



## Notice | Shareholder Rights Directive (Directive (EU) 2017/828) (SRD II)

---

*September 2, 2020 (Version française - voir la page 2)*

We refer to the Securities Lending Agency Agreement entered into between you and RBC Investor Services Trust or one of its affiliates (the "Agent Lender"), as amended from time to time (the "SLAA"). Pursuant to the terms of the SLAA, you have authorised the Agent Lender to enter into certain loan transactions and master agreements on your behalf (the "Loan Agreements") with one or more securities borrowers (each a "Securities Borrower"). The governing law and jurisdiction provisions of the SLAA will apply to this notice.

This notice sets out how the Agent Lender will comply with any obligations falling on it as an intermediary under SRD II. In particular, SRD II contains certain requirements relating to equity securities that are within the scope of SRD II and any other securities that are covered in a local law implementation of SRD II (collectively, "Equity Securities") in respect to the identification of shareholders, the transmission of information to shareholders and the facilitation of the exercise of rights by shareholders.

Pursuant to the terms of the Loan Agreements, the Securities Borrower will provide collateral to mitigate counterparty risk if that Securities Borrower defaults. As the exposure of the parties changes under the terms of a Loan Agreement, collateral is returned or additional collateral is called for. Such collateral is held (directly or indirectly) in one or more custody accounts with one or more designated custodians or sub-custodians (each a "Custodian"), who may also act as tri-party collateral managers. Collateral transferred under a title transfer arrangement by the Securities Borrower in respect of which equivalent collateral has not been transferred back to the Securities Borrower is referred to as Identification Requests under SRD II

The Agent Lender will respond to any shareholder identification requests received in connection with SRD II as required by law. In respect of Equity Securities that comprise Transferred Collateral, where required by law, the Agent Lender may be required to identify you as the shareholder of such Equity Securities for SRD II purposes where such Equity Securities remain Transferred Collateral on the applicable record date (for example, where such Equity Securities have not been substituted).

### Information Transmission under SRD II

You hereby instruct the Agent Lender to deliver all information, and/or to direct that the applicable Custodian delivers all information, relating to Transferred Collateral that comprises Equity Securities to the Securities Borrower.

### Exercise of Rights under SRD II

Where you are entitled to exercise any rights (including, without limitation, any voting rights) in respect of Equity Securities that comprise Transferred Collateral (for example, as a result of a failure by the Securities Borrower to substitute such Transferred Collateral), you confirm your intention not to exercise such rights and hereby authorise the Agent Lender to: (i) instruct the applicable Custodian not to exercise such rights and/or (ii) acknowledge to the applicable Custodian that: (a) the Securities Borrower may exercise such rights in accordance with the terms of the relevant securities lending and collateral management agreements; or (b) the Custodian may (but is not obligated to) permit such rights to be exercised in accordance with any directions provided by the Securities Borrower.



## Avis | Directive des droits des actionnaires (Directive de l'UE 2017/828 « SRD II »)

---

Nous faisons référence à la convention de mandat de prêt de titres conclue entre vous et Fiducie RBC Services aux investisseurs ou l'une de ses sociétés affiliées (le « mandataire prêteur »), dans sa version modifiée de temps à autre (la « convention »). Conformément aux dispositions de la convention, vous avez autorisé le mandataire prêteur à conclure en votre nom certaines opérations de prêt et conventions-cadres (les « conventions de prêt ») avec un ou plusieurs emprunteurs de titres (chacun étant un « emprunteur de titres »). Le droit applicable et les dispositions relatives à la compétence territoriale de la convention s'appliqueront au présent avis.

Le présent avis indique la façon dont le mandataire prêteur se conformera à toute obligation lui incombant en tant qu'intermédiaire aux termes de la SRD II. La SRD II contient notamment certaines exigences relatives aux titres de participation qui entrent dans le champ d'application de la SRD II et à tout autre titre visé par l'application du droit local en vertu de la SRD II (collectivement, les « **titres de participation** ») en ce qui concerne l'identification des actionnaires, la transmission de l'information aux actionnaires et la facilitation de l'exercice des droits par les actionnaires.

Conformément aux dispositions des conventions de prêt, l'emprunteur de titres fournira des garanties pour atténuer le risque de contrepartie en cas de défaut de sa part. Lorsque l'étendue du risque des parties change en vertu des dispositions d'une convention de prêt, des garanties sont restituées ou des garanties supplémentaires sont exigées. Ces garanties sont détenues (directement ou indirectement) dans un ou plusieurs comptes de garde auprès d'un ou de plusieurs dépositaires ou sous-dépositaires désignés (chacun étant un « **dépositaire** »), qui peuvent également agir à titre de gestionnaires des garanties tripartites. Les garanties transférées en vertu d'une entente de transfert de titres par l'emprunteur de titres à l'égard desquelles une garantie équivalente n'a pas été restituée à l'emprunteur de titres sont désignées sous le nom de **demandes d'identification selon la SRD II**.

Comme l'exige la loi, le mandataire prêteur répondra à toute demande d'identification d'actionnaire reçue relativement à la SRD II. En ce qui concerne les titres de participation qui composent les titres en garantie, le mandataire prêteur peut être tenu, si la loi l'exige, de vous identifier comme détenteur de ces titres de participation aux termes de la SRD II lorsque ces titres demeurent des titres en garantie à la date de clôture des registres applicable (par exemple, si ces titres de participation n'ont pas été substitués).

### Transmission de renseignements aux termes de la SRD II

Vous donnez par les présentes instructions au mandataire prêteur de fournir à l'emprunteur de titres tous les renseignements ou d'ordonner que le dépositaire concerné lui fournisse tous les renseignements relatifs aux titres en garantie qui constituent les titres de participation.

### Exercice des droits aux termes de la SRD II

Lorsque vous êtes autorisé à exercer des droits (y compris, mais sans s'y limiter, des droits de vote) à l'égard de titres de participation qui constituent les titres en garantie (par exemple, en raison du défaut de l'emprunteur de titres de remplacer ces titres en garantie), vous confirmez votre intention de ne pas exercer ces droits et autorisez par les présentes le mandataire prêteur à : (i) donner instruction au dépositaire concerné de ne pas exercer ces

droits et/ou (ii) confirmer au dépositaire concerné que : a) l'emprunteur de titres peut exercer ces droits conformément aux termes des conventions de prêt de titres et de gestion des garanties pertinentes ; ou b) le dépositaire peut (mais n'y est pas obligé) permettre que ces droits soient exercés conformément aux instructions transmises par l'emprunteur de titres.

## Disclaimer

---

© Copyright Royal Bank of Canada 2020. RBC Investor & Treasury Services™ is a global brand name and is part of Royal Bank of Canada. RBC Investor & Treasury Services operates primarily through the following companies: Royal Bank of Canada, RBC Investor Services Trust and RBC Investor Services Bank S.A., and their branches and affiliates. In Luxembourg, RBC Investor Services Bank S.A. is authorized, supervised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), and jointly supervised by the European Central Bank (ECB). In the United Kingdom (UK), RBC Investor & Treasury Services operates through RBC Investor Services Trust, London Branch and Royal Bank of Canada, London Branch, authorized and regulated by the Office of the Superintendent of Financial Institutions of Canada. Authorized by the Prudential Regulation Authority. Subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation Authority. Details about the extent of our regulation by the Prudential Regulation Authority are available on request. RBC Investor & Treasury Services UK also operates through RBC Europe Limited, authorized by the Prudential Regulation Authority, and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority. Additionally, RBC Investor & Treasury Services' trustee and depositary services are provided through RBC Investor Services Bank S.A., London Branch, authorized by the CSSF and ECB, and subject to limited regulation by the Financial Conduct Authority and Prudential Regulation Authority. Details about the extent of our regulation by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority are available on request. RBC Investor Services Bank S.A. maintains a representative office supervised by the Federal Reserve Bank of New York. RBC Investor Services Trust (Australian Branch) is licensed and regulated by the Australian Securities and Investment Commission, Australian Financial Services licence number 295018. Details about the extent of our regulation by the Australian Securities and Investment Commission are available on request. RBC Investor Services Trust Singapore Limited is licensed by the Monetary Authority of Singapore (MAS) as a Licensed Trust Company under the Trust Companies Act and approved by MAS to act as a trustee of collective investment schemes authorized under S286 of the Securities and Futures Act. RBC Investor Services Trust Singapore Limited is also a Capital Markets Services Licence Holder issued by MAS under the Securities and Futures Act in connection with its activities of acting as a custodian. RBC Offshore Fund Managers Limited is regulated by the Guernsey Financial Services Commission in the conduct of investment business. Registered company number 8494. RBC Fund Administration (CI) Limited is regulated by the Jersey Financial Services Commission in the conduct of fund services and trust company business in Jersey. Registered company number 52624. RBC Investor Services Bank S.A. is a restricted license bank authorized by the Hong Kong Monetary Authority to carry on certain banking business in Hong Kong. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited is regulated by the Mandatory Provident Fund Schemes Authority as an approved trustee. Royal Bank of Canada, Hong Kong Branch, is regulated by the Hong Kong Monetary Authority and the Securities and Futures Commission. ® / ™ Trademarks of Royal Bank of Canada. Used under licence.

© Copyright Banque Royale du Canada 2020. RBC Services aux investisseurs et de trésorerie<sup>MC</sup> est une marque nominative mondiale et fait partie de Banque Royale du Canada. RBC Services aux investisseurs et de trésorerie exerce ses activités principalement par l'intermédiaire des sociétés suivantes : Banque Royale du Canada, Fiducie RBC Services aux investisseurs et RBC Investor Services Bank S.A., et de leurs succursales et sociétés affiliées. Au Luxembourg, RBC Investor Services Bank S.A. est agréée, supervisée et régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), et conjointement supervisée par la Banque centrale européenne (BCE). Au Royaume-Uni (R.-U.), RBC Services aux investisseurs et de trésorerie exerce ses activités par l'intermédiaire de la succursale de Fiducie RBC Services aux investisseurs située à Londres et de la succursale de Banque Royale du Canada située à Londres, en étant agréée et réglementée par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) du Canada. Agréée par la Prudential Regulation Authority. Les activités de la société sont régies par la Financial Conduct Authority et en partie par la Commission de réglementation prudentielle. Des précisions sur l'étendue de notre assujettissement à la réglementation de la Commission de réglementation prudentielle vous sont fournies, sur demande. RBC Services aux investisseurs et de trésorerie – Royaume-Uni exerce aussi ses activités par l'intermédiaire de RBC Europe Limited, agréée par la Prudential Regulation Authority et régie par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority. En outre, RBC Services aux investisseurs et de trésorerie fournit des services de fiduciaire et de dépositaire par l'entremise de la succursale de RBC Investor Services Bank S.A. établie à Londres, qui est agréée par la CSSF et la BCE et assujettie de façon restreinte à la réglementation par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority. Des précisions sur l'étendue de la réglementation de la Financial Conduct Authority et de la Prudential Regulation Authority applicable vous sont fournies sur demande. RBC Investor Services Bank S.A. a un bureau de représentation supervisé par la Federal Reserve Bank of New York. Fiducie RBC Services aux investisseurs (succursale de l'Australie) est reconnue et régie par l'Australian Securities and Investment Commission (commission australienne des valeurs mobilières et des investissements) ; son numéro de permis australien des services financiers est le 295018. Des précisions sur l'étendue de notre assujettissement à la réglementation de la commission australienne des valeurs mobilières et des investissements vous sont fournies, sur demande. RBC Investor Services Trust Singapore Limited est reconnue par la Monetary Authority of Singapore (MAS), l'autorité monétaire de Singapour, à titre de société de fiducie agréée en vertu de la loi sur les sociétés de fiducie (Trust Companies Act) et est autorisée par la MAS à agir comme fiduciaire d'organismes de placement collectif (collective investment schemes) en vertu de l'article 286 de la loi sur les valeurs mobilières et les contrats à terme (Securities and Futures Act). RBC Investor Services Trust Singapore Limited détient aussi un permis de Capital Markets Services, délivré par la MAS en vertu de la Securities and Futures Act relativement à ces activités de garde. RBC Offshore Fund Managers Limited est régie par la commission des services financiers de Guernsey (Guernsey Financial Services Commission) pour ses activités de placement. Le numéro d'enregistrement de l'entreprise est le 8494. L'administration de RBC Fonds est régie par la commission des services financiers de Jersey (Jersey Financial Services Commission) dans le cadre des activités des services de fonds et de fiducie dans Jersey. Numéro d'enregistrement de l'entreprise : 52624. RBC Investor Services Bank S.A. est une banque à licence restreinte reconnue par l'autorité monétaire de Hong Kong (Hong Kong Monetary Authority), et est autorisée à exercer certaines activités bancaires à Hong Kong. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited est régie par la Mandatory Provident Fund Schemes Authority à titre de fiduciaire agréé. La succursale de Hong Kong de Banque Royale du Canada est régie par l'autorité monétaire de Hong Kong et la Securities and Futures Commission. ® / <sup>MC</sup> Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence.