



Procès-verbal de l'assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires¹ (« assemblée ») de la Banque Nationale du Canada (la « Banque »)

Montréal, le vendredi 24 avril 2026 à 10 h 00 (HAE)

L'assemblée s'est déroulée en format hybride, en personne au 3^e étage de la Place Banque Nationale située au 800, Saint-Jacques à Montréal, Québec et virtuellement sur une plateforme en ligne, ainsi que par conférence téléphonique.

Ouverture de l'assemblée

Robert Paré, président du conseil d'administration de la Banque (le « Conseil ») et de l'assemblée, souhaite la bienvenue aux actionnaires. Il est accompagné du président et chef de la direction, Laurent Ferreira, et de la secrétaire et vice-présidente, Gouvernance et Affaires juridiques Investissements, Marie Brault, qui agit comme secrétaire de l'assemblée. Les administrateurs, les membres de l'équipe de direction, ainsi que des représentants de Deloitte assistent à l'assemblée.

M. Paré indique que l'assemblée se déroule en français et en anglais, et que les actionnaires peuvent communiquer avec la Banque dans la langue de leur choix. Il présente ensuite une vidéo de reconnaissance territoriale.

Allocution du président du Conseil

M. Paré souligne sa fierté de tenir l'assemblée annuelle pour la première fois à la Place Banque Nationale, nouveau siège social et figure emblématique du centre-ville de Montréal qui incarne innovation et engagement responsable.

Il rappelle ensuite que, malgré un contexte géopolitique et macroéconomique exigeant, la Banque a maintenu une solide performance et une croissance dans l'ensemble de ses secteurs d'activités. Il mentionne que le Conseil joue pleinement son rôle de supervision et de promotion de robustes pratiques de gouvernance. Il souligne le succès de l'acquisition de Canadian Western Bank (CWB) et l'annonce d'acquisitions de plusieurs portefeuilles de la Banque Laurentienne.

Il indique qu'au-delà de ces transactions, le Conseil a été activement impliqué dans l'élaboration d'une réorganisation du modèle bancaire qui vise à accélérer la stratégie technologique et numérique. Il souligne l'étroite collaboration entre le Conseil et les membres de l'équipe de direction, la gestion rigoureuse des risques et le dialogue avec les parties prenantes.

Enfin, il réitère l'engagement du Conseil pour 2026, remercie les équipes, les dirigeants et Annick Guérard, dont il souligne le départ du Conseil, puis il exprime sa gratitude envers les actionnaires et la clientèle pour leur confiance.

Ordre du jour

Le président de l'assemblée explique le déroulement de l'assemblée et mentionne les sujets qui sont à l'ordre du jour. Il mentionne entre autres que la Banque a reçu neuf (9) propositions du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (« MÉDAC »), dont sept (7) sont soumises au vote, et qu'une proposition a été soumise par SHARE, agissant au nom du Régime de retraite de l'Église Unie du Canada et de l'IBVM Foundation, et qu'à l'issue de discussions avec la Banque, cet actionnaire a accepté de retirer la proposition.

Marie Brault informe les actionnaires du processus pour soumettre des commentaires ou poser des questions en ligne en lien avec les propositions.

⁽¹⁾ Tout détenteur inscrit ou propriétaire véritable détenant des actions ordinaires de la Banque.



Quorum et constitution de l'assemblée

M. Paré désigne Martine Gauthier de la Société de fiducie Computershare du Canada pour agir à titre de scrutatrice de l'assemblée. Il confirme que l'avis de convocation à l'assemblée a été envoyé aux actionnaires conformément à la législation applicable.

Le quorum étant atteint, Robert Paré déclare l'assemblée dûment convoquée et constituée.

Allocution du président et chef de la direction

Laurent Ferreira, président et chef de la direction, souligne des changements organisationnels visant à soutenir les objectifs stratégiques et l'accélération de la croissance pancanadienne, notamment des nominations en 2025-2026 et la transition de Lucie Blanchet vers un rôle de conseillère stratégique.

Il fait état de solides résultats financiers en 2025, soulignant l'atteinte de tous les objectifs à moyen terme. Il présente une mise à jour sur l'intégration de CWB, en mentionnant l'accueil d'environ 2 300 nouveaux collègues, la migration de plus de 65 000 clients et l'inauguration du National Bank Centre à Edmonton.

Il indique que la Banque a finalisé l'acquisition du portefeuille de prêts syndiqués de la Banque Laurentienne en février 2026 et que la transaction visant les portefeuilles de services bancaires aux particuliers et aux PME est en cours et devrait se conclure plus tard en 2026, sous réserve des approbations réglementaires.

Il rappelle l'importance de la culture et du leadership comme piliers de performance, et mentionne certaines reconnaissances externes reçues par la Banque.

Il commente le contexte macroéconomique marqué par les tensions commerciales et l'environnement géopolitique en évolution, soulignant la nécessité d'agir rapidement pour renforcer la souveraineté économique du Canada. Il évoque des initiatives nationales liées à la défense et à la résilience, et insiste sur l'importance pour le Québec de se positionner, en mettant en valeur ses avantages concurrentiels. Il ajoute que souveraineté économique et migration vers une économie plus durable peuvent aller de pair, tout en soulignant les besoins énergétiques actuels. Il réaffirme l'intention de la Banque de soutenir ses clients et des grands projets et de contribuer à la croissance de l'économie canadienne.

En conclusion, il remercie les 35 000 employés, les membres de l'équipe de la direction, le Conseil et les actionnaires.

États financiers annuels et rapport de l'auditeur indépendant

M. Paré confirme que les états financiers ont été transmis aux actionnaires qui en ont fait la demande et qu'ils sont disponibles en ligne. Il indique que les états financiers ont déjà été approuvés par le Conseil conformément à la *Loi sur les banques* et il déclare reçus les états financiers consolidés et le rapport de l'auditeur indépendant pour l'exercice terminé le 31 octobre 2025.

Tenue du vote

Marie Brault explique les règles générales qui s'appliquent à la tenue du vote. Elle ajoute que les résultats seront communiqués à la fin de la période de vote, en plus d'être publiés après l'assemblée sur le site web de la Banque et sur celui de SEDAR+.

Propositions de la direction ²

Élection des administrateurs

M. Paré remercie ses collègues du Conseil qui ont mis à profit leur expérience et leurs connaissances au service de la Banque et il rappelle que conformément à une résolution adoptée par le Conseil, le nombre d'administrateurs devant être élus est de 15.

⁽²⁾ Les propositions de la direction de la Banque sont présentées intégralement dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction.



Tim Apedaile, employé et actionnaire de la Banque, énumère les candidats à l'élection à un poste d'administrateur : Pierre Blouin, Pierre Boivin, Scott Burrows, Yvon Charest, Patricia Curadeau-Grou, Laurent Ferreira, Karen Kinsley, Lynn Loewen, Rebecca McKillican, Arielle Meloul-Wechsler, Sarah Morgan-Silvester, Robert Paré, Pierre Pomerleau, Irfhan Rawji et Macky Tall, et propose l'élection de chacun d'eux à titre de membre du Conseil, et ce, jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle ou plus tôt s'il quitte son poste.

En l'absence de questions, le président de l'assemblée invite les actionnaires à voter.

Résultats de vote : Chacun des candidats a été élu avec au moins 96,97 % des votes exprimés.

Vote consultatif sur l'approche du Conseil en matière de rémunération de la haute direction

M. Paré souligne qu'en soumettant au vote consultatif son approche en matière de rémunération de la haute direction, le Conseil démontre son engagement envers les actionnaires de la Banque et reconnaît sa responsabilité quant aux décisions relatives à la rémunération de la haute direction.

Carine Verlez, employée et actionnaire de la Banque, propose, à titre consultatif et sans que soient diminués le rôle et les responsabilités du Conseil, que les détenteurs d'actions ordinaires acceptent l'approche en matière de rémunération de la haute direction divulguée dans la circulaire de sollicitation de procurations de la direction.

En l'absence de questions, le président de l'assemblée invite les actionnaires à voter.

Résultats de vote : 95,86 % des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Nomination de l'auditeur indépendant

Carine Verlez propose la nomination du cabinet de comptables professionnels agréés Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. pour agir à titre d'auditeur indépendant de la Banque pour l'exercice financier débutant le 1^{er} novembre 2025 et se terminant le 31 octobre 2026.

En l'absence de questions, le président de l'assemblée invite les actionnaires à voter.

Résultats de vote : 93,14 % des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Propositions d'actionnaires ³

M. Willie Gagnon, représentant du MÉDAC, présente les sept (7) propositions soumises au vote, ainsi que les propositions qui ne sont pas soumises au vote.

Proposition no 1 : Renforcement de la participation des actionnaires aux assemblées générales annuelles (AGA)

Résultats de vote : 0,46 % des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Proposition no 2 : Inclusion des jeunes au sein des instances de la Banque

Résultats de vote : 2,26% des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Proposition no 3 : Politique de rémunération responsable, alignée sur la performance

Résultats de vote : 7,56% des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Proposition no 4 : Reconnaissance formelle du rôle systémique du conseil d'administration

Résultats de vote : 7,51% des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

(3) Les propositions d'actionnaires et la position de la Banque sont présentées intégralement dans la Circulaire.



Proposition no 5 : Lutte contre le travail forcé et le travail des enfants dans les portefeuilles de prêts et d'investissements

Résultats de vote : 24,50% des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Proposition no 6 : Divulgation publique d'information non-confidentielle, déclaration pays par pays, ratios de rémunération et paradis fiscaux

Résultats de vote : 9,15% des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Proposition no 7 : Vote consultatif sur les politiques environnementales

Résultats de vote : 14,97% des votes ont été exprimés en faveur de cette proposition.

Amanda Carr, représentante de SHARE, présente la proposition non soumise au vote au nom du Régime de retraite de l'Église Unie du Canada et de l'IBVM Foundation.

Le président du Conseil remercie M. Gagnon et Mme Carr de leur présence à l'assemblée et pour le dialogue constructif entretenu avec eux. Il souligne être heureux de pouvoir poursuivre des échanges avec eux sur des sujets aussi importants.

Marie Brault présente les résultats de vote puis indique que la Banque prend acte des résultats du vote sur les propositions des actionnaires.

Levée de l'assemblée

L'ordre du jour étant épuisé, Robert Paré déclare l'assemblée levée avant d'ouvrir la période de questions. Il remercie les actionnaires présents en personne et en ligne.

(s) *Robert Paré*
Président

(s) *Marie Brault*
Secrétaire