

# Procès-verbal de la 152<sup>e</sup> assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada

Toronto, le 8 avril 2021



La 152<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 jeudi 8 avril 2021 à 9 h 30 (heure de l'Est).

Aaron Martyniw, qui s'identifie comme Anishinabé, membre de la Première Nation de Peguis au Manitoba et vice-président, Services financiers commerciaux à la Banque Royale du Canada, procède au rituel de reconnaissance de territoires au début de l'assemblée.

## 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.

Ensuite, la secrétaire passe en revue la procédure pour soumettre des questions pendant l'assemblée conformément aux règles de conduite de l'assemblée.

## Mot d'ouverture

La présidente de l'assemblée fait un retour sur l'année 2020, la pandémie de COVID-19 qui se poursuit, le travail accompli par les travailleurs de première ligne et les efforts déployés par les employés de RBC qui ont servi les clients de la banque et les collectivités où elle exerce ses activités au cours de cette année sans précédent, demeurant axés sur ce qui compte le plus pour les gens que RBC a le privilège de servir. Elle souligne la gérance avisée et soutenue du conseil durant la crise alors que la banque traversait des eaux troubles.

Elle signale la nomination de Maryann Turcke et de Cynthia Devine de même que le départ à la retraite d'Alice Laberge, de Michael McCain et de Heather Munroe-Blum, qui ont chacun contribué à la force du conseil et de la banque.

Elle souligne le rendement financier de la banque et comment l'approche de RBC guidée par notre raison d'être et des principes bien définis – y compris l'approche de la banque à l'égard des questions d'environnement, de société et de gouvernance (ESG) – lui permet de demeurer résiliente et de créer une valeur significative. Plus concrètement, elle fait ressortir les efforts de la banque en vue de soutenir une croissance économique propre et sa contribution à une transition socialement inclusive vers une économie carboneutre. Enfin, elle constate l'amélioration de la diversité, tant au sein de l'équipe de direction que du conseil, tout en reconnaissant qu'il y a encore du travail à abattre pour que la banque soit représentative des collectivités qu'elle sert.

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

David McKay, président et chef de la direction, s'adresse à l'assemblée et passe en revue une année ayant mis la société et la banque à l'épreuve comme jamais auparavant. Il fait remarquer la résilience de notre société et l'interconnexion de l'économie à l'échelle mondiale et indique que, même si la pandémie n'est pas terminée, nous entrevoyons des jours meilleurs et nous espérons que l'amélioration de la situation sanitaire entraînera aussi une amélioration de l'économie et une croissance mondiale. Il souligne le travail des employés de RBC qui ont aidé les clients et les collectivités à faire face à cette crise et les mesures mises en place par la banque pour favoriser la santé et le bien-être des employés. Il mentionne le soutien fourni aux clients par la banque sous forme de programmes d'aide et de facilités de crédit et la reconnaissance témoignée à RBC pour ces efforts.

Il met en relief le solide rendement de la banque qui, malgré la pandémie de COVID-19, affichait à la fin 2020 un solide bénéfice et une excellente position de capital. Il décrit comment les grandes capacités sur le plan opérationnel et sur le plan des données de même que les éléments différenciés de notre stratégie client procurent à RBC une force, une résilience et une stratégie commerciale lui permettant d'offrir une valeur accrue aux clients, de dégager des rendements intéressants et de favoriser une croissance durable pour toutes les parties prenantes.

M. McKay énonce comment les changements climatiques et l'inclusion sont des priorités de longue date chez RBC et comment ces deux facteurs jouent un rôle important dans le futur de la banque. Il réaffirme l'engagement de la banque à lutter contre le racisme systémique, notamment par l'accroissement de la diversité et de l'inclusion au sein de RBC, par un meilleur accès aux capitaux et par la création de chances encore plus grandes pour les jeunes afin qu'ils réalisent leur plein potentiel. Il fait valoir que les changements climatiques comptent parmi les problèmes les plus

criants de notre époque. Il réitère la conformité de la banque à la stratégie climatique nationale pour le Canada et son engagement à atteindre un bilan carbone nul dans le cadre de ses activités de prêt d'ici 2050, citant certaines des mesures prises par la banque pour appuyer la transition vers une économie carboneutre.

(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 2021. 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 2020, 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 qu'une candidate, soit Cynthia Devine, se présente 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, Cynthia Devine, David McKay, Kathleen Taylor, Maryann Turcke, Thierry Vandal, Bridget A. van Kralingen, 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. Elle répond à une question sur la diversité au sein du conseil, soulignant les progrès accomplis au chapitre de la diversité de genre et reconnaissant qu'il y a encore du travail à faire pour que le conseil soit réellement représentatif des collectivités que RBC sert. Comme il n'y a pas d'autre question, 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 2021 :

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 questions et de commentaires, 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 2021 des détenteurs d'actions ordinaires.

La présidente de l'assemblée invite les actionnaires à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. En réponse à une demande portant sur la rémunération de la haute direction, elle explique quels éléments du rendement de l'équipe de haute direction ont été pris en compte par le conseil au moment d'approuver la rémunération versée en 2020. La présidente de l'assemblée met ensuite la motion aux voix.

### Propositions d'actionnaires

La présidente de l'assemblée présente la proposition d'actionnaires soumise par M<sup>me</sup> Patricia McMaster et M. Paul Sharkey, représentés par SumOfUs, portant sur la cible de réduction des émissions de gaz à effet de serre et figurant à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de

procurations. M<sup>me</sup> Amelia Meister de SumOfUs présente la proposition.

La présidente 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 passe aux trois autres propositions soumises par le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) et figurant à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations, notant qu'après discussions avec la banque, le MÉDAC avait accepté de retirer cinq autres propositions.

M. Willie Gagnon, du MÉDAC, présente les trois propositions soumises aux voix et portant respectivement sur les sujets suivants 1) la raison d'être et l'engagement, 2) l'économie circulaire et 3) la cible pour la diversité.

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 quatre propositions d'actionnaires aux voix.

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

La présidente présente ensuite une vidéo montrant comment RBC aide la jeunesse à se préparer et à réussir.

### **Période de questions**

M. McKay répond à un certain nombre de questions et de commentaires transmis avant l'assemblée au sujet des changements climatiques, réaffirmant l'engagement de la banque à accélérer la transition vers une société carboneutre et à suivre la stratégie climatique nationale du Canada.

La présidente répond à une demande d'information sur l'établissement de politiques relative aux restrictions de financement en lien avec la stratégie climatique de la banque et la conformité aux objectifs de l'Accord de Paris, soulignant que le conseil s'entretient régulièrement avec l'équipe de

direction pour s'assurer que la stratégie de la banque rend compte à la fois de l'urgence qu'il y a à agir face aux changements climatiques et des réalités d'une transition socialement inclusive vers une économie carboneutre.

M. Doug Guzman, chef de groupe, RBC Gestion de patrimoine, RBC Assurances et RBC Services aux investisseurs et de trésorerie, répond à une question portant sur la prise en compte par la banque des facteurs ESG dans ses décisions de placement.

En réponse à une question sur les cryptoactifs, M. McKay déclare que RBC continuera à suivre l'évolution du domaine des cryptoactifs, notamment le cadre réglementaire, l'intérêt des clients, l'incidence sur les questions ESG et le marché pour les produits et services connexes.

M. McKay répond à une question portant sur une pétition demandant à RBC de ne plus financer les combustibles fossiles et les projets n'ayant pas l'aval des collectivités autochtones. En réponse à une autre question d'un actionnaire, il précise que le rendement boursier de la banque repose sur un modèle d'affaires diversifié et n'est pas tributaire d'un seul secteur ou client, comme le secteur pétrolier et gazier. Il répond aussi à une demande d'information sur la valeur de la marque de la banque.

La présidente de l'assemblée répond à une question au sujet de l'indépendance de l'auditeur externe de la banque.

La présidente et M. McKay répondent aussi à une question sur l'attention portée par la banque aux cibles de diversité et d'inclusion et la gestion du talent.

Un actionnaire émet un commentaire sur la proposition d'actionnaires portant sur les cibles de réduction des émissions de gaz à effet de serre présentée par SumOfUs.

Pour terminer, M. McKay répond à des questions sur les dividendes aux actionnaires et les rachats d'actions.

### **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 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 12 candidats proposés dans la circulaire sollicitation de procurations, ainsi qu'il est décrit ci-après :

<b>Candidat</b>	<b>Pour (% des voix)</b>	<b>Abstentions (% des voix)</b>
Andrew A, Chisholm	99,79	0,21
Jacynthe Côté	99,68	0,32
Toos N, Daruvala	99,75	0,25
David F, Denison	99,46	0,54
Cynthia Devine	99,76	0,24
David McKay	99,77	0,23
Kathleen Taylor	97,16	2,84
Maryann Turcke	99,75	0,25
Thierry Vandal	99,70	0,30
Bridget A, van Kralingen	99,47	0,53
Frank Vettese	99,78	0,22
Jeffery W, Yabuki	99,76	0,24

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-après :

<b>Proposition</b>	<b>(% des voix) Pour</b>	<b>(% des voix) Abstentions</b>
Nomination de l'auditeur	99,70	0,30
Vote consultatif sur l'approche en matière de rémunération de la haute direction	95,89	4,11
Proposition d'actionnaires n° 1 : Cible de réduction des émissions de gaz à effet de serre	31,05	68,95
Proposition d'actionnaires n° 2 : Raison d'être et engagement	11,15	88,85
Proposition d'actionnaires n° 3 : Économie circulaire	16,23	83,77
Proposition d'actionnaires n° 4 : Cible pour la diversité	4,58	95,42

(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 au cours de cette année sans précédent. Elle remercie également M. McKay et l'équipe de haute direction de leur leadership orienté sur les valeurs, de l'attention qu'ils portent aux jeunes et de leur engagement à contribuer à la réussite des clients et à la prospérité des collectivités.

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