



La 150<sup>e</sup> assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada a lieu au Halifax Convention Centre, à Halifax (Nouvelle-Écosse), le jeudi 4 avril 2019 à 9 h 30 (heure de l'Atlantique).

### **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 Taylor, présidente du conseil, agit à titre de présidente de l'assemblée et Karen McCarthy, première 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.

### **Rapport du président et chef de la direction**

David McKay, président et chef de la direction, s'adresse à l'assemblée, soulignant combien le passé de la banque contribue à façonner son avenir, comment la banque se transforme afin de répondre aux besoins et aux attentes des clients dans le monde numérique d'aujourd'hui et comment l'objectif de la banque, qui est de contribuer à la réussite des clients et à la prospérité des collectivités, est et continuera d'être à la base de son succès. Il évoque également quatre mesures cruciales que le Canada doit prendre pour améliorer sa compétitivité mondialement.

Il termine par la présentation d'une vidéo montrant ce que les membres du personnel de RBC de partout dans le monde font pour aider les gens de leur collectivité afin de souligner le 150<sup>e</sup> anniversaire de la banque.

(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 sollicitation de procurations**

La présidente de l'assemblée présente Nicolas Marcoux et Samuel May de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., auditeur de la banque pour l'exercice 2018. Elle souligne 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 que les actionnaires ont reçu l'avis de convocation à l'assemblée et la circulaire de sollicitation de procurations.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport annuel 2018, qui comprend le rapport de gestion, ainsi qu'un exemplaire de l'avis de convocation à l'assemblée et de la circulaire de sollicitation de procurations 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 12 par le conseil. Elle précise que Thomas Renyi a quitté son siège au conseil le 30 novembre 2018 et le remercie de son dévouement en tant qu'administrateur de la banque.

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, Alice D. Laberge, Michael H. McCain, David McKay, Heather Munroe-Blum, Kathleen Taylor, Bridget A. van Kralingen, Thierry Vandal et Jeffery W. Yabuki.

Claude Thibault propose la candidature de chacune des personnes nommées par la secrétaire 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, elle 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 2019. La motion suivante est présentée par Susan Atie et appuyée par Mervyn Broome :

IL EST RÉSOLU 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 l'approche en matière de rémunération de la haute direction

La présidente de l'assemblée présente le vote consultatif des actionnaires sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de sollicitation de procurations. Elle 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 des 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 Angela Gloade et secondée par Allen Liu :

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 sollicitation de procurations transmise en vue de l'assemblée annuelle 2019 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.

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

#### Propositions d'actionnaires

La présidente de l'assemblée introduit les deux propositions d'actionnaires du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) figurant à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations. Elle mentionne qu'à l'issue de discussions avec la banque, le MÉDAC a accepté de retirer deux autres propositions.

M. Marc-Yvan Poitras du MÉDAC présente ensuite les deux propositions d'actionnaires soumises au vote et portant sur : 1) la divulgation du ratio de rémunération et 2) la création d'un comité des nouvelles technologies.

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

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

#### Période de questions

M. McKay répond aux questions et aux commentaires des actionnaires.

M. Poitras parle de la proposition portant sur l'intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans la fixation et l'évaluation de la rémunération incitative des hauts dirigeants que le MÉDAC a retirée.

M. McKay et Rod Bolger, chef des finances de la banque, répondent à la question d'un actionnaire sur les conditions qui pourraient faire en sorte que la banque envisage de diviser ses actions.

M. McKay répond aussi à une question sur les changements climatiques et les investissements que la banque fait et les gestes qu'elle pose afin d'appuyer la transition vers une économie à faibles émissions de carbone.

Il passe ensuite la parole à un représentant de Deloitte Canada qui remercie la banque de sa longue relation d'affaires avec Deloitte.

#### Résultats du vote

La secrétaire annonce les résultats du vote préliminaires en fonction du rapport des scrutateurs et indique que les résultats définitifs du vote seront affichés sur le site Web de la banque et sur [sedar.com](http://sedar.com). 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 12 candidats proposés dans la circulaire sollicitation de procurations, ainsi qu'il est décrit ci-dessous :

Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)	Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)
Andrew A. Chisholm	99,80	0,20	David McKay	99,84	0,16
Jacynthe Côté	99,80	0,20	Heather Munroe-Blum	99,73	0,27
Toos N. Daruvala	99,76	0,24	Kathleen Taylor	98,48	1,52
David F. Denison	99,72	0,28	Bridget A. van Kralingen	99,59	0,41
Alice D. Laberge	98,14	1,86	Thierry Vandal	99,60	0,40
Michael H. McCain	94,35	5,65	Jeffery W. Yabuki	99,57	0,43

Concernant les autres propositions, le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. a été nommé à titre d'auditeur de la banque, l'approche en matière de rémunération de la haute direction a été approuvée lors du vote consultatif et les deux propositions d'actionnaires ont été rejetées ainsi qu'il est décrit ci-dessous :

Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)
Nomination de l'auditeur	99,89	0,11
Vote consultatif sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction	95,35	4,65
Proposition d'actionnaires n° 1 : Divulgence du ratio de rémunération	5,41	94,59
Proposition d'actionnaires n° 2 : Création d'un comité des nouvelles technologies	1,88	98,12

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

### **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 2018.

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

(signé) Kathleen Taylor  
Présidente du conseil

(signé) Karen McCarthy  
Secrétaire