

# Procès-verbal de la 151<sup>e</sup> assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada



Toronto, le 8 avril 2020

La 151<sup>e</sup> assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada a été tenue et webdiffusée en direct depuis la Banque Royale du Canada, Royal Bank Plaza, Toronto (Ontario), le mercredi 8 avril 2020 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 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.

## **Mot d'ouverture**

La présidente de l'assemblée note que l'assemblée est tenue virtuellement en raison de la crise de la COVID-19 et affirme que l'objectif de la banque est de faire en sorte que les actionnaires puissent participer pleinement à l'assemblée. La présidente de l'assemblée aborde l'incertitude et le contexte extraordinaire engendrés par la crise de la COVID-19 et les impacts de cette situation sur les clients, les collectivités, les collègues et les actionnaires de la banque. Elle remercie les travailleurs du réseau de la santé et de la santé publique et tous ceux en première ligne. Elle souligne que, en tant que responsable de la gérance de la banque, le conseil continue de veiller à ce que la banque soit dotée de la bonne stratégie, gère les risques adéquatement et puisse compter sur les bonnes personnes pour garder le cap malgré ces défis qui perdurent. Elle rappelle l'engagement de la banque à continuer de collaborer avec tous les ordres de gouvernement et les pairs au sein du secteur pour aider à garder l'économie forte et résiliente, un rôle qu'elle joue depuis plus de 150 ans.

Elle signale la nomination de Derek Neldner à titre de chef de la direction et chef de groupe, RBC Marchés des Capitaux, et de Christoph Knoess à titre de chef de l'administration, et elle remercie Doug McGregor et Jennifer Tory, membres du groupe de la direction ayant pris leur retraite, de leurs loyaux services. Enfin, elle réitère la confiance du conseil dans la force et l'orientation stratégique de la banque ainsi que son approche définie par sa raison d'être, laquelle, précise-t-elle, aidera les clients et les collectivités à sortir de cette crise mondiale plus forts que jamais.

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

David McKay, président et chef de la direction, s'adresse à l'assemblée. Il décrit les défis incroyables auxquels les employés et clients de même que les collectivités et l'économie font face en raison de la pandémie de COVID-19. Comme cette crise entraînera fort probablement une récession, il déclare que notre

priorité nationale doit être d'aider les entreprises à demeurer solvables et les gens à conserver leur emploi. Il explique certains des programmes d'aide financière mis en place par la banque pour aider les clients touchés par l'épidémie de même que les mesures qu'elle a prises pour aider les employés à s'ajuster à leur nouvel environnement de travail. Il souligne l'engagement de la banque envers les collectivités pendant ces temps difficiles, y compris au moyen du programme Objectif avenir RBC à l'intention des jeunes Canadiens.

M. McKay note que la banque est en bonne position pour composer avec ce ralentissement économique et qu'elle est déterminée à sortir de cette crise plus forte et en mesure de servir encore mieux ses clients grâce à des méthodes nouvelles et améliorées. Finalement, il réitère l'engagement de la banque à aider ses clients, notamment dans le secteur énergétique, et les collectivités à faire la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et décrit les mesures prises par la banque à cet effet.

(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 Samuel May de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., auditeur de la banque pour l'exercice 2019. 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 2019, 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 14 par le conseil. Elle précise que deux des candidats, soit Maryann Turcke et Frank Vettese, se présentent pour la première fois à l'élection au conseil.

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, Maryann Turcke, Bridget A. van Kralingen, Thierry Vandal, Frank Vettese et Jeffery Yabuki.

La secrétaire propose la candidature de chacune de ces personnes 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. En l'absence de questions et de commentaires, elle déclare que les mises en candidature sont closes et met la motion aux voix.

#### Nomination de l'auditeur

La secrétaire présente une motion visant la nomination de l'auditeur pour l'exercice 2019 :

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. En l'absence de question et de commentaire, 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 secrétaire présente une motion visant l'approbation de la résolution consultative :

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 2020 des détenteurs d'actions ordinaires.

La présidente de l'assemblée invite ensuite les actionnaires à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Willie Gagnon, du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC), exprime un commentaire sur le refus de la banque à divulguer le ratio lui permettant d'effectuer son analyse verticale de sa politique de rémunération de la direction, ainsi que sa méthode de calcul.

La présidente de l'assemblée met la motion aux voix.

#### Propositions d'actionnaires

La présidente de l'assemblée présente les deux propositions d'actionnaires du MÉDAC figurant à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations. Comme les représentants du MÉDAC ne peuvent présenter leurs propositions en personne puisque l'assemblée est tenue virtuellement, la présidente de l'assemblée accepte de présenter chacune de ces propositions au nom du MÉDAC et M. Lionel Zambeaux lit l'argumentaire du MÉDAC à l'appui de ses deux propositions portant respectivement sur les sujets suivants 1) compétitivité et protection des renseignements personnels et 2) cible pour la diversité au sein du conseil.

La présidente de l'assemblée présente une motion pour l'adoption des deux propositions présentées par le MÉDAC.

La présidente de l'assemblée invite les actionnaires à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. En l'absence de questions et de commentaires, la présidente de l'assemblée met les propositions d'actionnaires aux voix.

La présidente de l'assemblée annonce que le vote est clos.

### **Période de questions**

La présidente de l'assemblée répond à une question sur ce qui serait différent dans l'organisation des assemblées d'actionnaires virtuelles dans le cours normal des activités, sans crise sanitaire ni urgence.

M. McKay répond à une demande d'information sur les sursis accordés aux clients qui ne sont pas en mesure de faire leurs versements hypothécaires en raison de la pandémie de COVID-19. Il répond à une question sur l'évaluation que fait la banque de relations sectorielles et d'affaires en particulier compte tenu des risques associés aux droits de la personne et aux risques d'atteinte à la réputation pouvant en découler.

La présidente de l'assemblée répond à une question au sujet de la diminution de la rémunération des membres de la haute direction au cours de l'exercice 2019.

M. McKay répond à une demande d'information sur les flux de trésorerie à court et à moyen terme de la banque dans le contexte de la pandémie de COVID-19. Il répond également à plusieurs questions sur la politique de la banque en matière de dividendes et le versement de dividendes futurs ainsi que sur les résultats de la simulation de crise en lien avec l'adéquation des fonds propres. Il répond à une question relative aux répercussions de la pandémie de COVID-19 sur le programme Objectif avenir de la banque. Il répond aussi à une question sur la façon dont la pandémie pourrait toucher la façon dont la banque servira ses clients lorsque la situation reviendra à la normale.

Pour terminer, la présidente de l'assemblée répond à une question sur la perception de conflit d'intérêts découlant du fait que le conseil et la direction appuient la résolution consultative sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction.

### **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. Les résultats préliminaires du vote sont affichés pendant la webdiffusion en direct.

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 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	Heather Munroe-Blum	99,67	0,33
Jacynthe Côté	99,79	0,21	Kathleen Taylor	97,69	2,31
Toos N. Daruvala	99,68	0,32	Maryann Turcke	99,77	0,23
David F. Denison	99,67	0,33	Bridget A. van Kralingen	99,57	0,43
Alice D. Laberge	98,48	1,52	Thierry Vandal	99,48	0,52
Michael H. McCain	94,22	5,78	Frank Vettese	99,81	0,19
David McKay	99,84	0,16	Jeffery W. Yabuki	99,48	0,52

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 :

Proposition	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)
Nomination de l'auditeur	99,88	0,12
Vote consultatif sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction	95,09	4,91
Proposition d'actionnaires n° 1 : Compétitivité et protection des renseignements personnels	1,69	98,31
Proposition d'actionnaires n° 2 : Cible pour la diversité	7,11	92,89

(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 leur dévouement et engagement à bien servir les clients en ces temps exceptionnels. Elle remercie également M. McKay et l'équipe de haute direction de leur leadership orienté sur les valeurs et de leur engagement à contribuer à la réussite des clients et à la prospérité des collectivités, particulièrement en ces temps où le Canada et le monde affrontent la crise de la COVID-19.

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