

BANQUE ROYALE DU CANADA

Procès-verbal de la
143^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires
[Traduction]
Toronto, le 1^{er} mars 2012

La 143^e 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 jeudi 1^{er} mars 2012 à 9 h (heure normale de l'Est).

Nomination de la secrétaire de l'assemblée et des scrutateurs

Conformément aux règlements de la Banque et ainsi que les administrateurs l'ont décidé, David P. O'Brien, président du conseil, agit à titre de président de l'assemblée et 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 Joseph Chirico et Mark Thompson, représentants de la Société de fiducie Computershare du Canada, pour qu'ils agissent à titre de scrutateurs. Il présente ensuite Allan MacGibbon, William Cunningham et Richard Nunn de Deloitte & Touche s.r.l., auditeur 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

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 de l'auditeur, des états financiers annuels et des rapports des comités

Le président de l'assemblée souligne que les actionnaires ont reçu le rapport de l'auditeur 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 2011, 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. Le président de l'assemblée et Victor L. Young, président du comité d'audit, répondent aux questions et aux commentaires d'un actionnaire.

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 16 par le conseil et précisant que trois candidats se présentent pour la première fois à l'élection au conseil, soit Richard L. George, Heather Munroe-Blum et Bridget A. van Kralingen. Le président de l'assemblée souligne également qu'un membre du conseil d'administration, John T. Ferguson, ne représente pas sa candidature. Le président de l'assemblée remercie M. Ferguson de sa contribution et de ses loyaux services à la Banque. Le président 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, Paule Gauthier, Richard L. George, Timothy J. Hearn, Alice D. Laberge, Jacques Lamarre, Brandt C. Louie, Michael H. McCain, Heather Munroe-Blum, Gordon M. Nixon, David P. O'Brien, J. Pedro Reinhard, Edward Sonshine, Kathleen P. Taylor, Bridget A. van Kralingen et Victor L. Young.

Tim Yull 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. Mary-Ellen Brown appuie la proposition des candidatures.

Le président de l'assemblée demande alors s'il y a d'autres propositions de candidature. Un actionnaire fait un commentaire et le président de l'assemblée lui répond. Comme il n'y a pas d'autres propositions de candidature, le président de l'assemblée demande que soit proposée une motion visant la clôture des mises en candidature. La motion suivante est présentée par Sandra Odendahl et appuyée par Greg Milborrow :

« 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, le président de l'assemblée met la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Nomination de l'auditeur

Le président de l'assemblée demande alors que soit présentée une motion visant la nomination de l'auditeur. La motion suivante est présentée par Brian Dickson et appuyée par Cassandra Watson :

« QUE le cabinet Deloitte & Touche 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. »

Le président de l'assemblée ainsi que M^{me} Fukakusa répondent aux questions des actionnaires. Le président de l'assemblée met alors la motion aux voix et un scrutin est tenu.

Vote consultatif des actionnaires sur la rémunération de la haute direction

Le président 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. Le président de l'assemblée note que le résultat ne liera pas le conseil. Toutefois, lorsqu'il déterminera l'approche de la Banque en matière de rémunération à l'avenir, le conseil tiendra compte du résultat du vote ainsi que des autres commentaires exprimés par les actionnaires. Le président de l'assemblée demande que soit présentée une motion visant l'approbation de la résolution consultative. La motion est suivante est présentée par Joseph Hillier et appuyée par Nancy Santini :

« 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 2012 des détenteurs d'actions ordinaires. »

Le président de l'assemblée répond aux commentaires d'actionnaires avant de mettre la résolution 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 10 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 aux représentants du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) de présenter les propositions d'actionnaires n^{os} 1 à 4.

Clément De Laat présente les motions visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n^o 1 portant sur les options d'achat d'actions et la performance réelle des dirigeants et de la proposition d'actionnaires n^o 2 portant sur la rémunération selon la performance. Daniel Thouin présente les motions visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n^o 3 portant sur l'indépendance des conseillers en rémunération et de la proposition d'actionnaires n^o 4 portant sur l'indépendance des membres du comité de rémunération.

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

Le président de l'assemblée demande à Lowell Weir de présenter les propositions d'actionnaires n^{os} 5 à 10.

M. Weir présente les motions visant l'approbation de la proposition d'actionnaires n^o 5 portant sur le remboursement des dépenses raisonnables – nomination d'un candidat proposé au poste d'administrateur, de la proposition d'actionnaires n^o 6 portant sur le remboursement des dépenses raisonnables – propositions d'actionnaires, de la proposition d'actionnaires n^o 7 portant sur l'approbation par les actionnaires des régimes de rémunération fondés sur des titres de capitaux propres, de la proposition d'actionnaires n^o 8 portant sur la modification de la définition de l'indépendance des administrateurs de la Banque, de la proposition d'actionnaires n^o 9 portant sur la divulgation de toutes les opérations avec apparentés conclues par les administrateurs et les membres de la haute direction et de la proposition d'actionnaires n^o 10 portant sur la rotation de l'auditeur.

Comme il n'y a pas d'autres délibérations, le président de l'assemblée met les motions 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 portant sur l'engagement de la Banque envers les collectivités. Après le visionnement, M. Nixon souhaite la bienvenue aux élèves de l'institut Emery Collegiate de North York et à leur professeur, Careen Thompson, ancienne employée de RBC.

M. Nixon et Morten Friis, chef de la gestion du risque, 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 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 16 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	94,50 %	5,50 %	Heather Munroe-Blum	94,53 %	5,47 %
Paule Gauthier	91,25 %	8,75 %	Gordon M. Nixon	94,62 %	5,38 %
Richard L. George	97,06 %	2,94 %	David P. O'Brien	90,37 %	9,63 %
Timothy J. Hearn	94,55 %	5,45 %	J. Pedro Reinhard	91,00 %	9,00 %
Alice D. Laberge	91,41 %	8,59 %	Edward Sonshine	85,02 %	14,98 %
Jacques Lamarre	94,68 %	5,32 %	Kathleen P. Taylor	91,05 %	8,95 %
Brandt C. Louie	94,47 %	5,53 %	Bridget A. van Kralingen	91,33 %	8,67 %
Michael H. McCain	91,80 %	8,20 %	Victor L. Young	91,19 %	8,81 %

- Nomination de l'auditeur : 97,01 % des voix pour et 2,99 % d'abstentions;
- Approbation de la résolution consultative en vue d'accepter l'approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de la direction : 84,93 % des voix pour et 15,07 % des voix contre;
- Proposition d'actionnaires n° 1 : 5,55 % des voix pour, 93,79 % des voix contre et 0,66 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 2: 3,37 % des voix pour, 95,82% des voix contre et 0,81 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 3: 3,01 % des voix pour, 96,34% des voix contre et 0,65 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 4: 2,68 % des voix pour, 96,64% des voix contre et 0,68 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 5: 2,67 % des voix pour, 96,69% des voix contre et 0,64 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 6: 2,76 % des voix pour, 96,64% des voix contre et 0,60 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 7: 6,12 % des voix pour, 93,20% des voix contre et 0,68 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 8: 2,93 % des voix pour, 96,31% des voix contre et 0,76 % d'abstentions;
- Proposition d'actionnaires n° 9: 3,38 % des voix pour, 95,93% des voix contre et 0,69 % d'abstentions; et
- Proposition d'actionnaires n° 10: 3,08 % des voix pour, 96,34% des voix contre et 0,58 % d'abstentions,

(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 16 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 d'auditeur; que le vote consultatif sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction a été approuvé; et que les propositions d'actionnaires ont été rejetées.

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