



## Titres RBC liés à l'indice Solactive Canada Bank 40 AR remboursables par anticipation avec rendement conditionnel de 9,60 % (CAD), **série 864** **Titres à capital non protégé**

Durée  
de 7,0 ans

Performance liée  
à l'indice  
Solactive Canada  
Bank 40 AR

Coupon potentiel  
de 9,6000 %  
par période annuelle

Barrière  
de protection  
de 75 %

Remboursables  
par anticipation  
sur une base  
trimestrielle à 105 %

Clôture  
des souscriptions

vers le  
8 septembre 2023

FUNDSERV

RBC10249

Dates d'observation  
aux fins du remboursement  
anticipé automatique

Le 11 septembre 2024  
et trimestriellement  
par la suite

### PRINCIPALES MODALITÉS

Émetteur :	Banque Royale du Canada
Notes attribuées à l'émetteur :	Moody's : Aa1; S&P : AA-; DBRS : AA
Monnaie :	CAD
Placement minimal :	50 Titres ou 5 000 \$
Durée :	Environ 7,0 ans
Capital à risque :	Le capital des Titres n'est pas protégé.
Indice sous-jacent :	Le rendement des Titres est lié aux rendements ajustés de l'indice Solactive Canada Bank 40 AR (l'« <b>indice sous-jacent</b> »). L'indice sous-jacent est un indice de rendement ajusté qui vise à suivre le rendement total brut de l'indice Solactive Canada Bank TR (l'« <b>indice cible</b> »), sous réserve de la déduction d'un dividende synthétique de 40 points d'indice par année calculé quotidiennement à terme échu (le « <b>facteur de rendement ajusté</b> »). <b>Il est entendu que le rendement des Titres est lié à l'indice sous-jacent et non à l'indice cible.</b> Le 18 août 2023, le niveau de clôture s'établissait à 734,32. Par conséquent, en date du 18 août 2023, le facteur de rendement ajusté divisé par le niveau de clôture correspondait à 5,4472 %. Si aucun cas de remboursement anticipé automatique ne se produit, pendant la durée des Titres, la somme du facteur de rendement ajusté sera d'environ 280 points d'indice, ce qui représente 38,1305 % du niveau de clôture au 18 août 2023. Pour les besoins du calcul du niveau de l'indice cible, les dividendes versés et autres distributions effectuées, s'il y a lieu, à l'égard des titres qui composent l'indice cible sont réputés réinvestis dans l'ensemble de ces titres. Le taux de rendement en dividendes annuel de l'indice cible au 18 août 2023 était de 4,9363 %, soit un taux de rendement en dividendes total d'environ 40,114 % composé annuellement sur la durée des Titres, à supposer que le rendement en dividendes demeure constant. Les Titres ne constituent pas une participation dans l'indice sous-jacent, dans l'indice cible ou dans les titres des entités qui composent l'indice cible, et les porteurs n'auront aucun droit à l'égard de ces titres, y compris, sans limitation, un droit de rachat (s'il y a lieu), un droit de vote ou un droit à des dividendes ou à d'autres distributions versés à l'égard de ces titres.
Date d'émission :	Le 15 septembre 2023
Niveau initial :	Le « <b>niveau initial</b> » est le niveau de clôture le 11 septembre 2023.
Niveau barrière de protection :	Le « <b>niveau barrière de protection</b> » correspond à 75,00 % du niveau initial.

Le présent sommaire est présenté intégralement sous réserve d'un supplément de fixation du prix (le « **supplément de fixation du prix** »), du prospectus préalable de base daté du 25 mars 2022, du supplément de prospectus relatif au programme daté du 28 mars 2022, dans sa version complétée le 11 novembre 2022 et le 2 mars 2023, et du supplément de prospectus relatif au produit daté du 28 mars 2022 relatif aux titres liés à un indice, dans sa version complétée le 11 novembre 2022 et le 2 mars 2023.

[www.rbcnotes.com](http://www.rbcnotes.com)

Un prospectus préalable de base définitif contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chacune des provinces et de chacun des territoires du Canada. Un exemplaire du prospectus préalable de base définitif, de toutes ses modifications et de tout supplément de prospectus préalable applicable qui a été déposé doit être transmis avec le présent document. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus préalable de base définitif, toutes ses modifications et tout supplément de prospectus préalable applicable pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

## PRINCIPALES MODALITÉS (SUITE)

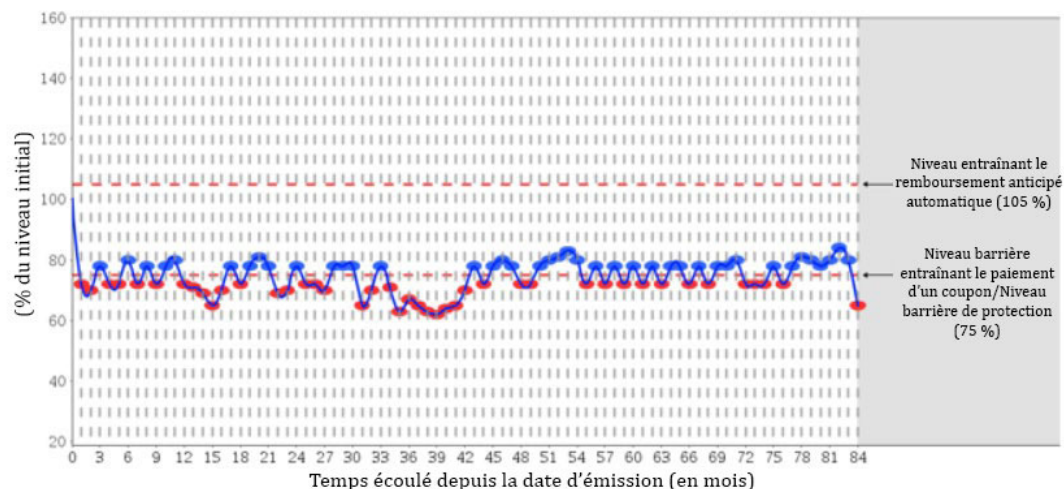
Niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon :	Le « <b>niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon</b> » correspond à 75,00 % du niveau initial.
Niveau final :	Le « <b>niveau final</b> » est le niveau de clôture le 11 septembre 2030 (la « <b>date d'évaluation finale</b> »).
Niveau de clôture :	Le « <b>niveau de clôture</b> » à une date donnée est le niveau de clôture officiel de l'indice sous-jacent publié à cette date au <a href="http://www.solactive.com">www.solactive.com</a> , et il est établi par l'agent de calcul.
Date d'échéance :	Le 16 septembre 2030
Dates d'observation :	Une « <b>date d'observation</b> » pour les besoins du calcul de tout paiement d'intérêts aura lieu chaque mois, à compter du 11 octobre 2023, inclusivement, et le 11 <sup>e</sup> jour de chaque mois par la suite, jusqu'au 11 septembre 2030, inclusivement, chaque année au cours de laquelle les Titres sont en circulation, à condition que les Titres ne soient pas remboursés par anticipation par la Banque de la manière décrite ci-après. Si une date d'observation n'est pas un jour de négociation, elle sera reportée au jour de négociation suivant.
Dates de paiement des intérêts :	La « <b>date de paiement des intérêts</b> » pour les besoins d'un paiement d'intérêts, s'il y a lieu, aura lieu chaque mois et sera le troisième jour ouvrable suivant la date d'observation correspondante pour chacun de ces mois, chaque année au cours de laquelle les Titres sont en circulation, à condition que les Titres ne soient pas remboursés par anticipation par la Banque de la manière décrite ci-après. Le dernier paiement d'intérêts, s'il y a lieu, sera effectué à la date de remboursement anticipé automatique (s'il y a lieu) ou, si elle est antérieure, à la date d'échéance.
Paiements d'intérêts :	<p>Des paiements d'intérêts (les « <b>paiements d'intérêts</b> » et, individuellement, un « <b>paiement d'intérêts</b> »), s'il y a lieu, sur les Titres seront effectués à chaque date de paiement des intérêts, à terme échu, au taux d'intérêt fixe de 0,8000 % pour chaque mois se terminant à une date de paiement des intérêts (une « <b>période d'intérêts</b> ») pour chaque période d'intérêts au cours de laquelle le seuil de paiement binaire est atteint à la date d'observation comprise dans la période d'intérêts. Compte tenu de ce qui précède, pour une période d'intérêts au cours de laquelle le seuil de paiement binaire est atteint, les intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres s'élèveraient à <math>100 \\$ \times 0,8000 \%</math>.</p> <p>Par conséquent, si le seuil de paiement binaire est atteint :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) à chaque date d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 9,60 \$;</li><li>b) à onze des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 8,80 \$;</li><li>c) à dix des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 8,00 \$;</li><li>d) à neuf des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 7,20 \$;</li><li>e) à huit des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 6,40 \$;</li><li>f) à sept des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 5,60 \$;</li><li>g) à six des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 4,80 \$;</li><li>h) à cinq des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 4,00 \$;</li><li>i) à quatre des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 3,20 \$;</li><li>j) à trois des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 2,40 \$;</li><li>k) à deux des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 1,60 \$;</li><li>l) à une des douze dates d'observation au cours d'une période de 12 mois, le montant des intérêts payables à l'égard de chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres pour cette période sera de 0,80 \$.</li></ul> <p>Si, au cours d'une période d'intérêts donnée, le seuil de paiement binaire n'est pas atteint à la date d'observation, aucun intérêt ne sera payable à l'égard des Titres pour cette période.</p>
Seuil de paiement binaire :	Le « <b>seuil de paiement binaire</b> » sera atteint si, à la date d'observation applicable, le niveau de clôture est supérieur ou égal au niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon.

Cas de remboursement anticipé automatique :	Un « <b>cas de remboursement anticipé automatique</b> » se produira si, à une date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique, le niveau de clôture est supérieur ou égal à 105,00 % du niveau initial (le « <b>niveau entraînant le remboursement anticipé automatique</b> »). Après la survenance d'un cas de remboursement anticipé automatique, les Titres seront remboursés par anticipation à un prix correspondant à leur capital (le « <b>montant du remboursement anticipé automatique</b> ») à la date de remboursement anticipé automatique. En sus du montant du remboursement anticipé automatique, un paiement d'intérêts sera effectué à la date de remboursement anticipé automatique.																								
Dates d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique :	<p>Pour déterminer si un cas de remboursement anticipé automatique s'est produit, une « <b>date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique</b> » aura lieu trimestriellement aux dates indiquées ci-après chaque année au cours de laquelle les Titres sont en circulation, à compter du 11 septembre 2024, inclusivement, jusqu'au 11 juin 2030, inclusivement. Si une date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique n'est pas un jour de négociation, elle sera reportée au jour de négociation suivant.</p> <p>Si elle n'a pas remboursé les Titres par anticipation, la Banque prévoit les dates d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique suivantes :</p> <table border="1"> <tr> <td>11 septembre 2024</td> <td>11 décembre 2024</td> <td>11 mars 2025</td> <td>11 juin 2025</td> </tr> <tr> <td>11 septembre 2025</td> <td>11 décembre 2025</td> <td>11 mars 2026</td> <td>11 juin 2026</td> </tr> <tr> <td>11 septembre 2026</td> <td>11 décembre 2026</td> <td>11 mars 2027</td> <td>11 juin 2027</td> </tr> <tr> <td>13 septembre 2027</td> <td>13 décembre 2027</td> <td>13 mars 2028</td> <td>12 juin 2028</td> </tr> <tr> <td>11 septembre 2028</td> <td>11 décembre 2028</td> <td>12 mars 2029</td> <td>11 juin 2029</td> </tr> <tr> <td>11 septembre 2029</td> <td>11 décembre 2029</td> <td>11 mars 2030</td> <td>11 juin 2030</td> </tr> </table>	11 septembre 2024	11 décembre 2024	11 mars 2025	11 juin 2025	11 septembre 2025	11 décembre 2025	11 mars 2026	11 juin 2026	11 septembre 2026	11 décembre 2026	11 mars 2027	11 juin 2027	13 septembre 2027	13 décembre 2027	13 mars 2028	12 juin 2028	11 septembre 2028	11 décembre 2028	12 mars 2029	11 juin 2029	11 septembre 2029	11 décembre 2029	11 mars 2030	11 juin 2030
11 septembre 2024	11 décembre 2024	11 mars 2025	11 juin 2025																						
11 septembre 2025	11 décembre 2025	11 mars 2026	11 juin 2026																						
11 septembre 2026	11 décembre 2026	11 mars 2027	11 juin 2027																						
13 septembre 2027	13 décembre 2027	13 mars 2028	12 juin 2028																						
11 septembre 2028	11 décembre 2028	12 mars 2029	11 juin 2029																						
11 septembre 2029	11 décembre 2029	11 mars 2030	11 juin 2030																						
Date de remboursement anticipé automatique :	<p>La « <b>date de remboursement anticipé automatique</b> » pour un cas de remboursement anticipé automatique, s'il y a lieu, sera la prochaine date de paiement des intérêts, parmi celles indiquées ci-dessous, après la survenance d'un cas de remboursement anticipé automatique.</p> <p>La Banque prévoit que la date de remboursement anticipé automatique, le cas échéant, sera l'une des dates de paiement des intérêts suivantes :</p> <table border="1"> <tr> <td>16 septembre 2024</td> <td>16 décembre 2024</td> <td>14 mars 2025</td> <td>16 juin 2025</td> </tr> <tr> <td>16 septembre 2025</td> <td>16 décembre 2025</td> <td>16 mars 2026</td> <td>16 juin 2026</td> </tr> <tr> <td>16 septembre 2026</td> <td>16 décembre 2026</td> <td>16 mars 2027</td> <td>16 juin 2027</td> </tr> <tr> <td>16 septembre 2027</td> <td>16 décembre 2027</td> <td>16 mars 2028</td> <td>15 juin 2028</td> </tr> <tr> <td>14 septembre 2028</td> <td>14 décembre 2028</td> <td>15 mars 2029</td> <td>14 juin 2029</td> </tr> <tr> <td>14 septembre 2029</td> <td>14 décembre 2029</td> <td>14 mars 2030</td> <td>14 juin 2030</td> </tr> </table>	16 septembre 2024	16 décembre 2024	14 mars 2025	16 juin 2025	16 septembre 2025	16 décembre 2025	16 mars 2026	16 juin 2026	16 septembre 2026	16 décembre 2026	16 mars 2027	16 juin 2027	16 septembre 2027	16 décembre 2027	16 mars 2028	15 juin 2028	14 septembre 2028	14 décembre 2028	15 mars 2029	14 juin 2029	14 septembre 2029	14 décembre 2029	14 mars 2030	14 juin 2030
16 septembre 2024	16 décembre 2024	14 mars 2025	16 juin 2025																						
16 septembre 2025	16 décembre 2025	16 mars 2026	16 juin 2026																						
16 septembre 2026	16 décembre 2026	16 mars 2027	16 juin 2027																						
16 septembre 2027	16 décembre 2027	16 mars 2028	15 juin 2028																						
14 septembre 2028	14 décembre 2028	15 mars 2029	14 juin 2029																						
14 septembre 2029	14 décembre 2029	14 mars 2030	14 juin 2030																						
Paiement à l'échéance :	<p>À la date d'échéance, si les Titres n'ont pas été remboursés par anticipation, pour chaque tranche de 100 \$ de capital de Titres, le montant payable (le « <b>montant du remboursement final</b> ») correspondra à ce qui suit :</p> <p>a) soit 100 \$, si le niveau final est supérieur ou égal au niveau barrière de protection;</p> <p>b) soit une somme correspondant au rendement de l'indice, laquelle somme ne saurait en aucun cas être inférieure à 1,00 \$, si le niveau final est inférieur au niveau barrière de protection.</p> <p>En sus du montant du remboursement final, un paiement d'intérêts sera effectué à la date d'échéance si le seuil de paiement binaire est atteint à la date d'évaluation finale.</p>																								
Rendement de l'indice :	<p>Le « <b>rendement de l'indice</b> » correspond au résultat de la formule suivante : <math>100 \\$ \times (X_f / X_i)</math>, où :</p> <p>« <b>X<sub>f</sub></b> » représente le niveau final, et « <b>X<sub>i</sub></b> » représente le niveau initial.</p>																								
Marché secondaire :	<p>Fundserv, RBC10249</p> <p>En règle générale, pour être valable un jour ouvrable donné, une demande de rachat devra être faite au plus tard à 14 h (heure de Toronto) le jour ouvrable en question (ou à toute autre heure pouvant être fixée par Fundserv). Toute demande reçue après cette heure sera réputée avoir été envoyée et reçue le jour ouvrable suivant.</p>																								
Tableau des frais de négociation anticipée :	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Vente au cours du nombre de jours indiqué suivant la date d'émission</th> <th>Frais de négociation anticipée (pourcentage du capital)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>De 1 à 60 jours</td> <td>3,50 %</td> </tr> <tr> <td>De 61 à 90 jours</td> <td>3,00 %</td> </tr> <tr> <td>De 91 à 120 jours</td> <td>2,25 %</td> </tr> <tr> <td>De 121 à 180 jours</td> <td>1,50 %</td> </tr> <tr> <td>De 181 à 270 jours</td> <td>0,75 %</td> </tr> <tr> <td>Par la suite</td> <td>Aucuns</td> </tr> </tbody> </table>	Vente au cours du nombre de jours indiqué suivant la date d'émission	Frais de négociation anticipée (pourcentage du capital)	De 1 à 60 jours	3,50 %	De 61 à 90 jours	3,00 %	De 91 à 120 jours	2,25 %	De 121 à 180 jours	1,50 %	De 181 à 270 jours	0,75 %	Par la suite	Aucuns										
Vente au cours du nombre de jours indiqué suivant la date d'émission	Frais de négociation anticipée (pourcentage du capital)																								
De 1 à 60 jours	3,50 %																								
De 61 à 90 jours	3,00 %																								
De 91 à 120 jours	2,25 %																								
De 121 à 180 jours	1,50 %																								
De 181 à 270 jours	0,75 %																								
Par la suite	Aucuns																								

Exemples de calcul du montant du remboursement final ou du montant du remboursement anticipé automatique et des paiements d'intérêts :

Les exemples présentés ci-après ne sont inclus qu'aux fins d'illustration. La performance de l'indice sous-jacent utilisée pour illustrer le calcul du montant du remboursement final ou du montant du remboursement anticipé automatique et des paiements d'intérêts pendant la durée des Titres n'est pas une estimation ni une prévision de la performance de l'indice sous-jacent ou des Titres. Tous les exemples supposent que le porteur des Titres a acheté des Titres d'un capital global de 100 \$ et qu'aucun événement extraordinaire ne s'est produit. Tous les exemples supposent également un niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon correspondant à 75,00 % du niveau initial, un niveau barrière de protection correspondant à 75,00 % du niveau initial et un niveau entraînant le remboursement anticipé automatique correspondant à 105,00 % du niveau initial. Pour des raisons de commodité, chacune des lignes verticales dans les graphiques ci-après représente à la fois une date d'observation hypothétique et la date de paiement des intérêts qui suit cette date. Certains montants en dollars sont arrondis au cent entier le plus près.

### Exemple n° 1 : Scénario avec perte et paiement d'une somme inférieure au capital à la date d'échéance



- Indique les dates d'observation auxquelles le niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon a été franchi; par conséquent, aucun paiement d'intérêts ne sera effectué à la date de paiement des intérêts applicable.
- Indique les dates d'observation auxquelles le seuil de paiement binaire est atteint; par conséquent, un paiement d'intérêts sera effectué à la date de paiement des intérêts applicable.
- Indice Solactive Canada Bank 40 AR

Dans ce scénario, étant donné que le niveau de clôture n'a été égal ou supérieur au niveau entraînant le remboursement anticipé automatique à aucune date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique, les Titres n'auraient pas été remboursés avant la date d'échéance. À la date d'évaluation finale, le niveau final est inférieur au niveau barrière de protection.

#### (i) Paiements d'intérêts

Dans cet exemple, le seuil de paiement binaire est atteint à 41 des 84 dates d'observation. Aux 43 autres dates d'observation, le seuil de paiement binaire n'est pas atteint, car le niveau de clôture est inférieur au niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon. Par conséquent, un paiement d'intérêts de 0,80 \$ par période d'intérêts serait payable pour 41 périodes d'intérêts à la date de paiement des intérêts applicable, le total des paiements d'intérêts s'établissant comme suit :

$$\text{capital des Titres} \times 0,8000 \% \text{ par période d'intérêts} \times 41 \text{ périodes d'intérêts} \\ 100 \$ \times 0,8000 \% \times 41 = 32,80 \$$$

#### (ii) Montant du remboursement final

Dans cet exemple, le niveau initial ( $X_i$ ) est de 734,32 et le niveau final ( $X_f$ ) est de 477,31. Par conséquent, le montant du remboursement final correspond au résultat de la formule suivante :

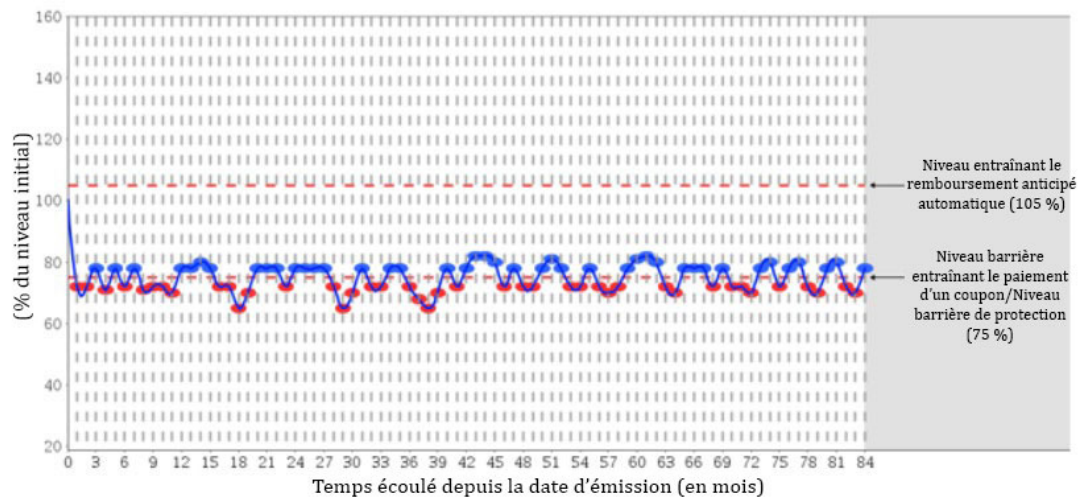
$$100 \$ \times (X_f / X_i) \\ 100 \$ \times (477,31 / 734,32) = 65,00 \$$$

Par conséquent, les sommes totales payables par Titre entre la date d'émission et la date d'échéance s'établissent comme suit :

- a) Total des paiements d'intérêts : 32,80 \$
- b) Montant du remboursement final : 65,00 \$
- c) Somme totale versée pendant la durée des Titres : 97,80 \$

Dans cet exemple, le taux de rendement annuel composé équivalent est de -0,32 %.

**Exemple n° 2 : Scénario avec gain et paiement d'une somme correspondant au capital à la date d'échéance**



- Indique les dates d'observation auxquelles le niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon a été franchi; par conséquent, aucun paiement d'intérêts ne sera effectué à la date de paiement des intérêts applicable.
- Indique les dates d'observation auxquelles le seuil de paiement binaire est atteint; par conséquent, un paiement d'intérêts sera effectué à la date de paiement des intérêts applicable.
- Indice Solactive Canada Bank 40 AR

Dans ce scénario, étant donné que le niveau de clôture n'a été égal ou supérieur au niveau entraînant le remboursement anticipé automatique à aucune date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique, les Titres ne seraient pas remboursés avant la date d'échéance. À la date d'évaluation finale, le niveau final est égal ou supérieur au niveau barrière de protection.

(i) Paiements d'intérêts

Dans cet exemple, le seuil de paiement binaire est atteint à 42 des 84 dates d'observation. Aux 42 autres dates d'observation, le seuil de paiement binaire n'est pas atteint, car le niveau de clôture est inférieur au niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon. Par conséquent, un paiement d'intérêts de 0,80 \$ par période d'intérêts serait payable pour 42 périodes d'intérêts à la date de paiement des intérêts applicable, le total des paiements d'intérêts s'établissant comme suit :

$$\text{capital des Titres} \times 0,8000 \% \text{ par période d'intérêts} \times 42 \text{ périodes d'intérêts}$$

$$100 \$ \times 0,8000 \% \times 42 = 33,60 \$$$

(ii) Montant du remboursement final

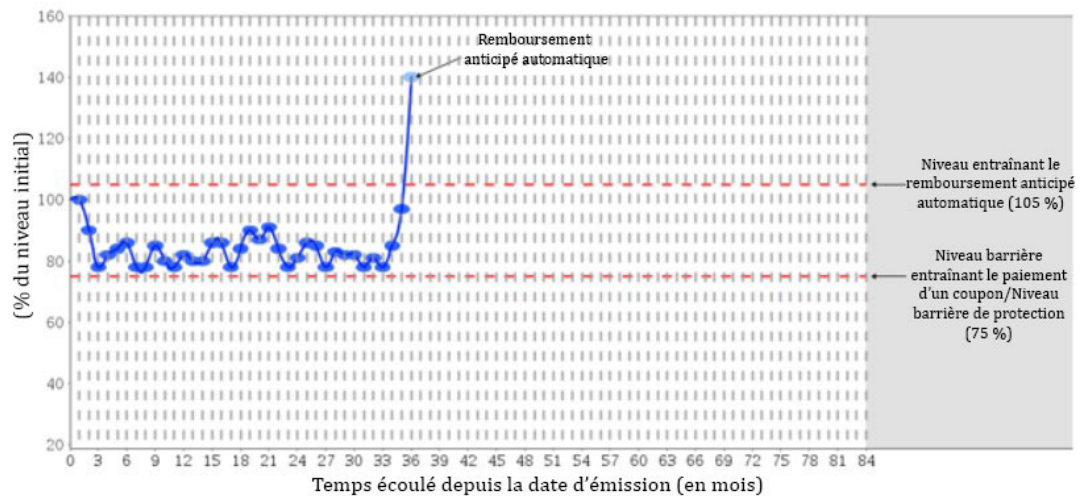
Dans cet exemple, étant donné que le niveau final est de 580,11, ce qui est supérieur au niveau barrière de protection qui est de 75,00 % du niveau initial de 734,32, soit 550,74, le montant du remboursement final s'établit à 100,00 \$ par Titre.

Par conséquent, les sommes totales payables par Titre entre la date d'émission et la date d'échéance s'établissent comme suit :

- a) Total des paiements d'intérêts : 33,60 \$
- b) Montant du remboursement final : 100,00 \$
- c) Somme totale versée pendant la durée des Titres : 133,60 \$

Dans cet exemple, le taux de rendement annuel composé équivalent est de 4,23 %.

### Exemple n° 3 : Scénario avec gain et cas de remboursement anticipé automatique



- Indique la date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique à laquelle le niveau entraînant le remboursement anticipé automatique a été dépassé.
- Indique les dates d'observation auxquelles le seuil de paiement binaire est atteint; par conséquent, un paiement d'intérêts sera effectué à la date de paiement des intérêts applicable.
- Indice Solactive Canada Bank 40 AR

Dans ce scénario, le niveau de clôture est égal ou supérieur au niveau entraînant le remboursement anticipé automatique à la date d'observation aux fins du remboursement anticipé automatique qui tombe 36 mois après la date d'émission des Titres. Une telle situation constituerait un cas de remboursement anticipé automatique et, à la date de paiement des intérêts suivante, la Banque rembourserait les Titres par anticipation.

#### (i) Paiements d'intérêts

Dans cet exemple, le seuil de paiement binaire est atteint à chacune des 36 dates d'observation ayant précédé le remboursement par anticipation des Titres, car le niveau de clôture est égal ou supérieur au niveau barrière entraînant le paiement d'un coupon à chacune de ces dates. Par conséquent, un paiement d'intérêts de 0,80 \$ par période d'intérêts serait payable pour chacune des périodes d'intérêts à la date de paiement des intérêts applicable (y compris à la date de remboursement anticipé automatique), le total des paiements d'intérêts s'établissant comme suit :

$$\text{capital des Titres} \times 0,8000 \% \text{ par période d'intérêts} \times 36 \text{ périodes d'intérêts}$$

$$100 \$ \times 0,8000 \% \times 36 = 28,80 \$$$

#### (ii) Montant du remboursement anticipé automatique

Le montant du remboursement anticipé automatique s'établit à 100,00 \$ par Titre.

Par conséquent, les sommes totales payables par Titre entre la date d'émission et la date de remboursement anticipé automatique s'établissent comme suit :

- a) Total des paiements d'intérêts : 28,80 \$
- b) Montant du remboursement anticipé automatique : 100,00 \$
- c) Somme totale versée pendant la durée des Titres : 128,80 \$

Dans cet exemple, le taux de rendement annuel composé équivalent est de 8,80 %.

Valeur estimative  
initiale :

En date du 18 août 2023, la valeur estimative initiale des Titres était de 93,74 \$ par Titre, ce qui est inférieur au prix d'offre et n'est pas une indication du bénéfice réel revenant à la Banque ou aux membres de son groupe. La valeur réelle des Titres à tout moment dépendra de nombreux facteurs, ne peut être prédite avec exactitude et peut être inférieure à cette somme. La valeur estimative initiale des Titres n'est qu'une estimation, calculée en fonction de la valeur de l'obligation de la Banque d'effectuer des paiements à l'égard des Titres. On trouvera plus de renseignements sur l'établissement de la valeur estimative initiale dans le supplément de fixation du prix.

L'indice Solactive Canada Bank 40 AR est la propriété de Solactive AG (« **Solactive** »), qui le calcule, l'administre et le publie, et le nom « **Solactive** » est une marque de commerce déposée de Solactive. L'indice Solactive Canada Bank 40 AR est utilisé par la Banque aux termes de licences relativement aux Titres. Les Titres ne sont pas parrainés, vendus ou autrement approuvés par Solactive, qui n'en fait pas la promotion, et Solactive ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant à l'opportunité d'investir dans ce(s) produit(s). Solactive ne garantit aucunement l'exactitude ou l'exhaustivité de l'indice Solactive Canada Bank 40 AR ou de l'indice Solactive Canada Bank TR, ou de toute donnée incluse dans ceux-ci ou sur laquelle ils sont fondés, et elle n'engage aucunement sa responsabilité à l'égard des erreurs, des omissions ou des interruptions touchant ceux-ci.

Les termes clés qui ne sont pas autrement définis ont le sens qui leur est attribué dans le supplément de fixation du prix.

Avant de conclure une opération ou d'acheter un instrument, les clients devraient évaluer les risques et les incidences de la proposition, aussi bien ceux d'ordre financier, juridique, réglementaire, fiscal ou comptable que ceux liés au marché ou au crédit. Les clients devraient évaluer ces risques et ces incidences indépendamment de la Banque Royale du Canada et des courtiers, soit RBC Dominion valeurs mobilières Inc. et Raymond James Ltée, respectivement.

Les Titres ne seront pas des dépôts assurés aux termes de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*. Les Titres ne sont pas des titres à revenu fixe et ne sont pas conçus pour être des solutions de rechange aux placements à revenu fixe ou aux instruments du marché monétaire. Les Titres sont des produits structurés qui comportent un risque de perte.

Un placement dans les Titres comporte des risques. Les Titres sont liés à l'indice sous-jacent, lequel reflète (i) les fluctuations des cours applicables des titres qui composent l'indice cible ainsi que les dividendes versés et les distributions effectuées à l'égard de ces titres, sans retenue d'impôt ni déduction d'autres sommes accumulées sur ceux-ci auxquelles serait généralement exposé un investisseur qui détient les titres qui composent l'indice cible, moins (ii) le facteur de rendement ajusté. Un placement dans les Titres n'est pas comme un placement direct dans les titres qui composent l'indice cible, et les investisseurs n'ont pas de droits à l'égard des titres sous-jacents à cet indice. Le rendement des Titres ne reflétera pas le rendement total qu'un investisseur recevrait s'il était propriétaire des titres qui composent l'indice cible. Les Titres sont considérés comme des « dérivés visés » aux termes de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable. Si vous achetez des Titres, vous serez notamment exposé aux variations du niveau de l'indice sous-jacent et aux fluctuations des taux d'intérêt. Les niveaux de l'indice sont volatils, et un placement dans les Titres peut être considéré comme spéculatif. Puisque les Titres ne sont pas des titres avec capital protégé et que le capital sera à risque, vous pourriez perdre la quasi-totalité de votre placement.

