



Canada

LETTERS PATENT

AMALGAMATING

**Laurentian Bank of Canada,
Eaton Trust Company, and
Eaton Bay Holdings Limited
into
Laurentian Bank of Canada**

**Date of issue
of letters patent:**

January 28, 1988

**Date letters patent
became effective:**

November 1, 1987

**OFFICE OF THE SUPERINTENDENT
OF FINANCIAL INSTITUTIONS**

**I hereby certify the within to be a true and faithful copy
of the record of the Letters Patent as entered on our File.**

**FOR THE SUPERINTENDENT OF FINANCIAL
INSTITUTIONS**

LETTRES PATENTES

FUSIONNANT

**Banque Laurentienne du Canada,
Compagnie du Trust Eaton, et
Eaton Bay Holdings Limited
en
Banque Laurentienne du Canada**

**Date de l'émission
des lettres patentes:**

le 28 janvier, 1988

**Date d'entrée en vigueur
des lettres patentes:**

le 1er novembre 1987

**BUREAU DU SURINTENDANT DES
INSTITUTIONS FINANCIÈRES**

**Je certifie que la présente est une copie exacte et fidèle
des lettres patentes tel qu'enregistrées dans nos dossiers.**

**POUR LE SURINTENDANT DES INSTITUTIONS
FINANCIÈRES**

A. Bronard



Canada

Original on file 1516-29-0 ✓
Original pour dossier _____
Copy on file(s) 1516-29-0 ✓
Copie pour dossier(s) _____
RECORDS OFFICE
I. G. B.
BUREAU DES DOCUMENTS

Le Ministre des Finances.

À tous ceux qui les présentes verront et à qui de droit,

Salut:

WHEREAS section 255 of the Bank Act provides that the Minister of Finance may, with the approval of the Governor in Council, by letters patent under his seal convert a financial institution into a bank, amalgamate and continue as a bank one or more banks and one or more financial institutions, amalgamate and continue as a bank two or more banks or amalgamate and continue as a bank two or more financial institutions;

AND WHEREAS the bank and the financial institutions hereinafter named have by their petition, which has been approved by the Governor in Council, prayed that the Minister of Finance issue letters patent under his seal amalgamating them and continuing them as one corporation and bank;

NOW KNOW YOU that the Minister of Finance, under the authority of the Bank Act, does by these letters patent constitute, effective November 1, 1987, Laurentian Bank of Canada, having its head office at 266 Saint-Jacques Street, Montreal, Quebec, Eaton Trust Company, having its head office at 595 Bay Street, Toronto, Ontario and Eaton Bay Holdings Limited, having its head office at 595 Bay Street, Toronto, Ontario, a body corporate under the name of Laurentian Bank of Canada, hereinafter called the "Bank";

CONSIDERANT QUE l'article 255 de la Loi sur les banques dispose que le ministre des Finances peut, avec l'autorisation du gouverneur en conseil, par lettres patentes sous son sceau, transformer une institution financière en banque, fusionner en une banque unique une ou plusieurs banques et une ou plusieurs institutions financières, fusionner en une banque unique plusieurs banques, ou fusionner en une banque unique plusieurs institutions financières;

CONSIDERANT QUE la Banque et les institutions financières ci-après désignées ont présenté une requête, qui a été approuvée par le gouverneur en conseil, sollicitant le ministre des Finances d'octroyer des lettres patentes sous son sceau en vue de leur fusion en une seule société constituant une banque unique;

SACHEZ QUE le ministre des Finances, en application de la Loi sur les banques, constitue par les présentes lettres patentes, à compter du 1er novembre 1987, la Banque Laurentienne du Canada, dont le siège social est situé à 266, rue Saint-Jacques, à Montréal (Québec), la Compagnie du Trust Eaton, dont le siège social est situé au 595, rue Bay, à Toronto (Ontario), et Eaton Bay Holdings Limited, dont le siège social est situé au 595, rue Bay, à Toronto (Ontario), en une personne morale sous la dénomination sociale Banque Laurentienne du Canada, ci-après appelée la "banque";

AND KNOW YOU FURTHER that it is ordered and declared that:

1. The following persons shall be the first directors of the Bank:

Martial Asselin, Pointe-au-Pic, Quebec, Canadian citizen, Lawyer

Jacques Barbeau, Vancouver, British Columbia, Canadian citizen, Lawyer

Pierre Bourgie, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Executive

Roland Breton, Westmount, Quebec, Canadian citizen, Executive

Claude Bruneau, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Executive

Claude Castonguay, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Executive

Jacques A. Drouin, Outremont, Quebec, Canadian citizen, Executive

Raphael Esposito, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Notary

Réjean Gagné, Laval-sur-le-Lac, Quebec, Canadian citizen, Executive

Jon K. Grant, Peterborough, Ontario, Canadian citizen, Executive

Pierre H. Lessard, Town of Mount-Royal, Quebec, Canadian citizen, Executive

Alex K. Paterson, Westmount, Quebec, Canadian citizen, Lawyer

Philippe Roberge, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Notary

Henri A. Roy, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Executive

Louise Roy, Montreal, Quebec, Canadian citizen, Executive

Jeannine Guillevin-Wood, Outremont, Quebec, Canadian citizen, Executive

2. The authorized capital stock of the Bank shall be two hundred and seventy-five million dollars (\$275,000,000), made up of the following classes of shares each consisting of the number of shares without par value indicated:

SACHEZ EN OUTRE QU'il est ordonné et déclaré ce qui suit:

1. Les personnes suivantes seront les premiers administrateurs de la banque:

Martial Asselin, Pointe-au-Pic (Québec), citoyen canadien, avocat

Jacques Barbeau, Vancouver (Colombie-Britannique), citoyen canadien, avocat

Pierre Bourgie, Montréal (Québec), citoyen canadien, cadre

Roland Breton, Westmount (Québec), citoyen canadien, cadre

Claude Bruneau, Montréal (Québec), citoyen canadien, cadre

Claude Castonguay, Montréal (Québec), citoyen canadien, cadre

Jacques A. Drouin, Outremont (Québec), citoyen canadien, cadre

Raphael Esposito, Montréal (Québec), citoyen canadien, notaire

Réjean Gagné, Laval-sur-le-Lac (Québec), citoyen canadien, cadre

Jon K. Grant, Peterborough (Ontario), citoyen canadien, cadre

Pierre H. Lessard, Ville Mont-Royal (Québec), citoyen canadien, cadre

Alex K. Paterson, Westmount (Québec), citoyen canadien, avocat

Philippe Roberge, Montréal (Québec), citoyen canadien, notaire

Henri A. Roy, Montréal (Québec), citoyen canadien, cadre

Louise Roy, Montréal (Québec), citoyenne canadienne, cadre

Jeannine Guillevin-Wood, Outremont (Québec), citoyenne canadienne, cadre

2. Le capital social autorisé de la banque sera de deux cent soixante-quinze millions de dollars (\$275,000,000), réparti entre les catégories suivantes comprenant chacune des actions sans valeur nominale dont le nombre est indiqué:

(i) three million (3,000,000) Class A Preferred Shares, without par value, which may be issued in series for an aggregate consideration not exceeding seventy-five million dollars (\$75,000,000); and

(ii) thirty million (30,000,000) Common Shares, without par value, which may be issued for an aggregate consideration not exceeding two hundred million dollars (\$200,000,000).

3. The head office of the Bank shall be located at Montreal, Quebec.

4. The French form of the name of the Bank is Banque Laurentienne du Canada.

5. Schedule B to the Bank Act is amended by adding thereto the following:

Forms of name of the Bank:

Laurentian Bank of Canada/
Banque Laurentienne du Canada

Authorized Capital: \$275,000,000

Class of Shares: Class A Preferred
Shares

Number of Shares: 3,000,000

Par Value: Nil

Authorized: \$75,000,000

Class of Shares: Common Shares

Number of Shares: 30,000,000

Par Value: Nil

Authorized: \$200,000,000

Head Office: Montreal, Quebec.

6. The Bank shall be deemed to have had dividend and earnings records and annual interest requirements for any relevant period prior to November 1, 1987 identical with the dividend and earnings records and annual interest requirements of Laurentian Bank of Canada, Eaton Trust Company, and Eaton Bay Holdings Limited determined on the basis of a consolidation of their accounts.

(i) trois millions (3 000 000) d'actions privilégiées de catégorie A, sans valeur nominale, pouvant être émises en séries pour une contrepartie globale d'au plus soixante-quinze millions de dollars (\$75 000 000);

(ii) trente millions (30 000 000) d'actions ordinaires, sans valeur nominale, pouvant être émises pour une contrepartie globale d'au plus deux cents millions de dollars (\$200 000 000).

3. Le siège social de la banque est fixé à Montréal (Québec).

4. La dénomination sociale de la banque en anglais est Laurentian Bank of Canada.

5. L'annexe B de la Loi sur les banques est modifiée par l'adjonction de ce qui suit:

Formes de la dénomination sociale de la banque:

Banque Laurentienne du Canada/
Laurentian Bank of Canada

Capital social autorisé: \$275 000 000

Catégorie d'actions: privilégiées de
catégorie A

Nombre d'actions: 3 000 000

Valeur nominale: aucune

Montant autorisé: \$75 000 000

Catégorie d'actions: ordinaires

Nombre d'actions: 30 000 000

Valeur nominale: aucune

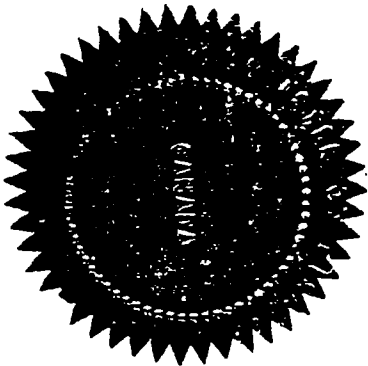
Montant autorisé: \$200 000 000

Siège social: Montréal (Québec).

6. La banque sera réputée avoir eu des registres des dividendes et des gains ainsi que des charges d'intérêts annuelles identiques, pour toute période pertinente antérieure au 1er novembre 1987, aux registres des dividendes et des gains ainsi qu'aux charges d'intérêts annuelles de la Banque Laurentienne du Canada, de la Compagnie du Trust Eaton et d'Eaton Bay Holdings Limited établis sur la base de leurs comptes consolidés.

GIVEN under my hand and seal of office
at Ottawa, this 28th day of January
1988.

FAIT sous mon sceau et ma signature à
Ottawa, ce 28ième jour de janvier
1988.



Michael Hilsen
Minister of Finance/
Le ministre des finances