produits et effectue les recherches nécessaires pour en assurer l'optimisation. Le développement de ses produits s'effectue essentiellement à l'interne, grâce au savoir-faire des spécialistes de chaque secteur d'activité et d'experts en marketing, et constitue une activité normale et régulière de la Banque.

3.2.4 *Compétences et connaissances spécialisées*

Le succès des activités d'une institution financière repose entre autres sur les compétences et l'expertise de ses ressources humaines. Conséquemment, le recrutement de ressources compétentes, la formation continue et le transfert de connaissances constituent des activités essentielles et cruciales aux performances de la Banque. Bien que le marché de l'emploi soit très concurrentiel, la qualité des conditions de travail qu'offre la Banque et les défis qu'elle propose lui permettent d'avoir accès aux ressources nécessaires à son bon fonctionnement. La compétence de son personnel constitue un atout certain pour la Banque.

3.2.5 *Actifs incorporels*

La Banque accorde une valeur importante à ses marques de commerce et autres droits de propriété intellectuelle. Elle a enregistré ou procédé à la demande d'enregistrement d'une variété de noms commerciaux et de marques de commerce. Elle effectue le suivi de ses droits en la matière, dont la durée et les répercussions sont variables. Des renseignements supplémentaires concernant les actifs incorporels se retrouvent à la section « Écarts d'acquisition, autres actifs incorporels et autres actifs » à la page 61 du Rapport annuel 2011 et à la note 8 « Écarts d'acquisition et autres actifs incorporels » à la page 92 du Rapport annuel 2011.

3.2.6 *Dépendance économique*

De par la nature de ses activités et de ses ressources, la Banque est très autonome dans ses opérations. Elle a cependant conclu des ententes avec certains fournisseurs qui lui procurent des services stratégiques en impartition. Ainsi, la Banque a conclu avec des fournisseurs de technologies informatiques des ententes pour le traitement et l'exécution de toutes les opérations liées à ses systèmes informatiques centraux. Toujours dans le domaine informatique, la Banque a confié le développement, le maintien et l'entretien de ses applications bureautiques et spécialisées à certaines firmes de consultation en systèmes d'information.

3.2.7 *Cycle des activités*

De façon générale, les activités de la Banque suivent les cycles économiques et les fluctuations saisonnières sont relativement faibles. Cependant, le deuxième trimestre de l'année financière, qui compte moins de jours que les autres (soit 89 jours comparativement à 92 jours pour les trois autres trimestres) engendre des revenus nets d'intérêt moins élevés. Ces revenus comptent en général pour plus de 65 % des revenus totaux de la Banque et sont affectés par cette période plus courte. Des renseignements supplémentaires à cet effet se retrouvent à la section « Analyse de l'évolution des résultats trimestriels » aux pages 37 et 38 du Rapport annuel 2011.

3.2.8 *Protection de l'environnement*

Les lois et règlements en matière d'environnement peuvent entraîner certains risques financiers. Dans ses procédures d'évaluation du crédit et d'acquisition de biens, la Banque prend donc en considération les questions environnementales afin de veiller à ce que ses intérêts soient raisonnablement protégés. Jusqu'à maintenant, les risques découlant des questions environnementales n'ont pas eu d'effets importants sur les activités ou les résultats de la Banque.

De par la nature des activités de la Banque, les exigences en matière de protection de l'environnement ont peu d'incidences sur elle. La Banque est cependant soucieuse de gérer adéquatement ses ressources de façon à limiter les impacts de ses activités sur l'environnement, en favorisant notamment le recyclage et l'utilisation optimale des ressources matérielles.

3.2.9 Réorganisations

Le 23 novembre 2009, la Banque a annoncé des changements à son organisation suite à la décision de M. Bernard Piché, premier vice-président exécutif, Trésorerie, Marchés financiers et Courtage, de prendre sa retraite en décembre 2009. Depuis cette date :

- Le secteur de la Trésorerie corporative est sous la responsabilité de M. Michel C. Lauzon, vice-président exécutif et chef de la direction financière;
- Les activités reliées aux marchés des capitaux sont sous la direction de M. Michel C. Trudeau, président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne; et
- M. Paul Hurtubise, premier vice-président, dirige l'ensemble de la ligne d'affaires Immobilier et Commercial, qui inclut également le secteur du change étranger.

Vu l'importance croissante de la gestion des risques, la Banque a décidé de regrouper, à compter du 3 septembre 2010, toutes les équipes intervenant dans ce secteur d'activités. Ainsi, le secteur Crédit se rapporte à M. Pierre Minville, premier vice-président, Gestion intégrée des risques, lequel relève directement du président et chef de la direction.

Le 27 octobre 2011, la Banque a annoncé la nomination de M. Michel C. Trudeau, vice-président exécutif, Marché des capitaux et président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc. et M. Pierre Minville, vice-président exécutif et chef de la gestion des risques, à titre de membres du comité de direction de la Banque. De plus, la Banque a mis sur pied une fonction Ressources humaines pour le secteur Particuliers et PME-Québec dirigé par M. Luc Bernard, vice-président exécutif, Services financiers aux particuliers et aux PME. La fonction Ressources humaines de nature corporative, quant à elle, relève de Mme Lorraine Pilon, vice-présidente exécutive, Affaires corporatives, Ressources humaines et Secrétaire.

De l'information relative à la nature et aux résultats des autres réorganisations importantes de la Banque ou de ses filiales, le cas échéant, est présentée à la rubrique « Historique de l'entreprise sur les trois derniers exercices » de la présente notice annuelle et à la rubrique « Activités abandonnées » à la page 69 du Rapport annuel 2011.

3.2.10 Politiques sociales

La Banque se préoccupe d'agir comme société socialement responsable et de contribuer au mieux-être de la collectivité. À chaque année, environ 1 % des bénéfices nets après impôts de la Banque sont versés sous forme de dons à des organismes de bienfaisance et à des institutions assurant des services à la population. La Banque concentre ses actions dans un certain nombre de secteurs et ses priorités sont de : contribuer à bâtir l'avenir des jeunes, bâtir une société en santé et encourager l'entraide. La Banque encourage aussi ses employés à s'impliquer dans leur communauté.

L'équité est un principe que la Banque met en pratique dans l'ensemble de ses activités. Soucieuse d'assurer à tous ses employés et à tous les candidats potentiels des opportunités d'emploi égales, la Banque a mis en place une politique d'équité en matière d'emploi. Plus de 50 % des gestionnaires de la Banque sont des femmes.

3.3 Facteurs de risque

L'information relative aux facteurs de risque importants pour la Banque est présentée au Rapport annuel 2011, aux sections « Perspectives et objectifs pour 2012 » et « Cadre de gestion intégrée des risques » aux pages 28, 29 et 45 à 58 et à la note 21 « Instruments financiers - Gestion des risques »

à la page 107 à 112 du Rapport annuel 2011. Référence est également faite à la « Mise en garde concernant les énoncés prévisionnels » contenue à la page 2 de la présente notice annuelle.

4. DIVIDENDES

À l'égard des exercices financiers indiqués ci-dessous, la Banque a déclaré les dividendes suivants :

Dividendes déclarés			
	2011	2010	2009
	Par action en \$	Par action en \$	Par action en \$
Actions ordinaires	1,62	1,44	1,36
Actions privilégiées de catégorie A			
Série 9	1,50	1,50	1,50
Série 10	1,31	1,31	1,31

Lors de sa réunion tenue le 9 décembre 2009, le conseil d'administration a approuvé une augmentation de 0,02 \$, ou 6 %, du dividende trimestriel, le portant ainsi à 0,36 \$ par action ordinaire.

Lors de sa réunion tenue le 8 décembre 2010, le conseil d'administration a approuvé une augmentation de 0,03 \$, ou 8 %, du dividende trimestriel, le portant ainsi à 0,39 \$ par action ordinaire.

Lors de sa réunion tenue le 2 juin 2011, le conseil d'administration a approuvé une augmentation de 0,03 \$, ou 8 %, du dividende trimestriel, le portant ainsi à 0,42 \$ par action ordinaire.

Lors de sa réunion tenue le 7 décembre 2011, le conseil d'administration a approuvé une augmentation de 0,03 \$, ou 7 %, du dividende trimestriel, le portant ainsi à 0,45 \$ par action ordinaire.

Restrictions

Les restrictions à la déclaration et au versement de dividendes sont décrites à la note 13 « Capital-actions » à la page 93 à 95 du Rapport annuel 2011.

Politique

La Banque vise à payer un dividende sur ses actions ordinaires qui se situe dans une fourchette de 40 % à 50 % du bénéfice net par action, tout en s'assurant de maintenir un capital optimal pour supporter ses opérations. Le niveau de paiement de dividende sur actions ordinaires de la Banque pourra cependant se situer à l'extérieur de la fourchette :

- dans la mesure nécessaire pour maintenir un capital optimal pour supporter les opérations de la Banque;
- lorsque le bénéfice net par action est affecté par le résultat d'opérations ou d'événements de nature non récurrente;
- lorsque le bénéfice net par action se situe à un niveau hors de la normale et que les prévisions laissent entrevoir un retour du bénéfice net par action à un niveau normal.

Référence est également faite à la section « Dividendes » à la page 45 du Rapport annuel 2011.

5. STRUCTURE DU CAPITAL

5.1 Description générale de la structure du capital

De l'information sur la structure du capital de la Banque est disponible à la section « Capitaux propres » à la page 49 ainsi qu'à la section « Gestion du capital » aux pages 42 à 45 du Rapport annuel 2011, de même qu'à la note 13 « Capital-actions » à la page 93 à 95 du Rapport annuel 2011.

Les porteurs d'actions ordinaires ont droit pour chaque action détenue à un vote à toutes les assemblées des actionnaires, sauf les assemblées auxquelles seuls les porteurs d'actions privilégiées d'une ou de plusieurs séries ont le droit de voter en vertu de la loi. Les porteurs d'actions ordinaires ont le droit de recevoir des dividendes, à mesure que le conseil d'administration en déclare, sous réserve des droits des porteurs d'actions privilégiées. En cas de liquidation ou de dissolution de la Banque, sous réserve des droits des porteurs d'actions privilégiées, les porteurs d'actions ordinaires ont le droit de participer proportionnellement à toute distribution du reliquat des biens de la Banque.

Les caractéristiques des actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, série 9 peuvent être consultées au Prospectus simplifié définitif daté du 25 octobre 2001, et plus particulièrement aux pages 5 à 9, relatif à l'émission de cette série d'actions.

Les caractéristiques des actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, série 10 peuvent être consultées au Prospectus simplifié définitif daté du 6 avril 2004, et plus particulièrement aux pages 5 à 9, relatif à l'émission de cette série d'actions.

Le 17 novembre 2010, la Banque a annoncé qu'elle renonçait irrévocablement à son droit de conversion en actions ordinaires de la Banque des actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, séries 9 et 10.

5.2 Cotes (attribuées par les agences de notation de crédit)

L'information relative aux cotes attribuées par les agences de notation de crédit se retrouve aux tableaux ci-dessous ainsi qu'à la section « Gestion du risque d'illiquidité et de financement » aux pages 55 à 57 du Rapport annuel 2011.

Standard & Poor's (S&P)

Dépôts et dettes	BBB+	<ul style="list-style-type: none">BBB correspond au quatrième rang, sur dix, des catégories de crédit à long terme de S&PLe signe «+» indique que les titres doivent être considérés comme appartenant à la tranche supérieure de la catégorie
Débitures subordonnées	BBB	<ul style="list-style-type: none">BBB correspond au quatrième rang, sur dix, des catégories de crédit à long terme de S&P
Actions privilégiées	BBB- [ou P-2 (bas) selon le groupe de référence canadien]	<ul style="list-style-type: none">BBB correspond au quatrième rang, sur dix, des catégories de crédit à long terme de S&PLe signe «-» indique que les titres doivent être considérés comme appartenant à la tranche inférieure de la catégorie
Instruments à court terme	A-2 [A-1 (bas) selon le groupe de référence canadien]	<ul style="list-style-type: none">A-2 correspond au deuxième rang, sur six, des catégories de crédit à court terme de S&P

DBRS Limited (DBRS)

Dépôts et dettes	BBB (haut)	<ul style="list-style-type: none">▪ BBB correspond au quatrième rang, sur dix, des catégories de crédit à long terme de DBRS▪ La désignation «haut» indique que les titres doivent être considérés comme appartenant à la tranche supérieure de la catégorie
Déventures subordonnées	BBB	<ul style="list-style-type: none">▪ BBB correspond au quatrième rang, sur dix, des catégories de crédit à long terme de DBRS
Actions privilégiées	Pfd-3 (bas)	<ul style="list-style-type: none">▪ Pfd-3 correspond au troisième rang, sur six, des catégories de crédit des actions privilégiées de DBRS▪ La désignation «bas» indique que les titres doivent être considérés comme appartenant à la tranche inférieure de la catégorie
Instruments à court terme	R-1 (bas)	<ul style="list-style-type: none">▪ R-1 correspond au premier rang, sur six, des catégories de crédit à court terme de DBRS▪ La désignation «bas» indique que les titres doivent être considérés comme appartenant à la tranche inférieure de la catégorie

Une cote ne constitue pas une recommandation d'achat, de vente ni de maintien des positions et l'agence de notation agréée qui l'a donnée peut la réviser ou la retirer à tout moment.

Perspectives sur les cotes attribuées par les agences de notation de crédit

En date de la présente notice annuelle, les perspectives des cotes attribuées par les agences de notation de crédit sont les suivantes :

S&P	Stable
DBRS	Stable

Une perspective de cote de crédit déterminée par S&P est une évaluation de l'évolution potentielle d'une cote de crédit à long terme sur un horizon à moyen terme (typiquement de six mois à deux ans). Tout changement dans les conditions économiques ou financières est pris en considération dans la détermination d'une perspective de cote de crédit. Une perspective ne constitue pas nécessairement un signe avant-coureur d'un changement de cote de crédit ou d'une intervention future. Les perspectives de cote de crédit déterminées par S&P et leur signification sont les suivantes :

- « Positive » signifie que la cote pourrait être haussée
- « Négative » signifie que la cote pourrait être abaissée
- « Stable » signifie qu'il est peu probable que la cote change
- « En développement » signifie qu'une cote pourrait être haussée ou abaissée

Chaque catégorie de cote DBRS est complétée par une de trois perspectives possibles – « Positive », « Stable » et « Négative », en plus de « Sous revue ». La perspective permet à l'investisseur de comprendre l'opinion de DBRS quant à la tendance pour la cote en question. L'investisseur ne doit toutefois pas assumer qu'une perspective positive ou négative indique nécessairement qu'un changement à la cote est imminent.

6. MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES

6.1 Cours et volume des opérations

Les actions ordinaires et les actions privilégiées de la Banque sont inscrites à la Bourse de Toronto (TSX).

<u>Variation des cours et volume des opérations</u> Banque Laurentienne du Canada (Actions ordinaires) Symbole : « LB » sur le TSX			
Mois	Haut (\$)	Bas (\$)	Volume
Novembre 2010	45,78	44,26	1 362 699
Décembre 2010	49,16	45,40	2 104 869
Janvier 2011	53,10	48,53	1 614 180
Février 2011	55,44	53,17	1 554 933
Mars 2011	54,95	49,93	2 565 586
Avril 2011	50,75	48,57	1 518 035
Mai 2011	52,40	49,48	1 236 118
Juin 2011	51,65	44,00	2 303 456
Juillet 2011	45,63	42,86	1 133 962
Août 2011	44,02	39,18	1 812 653
Septembre 2011	44,79	42,55	1 666 230
Octobre 2011	46,03	42,92	1 519 251
Total			20 391 972

<u>Variation des cours et volume des opérations</u> Banque Laurentienne du Canada (Actions privilégiées série 9) Symbole : « LB.PR.D » sur le TSX			
Mois	Haut (\$)	Bas (\$)	Volume
Novembre 2010	25,75	25,25	64 033
Décembre 2010	25,59	25,03	71 365
Janvier 2011	25,54	25,30	40 816
Février 2011	25,56	25,32	66 647
Mars 2011	25,60	25,21	64 684
Avril 2011	25,50	25,21	98 237
Mai 2011	25,49	25,25	75 810
Juin 2011	25,58	25,20	81 302
Juillet 2011	25,58	25,32	52 132
Août 2011	25,80	25,25	87 272
Septembre 2011	25,95	25,33	58 993
Octobre 2011	25,70	25,19	50 612
Total			811 903

<u>Variation des cours et volume des opérations</u> Banque Laurentienne du Canada (Actions privilégiées série 10) Symbole : « LB.PR.E » sur le TSX			
Mois	Haut (\$)	Bas (\$)	Volume
Novembre 2010	25,45	23,21	99 031
Décembre 2010	24,66	23,66	68 467
Janvier 2011	24,38	23,81	93 671
Février 2011	24,92	24,47	68 193
Mars 2011	24,95	24,20	113 146
Avril 2011	24,95	23,95	92 085
Mai 2011	25,20	24,54	85 306
Juin 2011	25,15	24,65	87 946
Juillet 2011	25,20	24,90	57 757
Août 2011	25,39	24,90	75 642
Septembre 2011	25,45	24,78	46 624
Octobre 2011	25,31	24,62	63 920
Total			951 788

6.2 Placements antérieurs

Au cours de l'exercice 2011, la Banque n'a pas émis d'actions ou de titres de créance subordonnés qui n'ont pas été inscrits à la cote d'un marché. Cependant, le 25 octobre 2010, la Banque a annoncé l'émission au Canada de billets à moyen terme 3,70 % 2010-1 d'un capital de 250 millions \$ (titres secondaires) échéant le 2 novembre 2020 aux termes de son programme de billets à moyen terme. L'émission des billets s'est conclue le 2 novembre 2010.

Titre	Date d'émission	Prix d'émission au public par tranche de 1 000 \$ de capital	Nombre de titres émis
Billets à moyen terme 3,70 % 2010-1 d'un capital de 250 millions \$ (titres secondaires) échéant le 2 novembre 2020	2 novembre 2010	997,33 \$	250 000

Le 25 janvier 2011, la Banque a exercé son droit de rembourser par anticipation, la totalité de ses débentures 4,90 %, série 10, échéant en 2016, d'un montant en capital global de 150 millions \$.

7. ADMINISTRATEURS ET MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION

7.1 Nom, poste et titres détenus

Au 31 octobre 2011, en tant que groupe, les administrateurs et membres de la haute direction de la Banque sont, directement ou indirectement, véritables propriétaires ou exercent le contrôle ou une emprise sur 63 077 actions ordinaires de la Banque (représentant 0,264 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Banque).

Administrateurs

Les administrateurs de la Banque en date de la présente notice annuelle sont :

Nom	Lieu de résidence	Administrateur depuis	Principale occupation
Pierre Anctil	Westmount (Québec)	2011	Président et chef de la direction, Fiera Axiom Infrastructure inc.
Lise Bastarache	Candiac (Québec)	2006	Économiste et administratrice de sociétés
Jean Bazin	Montréal (Québec)	2002 (et de 1990 à 2000)	Avocat-conseil, Fraser Milner Casgrain s.e.n.c.r.l.
Richard Bélanger	Lac-Beauport (Québec)	2003	Président, Groupe Toryvel inc.
Ève-Lyne Biron	Candiac (Québec)	2003	Présidente et chef de la direction, Biron Groupe Santé inc.
Isabelle Courville	Montréal (Québec)	2007	Présidente, Hydro-Québec Distribution
L. Denis Desautels ¹	Ottawa (Ontario)	2001	Comptable agréé et administrateur de sociétés
Pierre Genest	Québec (Québec)	2006	Président du conseil, SSQ, Société d'assurance-vie inc.
Michel Labonté	Montréal (Québec)	2009	Administrateur de sociétés
Jacqueline C. Orange	Toronto (Ontario)	2008	Administratrice de sociétés
Marie-France Poulin	Québec (Québec)	2009	Vice-présidente, Groupe Canada inc.
Réjean Robitaille	Montréal (Québec)	2006	Président et chef de la direction, Banque Laurentienne du Canada
Jonathan I. Wener	Hampstead (Québec)	1998	Président du conseil, Gestion Canderel inc.

Le mandat de tous les administrateurs se terminera à la fin de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires de la Banque ou lors de l'élection ou la nomination de leurs successeurs.

Tous les administrateurs de la Banque ont occupé les postes actuels ou ont assumé des fonctions de direction dans les mêmes sociétés ou des sociétés associées au cours des cinq dernières années, à l'exception de M. Pierre Anctil, qui était avant juin 2008, vice-président directeur et membre du bureau du président de SNC-Lavalin inc., de Mme Isabelle Courville, qui était, avant janvier 2007, présidente du Groupe Grandes entreprises de Bell Canada; de M. L. Denis Desautels, qui était, avant octobre 2008, Cadre en résidence de l'École de gestion de l'Université d'Ottawa; de M. Michel Labonté, qui était, avant décembre 2008, consultant dans le domaine financier; et de Mme Jacqueline C. Orange, qui était, avant juin 2008, gouverneure de l'Université de Toronto et présidente de son conseil d'affaires (2003-2007).

La Banque compte trois comités du conseil d'administration, dont les membres sont les suivants :

Comité d'audit : Pierre Anctil, Richard Bélanger (président), Ève-Lyne Biron, L. Denis Desautels et Jacqueline C. Orange.

Comité de gestion des risques : Lise Bastarache, Richard Bélanger, Pierre Genest (président), Michel Labonté et Jonathan I. Wener.

¹ Président du conseil d'administration

Comité des ressources humaines et de régie d'entreprise : Jean Bazin, Isabelle Courville (présidente), L. Denis Desautels, et Marie-France Poulin.

Membres de la haute direction

Les membres de la haute direction de la Banque en date de la présente notice annuelle ainsi que leur lieu de résidence sont :

Nom	Poste	Lieu de résidence
Réjean Robitaille	Président et chef de la direction	Montréal (Québec)
Luc Bernard	Vice-président exécutif, Services financiers aux particuliers et aux PME	Longueuil (Québec)
François Desjardins	Vice-président exécutif, Banque et président et chef de la direction, B2B Trust	Toronto (Ontario)
Michel C. Lauzon	Vice-président exécutif et chef de la direction financière	Rosemère (Québec)
Pierre Minville	Vice-président exécutif et chef de la gestion des risques	Blainville (Québec)
Lorraine Pilon	Vice-présidente exécutive, Affaires corporatives, Ressources humaines et secrétaire	Montréal (Québec)
Michel C. Trudeau	Vice-président exécutif, Marché des capitaux et président et chef de la direction de Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc.	Ville Mont-Royal (Québec)

Tous les membres de la haute direction de la Banque occupent leur poste actuel ou ont occupé d'autres fonctions de direction au sein de la Banque ou de ses filiales au cours des cinq dernières années, à l'exception de M. Michel C. Lauzon, qui était, avant août 2007, vice-président principal, Développement corporatif et chef des finances de Centria Commerce inc.

8. POURSUITES ET APPLICATION DE LA LOI

8.1 Poursuites

L'information pertinente relative aux poursuites judiciaires se retrouve à la note 26 « Éventualités » à la page 118 du Rapport annuel 2011.

8.2 Application de la loi

Le 21 décembre 2009, une entente de règlement est intervenue entre l'Autorité des marchés financiers (AMF) et Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc. (VMBL), une filiale de la Banque, en vertu de laquelle VMBL acceptait notamment de verser 2,8 millions \$ à titre de pénalité administrative et 400 000 \$ à titre de frais d'enquête, en relation avec ses activités de distribution et de vente de papiers commerciaux adossés à des actifs (PCAA).

9. AGENTS DES TRANSFERTS ET AGENTS CHARGÉS DE LA TENUE DES REGISTRES

L'agent des transferts et l'agent chargé de la tenue des registres de la Banque est Services aux investisseurs Computershare inc. Les registres des transferts de chaque catégorie de titres de la Banque sont gardés à Chicago, Illinois (États-Unis).

10. CONTRATS IMPORTANTS

En vertu d'une convention datée du 11 octobre 2011 dont la clôture a eu lieu le 16 novembre 2011, B2B Trust, filiale de la Banque a acquis 100 % de Compagnie de fiducie M.R.S. et de M.R.S Inc. par une transaction d'achat d'actions. Le contrat d'achat d'actions est déposé avec la présente notice annuelle.

Une entente a été signée le 14 octobre 2011 entre la Banque et Placements Mackenzie pour la distribution de fonds communs de placement Mackenzie. Selon l'entente, la Banque, en tant que distributeur principal, distribuera une famille privilégiée de fonds communs de placement Mackenzie à partir de la mi-janvier 2012. Le contrat de distribution est déposé avec la présente notice annuelle.

11. INTÉRÊTS DES EXPERTS

11.1 Nom des experts

L'auditeur externe de la Banque est Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. L'auditeur externe a confirmé qu'il est indépendant conformément aux règles de déontologie applicables.

12. INFORMATIONS SUR LE COMITÉ D'AUDIT

12.1 Mandat du comité d'audit

Le mandat du comité d'audit se retrouve à l'annexe B de la présente notice annuelle.

12.2 Composition du comité d'audit

Le comité d'audit de la Banque est composé de :

Richard Bélanger, président
Pierre Anctil
Ève-Lyne Biron
L. Denis Desautels
Jacqueline C. Orange

Selon l'évaluation effectuée par le comité des ressources humaines et de régie d'entreprise, chacun des membres du comité est indépendant et possède des compétences financières au sens entendu par le Règlement 52-110 sur le comité d'audit.

12.3 Formation et expérience pertinentes

Richard Bélanger, FCA – M. Bélanger est président de Groupe Toryvel inc. Avant juin 2004, il était premier vice-président, Opérations de l'Est et Développement des affaires de Canfor Corporation. Il a également été, entre autres, président et chef de la direction de Bois Daaquam inc. et président du conseil et chef de la direction de Produits forestiers Anticosti inc. De 1982 à 1992, il a été associé-directeur du cabinet de comptables agréés Bélanger, Girard, Lavoie, Mooney, qu'il a fondé, après avoir agi comme vérificateur pour le cabinet de comptables Raymond, Chabot, Martin, Paré.

M. Bélanger est comptable agréé depuis 1980. Il a reçu le titre de membre d'honneur (Fellow) et le Prix Émérite de l'Ordre des comptables agréés du Québec en 2004. Depuis 1997, il est membre du conseil d'administration et du comité d'audit de Stella-Jones inc., une société inscrite en bourse. Il est également président du conseil d'administration et membre du comité de vérification de Genivar inc., une entité inscrite en bourse. M. Bélanger est membre du conseil d'administration et du comité d'audit de la Banque depuis le 20 mars 2003. Il est également membre du comité de gestion des risques et président du comité d'audit depuis le 7 mars 2006.

Pierre Anctil – M. Anctil est président et chef de la direction de Fiera Axiom Infrastructure inc. depuis janvier 2009. De mai 1997 à juin 2008, M. Anctil a assumé divers postes de direction chez SNC-Lavalin inc., notamment comme vice-président directeur et membre du bureau du président de mai 2001 à juin 2008, période au cours de laquelle il a assumé la responsabilité corporative pour l'investissement en infrastructure et les partenariats public-privés. De 1994 à 1996, M. Anctil fut successivement chef de cabinet du Premier Ministre du Québec et directeur du cabinet du chef de l'opposition officielle à l'Assemblée nationale du Québec.

M. Anctil est ingénieur et détenteur d'une maîtrise en administration des affaires (MBA) et possède plus de 25 années d'expérience comme gestionnaire dans les secteurs public et privé en planification stratégique, développement des affaires et en direction d'entreprise. Depuis août 2004, il est administrateur de Gaz Métro inc., où il a siégé à différents comités, assumant notamment la présidence du comité de la Caisse de retraite. Il est également membre du conseil d'administration de l'Institut de cardiologie de Montréal depuis décembre 2004 et est président du conseil depuis décembre 2009.

Ève-Lyne Biron – Mme Biron est présidente et chef de la direction de Biron Groupe Santé inc., une entreprise privée de services diagnostiques et thérapeutiques ayant un chiffre d'affaires de plus de 40 millions \$. À ce titre, elle participe activement au processus de préparation des rapports financiers. Mme Biron est membre du conseil d'administration de la Banque depuis le 20 mars 2003. Elle a siégé au comité d'audit de la Banque de mars 2003 à mai 2004 et y siège depuis le 11 mars 2008. Au cours de ces périodes, elle a pu parfaire ses connaissances en matière de contrôle interne et de communication de l'information financière. Mme Biron est détentrice d'une maîtrise en administration des affaires et d'une certification de l'Institut des administrateurs de sociétés associé à l'Université McGill. Mme Biron siège également au conseil d'administration de Corporation Épiderma inc.

L. Denis Desautels, O.C., FCA – M. Desautels est comptable agréé depuis 1964. Il a pratiqué à titre d'expert comptable, de vérificateur, et a été un des associés principaux du cabinet de comptables Ernst & Young (autrefois Clarkson Gordon) de 1964 à 1991. M. Desautels a été nommé vérificateur général du Canada en 1991, poste qu'il a occupé jusqu'en 2001. À ce titre, il a été notamment responsable de la vérification des états financiers du gouvernement canadien, des gouvernements territoriaux et de nombreuses sociétés d'État.

L'Ordre des comptables agréés du Québec et l'Institut des comptables agréés de l'Ontario lui ont décerné le titre de membre d'honneur (Fellow), en 1986 et 1991 respectivement, et plus récemment, il a reçu des doctorats honorifiques de l'Université d'Ottawa, de l'Université Waterloo et de l'Université Saint-Paul et a également été nommé Officier de l'Ordre du Canada.

M. Desautels est notamment membre des conseils d'administration et président des comités de vérification de Bombardier inc. et du Groupe Jean Coutu (PJC) inc. Il est également président du Conseil de surveillance de la normalisation comptable au Canada. Il a été membre du conseil d'administration et président du comité de vérification de Alcan inc. de 2003 à 2007. M. Desautels est membre du conseil d'administration de la Banque depuis le 4 décembre 2001. Il a présidé le comité d'audit du 21 mars 2002 au 20 mars 2003, date à laquelle il est devenu président du conseil.

Jacqueline C. Orange – Mme Orange est administratrice de sociétés et siège sur le conseil d’administration et le comité d’audit de la Banque depuis le 11 mars 2008. De 1996 à 2005, elle était présidente et chef de la direction de Placements Épargne Canada, un organisme de service spécial du ministère fédéral des Finances, où elle était responsable d’actifs de 22 milliards \$ et de plus de 3 milliards \$ de ventes annuelles. Durant les 17 années précédentes, elle a occupé plusieurs postes exécutifs de responsabilité croissante dans les domaines bancaires, des fiducies et de l’assurance. Mme Orange est membre du comité d’examen indépendant de First Trust Portfolios Canada et membre du conseil et du comité de vérification des Experts-comptables de la province de l’Ontario. Elle a été membre du conseil des gouverneurs de l’Université de Toronto de 1999 à 2008, et en a présidé le conseil d’affaires de 2003 à 2007 (le comité de vérification de l’Université faisait rapport au conseil d’affaires, qui révisait et approuvait les états financiers).

Mme Orange est détentrice d’une maîtrise en administration des affaires de The Richard Ivey School of Business, University of Western Ontario. En 2008, Mme Orange a reçu la mention d’administratrice IAS.A par l’Institut des administrateurs de sociétés, en plus d’avoir complété le programme de perfectionnement des administrateurs à la Rotman Business School de l’Université de Toronto.

12.4 Politiques et procédures d’approbation préalable

Au cours de l’exercice, le comité d’audit a revu la politique de la Banque relativement aux services pouvant être rendus par son auditeur externe. Cette politique précise les procédures d’approbation préalable des services non liés à l’audit rendus par l’auditeur de la Banque. La politique interdit normalement à la Banque d’engager son auditeur pour fournir certains services non liés à l’audit à la Banque et à ses filiales, dont notamment les services liés à la tenue des livres comptables ou d’autres services liés aux états financiers, à la conception et à l’implantation de système d’information financière, aux services d’évaluation, d’actuariat, d’audit interne, de banque d’investissement, aux fonctions de gestion ou de ressources humaines et aux services juridiques. La politique permet à la Banque de retenir les services de l’auditeur externe pour des services non liés à l’audit, dans certains cas, seulement si les services ont été approuvés au préalable par le comité d’audit. Le comité a ainsi approuvé en vertu de cette politique certains services à être fournis par l’auditeur externe dans le cadre de la transition de la Banque vers les normes internationales d’information financière (IFRS). De plus, la politique prévoit certaines restrictions relatives à l’embauche de personnel ayant travaillé pour l’auditeur externe.

12.5 Honoraires pour les services de l’auditeur externe (ventilés par catégorie)

Le tableau suivant présente par catégorie les honoraires facturés par l’auditeur externe Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. pour les exercices terminés les 31 octobre 2011 et 2010.

Catégorie d’honoraires	2011 (\$)	2010 (\$)
Honoraires d’audit	1 822 000	1 876 000
Honoraires pour services liés à l’audit	522 000	249 000
Honoraires pour services fiscaux	129 000	19 000
Autres honoraires	312 000	134 000
Total	2 785 000	2 278 000

« **Honoraires d’audit** » incluent les honoraires totaux de Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. pour l’audit des états financiers consolidés annuels, les examens des états financiers intermédiaires, les autres audits et dépôts réglementaires, ainsi que les honoraires relatifs aux consultations portant sur les normes de comptabilité et de divulgation financière.

« **Honoraires pour services liés à l'audit** » incluent le total des honoraires de Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. pour des services de certification ou d'autres services liés accomplis traditionnellement par les auditeurs indépendants, dont notamment les services liés à l'adoption des normes internationales d'information financière, ainsi que l'audit de diverses fiducies et autres entités exigée dans le contexte de la titrisation de créances hypothécaires.

« **Honoraires pour services fiscaux** » incluent les honoraires totaux de Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. pour des conseils d'ordre fiscal, autre que le temps consacré à la revue des impacts fiscaux dans le cadre des audits et examens portant sur les états financiers.

« **Autres honoraires** » incluent le total des honoraires de Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. pour tous les services autres que ceux rapportés dans les catégories d'honoraires d'audit, d'honoraires pour services liés à l'audit et d'honoraires pour services fiscaux, notamment les services de traduction et de redressement d'entreprises aux termes de nominations privées en vertu de sûretés détenues par la Banque, ainsi que les services d'assistance visant l'amélioration de processus de crédit.

13. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES

Des renseignements complémentaires concernant la Banque sont disponibles sur SEDAR (www.sedar.com) ainsi que sur le site Web de la Banque (www.banquelaurentienne.ca).

On trouvera des renseignements supplémentaires, notamment la rémunération des administrateurs et des membres de la haute direction, les prêts qui leur ont été consentis, le nom des principaux porteurs de titres de la Banque et les titres autorisés aux fins d'émission dans le cadre de plans de rémunération sous forme de titres de participation, le cas échéant, dans la Circulaire de sollicitation de procurations de la direction de la Banque concernant sa dernière assemblée générale annuelle à laquelle il y a eu élection d'administrateurs.

Des renseignements financiers supplémentaires sont fournis dans les états financiers et le rapport de gestion établis pour le dernier exercice de la Banque.

La Banque fournira à toute personne ou société en faisant la demande auprès de la vice-présidente exécutive, Affaires corporatives, Ressources humaines et secrétaire de la Banque, 1981, avenue McGill College, 20^e étage, Montréal (Québec) H3A 3K3 :

- a) lorsque les titres de la Banque font l'objet d'un placement dans le cadre d'un prospectus simplifié provisoire ou d'un prospectus simplifié :
 - (i) un exemplaire de la notice annuelle de la Banque et un exemplaire de tout document ou des pages pertinentes de tout document qui y sont intégrés par renvoi;
 - (ii) un exemplaire des états financiers comparatifs de la Banque pour son dernier exercice financier pour lequel des états financiers ont été déposés, le rapport de l'auditeur sur ces états financiers et un exemplaire des états financiers intermédiaires les plus récents que la Banque a déposés, le cas échéant, pour toute période postérieure à son dernier exercice financier;
 - (iii) un exemplaire de la Circulaire de sollicitation de procurations de la direction de la Banque portant sur son assemblée annuelle des actionnaires la plus récente à laquelle il y a eu élection d'administrateurs, ou un exemplaire de tout document annuel déposé en lieu et place de cette circulaire, suivant le cas;

- (iv) un exemplaire de tout autre document intégré par renvoi au prospectus simplifié provisoire ou au prospectus simplifié et que la Banque n'est pas tenue de fournir en vertu des sous-alinéas a) (i), (ii) ou (iii);
- b) et à tout autre moment, un exemplaire de tout document mentionné aux sous-alinéas a) (i), (ii) et (iii), pour lequel la Banque pourra exiger des frais raisonnables si la demande est faite par une personne ou une société qui n'est pas un porteur de titres de la Banque.

ANNEXE A
PROFIL DES SECTEURS D'ACTIVITÉ
au 31 octobre 2011

Secteur	Particuliers et PME Québec	Immobilier et Commercial	B2B Trust	Valeurs mobilières Banque Laurentienne et Marchés des capitaux	Autres
Profil	<p>Gamme complète de produits et services aux particuliers et aux petites et moyennes entreprises du Québec offerts par l'entremise de :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 158 succursales, dont 36 boutiques de services financiers et 2 Café Banque Espresso ▪ 14 centres d'affaires commerciales et 8 centres d'affaires agricoles ▪ 427 guichets automatiques, avec un positionnement exclusif dans le métro de Montréal <p>Financement aux points de vente offert par l'entremise d'un vaste réseau de marchands à travers le Canada</p>	<p>Financement immobilier au Canada par le biais de 8 centres de financement immobilier à travers le pays</p> <p>Financement commercial en Ontario par le biais de 4 centres de financement commercial</p> <p>Financement corporatif au Québec offert par l'équipe des Comptes majeurs basée à Montréal et à Québec</p>	<p>Produits et services financiers offerts à un réseau de plus de 15 000 conseillers financiers indépendants (conseillers financiers, planificateurs et courtiers) pour être distribués à leurs clients partout au Canada</p>	<p>Gamme complète de produits d'investissement (offerts par le biais de 15 bureaux au Québec et en Ontario), regroupés sous cinq lignes d'affaires :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Institutionnel – Revenu fixe ▪ Institutionnel – Actions ▪ Services aux particuliers ▪ Courtage à escompte ▪ Services aux institutions 	<p>Services de :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Trésorerie, finances et technologie ▪ Gestion des risques ▪ Affaires corporatives et ressources humaines
Nombre d'employés (en équivalent temps plein)	Environ 2 500	Environ 120	Environ 400	Environ 240	Environ 440

Secteur	Particuliers et PME Québec	Immobilier et Commercial	B2B Trust	Valeurs mobilières Banque Laurentienne et Marchés des capitaux	Autres
<p>Sommaire des produits et services offerts</p>	<p>Particuliers</p> <p>Produits transactionnels, solutions hypothécaires, prêts, marges de crédit, produits d'investissement (certificats de placement garantis, dépôts à terme, fonds communs de placement, etc.), cartes de crédit VISA, cartes de paiement et assurance-crédit</p> <p>PME</p> <p>Solutions de financement à court et long termes, produits d'investissement, services transactionnels, cartes de crédit Visa, services électroniques, transactions de change et règlement de transactions internationales</p>	<p>Financement immobilier, commercial et corporatif</p> <p>Services internationaux pour soutenir les petites et moyennes entreprises dans leurs activités à l'étranger</p>	<p>Prêts à l'investissement et prêts REER, dépôts sous forme de certificats de placement garantis et de compte d'investissement à intérêt élevé, prêts hypothécaires résidentiels de courtiers, comptes autogérés et services bancaires</p>	<p>Institutionnel – Revenu fixe</p> <p>Recherche et négociation de titres gouvernementaux et corporatifs</p> <p>Financement de gouvernements et de corporations</p> <p>Institutionnel - Actions</p> <p>Recherche et négociation de titres de sociétés à petite capitalisation pour les gestionnaires de portefeuilles</p> <p>Financement de sociétés à petite capitalisation</p> <p>Services aux particuliers</p> <p>Conseil, négociation et recherche, ainsi que Programme immigrants investisseurs</p> <p>Courtage à escompte</p> <p>Exécution de transactions à coûts avantageux pour clients avertis</p> <p>Services aux institutions</p> <p>Gamme complète de services administratifs d'arrière guichet</p>	

ANNEXE B

MANDAT DU COMITÉ D'AUDIT

1. Constitution

Le comité d'audit (le « comité ») est constitué par le conseil d'administration de la Banque afin d'appuyer le conseil dans l'exercice de ses fonctions en matière de surveillance et de communication et de divulgation. Le comité doit revoir son mandat annuellement.

2. Nomination et composition

Le comité se compose d'au moins trois administrateurs.

Le conseil d'administration désigne, lors de la réunion du conseil qui suit l'assemblée annuelle, les administrateurs qui forment le comité et le président du comité. La majorité des membres du comité doit être constituée d'administrateurs qui n'appartiennent pas au groupe de la Banque. Aucun employé ou dirigeant de la Banque ou d'une filiale de celle-ci ne peut être membre du comité. Tous les membres du comité doivent rencontrer les exigences d'indépendance établies par le conseil et posséder des compétences financières prévues par le *Règlement 52-110 sur le comité d'audit*.

Les membres du comité demeurent en fonction jusqu'à la réunion du conseil qui suit l'assemblée annuelle des actionnaires, à moins qu'ils ne soient, dans l'intervalle, remplacés par décision du conseil.

3. Rémunération

Les membres du comité reçoivent pour leurs services la rémunération qui est déterminée par résolution du conseil.

4. Réunions

Le comité se réunit au moins une fois par trimestre.

Les réunions du comité peuvent être tenues sans avis, pourvu que les membres renoncent à tel avis, aussi souvent que les membres le jugent à propos et à l'endroit qu'ils déterminent.

Le président du comité, le président et chef de la direction, le chef de la direction financière, le responsable de l'audit interne et l'auditeur externe peuvent demander à ce qu'une réunion soit convoquée.

L'auditeur externe reçoit avis des réunions du comité et peut y assister s'il le désire.

5. Quorum

Le quorum aux réunions du comité est constitué de la majorité des membres.

6. Président

Le président du comité, tel que désigné par le conseil d'administration, préside les réunions du comité. En son absence, les membres présents peuvent élire parmi eux un président pro tempore.

L'auditeur externe, le responsable de l'audit interne et le responsable de la gestion du risque réglementaire peuvent communiquer directement avec le président du comité.

7. Procédure

La procédure aux réunions du comité est la même que celle suivie aux réunions du conseil d'administration.

8. Pouvoirs du comité

Dans le cadre de son mandat, le comité, s'il le juge opportun, peut :

- a) convoquer une réunion des administrateurs;
- b) communiquer avec ou rencontrer en séance privée tout cadre ou employé de la Banque de même que ses auditeurs interne et / ou externe; et
- c) faire appel à des ressources externes et indépendantes de la Banque, en fixer et en payer la rémunération, conformément à la politique du conseil d'administration sur l'utilisation d'aviseurs externes.

9. Secrétaire

Le secrétaire de la Banque ou tout autre officier désigné par le président de la Banque accomplit en regard du mandat du comité les fonctions de secrétaire ainsi que celles que lui confie le président du comité.

10. Fonctions

Le comité s'acquitte de ses obligations réglementaires ainsi que les fonctions suivantes qui lui sont déléguées par le conseil et toutes autres fonctions qui peuvent lui être déléguées de temps à autre par le conseil :

10.1 Fonctions de surveillance

À l'égard de l'auditeur externe :

- 10.1.1 recommander au conseil la nomination ou la destitution de l'auditeur externe;
- 10.1.2 s'assurer de la compétence, de l'indépendance et de la suffisance des ressources de l'auditeur externe, réviser et, le cas échéant, approuver son mandat et la lettre d'engagement et recommander sa rémunération au conseil;
- 10.1.3 s'assurer de la compétence et de l'indépendance de l'associé du cabinet d'audit externe responsable de la mission auprès de la Banque et s'assurer de sa rotation périodique;
- 10.1.4 s'assurer que la portée du plan d'audit est adéquate, que le plan d'audit est fondé sur les risques et qu'il traite des enjeux les plus importants, et que la fréquence d'examen du plan d'audit est adéquate;
- 10.1.5 surveiller les travaux de l'auditeur externe et résoudre les désaccords entre la direction et l'auditeur externe;
- 10.1.6 examiner périodiquement le rendement de l'auditeur externe;
- 10.1.7 établir des critères pour les services autres que d'audit que l'auditeur externe pourrait offrir, notamment les règles sur les situations où l'approbation préalable du comité est requise, et approuver au préalable les services, le cas échéant;
- 10.1.8 réviser et, le cas échéant, approuver les politiques d'engagement à l'égard des associés et des salariés et anciens associés et salariés des auditeurs externes actuels et passés;

À l'égard de l'information financière :

- 10.1.9 surveiller l'intégrité et la qualité des états financiers et s'assurer que les pratiques comptables de l'institution sont prudentes et convenables;
- 10.1.10 discuter avec l'auditeur externe de la qualité des états financiers et s'assurer que ceux-ci présentent fidèlement la situation financière, les résultats et les flux de trésorerie de la Banque;

- 10.1.11 discuter avec la direction et l'auditeur externe des résultats de l'audit, des états financiers et des documents connexes, du rapport d'audit et de toute préoccupation connexe de l'auditeur externe;
- 10.1.12 rencontrer périodiquement l'auditeur externe, en l'absence de la direction, pour comprendre toutes les questions qui peuvent avoir été soulevées au cours de rencontres de l'auditeur avec la direction dans le cadre de l'audit et la façon dont ces questions ont été résolues, et pour déterminer dans quelle mesure les pratiques comptables utilisées par la Banque sont appropriées compte tenu de l'importance de l'élément;
- 10.1.13 revoir la lettre de recommandation de l'auditeur externe qui suit l'audit annuel et les suivis qui y sont donnés, les changements importants aux politiques comptables, les principaux jugements de valeur qui sont à la base des rapports financiers et la façon dont ces rapports sont rédigés;
- 10.1.14 réviser les états financiers annuels, les rapports financiers intermédiaires, les rapports de gestion et les communiqués concernant les résultats annuels et intermédiaires, la notice annuelle et tout relevé précisé par les autorités réglementaires avant leur publication et en recommander l'adoption par le conseil, le cas échéant;
- 10.1.15 vérifier tous placements et opérations susceptibles de nuire à la bonne situation financière de la Banque et portés à son attention par l'auditeur externe ou l'auditeur interne ou un dirigeant, incluant les prêts prévus à l'article 328 de la *Loi sur les banques*, et rencontrer l'auditeur externe pour en discuter;
- 10.1.16 recommander au conseil la déclaration de dividendes et revoir le communiqué de presse y afférant;
- 10.1.17 réviser et, le cas échéant, approuver les transferts d'impôt entre la Banque et ses filiales;
- 10.1.18 réviser et, le cas échéant, approuver, les états financiers des régimes de retraites offerts par la Banque à ses employés;

À l'égard de la fonction d'audit interne :

- 10.1.19 approuver la sélection du responsable de l'audit interne, s'assurer de sa compétence, de son indépendance, de la suffisance de ses ressources et de sa rémunération et réviser et, le cas échéant, approuver son mandat;
- 10.1.20 s'assurer que les activités d'audit interne ont un degré d'indépendance, un statut et une visibilité suffisantes et qu'elles font l'objet d'examen périodiques;
- 10.1.21 s'assurer que la portée du plan d'audit est adéquate, que le plan d'audit est fondé sur les risques et qu'il traite des enjeux les plus importants, et que la fréquence d'examen du plan d'audit est adéquate;
- 10.1.22 discuter avec le responsable de l'audit interne de ses constatations et recommandations importantes et en effectuer le suivi;
- 10.1.23 examiner périodiquement le rendement du responsable de l'audit interne;

À l'égard des contrôles internes :

- 10.1.24 s'assurer que la direction mette en place des systèmes appropriés de contrôles internes et d'information de gestion, revoir, évaluer et approuver ces systèmes et s'assurer de leur intégrité et de leur efficacité, incluant les éléments faisant partie de toute certification exigée par la réglementation;
- 10.1.25 rencontrer l'auditeur externe, le responsable de la fonction de l'audit interne ainsi que la direction pour discuter de l'efficacité des systèmes de contrôles internes et d'information de gestion mis en place ainsi que des mesures prises pour rectifier les faiblesses et défaillances importantes relevées;

- 10.1.26 s'assurer que la direction établit des procédures concernant la réception, la conservation et le traitement des plaintes reçues au sujet de la comptabilité, des contrôles comptables internes ou d'audit et concernant l'envoi confidentiel, sous le couvert de l'anonymat, par les employés, de préoccupations touchant des points discutables en matière de comptabilité ou d'audit et, notamment, réviser et, le cas échéant, approuver la politique sur le traitement des plaintes et commentaires portant sur les pratiques douteuses en matière comptable et s'assurer de son respect;

À l'égard des organismes de surveillance :

- 10.1.27 rencontrer les autorités réglementaires, discuter de leurs constatations et recommandations et en effectuer le suivi.

10.2 Fonctions de communication et de divulgation

- 10.2.1 réviser et, le cas échéant, approuver la façon dont les actionnaires et autres parties intéressées peuvent communiquer avec la Banque;
- 10.2.2 s'assurer que des procédures adéquates sont en place pour examiner la communication faite au public de l'information financière extraite ou dérivée des états financiers et s'assurer de leur efficacité et, notamment, réviser et, le cas échéant, recommander au conseil d'approuver la politique de divulgation de l'information financière et s'assurer de son respect;
- 10.2.3 faire rapport aux actionnaires sur la performance de la Banque.

11. Rapport

Le comité fait rapport de ses activités au conseil d'administration, verbalement lors de la réunion du conseil suivant d'ordinaire celle du comité, et par écrit lors de la réunion subséquente du conseil.

Le comité fait également rapport de ses activités annuellement aux actionnaires en relation avec l'assemblée annuelle des actionnaires.