

BANQUE ROYALE DU CANADA

Procès-verbal de la
140^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires
[Traduction]
Vancouver, le 26 février 2009

La 140^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada a lieu au Vancouver Convention & Exhibition Centre à Vancouver (Colombie-Britannique), le jeudi 26 février 2009 à 9 h (heure normale du Pacifique).

Nomination de la secrétaire de l'assemblée et des scrutateurs

Conformément aux règlements de la Banque et ainsi que les administrateurs l'ont décidé, M. David P. O'Brien, président du conseil, agit à titre de président de l'assemblée et M^{me} Carol J. McNamara, vice-présidente, conseillère générale associée et secrétaire, agit en qualité de secrétaire de l'assemblée.

Le président de l'assemblée déclare l'assemblée ouverte et, comme l'autorisent les règlements, il nomme M. Joseph Chirico et M^{me} Pina Pacifico, représentants de la Société de fiducie Computershare du Canada, pour qu'ils agissent à titre de scrutateurs. Il présente ensuite MM. Bruce Richmond, Allan MacGibbon et William Cunningham de Deloitte & Touche s.r.l., vérificateur de la Banque.

Quorum

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

Rapport du président et chef de la direction

M. Gordon M. Nixon, président et chef de la direction, 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.)

Présentation du rapport du vérificateur, des états financiers annuels et des rapports des comités

Le président de l'assemblée souligne que les actionnaires ont reçu le rapport du vérificateur et les états financiers, dressés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, et que des rapports de chacun des comités du conseil d'administration ont été fournis aux actionnaires dans la circulaire de la direction.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport annuel 2008, qui comprend le rapport de gestion, dans les dossiers de la Banque.)

Le président de l'assemblée invite les actionnaires à poser leurs questions sur les états financiers et les rapports des comités du conseil d'administration et souligne que les présidents des comités sont présents et répondront aux questions portant sur les rapports des comités. Le président de l'assemblée et M. Nixon répondent aux questions et aux commentaires des actionnaires.

Ordre du jour

Le président de l'assemblée indique ensuite que les actionnaires ont reçu l'avis de convocation 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

Le président de l'assemblée passe ensuite à l'élection des administrateurs, indiquant que le nombre d'administrateurs devant être élus a été fixé à 15 par le conseil. Le président de l'assemblée demande 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, Douglas T. Elix, John T. Ferguson, Paule Gauthier, Timothy J. Hearn, Alice D. Laberge, Jacques Lamarre, Brandt C. Louie, Michael H. McCain, Gordon M. Nixon, David P. O'Brien, J. Pedro Reinhard, Edward Sonshine, Kathleen P. Taylor et Victor L. Young.

M. David Walls 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. M. Hanif Charania appuie la proposition des candidatures.

Le président de l'assemblée demande alors s'il y a d'autres propositions de candidature. Comme il n'y en a pas, le président de l'assemblée demande que soit proposée une motion visant la clôture des mises en candidature. La motion suivante est présentée par M^{me} Candace Dennis et appuyée par M. David Gilbertson :

« 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. »

Le président de l'assemblée demande s'il y a lieu de délibérer sur cette motion. Comme il n'y a pas de délibérations, le président de l'assemblée la met aux voix et un scrutin est tenu.

Nomination du vérificateur

Le président de l'assemblée demande alors que soit présentée une motion visant la nomination du vérificateur. La motion suivante est présentée par M^{me} Sandi Ash et appuyée par M^{me} Jennifer Pariag :

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

Le président de l'assemblée demande s'il y a lieu de délibérer sur cette motion. Comme il n'y a pas de délibérations, le président de l'assemblée la met aux voix et un scrutin est tenu.

Approbation du Régime général d'épargne et d'achat de titres de la Banque

Le président de l'assemblée présente le point suivant à l'ordre du jour, soit l'approbation du Régime général d'épargne et d'achat de titres de la Banque. Il souligne que le Régime est décrit dans la circulaire de la direction, qu'il est affiché sur le site Web de la Banque et qu'il est possible d'en obtenir un exemplaire auprès de la secrétaire. Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion visant l'approbation du Régime. La motion est suivante est présentée par M. Carson Loh et appuyée par M^{me} Sabrina Ismail :

« QUE le Régime général d'épargne et d'achat de titres de la Banque Royale du Canada, décrit dans la circulaire de la direction, soit par les présentes approuvé; et

QUE tout dirigeant de la Banque soit par les présentes autorisé à poser tous les actes de même qu'à signer et à livrer tous les documents nécessaires ou souhaitables afin de donner effet à la présente résolution. »

Le président de l'assemblée demande s'il y a lieu de délibérer sur cette motion. Comme il n'y a pas de délibérations, le président de l'assemblée la met aux voix et un scrutin est tenu.

Propositions d'actionnaires

Le président de l'assemblée présente ensuite le point suivant à l'ordre du jour, à savoir les huit propositions d'actionnaires figurant à l'annexe B de la circulaire de la direction. Il 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.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 1, présentée par Le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC), qui propose un vote consultatif des actionnaires sur la politique de rémunération des hauts dirigeants. M. Jean Legault présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 1. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 2, présentée par le MÉDAC, concernant la présence des femmes au sein des conseils d'administration. M. Legault présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 2. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 3, présentée par le MÉDAC, concernant l'indépendance des membres du comité de rémunération et des conseillers externes en rémunération. M. Legault présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 3. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 4, présentée par le MÉDAC, concernant la limitation du nombre de conseils auxquels peuvent siéger les administrateurs de la Banque. M. Legault présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 4. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 5, présentée par Meritas Financial Inc., qui propose la tenue d'un vote consultatif des actionnaires sur le rapport du comité des ressources humaines. M^{me} Laura O'Neill présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 5. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 6, présentée par M. J. Robert Verdun, qui propose une revue en profondeur de la rémunération des membres de la haute direction. M. Gordon Gates présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 6. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 7, présentée par M. Verdun, qui propose de procéder à un examen attentif des questions entourant la vente à découvert. M. Gordon Gates présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n° 7. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion pour la proposition d'actionnaires n° 8 présentée par M. Verdun, qui propose que le conseil d'administration revoit ses politiques en matière de recrutement des administrateurs. M. Gates présente une motion visant l'approbation de la proposition d'actionnaires no 8. Le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Présentation d'un court film et période de questions

Le président de l'assemblée présente ensuite un court film sur les Jeux olympiques d'hiver de 2010 à Vancouver. Après la présentation du film, M. Nixon présente le premier porteur de la flamme olympique, M. Caleb Taylor, ainsi que trois athlètes olympiques RBC, M^{me} Rachel Jonat, M^{me} Sylvia Kerfoot et M. Adam Kreek.

M. Nixon et M. Morten Friis, chef de la gestion des risques, répondent ensuite aux questions et aux commentaires des actionnaires et fondés de pouvoir.

Résultats du vote

Les scrutateurs présentent ensuite au président 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; le président de l'assemblée indique que des copies du rapport préliminaire des scrutateurs seront disponibles après l'assemblée au bureau d'information et que le rapport sera aussi affiché sur le site Web de la Banque. Les résultats du vote suivants 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 15 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	92,9 %	7,1 %	Michael H. McCain	90,5 %	9,5 %
Douglas T. Elix	92,9 %	7,1 %	Gordon M. Nixon	93,2 %	6,8 %
John T. Ferguson	93,0 %	7,0 %	David P. O'Brien	92,8 %	7,2 %
Paule Gauthier	92,4 %	7,6 %	J. Pedro Reinhard	92,8 %	7,2 %
Timothy J. Hearn	93,2 %	6,8 %	Edward Sonshine	92,2 %	7,8 %
Alice D. Laberge	93,2 %	6,8 %	Kathleen P. Taylor	93,0 %	7,0 %
Jacques Lamarre	93,2 %	6,8 %	Victor L. Young	92,9 %	7,1 %
Brandt C. Louie	92,7 %	7,3 %			

• Nomination du vérificateur :	99,5 %	pour	0,5 %	abstention
• Approbation du Régime général d'épargne et d'achat de titres de la Banque :	96,9 %	pour	3,1 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 1 :	56,9 %	pour	43,1 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 2 :	6,3 %	pour	93,7 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 3 :	12,9 %	pour	87,1 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 4 :	7,0 %	pour	93,0 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 5 :	54,4 %	pour	45,6 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 6 :	7,1 %	pour	92,9 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 7 :	3,1 %	pour	96,9 %	contre
• Proposition d'actionnaires n° 8 :	3,4 %	pour	96,6 %	contre

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

Le président de l'assemblée remercie les scrutateurs et déclare que les 15 personnes nommées dans la circulaire de la direction ont été dûment élues administrateurs; que le cabinet Deloitte & Touche s.r.l. a été nommé à titre de vérificateur; que le Régime général d'épargne et d'achat de titres de la Banque a été approuvé; et que, exception faite des propositions d'actionnaires n^{os} 1 et 5, les propositions d'actionnaires ont été rejetées.

Au sujet des propositions n^{os} 1 et 5 relatives au vote consultatif des actionnaires sur la rémunération des hauts dirigeants, le président de l'assemblée déclare que le conseil d'administration saisit l'importance de ce sujet pour les actionnaires et que cette question a fait l'objet de discussions au conseil au cours de la dernière année. Il souligne que RBC Gestion d'Actifs a voté en faveur de ces deux propositions d'actionnaires et que le conseil étudiera la meilleure façon de donner concrètement une voix aux actionnaires sur ce sujet important. Le président de l'assemblée félicite ceux qui ont présenté ces propositions.

Mot de la fin et clôture de l'assemblée

Au nom du conseil d'administration et des actionnaires, le président de l'assemblée reconnaît l'excellent travail et le dévouement des employés de la Banque et les en remercie.

L'ordre du jour étant épuisé, le président de l'assemblée déclare l'assemblée close.

(signé) David P. O'Brien
Président du conseil

(signé) Carol J. McNamara
Secrétaire