



La 149^e assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque Royale du Canada a lieu au John W. H. Bassett Theatre du Palais des congrès du Toronto métropolitain, à Toronto (Ontario), le vendredi 6 avril 2018 à 9 h 30 (heure de l'Est).

Quorum

Comme il y a quorum, la présidente de l'assemblée déclare l'assemblée dûment convoquée et constituée.

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 P. Taylor, présidente du conseil, agit à titre de présidente de l'assemblée et Karen E. McCarthy, 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 I. McKay, président et chef de la direction de la Banque, s'adresse ensuite à l'assemblée.

(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 la direction

La présidente de l'assemblée présente Bill McFarland, Samuel May et Alaina Tennison de PricewaterhouseCoopers s.r.l./S.E.N.C.R.L., auditeur de la Banque pour l'exercice 2017. Elle souligne par la suite 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 alors que les actionnaires ont reçu l'avis de convocation à l'assemblée et la circulaire de la direction.

(La secrétaire conserve un exemplaire du rapport annuel 2017, qui comprend le rapport de gestion, ainsi qu'un exemplaire de l'avis de convocation à l'assemblée et de la circulaire de la direction 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 propositions 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 13 par le conseil et précisant qu'un candidat, soit Jeffery W. Yabuki, se présente pour la première fois à l'élection au conseil.

La présidente de l'assemblée demande ensuite à la secrétaire de lire le nom des candidats proposés à des fins d'élection comme administrateurs. 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 I. McKay, Heather Munroe-Blum, Thomas A. Renyi, Kathleen Taylor, Bridget A. van Kralingen, Thierry Vandal et Jeffery W. Yabuki.

Rachel Megitt propose la candidature de chacune des personnes nommées par la secrétaire de la Banque 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, la présidente de l'assemblée déclare que les mises en candidature sont closes et met la proposition aux voix.

Nomination de l'auditeur

La présidente de l'assemblée demande que soit présentée une proposition visant la nomination de l'auditeur pour l'exercice 2018. Celle-ci est présentée par Shekher Puri et appuyée par Jason Ho :

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 faire part de leurs commentaires. Comme il n'y a pas de délibérations, la présidente de l'assemblée met la proposition aux voix.

Vote consultatif des actionnaires sur la rémunération de la haute direction

La présidente de l'assemblée présente le point suivant à l'ordre du jour, c'est-à-dire le vote consultatif des actionnaires sur notre approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de la direction. La présidente de l'assemblée 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 exprimés par les actionnaires. La présidente de l'assemblée demande que soit présentée une proposition visant l'approbation de la résolution consultative. La proposition suivante est présentée par Mark Bayko et secondée par Neda Khalaf :

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 la direction transmise en vue de l'assemblée annuelle 2018 des détenteurs d'actions ordinaires.

La présidente de l'assemblée répond à un commentaire d'un actionnaire au sujet de la divulgation du ratio de rémunération utilisé dans l'exercice de fixation de la rémunération de la Banque. La présidente de l'assemblée répond également à un commentaire d'un actionnaire au sujet du montant de la rémunération de la haute direction.

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

La présidente de l'assemblée répond ensuite à une question d'un actionnaire au sujet des cadres supérieurs et des administrateurs qui exercent les droits de vote rattachés à leurs actions à l'égard du vote consultatif des actionnaires sur la rémunération de la haute direction.

Présentation d'une vidéo et période de questions

La présidente de l'assemblée annonce la présentation d'une vidéo démontrant comment la Banque facilite la vie de ses clients, de ses employés et de ses collectivités.

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

Willie Gagnon du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) aborde les quatre propositions d'actionnaires suivantes qui n'ont pas été soumises au vote des actionnaires, respectivement : 1) démocratisation de l'accès aux postes de deux administrateurs; 2) engagement vers la décarbonisation; 3) certification de saines pratiques commerciales en matière de vente de produits et services financiers; et 4) divulgation du ratio d'équité. M. Gagnon indique qu'au terme de discussions avec la Banque, le MÉDAC a décidé de ne soumettre aucune de ses quatre propositions d'actionnaires à un vote.

M. McKay répond à une question de Linda Schwey au sujet d'une proposition d'actionnaire portant sur les pratiques de la Banque en matière d'impartition qu'elle a soumise et qui a par la suite été retirée à la suite de discussions avec la Banque.

M. McKay répond à des questions et à des commentaires portant sur l'investissement dans l'intelligence artificielle, l'aliénation de certaines activités d'assurance, l'incidence, sur la Banque, du non-aboutissement des négociations de l'Accord de libre-échange nord-américain, le rapport sur les pratiques de vente dans les banques canadiennes publié par l'Agence de la consommation en matière financière du Canada, la portée des services bancaires de détail de la Banque aux États-Unis, les placements des administrateurs dans les actions de la Banque, la communauté de la Banque et les projets ciblant les jeunes.

M. McKay et M. McLaughlin, chef de groupe, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises, répondent à une question d'un actionnaire au sujet des fermetures de succursales. La présidente répond également à une question d'un actionnaire au sujet des endroits où auront lieu les futures assemblées annuelles de la Banque.

Résultats du vote

Les scrutateurs présentent à la présidente de l'assemblée un rapport préliminaire sur les résultats du vote et cette dernière indique que les résultats définitifs du vote seront affichés sur le site Web de la Banque. 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 13 candidats proposés dans la circulaire de la direction ainsi qu'il est décrit ci-dessous :

Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)	Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)
Andrew A. Chisholm	99.83	0.17	Heather Munroe-Blum	99.78	0.22
Jacynthe Côté	99.54	0.46	Thomas A. Renyi	99.68	0.32
Toos N. Daruvala	99.75	0.25	Kathleen P. Taylor	98.80	1.20
David F. Denison	99.69	0.31	Bridget A. van Kralingen	99.77	0.23
Alice D. Laberge	98.32	1.68	Thierry Vandal	99.76	0.24
Michael H. McCain	97.76	2.24	Jeffery W. Yabuki	99.65	0.35
David I. McKay	99.85	0.15			

Concernant les autres propositions :

Candidat	Pour (% des voix)	Abstentions (% des voix)
Nomination de l'auditeur	99,83	0,17
Vote consultatif des actionnaires sur notre approche en matière de rémunération de la haute direction	95,55	4,45

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

La présidente de l'assemblée remercie les scrutateurs et déclare que les 13 candidats nommés dans la circulaire de la direction ont été dûment élus administrateurs; que le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. a été nommé à titre d'auditeur; et que l'approche en matière de rémunération de la haute direction a été approuvée lors du vote consultatif.

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 2017.

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

(signé) Kathleen P. Taylor
Présidente du conseil

(signé) Karen E. McCarthy
Secrétaire