

**GROUPE CIMENT ST-LAURENT INC.**

# **NOTICE ANNUELLE**

**24 mars 2000**

## TABLE DES MATIÈRES

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| RUBRIQUE 1 – CONSTITUTION DE L'ÉMETTEUR ET DE SES FILIALES .....   | 2  |
| Dénomination sociale et constitution .....                         | 2  |
| Principales filiales .....                                         | 3  |
| RUBRIQUE 2 – DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DE L'ACTIVITÉ.....              | 3  |
| RUBRIQUE 3 – DESCRIPTION NARRATIVE DE L'ACTIVITÉ.....              | 4  |
| Marchés et variations saisonnières.....                            | 4  |
| Exploitations cimentières .....                                    | 5  |
| Exploitations cimentières et exploitations non cimentières .....   | 7  |
| Répartition des ventes par produit et service.....                 | 8  |
| Information sectorielle.....                                       | 9  |
| Recherche et développement.....                                    | 9  |
| Réglementation gouvernementale .....                               | 9  |
| RUBRIQUE 4 – PRINCIPALES INFORMATIONS FINANCIÈRES CONSOLIDÉES..... | 10 |
| Politique de dividendes .....                                      | 11 |
| RUBRIQUE 5 – ANALYSE PAR LA DIRECTION.....                         | 11 |
| RUBRIQUE 6 – MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES .....           | 11 |
| RUBRIQUE 7 - DIRIGEANTS .....                                      | 11 |
| Administrateurs.....                                               | 11 |
| RUBRIQUE 8 – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES .....                    | 15 |

## RUBRIQUE 1 – CONSTITUTION DE L'ÉMETTEUR ET DE SES FILIALES

### ***Dénomination sociale et constitution***

Groupe Ciment St-Laurent Inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* (la « LCSA ») le 5 mars 1998 sous la dénomination 3422372 Canada Inc. Elle a modifié ses statuts le 22 juillet 1999 au moyen de clauses modificatrices afin d'adopter sa dénomination actuelle, de modifier son capital social autorisé et d'abolir les restrictions en faisant une société fermée que contenaient ses documents constitutifs.

La Société a succédé à Ciment St-Laurent inc. en tant que véhicule coté en bourse du groupe de sociétés Ciment St-Laurent aux termes de la restructuration d'entreprise qui est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2000. En vertu de cette restructuration, les actions de Ciment St-Laurent inc., une compagnie constituée le 13 mars 1951 et régie par la *Loi sur les compagnies* (Québec), qui étaient alors en circulation ont été converties en un nombre équivalent d'actions de la Société aux termes d'une fusion et, par conséquent, les actionnaires de Ciment St-Laurent inc. sont devenus des actionnaires de la Société, une nouvelle société par actions régie par la LCSA, la nouvelle entité cotée en bourse du groupe de sociétés St-Laurent et la société mère de Ciment St-Laurent inc. qui est issue de ladite fusion.

Le capital social autorisé de la Société est constitué d'un nombre illimité d'actions subalternes classe A comportant un vote par action (les « actions subalternes classe A du Groupe CSL »), d'un nombre illimité d'actions classe B à droit de vote multiple comportant trois votes par action (les « actions classe B du Groupe CSL »), d'un nombre illimité d'actions spéciales de classe 1 et de classe 2, toutes sans valeur nominale et toutes donnant droit à une quote-part égale des dividendes, ainsi que d'un nombre illimité d'actions privilégiées classe 1 et classe 2 émissibles en séries et sans valeur nominale, et d'actions privilégiées de deuxième rang émissibles en séries et sans valeur nominale. Au 1<sup>er</sup> mars 2000, il y avait 26 807 155 actions subalternes classe A du Groupe CSL, 15 252 848 actions classe B du Groupe CSL, 835 350 actions spéciales classe 1, 120 030 actions privilégiées classe 1 et 160 040 actions privilégiées classe 2 émises et en circulation.

### ***Principales filiales***

La Société exerce ses activités par l'entremise de sa filiale en propriété exclusive, Ciment St-Laurent Inc., et de sa filiale en propriété exclusive, St. Lawrence Cement Co., L.L.C. (auparavant, « Independent Cement Corporation »), une société à responsabilité limitée constituée en vertu des lois de l'État du Delaware.

## **RUBRIQUE 2 – DÉVELOPPEMENT GÉNÉRAL DE L'ACTIVITÉ**

La Société est principalement engagée dans la fabrication et la vente de ciment et de produits connexes destinés à l'industrie de la construction.

De 1995 à 1997 la Société a poursuivi son programme de restructuration et a aliéné certains de ses actifs non stratégiques tels des terrains, carrières, matériaux de construction et petites usines de béton pour la somme de 14,7 millions de dollars. Afin d'accroître sa position compétitive dans le marché du ciment au Québec, la Société a fermé en 1996 son usine de Beauport. Cette usine a été partiellement démantelée et vendue en 1997 à un producteur non actif dans l'industrie du ciment. Tous les clients ont été conservés et sont désormais servis par l'usine de Joliette. Les coûts reliés à cette fermeture s'élèvent à 31 millions de dollars (18,2 millions de dollars après impôts) incluant l'annulation des immobilisations, les compensations pour pertes d'emploi ainsi que les coûts de démolition et de nettoyage.

La Société a renforcé son positionnement stratégique grâce à l'acquisition, en 1996, de deux usines de béton à Québec et deux carrières dans la région de Montréal, en 1997 de deux carrières et de cinq sablières ou gravellières dans la région de Toronto et en 1999 de 4 usines de bétons à Malton, Niagara Falls et Orangeville en Ontario et à Drummondville au Québec et aussi d'une participation de 40% dans une exploitation de carrière dans la région de Hamilton en Ontario. Également, en 1996, la Société a pénétré sur le marché des matériaux de valorisation par l'acquisition de Pozzolan Inc. L'acquisition de Pozzolan permet d'obtenir et de commercialiser les cendres volantes, un sous-produit de la combustion du charbon dans les centrales électriques. En 1999 la Société a commencé la construction d'une nouvelle usine de broyage de scories à Camden (New Jersey) sur les rives de la rivière Delaware, comme cela avait été annoncé en 1998. Elle a aussi terminé en 1999 la construction d'un granulateur à scories en Ontario afin d'accroître l'approvisionnement de scories broyées GranCem pour les marchés locaux et pour l'exportation. Les cendres volantes et les scories sont

utilisés comme produit d'amélioration du ciment. Les matériaux de valorisation sont vendus et expédiés par le même système de distribution et de commercialisation que le ciment, permettant plus d'efficacité et des économies d'échelle.

Au cours des années, la Société a fait les investissements qu'elle jugeait nécessaires pour maintenir ses cimenteries et autres usines en bon état de fonctionnement, pour les adapter aux changements technologiques et pour améliorer leur performance environnementale; elle a aussi mis en place des programmes d'entretien préventif. Le processus d'obtention des permis et les travaux d'ingénierie d'une nouvelle usine de ciment de deux millions de tonnes à Greenport (New York), en bordure de la rivière Hudson, sont aussi bien avancés.

### **RUBRIQUE 3 – DESCRIPTION NARRATIVE DE L'ACTIVITÉ**

#### ***Marchés et variations saisonnières***

La Société est un producteur et fournisseur de produits et services utilisés dans l'industrie de la construction, notamment les travaux publics, la construction résidentielle, commerciale et industrielle. Ses produits comprennent le ciment et les matériaux de valorisation, le béton, les agrégats, les blocs de ciment et l'asphalte. La Société se spécialise aussi dans la construction, notamment les travaux publics et les infrastructures.

Les ventes de ciment et de produits connexes varient selon le niveau d'activité de l'industrie de la construction. Les produits de la Société sont utilisés dans la plupart des secteurs de cette industrie, chacun ayant son propre cycle d'activité. Le marché global présente un niveau d'activité plus stable que celui de chaque secteur pris séparément.

La construction résidentielle dépend surtout de la fluctuation à court terme des taux d'intérêt mais, à plus long terme, elle varie selon les fluctuations démographiques et la croissance économique. La construction industrielle et commerciale est quant à elle principalement influencée par le niveau de croissance économique.

En décembre 1999, la Société comptait 2 508 employés, comparativement à 2 413 en décembre 1998. Ceci reflète l'intégration des acquisitions effectuées ainsi que l'amélioration de la conjoncture économique en général dans les marchés de la Société.

## Exploitations cimentières

La Société fabrique et vend, dans l'Est du Canada, le Nord-Est et le Mid-Atlantic des États-Unis, une vaste gamme de ciments produits par ses cimenteries de Joliette (Québec), Mississauga (Ontario), Catskill (New York) et Hagerstown (Maryland). Les trois types de ciments les plus souvent utilisés, le ciment Portland, le ciment à prise initiale rapide et le ciment à maçonnerie, sont produits en même temps que d'autres types de ciments plus spécialisés, incluant du ciment mélangé aux fumées de silice et du ciment résistant aux sulfates.

Les principales matières premières requises pour la fabrication du ciment par la Société sont extraites de ses propres réserves de calcaire et de schiste. Ces sources de matières premières sont généralement situées à proximité des cimenteries de la Société. La Société estime que la quantité et la qualité de ces réserves sont suffisantes pour répondre sans difficulté aux besoins prévisibles de ses usines au cours de leur durée de vie utile.

Le tableau suivant présente en regard de chaque cimenterie de la Société, sa capacité de production en tonnes métriques, son type de procédé de fabrication et les réserves en tonnes métriques de calcaire et de schiste des carrières qui l'alimentent.

|             | CAPACITÉ DE PRODUCTION(1) | TYPE DE PROCÉDÉ | RÉSERVES DE CALCAIRE ET DE SCHISTE |        |
|-------------|---------------------------|-----------------|------------------------------------|--------|
|             |                           |                 | Tonnes                             | Années |
| Joliette    | 1 100 000                 | sec             | 67 000 000                         | 34     |
| Mississauga | 1 450 000                 | Sec             | 490 000 000                        | 149    |
| Catskill    | 600 000                   | Humide          | 130 000 000 <sup>(2)</sup>         | 84     |
| Hagerstown  | 550 000                   | Sec             | 90 000 000                         | 89     |
| TOTAL       | 3 700 000                 |                 |                                    |        |

(1) Capacité réelle globale moyenne en tonnes équivalentes de ciment et de clinker par année.

(2) Ces réserves sont constituées de 40 millions de tonnes à Catskill et de 90 millions de tonnes près de Greenport

Le tableau ci-dessous indique la capacité de production réelle globale moyenne des cimenteries de la Société (en tenant compte des arrêts d'entretien et des facteurs saisonniers), leur production réelle ainsi que leur taux d'utilisation pour les deux dernières années.

| <b>EN MILLIERS DE TONNES MÉTRIQUES</b> | <b>1999</b> | <b>1998</b> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Capacité pratique globale moyenne      | 3 700       | 3 575       |
| Production réelle                      | 3 519       | 3 409       |
| Taux d'utilisation                     | 95%         | 95 %        |

Dans les principales régions où Ciment St-Laurent exerce ses activités, l'industrie du ciment regroupe le nombre suivant de cimenteries: trois au Québec, six en Ontario, trois dans l'État de New York et trois dans l'État du Maryland. Selon les données publiées en 1999 par la « Portland Cement Association », la capacité de production de la Société en 1998 représentait 35 % de la capacité totale de l'Ontario et du Québec, et près de 22 % de la capacité totale de l'industrie au Canada. Selon la même source, la capacité de production de l'usine de Catskill représente environ 22 % de la capacité totale de l'État de New York alors que celle de l'usine de Hagerstown représente environ 26 % de la capacité totale pour l'État du Maryland.

La mise en marché du ciment s'effectue par l'entremise de 25 centres de distribution en vrac, y compris deux centres pour les matériaux de valorisation. Le ciment produit par la Société est vendu en vrac aux manufacturiers de béton prêt à l'emploi et de produits de béton, de même qu'aux entrepreneurs en construction et ce, dans les provinces de l'Ontario, du Québec, du Nouveau Brunswick et de la Nouvelle-Écosse, et dans les États de New York, du Vermont, du Maine, du New Hampshire, du Massachusetts, de Rhode Island, de Pennsylvanie, du Connecticut, du New Jersey, du Maryland, du Delaware, de la Virginie et de la Virginie de l'Ouest. La Société vend aussi du ciment en sac dans la plupart de ces territoires, principalement aux grossistes. Étant donné l'intégration verticale de ses opérations au Canada, la Société effectue une importante partie de ses livraisons de ciment à ses unités d'exploitation.

La Société, généralement en sous-traitance, achemine le ciment en sac ou en vrac de ses cimenteries aux centres de distribution ou directement à ses clients. Chaque cimenterie de la Société peut expédier ses produits par camion, par chemin de fer ou par bateau. De plus, les usines de Mississauga et de Catskill sont situées aux abords d'une voie maritime tandis que celles de Joliette et de Hagerstown sont à proximité de voies maritimes.

### ***Exploitations cimentières et exploitations non cimentières***

La Société, par l'entremise de Demix au Québec et de Dufferin-Custom et Boehmers en Ontario, est également active dans certaines industries connexes telles le béton prêt à l'emploi, les produits de béton, les agrégats (pierre concassée, sable et gravier), la construction de routes et certains autres travaux de génie civil. À ces fins, la Société exploite 43 usines de béton, 12 carrières et 9 sablières et gravellières. Les matériaux produits à ces établissements sont généralement vendus aux entrepreneurs pour toute sorte de travaux de construction.

Dans les usines de béton prêt à l'emploi, des proportions spécifiques de ciment, d'eau et d'agrégats sont mélangées pour former le béton, lequel est livré directement aux chantiers par des camions-malaxeurs. La Société possède une flotte d'environ 650 camions-malaxeurs.

La Société possède et exploite plusieurs carrières d'agrégats près des principaux centres urbains du Québec et de l'Ontario. On y fait l'extraction et le concassage de la pierre de différents gabarits, laquelle est destinée à la fabrication du béton et à différentes applications dont la construction de routes et la réalisation d'autres travaux de génie civil.

La Société est également active dans le domaine de la construction. Demix Construction se spécialise dans la construction de routes, principalement dans la région de Montréal, alors qu'en Ontario, Dufferin Construction se spécialise dans la construction de routes en béton, de ponts et de pistes d'aéroport, principalement dans la Province de l'Ontario. La Société a démontré son sens de l'innovation et du leadership en participant dans des coentreprises ontariennes et des partenariats publics/privés comme ceux de la construction de l'autoroute 407 à Toronto et l'autoroute 104 en Nouvelle-Écosse.

La Société vend également de l'huile à chauffage dans la région de Kitchener (Ontario) et produit des blocs de béton à Cambridge en Ontario.

Le tableau suivant présente la répartition, par région, des installations de la Société pour chacun de ses produits et services

| NOMBRE D'INSTALLATIONS            | QUÉBEC | ONTARIO | ÉTATS-UNIS |
|-----------------------------------|--------|---------|------------|
| Béton prêt à l'emploi             |        |         |            |
| Usines fixes                      | 14     | 29      | --         |
| Usines mobiles                    | 6      | 5       | --         |
| Carrières pour cimenteries        | 1      | 1       | 2          |
| Carrières – Autres                | 5      | 3       | 1          |
| Sablières et carrières de gravier | 1      | 8       | --         |
| Usines de blocs                   | --     | 1       | --         |
| Asphalte                          | --     | 1       | --         |
| Construction                      | 1      | 1       | --         |
| Huile à chauffage                 | --     | 4       | --         |

### ***Répartition des ventes par produit et service***

Le tableau suivant présente le montant et le pourcentage des ventes pour chacun de ses produits et services.

|                          | 1999                     |      | 1998                     |       |
|--------------------------|--------------------------|------|--------------------------|-------|
|                          | (en milliers de dollars) | %    | (en milliers de dollars) | %     |
| Ciment                   | 481 491                  | 46   | 433 427                  | 46    |
| Béton                    | 192 497                  | 18   | 170 557                  | 18    |
| Agrégats                 | 89 905                   | 9    | 89 680                   | 9     |
| Services (Construction)  | 246 471                  | 24   | 218 739                  | 24    |
| Autres                   | 35 071                   | 3    | 32 404                   | 3     |
| Sous-total               | 1 045 885                | 100% | 944 807                  | 100 % |
| Ventes intersectorielles | (108 299)                |      | (94 397)                 |       |
| <b>TOTAL</b>             | <b>937 586</b>           |      | <b>850 410</b>           |       |

### **Information sectorielle**

La Société et ses filiales exercent leurs activités au Canada et aux États-Unis dans un secteur principal, soit celui de la fabrication et la distribution du ciment et de produits connexes destinés à l'industrie de la construction. Les ventes intersectorielles sont effectuées aux justes valeurs marchandes qui sont comparables à celles qui ont cours dans les marchés servis.

| <b>(en milliers de dollars)</b>    | <b>1999</b>    | <b>1998</b> | <b>1997</b> |
|------------------------------------|----------------|-------------|-------------|
| <b>SECTEURS GÉOGRAPHIQUES</b>      |                |             |             |
| Ventes                             |                |             |             |
| Canada                             | <b>701 250</b> | 641 610     | 667 234     |
| Etats-Unis                         | <b>236 336</b> | 208 800     | 161 354     |
|                                    | <b>937 586</b> | 850 410     | 828 588     |
| Bénéfice (perte) d'exploitation    |                |             |             |
| Canada                             | <b>79 399</b>  | 69 989      | 74 798      |
| Etats-Unis                         | <b>37 339</b>  | 38 310      | 20 875      |
|                                    | <b>116 738</b> | 108 299     | 95 673      |
| <b>ÉLÉMENTS D'ACTIF SECTORIELS</b> |                |             |             |
| Canada                             | <b>605 309</b> | 529 666     | 557 964     |
| Etats-Unis                         | <b>217 834</b> | 209 190     | 186 980     |
|                                    | <b>823 143</b> | 738 856     | 744 944     |

### **Recherche et développement**

Par son affiliation à « Holderbank » Financière Glaris SA (« Holderbank ») en Suisse, un des plus grands producteurs de ciment au monde avec une présence dans plus de 60 pays, la Société profite d'une technologie très avancée. La Société a dépensé plus de 500 000 \$ pour des travaux de recherche et de développement dans ses propres laboratoires, dans les universités et centres de recherche, au centre technique de « Holderbank » Management & Consulting Ltd. en Suisse ainsi que dans les laboratoires de la « Portland Cement Association » dont elle est membre.

## Réglementation gouvernementale

La Société exerce ses activités dans une industrie où la protection de l'environnement est fortement réglementée et, en ce sens, la Société a dépensé 5,5 millions de dollars en 1999 dans des immobilisations pour protéger l'environnement, principalement pour le contrôle des émissions de poussières. La Société considère que toutes ses usines et autres installations et biens sont exploités en respectant la réglementation sur la protection de l'environnement en vigueur au Canada et aux États-Unis.

## RUBRIQUE 4 – PRINCIPALES INFORMATIONS FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

Le tableau suivant présente sommairement l'information financière consolidée et vérifiée pour chacun des cinq derniers exercices, redressée pour tenir compte des changements dans les principes utilisés pour comptabiliser les prêts consentis aux dirigeants en vue de l'achat d'actions spéciales; ces prêts sont désormais déduits du capital social correspondant.

| EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE                                |            |            |            |            |            |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (en milliers de dollars, sauf les montants par action)      | 1999       | 1998       | 1997       | 1996       | 1995       |
| Ventes nettes                                               | 937 586 \$ | 850 410 \$ | 828 588 \$ | 795 737 \$ | 676 100 \$ |
| Bénéfice d'exploitation<br>par action<br>en chiffres dilués | 116 738    | 109 419    | 95 673     | 76 551     | 60 300     |
| Postes extraordinaires                                      |            |            | (6 152)    | (33 821)   | (1 700)    |
| Bénéfice net                                                | 71 002     | 65 090     | 42 090     | 16 151     | 24 833     |
| Liquidités reliées à l'exploitation                         | 119 148    | 104 600    | 99 819     | 73 810     | 59 800     |
| Actif total                                                 | 823 143    | 738 856    | 744 944    | 707 015    | 702 200    |
| Dette à long terme totale                                   | 122 204    | 101 886    | 151 187    | 166 756    | 168 600    |
| Avoir des actionnaires                                      | 451 159    | 418 906    | 373 047    | 335 200    | 330 100    |
| <b>PAR ACTION</b>                                           |            |            |            |            |            |
| Poste extraordinaire avant impôts                           |            |            | (0,14)     | (0,77)     | (0,04)     |
| Bénéfice net                                                | 1,64       | 1,47       | 0,95       | 0,37       | 0,56       |
| Dividendes                                                  | 0,50       | 0,48       | 0,30       | 0,20       | 0,20       |

## Notice Annuelle 1999

Le tableau ci-dessous présente sommairement l'information financière trimestrielle consolidée non vérifiée pour les exercices terminés le 31 décembre 1999 et le 31 décembre 1998.

| TRIMESTRE TERMINÉ LE | VENTES NETTES<br>(000) | BÉNÉFICE NET |            |
|----------------------|------------------------|--------------|------------|
|                      |                        | (000)        | Par action |
| 31 décembre 1999     | 262 211                | 20 315       | 0,47       |
| 30 septembre 1999    | 316 869                | 33 068       | 0,76       |
| 30 juin 1999         | 250 596                | 24 564       | 0,57       |
| 31 mars 1999         | 107 910                | (6 945)      | (0,16)     |
| 31 décembre 1998     | 266 576                | 21 030       | 0,48       |
| 30 septembre 1998    | 282 191                | 28 039       | 0,63       |
| 30 juin 1998         | 212 054                | 26 062       | 0,59       |
| 31 mars 1998         | 89 589                 | (10 041)     | (0,23)     |

### ***Politique de dividendes***

À l'heure actuelle, la Société ne prévoit pas modifier sa politique actuelle en matière de dividendes qui consiste à déclarer et payer des dividendes sur les actions subalternes votantes lorsque les bénéfices nets le permettent.

## **RUBRIQUE 5 – ANALYSE PAR LA DIRECTION**

L'analyse par la direction de la situation financière et des résultats d'exploitation présentés aux pages 16 à 19 du rapport annuel 1999 est intégrée par renvoi à la présente notice annuelle.

## **RUBRIQUE 6 – MARCHÉ POUR LA NÉGOCIATION DES TITRES**

Les actions subalternes CLASSE « A » de Groupe Ciment St-Laurent inc. sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto sous le symbole « ST.A ».

## **RUBRIQUE 7 - DIRIGEANTS**

### ***Administrateurs***

Le tableau ci-dessous, ainsi que les notes s'y rapportant, indique le nom de chaque administrateur, son occupation principale en cours des cinq dernières années, la municipalité de son domicile, les autres postes ou emplois importants qu'il occupe au sein de la Société, l'année où il est

## Notice Annuelle 1999

devenu administrateur de la Société ainsi que le nombre d'actions subalternes CLASSE « A » de la Société dont il est propriétaire véritable ou sur lesquelles il exerce le contrôle ou une emprise au 15 février 2000.

| <b>NOM, OCCUPATION PRINCIPALE<br/>ET MUNICIPALITÉ DU DOMICILE</b>                                                                                                                             | <b>ADMINISTRATEUR<br/>DEPUIS</b> | <b>NOMBRE<br/>D' ACTIONS</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| <b>Max D. Amstutz</b> <sup>(3)</sup><br>Président du conseil d'administration et chef de la direction<br>Von Roll Group Inc.<br>Begnins (Suisse)                                              | Mai 1989                         | -                            |
| <b>L'honorable William G. Davis, C.p., c.c., c.r.</b> <sup>(2)(4)</sup><br>Avocat, Torys<br>Brampton (Ontario)                                                                                | Mai 1987                         | -                            |
| <b>Pierre Des Marais II</b> <sup>(1)(3)(4)</sup><br>Président, Gestion PDM Inc.<br>St-Faustin (Québec)                                                                                        | Août 1995                        | -                            |
| <b>Frank J. DeWitt</b> <sup>(2)</sup><br>Ancien président et chef de la direction de la Société<br>Oakville (Ontario)                                                                         | Mai 1989                         | -                            |
| <b>Patrick Dolberg</b><br>Président et chef de la direction de la Société<br>Westmount (Québec)                                                                                               | Octobre 1998                     | -                            |
| <b>Benoît H. Koch</b> <sup>(1)(4)</sup><br>Président du conseil de la Société et de Holnam Inc.<br>Membre du Comité directeur, « Holderbank » Financière<br>Glaris SA<br>Bruxelles (Belgique) | Mai 1995                         | -                            |
| <b>Theophil H. Schlatter</b> <sup>(3)</sup><br>Membre du Comité directeur et chef de la direction financière<br>« Holderbank » Financière Glaris SA<br>Wädenswil (Suisse)                     | Mai 1997                         | -                            |
| <b>Anton E. Schrafl</b> <sup>(2)(4)</sup><br>Vice-président du conseil d'administration, « Holderbank »<br>Financière Glaris Ltd.<br>Zollikon (Suisse)                                        | Mai 1972                         | -                            |
| <b>Robert B. Tuer, Q. C.</b> <sup>(1)(3)</sup><br>Avocat, Fasken Martineau DuMoulin<br>Toronto (Ontario)                                                                                      | Mai 1990                         | -                            |
| <b>Paul A. Yhouse</b><br>Président et chef de la direction, Holnam Inc.<br>Ann Arbor (Michigan) É.-U.                                                                                         | Mai 1993                         | 6 675                        |

| <b>NOM, OCCUPATION PRINCIPALE<br/>ET MUNICIPALITÉ DU DOMICILE</b>            | <b>ADMINISTRATEUR<br/>DEPUIS</b> | <b>NOMBRE<br/>D' ACTIONS</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| <b>Claude Chauvette</b><br>Secrétaire de la Société<br>Boucherville (Québec) | Mai 1999                         | 1 895                        |

- (1) Membre du comité de rémunération.
- (2) Membre du comité environnemental.
- (3) Membre du comité de vérification.
- (4) Membre du comité des nominations.

Tous les administrateurs ont exercé l'occupation principale indiquée sous leur nom ou un autre poste auprès de la Société, des membres de son groupe ou des entreprises dont elle est issue au cours des cinq dernières années, sauf M. Des Marais II qui était auparavant Président et Chef de la direction de Unimedia inc. de 1987 à 1999. Cette information a été fournie à la Société par chaque administrateur.

Chaque administrateur occupe son poste jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires ou l'élection ou la nomination de son remplaçant.

### ***Membres de la direction***

Le tableau à la page suivante, ainsi que les notes s'y rapportant, indique le nom de chaque membre de la direction, la municipalité de son domicile, son occupation principale à ce jour, les autres postes ou emplois importants qu'il a occupé au sein de la Société ainsi que le nombre d'actions subalternes « CLASSE A » dont il est propriétaire véritable ou sur lesquelles il exerce le contrôle ou une emprise.

| <b>Nom et municipalité du domicile</b>             | <b>Occupation principale et fonction auprès de la Société</b>               | <b>Nombre d'actions</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Lawrence M. Bell</b><br>Rexford (New York)      | Vice-président au marketing – ciment<br>Division des Etats-Unis             |                         |
| <b>Dean Bergmame</b><br>Montréal (Québec)          | Vice président et chef de la direction financière                           | 809                     |
| <b>Claude Chauvette</b><br>Boucherville (Québec)   | Secrétaire                                                                  | 1 895                   |
| <b>Michel Damphousse</b><br>St-Bruno (Québec)      | Premier vice-président<br>Division du Québec et des Maritimes               |                         |
| <b>Paul David</b><br>St-Eustache (Québec)          | Trésorier                                                                   | 211                     |
| <b>Patrick Dolberg</b><br>Westmount (Québec)       | Président et chef de la direction                                           |                         |
| <b>Robert Langlois</b><br>Repentigny (Québec)      | Vice-président des<br>Systèmes d'information                                |                         |
| <b>André Laplante</b><br>Laval (Québec)            | Vice président au marketing - ciment<br>Division du Québec et des Maritimes |                         |
| <b>Phillip Lochbrunner</b><br>Mount Royal (Québec) | Vice président à l'ingénierie et aux<br>Services techniques                 |                         |
| <b>Robert Penston</b><br>Beaconsfield (Québec)     | Contrôleur                                                                  | 642                     |
| <b>Edward R. Orsini</b><br>Woodbridge (Ontario)    | Vice-président au marketing - ciment<br>Division de l'Ontario               | 4 264                   |
| <b>Paul Ostrander</b><br>Toronto (Ontario)         | Premier vice-président<br>Division de l'Ontario                             | 16 294                  |
| <b>Dennis W. Skidmore</b><br>Menands (New York)    | Premier vice-président<br>Division des États-Unis                           |                         |

Tous les membres de la direction ont exercé leur occupation principale au sein de la Société, de ses filiales ou des entreprises dont elle est issue depuis au moins cinq ans, à l'exception des personnes suivantes :

## Notice Annuelle 1999

**Dean Bergmame**

De 1990 à 1998

Vice-président, Finance et secrétaire  
Les industries Redpath Limitée

**Michel Damphousse**

De 1994 à 1995

Vice-président adjoint aux ressources humaines  
Canadien National

De 1992 à 1994

Directeur principal  
Développement organisationnel  
Sobeco Ernst & Young

**Patrick Dolberg**

De 1997 à 1998

Directeur général (International)  
Pozzolanic Industries (Australie)  
Membre du groupe Holderbank

De 1992 à 1997

Directeur général (International)  
Scoribel (Belgique)  
Membre du groupe Holderbank

**Robert Langlois**

De 1992 à 1995

Directeur, Services informatiques  
Sico Inc.

La Société a un comité de vérification, un comité de rémunération, un comité de l'environnement et un comité de nomination. Les membres de chacun de ces comités sont les suivants :

| <b>Comité de vérification</b>                                                   | <b>Comité de rémunération</b>                            | <b>Comité de l'environnement</b>                                    | <b>Comité de nomination</b>                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Max. D. Amstutz<br>Pierre Des Marais II<br>Theophil Schlatter<br>Robert B. Tuer | Benoît H. Koch<br>Pierre Des Marais II<br>Robert B. Tuer | L'honorable William G. Davis<br>Frank J. DeWitt<br>Anton E. Schrafl | L'honorable William G. Davis<br>Pierre Des Marais II<br>Anton E. Schrafl<br>Benoît H. Koch |

## RUBRIQUE 8 – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

D'autres informations, y compris l'information sur la rémunération, les prêts aux dirigeants de la Société et leur régime de retraite, les actions donnant droit de vote et leurs principaux porteurs, les options d'achat d'actions des dirigeants de même que la participation des initiés dans certaines opérations sont présentées, le cas échéant, aux pages 8 à 14 de la Circulaire de sollicitation de procurations datée du 24 mars 2000 distribuée en vue de l'assemblée annuelle des actionnaires de la Société et sont intégrées par renvoi à la présente notice annuelle. De l'information financière

## Notice Annuelle 1999

additionnelle se trouve aux états financiers consolidés comparatifs de la Société, arrêtés à la fin de son exercice terminé le 31 décembre 1999. On peut obtenir ces documents sur demande au secrétaire de la Société au 1945, boulevard Graham, Mont-Royal (Québec) H3R 1H1.

En outre, lorsque les titres de la Société font l'objet d'un placement en vertu d'un prospectus simplifié ou lorsqu'un prospectus simplifié provisoire a été déposé, les documents suivants peuvent être obtenus sans frais auprès du Secrétaire de la Société.

- (i) un exemplaire de la notice annuelle la plus récente, ainsi qu'un exemplaire de tout document ou de toute partie d'un document intégré par renvoi à ladite notice annuelle;
- (ii) un exemplaire des états financiers comparatifs de la Société portant sur son dernier exercice terminé et du rapport des vérificateurs y afférent, ainsi qu'un exemplaire des états financiers intermédiaires de la Société postérieurs aux états financiers portant sur son dernier exercice terminé;
- (iii) un exemplaire de la Circulaire de sollicitation de procurations de la Société relative à la dernière assemblée annuelle de ses actionnaires où des administrateurs ont été élus; et
- (iv) un exemplaire de tout autre document qui est intégré par renvoi au prospectus simplifié provisoire ou au prospectus simplifié.

À tout autre moment, un exemplaire des documents mentionnés en (i), (ii) et (iii) ci-dessus sera fourni sans frais sur demande auprès du Secrétaire de la Société. L'émetteur peut toutefois exiger des frais raisonnables si la demande provient d'une personne qui n'est pas un porteur de titres de la Société.

G:\\_CS\WORD\NOTE2000-F