

[Traduction]

BANQUE ROYALE DU CANADA

Procès-verbal de la
145e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires
Toronto, le 26 février 2014

La 145e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada a lieu au Palais des congrès du Toronto métropolitain, à Toronto (Ontario), le mercredi 26 février 2014 à 9 h (heure normale de l'Est).

Quorum

La présidente de l'assemblée déclare qu'étant donné qu'il y a quorum, l'assemblée est régulièrement ouverte.

Nomination de la secrétaire de l'assemblée et des scrutateurs

Conformément aux règlements de la Banque et ainsi que les administrateurs l'ont décidé, Kathleen P. Taylor, présidente du conseil, agit à titre de présidente de l'assemblée et Carol J. McNamara, vice-présidente, conseillère générale associée et secrétaire, agit en qualité de secrétaire de l'assemblée.

La présidente de l'assemblée déclare l'assemblée ouverte et, comme l'autorisent les règlements, elle nomme Joseph Chirico et Pina Pacifico, représentants de la Société de fiducie Computershare du Canada, pour qu'ils agissent à titre de scrutateurs. Elle présente ensuite Richard Nunn, Michael Lloyd et Frank Vettese de Deloitte s.r.l., auditeur de la Banque.

La présidente de l'assemblée souligne que quatre membres du conseil d'administration, à savoir Paule Gauthier, Jacques Lamarre, Brandt C. Louie et l'ancien président du conseil, David P. O'Brien, ne représentent pas leur candidature et quittent leur siège d'administrateur. La présidente les remercie de leur apport et de leur dévouement envers la Banque.

La présidente de l'assemblée souligne également qu'il s'agit de la dernière assemblée annuelle de Gordon M. Nixon en tant que chef de la direction de la Banque et le remercie de son leadership remarquable au cours de toutes ces années.

Rapport du chef de la direction

Gordon M. Nixon, chef de la direction de la Banque, s'adresse ensuite à l'assemblée.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport du chef de la direction aux actionnaires dans les dossiers de la Banque.)

Rapport du président

David I. MacKay, président de la Banque, s'adresse ensuite à l'assemblée.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport du président aux actionnaires dans les dossiers de la Banque.)

Ordre du jour

Rapport de l'auditeur, états financiers annuels et circulaire de la direction

La présidente de l'assemblée souligne que les actionnaires ont reçu le rapport de l'auditeur et les états financiers, dressés selon les Normes internationales d'information financière.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport annuel 2013, qui comprend le rapport de gestion, dans les dossiers de la Banque.)

La présidente de l'assemblée invite les actionnaires à poser leurs questions sur les états financiers. Aucune question n'étant posée, la présidente de l'assemblée indique ensuite que les actionnaires ont reçu l'avis de conocation à l'assemblée et la circulaire de la direction.

(La secrétaire conserve un exemplaire de l'avis de convocation à l'assemblée et de la circulaire de la direction dans les dossiers de la Banque.)

La secrétaire passe en revue la procédure relative au vote et indique que seuls les actionnaires inscrits ou leurs fondés de pouvoir ont le droit de présenter ou d'appuyer des motions à l'assemblée ou de voter à leur égard et précise que pour être approuvée, chacune des questions doit recueillir la majorité simple des voix.

Élection des administrateurs

La présidente de l'assemblée passe ensuite à l'élection des administrateurs, indiquant que le nombre d'administrateurs devant être élus a été fixé à 14 par le conseil et précisant qu'un candidat se présente pour la première fois à l'élection au conseil, soit Thomas A. Renyi. La présidente de l'assemblée demande ensuite à la secrétaire de lire les noms des candidats proposés à des fins d'élection comme administrateurs. La secrétaire lit le nom des personnes suivantes qui sont proposées à des fins d'élection comme administrateurs : W. Geoffrey Beattie, David F. Denison, Richard L. George, Timothy J. Hearn, Alice D. Laberge, Michael H. McCain, Heather Munroe-Blum, Gordon M. Nixon, J. Pedro Reinhard, Thomas A. Renyi, Edward Sonshine, Kathleen P. Taylor, Bridget A. van Kralingen et Victor L. Young.

Naeem Mirza propose la candidature de chacune des personnes nommées par la secrétaire de la Banque à des fins d'élection comme administrateur de la Banque afin qu'elle exerce son mandat jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires ou jusqu'à ce que son successeur soit élu ou nommé. Chinyere Eni appuie la proposition des candidatures.

La présidente de l'assemblée demande alors s'il y a d'autres propositions de candidature. Comme il n'y a pas d'autres propositions de candidature, la présidente de l'assemblée demande que soit présentée une motion visant la clôture des mises en candidature. La motion suivante est présentée par Matthew Arnold et appuyée par Rana Khalife :

« QUE les mises en candidature soient closes et que chacun des candidats soit élu administrateur de la Banque afin qu'il exerce son mandat jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires ou jusqu'à l'élection ou la nomination de son successeur. »

Comme il n'y a pas d'autres délibérations, la présidente de l'assemblée met la motion aux voix.

Nomination de l'auditeur

La présidente de l'assemblée demande alors que soit présentée une motion visant la nomination de l'auditeur. La motion suivante est présentée par John Wu et appuyée par Rajan Bansi :

« QUE le cabinet Deloitte s.r.l. soit nommé auditeur de la Banque et qu'il exerce son mandat jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires. »

La présidente de l'assemblée et Mme Janice R. Fukakusa, chef de l'administration et chef des finances, répondent aux questions et commentaires d'un actionnaire concernant la durée du mandat de Deloitte s.r.l. comme auditeur de la Banque. La présidente de l'assemblée met alors la motion aux voix.

Vote consultatif des actionnaires sur la rémunération de la haute direction

La présidente de l'assemblée présente le point suivant à l'ordre du jour, soit le vote consultatif en vue d'accepter l'approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de la direction. La présidente de l'assemblée précise que, lorsque le conseil déterminera l'approche de la Banque en matière de rémunération à l'avenir, il tiendra compte du résultat du vote ainsi que des autres commentaires exprimés par les actionnaires. La présidente de l'assemblée demande que soit présentée une motion visant l'approbation de la résolution consultative. La motion suivante est présentée par Laura Fisher et appuyée par Lori Darlington :

« IL EST RÉSOLU, à titre consultatif et sans que soient diminués le rôle et les responsabilités du conseil d'administration, que les actionnaires acceptent l'approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de la direction transmise en vue de l'assemblée annuelle 2014 des détenteurs d'actions ordinaires. »

La présidente de l'assemblée répond aux commentaires d'un actionnaire sur la politique de rémunération de la Banque, les options d'achat d'actions et l'emploi d'un ratio d'équité dans l'établissement de la rémunération avant de mettre la résolution aux voix.

Propositions d'actionnaires

La présidente de l'assemblée donne la parole à Michelle de Cordova, directrice, engagement et politiques publiques de NEI Investments, organisme ayant retiré une proposition d'actionnaires qu'il avait conjointement déposée avec l'Église Unie du Canada et William Davis. Mme de Cordova expose les questions soulevées dans la proposition et la présidente de l'assemblée lui répond.

La présidente de l'assemblée présente ensuite le point suivant à l'ordre du jour : les cinq propositions d'actionnaires figurant à l'annexe A de la circulaire de la direction. Elle rappelle que les réponses du conseil d'administration aux propositions d'actionnaires et les recommandations de vote du conseil sont également présentées dans la circulaire de la direction.

La présidente de l'assemblée invite Daniel Thouin du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) à présenter les propositions d'actionnaires nos 1 à 5.

M. Thouin présente la proposition d'actionnaires no1 portant sur l'abandon progressif des options d'achat d'actions sous forme de rémunération, la proposition d'actionnaires no 2 portant sur le paiement de sa juste part d'impôt, la proposition d'actionnaires no 3 portant sur le recours à un appel d'offres pour les auditeurs, la proposition d'actionnaires no 4 portant sur la réponse à donner aux actionnaires si des insatisfactions sont exprimées lors du vote consultatif sur la rémunération des hauts dirigeants et la proposition d'actionnaires no 5 portant sur la rétroaction à la suite d'un pourcentage d'abstentions élevé pour la nomination d'un administrateur.

Comme il n'y a pas d'autres délibérations, la présidente de l'assemblée met les propositions aux voix et un scrutin est tenu.

Présentation d'un court film et période de questions

La présidente de l'assemblée présente ensuite un court film exposant comment la Banque est au service de ses clients et des collectivités.

M. Nixon et M. A. Douglas McGregor, chef de groupe, Marchés des capitaux et Services aux investisseurs et de trésorerie répondent ensuite aux questions et aux commentaires des actionnaires sur la négociation à haute fréquence, les fenêtres du Royal Bank Plaza, la monnaie virtuelle, la règle Volcker et la législation américaine applicable aux banques étrangères, la date de l'Omnium canadien et le régime de retraite d'un chef de la direction à la retraite d'une autre banque canadienne.

Résultats du vote

Les scrutateurs présentent ensuite à la présidente de l'assemblée un rapport préliminaire sur les résultats du vote à l'égard des questions qui ont fait l'objet d'un scrutin pendant l'assemblée; la présidente de l'assemblée indique que des copies du rapport des scrutateurs seront disponibles après l'assemblée au bureau d'information et que les résultats du vote seront affichés sur le site Web de la Banque. Les résultats préliminaires du vote sont affichés sur les écrans dans la salle où est tenue l'assemblée.

- Concernant l'élection des administrateurs, une majorité importante des voix qui ont été exprimées à l'assemblée l'ont été en faveur de chacun des 14 candidats proposés dans la circulaire de la direction ainsi qu'il est décrit ci-dessous :

Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)	Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)
W. Geoffrey Beattie	99,26 %	0,74 %	Gordon M. Nixon	99,48 %	0,52 %
David F. Denison	96,97 %	3,03 %	J. Pedro Reinhard	97,09 %	2,91 %
Richard L. George	99,52 %	0,48 %	Thomas A. Renyi	99,52 %	0,48 %
Timothy J. Hearn	99,50 %	0,50 %	Edward Sonshine	96,81 %	3,19 %
Alice D. Laberge	97,53 %	2,47 %	Kathleen P. Taylor	97,45 %	2,55 %
Michael H. McCain	96,63 %	3,37 %	Bridget A. van Kralingen	97,20 %	2,80 %
Heather Munroe-Blum	98,99 %	1,01 %	Victor L. Young	99,24 %	0,76 %

- Relativement à la nomination de l'auditeur : 98,92 % des voix pour et 1,08 % d'abstentions;
- Relativement à la résolution consultative en vue d'accepter l'approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de la direction : 93,16 % des voix pour et 6,84 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires no 1 : 4,13 % des voix pour et 95,87 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires no 2 : 2,51 % des voix pour et 97,49 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires no 3 : 3,11 % des voix pour et 96,89 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires no 4 : 3,69 % des voix pour et 96,31 % des voix contre; et
- Proposition d'actionnaires no 5 : 3,50 % des voix pour et 96,50 % des voix contre;

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport des scrutateurs dans les dossiers de la Banque.)

La présidente de l'assemblée remercie les scrutateurs et déclare que les 14 candidats nommés dans la circulaire de la direction ont été dûment élus administrateurs; que le cabinet Deloitte s.r.l. a été nommé à titre d'auditeur; que le vote consultatif sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction a été approuvé; et que chacune des propositions d'actionnaires a été rejetée.

Mot de la fin et clôture de l'assemblée

Au nom du conseil d'administration et des actionnaires, la présidente de l'assemblée remercie les employés de la Banque de leurs efforts et de leur contribution au succès de la Banque en 2013.

L'ordre du jour étant épuisé, la présidente de l'assemblée déclare l'assemblée close.

(signé) Kathleen P. Taylor
Présidente du conseil

(signé) Carol J. McNamara
Secrétaire