

Allocution à l'intention des actionnaires

par

Dave McKay
Président et chef de la direction

dans le cadre de la

155^e assemblée annuelle de la
Banque Royale du Canada

Toronto (Ontario)
11 avril 2024

(l'allocution définitive fait foi)



MISE EN GARDE AU SUJET DES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

À l'occasion, nous faisons, verbalement ou par écrit, des déclarations prospectives au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris les règles d'exonération de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis et de toute loi sur les valeurs mobilières en vigueur au Canada. Nous pouvons faire des déclarations prospectives dans cette allocution aux actionnaires dans le cadre de la 155^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada (allocution aux actionnaires), dans des documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, dans les rapports aux actionnaires et dans d'autres communications. En outre, nos représentants peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Les déclarations prospectives dans cette allocution aux actionnaires comprennent, sans toutefois s'y limiter, les déclarations relatives à nos objectifs, à notre vision et à nos objectifs stratégiques, à l'incidence prévue de l'acquisition de Banque HSBC Canada¹ (HSBC Canada), à notre approche relative à la gestion des questions d'environnement, de société et de gouvernance (ESG), notamment nos convictions, nos cibles et nos objectifs en matière de climat et de durabilité (y compris nos engagements en matière de carboneutralité). Les déclarations prospectives contenues dans cette allocution aux actionnaires sont données afin d'aider les détenteurs de nos titres et les analystes financiers à comprendre nos objectifs, notre vision, nos engagements, nos cibles et nos objectifs stratégiques ainsi que les façons dont nous avons l'intention d'aborder les questions ESG, et pourrait ne pas convenir à d'autres fins.

Les mots et expressions « croire », « s'attendre à », « laisser supposer », « chercher », « prévoir », « se proposer », « estimer », « viser », « s'engager à », « avoir comme but ou objectif », « s'engager », « cibler », « objectif », « planifier », « perspectives », « échéancier », « projeter », « devoir » et « pouvoir », de même que l'emploi du futur ou du conditionnel ainsi que de mots et d'expressions semblables, y compris sous leur forme négative et toutes leurs variantes grammaticales, dénotent généralement des déclarations prospectives.

De par leur nature même, les déclarations prospectives nous obligent à formuler des hypothèses et font l'objet d'incertitudes et de risques intrinsèques de nature aussi bien générale que particulière qui donnent lieu à la possibilité que nos prédictions, prévisions, projections, attentes et conclusions se révèlent inexactes, que nos hypothèses soient incorrectes, que nos objectifs en matière de rendement financier, nos objectifs environnementaux, sociaux ou autres, notre vision et nos objectifs stratégiques ne se matérialisent pas, et que nos résultats réels diffèrent de façon significative de ces prédictions, prévisions, projections, attentes et conclusions.

Nous avertissons les lecteurs de ne pas se fier indûment à ces déclarations étant donné que les résultats réels pourraient différer de façon significative des attentes exprimées dans ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs de risque. Ces facteurs, dont bon nombre sont indépendants de notre volonté et dont nous pouvons difficilement prévoir les répercussions, comprennent entre autres : notre capacité à recueillir et à vérifier des données; notre capacité à réaliser diverses initiatives (y compris des initiatives liées aux facteurs ESG) dans l'ensemble de la banque dans les délais impartis; le risque que les diverses initiatives ne soient pas achevées dans un délai précis, voire pas du tout ou encore selon les résultats ou l'issue que la banque avait initialement prévus; la conformité de divers tiers aux conventions ou à nos politiques et procédures et leur engagement envers nous; la conjoncture des marchés financiers; nos activités commerciales; nos résultats financiers, notre situation financière et nos objectifs financiers; les risques liés à la non-conformité à la

¹ HSBC Overseas Holdings (UK) a transféré la propriété de ses activités bancaires canadiennes à la Banque Royale du Canada avec prise d'effet le 28 mars 2024. Les marques de commerce de HSBC et toutes les marques de commerce similaires ainsi que les dérivés de celles-ci sont utilisés provisoirement aux termes d'une licence octroyée par HSBC Overseas Holdings (UK) Limited à la Banque Royale du Canada et aux entités liées du même groupe qu'elle.

réglementation (ce qui pourrait nous assujettir à diverses poursuites et procédures judiciaires ou réglementaires dont l'issue potentielle pourrait notamment mener à des restrictions, sanctions et amendes réglementaires); les cyberrisques, les risques liés à la stratégie, les risques liés à la réputation, les risques liés au cadre juridique et réglementaire, les risques liés à la concurrence et aux modèles, ainsi que les risques systémiques et d'autres risques qui sont expliqués dans notre rapport annuel pour l'exercice clos le 31 octobre 2023 (rapport annuel 2023) et dans la section « Gestion du risque » de notre rapport trimestriel aux actionnaires pour le trimestre clos le 31 janvier 2024 (rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2024). D'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de façon significative des attentes exprimées dans ces déclarations prospectives sont fournis aux rubriques portant sur les risques de notre rapport annuel 2023 et à la section « Gestion du risque » de notre rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2024, lesquelles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels subséquents.

Nous avertissons les lecteurs que la liste susmentionnée de facteurs de risque n'est pas exhaustive et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence défavorable sur nos résultats. Les investisseurs et autres personnes qui se fient à nos déclarations prospectives pour prendre des décisions ayant trait à nous doivent bien tenir compte de ces facteurs et d'autres incertitudes et événements potentiels. Les hypothèses économiques significatives qui sous-tendent les déclarations prospectives de cette allocution sont présentées à la rubrique Examen de la conjoncture économique, des marchés et du contexte réglementaire et perspectives et, pour chaque secteur d'exploitation, aux sections Priorités stratégiques et Perspectives de notre rapport annuel 2023, mises à jour aux rubriques Examen de la conjoncture économique, des marchés et du contexte réglementaire et perspectives de notre rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2024. Ces rubriques peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels subséquents. Sauf si la loi l'exige, nous ne nous engageons pas à mettre à jour quelque déclaration prospective que ce soit, verbale ou écrite, que nous pouvons faire ou qui peut être faite pour notre compte à l'occasion.

Des renseignements complémentaires sur ces facteurs et d'autres facteurs sont fournis aux rubriques portant sur le risque de notre rapport annuel 2023 ainsi qu'aux rubriques Gestion du risque de notre rapport aux actionnaires portant sur le premier trimestre de 2024, lesquelles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels subséquents.

Bonjour à tous et à toutes.

Bienvenue à notre assemblée générale annuelle.

Peu importe d'où vous nous écoutez, je tiens à vous remercier pour votre présence aujourd'hui, ainsi que pour la confiance continue et le soutien que vous apportez à RBC.

Nous nous efforçons d'agir en tant que pilier de stabilité et symbole d'espoir pour plus de 17 millions de clients et les collectivités qui sont les leurs.

Les membres de l'équipe diversifiée de RBC, près de 100 000 personnes réparties dans 29 pays, sont guidés et unis par notre raison d'être soit de contribuer à la réussite des clients et au dynamisme des collectivités.

Nous y parvenons en offrant des conseils avisés qui aident les clients à prendre les meilleures décisions possible; en amenant des changements positifs dans les collectivités où nous vivons et travaillons; et en concrétisant des idées qui peuvent renforcer notre économie et résoudre certaines des difficultés les plus complexes auxquelles la société fait face.

Contribuer à rendre possibles le progrès et la prospérité – aujourd'hui et dans l'avenir – est à la base de tout ce que nous faisons.

Nous avons pour ambition de compter parmi les institutions financières les plus respectées et les plus florissantes au monde – une banque faite pour soutenir nos clients à travers tous les cycles économiques et de crédit.

Nous sommes l'une des dix premières banques mondiales selon la capitalisation boursière² et la banque la plus valorisée sur le plan du ratio cours/valeur comptable parmi les banques mondiales³.

En 2023, nous avons réalisé des bénéfices de près de 15 G\$, notre rendement des capitaux propres⁴ s'est établi à 14,2 % et nous avons distribué près de 7,4 G\$ en dividendes aux détenteurs d'actions ordinaires; de plus, nous avons mieux fait que la moyenne mondiale de nos pairs pour ce qui est du rendement total pour les actionnaires sur 5 ans⁵.

Notre performance financière explique notre note de Aa1⁶ et témoigne de notre modèle économique diversifié, de notre taille, de notre bilan solide et de notre gestion prudente des risques.

Au cours des premiers mois de 2024, nous continuons de démontrer la force de notre approche « le client avant tout » et de la diversité de nos activités.

² Selon la capitalisation boursière au 27 mars 2024.

³ Banques avec plus de 850 G\$ en prêts.

⁴ Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires désigne le bénéfice net disponible pour les actionnaires ordinaires exprimé en pourcentage de la moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires.

⁵ Le rendement total annualisé pour les actionnaires est calculé selon l'appréciation du cours de l'action ordinaire à la TSX et les revenus de dividendes réinvestis. Source : Bloomberg, au 31 janvier 2024.

⁶ Au 27 février 2024.

Nous avons augmenté notre part de marché dans l'ensemble des activités de Marchés des Capitaux, nous avons fait croître les biens administrés pour atteindre des niveaux records dans le secteur Gestion de patrimoine, et nous avons connu une hausse solide des dépôts et de la nouvelle clientèle au sein de nos secteurs de services aux particuliers et aux entreprises des Services bancaires canadiens.

Dans l'ensemble de nos secteurs et régions clés, nous nous concentrons à approfondir nos relations de confiance avec les clients et à bâtir de nouvelles relations.

Au Canada, nous entamons l'une des périodes les plus enthousiasmantes de nos 155 années d'existence.

Il y a quelques semaines, nous avons eu la fierté de mener à bien notre acquisition de HSBC Canada et d'accueillir des milliers de nouveaux collègues au sein de notre banque.

En combinant les talents, capacités et liens internationaux extraordinaires de HSBC Canada et de RBC, nous bonifions notre prestation d'une expérience client unique, ce qui améliore notre positionnement en tant que banque de choix pour les nouveaux arrivants et les clients ayant des liens internationaux.

En plus de faire croître nos capacités bancaires mondiales, nous sommes ravis des avantages que cette occasion unique procurera aux Canadiens.

Plus de revenus fiscaux demeureront au pays et plus de dividendes et de capitaux iront à nos clients et à nos actionnaires au Canada, y compris les retraités et les épargnants.

Cette occasion n'aurait pas été possible sans le travail acharné et le dévouement incroyable d'un si grand nombre d'employés et de leaders des deux organisations.

Je suis extrêmement fier de ce qu'ils ont accompli.

Passons maintenant à notre deuxième marché en importance, les États-Unis, où notre réputation de solidité, de stabilité et de confiance continue de s'accroître chez les entreprises clientes, les clients institutionnels et la clientèle fortunée. Nous comptons parmi les 10 principales entreprises du secteur des banques d'investissement aux États-Unis⁷ et occupons le sixième rang des gestionnaires de patrimoine pour ce qui est du volume des biens administrés⁸.

Nous nous efforçons d'intégrer plus étroitement nos solides segments de clientèle – Marchés des Capitaux, Gestion de patrimoine et City National – afin de procurer une expérience bonifiée et plus globale aux clients. Par exemple, nous avons récemment lancé une offre de services de gestion de trésorerie d'entreprise, qui permet à nos clients de bénéficier d'une meilleure efficacité et d'un pouvoir décisionnel accru pour tout ce qui concerne la gestion de trésorerie.

⁷ Dealogic, selon les honoraires des banques d'investissement mondiales des douze derniers mois au premier trimestre 2024.

⁸ Au 31 janvier 2024.

À l'extérieur de l'Amérique du Nord, nous continuons d'ajouter des chapitres à l'histoire de RBC en Europe alors que nous aspirons à étendre notre présence et notre envergure croissantes. Nous cherchons à tirer parti de l'acquisition de RBC Brewin Dolphin au Royaume-Uni et de nos solides activités en gestion de patrimoine et en services bancaires privés. À la suite de cette acquisition réussie, nous comptons parmi les 5 premiers gestionnaires de patrimoine en importance au Royaume-Uni, en Irlande et dans les îles Anglo-Normandes pour ce qui est du volume des biens administrés.

Faire passer le client avant tout signifie également aider à produire un impact positif dans nos collectivités.

En 2023, RBC et RBC Fondation ont investi plus de 172 M\$ à l'échelle mondiale sous forme de dons en espèces et d'investissements dans les collectivités afin de renforcer le bien-être collectif de nos collectivités.

Et nous sommes incroyablement fiers de nous engager à investir 2 G\$ dans les collectivités d'ici 2035.

Une partie importante de cet engagement consiste à nous efforcer de répondre à certains des plus grands défis de la société, y compris favoriser une prospérité plus équitable dans les collectivités, donner aux gens les compétences dont ils ont besoin pour accéder à un avenir prospère et accélérer la transition vers une économie plus verte.

Grâce à notre position de pilier solide et stable dans la société et les marchés économiques dans lesquels nous exerçons nos activités, nous savons que la réussite à long terme de RBC repose sur le bien-être collectif de toutes nos parties prenantes.

À nos actionnaires, votre confiance nous permet de créer une banque dont nous pouvons tous tirer fierté.

À nos clients et aux collectivités au sein desquelles ils vivent, c'est pour vous que nous nous rendons au travail tous les jours et nous prenons au sérieux la responsabilité de vous offrir des conseils avisés et des expériences que vous appréciez véritablement.

Et à mes collègues dévoués et inspirants de toute l'équipe RBC – vous êtes le cœur et l'âme mêmes de la banque. Vous concrétisez notre raison d'être en guidant nos clients dans un monde en pleine effervescence et en faisant de nos collectivités un meilleur endroit où vivre.

Merci.

Sur ce, nous sommes impatients d'écouter vos questions.