

NOTICE ANNUELLE 2009



UNI-SÉLECT INC.

170, boulevard Industriel

Boucherville (Québec)

J4B 2X3

Tél.: (450) 641-2440

Fax: (450) 449-4908

www.uniselect.com

30 mars 2010

TABLE DES MATIÈRES

| | | |
|-----------------------|--|-----------|
| RUBRIQUE 1 : | STRUCTURE DE L'ENTREPRISE | 2 |
| 1.1 | DÉNOMINATION SOCIALE, ADRESSE ET CONSTITUTION | 2 |
| 1.2 | LIENS INTER-SOCIÉTÉS | 2 |
| RUBRIQUE 2 : | DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DE L'ACTIVITÉ..... | 2 |
| 2.1 | HISTORIQUE DE L'ENTREPRISE SUR LES TROIS DERNIERS EXERCICES | 2 |
| RUBRIQUE 3 : | DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ..... | 4 |
| 3.1 | DESCRIPTION GÉNÉRALE | 4 |
| 3.1.1 | <i>Le Groupe Automotive Canada.....</i> | 4 |
| 3.1.2 | <i>Le Groupe Automotive USA.....</i> | 4 |
| 3.1.3 | <i>Le Groupe Poids Lourds.....</i> | 4 |
| 3.2 | LES PRODUITS | 4 |
| 3.2.1 | <i>Les Groupes Automotive Canada et USA</i> | 4 |
| 3.2.2 | <i>Le Groupe Poids Lourds.....</i> | 5 |
| 3.3 | POLITIQUES DE UNI-SÉLECT | 5 |
| 3.3.1 | <i>Les Groupes Automotive Canada et USA</i> | 5 |
| 3.3.2 | <i>Le Groupe Poids Lourds.....</i> | 5 |
| 3.4 | PROGRAMMES POUR LES MARCHANDS MEMBRES..... | 6 |
| 3.4.1 | <i>Le Groupe Automotive Canada.....</i> | 6 |
| 3.4.2 | <i>Le Groupe Automotive USA.....</i> | 6 |
| 3.4.3 | <i>Le Groupe Poids Lourds.....</i> | 7 |
| 3.5 | PROGRAMMES POUR LES CLIENTS DES MARCHANDS MEMBRES (INSTALLATEURS) | 7 |
| 3.5.1 | <i>Le Groupe Automotive Canada.....</i> | 7 |
| 3.5.2 | <i>Le Groupe Automotive USA</i> | 7 |
| 3.6 | PROGRAMMES DE SUPPORT..... | 8 |
| 3.6.1 | <i>Les Groupes Automotive Canada et USA</i> | 8 |
| 3.6.3 | <i>Chaînes nationales d'installateurs</i> | 8 |
| 3.7 | MARQUES DISTINCTES | 8 |
| 3.7.1 | <i>Les Groupes Automotive Canada et USA</i> | 8 |
| 3.8 | MARQUES DE COMMERCE ET NOMS COMMERCIAUX..... | 8 |
| 3.9 | IMMOBILIER | 9 |
| 3.10 | CONCURRENCE | 9 |
| 3.11 | RESSOURCES HUMAINES | 9 |
| 3.12 | RISQUE ENVIRONNEMENTAL..... | 10 |
| 3.13 | FACTEURS DE RISQUE | 10 |
| RUBRIQUE 4 : | POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDES | 10 |
| RUBRIQUE 5 : | DESCRIPTION DE LA STRUCTURE DU CAPITAL | 10 |
| 5.1 | DESCRIPTION GÉNÉRALE DE LA STRUCTURE DU CAPITAL | 10 |
| RUBRIQUE 6 : | MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES | 11 |
| RUBRIQUE 7 : | ADMINISTRATEURS ET MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION..... | 11 |
| 7.1 | MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION | 11 |
| 7.2 | ADMINISTRATEURS | 12 |
| RUBRIQUE 8 : | CONFLITS D'INTÉRÊTS..... | 12 |
| RUBRIQUE 9 : | AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT CHARGÉ DE LA TENUE DES REGISTRES..... | 12 |
| RUBRIQUE 10 : | INTÉRÊTS DES EXPERTS | 13 |
| RUBRIQUE 11 : | COMITÉ DE VÉRIFICATION..... | 13 |
| 11.1 | CHARTRE DU COMITÉ DE VÉRIFICATION | 13 |
| 11.2 | COMPOSITION DU COMITÉ DE VÉRIFICATION..... | 13 |
| 11.3 | FORMATION ET EXPÉRIENCE PERTINENTES | 13 |
| 11.4 | CONSULTANTS ET CONSEILLERS EXTERNES | 13 |
| 11.5 | HONORAIRES POUR LES SERVICES DE VÉRIFICATION EXTERNES..... | 13 |
| RUBRIQUE 12 : | INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES | 14 |
| ANNEXE A | 15 | |
| ANNEXE B..... | 16 | |
| ANNEXE C | 17 | |

RUBRIQUE 1 : STRUCTURE DE L'ENTREPRISE

1.1 Dénomination sociale, adresse et constitution

Uni-Sélect inc. (« Uni-Sélect » ou la « Compagnie ») a été constituée en compagnie par lettres patentes émises en vertu de la Partie I de la *Loi sur les compagnies* (Québec) le 22 novembre 1968. Le 3 novembre 1981, Uni-Sélect a continué son existence sous l'autorité de la Partie IA de la *Loi sur les compagnies* (Québec). Des certificats de modification furent émis les 1^{er} mars 1985 et 10 octobre 1985 dans le but de modifier la structure de son capital-actions.

Le siège social, la principale place d'affaires de Uni-Sélect, est situé au 170, boulevard Industriel, Boucherville (Québec) Canada J4B 2X3.

1.2 Liens inter-sociétés

L'organigramme reproduit à l'annexe A décrit les liens inter-sociétés entre Uni-Sélect et ses filiales.

Toute référence à Uni-Sélect dans le texte qui suit signifie Uni-Sélect inc. et/ou ses filiales, toute référence à Uni-Select USA signifie Uni-Select USA, Inc. et/ou ses filiales et toute référence à Beck/Arnley® signifie Beck/Arnley Worldparts, Inc.

RUBRIQUE 2 : DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DE L'ACTIVITÉ

2.1 Historique de l'entreprise sur les trois derniers exercices

2007

Le 31 août 2007, Uni-Select USA a fait l'acquisition des éléments d'actif de Consumer Auto Parts, Inc., un distributeur de pièces de remplacement pour véhicules moteurs qui exploitait 23 points de vente et un centre de distribution dans les États du Connecticut, Massachusetts, Rhode Island et du Vermont.

Le 25 septembre 2007, Uni-Select USA procédait à l'achat des éléments d'actif de Parts Holding, LLC et de ses compagnies opérantes dont Parts Distributors, LLC (« Parts Distributors »). Parts Distributors était un distributeur de pièces de remplacement desservant des marchands indépendants et des exploitants de flottes de véhicules à partir de 16 points de vente et d'un centre de distribution dans les États du New Jersey, de New York, de Pennsylvanie, de Virginie et du Maryland.

Au cours de l'année, Uni-Sélect a vendu deux de ses magasins corporatifs au Canada et a procédé à d'autres acquisitions au Canada et aux États-Unis, incluant :

- Accessoires d'auto Lucien Poulin ltée (Québec, Canada)
- Autoprix Alma inc. (Québec, Canada)
- Pièces d'autos André Lord inc. (Québec, Canada)
- Marami inc. (Québec, Canada)
- North Shore Parts & Industrial Supplies Inc. (Colombie-Britannique, Canada)
- Beauce Auto Accessoires 2007 ltée (Québec, Canada)
- Mr. Auto Supply, Inc. (New Jersey, É.-U.)
- Cobby's Auto Parts, Inc. (New Jersey, É.-U.)
- United Import Motors, Inc. (New York, É.-U.)
- Thompson & Company, Inc. and MGT, Inc. (New Jersey / Pennsylvanie, É.-U.)
- R.I. Distributing, Inc. (Washington, É.-U.)
- Longview Automotive, Inc. (Texas, É.-U.)

Aucune de ces acquisitions n'était matérielle ou importante eu égard au chiffre d'affaires ou au prix d'achat.

2008

Entre le 18 décembre 2007 et le 17 décembre 2008, la Compagnie a racheté pour annulation 48 200 actions ordinaires à un prix moyen de 21,24 \$ à la Bourse de Toronto dans le cadre de son programme de rachat d'actions dans le cours normal.

Le 4 janvier 2008, Uni-Sélect se portait acquéreur des éléments d'actif de Replacement Parts Depot Limited, un distributeur de pièces de rechange pour véhicules moteurs qui exploitait un entrepôt dans la grande région de Toronto (Ontario) et approvisionnait 22 grossistes et détaillants ainsi qu'un certain nombre de commerces locaux.

Le 1^{er} juin 2008, Uni-Select USA faisait l'acquisition des éléments d'actif de Beck/Arnley Worldparts Corp. et de sa filiale canadienne Beck/Arnley Worldparts Canada ULC, deux distributeurs de pièces de remplacement pour véhicules moteurs spécialisés dans les pièces pour véhicules importés.

Le 15 septembre 2008, Uni-Select USA achetait les opérations de distribution de la côte Est de Parts Depot, Inc. incluant 9 entrepôts régionaux de distribution de pièces et 67 magasins de pièces situés en Virginie, Virginie-Occidentale, Caroline du Nord et du Sud, Delaware, Maryland, Ohio, Pennsylvanie et le Tennessee qui approvisionnaient des grossistes indépendants, des installateurs ainsi que de façon plus restreinte, les commerces de détail. Parts Depot a conservé ses opérations de distribution et ses magasins de la Floride.

Au cours de l'année, Uni-Sélect a vendu cinq de ses magasins corporatifs au Canada, a fermé un de ses magasins sous-performant et a mené à terme d'autres acquisitions au Canada et aux États-Unis incluant :

- Warden Automotive (2005) Limited et Warden Leasing & Equipment Limited (Ontario, Canada)
- D&G Auto Parts, Inc. (New York, É.U.)
- McCullough Sales and Service, Inc. (Indiana, É.U.)

Uni-Sélect a également acquis des titres dans une co-entreprise qui a acheté les actifs de Pat's Auto Supply (G.P.) Inc. et ses filiales situés en Alberta, Canada.

Aucune de ces acquisitions n'était matérielle ou importante eu égard au chiffre d'affaires ou au prix d'achat. Pour l'information sur le chiffre d'affaires total provenant des acquisitions, veuillez consulter le rapport de gestion pour l'exercice financier terminé le 31 décembre 2008 dans le rapport annuel 2008 de Uni-Sélect.

2009

Au cours de l'exercice, Uni-Sélect n'a effectué aucun achat dans le cadre de son programme de rachat d'actions dans le cours normal.

Le 16 mars 2009, Uni-Select USA se portait acquéreur des éléments d'actif de T.A.B. Auto Parts Co., Inc qui exploitait un magasin de vente de pièces dans l'État de New York.

Le 23 mars 2009, Uni-Select USA se portait acquéreur de certains éléments d'actif de American Performance Parts Warehouse, Inc, une entreprise spécialiste de la vente de pièces dans les marchés autres que l'Amérique du Nord.

Au mois d'août 2009, Palmar Inc. (« Palmar ») a vendu la quasi totalité de ses éléments d'actif à l'occasion de diverses transactions intervenues simultanément; les éléments d'actif requis pour la poursuite des activités de vente de pièces pour poids lourds ont été cédés à UAP inc. alors que les éléments d'actif liés aux ventes de roues pour tous types de véhicules ont été cédés à Entreprise Robert Thibert inc.

Au cours de l'exercice, la Compagnie a vendu les éléments d'actif de la majorité de ses magasins de vente de pièces situés dans les provinces de l'Ontario et du Québec.

Au mois d'octobre, Uni-Select USA a acheté les 2 199,62 actions détenues par divers actionnaires minoritaires en contrepartie du paiement de la somme de 42 562 627,65\$ US; en conséquence, Uni-Select USA est devenue une filiale à part entière de Uni-Sélect.

RUBRIQUE 3 : DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

3.1 Description générale

Avant le mois d'août 2009, les activités de Uni-Sélect étaient groupées sous trois segments distincts : 1) le Groupe Automotive Canada, 2) le Groupe Automotive USA et 3) le Groupe Poids Lourds.

Le Groupe Poids Lourds exploitait:

- Des centres de distribution qui approvisionnaient des entreprises détenant des comptes nationaux; et
- Des magasins qui fournissaient des pièces aux camionneurs artisans, aux consommateurs et aux installateurs professionnels.

Le 17 août 2009, le Groupe Poids Lourds a cessé ses activités, sauf pour celles liées à sa liquidation.

Depuis août 2009, Uni-Sélect n'exploite qu'un seul créneau d'activités réparties géographiquement au Canada et aux États-Unis.

Les Groupes Automotive – Canada et USA – concentrent leurs activités dans la distribution, la vente et la commercialisation de pièces de rechange et produits accessoires pour véhicules automobiles, d'équipement, d'outillage, de peinture et de produits de carrosserie.

3.1.1 Le Groupe Automotive Canada

Le Groupe Automotive Canada regroupe les activités de Uni-Select Pacific Inc., Uni-Sélect Prairies inc., Uni-Sélect Québec inc. et Uni-Select Eastern Inc.

Le Groupe Automotive Canada exploite 6 centres de distribution, 7 entrepôts-satellites, et 16 magasins corporatifs à travers le Canada.

À la fin de l'exercice financier 2009, le réseau de distribution du Groupe Automotive Canada approvisionnait près de 1 152 magasins faisant affaire sous différentes marques de commerce, lesquels approvisionnent des chaînes nationales d'installateurs et des clients majeurs à volume d'achats importants.

Le Groupe Automotive Canada a affiché un chiffre d'affaires de 525,7 M\$ en 2009 et de 529,4 M\$ en 2008.

3.1.2 Le Groupe Automotive USA

Les activités du Groupe Automotive USA sont chapeautées par Uni-Select USA et regroupent 27 centres de distribution, 24 entrepôts-satellites et 257 magasins corporatifs exploités dans 24 États.

Le Groupe Automotive USA approvisionne environ 2 219 magasins indépendants.

Le Groupe Automotive USA exploite un nombre de magasins corporatifs sous la marque de commerce Auto-Plus® et continue à faire affaire sous diverses dénominations commerciales, dont Main Auto Parts, Fleetparts, Parts Distributors and Consumer Auto Parts.

Le Groupe Automotive USA a réalisé un chiffre d'affaires de 884,2M\$ en 2009 et de 718,1 M\$ en 2008.

3.1.3 Le Groupe Poids Lourds

Les activités du Groupe Poids Lourds étaient, jusqu'au mois d'août 2009, confiées à Palmar qui se spécialisait dans la vente et la distribution de pièces de rechange pour camions poids lourds, remorques et autobus, d'outillage spécialisé et de roues pour tous les types de véhicules. Palmar exploitait un centre de distribution et 23 magasins corporatifs dont la majorité étaient situés dans la province de Québec.

La Compagnie a abandonné les activités liées au Groupe Poids Lourds.

3.2 Les produits

3.2.1 Les Groupes Automotive Canada et USA

Les principaux produits distribués par les Groupes Automotive Canada et USA sont les pièces de freins, de suspension, des systèmes d'échappement, les produits de peinture et de carrosserie, les lubrifiants et les

produits chimiques, l'équipement et l'outillage, les pièces pour l'entretien incluant les filtres ainsi que les pièces pour le contrôle de la température et les systèmes de gestion de l'alimentation en carburant et de fonctionnement du moteur. Plusieurs de ces produits sont offerts sous la marque Auto Extra®, la marque maison de Uni-Sélect.

Beck/Arnley® vend des pièces de remplacement pour véhicules importés aux grossistes, aux installateurs et aux consommateurs. Beck/Arnley® exploite un (1) centre de distribution de 118 000 p.c. situé à Smyrna, Tennessee.

3.2.2 Le Groupe Poids Lourds

Les principaux produits distribués par Palmar, avant le 17 août 2009, étaient des pièces pour véhicules lourds, remorques et autobus, de l'outillage spécialisé ainsi que des roues et des jantes pour tous les types de véhicules.

3.3 Politiques de Uni-Sélect

3.3.1 Les Groupes Automotive Canada et USA

a) Clientèle

La clientèle des Groupes Automotive exploite des commerces de vente en gros et au détail de pièces pour véhicules automobiles, d'équipement, d'outillage et de produits accessoires. Plusieurs de ces commerces exploitent aussi des ateliers mécaniques.

La structure tarifaire des produits vendus par Uni-Sélect et les escomptes accordés varient en fonction de la situation géographique et du type de client desservi.

Plusieurs clients, souvent les plus importants au Canada, sont aussi actionnaires de Uni-Sélect.

Uni-Sélect entretient une relation suivie avec ses clients au moyen d'expositions et de congrès et les invite à siéger au sein de comités consultatifs d'achat et de marketing.

b) Achats

Uni-Sélect se distingue dans l'industrie de pièces pour véhicules en offrant à ses clients marchands grossistes la possibilité de s'approvisionner directement auprès de ses fournisseurs ou, au choix de l'un de ses centres de distribution. L'approvisionnement direct auprès d'un fournisseur permet aux clients de réduire leur coût d'acquisition de pièces. L'accès aux centres de distribution de Uni-Sélect permet aux clients de renouveler leur stock quotidiennement et de compléter des commandes urgentes.

Le choix des fournisseurs et des lignes de produits se fait suite aux consultations et recommandations effectuées par des comités d'achat composés de représentants des clients.

Uni-Sélect offre des produits sous la marque maison Auto Extra®; ces produits de qualité sont offerts à moindre coût qu'un produit équivalent de manufacturier connu.

c) Garanties

Dans le but d'assurer le paiement des sommes dues à Uni-Sélect, un client doit, généralement, donner des garanties adéquates.

d) Planification de la relève et magasins corporatifs

Dans le contexte de la concentration qui caractérise son secteur d'activité et celui de sa clientèle, Uni-Sélect a élaboré des programmes visant à faciliter la croissance de ses clients par acquisitions. De plus, pour contrer le vieillissement des propriétaires de magasins de pièces, Uni-Sélect a mis en place un programme de relève pour assister les clients qui souhaitent se retirer et vendre leur commerce. Bien qu'Uni-Sélect préfère vendre à des marchands indépendants, elle réalise que sa clientèle est en évolution; ainsi, afin de conserver des parts de marché, elle se portera acquéreur de magasins dans les régions où aucun marchand indépendant n'est actif.

3.3.2 Le Groupe Poids Lourds

Jusqu'au mois d'août 2009, le Groupe Poids Lourds vendait ses produits à ses clients majeurs directement de son centre de distribution et à une clientèle variée par l'intermédiaire d'un réseau de magasins corporatifs.

On comptait parmi ses clients de petites entreprises et des flottes de véhicules. Outre son activité traditionnelle de vente de pièces pour véhicules lourds, le Groupe Poids Lourds vendait également de l'outillage spécialisé et des roues pour tous les types de véhicules. L'outillage était un complément naturel aux besoins des clients de Palmar, et bien que bon nombre d'outils vendus aient des applications spécialisées, d'autres sont d'usage courant.

Le Groupe Poids Lourds vendait des jantes d'acier pour tous les types de véhicules, mais principalement pour les automobiles. Bon nombre de propriétaires privilégient les jantes d'acier pour les conditions hivernales et ont pris l'habitude d'installer des pneus d'hiver sur ce type de jante afin d'éviter, d'une part, l'enlèvement et l'installation des pneus pour la saison hivernale, et, de protéger, d'autre part, les roues en alliage vendues en équipement d'origine. Les jantes d'acier étaient vendues à de grands détaillants et à des installateurs professionnels.

3.4 Programmes pour les marchands membres

3.4.1 Le Groupe Automotive Canada

a) Auto Parts Plus® et Auto-Plus®

Les bannières Auto Parts Plus® et Auto-Plus® regroupent des marchands membres qui peuvent être actionnaires de Uni-Sélect et qui exploitent des commerces de vente en gros et au détail de pièces pour véhicules automobiles. Les achats effectués par les clients Auto Parts Plus® et Auto-Plus® au cours de l'exercice financier 2009 représentent la majorité du chiffre d'affaires du Groupe Automotive Canada.

b) Bumper to Bumper®

La marque de commerce Bumper to Bumper® identifie les clients qui exploitent des commerces de vente en gros et au détail de pièces situés majoritairement dans les Prairies.

c) Autres programmes de distribution

Uni-Sélect approvisionne également des commerçants indépendants qui n'affichent aucune marque de commerce de Uni-Sélect.

3.4.2 Le Groupe Automotive USA

Le Groupe Automotive USA était, jusqu'au 31 décembre 2009, le plus important membre du Automotive Distribution Network (« ADN »), une entité qui cherche à mettre en commun les achats de ses membres en vue de négocier de meilleures conditions auprès des fournisseurs et présenter une image commune.

a) Auto-Plus®

En fin d'exercice, Uni-Select USA s'est retirée du groupe ADN pour poursuivre son développement seule, sans les contraintes liées à l'adhésion à un groupe et sans perte notable à son pouvoir d'achat. En raison de ce choix, Uni-Sélect a mis en marche un processus aux fins d'accélérer le changement d'affichage de ses magasins corporatifs et de ceux de ses clients de Parts Plus® (une marque propriété de ADN) à Auto-Plus®, une marque propriété de Uni-Sélect.

Quelque 887 magasins affichent la marque Auto-Plus®.

b) *Autres programmes de distribution*

Uni-Select USA doit sa croissance à une stratégie d'expansion par acquisition dans le cadre de laquelle elle conservait souvent les noms commerciaux des entreprises acquises. C'est pourquoi le Groupe Automotive USA utilise un nombre de noms commerciaux différents; l'utilisation de ces noms est maintenue pour une période de transition en vue du passage à la marque Auto-Plus®.

3.4.3 Le Groupe Poids Lourds

Palmar était un membre de HD America, un groupe américain d'achats de produits qui privilégie les achats de pièces et d'équipement pour poids lourds. Palmar s'est retirée de HD America au Canada, suite aux ventes de ses éléments d'actif le 17 août 2009; depuis, Uni-Select USA a adhéré à HD America pour augmenter son offre de produits et y inclure certaines pièces pour véhicules poids lourds.

3.5 Programmes pour les clients des marchands membres (Installateurs)

3.5.1 Le Groupe Automotive Canada

Le réseau des marchands membres liés à Uni-Sélect et identifiés sous diverses marques de commerce dont Auto-Plus®, Auto Parts Plus® et Bumper to Bumper®, dessert une clientèle composée de stations-service, d'ateliers de réparation, de propriétaires de flottes de véhicules, de carrossiers, de concessionnaires automobiles et de machinerie lourde, d'entreprises des secteurs privé et public et de consommateurs. Certains de ces clients détiennent une licence leur permettant d'afficher une marque de commerce propriété de Uni-Sélect.

a) *Uni-Pro®*

Les installateurs Uni-Pro®, dont la majorité sont situés au Québec, exploitent des ateliers spécialisés dans la vente et l'installation de systèmes d'échappement, de suspension et de freins. Ils s'approvisionnent chez les marchands membres Auto Parts Plus® et Auto-Plus®.

b) *Pro Color®*

Les spécialistes en carrosserie qui exploitent des ateliers reconnus pour la qualité de leur travail peuvent obtenir une licence leur donnant droit à l'usage des marques de commerce Pro Color® ou Pro Color® Prestige. Ces exploitants doivent s'engager à s'approvisionner du réseau Uni-Sélect pour les pièces et produits de carrosserie.

c) *Spécialiste*

Les utilisateurs de la marque de commerce le Spécialiste exploitent des ateliers de réparation et entretien de véhicules moteurs. Leurs fournisseurs sont des marchands membres Auto Parts Plus® et Auto-Plus®.

d) *SelectAutoXpert*

Le programme et la marque SelectAutoXpert (« SAX ») s'adressent aux ateliers de réparation de mécanique générale. Le programme SAX offre une protection assurance-qualité qui prévoit une garantie de 90 jours sur les pièces et le service, une garantie prolongée de 365 jours sur les pièces, des primes de loyauté, des réductions sur les frais de cartes de crédit, des rabais sur les achats et le matériel promotionnel et un programme d'assurance commerciale et collective.

3.5.2 Le Groupe Automotive USA

Le Groupe Automotive USA offre une variété de solutions d'affaires portant sur le marketing et les communications ainsi que de la formation pour les techniciens indépendants et les propriétaires d'ateliers. Ces services sont identifiés par les marques de commerce AutoServicePlus® pour l'identification des ateliers, Tool & Equipment Connection pour le service d'achat par catalogues de pièces et d'équipement ou Counter Connect Online® pour les achats par services Internet.

3.6 Programmes de support

3.6.1 Les Groupes Automotive Canada et USA

Les Groupes Automotive offrent une gamme de services de support et d'encadrement, du marketing à la promotion des produits, au matériel publicitaire, expositions et aux aménagements physiques de magasins. Les services offerts aux marchands visent également la gestion administrative, des taux privilégiés de transport pour l'expédition des commandes ainsi que des programmes d'assurance pour employés et entreprises.

3.6.2 Chaînes nationales d'installateurs

Uni-Sélect approvisionne en pièces au Canada un certain nombre d'entreprises d'envergure, dont Minute Muffler/Speedy, Kal-Tire, TireCraft, OK Tire, Midas, Goodyear, Leader Auto Resources et Canadian Tire ainsi que des organismes gouvernementaux et para gouvernementaux. Aux États-Unis, Uni-Sélect approvisionne des organismes gouvernementaux et des entreprises d'envergure dont Amazon, Gateway Tire, Rock Auto et Automotive Tire Distributors.

3.7 Marques distinctives

3.7.1 Les Groupes Automotive Canada et USA

a) Auto Extra®

Auto Extra® est la marque maison distinctive des pièces de remplacement pour véhicules moteurs vendues au Canada et aux États-Unis par Uni-Sélect.

b) Beck/Arnley® et Worldparts®

Beck/Arnley® et Worldparts® sont des marques distinctives identifiant des pièces servant à l'entretien et à la réparation de véhicules importés qui proviennent de manufacturiers internationaux de produits de qualité supérieure qui rencontrent les normes des pièces d'origine. Les pièces sont vendues aux distributeurs et aux détaillants qui, par la suite, les redistribuent aux grossistes, aux installateurs et aux consommateurs au Canada et aux États-Unis. Ces marques sont considérées comme des pièces fiables et de première qualité pouvant remplacer avantageusement la pièce d'origine et qui témoignent de près d'un siècle de présence sur le marché des pièces de remplacement pour véhicules importés; elles bénéficient d'un niveau élevé de notoriété auprès des techniciens.

3.8 Marques de commerce et noms commerciaux

Dans le cours normal de leurs activités, les Groupes Automotive de Uni-Sélect utilisent divers noms d'affaires et marques de commerce dont certaines marques figuratives, incluant celles identifiées dans l'Annexe B.

Uni-Sélect investit continuellement dans le développement et le soutien de ses marques mais aucune n'est essentielle à la mise en marché de ses produits et services.

a) Au Canada et aux États-Unis

Uni-Sélect cherche à harmoniser, au Canada et aux États-Unis, ses programmes de bannières et ses marques de commerce dont :

Auto-Plus® et Auto Parts Plus® sont les principales marques de commerce qui identifient les marchands membres et leurs entreprises au Canada; Bumper to Bumper® est une marque de commerce utilisée par les clients canadiens des Prairies. Auto-Plus® est la marque de commerce principale utilisée pour l'identification des magasins de vente de pièces.

Les programmes Pro Color®, Pro Equip® et Pro Import identifient les marchands membres qui se spécialisent, respectivement, dans la peinture et pièces de carrosserie, la vente d'équipement et de pièces pour voitures importées.

La marque The Cooling Depot® est utilisée pour la vente de pièces pour les systèmes de contrôle de température. Cette marque identifie également les marchands membres spécialistes de ce domaine.

Les marques de commerce ColorXtra® et Auto Extra® sont utilisées exclusivement pour des produits emballés pour Uni-Sélect. Ces produits visent des créneaux spécifiques dont les produits de peinture et les pièces.

Les marques de commerce le Spécialiste et Uni-Pro® identifient certains programmes installateurs, alors que les marques Pro Color® Prestige, Pro Color® Auto et Color Plus sont destinés à l'identification des ateliers de carrosserie. Uni-Sélect ne vend pas directement à ces installateurs, mais ces marques de commerce font le lien entre Uni-Sélect, ses marchands membres et leurs clients.

Counter Connect OnLine® est une marque de commerce utilisée pour le commerce électronique entre installateurs, grossistes et les centres de distribution de Uni-Sélect. Aux États-Unis, le programme Auto Service Plus offre des solutions en marketing, communications et formation aux techniciens indépendants et propriétaires d'ateliers, et la marque de commerce Import Parts Source identifie le programme marketing pour les véhicules des fabricants étrangers, que ces véhicules soient assemblés en Amérique du Nord ou ailleurs.

3.9 Immobilier

Uni-Sélect privilégie la location par opposition à la propriété des immeubles dans lesquels elle exploite ses activités. En conséquence elle est propriétaire d'un nombre restreint d'immeubles.

a) Au Canada

Le siège social de Boucherville (Québec) est situé dans un immeuble appartenant à Uni-Sélect. Le terrain occupe environ 350 480 pieds carrés sur lequel est érigé un immeuble d'environ 195 500 pieds carrés dont 32 300 pieds carrés sont réservés aux bureaux de l'administration.

Par ailleurs, certaines filiales et coentreprises de Uni-Sélect sont propriétaires d'immeubles dans lesquels elles exploitent leurs activités. Uni-Select Eastern Inc. est propriétaire, à London, Ontario, d'un immeuble de 59 000 pieds carrés et d'un terrain de 26 664 pieds carrés (incluant l'immeuble) situé à Clinton (Ontario) lesquels sont loués à des membres. Uni-Sélect Québec inc. est propriétaire d'un immeuble à locataires multiples situé à Sainte-Julienne et dans lequel elle loue à l'exploitant d'un magasin de pièces.

b) Aux États-Unis

Uni-Select USA ne possède aucune propriété d'importance.

3.10 Concurrence

Plusieurs intervenants se disputent le marché de la distribution de pièces pour véhicules automobiles dont les principaux sont les distributeurs grossistes, les réseaux de concessionnaires de véhicules et les grandes chaînes nationales. Uni-Sélect considère qu'en fonction du chiffre d'affaires, dans le secteur des entrepôts de distribution, elle occupe le deuxième rang au Canada. La Compagnie estime que le Groupe Automotive USA se classe au septième rang des distributeurs de pièces aux États-Unis. Bien que les deux principaux concurrents canadiens de Uni-Sélect au Canada soient détenus par des intérêts américains, l'implantation d'un nouvel intervenant américain d'envergure au Canada demeure possible et si cette situation se matérialisait, il en résulterait une concurrence accrue. Inversement, aux États-Unis, un certain nombre de compétiteurs importants étendent leurs opérations en procédant à l'ouverture de nouveaux magasins ou en acquérant des commerces existants. Malgré tout, le commerce en gros aux États-Unis demeure fragmenté ne serait-ce qu'en raison de l'ampleur du marché.

3.11 Ressources humaines

Uni-Sélect est d'avis que son succès tient à la qualité de son personnel. Elle estime que les relations de travail avec ses employés sont satisfaisantes. Uni-Sélect emploie près de 5 000 personnes au Canada et aux États-Unis.

a) Au Canada

Les employés d'entrepôt des centres de distribution situés dans la ville de Boucherville (Québec) et de Burnaby (Colombie-Britannique), les employés de l'entrepôt satellite de la ville de Québec et les employés de magasins situés dans la région de la Beauce sont syndiqués.

b) Aux États-Unis

Les employés d'entrepôt des installations de Tonawanda, New York, sont syndiqués.

3.12 Risque environnemental

Uni-Sélect est essentiellement un distributeur de pièces et n'exerce aucune activité de fabrication. Elle ne s'occupe pas de recherche et de développement de nouveaux produits. Hormis la possibilité d'incidents imprévus, notamment un incendie dans un centre de distribution, le risque environnemental de l'entreprise se limite aux déversements accidentels de quantités limitées de matières dangereuses en cours de transport ou de manutention.

3.13 Facteurs de risque

La Compagnie intègre par renvoi l'information décrivant les facteurs de risque auxquels l'entreprise est exposée sous la rubrique « Gestion des risques » dans son rapport de gestion pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, contenu dans le rapport annuel 2009 qui est disponible à www.sedar.com ainsi qu'au site Internet de la Compagnie à www.uniselect.com.

RUBRIQUE 4 : POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDES

Uni-Sélect respecte sa politique de versement de dividendes depuis 1998. La Compagnie déclare des dividendes annuels en fonction de sa rentabilité, des besoins de liquidités pour financer sa croissance, de sa situation financière générale et de facteurs déterminés par le conseil d'administration. Uni-Sélect a pour politique de déclarer un dividende au taux d'environ 20 % du bénéfice net de l'exercice précédent.

Au premier trimestre de 2010, Uni-Sélect a déclaré un dividende de 0,1165 \$ l'action. En 2009, Uni-Sélect a déclaré un dividende de 0,1165 \$ l'action par trimestre. En 2008, Uni-Sélect avait déclaré un dividende de 0,1075 \$ l'action par trimestre.

RUBRIQUE 5 : DESCRIPTION DE LA STRUCTURE DU CAPITAL

5.1 Description générale de la structure du capital

La structure du capital de Uni-Sélect inc. se compose d'un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale et d'un nombre illimité d'actions privilégiées, sans valeur nominale, pouvant être émises en séries et assorties des caractéristiques suivantes :

a) Actions ordinaires

Chaque action ordinaire habilite son porteur à exprimer une voix et à recevoir des dividendes dont les montants et le moment auquel ils sont payables sont fixés par le conseil d'administration, après le versement de dividendes sur les actions privilégiées. En cas de liquidation ou dissolution volontaire ou forcée, les porteurs ont le droit de participer au partage de l'actif après le paiement aux porteurs des actions privilégiées.

b) Actions privilégiées

Les actions privilégiées sont des actions sans droit de vote pouvant être émises en séries. Le conseil d'administration a le droit, de temps à autre, de fixer le nombre d'actions privilégiées de chaque série, ainsi que leur désignation et les droits, privilèges, restrictions et conditions s'y rattachant. Les porteurs d'une série d'actions privilégiées ont le droit de recevoir des dividendes et de participer au partage de l'actif en cas de liquidation ou dissolution volontaire ou forcée en priorité sur les actions ordinaires. Aucune action privilégiée n'est émise et en circulation.

RUBRIQUE 6 : MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES

Les actions ordinaires de Uni-Sélect inc. (UNS) sont inscrites à la cote de la TSX.

Le tableau suivant donne pour tous les mois les variations du cours des actions ordinaires et le volume des opérations au TSX pour le dernier exercice complet.

| Mois | Cours (bas) (\$) | Cours (haut) (\$) | Volume |
|-----------|---------------------|----------------------|---------|
| Janvier | 20,58 | 28,15 | 185 416 |
| Février | 21,41 | 27,00 | 332 214 |
| Mars | 20,45 | 26,99 | 271 625 |
| Avril | 23,85 | 28,50 | 360 559 |
| Mai | 25,52 | 29,00 | 243 924 |
| Juin | 24,30 | 27,75 | 212 588 |
| Juillet | 23,41 | 25,96 | 344 201 |
| Août | 25,35 | 27,92 | 473 786 |
| Septembre | 25,22 | 27,95 | 370 317 |
| Octobre | 26,22 | 27,87 | 183 234 |
| Novembre | 26,21 | 28,57 | 265 048 |
| Décembre | 27,42 | 31,21 | 181 993 |

RUBRIQUE 7 : ADMINISTRATEURS ET MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION

7.1 Membres de la haute direction

Le tableau suivant donne, en date du 30 mars 2010, les nom, province ou État, et pays de résidence des dirigeants de Uni-Sélect, ainsi que leurs fonctions actuelles :

| Nom et province / État de résidence | Fonctions actuelles | Nom et province / État de résidence | Fonctions actuelles |
|---|--|---|--|
| Richard G. Roy, CA Québec, Canada | Président et chef de la direction | Martin Labrecque, CMA Québec, Canada | Vice-président, finances et contrôle |
| William Alexander Virginia, É.U. | Vice-président exécutif, magasins corporatifs | Michel Laverdure Québec, Canada | Vice-président, achats corporatifs |
| Guy Archambault, ing. Québec, Canada | Vice-président, développement corporatif | Luc L'Espérance Québec, Canada | Vice-président, ressources humaines |
| Jean-Pierre Beaulieu Québec, Canada | Vice-président et chef des technologies de l'information | Denis Mathieu, CA Québec, Canada | Vice-président et chef de la direction financière |
| James Buzzard New York, É.-U. | Vice-président principal, développement corporatif, USA | Gary O'Connor Québec, Canada | Vice-président exécutif |
| Robert Buzzard New York, É.-U. | Vice-président, TI et administration Uni-Select USA, Inc. | Michel Ravacley Québec, Canada | Vice-président, chaîne d'approvisionnement et intégration |
| Pierre Chesnay, LL.L. Québec, Canada | Vice-président, affaires juridiques et secrétaire | Michèle Raymond Québec, Canada | Vice-présidente, communications et développement stratégique |
| Max C. Dull Tennessee, É.-U. | Vice-président et directeur general Beck/Arnley Worldparts, Inc. | Jean Rivard Québec, Canada | Vice-président, projets spéciaux |
| Florent Jacques Québec, Canada | Vice-président principal, distribution et intégration | Brent Windom Tennessee, É.-U. | Vice-président, marketing et développement des produits – Amérique du Nord |

Les membres de la haute direction susmentionnés occupent le poste indiqué en regard de leur nom ou ont occupé un poste analogue au sein de Uni-Sélect au cours des cinq dernières années, à l'exception de :

- (i) M. Richard G. Roy qui, jusqu'en avril 2007, occupait la position de vice-président, administration et chef des opérations financières chez Uni-Sélect lorsqu'il a accédé à la position de chef de l'exploitation avant d'être nommé président et chef de la direction de Uni-Sélect le 1^{er} janvier 2008;
- (ii) M. William Alexander qui, de septembre 2006 à septembre 2008 était président et chef de la direction de Parts Depot, Inc. et par la suite vice-président, région de l'Est de Uni-Select USA, Inc. jusqu'au 1^{er} janvier 2010;
- (iii) M. Jean-Pierre Beaulieu qui occupait le poste de directeur, technologies de l'information chez Sico Inc. jusqu'en décembre 2006;
- (iv) M. James Buzzard, qui était, jusqu'au 16 décembre 2009, vice-président exécutif, Groupe Automotive USA;
- (v) M. Max C. Dull qui, de mars 2004 à avril 2005, était vice-président et directeur général de Beck/Arnley Worldparts Corp., a par la suite été nommé président et chef de la direction jusqu'à ce qu'il se joigne, en juin 2008, à Beck/Arnley Worldparts, Inc. à titre de vice-président;
- (vi) M. Florent Jacques qui, avant août 2007, était vice-président, distribution et intégration de Uni-Sélect;
- (vii) M. Martin Labrecque qui, avant mai 2007, était contrôleur corporatif de Uni-Sélect;
- (viii) M. Michel Laverdure qui, avant le 2 janvier 2007, était directeur des achats corporatifs chez Uni-Sélect;
- (ix) M. Denis Mathieu qui, jusqu'en février 2007, était vice-président exécutif chez Transcontinental Direct USA Inc.;
- (x) M. Gary O'Connor qui, jusqu'en septembre 2005, était le vice-président et directeur général, relations de la clientèle chez Affinia Canada Corp. et jusqu'au 16 décembre 2009, était vice-président exécutif, Groupe Automotive Canada;
- (xi) M. Michel Ravacley qui, jusqu'en novembre 2005, occupait le poste de vice-président, opérations globales chez The Hockey Corporation CCM Reebok et qui, avant novembre 2008, était le vice-président, chaîne d'approvisionnement globale chez Mega Brand Inc.;
- (xii) Mme Michèle Raymond qui, avant janvier 2007, était vice-présidente, ventes chez Datamark Systems.
- (xiii) M. Jean Rivard qui, avant mai 2006, était directeur général chez Laidlaw Carriers G.P. Inc. et jusqu'au 16 décembre 2009, était vice-président exécutif, Groupe Poids Lourds;
- (xiv) M. Brent Windom qui, avant décembre 2008, était vice-président, marketing et développement des produits de Uni-Select USA, Inc.

7.2 Administrateurs

La Compagnie intègre par renvoi l'information portant sur les administrateurs de la Compagnie qui est reproduite à la rubrique « Élection des administrateurs » dans la circulaire d'information de la direction préparée en vue de l'assemblée annuelle et générale des actionnaires qui aura lieu le 14 mai 2010, qui est disponible au www.sedar.com ou sur demande au Secrétaire de la Compagnie.

Au 30 mars 2010, les administrateurs et membres de la haute direction de Uni-Sélect étaient, en tant que groupe, directement ou indirectement, propriétaires véritables ou exerçaient une emprise sur 2 034 354 actions ordinaires de Uni-Sélect inc., soit 10,32 % des actions ordinaires émises et en circulation.

RUBRIQUE 8 : CONFLITS D'INTÉRÊTS

M. Clay E. Buzzard, membre du conseil de Uni-Sélect inc., est l'actionnaire majoritaire de Clarit Realty, Ltd., le propriétaire et locateur de 43 immeubles loués par Uni-Select USA aux États-Unis. Les modalités et conditions actuelles des baux ont été négociées à la juste valeur marchande et les baux prévoient un mécanisme d'arbitrage en cas de différend.

RUBRIQUE 9 : AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT CHARGÉ DE LA TENUE DES REGISTRES

L'agent des transferts et l'agent chargé de la tenue des registres de Uni-Sélect est la Société de fiducie Computershare du Canada qui conserve les registres des transferts de Uni-Sélect à ses bureaux de Montréal (Québec).

RUBRIQUE 10 : INTÉRÊTS DES EXPERTS

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L., vérificateurs de la Compagnie, est la seule personne physique ou morale qui a rédigé ou certifié une déclaration ou opinion, une évaluation et un rapport, décrit, inclus ou mentionné dans un document déposé par la Compagnie au cours du dernier exercice financier et dont la profession permet de faire de telles déclarations ou opinions, évaluations ou rapports.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L. est indépendant en vertu des règles de conduite professionnelle.

RUBRIQUE 11 : COMITÉ DE VÉRIFICATION

11.1 Charte du comité de vérification

Le conseil d'administration de Uni-Sélect a adopté une charte décrivant le mandat du comité de vérification. Une copie de la charte du comité de vérification est jointe en annexe C.

11.2 Composition du comité de vérification

Le comité de vérification se compose de MM. Pierre Desjardins, John A. Hanna, Hubert Marleau et Jean Guénette qui en assure la présidence. Chaque membre est « indépendant » et possède les « compétences financières » recommandées par le Règlement 52-110 sur le comité de vérification.

11.3 Formation et expérience pertinentes

Pierre Desjardins a été président et chef de la direction d'un certain nombre d'entités, y compris de sociétés ouvertes et est membre des comités des ressources humaines et de la régie d'entreprise de Fonds SFK Pâte. M. John A. Hanna, récipiendaire du titre « Fellow of CGA Canada » (FCGA), a occupé la fonction de chef des opérations financières de Rexel North America Inc. et est un administrateur de Innergex Énergie Fond de Revenu, président du son comité de vérification et membre de son comité d'acquisition. Il est également membre indépendant du comité de vérification de Transport Canada et Infrastructure Canada. Hubert Marleau est un gestionnaire de fonds professionnel. Il a participé de manière active à la gestion de portefeuille et à des évaluations d'entreprises et il a siégé à titre d'administrateur de plusieurs compagnies. Jean Guénette est un comptable agréé et a occupé la fonction de chef des opérations financières de Uni-Sélect. Il siège au conseil et sur le comité de vérification de Novexco Inc. et, au cours de sa carrière, il a occupé des postes de contrôleur et de vice-président, finances.

11.4 Consultants et conseillers externes

De plus, le Comité de vérification peut, aux frais de la Compagnie, retenir les services de consultants ou de conseillers externes afin d'assister ou de conseiller celui-ci, indépendamment, pour toute tâche faisant partie de son mandat.

11.5 Honoraires pour les services de vérification externes

La Compagnie, a pour règle, de retenir les services de consultants externes pour éviter les situations de conflits d'intérêts potentiels impliquant ses vérificateurs. La Compagnie n'a pas retenu les services de ses vérificateurs pour la période se terminant le 31 décembre 2009 pour des mandats portant sur:

- la tenue de comptes ou autres services touchant à ses registres comptables ou aux états financiers;
- la conception et l'implantation des systèmes d'information visant ses données financières;
- les services actuariels;
- les vérifications internes;
- les services de consultation pour les postes de gestion et/ou de ressources humaines;
- les opinions juridiques.

Le tableau suivant fait état des honoraires versés à Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L., en dollars canadiens, au cours des deux derniers exercices, pour les divers services rendus à Uni-Sélect :

| | Exercices terminés les 31 décembre | |
|---|---|-------------------|
| | 2009 | 2008 |
| Honoraires de vérification | 606 000 \$ | 588 465 \$ |
| Honoraires pour services liés à la vérification | 79 000 \$ | 58 704 \$ |
| Honoraires pour services fiscaux | 356 000 \$ | 124 269 \$ |
| Honoraires pour tous les autres services | 0 | 0 |
| Total des honoraires | 1 041 000 \$ | 771 438 \$ |

Honoraires de vérification

Ces honoraires comprennent les services professionnels rendus par les vérificateurs externes pour la vérification réglementaire des états financiers annuels.

Honoraires pour services liés à la vérification

Ces honoraires comprennent les services professionnels et services connexes qui sont raisonnablement liés à l'exécution de la vérification des états financiers de la Compagnie.

Honoraires pour services fiscaux

Ces honoraires comprennent les services professionnels en matière de conformité fiscale et de conseils fiscaux et excluent, en général, les services de planification fiscale de Uni-Sélect qui sont confiés à une autre société.

RUBRIQUE 12 : INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

On peut obtenir de l'information supplémentaire concernant Uni-Sélect sur SEDAR au www.sedar.com.

La circulaire d'information de la direction, les états financiers vérifiés de la Compagnie pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009 et le rapport de gestion sont intégrés par renvoi à la présente notice annuelle, renfermant de l'information supplémentaire concernant, notamment, la rémunération et l'actionnariat des administrateurs et des dirigeants, les principaux actionnaires de Uni-Sélect, les titres pouvant être émis aux termes de régimes de rémunération sous forme d'actions et les facteurs de risque, le cas échéant. On peut obtenir ces documents sur le site Internet de SEDAR au www.sedar.com.

Certaines déclarations faites dans ce circulaire d'information de la direction présentent des déclarations prospectives qui comportent des risques et incertitudes, si bien que les résultats réels pourraient différer significativement de ceux qui sont indiqués ou sous-entendus dans ces déclarations. À moins d'y être tenue en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, la direction d'Uni-Sélect n'assume aucune obligation quant à la mise à jour ou à la révision des déclarations prospectives en raison de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres changements.

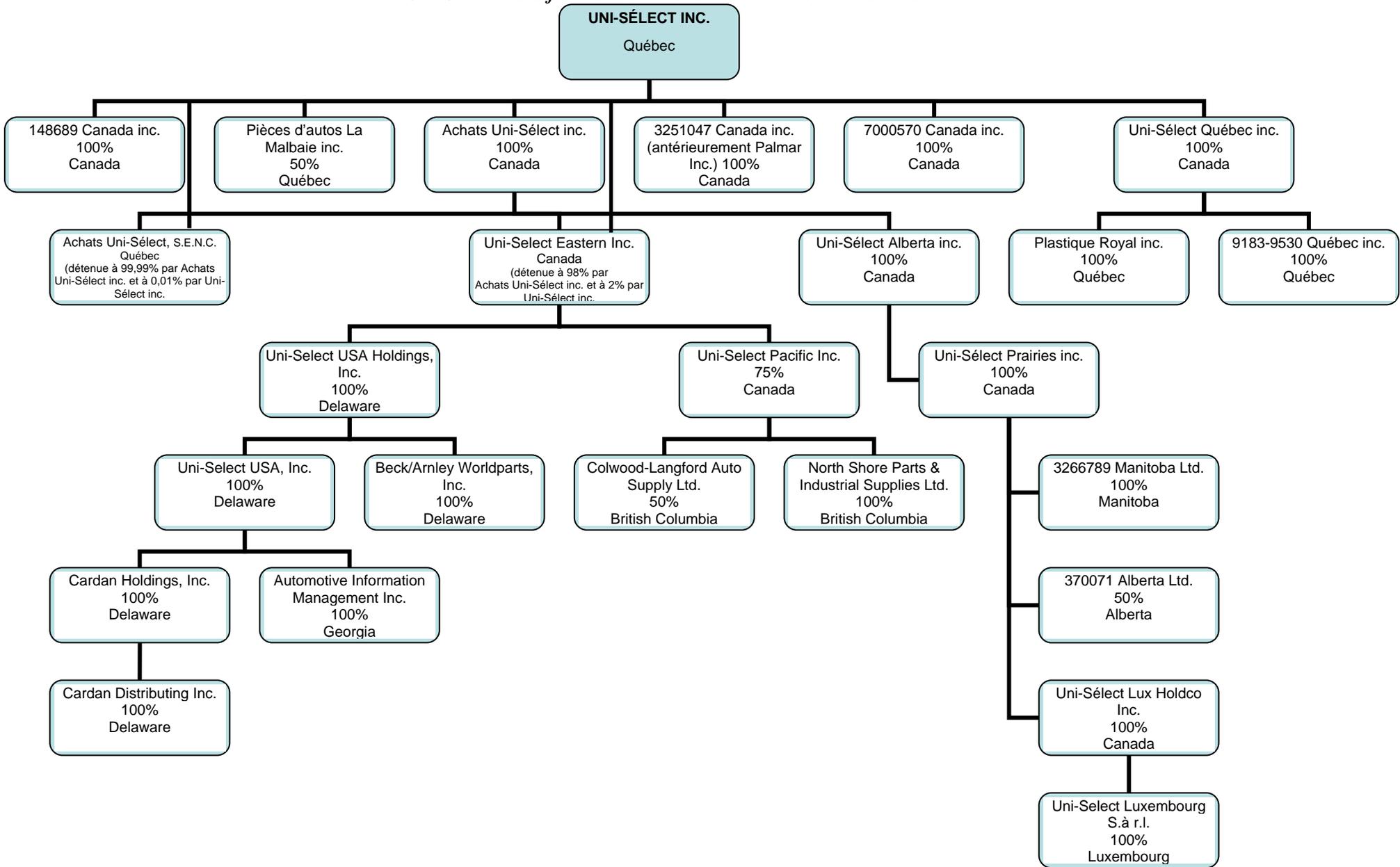
Pour de plus amples renseignements ou pour obtenir une copie des documents susmentionnés, veuillez communiquer avec :

Uni-Sélect Inc.
170, boulevard Industriel
Boucherville (Québec) J4B 2X3

À l'attention du secrétaire, Pierre Chesnay
(450) 641-2440

Le 30 mars 2010

ANNEXE A
Uni-Sélect et ses filiales – Relations intersociétés – Mars 2010



ANNEXE B

PRINCIPALES MARQUES DE COMMERCE



UNI-SELECT®



BECK/ARNLEY®



WORLDPARTS®

PRINCIPALES MARQUES IDENTIFIANT LES PIÈCES



PRINCIPALES MARQUES IDENTIFIANT LES MAGASINS



BUMPER TO BUMPER®

PRINCIPALES MARQUES IDENTIFIANT LES INSTALLATEURS



PRINCIPALES MARQUES IDENTIFIANT CERTAINS SERVICES SPÉCIALISÉS



Utilisée uniquement aux É.-U.



Utilisée uniquement aux É.-U.

ANNEXE C

COMITÉ DE VÉRIFICATION

PARTIE I : STRUCTURE DU COMITÉ

1. OBJET DU COMITÉ

Le comité de vérification est établi par le Conseil d'administration pour l'aider à remplir ses fonctions portant sur l'intégrité des états financiers de la Compagnie, les rapports et le processus de communication des rapports financiers. À cette fin, le comité doit maintenir une communication ouverte, libre de contrainte entre le Conseil, les vérificateurs externes et la direction de la Compagnie, s'assurer de la performance des vérificateurs externes tout en reconnaissant que la responsabilité de ces derniers relève du comité, du Conseil et des actionnaires de la Compagnie.

2. COMPOSITION DU COMITÉ

Le comité est composé du nombre de membres que fixe le Conseil, mais dans tous les cas d'au moins trois administrateurs, à condition que tous soient indépendants. Chaque membre du comité doit avoir des compétences financières et au moins un des membres du comité doit avoir une expérience pertinente en comptabilité ou finance.

3. NOMINATION ET DESTITUTION DES MEMBRES DU COMITÉ

Les membres du comité sont nommés par le Conseil, sur recommandation du président du conseil. Les membres du comité sont nommés une fois par an à la réunion des administrateurs qui suit immédiatement l'assemblée annuelle des actionnaires et ils restent en fonction jusqu'à l'assemblée annuelle suivante ou jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés ou jusqu'à ce qu'ils cessent d'être des administrateurs de la Compagnie. Le Conseil peut révoquer ou remplacer tout membre du comité.

PARTIE II : FONCTIONNEMENT DU COMITÉ

1. VACANCE

En cas de vacance au sein du comité, le poste peut être pourvu par le Conseil sur recommandation du président du conseil et il doit être pourvu par le Conseil si l'effectif du comité est de moins de trois administrateurs.

2. PRÉSIDENT DU COMITÉ

Le Conseil nomme un président du comité. Le président peut être destitué et remplacé par le Conseil.

3. ABSENCE DU PRÉSIDENT

Si le président n'assiste pas à une réunion du comité, un autre membre du comité présent à la réunion est choisi par le comité pour présider la réunion à sa place.

4. SECRÉTAIRE DU COMITÉ

Les membres du Comité désignent de temps à autre une personne qui peut être ou non un membre du comité ou un administrateur pour être secrétaire du comité. Le secrétaire tient les procès-verbaux des réunions du comité.

5. RÉUNIONS ORDINAIRES

Le président détermine, en collaboration avec les membres du comité, la fréquence et le calendrier des réunions du comité, à condition que le comité tienne une réunion au moins quatre fois par an. Le comité peut se réunir en tout temps et au cours de chaque réunion ordinaire prévue du comité hors en l'absence de membres de la direction et d'administrateurs non indépendants.

6. RÉUNIONS EXTRAORDINAIRES

Une réunion extraordinaire du comité peut être convoquée par le président ou deux membres du comité.

7. QUORUM

Constitue un quorum une majorité de membres du comité présents en personne ou grâce au téléphone ou à un autre appareil de télécommunication qui permet à tous les participants à la réunion de communiquer entre eux.

8. AVIS DE CONVOCATION

L'avis de convocation à une réunion est donné par écrit ou par téléphone, télécopieur, courriel ou autre moyen de communication électronique à chaque membre du comité au moins 24 heures avant l'heure fixée pour la réunion, sachant, cependant, qu'un membre peut renoncer à l'avis de convocation de quelque manière que ce soit, et que sa présence à la réunion équivaut à une telle renonciation, sauf lorsqu'il y assiste spécialement pour s'opposer aux délibérations au motif que la réunion n'est pas régulièrement convoquée.

9. ORDRE DU JOUR

Le président élabore et fixe l'ordre du jour du comité en collaboration avec les autres membres du comité, du Conseil et la direction. L'ordre du jour et les renseignements qui concernent les travaux à mener à chaque réunion du comité sont, autant que possible, communiqués aux membres du comité suffisamment longtemps avant chaque réunion pour permettre un examen utile.

10. DÉLÉGATION

Le comité a le pouvoir de déléguer ses pouvoirs et fonctions à des sous-comités ou à des membres individuels du comité, s'il l'estime approprié.

11. ACCÈS

Quand il s'acquitte de ses responsabilités, le comité a plein accès aux livres, registres, installations et employés de la Compagnie.

12. PRÉSENCE DE DIRIGEANTS OU D'EMPLOYÉS À UNE RÉUNION

Le président et chef de la direction de la Compagnie et, à l'invitation du président, un ou plusieurs dirigeants ou employés de la Compagnie, peu(ven)t assister à une réunion du comité et, si le comité l'exige, il(s) doi(ven)t y assister.

13. PROCÉDURE, REGISTRES ET RAPPORTS

Le comité établit sa propre procédure aux fins de la tenue des réunions, tient procès-verbal de ses délibérations et fait rapport au Conseil de ses activités lorsqu'il le juge approprié, mais au plus tard à la prochaine réunion du Conseil.

14. CONSULTANTS OU CONSEILLERS EXTERNES

Le comité peut engager des consultants ou des conseillers externes aux frais de la Compagnie, pour l'aider ou le conseiller de manière indépendante sur toute question liée à son mandat. Le comité a le pouvoir exclusif d'engager ces consultants ou de mettre fin à leur engagement, y compris le pouvoir exclusif d'approuver les honoraires et les autres conditions du maintien en poste de ces personnes.

PARTIE III: MANDAT DU COMITÉ

1. SURVEILLER LA PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Le comité doit :

- (a) vérifier la qualité et l'intégrité du processus comptable et du processus de présentation de l'information financière, des contrôles et des procédures de communication de l'information et des systèmes de contrôle interne de la Compagnie au moyen de discussions avec la direction et les vérificateurs externes;
- (b) passer en revue avec la direction et les vérificateurs externes les états financiers annuels vérifiés à intégrer dans le rapport annuel de la Compagnie, y compris l'information fournie dans l'analyse de la direction de la Compagnie et les communiqués de presse sur les résultats annuels et intérimaires, avant leur publication, leur dépôt et leur diffusion, et recommander leur approbation au Conseil;
- (c) passer en revue avec la direction les états financiers consolidés trimestriels de la Compagnie et l'information y afférente, y compris l'information fournie dans l'analyse de la direction de la Compagnie, avant leur publication, leur dépôt et leur diffusion, et passer en revue le niveau et le type d'information financière communiquée, à l'occasion, aux marchés financiers et recommander leur approbation au Conseil;
- (d) passer en revue l'information financière contenue dans les publications officielles matérielles tels que dans les prospectus, les notices d'offre, la notice annuelle, les communiqués de presse et autres rapports, financiers ou autres, soumis à l'approbation du Conseil avant leur diffusion;
- (e) passer en revue avec les vérificateurs externes et la direction la qualité, la pertinence et la communication des principes et conventions comptables de la Compagnie, des hypothèses sous-jacentes et des pratiques en matière de présentation de l'information ainsi que des propositions de modification à ceux-ci;
- (f) s'assurer que des procédures adéquates soient en place pour réviser les déclarations publiques de la Compagnie tirées ou extraites de ses états financiers et évaluer périodiquement l'efficacité de ces procédures;
- (g) passer en revue les analyses ou autres communications écrites préparées par la direction ou les vérificateurs indépendants indiquant les questions importantes concernant la présentation de l'information financière et les décisions prises dans le cadre de la préparation des états financiers, y compris les analyses de l'incidence de l'application d'autres méthodes conformes aux principes comptables généralement reconnus sur les états financiers;
- (h) vérifier que les attestations de la direction à l'égard des rapports financiers sont conformes à la législation applicable;
- (i) passer en revue les résultats de la vérification externe, les problèmes importants qui ont retenu l'attention des vérificateurs lors de la vérification ainsi que la réaction ou le plan d'action de la direction relativement à toute lettre de recommandations des vérificateurs externes et à toute recommandation importante qui y est énoncée.

2. SURVEILLER LA GESTION DU RISQUE ET LES CONTRÔLES INTERNES

Le comité doit :

- (a) recevoir périodiquement un rapport de la direction évaluant le caractère adéquat, l'efficacité des contrôles, des procédures de communication de l'information et des systèmes de contrôle interne de la Compagnie et s'assurer que la réponse de la direction sur toute faiblesse significative identifiée soit livrée dans un délai requis;
- (b) examiner les protections d'assurances chaque année et ponctuellement si requis;

- (c) passer en revue les politiques d'évaluation et de gestion du risque de la Compagnie, y compris les politiques de la Compagnie à l'égard du crédit;
- (d) passer en revue les dépenses en immobilisations et autres dépenses importantes, les ventes et locations d'actifs et les opérations entre la Compagnie et les dirigeants (avec le comité de régie d'entreprise, au besoin), et toute autre opération, y compris les opérations hors bilan, qui pourrait modifier la structure financière ou organisationnelle de la Compagnie, ou influencer d'une manière matérielle sur celles-ci;
- (e) superviser les Procédures de dénonciation au comité de vérification et au besoin recommander des amendements à cette politique;
- (f) demander qu'une vérification spéciale soit exécutée, au besoin;
- (g) passer en revue les litiges, réclamations ou autres éventualités et les initiatives d'ordre réglementaire ou comptable qui pourraient avoir un impact matériel sur la situation financière ou les résultats d'exploitation de la Compagnie et vérifier la pertinence de leur communication dans les documents examinés par le comité.

3. SURVEILLER LES VÉRIFICATEURS EXTERNES

Le comité doit :

- (a) recommander au Conseil la nomination des vérificateurs externes et, s'il y a lieu, leur destitution (dans les deux cas, sous réserve de l'approbation des actionnaires), les évaluer, recommander l'approbation de leur rémunération et contrôler leurs qualifications et indépendance;
- (b) approuver tous les services de vérification fournis par les vérificateurs externes de la Compagnie, déterminer les services autres que la vérification que les vérificateurs externes ne sont pas autorisés à fournir et préapprouver les services autres que de vérification que les vérificateurs externes sont autorisés à fournir ainsi que les honoraires chargés pour ces services;
- (c) passer en revue les recommandations faites aux actionnaires ou au Conseil concernant le maintien en fonction des vérificateurs externes ou leur remplacement, pour la Compagnie et les Caisses fiduciaires de retraite de la Compagnie;
- (d) s'assurer que les vérificateurs externes rendent compte en toute liberté au comité de vérification et au Conseil;
- (e) discuter avec les vérificateurs externes de la qualité et non seulement de l'acceptabilité des principes comptables de la Compagnie, incluant i) toutes les conventions et pratiques comptables essentielles utilisées, ii) les autres traitements de l'information financière qui ont fait l'objet de discussions avec la direction, la portée de leur utilisation et le traitement privilégié par les vérificateurs externes ainsi que iii) toute autre communication écrite importante entre la Compagnie et les vérificateurs externes (y compris tout désaccord avec la direction) et informer le Conseil du contenu de ces rencontres;
- (f) passer en revue au moins une fois par année un rapport des vérificateurs externes décrivant leurs procédés internes de contrôle de la qualité, toute question importante soulevée à la dernière revue interne du contrôle de la qualité de leur cabinet ou à l'occasion d'un contrôle par leurs pairs ou d'une enquête par les autorités gouvernementales ou professionnelles, survenues dans les cinq dernières années, portant sur une ou plusieurs missions de vérification, dans la mesure où les documents sont disponibles, et les correctifs mis en place;
- (g) passer en revue, au moins une fois par année, la déclaration officielle écrite des vérificateurs externes décrivant toutes leurs relations avec la Compagnie et confirmant leur indépendance, et avoir des discussions avec les vérificateurs externes au sujet des relations ou des services qui pourraient influencer sur leur objectivité ou leur indépendance;
- (h) passer en revue les pratiques de la Compagnie en matière d'embauche d'employés ou d'anciens employés de ses vérificateurs externes;
- (i) superviser le travail des vérificateurs externes et revoir les solutions apportées aux divergences d'opinions (s'il en est) entre la direction et les vérificateurs externes sur la communication de l'information financière;
- (j) s'assurer que le comité a, en tout temps, un lien direct avec les vérificateurs externes et qu'il rencontre les vérificateurs en l'absence des membres de la direction, au moins une fois l'an et aussi souvent qu'il le juge approprié.

4. VÉRIFICATION DES FINANCEMENTS

Passer en revue le caractère opportun et les paramètres de tout financement par emprunt ou par actions.

5. SURVEILLANCE DU RÉGIME DE RETRAITE

Le comité doit:

- (a) analyser, et en conformité avec les exigences réglementaires, recommander pour approbation tout changement au niveau des régimes de retraite de la Compagnie, après consultation avec le comité des ressources humaines et rémunération lorsque ces changements peuvent affecter la situation financière de la Compagnie;
- (b) recommander un changement aux gestionnaires des fonds de retraite si, après examen, ils sont d'opinion que la performance des régimes de retraite est inadéquate;
- (c) réviser l'évaluation actuarielle et les besoins de financement des régimes de retraite de la Compagnie et faire les recommandations qui s'imposent au Conseil.

6. LIMITATION DES OBLIGATIONS

Bien que le comité de vérification ait les responsabilités et les pouvoirs établis dans le présent mandat, il n'a pas l'obligation de planifier ou d'exécuter des vérifications ou de déterminer si les états financiers de la Compagnie sont complets et exacts et s'ils sont conformes aux principes comptables généralement reconnus. Cette responsabilité incombe à la direction et aux vérificateurs externes.

Aucune disposition du présent mandat ne vise à céder au comité de vérification la responsabilité qu'a le Conseil de s'assurer que la Compagnie respecte les lois ou les règlements applicables ou à étendre la portée des normes de responsabilité en vertu des exigences légales ou réglementaires qui s'appliquent aux administrateurs ou aux membres du comité de vérification. Même si le comité de vérification a un mandat précis et que ses membres peuvent avoir une expérience financière, ils n'ont pas l'obligation d'agir à titre de vérificateurs ou d'exécuter une vérification, ni de déterminer si les états financiers de la Compagnie sont complets et exacts. Les membres du comité de vérification sont en droit de se fier, en l'absence d'information à l'effet contraire, i) à l'intégrité des personnes et des organisations qui leur transmettent de l'information, ii) à l'exactitude et à l'intégralité de l'information fournie et iii) aux déclarations faites par la direction quant aux services autres que de vérification que les vérificateurs externes fournissent à la Compagnie. Les responsabilités de surveillance du comité de vérification n'ont pas été établies pour que celui-ci détermine de façon indépendante si i) la direction a appliqué des principes de comptabilité ou de présentation de l'information financière adéquats ou des contrôles et procédés internes adéquats ou ii) les états financiers de la Compagnie ont été dressés et, le cas échéant, vérifiés conformément aux principes comptables généralement reconnus.

7. AUTO-ÉVALUATION

Le comité mène une auto-évaluation annuelle de son rendement, y compris un examen de son observation de la présente charte, conformément au processus élaboré par le comité de régie d'entreprise et approuvé par le Conseil et il fait rapport au Conseil des résultats de l'auto-évaluation.

8. EXAMEN DE LA DIVULGATION

Le comité examine les portions des documents d'information annuels de la Compagnie qui contiennent les renseignements sur des points du mandat du comité avant que la Compagnie ne divulgue publiquement ces renseignements.

9. EXAMEN DE LA CHARTE DU COMITÉ

Le comité évalue la pertinence de la présente charte une fois par an et recommande toute modification au Conseil.

10. LISTE NON EXHAUSTIVE

La liste des fonctions qui précède n'est pas exhaustive, et le comité peut, par ailleurs, exécuter d'autres fonctions qui peuvent être nécessaires ou appropriées pour s'acquitter de ses responsabilités.