

**NOTES POUR L'ALLOCUTION DE M. DENIS DESAUTELS, O.C.,
PRÉSIDENT DU CONSEIL, À L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES
ACTIONNAIRES DE LA BANQUE LAURENTIENNE,
LE 11 MARS 2008, À 9 H 30
AU MONUMENT-NATIONAL, À MONTRÉAL**

Mise en garde concernant les énoncés prévisionnels

Le présent communiqué et les renseignements connexes peuvent contenir des énoncés prévisionnels, y compris des énoncés portant sur les affaires et le rendement financier escompté de la Banque Laurentienne. Ces énoncés sont assujettis à un certain nombre de risques et d'incertitudes. Les résultats réels peuvent varier des résultats envisagés dans les énoncés prévisionnels. De telles variations peuvent être attribuables à divers facteurs, dont l'activité des marchés financiers mondiaux, les changements des politiques monétaires et économiques des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et les conditions économiques en général, les développements de nature législative et réglementaire, la concurrence et les changements technologiques. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des énoncés prévisionnels pour prendre des décisions devraient soigneusement tenir compte des facteurs identifiés ci-dessus ainsi que d'autres incertitudes, et ne devraient pas accorder une confiance induite à de tels énoncés prévisionnels. La Banque Laurentienne ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prévisionnels, oraux ou écrits, émis par elle-même ou en son nom.

Seule l'allocution prononcée fait foi

NOTES D'ALLOCUTION
DE DENIS DESAUTELS

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
BANQUE LAURENTIENNE

ASSEMBLÉE ANNUELLE
DES ACTIONNAIRES
DE LA BANQUE LAURENTIENNE

LE 11 MARS 2008

ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES, 11 MARS 2008

Chers actionnaires,
Mesdames, Messieurs,
Ladies and Gentlemen,

La Banque Laurentienne a, de nouveau en 2007, connu une très bonne année, sous le leadership de notre nouveau président et chef de la direction, Réjean Robitaille. Bien appuyé par l'engagement et le dévouement de l'ensemble du personnel, la direction de la Banque a produit d'excellents résultats, alors que tous les secteurs d'activité ont contribué à assurer la croissance de leurs opérations. Il en résulte une nette amélioration de la rentabilité, ce qui est de très bon augure pour le développement à long terme de la Banque Laurentienne.

Ainsi, la Banque a consolidé ses bases et ses acquis dans ses marchés cibles. L'exécution rigoureuse du plan d'affaires, qui est appuyé avec enthousiasme par l'ensemble des employés, a donné lieu à de belles réussites. Les résultats démontrent clairement qu'en canalisant l'ensemble des forces de l'organisation, tous les efforts déployés stratégiquement dans le même sens augmentent inévitablement nos chances de succès.

C'est aussi dans cet esprit que s'est conclue la nouvelle convention collective avec les employés syndiqués, d'une durée de quatre ans, l'un des faits marquants du dernier exercice. Cette entente démontre de façon éloquente la détermination de la direction, des employés et du Syndicat à contribuer, ensemble, au développement de la Banque, et elle reflète bien tout le potentiel de notre institution.

D'autre part, comme le veut son mandat, le conseil d'administration apporte une attention soutenue et rigoureuse au cadre réglementaire et à l'environnement d'affaires dans lesquels la Banque œuvre pour poursuivre son développement. Conscient des enjeux et des défis que cet environnement d'affaires représente pour la Banque, le conseil d'administration tient à ce que notre institution dispose de tous les moyens nécessaires pour préserver sa solidité financière.

Nous sommes tous au fait du contexte économique actuel, plus incertain et difficile, dans lequel les banques doivent évoluer à l'échelle mondiale. À cet égard, vous pouvez être certains que le conseil d'administration veille constamment aux meilleurs intérêts des actionnaires et des clients de notre banque, avec toute la rigueur que ce devoir exige.

Heureusement, la Banque Laurentienne a une approche très prudente en matière de gestion des risques et, ce faisant, est en bonne position pour poursuivre son développement et continuer d'améliorer sa performance. Je laisserai cependant le soin au président et chef de la direction de vous entretenir plus en détails à ce sujet.

J'aimerais maintenant prendre quelques instants pour discuter d'un sujet qui m'importe beaucoup : la gouvernance d'entreprise.

Il est, pour moi et chacun des membres du conseil d'administration de la Banque très important de bien remplir ses responsabilités en matière de gouvernance. Le défi demeure toutefois dans le juste équilibre entre le rôle du conseil et de la direction, ainsi que celui des actionnaires, afin d'assurer le niveau de flexibilité nécessaire pour permettre à la Banque de demeurer compétitive.

C'est dans cet esprit que le conseil d'administration a adopté cette année une politique de vote majoritaire en vertu de laquelle un candidat qui ne recevrait pas le nombre de voix minimum prévu lors de l'assemblée des actionnaires serait considéré comme n'ayant pas obtenu le soutien des actionnaires et devrait immédiatement soumettre sa démission même s'il a été légalement élu. Cet élément s'ajoute au vote cumulatif qui est en application depuis plusieurs années à la Banque. Ces deux dispositions viennent renforcer le droit de parole des actionnaires en leur donnant des moyens adaptés pour s'assurer d'être adéquatement représentés au sein du conseil d'administration.

Par ailleurs, votre conseil a à cœur de jouer son rôle avec sérieux et diligence. C'est d'ailleurs ce qu'ont fait Madame Veronica S. Maidman et Monsieur Georges Hébert qui quittent le conseil cette année. Respectivement membres du conseil pendant 7 ans et 17 ans, ils ont tous deux grandement contribué aux travaux du conseil d'administration en apportant leur vaste expérience. Nous les remercions tous deux très sincèrement.

Pour les remplacer, nous proposons la candidature de Madame Jacqueline C. Orange et de Monsieur Michel C. Lauzon. Nous pourrions ainsi bénéficier de l'expertise de pointe de ces deux candidats tout en maintenant la proportion hommes / femmes que nous avons précédemment. Cette proportion, qui se situe à 31 %, constitue la plus forte représentation féminine de l'industrie.

Madame Orange est une gouverneure de l'université de Toronto, dont elle a présidé le conseil d'affaires de 2003 à 2007. Détentrice d'une maîtrise en administration des affaires, elle a oeuvré dans le secteur des services financiers pendant plus de 20 ans, occupant divers postes de haut niveau, dont celui de présidente et chef de la direction de Placements Épargne Canada.

Pour sa part, Michel C. Lauzon connaît bien la Banque Laurentienne pour en avoir occupé divers postes entre 1988 et 1998, dont celui de vice-président et

trésorier. Il a par la suite agit comme président et chef de l'exploitation de TAL gestion globale d'actifs et comme vice-président principal, Développement corporatif et chef des finances chez Centria Commerce. Son expertise en matière de marchés financiers sera un atout important pour la Banque.

Je suis très fier de diriger une équipe d'administrateurs qui démontrent des compétences aussi remarquables. La Banque Laurentienne est d'ailleurs reconnue depuis de nombreuses années pour la qualité de son conseil d'administration. C'est dans cette optique que nous continuerons d'accorder beaucoup d'importance à la bonne gouvernance, notamment en nous assurant d'avoir un conseil d'administration bien équilibré, tant au chapitre des compétences et de l'âge, que de la représentation homme/ femme et de l'origine géographique.

Le conseil d'administration tient enfin à remercier tous ceux et toutes celles qui participent quotidiennement au développement de la Banque, et à les assurer de sa reconnaissance et de son soutien. J'aimerais aussi réitérer toute notre confiance dans le comité de direction de la Banque. Nous avons la chance de compter sur une équipe solide et dévouée, dont je salue par ailleurs le dynamisme et la rigueur.

Sur ce, mesdames et messieurs, je vous invite à écouter maintenant Monsieur Réjean Robitaille, qui vous présentera les faits saillants de 2007 et nos orientations pour 2008.