

# Procès-verbal de la 155<sup>e</sup> assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada



Toronto (Ontario), le 11 avril 2024

La 155<sup>e</sup> assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada (RBC ou banque) se tient en personne et par webdiffusion en direct depuis le Toronto Congress Centre, North Building, au 1020 Martin Grove Road, à Toronto, en Ontario, le jeudi 11 avril 2024 à 9 h 30 (heure avancée de l'Est).

## **Nomination de la présidente de l'assemblée et de la secrétaire de l'assemblée**

Conformément aux règlements de la banque et ainsi que les administrateurs les ont désignées, Jacynthe Côté, 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.

## **Mot d'ouverture**

La présidente de l'assemblée procède à la reconnaissance des territoires traditionnels en ouverture d'assemblée. Elle souligne la force de RBC et sa capacité à contribuer de façon significative aux collectivités au sein desquelles la banque exerce ses activités. Elle mentionne que le conseil d'administration a confiance en l'équipe de direction de RBC sous le leadership de Dave McKay, président et chef de la direction (chef de la direction), afin de continuer de créer une valeur significative pour toutes les parties prenantes.

La présidente de l'assemblée souhaite la bienvenue aux collègues qui se sont récemment joints à RBC en provenance de Banque HSBC Canada (HSBC Canada). Elle remercie Bridget van Kralingen, qui prendra sa retraite du conseil et ne se présente pas aux fins de réélection, pour ses années de service. Elle souligne également les nominations d'Amanda Norton et de Barry Perry à titre d'administrateurs de RBC.

## **Quorum et nomination des scrutatrices**

Comme il y a quorum, la présidente de l'assemblée déclare l'assemblée ouverte.

La présidente de l'assemblée déclare l'assemblée ouverte et, comme l'autorisent les règlements, elle nomme Tara Israelson et Pina Pacifico, représentantes de la Société de fiducie Computershare du Canada, pour qu'elles agissent à titre de scrutatrices.

La secrétaire passe en revue la procédure pour poser des questions pendant l'assemblée conformément aux règles de conduite de l'assemblée.

La présidente de l'assemblée fait le survol de l'ordre du jour de l'assemblée indiqué dans la circulaire de sollicitation de procurations 2024.

## **Ordre du jour**

### **Rapport de l'auditeur, états financiers annuels et circulaire de sollicitation de procurations**

La présidente de l'assemblée présente Claire Cornwall, Lona Mathis et Alaina Tennison de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., auditeur de la banque pour l'exercice 2024. 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. La présidente de l'assemblée demande au chef de la direction de répondre à la question d'un actionnaire concernant la situation du capital de la banque et le remboursement du capital aux actionnaires à la suite de son acquisition de HSBC Canada. Le chef de la direction répond également à la question d'un actionnaire concernant les risques réputationnels liés au climat auxquels la banque fait face.

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 2023, 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.)

La secrétaire passe en revue la procédure relative au vote et rappelle aux personnes présentes que seuls les détenteurs d'actions ordinaires inscrits et les fondés de pouvoir dûment nommés ont le droit de voter sur les questions soumises à l'assemblée et que pour être approuvée, chacune des questions doit recueillir la majorité simple des voix

#### 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 13 par le conseil. Elle précise que deux candidats, soit Amanda Norton et Barry Perry, 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 : Mirko Bibic, Andrew A. Chisholm, Jacynthe Côté, Toos Daruvala, Cynthia Devine, Roberta L. Jamieson, David McKay, Amanda Norton, Barry Perry, Maryann Turcke, 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 de l'assemblée invite les actionnaires et les fondés de pouvoir à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Elle répond aux commentaires de fondés de pouvoir concernant les risques réputationnels et les conflits d'intérêts

potentiels ainsi que la diversité de genre au sein du conseil.

La présidente de l'assemblée 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 2024 :

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 participants à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires sur la nomination de l'auditeur. Elle répond au commentaire d'un fondé de pouvoir concernant le risque lié à l'auditeur découlant des risques réputationnels et financiers auxquels RBC fait face en raison de certaines activités de financement. La présidente de l'assemblée met la motion de nomination de l'auditeur 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 d'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

transmise en vue de l'assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires.

La présidente de l'assemblée invite les participants à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Un actionnaire pose une question au sujet du processus employé par RBC pour établir la rémunération des membres de la haute direction, plus particulièrement en ce qui concerne la motivation de ceux-ci pour qu'ils livrent le rendement voulu tout en assurant l'équité. La présidente de l'assemblée indique que RBC procède à un étalonnage international et examine les mesures du rendement, et elle souligne que le processus de rémunération de la banque est rigoureux, est examiné de façon indépendante et concorde avec l'intérêt à long terme des actionnaires. La présidente de l'assemblée répond également aux commentaires de fondés de pouvoir concernant l'augmentation de la rémunération des membres de la haute direction en 2023 et le ratio de la rémunération, ainsi que l'ajout d'un nouveau facteur lié à l'environnement, à la société et à la gouvernance dans le cadre de l'établissement de la rémunération des membres de la haute direction. La présidente de l'assemblée met la motion aux voix.

### Propositions d'actionnaires

La présidente de l'assemblée indique que la proposition soumise par le contrôleur de la Ville de New York a été retirée et que, en conséquence, elle ne sera pas soumise au vote. Elle mentionne également que le représentant d'InvestNow Inc. ne peut pas assister à l'assemblée et que, par conséquent, il ne présentera pas sa proposition.

La présidente de l'assemblée présente la proposition d'actionnaires soumise par Vancity Investment Management Ltd., qui figure à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations. Kelly Hirsch présente cette proposition, qui porte sur la divulgation du ratio de la rémunération du chef de la direction sur la rémunération médiane des travailleurs. La présidente de l'assemblée invite les participants à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Aucune question ni aucun

commentaire se rapportant à la proposition ne sont formulés.

La présidente de l'assemblée passe aux quatre propositions soumises par le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC), qui figurent à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations. Elle indique aussi que le MÉDAC a présenté quatre autres propositions qui ont par la suite été retirées après des discussions avec la banque.

Willie Gagnon présente les quatre propositions soumises au vote se rapportant, respectivement : 1) à la tenue d'assemblées des actionnaires en personne, 2) à la divulgation de la déclaration fiscale pays par pays aux fins du calcul des ratios de rémunération, 3) à l'économie circulaire et 4) au vote consultatif au regard des objectifs et du plan d'action en matière environnementale et climatique. M. Gagnon parle également des quatre propositions qui ont été retirées par le MÉDAC et qui figurent à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations. La présidente de l'assemblée invite les participants à poser leurs questions ou à exprimer des commentaires. Des actionnaires s'enquière de la proposition relative au climat et de la proposition se rapportant à la tenue d'assemblées des actionnaires en personne. La présidente de l'assemblée met les propositions d'actionnaires aux voix.

La présidente de l'assemblée annonce que le scrutin est clos et demande aux scrutatrices de compiler les votes.

La présidente de l'assemblée invite Emma Pullman, de B.C. General Employees' Union, et le grand chef Stewart Phillip, de l'Union of British Columbia Indian Chiefs, à parler de leurs propositions d'actionnaires retirées.

M<sup>me</sup> Pullman et le grand chef Phillip parlent de leurs propositions retirées, qui figurent à l'annexe A de la circulaire de sollicitation de procurations.

### **Résultats du vote**

La secrétaire annonce les résultats du vote préliminaires en fonction du rapport des scrutatrices et indique que les résultats définitifs du vote seront affichés sur le site Web de la banque et sur sedarplus.ca.

La secrétaire indique que les 13 candidats aux postes d'administrateur nommés dans la circulaire de sollicitation de procurations ont été élus, que le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. a été nommé à titre d'auditeur de la banque, que l'approche en matière de rémunération de la haute direction a été approuvée lors du vote consultatif et que toutes les propositions d'actionnaires mises au vote ont été rejetées.

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

La présidente de l'assemblée souligne le soutien solide des actionnaires envers la proposition d'actionnaires concernant la tenue d'assemblée des actionnaires en personne et indique que la banque continuera d'interagir avec les actionnaires à ce sujet.

### **Clôture de la partie officielle de l'assemblée**

L'ordre du jour étant épuisé, la présidente de l'assemblée déclare la partie officielle de l'assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires levée.

À la suite de la clôture de l'assemblée, Dave McKay, président et chef de la direction, fait part à l'assemblée de quelques commentaires concernant la banque et ses activités, et une période de questions s'ensuit.

(signé) Jacynthe Côté  
Présidente de l'assemblée

(signé) Karen McCarthy  
Secrétaire