

[Traduction]

BANQUE ROYALE DU CANADA

Procès-verbal de la
148^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires
Toronto, 6 avril 2017

La 148^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada a lieu au Sony Centre for the Performing Arts, à Toronto (Ontario), le jeudi 6 avril 2017 à 9 h 30 (heure de l'Est).

Quorum

Comme il y a quorum, la présidente de l'assemblée déclare l'assemblée 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 Karen E. McCarthy, 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.

La présidente de l'assemblée souligne que deux membres du conseil d'administration, à savoir W. Geoffrey Beattie et Edward Sonshine, ne présentent pas leur candidature à des fins de réélection et quittent leur siège d'administrateur. La présidente de l'assemblée remercie MM. Beattie et Sonshine de leur apport et de leur dévouement envers la Banque.

Rapport du président et chef de la direction

David I. McKay, président et chef de la direction de la Banque, s'adresse ensuite à l'assemblée.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport du président et chef de la direction 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 présente Bill McFarland, Rahoul Chowdry et Alaina Tennison de PricewaterhouseCoopers s.r.l./S.E.N.C.R.L., auditeur de la Banque pour l'exercice 2016. Elle souligne par la suite que les actionnaires ont reçu le rapport de l'auditeur et les états financiers.

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 alors que les actionnaires ont reçu l'avis de convocation à l'assemblée et la circulaire de la direction.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport annuel 2016, qui comprend le rapport de gestion, ainsi qu'un exemplaire de l'avis de convocation à l'assemblée et de la circulaire de la direction dans les dossiers de la Banque.)

Ensuite, 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 exprimées.

Élection des administrateurs

La présidente de l'assemblée passe à l'élection des administrateurs, indiquant que le nombre d'administrateurs devant être élus a été fixé à 13 par le conseil et précisant qu'un candidat, soit Andrew A. Chisholm, se présente pour la première fois à l'élection au conseil.

La présidente de l'assemblée demande ensuite à la secrétaire de lire le nom 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 : Andrew A. Chisholm, Jacynthe Côté, Toos N. Daruvala, David F. Denison, Richard L. George, Alice D. Laberge, Michael H. McCain, David I. McKay, Heather Munroe-Blum, Thomas A. Renyi, Kathleen Taylor, Bridget A. van Kralingen et Thierry Vandal.

Stephanie Hein 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.

La présidente invite les actionnaires à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Comme il n'y a pas de délibérations, la présidente de l'assemblée déclare que les mises en candidature sont closes et met la motion aux voix.

Nomination de l'auditeur

La présidente de l'assemblée demande que soit présentée une motion visant la nomination de l'auditeur pour l'exercice 2017. La motion suivante est présentée par Richa Hingorani et appuyée par Mark Beckles :

« QUE le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.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 invite les actionnaires à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Comme il n'y a pas de délibérations, la présidente de l'assemblée met 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, c'est-à-dire le vote consultatif des actionnaires sur notre 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 Petra Haneberry et Robert Dippolito :

« 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 2017 des détenteurs d'actions ordinaires. »

La présidente de l'assemblée répond aux commentaires de deux actionnaires au sujet de la rémunération des membres de la haute direction et des mesures verticales applicables à la rémunération et met la motion aux voix.

Propositions d'actionnaires

La présidente de l'assemblée présente ensuite le point suivant à l'ordre du jour, c'est-à-dire les propositions d'actionnaires figurant à l'annexe A de la circulaire de la direction, et fait quelques commentaires au sujet des réponses préliminaires du conseil d'administration concernant les propositions n^{os} 2 et 5, portant, respectivement, sur les rapports sur les activités de lobbying et le processus de mise en candidature d'administrateurs par les actionnaires. Elle rappelle que la réponse 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 Willie Gagnon du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) à présenter la proposition d'actionnaires n^o 1.

M. Gagnon présente la proposition d'actionnaires n^o 1 portant sur le retrait des paradis fiscaux, et la présidente de l'assemblée invite les délibérations sur la motion. Comme il n'y a pas de délibérations, la présidente de l'assemblée met la motion aux voix.

La présidente de l'assemblée invite ensuite Lisa Lindsley de SumOfUs à présenter la proposition d'actionnaires n^o 2.

M^{me} Lindsley présente la proposition d'actionnaires n^o 2 portant sur les rapports sur les activités de lobbying, et la présidente de l'assemblée invite les délibérations sur la motion. M. Gagnon indique que le MÉDAC appuie la proposition d'actionnaires n^o 2. Comme il n'y a pas d'autres délibérations, la présidente de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

La présidente de l'assemblée indique que Lowell Weir, qui a soumis les propositions d'actionnaires n^{os} 3 à 7, n'est pas présent pour présenter les propositions. La présidente de l'assemblée précise que ces propositions sont énoncées dans la circulaire de la direction et invite les délibérations sur ces propositions. Comme il n'y a pas de délibérations, la présidente de l'assemblée met aux voix la proposition n^o 3 portant sur le vote contraignant des actionnaires sur la rémunération de la haute direction, la proposition n^o 4 portant sur le règlement relatif à la taille du conseil, la proposition n^o 5 portant sur le règlement relatif à l'accès au processus de mise en candidature d'actionnaires par les actionnaires, la proposition n^o 6 portant sur l'approbation par les actionnaires des ententes en matière de retraite et d'indemnité de départ et la proposition n^o 7 portant sur le positionnement des propositions d'actionnaires dans la circulaire de la direction, et un scrutin est tenu.

La présidente de l'assemblée annonce que le scrutin est clos et demande aux scrutateurs de recueillir les bulletins de vote.

Présentation d'un court film et période de questions

La présidente de l'assemblée annonce la présentation d'un court film démontrant comment la Banque facilite la vie de ses clients, de ses employés et de ses collectivités.

M. McKay et Mark Hughes, chef de la gestion des risques du Groupe, répondent ensuite aux questions et aux commentaires d'un actionnaire portant sur les risques associés au marché immobilier canadien et leur incidence éventuelle sur le portefeuille de prêts hypothécaires de la Banque, et M. McKay répond aux questions et aux commentaires des actionnaires portant sur les déclarations diffusées dans les médias sur les tactiques de vente sous pression dans des banques canadiennes, le service à la clientèle offert par la Banque, les prestations de retraite des employés retraités de la Banque, les résultats du vote pris à l'assemblée, le financement de projets extractifs et les consultations avec les peuples autochtones, les différences régionales et économiques au Canada et la capacité de la Banque à offrir des produits et des services dans différentes branches d'activités.

Résultats du vote

Les scrutateurs présentent à la présidente de l'assemblée un rapport préliminaire sur les résultats du vote; la présidente de l'assemblée précise que les résultats définitifs 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 13 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)
Andrew A. Chisholm	99,48	0,52	David I. McKay	99,60	0,40
Jacynthe Côté	99,51	0,49	Heather Munroe-Blum	99,44	0,56
Toos N. Daruvala	99,40	0,60	Thomas A. Renyi	98,27	1,73
David F. Denison	99,21	0,79	Kathleen P. Taylor	98,80	1,20
Richard L. George	99,45	0,55	Bridget A. van Kralingen	99,37	0,63
Alice D. Laberge	99,24	0,76	Thierry Vandal	99,38	0,62
Michael H. McCain	98,44	1,56			

- Relativement à la nomination de l'auditeur : 99,68 % des voix pour et 0,32 % 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 : 95,25 % des voix pour et 4,75 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires n° 1 : 2,03 % des voix pour et 97,97 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires n° 2 : 42,25 % des voix pour et 57,75 % des voix contre;

- Proposition d'actionnaires n° 3 : 3,37 % des voix pour et 96,63 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires n° 4 : 2,64 % des voix pour et 97,36 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires n° 5 : 46,83 % des voix pour et 53,17 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires n° 6 : 4,16 % des voix pour et 95,84 % des voix contre; et
- Proposition d'actionnaires n° 7 : 3,07 % des voix pour et 96,93 % 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 13 candidats nommés dans la circulaire de la direction ont été dûment élus administrateurs; que le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. a été nommé à titre d'auditeur; que l'approche en matière de rémunération de la haute direction a été approuvée lors du vote consultatif; 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 2016.

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

(signé) Kathleen P. Taylor
Présidente du conseil

(signé) Karen E. McCarthy
Secrétaire