

metro

NOTICE ANNUELLE DE METRO INC.
Exercice terminé le 26 septembre 2015

11 décembre 2015

Table des matières

1. Constitution	1
1.1 Constitution de l'émetteur	1
1.2 Filiales	2
2. Développement général des activités au cours des trois dernières années	2
3. Description de l'activité	4
3.1 Activités de la Société	4
3.2 Clients et fournisseurs	5
3.3 Ressources humaines	6
3.4 Marques de commerce et noms commerciaux	6
3.5 Politique sociale et environnementale	6
3.6 Recherche et développement	7
3.7 Réglementation	8
3.8 Activités de prêts	8
3.9 Réorganisations	8
3.10 Facteurs de risque	8
4. Dividendes	8
5. Structure du capital-actions	8
6. Marché pour la négociation des titres	9
6.1 Cours et volume	9
6.2 Cotes de solvabilité et dettes	9
6.3 Placements antérieurs	10
7. Titres entiers et titres assujettis à une restriction contractuelle à la libre cession	11
8. Administrateurs et dirigeants	11
8.1 Nom, poste et titres détenus	11
8.2 Interdiction d'opération, faillites, amendes ou sanctions	14
8.3 Conflit d'intérêts	14
9. Poursuite	14
10. Parties intéressées dans des opérations importantes	14
11. Agent des transferts et agent chargé de la tenue des registres	15
12. Contrats importants	15
13. Intérêt des experts	15
13.1 Nom des experts	15
13.2 Intérêt des auditeurs externes de la Société	15
14. Informations à propos du comité d'audit	15
15. Renseignements complémentaires	15
ANNEXE A Informations à propos du comité d'audit	17
ANNEXE B Mandat du comité d'audit	19

N.B.: Toute l'information contenue dans la présente notice annuelle est en date du 26 septembre 2015 à moins d'indication contraire. Veuillez noter que les documents auxquels il est référé de temps à autre dans la présente notice annuelle sont intégrés par renvoi.

INFORMATIONS PROSPECTIVES La présente notice annuelle (la « Notice ») contient diverses expressions qui pourraient, au sens de la réglementation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, constituer des informations prospectives. De façon générale, toute déclaration contenue dans la présente Notice qui ne constitue pas un fait historique peut être considérée comme une déclaration prospective. Les expressions « continuer », « entend », « considère », « prévoit » et autres expressions similaires de même que l'emploi du temps futur indiquent en général des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives pouvant être contenues dans la présente Notice font référence à des hypothèses sur l'industrie alimentaire au Canada, l'économie en général et le budget annuel ainsi que le plan d'action 2016 de METRO INC. (la « Société »).

Ces déclarations prospectives ne donnent pas de garantie quant à la performance future de la Société et elles supposent des risques connus et inconnus ainsi que des incertitudes pouvant faire en sorte qu'elles ne se réalisent pas. Un ralentissement ou une récession économique et l'arrivée d'un nouveau concurrent sont des exemples des risques décrits sous la rubrique « Gestion des risques » se trouvant aux pages 27 à 29 du Rapport de gestion et États financiers consolidés 2015 de la Société qui pourraient influencer sur la réalisation de ces déclarations. La Société considère que ces déclarations sont raisonnables et pertinentes à la date de publication de la présente Notice et représentent ses attentes. La Société n'a pas l'intention de mettre à jour les déclarations prospectives qui pourraient être contenues aux présentes, sauf si requis par la loi.

1. CONSTITUTION

- 1.1. **CONSTITUTION DE L'ÉMETTEUR** La Société est régie par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec) depuis l'entrée en vigueur de cette loi le 14 février 2011. Elle était antérieurement régie par la partie 1A de la *Loi sur les compagnies* (Québec). La Société résulte de la fusion en date du 30 avril 1982 de Groupe Métro-Richelieu inc. et de Épiciers Unis inc.

Groupe Métro-Richelieu inc. a été constituée sous le nom Magasins LaSalle Stores limitée en vertu de la *Loi sur les compagnies* (Québec) par lettres patentes datées du 22 décembre 1947 et, en septembre 1976, l'entreprise, alors connue sous le nom Marchés d'Aliments Métro Ltée, et Épiceries Richelieu limitée ont fusionné afin de former Métro-Richelieu inc. Cette dernière a modifié son nom en 1979 pour Groupe Métro-Richelieu inc.

Épiciers Unis inc. a été constituée en vertu de la *Loi sur les compagnies* (Québec) par lettres patentes datées du 31 août 1928.

Par certificat de modification daté du 25 septembre 1986, la Société a changé le nom qu'elle utilisait depuis sa fusion du 30 avril 1982, soit Groupe des Épiciers Unis Métro-Richelieu inc., pour le nom Métro-Richelieu inc. Par certificat de modification daté du 26 janvier 2000, la Société a de nouveau changé de nom afin d'adopter son nom actuel.

Le siège social et principal lieu d'affaires de la Société est situé au 11011, boulevard Maurice-Duplessis, Montréal (Québec) H1C 1V6.

Dans la présente Notice, « METRO » désigne, selon le contexte, la Société et toutes ou quelques-unes de ses filiales collectivement ou encore la Société ou l'une ou plusieurs de ses filiales.

1.2. FILIALES Le tableau suivant présente les principales filiales de METRO, leur juridiction de constitution et le pourcentage des droits de vote ainsi que le pourcentage des titres sans droit de vote que détient METRO dans ses filiales:

	Pourcentage des droits de vote	Pourcentage des actions sans droit de vote	Territoire de constitution
Metro Richelieu inc.	100 %	100 %	Canada
McMahon Distributeur pharmaceutique inc.*	100 %	100 %	Canada
Metro Québec immobilier inc.*	100 %	100 %	Canada
Metro Ontario inc.	100 %	100 %	Canada
Metro Ontario Pharmacies Limited**	100 %	100 %	Canada
Metro Ontario Real Estate Limited**	100 %	S/O	Canada
Groupe Adonis inc.*	55 %	100 %	Canada
Groupe Phoenicia inc.*	55 %	100 %	Canada
Groupe Première Moisson inc.*	75 %	S/O	Canada

* METRO détient indirectement les actions de cette société par l'entremise de Metro Richelieu inc.

** METRO détient indirectement les actions de cette société par l'entremise de Metro Ontario inc.

2. DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DES ACTIVITÉS AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES

Au cours des trois (3) derniers exercices financiers, soit 2015, 2014 et 2013, les détaillants et METRO ont procédé à des travaux majeurs dans 76 points de vente soit, 22 nouveaux magasins, 11 magasins agrandis et 43 magasins entièrement rénovés.

Ces investissements auront permis d'établir, à la grandeur du réseau desservi, des bases solides et durables sur lesquelles METRO et ses détaillants continuent de progresser. Le réseau de magasins de la Société répond aux besoins réels de sa clientèle en offrant des commerces chaleureux, un service personnalisé et une gamme étendue de produits de qualité à des prix très concurrentiels.

Vous trouverez ci-dessous les faits marquants des trois (3) dernières années :

2015

La Société a procédé, avec ses marchands, à l'ouverture de sept (7) nouveaux magasins ainsi qu'à des agrandissements et des rénovations majeures dans 20 magasins, pour une augmentation brute de 375 100 pieds carrés et une augmentation nette de 63 200 pieds carrés ou 0,3 % de la superficie du réseau de détail de la Société. Un nouveau magasin Adonis à Anjou au Québec a aussi été ouvert. Il s'agit du neuvième (9^e) magasin de la chaîne.

La présence des produits de Première Moisson a été accentuée dans le réseau de détail de la Société en enrichissant l'offre de produits de boulangerie et de charcuterie pour les consommateurs.

Les ajustements apportés au réseau de la Société en Ontario en 2014 ont contribué à son renforcement. L'ouverture en mars dernier du Metro Humber Bay Park à Toronto, est un exemple de la volonté de la Société de se différencier : ce magasin urbain se démarque grâce à son offre élargie de solutions repas, de produits frais dont sa section de fromages fins, son comptoir à sushis et sa pâtisserie. Le programme commercial de Food Basics « Always Fresh; Always in Stock; Always Great Prices » a quant à lui continué à porter fruit. La Société a ouvert deux (2) nouveaux Food Basics en 2015 en plus d'en rénover huit (8) autres.

La Société a poursuivi le développement de son écosystème numérique avec l'innovation primée Juste pour moi de son site metro.ca. De nouvelles fonctionnalités ont ainsi été introduites et plus de contenu est offert à chaque utilisateur en fonction de ses préférences personnelles. Ces innovations ont été reconnues dans l'industrie par l'obtention du grand prix Boomerang dans la catégorie Stratégie de fidélisation numérique.

Du côté de la division pharmaceutique de la Société, la croissance au Québec s'est poursuivie avec l'ouverture de trois (3) pharmacies affiliées à la bannière Brunet qui comportent plusieurs innovations, et la rénovation de sept (7) autres succursales. À cela s'est ajoutée la mise en valeur de l'expertise des pharmaciens affiliés à la bannière Brunet et un programme de formation centré sur le client, ce qui a contribué à rendre l'expérience d'achat encore plus agréable. En Ontario, trois (3) nouvelles pharmacies ont été ouvertes dans des magasins Food Basics et trois (3) rénovations ont été réalisées.

La Société a conclu le 1er décembre 2014 un placement privé portant sur des billets non garantis de premier rang

série C 3,20 % échéant le 1er décembre 2021 d'un capital global de 300 millions de dollars (« billets série C ») et des billets non garantis de premier rang série D 5,03 % échéant le 1er décembre 2044 d'un capital global de 300 millions de dollars (« billets série D ») et, collectivement avec les billets série C, « billets ». Les billets série C comportent un coupon de 3,20 % et le prix fixé est de 999,88 \$ par tranche de 1 000 \$ de capital, ce qui procurera un rendement effectif de 3,202 % par année, s'ils sont détenus jusqu'à échéance. Les billets série D comportent un coupon de 5,03 % et le prix fixé est de 999,54 \$ par tranche de 1 000 \$ de capital, ce qui procurera un rendement effectif de 5,033 % par année, s'ils sont détenus jusqu'à échéance. Le produit du placement a été affecté au remboursement de dettes existantes et à d'autres fins générales. Parmi les dettes existantes, la Société a remboursé par anticipation le 31 décembre 2014 la totalité des billets échéant le 15 octobre 2015 au taux d'intérêt nominal de 4,98 % et d'un capital global de 200 millions de dollars.

Afin d'augmenter le nombre d'actions en circulation et faciliter l'accessibilité auprès des investisseurs, la Société a procédé à la subdivision de ses actions à raison de trois (3) actions pour une (1) action. La négociation des actions en tenant compte de la subdivision a débuté à compter du jeudi 12 février 2015. Les informations apparaissant dans la présente Notice tiennent compte de cette subdivision.

La Société a poursuivi son programme de rachat d'actions sur le marché avec plus de 12 millions d'actions rachetées au cours de l'exercice.

Le 17 septembre 2015, l'échéance de la facilité de crédit a été prolongée jusqu'au 3 novembre 2020.

2014

La Société a investi avec discipline et de façon ciblée dans ses prix de détail par le biais de programmes commerciaux efficaces, soutenus par ses programmes de fidélisation et ses plateformes numériques. De plus, la Société a investi 207,4 millions de dollars dans son réseau et ses infrastructures.

En Ontario, la restructuration annoncée en 2013 a progressé et le réseau s'est amélioré par l'entremise de rénovations et de conversions. La mise en œuvre du nouveau programme commercial dans les magasins Food Basics, avec l'amélioration de l'expérience de magasinage et le pilier de différenciation « Always Fresh; Always in Stock; Always Great Prices », débutés en novembre 2013, ont donné des résultats encourageants.

La Société a poursuivi son programme de rachat d'actions sur le marché avec plus de 7 millions d'actions rachetées au cours de l'exercice 2014.

La Société a procédé, avec ses détaillants, à l'ouverture de six (6) nouveaux magasins ainsi qu'à des agrandissements et des rénovations majeures dans 25 magasins durant l'exercice financier 2014, pour une augmentation brute de 570 300 pieds carrés et une augmentation nette de 133 900 pieds carrés ou 0,7 % de son réseau de détail. Sa filiale, Groupe Adonis inc., a également ouvert un nouveau magasin Adonis à Scarborough en Ontario. Il s'agissait du huitième (8^e) magasin de la chaîne et du second dans la province de l'Ontario.

McMahon Distributeur pharmaceutique inc. a poursuivi sa croissance, notamment par l'ouverture de 13 pharmacies Brunet Target. Ces succursales comarquées faisaient suite à une entente entre Target Canada Co. et McMahon Distributeur pharmaceutique inc. pour l'exploitation de pharmacies dans les magasins Target du Québec.

Monsieur Carmine Fortino s'est joint à la Société en septembre 2014 pour diriger la division de l'Ontario. Son expérience, son excellente compréhension du marché de l'Ontario et sa solide feuille de route feront en sorte de continuer d'améliorer la position de la Société dans ce marché très concurrentiel¹.

Au chapitre des acquisitions, la Société a conclu le 8 août 2014 l'acquisition de 75 % de Première Moisson, la célèbre boulangerie québécoise qui comptait alors 24 boulangeries bien implantées et trois (3) usines de fabrication de produits alimentaires. La Société a également conclu l'acquisition de deux (2) supermarchés en Ontario qui ont été convertis sous la bannière Food Basics.

Le 22 août 2014, l'échéance de la facilité de crédit rotative a été prolongée jusqu'au 3 novembre 2019.

2013

En décembre 2012, la Société a abandonné ses activités dans le domaine des services alimentaires et cédé à Sysco Canada, Inc. la division Distagro qui approvisionnait des chaînes de restaurants et des commerces appartenant à, et opérés par, des chaînes de stations-service.

¹ Consulter la rubrique « Informations prospectives » à la page 1 de la présente Notice.

Au cours du deuxième trimestre de 2013, la Société a vendu à trois (3) institutions financières près de la moitié de son placement dans Alimentation Couche-Tard inc. pour une considération en espèces de 479 millions de dollars et un gain avant impôts de 307,8 millions de dollars et de 266,4 millions de dollars après impôts.

Au printemps 2013, un tout nouveau centre de distribution de fruits et légumes et de produits laitiers d'une superficie de 241 000 pieds carrés a été ouvert à Laval. Cet investissement de 50 millions de dollars a permis à la Société d'être plus efficace et d'améliorer l'assortiment de produits.

La filiale de la Société, McMahon Distributeur pharmaceutique inc., a conclu une association avec Target Canada Co. pour l'ouverture, en 2014, de pharmacies sous la bannière Brunet Target dans la majorité des magasins Target du Québec.

La Société a effectué une refonte complète de son site Internet metro.ca et développé une nouvelle application mobile pour appareil numérique mobile iPhone¹ afin de mieux communiquer avec ses clients et de leur faciliter la vie. Ces plateformes aident les clients dans leurs choix des produits à acheter pour la semaine en fonction des promotions hebdomadaires et des suggestions de recettes. L'application pour appareil numérique mobile permet également d'avoir la liste d'achat des produits dans l'ordre des rayons du magasin. Le site Internet brunet.ca a également été entièrement revu à l'automne 2013 et une nouvelle page Facebook² de Brunet a été lancée, créant ainsi un lieu de rencontre entre les pharmaciens propriétaires affiliés à Brunet et leurs patients.

Afin de mieux répondre aux besoins de sa clientèle et de réduire ses coûts d'opérations, la Société a amorcé un plan de restructuration de son réseau de magasins en Ontario comprenant la conversion de certains supermarchés Metro à la bannière Food Basics, des rachats de quelques conventions collectives, des offres de préretraite à certains employés et la fermeture de quelques magasins.

Le 1^{er} octobre 2013, l'échéance de la facilité de crédit rotative a été prolongée jusqu'au 3 novembre 2018.

3. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

3.1 ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ Malgré que les marchés québécois et ontarien de l'alimentation soient très concurrentiels, METRO est un chef de file et entend accroître ses parts de marché³, grâce à sa sélection de sites, à sa mise en marché dynamique axée sur les besoins des consommateurs, à la modernisation de ses magasins et de ses systèmes d'information ainsi qu'à ses plateformes numériques.

Le tableau suivant relate l'évolution du nombre de commerces d'alimentation desservis par METRO au cours de l'exercice, selon la bannière et la province :

	Québec							Ontario				
	Metro Plus	Metro	Super C	Marché Richelieu	Adonis	Première Moisson	Total	Metro	Food Basics	Adonis	Première Moisson	Total
Septembre 2015	109	98	89	68	7	24	395	136	124	2	1	263
Septembre 2014	107	100	86	71	6	23	393	141	122	2	1	266

Au total, METRO exploite ou dessert 658 commerces d'alimentation au Québec et en Ontario.

METRO approvisionne également près de 700 commerces de petite surface.

METRO assure l'approvisionnement et l'entreposage de produits d'épicerie, de marchandises générales, de denrées non périssables et de certains produits laitiers par le biais de quatre (4) entrepôts.

METRO utilise aussi neuf (9) entrepôts pour l'approvisionnement et l'entreposage de viandes et de produits surgelés, de fruits et légumes de même que pour l'approvisionnement de commerces de petite surface. Sa filiale, Groupe Phoenicia inc., exploite deux (2) centres de distribution.

METRO est active dans le secteur pharmaceutique et dessert directement, à partir de deux (2) entrepôts ou par l'entremise de fournisseurs autorisés, des pharmacies indépendantes (Québec) et/ou corporatives (en

¹ iPhone est une marque de commerce enregistrée de Apple inc.

² Facebook est une marque de commerce enregistrée de Facebook inc.

³ Consulter la rubrique « Informations prospectives » à la page 1 de la présente Notice.

Ontario) et des établissements de santé, tels que des hôpitaux ou des centres d'accueil, et ce, à travers tout le Québec.

Sa filiale, McMahon Distributeur pharmaceutique inc., agit à titre de franchiseur des bannières Brunet et Brunet Plus. McMahon Distributeur pharmaceutique inc. approvisionne également un réseau d'établissements axé sur les services professionnels de pharmacie exploités sous les bannières Clini Plus et Brunet Clinique.

Metro Ontario inc. propose à sa clientèle, dans certains de ses magasins, des pharmacies offrant des services complets. Ces pharmacies sont regroupées sous deux enseignes, soit Metro Pharmacy et Drug Basics. McMahon Distributeur pharmaceutique inc. approvisionne ces pharmacies en Ontario.

Le tableau suivant relate l'évolution du nombre de pharmacies desservies par METRO au cours de l'exercice, selon la bannière et la province :

	Québec					Ontario		Total
	Brunet	Brunet Plus	Brunet Clinique	Brunet Target	Clini Plus	Metro Pharmacy	Drug Basics	
Septembre 2015	90	42	23	—	26	42	31	254
Septembre 2014	91	38	22	13	30	46	28	268

Au total, METRO exploite ou dessert 254 établissements pharmaceutiques au Québec et en Ontario.

Groupe Première Moisson inc. exploite des magasins corporatifs et agit à titre de franchiseur de magasins Première Moisson. Groupe Première Moisson inc. distribue aussi ses produits à une variété d'épiceries. Groupe Première Moisson inc. exploite 25 magasins Première Moisson et trois (3) usines de fabrication de produits alimentaires.

Le programme de récompenses *Air Miles*® est offert aux clients de la bannière Metro en Ontario. Le programme offre aux clients de METRO certains rabais et autres récompenses permettant à METRO d'augmenter la fidélité de ses clients et ses connaissances à propos des habitudes d'achat de ceux-ci dans le cadre de sa gestion globale stratégique des relations avec les clients.

Au Québec, METRO, par l'entremise de son programme *metro&moi*, permet aux consommateurs d'accumuler des points qui peuvent être appliqués à des achats dans les supermarchés Metro. Ce programme permet à METRO de fidéliser les consommateurs par le développement et la mise en place de stratégies axées sur les clients.

- 3.2 CLIENTS ET FOURNISSEURS** Les bannières Metro, Metro Plus, Super C, Food Basics et Marché Richelieu sont structurées de façon à répondre aux besoins spécifiques des consommateurs. Chacune d'elles présente au public une image uniforme et est appuyée par des services spécialisés de soutien technique.

METRO offre divers services à ses clients sous bannière et plusieurs de ces services sont facturés aux utilisateurs afin d'en assurer l'autofinancement. Les services offerts comprennent des programmes de mise en marché, de marketing, de publicité ainsi que la comptabilité et l'informatique de détail, l'aménagement et l'appareillage des magasins, les programmes d'assurance et autres programmes d'analyse et de consultation. L'ensemble de ces produits et programmes répond à la politique de METRO qui est d'offrir aux marchands affiliés et franchisés un service global de qualité. METRO offre aussi à ses clients sous bannière différents programmes commerciaux, des rabais et des primes de fidélité, lesquels sont concurrentiels dans l'industrie de l'alimentation.

Par le truchement de sa filiale McMahon Distributeur pharmaceutique inc., METRO offre aussi la majorité de ces services à ses franchisés des bannières Brunet, Brunet Plus et Brunet Clinique.

L'octroi des bannières est à la discrétion de METRO. Les marchands désirant arborer une des bannières de l'entreprise doivent, au préalable, satisfaire à certains critères d'adhésion. La majorité des clients sous bannière sont liés à METRO par différentes conventions.

Les activités de METRO ne dépendent pas d'un seul client ou d'un petit nombre de clients et ne sont pas saisonnières. METRO entretient des relations d'affaires avec un grand nombre de fournisseurs nationaux et régionaux et maintient des inventaires suffisants, assurant ainsi la disponibilité des produits.

3.3 RESSOURCES HUMAINES Au 26 septembre 2015, METRO employait directement ou indirectement 65 000 employés. METRO employait directement 38 094 personnes, dont 33 980 étaient régies par 159 conventions collectives. Au cours du dernier exercice, METRO a négocié et renouvelé 35 conventions collectives touchant 6 954 employés. Ces ententes sont en vigueur pour des périodes de 41 mois à 91 mois et se termineront entre le 12 novembre 2017 et le 19 septembre 2022. En date du 26 septembre 2015, 11 conventions collectives étaient expirées et faisaient ou étaient sur le point de faire l'objet de négociations. Ces conventions couvraient 2 322 employés. Au cours du prochain exercice financier, 25 conventions collectives couvrant 1 502 employés viendront à expiration ou feront l'objet d'une réouverture quant à la rémunération.

Finalement, 88 conventions collectives viendront à expiration ou feront l'objet d'une réouverture quant à la rémunération entre le 23 octobre 2016 et le 28 juillet 2021. Ces conventions couvrent 23 202 employés.

METRO considère ses relations de travail satisfaisantes¹.

Relativement aux régimes de retraite auxquels participent les employés de METRO, la majorité des employés de METRO participent à des régimes multi-employeurs. Ces régimes sont comptabilisés sur une base de cotisations déterminées et ne sont pas administrés par METRO puisqu'ils regroupent des employés de différentes entreprises.

Pour ce qui est des autres employés de METRO, ils participent soit à des régimes à cotisations déterminées, soit à des régimes à prestations déterminées. La responsabilité de l'administration des régimes de retraite des employés du Québec revient, selon la loi, au comité de retraite de chacun de ces régimes. En Ontario, les régimes sont administrés par la Société ou par un comité de fiduciaires.

Les politiques de placement des régimes sont revues annuellement afin de s'assurer que la répartition des actifs soit appropriée.

Le passif des régimes de retraite à prestations déterminées représente une faible portion de la capitalisation boursière de la Société et se compare avantageusement aux autres sociétés publiques.

3.4 MARQUES DE COMMERCE ET NOMS COMMERCIAUX La Société utilise et possède en exclusivité plusieurs marques de commerce et noms commerciaux. Ses principales bannières sont Metro, Metro Plus, Super C, Marché Richelieu, Food Basics, Adonis, Brunet, Brunet Plus, Brunet Clinique, Clini Plus, Metro Pharmacy, Drug Basics et Première Moisson. Ses produits de marques privées sont identifiés notamment par les marques de commerce suivantes : *Irresistibles*, *Selection*, *Phoenicia*, *Cedar* et *Première Moisson*. La Société voit à protéger ses éléments d'actifs en les déposant auprès des autorités en matière de propriété intellectuelle ou autrement.

3.5 POLITIQUE SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE En 2010, la Société a mis en place un programme de responsabilité d'entreprise. La feuille de route du programme définissait ses engagements et intentions relativement à la nature durable de son activité commerciale sur les plans économique, social et environnemental. Étroitement liée à sa stratégie d'affaires, la démarche de METRO est fondée sur quatre (4) piliers : clientèle comblée, respect de l'environnement, renforcement des communautés et employés engagés, auxquels sont rattachés des priorités. Depuis 2010, la Société publie annuellement un rapport faisant état de l'avancement des différents projets, et en 2015, un nouveau plan de Responsabilité d'entreprise 2016-2020 a été adopté. Tous ces documents sont disponibles sur le site Internet corporatif de la Société (www.corpo.metro.ca).

Aperçu des initiatives : Créé en septembre 2009, le Fonds Éco École avait pour but d'encourager le développement d'un environnement plus sain et le mieux-être collectif. Au cours des trois (3) premières éditions, ce fonds a attribué près de 6 millions de dollars en bourses de 1 000 \$ à des écoles primaires et secondaires du Québec et de l'Ontario. En 2012, le Fonds Éco École est devenu le Programme Metro Croque Santé et la mission du Programme Metro Croque Santé est devenue celle d'encourager les élèves à développer de saines habitudes alimentaires par la réalisation de projets qui auront un impact positif sur leur milieu familial, scolaire ou communautaire. En 2015, le Programme Metro Croque Santé s'est doté d'un nouvel objectif en finançant des projets visant à augmenter la consommation de fruits et légumes des jeunes.

En collaboration avec l'Université McGill et un groupe de nutritionnistes, la Société a développé en 2013 le programme À votre santé avec Metro. À l'aide de repères-sourires affichés en magasin, la Société propose à ses clients les bons choix et les meilleurs choix de produits d'épicerie par catégorie. Le programme met aussi à l'honneur les fruits et légumes. La Société a poursuivi, en 2015, le développement de ce programme en

¹ Consulter la rubrique « Informations prospectives » à la page 1 de la présente notice annuelle.

ajoutant au cours du dernier exercice des repères-sourires dans plus de 60 catégories de produits, portant ainsi le total de produits identifiés avec un sourire à près de 4 200.

En 2013, METRO lançait son programme d'achat local, qui vise à optimiser l'accessibilité et la promotion des produits locaux dans ses magasins. Ce programme repose sur trois (3) principes directeurs et vise à faire de METRO une vitrine de choix pour les produits régionaux, un partenaire privilégié d'Aliments du Québec et le principal allié des fournisseurs innovants du Québec. Au 26 septembre 2015, le déploiement du programme dans sept (7) régions du Québec a permis à plus de 765 nouveaux produits frais et d'épicerie provenant de 115 fournisseurs de faire leur entrée dans 86 magasins Metro et Super C de leur région. Les supermarchés Metro de partout en Ontario ont quant à eux participé au programme Ontario Terre nourricière, qui vise à promouvoir les produits ontariens et à mettre en valeur le chemin qui mène de la ferme à l'assiette. Metro Ontario inc. a reçu 34 prix dans le cadre des Prix des détaillants d'Ontario, une cérémonie annuelle destinée à souligner l'engagement et les efforts constants des épiciers à promouvoir les produits cultivés en Ontario.

En 2014, la Société a débuté le déploiement du programme de récupération de nourriture dans les magasins Metro et Super C du grand Montréal en collaboration avec l'organisme Moisson Montréal, programme qui s'est poursuivi en 2015 avec l'ajout de magasins et de nouvelles régions en projet pilote. En Ontario, 30 magasins Metro collaborent depuis quelques années avec l'organisme Second Harvest pour la récupération de nourriture.

Politiques : Dans le souci d'assurer le bien-être de ses employés en milieu de travail, METRO s'est dotée d'une politique visant à contrer toute forme de harcèlement.

La politique environnementale de la Société précise que l'entreprise doit prendre les mesures nécessaires pour respecter les exigences légales applicables et améliorer, sur une base continue, sa performance environnementale. Un comité composé de membres de la direction s'assure de la mise en œuvre de la politique et de programmes de réduction des impacts des activités sur l'environnement. De plus, des vérifications environnementales sont effectuées régulièrement dans l'ensemble des établissements de la Société et des correctifs sont apportés rapidement, si nécessaire.

Les exigences en matière de protection de l'environnement n'ont pas et n'auront pas, à la connaissance de la Société, d'effet important sur les dépenses en capital, sur les bénéfices ou sur la compétitivité de METRO dans le cadre normal de ses activités d'exploitation¹.

3.6 RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT METRO produit des analyses sur les habitudes alimentaires et les besoins de la clientèle par l'entremise de son service de recherche commerciale. METRO a continué d'améliorer sa gamme de produits dans ses supermarchés Metro et de miser davantage sur l'expérience client et l'innovation. Les équipes de METRO recherchent constamment des produits distinctifs et élaborent de nouveaux concepts de mise en marché. Les plus récents magasins Metro au Québec et en Ontario constituent une nouvelle génération de magasins qui offrent des produits et services novateurs. La Société a créé en 2014 le poste de vice-président, expérience client, afin de définir et assurer la mise en œuvre d'une expérience de magasinage distinctive dans ses supermarchés Metro.

La coentreprise avec la firme britannique Dunhumby participe à l'élaboration et à la mise en place de stratégies pour mieux satisfaire les besoins des consommateurs et les fidéliser davantage.

La Société a complété cette année le lancement de 350 nouveaux produits de marques privées et a apporté des améliorations à plus de 1 000 produits existants, que ce soit au niveau de l'emballage ou de la recette, incluant la réduction en sodium et autres améliorations de recettes et la mise en place de consignes complètes de tri de matériel sur plus de 300 produits. Les produits de marques privées de la Société ont été reconnus en 2015 par plus de 22 prix pour leur innovation, leur design et leurs recettes dont celui de « Élu produit de l'année 2015 » par Product of the Year Canada, le prix international 2014 Vertex d'argent pour le design des produits Irresistibles ainsi que trois (3) Grands Prix Canadiens des produits nouveaux par le Conseil canadien du commerce de détail. Les produits de marque privée de la Société ont aussi remporté pour la troisième année consécutive le concours « Salute to Excellence Awards » du PLMA (Private Label Manufacturers Association) de Chicago dans trois (3) catégories.

L'ouverture en mars dernier du Metro Humber Bay Park à Toronto, est un exemple d'innovation et de différenciation de la Société: ce magasin urbain se démarque grâce à son offre élargie de solutions repas, de produits frais dont sa section de fromages fins, son comptoir à sushis et sa pâtisserie.

¹ Consulter la rubrique « Informations prospectives » à la page 1 de la présente Notice.

La Société a poursuivi le développement de son écosystème numérique avec l'innovation primée Juste pour moi de son site metro.ca. De nouvelles fonctionnalités ont ainsi été introduites et plus de contenu est offert à chaque utilisateur en fonction de ses préférences personnelles.

- 3.7 RÉGLEMENTATION** Les activités d'exploitation de METRO nécessitent certains permis et licences gouvernementaux, notamment en ce qui concerne la vente de boissons alcooliques, de tabac, de billets de loterie et la distribution de produits pharmaceutiques et d'instruments médicaux. La Société estime qu'elle possède les licences et les permis nécessaires au bon fonctionnement de ses activités en conformité avec la loi. De plus, la Société vend ou distribue certains aliments et produits de santé dont les prix sont réglementés par les autorités compétentes, tel que les médicaments d'ordonnance, le lait, la bière et le vin.
- 3.8 ACTIVITÉS DE PRÊTS** METRO n'a pas d'activités de prêts, mais il peut toutefois survenir des situations, dans le cours normal de ses opérations, où METRO octroie des prêts, notamment à ses détaillants.
- 3.9 RÉORGANISATION** Le 31 janvier 2012, la Société a converti toutes les actions à droits de vote multiple catégorie B émises et en circulation du capital de la Société en actions subalternes catégorie A (comportant un droit de vote par action) sur la base d'une pour une. Par la suite, toutes les actions subalternes catégorie A ont été redésignées en tant qu'actions ordinaires de la Société. La Société a également modifié son symbole boursier « MRU.A » par « MRU » afin de tenir compte de l'élimination de sa structure comprenant des actions ne comportant pas de droits de vote égaux.
- 3.10 FACTEURS DE RISQUE** Les facteurs de risque pouvant affecter la Société sont décrits dans le Rapport de gestion et États financiers consolidés 2015 de METRO aux pages 27 à 29 inclusivement, sous la rubrique « Gestion des risques ».

4. DIVIDENDES

Le conseil d'administration maintient une politique de dividende visant un dividende annuel représentant un pourcentage variant de 20 % à 30 % du bénéfice net ajusté¹ de l'exercice précédent, la cible étant établie à 25 %.

Au cours des trois (3) derniers exercices financiers, la Société a versé les dividendes par action suivants :

Dividendes versés

Désignation de catégorie	2015	2014	2013
Actions ordinaires	0,4500 \$	0,3833 \$	0,3217 \$

5. STRUCTURE DU CAPITAL-ACTIONS

Le 31 janvier 2012, la Société a converti toutes les actions à droits de vote multiples catégorie B émises et en circulation du capital de la Société en actions subalternes catégorie A (comportant un droit de vote par action) sur la base de une pour une. Par la suite, les actions subalternes ont été redésignées en tant qu'actions ordinaires. La Société a également modifié son symbole boursier « MRU.A » pour « MRU » afin de tenir compte de l'élimination de sa structure comprenant des actions ne comportant pas de droits de vote égaux.

Les actions ordinaires représentent la seule catégorie d'actions de la Société comportant des droits de vote à une assemblée des actionnaires. Chaque action ordinaire confère un vote à son porteur. Chaque porteur d'actions ordinaires a droit, à l'assemblée ou à toute reprise de celle-ci, à un vote par action ordinaire immatriculée à son nom à la fermeture des bureaux, à la date de clôture des registres. Au 3 décembre 2015, il y avait 239 421 224 actions ordinaires de la Société émises et en circulation qui représentaient 100 % des votes rattachés à toutes les actions ordinaires de la Société.

La Société a procédé à la subdivision de ses actions à raison de trois (3) actions pour une (1) action. La négociation des actions en tenant compte de la subdivision a débuté à compter du jeudi 12 février 2015. Les informations apparaissant dans la présente Notice tiennent compte de cette subdivision.

L'information relative au capital-actions émis apparaît à la note 22 des États financiers consolidés 2015 de METRO qui se trouve aux pages 63 à 65 du Rapport annuel 2015 de METRO.

¹ Consulter la rubrique « Mesures conformes et non conformes aux IFRS » du Rapport annuel 2015 de la Société.

6. MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES

- 6.1. **COURS ET VOLUME** Les actions ordinaires de METRO sont négociées à la Bourse de Toronto sous le symbole MRU. Le tableau ci-dessous indique la fourchette mensuelle des hauts et des bas à la clôture des marchés, le volume négocié mensuel ainsi que le volume moyen quotidien du dernier exercice financier.

Cours et volume

Mois	Haut mensuel (\$)	Bas mensuel (\$)	Volume total mensuel	Volume quotidien moyen
Octobre 2014	26,64	24,27	18 042 552	820 116
Novembre 2014	30,49	25,72	17 012 615	850 631
Décembre 2014	31,10	29,10	23 650 818	1 126 229
Janvier 2015	34,68	29,76	16 248 676	773 746
Février 2015	36,52	33,43	14 262 137	750 639
Mars 2015	35,53	33,88	14 854 007	675 182
Avril 2015	37,10	33,27	14 014 883	667 375
Mai 2015	36,28	33,83	12 822 004	641 100
Juin 2015	35,02	32,93	12 498 922	568 133
Juillet 2015	36,30	33,24	10 342 018	470 092
Août 2015	38,10	32,87	14 389 708	719 485
Septembre 2015*	36,15	33,94	14 986 474	832 582

* Pour la période terminée le 26 septembre 2015.

- 6.2. **COTES DE SOLVABILITÉ ET DETTES** Cotes de solvabilité : Au cours de l'exercice, Standard & Poor's et Dominion Bond Rating Services (« DBRS ») ont maintenu pour la Société la cote BBB.

Ces agences de notation ont établi la notation financière à partir de considérations quantitatives et qualitatives qui sont pertinentes à la Société. Cette notation a pour but de donner une indication du risque que la Société ne remplira pas ses obligations en temps opportun et ne tient pas compte de certains facteurs tels que le risque lié au marché ou le risque lié aux prix, puisque ces facteurs doivent être pris en considération par les investisseurs à titre de facteurs de risque au cours de leur processus d'investissement. Pareille notation ne représente pas une recommandation d'acquiescer, de vendre ou de garder les titres et peut faire l'objet d'une révision ou d'un retrait en tout temps de la part des agences de notation.

Les cotes de crédit de Standard & Poor's et de DBRS pour les titres d'emprunt à long terme varient de AAA à D. La cote BBB accordée par Standard & Poor's et DBRS témoigne de l'existence de paramètres de protection adéquats. Toutefois, une conjoncture économique défavorable ou des circonstances changeantes sont davantage susceptibles de réduire la capacité de la Société à satisfaire à ses engagements financiers à l'égard de sa dette, comparativement à des sociétés ayant obtenu une cote plus élevée.

La Société a versé une rémunération aux agences de notation pour l'obtention de sa cote et prévoit¹ leur verser une rémunération similaire dans l'avenir. La Société n'a pas versé de rémunération additionnelle pour d'autres services fournis par les agences de notation.

Dettes : Au cours du premier trimestre de l'exercice 2012, la Société a renégocié avec son syndicat bancaire une nouvelle facilité de crédit rotative de 600 millions de dollars pour une période de cinq (5) ans (la « Facilité de crédit ») et elle a annulé la facilité de crédit rotative de 400 millions de dollars échéant le 15 août 2012. La Facilité de crédit porte intérêt à des taux qui fluctuent selon les variations des taux des acceptations bancaires, est renouvelable et non garantie. Le 15 août 2012, la Société a utilisé une partie de sa nouvelle Facilité de crédit afin de rembourser la facilité de crédit A de 369,3 millions de dollars qui venait alors à échéance. La nouvelle Facilité de crédit vient à échéance le 3 novembre 2020.

En date du 12 octobre 2005, METRO procédait à l'émission des billets à moyen terme suivants : i) billets série A à moyen terme d'une durée de 10 ans échéant le 15 octobre 2015 d'un montant en capital de 200 millions de dollars portant intérêt au taux de 4,98 % annuellement; et ii) billets série B à moyen terme

¹ Consulter la rubrique « Informations prospectives » à la page 1 de la présente Notice.

d'une durée de 30 ans échéant le 15 octobre 2035 d'un montant en capital de 400 millions de dollars portant intérêt au taux de 5,97 %.

La Société a conclu le 1^{er} décembre 2014 un placement privé portant sur des billets non garantis de premier rang série C 3,20 % échéant le 1^{er} décembre 2021 d'un capital global de 300 millions de dollars (« billets série C ») et des billets non garantis de premier rang série D 5,03 % échéant le 1^{er} décembre 2044 d'un capital global de 300 million de dollars (« billets série D » et, collectivement avec les billets série C, « billets »). Les billets série C comportent un coupon de 3,20 % et le prix fixé est de 999,88 \$ par tranche de 1 000 \$ de capital, ce qui procurera un rendement effectif de 3,202 % par année, s'ils sont détenus jusqu'à échéance. Les billets série D comportent un coupon de 5,03 % et le prix fixé est de 999,54 \$ par tranche de 1 000 \$ de capital, ce qui procurera un rendement effectif de 5,033 % par année, s'ils sont détenus jusqu'à échéance. La Société a décidé d'affecter le produit du placement aux fins du fonds de roulement et à d'autres fins générales de la Société, y compris le remboursement ou le refinancement des dettes existantes suivantes : i) le financement du remboursement et du retrait de la totalité de ses billets à moyen terme 4,98 % émis et en circulation échéant le 15 octobre 2015 (les « billets 2015 »), et ii) le remboursement des montants dus aux termes de la Facilité de crédit.

La Société a remboursé le 5 décembre 2014 les montants alors dus aux termes de la Facilité de crédit.

Le 31 décembre 2014, la Société a remboursé la totalité des billets 2015. Le prix de remboursement était de 1 029,28 \$ par tranche de 1 000 \$ du capital des billets remboursés, majorés des intérêts courus et impayés jusqu'à la date de remboursement exclusivement.

Après le remboursement des billets 2015, l'endettement financier de la Société était composé de :

- la Facilité de crédit rotative autorisée d'un montant maximum de 600 millions de dollars;
- billets de série C, à un taux nominal fixe de 3,20 % échéant le 1^{er} décembre 2021, d'un montant de 300 millions de dollars;
- billets de série B, à un taux nominal fixe de 5,97 % échéant le 15 octobre 2035, d'un montant de 400 millions de dollars; et
- billets de série D, à un taux nominal fixe de 5,03 % échéant le 1^{er} décembre 2044, d'un montant de 300 millions de dollars.

Apparaît ci-dessous un tableau indiquant le solde dû en capital à la fin de l'exercice financier eu égard à la Facilité de crédit et aux billets à moyen terme mentionnés ci-dessus.

Financement*

Type	Échéance	Solde dû en capital au 26/09/15	Solde dû en capital au 27/09/14
Facilité de crédit rotative**	03-11-2020	98 millions \$	392 millions \$
Billets (A) à moyen terme (10 ans)	15-10-2015	—	200 millions \$
Billets (C) à moyen terme (7 ans)	01-12-2021	300 millions \$	—
Billets (B) à moyen terme (30 ans)	15-10-2035	400 millions \$	400 millions \$
Billets (D) à moyen terme (30 ans)	01-12-2044	300 millions \$	—
TOTAL	—	1 098 millions \$	992 millions \$

* Les montants indiqués dans ce tableau sont arrondis au million près.

** Au 26 septembre 2015, la Facilité de crédit non utilisée était de 502 millions \$ (208 millions \$ au 27 septembre 2014).

6.3. PLACEMENTS ANTÉRIEURS Les billets à moyen terme ne sont ni négociés ni cotés sur une bourse reconnue.

7. TITRES ENTIÉRCÉS ET TITRES ASSUJETTIS À UNE RESTRICTION CONTRACTUELLE À LA LIBRE CESSIION

Titres entiercés (en date du 26 septembre 2015)

Désignation de la catégorie	Nombre de titres entiercés	Pourcentage de la catégorie
Actions ordinaires	958 881	0,4 %

Les actions entiercées sont des actions ordinaires de la Société données en garantie à METRO par des détaillants de METRO. Les actions ainsi entiercées sont conservées, à titre de garantie, par METRO et elles seront libérées et remises à leur propriétaire suivant les conditions de crédit requises ou lorsque celui-ci ne sera plus client de METRO et qu'il n'aura plus aucune dette envers METRO.

8. ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS

8.1. **NOM, POSTE ET TITRES DÉTENUS** Les nom, occupation et lieu de résidence de chaque administrateur de la Société, de même que la composition des comités des ressources humaines, de régie d'entreprise et de mise en candidature ainsi que d'audit à la date de la présente Notice sont indiqués ci-dessous :

Liste des administrateurs

Nom / Lieu de résidence	Fonction	Date d'entrée en fonction / date de fin du mandat actuel	Principale occupation	Postes occupés durant les 5 dernières années si différents du poste actuel
Bertrand, Maryse Montréal, Québec	Administratrice	Depuis 2015/ Janvier 2016	Administratrice de société	De 2009 à 2015, elle était vice-présidente, services immobiliers, services juridiques et avocat conseil de Radio-Canada
Coyles, Stephanie Toronto, Ontario	Administratrice	Depuis 2015/ Janvier 2016	Consultante en stratégie	Elle était membre de la haute direction et chef de la stratégie chez LoyaltyOne Co. de 2008 à 2012
DeSerres, Marc Montréal, Québec	Administrateur	Depuis 2002/ Janvier 2016	Président de Omer DeSerres inc.	_____
Dussault, Claude Québec, Québec	Administrateur	Depuis 2005/ Janvier 2016	Président de Placements ACVA inc.	_____
Ferland, Serge Québec, Québec	Administrateur	Depuis 1997/ Janvier 2016	Président d'Alimentation Serro inc. et de Supermarché Claka inc.	_____
Gauthier, Paule, Québec, Québec	Administratrice	Depuis 2001/ Janvier 2016	Associée de Stein Monast, S.E.N.C.R.L.	_____

Nom / Lieu de résidence	Fonction	Date d'entrée en fonction / date de fin du mandat actuel	Principale occupation	Postes occupés durant les 5 dernières années si différents du poste actuel
Goodman, Russell Lac-Tremblant-Nord, Québec	Administrateur	Depuis 2012/ Janvier 2016	Administrateur de sociétés	Il a fait carrière chez PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. et Price Waterhouse s.r.l./s.e.n.c.r.l. où il a, entre autres, été associé directeur de diverses unités d'affaires de 1998 à 2011.
Haub, Christian W.E. Greenwich, CT, États-Unis	Administrateur	Depuis 2006/ Janvier 2016	Co-chef de la direction de The Tengermann Group	De 1991 à 2012, il a occupé différents postes de haute direction, dont celui de président du conseil, au sein de The Great Atlantic & Pacific Tea Company, Inc.
Labonté, Michel Montréal, Québec	Administrateur	Depuis 2006/ Janvier 2016	Administrateur de sociétés	_____
La Flèche, Eric R. Ville Mont-Royal, Québec	Administrateur et président et chef de la direction	Depuis 2008/ Janvier 2016	Président et chef de la direction de la Société	_____
Nadeau, Marie-José Montréal, Québec	Administratrice	Depuis 2000/ Janvier 2016	Présidente du Conseil mondial de l'énergie	De 1993 à 2015, elle a été membre de la haute direction d'Hydro-Québec, notamment vice-présidente exécutive, affaires corporatives et secrétaire générale d'Hydro-Québec
Raymond, Réal Montréal, Québec	Administrateur et président du conseil d'administration	Depuis 2008/ Janvier 2016	Président du conseil d'administration de la Société	De 2010 à 2015, il a été administrateur principal de la Société.
Rivard, Line Montréal, Québec	Administratrice	Depuis 2014/ Janvier 2016	Administratrice de sociétés	_____
Rosicki, Michael T. Orillia, Ontario	Administrateur	Depuis 2009/ Janvier 2016	Administrateur de sociétés	De 2004 à 2011, il a été président et directeur général de Wexford Group Inc.

Composition des comités permanents du conseil d'administration

Comité des ressources humaines	Comité d'audit	Comité de régie d'entreprise et de mise en candidature
Dussault, Claude (président) Gauthier, Paule Haub, Christian W.E. Labonté, Michel Nadeau, Marie-José	Coyles, Stephanie DeSerres, Marc Goodman, Russell Labonté, Michel (président) Rivard, Line	Bertrand, Maryse DeSerres, Marc Gauthier, Paule Nadeau, Marie-José (présidente) Rosicki, Michael T.

À la connaissance de la Société, les administrateurs de la Société et les membres de la haute direction, en tant que groupe, détiennent ou contrôlent directement ou indirectement 562 320 actions ordinaires de la Société correspondant à 0.2 % des actions émises et en circulation en date du 3 décembre 2015.

Les noms, occupation et lieu de résidence des membres de la haute direction de la Société sont indiqués ci-dessous. Chaque membre de la haute direction de la Société exerce l'occupation principale indiquée vis-à-vis de son nom au sein de l'entreprise en date du 11 décembre 2015 depuis au moins cinq (5) ans, à l'exception de Geneviève Bich, Serge Boulanger, Mireille Desjarlais, Carmine Fortino, Frédéric Legault, Gino Plevano, Roberto Sbrugnera, François Thibault et Yves Vézina. Madame Bich a occupé le poste de vice-présidente, talents de 2009 à 2010 au sein du Groupe Dynamite inc. De 2010 à 2013, elle était vice-présidente, personnes et cultures pour Aimia inc. De 2009 à 2012, monsieur Boulanger occupait le poste de vice-président et directeur général de McMahon Distributeur pharmaceutique inc., une filiale de METRO. Avant le 1^{er} mai 2015, madame Desjarlais occupait le poste de contrôleur franchisés et Super C auprès de METRO. Monsieur Fortino était président et chef de la direction de Seroyal International de 2007 à 2011 et suite à l'acquisition de cette société par Atrium Innovations, il est devenu président des opérations de l'Amérique du Nord d'Atrium Innovations jusqu'en 2014. Monsieur Legault a occupé le poste de vice-président, systèmes d'information de 2006 à 2013 pour Dollarama inc. et de 2013 à 2015 pour MEGA Brands inc. Entre 2010 et 2012, monsieur Plevano a occupé divers postes de vice-président chez Québecor Média inc, notamment vice-président produits verticaux numériques, vice-président, marketing, Québec et vice-président, numérique. Il s'est joint à la Société en 2012 et a occupé le poste de directeur principal, stratégie numérique jusqu'en septembre 2015. De 1999 à 2012, monsieur Thibault a occupé différents postes de haute direction chez Bombardier inc., dont celui de vice-président, finances, au sein de Bombardier Aéronautique. Avant le 17 septembre 2014, monsieur Sbrugnera occupait le poste de directeur principal trésorerie, risques et relations avec les investisseurs et trésorier adjoint de METRO. Avant 2012, Monsieur Vézina était vice-président, distribution, Québec de Metro Richelieu inc., une filiale de la Société.

Nom / lieu de résidence	Occupation
Eric R. La Flèche Ville Mont-Royal, Québec	Président et chef de la direction
François Thibault Beaconsfield, Québec	Vice-président principal, chef de la direction financière et Trésorier
Christian Bourbonnière Boucherville, Québec	Vice-président principal, Division Québec
Carmine Fortino Stoney Creek, Ontario	Vice-président principal, Division Ontario
Serge Boulanger Candiac, Québec	Vice-président principal, centrales nationales d'achats et marques privées
Martin Allaire Saint-Lambert, Québec	Vice-président, immobilier et ingénierie
Geneviève Bich Westmount, Québec	Vice-présidente, ressources humaines
Mireille Desjarlais Longueuil, Québec	Vice-présidente, contrôleur corporatif
Frédéric Legault Montréal, Québec	Vice-président, systèmes d'information
Gino Plevano Dorval, Québec	Vice-président, stratégie numérique et loyauté
Simon Rivet Brossard, Québec	Vice-président, affaires juridiques et Secrétaire corporatif
Roberto Sbrugnera Boucherville, Québec	Vice-président, trésorerie, risques et relations avec les investisseurs et Trésorier adjoint
Yves Vézina Montréal, Québec	Vice-président national, logistique et distribution

8.2. INTERDICTION D'OPÉRATION, FAILLITES, AMENDES OU SANCTIONS À la connaissance de la Société, aucun administrateur ou dirigeant de la Société, en fonction à la date de la présente Notice, ni aucun actionnaire détenant suffisamment de titres de la Société pour influencer de façon importante sur le contrôle de celle-ci :

- a) est ou a été, au cours des 10 années précédant la date de la présente Notice, administrateur ou chef de la direction ou chef des finances d'une autre société qui,
 - i) a fait l'objet d'une interdiction d'opérations ou d'une ordonnance semblable ou s'est vu refuser le droit de se prévaloir de toute dispense prévue par la législation en valeurs mobilières pendant plus de 30 jours consécutifs, qui a été émise pendant que l'administrateur ou le dirigeant agissait en tant qu'administrateur, chef de la direction ou chef des finances, à l'exception de monsieur Christian W.E. Haub qui était président du conseil d'administration de The Great Atlantic & Pacific Tea Company, Inc. dont les actions ont fait l'objet d'une suspension de négociation de la cote du NYSE en raison du dépôt d'une demande de protection à l'égard de ses créanciers;
 - ii) ou après la cessation des fonctions de la personne, a fait l'objet d'une interdiction d'opérations ou d'une ordonnance semblable ou s'est vu refuser le droit de se prévaloir de toute dispense prévue par la législation en valeurs mobilières pendant plus de 30 jours consécutifs en raison d'un événement survenu pendant que la personne agissait en tant qu'administrateur, chef de la direction ou chef des finances;
- b) est, à la date de la Notice, ou a été, au cours des 10 années précédant cette date, administrateur ou membre de la haute direction d'une société qui, pendant qu'il exerçait cette fonction ou dans l'année suivant la cessation de cette fonction, a fait faillite, fait une proposition concordataire en vertu de la législation sur la faillite ou l'insolvabilité, fait l'objet ou a été à l'origine d'une procédure judiciaire, d'un concordat ou d'un compromis avec des créanciers, ou pour laquelle un séquestre, un séquestre-gérant ou un syndic de faillite a été nommé afin de détenir l'actif, à l'exception de i) monsieur Marc DeSerres qui a été administrateur de Albums DF Ltée, laquelle a fait faillite, et a également été administrateur de Meubles Fly America inc. qui a fait une proposition commerciale à ses créanciers; et ii) monsieur Christian W.E. Haub qui était président du conseil d'administration de The Great Atlantic & Pacific Tea Company, Inc., laquelle a déposé une demande de protection à l'égard de ses créanciers;
- c) a, ou une personne morale contrôlée directement ou indirectement par cet administrateur ou dirigeant a, au cours des 10 années précédant la date de la Notice, fait faillite, fait une proposition concordataire en vertu de la législation sur la faillite ou l'insolvabilité, fait l'objet ou a été à l'origine d'une procédure judiciaire, d'un concordat ou d'un compromis avec des créanciers, et aucun séquestre, séquestre-gérant ou syndic de faillite n'a été nommé pour détenir son actif;
- d) s'est vu imposer des amendes ou des sanctions par un tribunal en vertu de la législation en valeurs mobilières ou par une autorité canadienne en valeurs mobilières, ou a conclu une entente de règlement avec celle-ci; ou
- e) s'est vu imposer toute autre amende ou sanction par un tribunal ou un organisme de réglementation qui serait susceptible d'être considérée comme importante par un investisseur raisonnable ayant à prendre une décision en matière de placement.

8.3. CONFLIT D'INTÉRÊTS À la connaissance de la Société, aucun administrateur ni aucun dirigeant de la Société ou d'une filiale de celle-ci n'est en conflit d'intérêt réel ou potentiel important avec la Société ou une de ses filiales, à l'exception d'un administrateur marchand (monsieur Serge Ferland) qui, à titre de propriétaire de magasins d'alimentation arborant la bannière Metro, entretient des relations d'affaires avec la Société, soient celles de client à grossiste.

9. POURSUITE

Il n'existe aucune poursuite dont le montant réclamé est significatif.

10. PARTIES INTÉRESSÉES DANS DES OPÉRATIONS IMPORTANTES

Il n'y a aucune partie intéressée dans des opérations importantes.

11. AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT CHARGÉ DE LA TENUE DES REGISTRES

La Société de Fiducie CST agit à titre d'agent des transferts et d'agent chargé de la tenue des registres.

Le ou les registres des transferts des actions ordinaires de la Société sont conservés à Montréal.

12. CONTRATS IMPORTANTS

La Société n'est engagée dans aucun contrat important devant faire l'objet d'un dépôt.

13. INTÉRÊT DES EXPERTS

13.1 NOM DES EXPERTS Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. sont les auditeurs externes de la Société.

13.2 INTÉRÊT DES AUDITEURS EXTERNES DE LA SOCIÉTÉ Pour l'exercice financier 2015, le comité d'audit de la Société a obtenu une confirmation écrite de Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. confirmant son indépendance et son objectivité par rapport à la Société au sens du code de déontologie de l'Ordre des comptables professionnels agréés du Québec.

14. INFORMATIONS À PROPOS DU COMITÉ D'AUDIT

Les informations requises par les normes réglementaires en regard du comité d'audit se trouvent aux annexes A et B des présentes.

15. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES

D'autres informations, dont celles sur la rémunération des administrateurs et des dirigeants, sur les principaux porteurs des titres de la Société, sur les options d'achat d'actions de même que sur la participation d'initiés dans des opérations importantes, le cas échéant, sont contenues dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction de la Société en date du 11 décembre 2015 qui a été préparée en vue de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires. D'autres renseignements financiers sont compris dans les états financiers annuels de METRO des exercices terminés le 26 septembre 2015 et le 27 septembre 2014 et dans le rapport de gestion correspondant apparaissant dans le rapport annuel 2015 de la Société.

Ces documents sont mis à la disposition du public aux conditions prévues à l'article 87 de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Québec) et peuvent être obtenus en s'adressant au service de la finance du siège social de la Société, 11011, boulevard Maurice-Duplessis, Montréal (Québec) H1C 1V6 ou en consultant le site Internet de la Société (www.corpo.metro.ca)

Des renseignements complémentaires concernant la Société sont aussi disponibles sur SEDAR (www.sedar.com).

La Société fournira à toute personne ou à toute société qui en fera la demande à son secrétaire corporatif,

- a) lorsque les titres de la Société font l'objet d'un placement au moyen d'un prospectus simplifié provisoire ou d'un prospectus simplifié :
 - i) un exemplaire de la Notice de la Société et un exemplaire de tout document ou des pages pertinentes de tout document qui sont intégrés par renvoi dans la Notice,
 - ii) un exemplaire des états financiers consolidés de la Société pour son dernier exercice pour lequel des états financiers ont été déposés, le rapport des auditeurs externes sur ces états financiers et un exemplaire des derniers états financiers intermédiaires que la Société a déposé, le cas échéant, pour toute période postérieure à son dernier exercice,
 - iii) un exemplaire de la circulaire de sollicitation de procurations de la direction de la Société concernant sa dernière assemblée générale annuelle à laquelle il y a eu élection d'administrateurs, ou un exemplaire de tout document annuel déposé à la place de cette circulaire d'information, selon ce qui sera approprié,
 - iv) un exemplaire de tout autre document intégré par renvoi dans le prospectus simplifié provisoire ou dans le prospectus simplifié et que la Société n'est pas tenue de fournir en vertu des sous-alinéas i), ii) ou iii);

- b) à tout autre moment, un exemplaire de tout document mentionné aux sous-alinéas a) i), ii) et iii) pour lequel la Société pourra exiger des frais raisonnables si la demande est faite par une personne ou une société qui n'est pas porteur de titres de la Société.

ANNEXE A

INFORMATIONS À PROPOS DU COMITÉ D'AUDIT

MANDAT DU COMITÉ D'AUDIT Le mandat du comité d'audit, approuvé par le Conseil d'administration, est joint à l'Annexe B de la présente notice annuelle.

COMPOSITION DU COMITÉ D'AUDIT, FORMATION ET EXPÉRIENCE DE SES MEMBRES Le comité d'audit était composé durant l'exercice financier 2015 des administrateurs indépendants suivants : Stephanie Coyles, Line Rivard, Marc DeSerres, Russell Goodman et Michel Labonté (président).

Chacun des membres possède une formation et une expérience pertinentes à l'exercice de ses fonctions. Monsieur Labonté a agi comme vice-président finances d'Hydro-Québec puis, comme chef de la direction financière de la Banque Nationale du Canada pendant une période de 15 ans. Monsieur Labonté est également président du comité d'audit d'Otéra Capital inc., une filiale de la Caisse de dépôt et placement du Québec, et il a été membre et président du comité d'audit de Manac inc. Madame Coyles a acquis son expérience alors qu'elle a agi à titre de vice-présidente principal et chef de la direction stratégique de LoyaltyOne Co. qui rapportait ses résultats selon les Normes internationales d'informations financières (IFRS). Pendant plus de 20 ans, madame Rivard a occupé diverses fonctions auprès de BMO Marché des Capitaux dont celle de vice-présidente et directrice générale, services aux sociétés - Montréal. Madame Rivard siège également au conseil d'administration de Ivanhoé Cambridge inc et est présidente de son comité d'investissement et a agi à titre de Conseillère spéciale du Gouverneur de la Banque du Canada. Monsieur DeSerres a acquis son expérience en agissant à titre de président d'Omer DeSerres inc. depuis 1980 ainsi qu'à titre de membre du comité d'audit du Musée d'art contemporain de Montréal de 2004 à 2012. Monsieur Goodman est un comptable professionnel agréé qui a acquis son expérience en agissant à titre d'associé de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. et de Price Waterhouse s.r.l./s.e.n.c.r.l. pendant une période de 24 ans. Monsieur Goodman est également administrateur et président du comité d'audit de Les Vêtements de Sport Gildan inc., de Whistler Blackcomb Holdings Inc. et de Northland Power inc.

POLITIQUES ET PROCÉDURES D'APPROBATION PRÉALABLE Le comité d'audit a approuvé la « Politique concernant l'approbation préalable des services d'audit et des services autres que d'audit » dont les principales composantes sont décrites ci-dessous.

Les Auditeurs sont nommés pour l'audit des états financiers consolidés annuels de la Société. Les Auditeurs peuvent aussi être mandatés pour des services liés à l'audit, des services de fiscalité et des services autres que ceux qui sont liés à l'audit, seulement si ces services ne soulèvent pas de difficulté au chapitre de leur indépendance.

Le comité d'audit, qui est notamment responsable de la surveillance du travail des Auditeurs, doit approuver au préalable tous les services que les Auditeurs de la Société pourraient rendre à la Société et à ses filiales. Sur une base annuelle, ledit comité examine et approuve au préalable le détail des services pouvant être fournis par les Auditeurs et les niveaux d'honoraires afférents. Tout type de services qui n'a pas déjà reçu l'approbation de ce comité doit être spécifiquement approuvé par le comité au préalable s'il doit être fourni par les Auditeurs; il en est de même si le service offert dépasse le niveau d'honoraires approuvé au préalable. Le comité d'audit a délégué à son président le pouvoir d'approuver au préalable les services n'ayant pas déjà été approuvés spécifiquement. Toutefois, le président du comité doit communiquer à la prochaine assemblée du comité toute décision d'approbation.

Sur une base trimestrielle, le comité d'audit examine l'état des approbations préalables de tout service autre que les services d'audit que les Auditeurs ont été sollicités de fournir ou qu'ils pourraient être sollicités de fournir au cours du prochain trimestre.

POLITIQUE CONCERNANT LES PLAINTES RELATIVES À LA COMPTABILITÉ, AUX CONTRÔLES OU À L'AUDIT Le comité d'audit a approuvé une politique permettant à quiconque, y compris les salariés de la Société, sous le couvert de l'anonymat, de porter plainte à propos de la comptabilité, des contrôles comptables ou de l'audit de la Société. Toute plainte reçue conformément à la politique sera acheminée directement au Directeur principal, audit interne qui sera chargé d'analyser la plainte et au besoin de procéder à une enquête. Le comité sera informé à chacune de ses assemblées des plaintes reçues, des résultats de l'enquête et, s'il y a lieu, des correctifs à mettre en place ou encore du fait qu'il n'y a eu aucune plainte déposée.

Le texte intégral de la politique de plaintes de la Société se retrouve sur le site Internet corporatif de la Société (www.corpo.metro.ca).

POLITIQUE CONCERNANT L'EMBAUCHE D'ASSOCIÉS OU DE SALARIÉS DES AUDITEURS Le comité d'audit a approuvé une politique relative à l'embauche par la Société de certains candidats à un poste stratégique. Cette politique vise tout associé, salarié ou ancien associé ou salarié des auditeurs actuels ou anciens de la Société qui postule pour un

poste permettant à son titulaire d'exercer un pouvoir décisionnel ou d'influencer de façon significative le processus de décision en ce qui concerne la présentation de l'information financière ou l'audit. Notamment, ce candidat ne devra pas avoir été impliqué dans l'audit des états financiers de la Société au cours des 12 mois précédant la date d'embauche et de plus, l'embauche éventuelle de ce candidat ne devra pas nuire à l'indépendance des Auditeurs.

HONORAIRES POUR LES SERVICES DES AUDITEURS

Pour les exercices terminés le 26 septembre 2015 et le 27 septembre 2014, les honoraires suivants ont été facturés par les Auditeurs pour les services d'audit, les services liés à l'audit, les services fiscaux et les autres services fournis par les Auditeurs.

	2015	2014
Honoraires de l'audit	1 897 195 \$	1 937 261 \$
Honoraires pour services liés à l'audit	260 316 \$	285 530 \$
Honoraires pour services fiscaux	554 940 \$	655 872 \$
Autres honoraires	—	—

Les honoraires pour services liés à l'audit sont principalement des honoraires relatifs à des consultations comptables liées à des questions portant sur la comptabilité ou sur la présentation de l'information financière qui ne sont pas classées comme des « services d'audit », sur l'audit des états financiers des régimes de retraite et sur l'exécution de tests informatiques sur les contrôles internes pour la direction.

Les honoraires pour services fiscaux sont principalement des honoraires pour de l'assistance relative aux éléments fiscaux réglementaires qui traitent de déclaration de revenus fédérale et provinciale, de déclaration de taxes de vente et d'accise, des honoraires relatifs à de la consultation en regard de l'incidence de certaines opérations précises en fiscalité, douanes ou taxes de vente ainsi que de l'assistance relative aux audits fiscaux des gouvernements concernant l'impôt fédéral et provincial, la taxe de vente, les douanes et les retenues à la source.

ANNEXE B

MANDAT DU COMITÉ D'AUDIT

1. Objectifs du Comité et étendue générale des responsabilités des divers intervenants

- 1.1 Les objectifs du Comité sont de revoir la pertinence et l'efficacité des gestes posés par les différents intervenants afin de s'acquitter de leurs responsabilités décrites aux présentes et d'aider le conseil d'administration de la Société dans son rôle de surveillance :
 - 1.1.1 de l'intégrité des états financiers de la Société;
 - 1.1.2 des compétences et de l'indépendance de l'auditeur interne et de l'auditeur externe;
 - 1.1.3 du rendement de la fonction d'audit interne et d'audit externe de la Société;
 - 1.1.4 de l'efficacité des contrôles internes;
 - 1.1.5 de la conformité aux exigences légales et réglementaires par la Société; et
 - 1.1.6 de l'identification des risques importants pouvant affecter la Société et la mise en place des mesures appropriées permettant la gestion de ces risques.
- 1.2 La direction est responsable:
 - 1.2.1 de la préparation, de la présentation et de l'intégrité des états financiers de la Société et du maintien de principes et conventions comptables appropriés ainsi que de contrôle interne en vue d'assurer la conformité aux normes comptables et aux lois et règlements applicables; et
 - 1.2.2 d'identifier les risques importants et mettre en place des mesures appropriées permettant la gestion de ces risques.
- 1.3 L'auditeur externe est responsable de l'audit des états financiers annuels de la Société et de l'examen des états financiers intermédiaires.
- 1.4 L'auditeur interne est responsable d'évaluer, par une approche systématique et méthodique, les processus de gestion des risques et de contrôle de la Société ainsi que de faire des propositions pour renforcer leur efficacité.

2. Portée du mandat

Les responsabilités du Comité d'audit s'étendent à Metro inc., ses filiales et leurs divisions. Dans le présent mandat, le mot « Société » réfère à Metro inc., ses filiales et leurs divisions.

3. Composition et organisation

- 3.1 Le Comité est composé d'au moins 3 et d'au plus 6 membres du Conseil d'administration qui sont tous des administrateurs indépendants. Tous les membres doivent posséder des compétences financières.
- 3.2 En tout temps, le Comité peut communiquer directement avec l'auditeur externe, l'auditeur interne ou la direction de la Société.

4. Responsabilités spécifiques

Le Comité d'audit doit informer périodiquement le Conseil d'administration de ses activités et lui fait part de ses recommandations.

4.1 Information financière

- 4.1.1 Le Comité examine, avant qu'ils ne soient publiés, les états financiers intermédiaires et annuels audités, les rapports de gestion, la fiche de l'investisseur ainsi que tous les communiqués de presse relatifs aux états financiers.
- 4.1.2 Le Comité revoit avec la direction de la Société et l'auditeur externe les conventions comptables et leur justification ainsi que les estimations effectuées par la direction pouvant avoir un impact important sur la situation financière.

- 4.1.3 Le Comité s'assure que des procédures adéquates existent afin d'examiner la communication au public, par la Société, de l'information extraite ou dérivée de ses états financiers, autre que l'information prévue au paragraphe 4.1.1 des présentes, et révisé périodiquement l'adéquation de ces procédures.
- 4.1.4 Le Comité examine, avant qu'ils ne soient publiés, tous les prospectus se rapportant à l'émission de titres par la Société ainsi que la notice annuelle et la circulaire de sollicitation de procurations de la direction.
- 4.2 Contrôle interne
 - 4.2.1 Le Comité s'assure que la direction de la Société a mis en place des mécanismes pour se conformer à la réglementation à l'égard du contrôle interne et du processus de communication de l'information financière.
 - 4.2.2 À chaque trimestre et à chaque exercice financier, le Comité revoit avec la direction de la Société les conclusions des travaux qui appuient les lettres d'attestation qui doivent être déposées auprès des autorités.
 - 4.2.3 Le Comité revoit avec la direction de la Société les déficiences significatives et les faiblesses importantes identifiées à l'égard du contrôle interne et du processus de communication de l'information financière ainsi que l'existence de fraude et les correctifs mis en place.
- 4.3 Audit interne
 - 4.3.1 Le Comité étudie la nomination, le remplacement, la réaffectation ou la démission du premier directeur du service de l'audit interne et revoit le mandat, le plan d'audit annuel et les ressources de la fonction d'audit interne.
 - 4.3.2 Le Comité rencontre le premier directeur du service de l'audit interne afin d'examiner les résultats des activités de l'audit interne, y compris les questions d'importance portées à l'attention de la direction par la fonction d'audit interne et les réponses de la direction ou les correctifs apportés par celle-ci.
 - 4.3.3 Le Comité revoit le rendement, le degré d'indépendance et l'objectivité de la fonction d'audit interne ainsi que la pertinence du processus de l'audit interne.
 - 4.3.4 Le Comité examine avec le premier directeur du service de l'audit interne toutes les questions qui peuvent être soulevées par ce dernier, y compris les difficultés rencontrées par la fonction d'audit interne, comme l'étendue de l'audit, l'accès à l'information et la restriction des effectifs.
 - 4.3.5 Le Comité s'assure de l'efficacité de la coordination entre l'audit interne et l'audit externe.
- 4.4 Audit externe
 - 4.4.1 Le Comité détient le pouvoir et la responsabilité de recommander au Conseil d'administration: i) la nomination ainsi que la révocation de tout cabinet d'experts-comptables engagé pour établir ou délivrer un rapport d'audit ou rendre d'autres services de vérification, d'examen ou d'attestation (collectivement « l'auditeur externe »); et (ii) la rémunération de tout auditeur externe.
 - 4.4.2 L'auditeur externe communique directement avec le Comité. Le Comité prend connaissance des rapports de l'auditeur externe qui lui sont directement transmis. Le Comité surveille également l'ensemble des travaux effectués par l'auditeur externe, ses plans d'audit et les résultats de ses audits.
 - 4.4.3 Le Comité discute avec l'auditeur externe, par le biais de rencontres, des problèmes rencontrés au cours de l'audit, notamment l'existence, s'il y a lieu, de restrictions imposées par la direction de la Société ou de points de désaccord avec cette dernière au sujet de l'information financière et il voit à ce que ces désaccords soient résolus.
 - 4.4.4 Le Comité, ou l'un ou plusieurs de ses membres à qui il en a délégué le pouvoir, approuve au préalable les services non liés à l'audit qui sont confiés à l'auditeur externe. Le Comité peut également adopter des politiques et procédures concernant la pré-approbation de services non liés à l'audit qui sont confiés à l'auditeur externe. Il exerce un suivi sur les honoraires versés à l'égard de ces mandats.
 - 4.4.5 Le Comité s'assure que l'auditeur externe a obtenu la coopération des employés et dirigeants de la Société.

- 4.4.6 Le Comité examine la lettre post-audit ou lettre de recommandation de l'auditeur externe ainsi que les réactions de la direction et les suites qu'elle a données concernant les lacunes constatées.
- 4.4.7 Le Comité examine les qualifications, la performance et l'indépendance de l'auditeur externe et il s'assure que le rapport d'audit qui accompagne les états financiers est émis par un cabinet d'audit participant au Conseil canadien sur la reddition de comptes («CCRC») et que ce cabinet respecte les sanctions prises et les restrictions émises, le cas échéant, par ledit Conseil. Il tient compte de l'opinion de la direction et de l'auditeur interne de la Société dans l'évaluation des compétences, du rendement et de l'indépendance de l'auditeur externe. Plus particulièrement, le Comité examine à chaque année la qualité du travail de l'auditeur externe en vue de faciliter la formulation d'une recommandation éclairée à l'égard de la nomination du cabinet d'audit qui occupera le poste d'auditeur externe de la Société.
- 4.4.8 Au moins une fois l'an ou à tout autre moment indiqué ci-dessous, l'auditeur externe: i) fait rapport au Comité quant aux procédés internes de contrôle de qualité qu'il a mis en œuvre; ii) fait rapport au Comité quant à l'examen interne de la qualité du travail des membres du cabinet impliqués dans l'audit de la Société; iii) fait rapport au Comité quant à son inscription comme participant au CCRC et à son autorisation d'effectuer l'audit externe d'émetteurs assujettis canadiens; et iv) remet aux membres du Comité en temps opportun tout rapport, avis, information et constatation émanant du CCRC qu'il peut ou doit remettre au Comité, notamment tout rapport public annuel sur la qualité des audits réalisés par les cabinets d'experts-comptables et toute constatation importante faite dans le cadre d'une inspection du dossier d'audit de la Société, et en discute le contenu avec les membres du Comité.
- 4.4.9 Le Comité examine et approuve la politique d'embauche de la Société concernant les associés (actuels et anciens) et les employés (actuels et anciens) de l'auditeur externe (actuel et ancien).
- 4.5 Divers
- 4.5.1 Le Comité met en place des procédures concernant la réception, la conservation et le traitement des plaintes concernant la comptabilité, les contrôles comptables internes ou l'audit et visant la confidentialité et la protection de l'anonymat des personnes qui pourraient déposer de telles plaintes.
- 4.5.2 Le Comité a l'autorité d'engager tout conseiller qu'il juge nécessaire, afin de l'aider dans l'exercice de ses fonctions, ainsi que pour fixer sa rémunération et obtenir les fonds nécessaires de la Société pour payer ces honoraires.
- 4.5.3 Le Comité analyse les conditions entourant les départs ou nominations du membre de la direction responsable des finances et de tout autre cadre financier important qui participe au processus de l'information financière.
- 4.6 Conformité aux exigences légales et réglementaires
- Le Comité passe en revue les rapports qui peuvent lui être fournis de temps à autre quant à toute question légale ou réglementaire importante pouvant avoir un impact significatif sur les affaires de la Société.
- 4.7 Gestion des risques
- 4.7.1 Le Comité passe en revue les risques importants identifiés par la direction de la Société. Il examine l'efficacité des mesures prises afin de gérer ces risques en questionnant la direction de la Société sur la façon dont les risques sont gérés et en obtenant l'avis de la direction sur le degré d'intégrité des systèmes de gestion des risques et sur les seuils acceptables.
- 4.7.2 Le Comité examine régulièrement les politiques de gestion des risques importants recommandées par la direction de la Société et il obtient régulièrement de la direction de la Société l'assurance raisonnable que les politiques de gestion des risques de la Société visant les risques importants sont respectées. Le Comité passe en revue également les rapports qui lui sont présentés à propos des risques importants incluant notamment ceux sur les activités de couverture financière et ceux sur l'environnement.