



**Remarques d'ouverture de Charles Sirois,
président du Conseil**

Assemblée générale annuelle CIBC

Montréal (Québec)

Le 24 avril 2014

Final

Merci et bonjour à tous. Je suis ravi d'être ici à Montréal à l'occasion de notre 147^e Assemblée générale annuelle.

Mesdames et Messieurs, permettez-moi de reprendre le fil là où Gerry s'est arrêté.

Gerry McCaughey a été nommé chef de la direction en août 2005. C'était une période difficile dans l'histoire de la Banque CIBC – et nous devrions en

connaître une autre encore plus difficile lorsque la crise financière mondiale a éclaté deux ans plus tard.

Durant tout ce temps, et depuis lors, Gerry a fait preuve d'un leadership exemplaire et d'un engagement sans faille à l'endroit de la Banque CIBC, ses clients, ses employés et ses actionnaires.

Il a réussi à mener la Banque CIBC avec succès à travers la pire crise financière depuis la grande dépression, a instauré une culture de gestion des risques que nous continuons de renforcer tous les jours et il a ramené la Banque CIBC à une croissance durable et rentable d'activités essentielles que nous connaissons à fond et où nous sommes en mesure de soutenir la concurrence efficacement conformément à notre tolérance au risque.

Il a été parmi les premiers chefs de la direction de banques dans le monde à se rendre compte de la nécessité d'établir un bilan blindé lorsque la crise financière a éclaté et il a continué de consolider les

fonds propres de la Banque CIBC au point où *Bloomberg News* a classé la Banque CIBC parmi les banques les plus solides du monde en 2012 et en 2013.

Ce faisant, la Banque CIBC a procuré une excellente valeur à ses actionnaires, renforcé sa marque, mis au point des plateformes et produits novateurs, et créé un excellent milieu de travail qui apprécie surtout l'excellence, la diversité et l'intégrité. Plus que tout ça, il a accordé plus d'importance à nos clients et à une solide fondation pour le succès continu à long terme de la Banque CIBC.

Je voudrais au nom du Conseil d'administration et de nos actionnaires présenter mes sincères remerciements à Gerry pour son service à la Banque CIBC pendant les neuf années pendant lesquelles il a été chef de la direction et les 33 années qu'il a consacrées à la Banque CIBC.

Le Conseil espère que Gerry continuera son leadership jusqu'à sa retraite officielle pendant que nous nous consacrons au processus de sélection de son successeur et facilitons une transition harmonieuse à la nouvelle direction.

Veillez vous joindre à moi pour applaudir chaleureusement Gerry.

[PAUSE FOR APPLAUSE]

Je passe maintenant à un examen des performances de la Banque CIBC – et aux activités de votre Conseil pendant l'exercice financier 2013. Pendant l'exercice financier 2013, la Banque CIBC a enregistré une solide croissance de son bénéfice par action pour nos actionnaires, en hausse de 9 % par rapport à l'an dernier sur une base ajustée. Ce résultat témoigne de notre engagement à établir de profondes relations de longue durée avec les clients, de l'importance primordiale que nous accordons à une croissance stratégique et de notre saine gestion des risques

pour servir plus de 11 millions de clients a Canada et dans le monde entier.

L'importance prépondérante que la Banque CIBC accorde à une direction stratégique est cruciale pour votre Conseil d'administration. En collaboration avec la haute direction, votre Conseil participe activement à l'élaboration d'une stratégie à long terme et fait en sorte que cette stratégie soit en adéquation avec la tolérance au risque de la banque. Votre Conseil surveille aussi les progrès réalisés vers la réalisation des objectifs à court et long terme, en utilisant des mesures convenues.

Votre Conseil croit que le leadership en matière de gouvernance est la fondation nécessaire pour la création d'une valeur durable pour les actionnaires. Il atténue les risques, encourage une culture axée sur le rendement et constitue une solide plateforme à partir de laquelle procurer les meilleurs taux de rendement financiers. Nous maintenons notre

engagement à préserver de solides principes en matière de gouvernance.

Les comités de notre Conseil ont travaillé tout au long de l'année pour appuyer la direction dans sa planification stratégique constante, pour stimuler le cadre sur l'engagement envers les parties intéressées, pour affiner la supervision de la gestion des risques et rehausser la gestion des talents et la philosophie de rémunération des cadres supérieurs.

Je voudrais prendre quelques minutes pour illustrer les points saillants des réalisations de votre Conseil en 2013.

En tant que Conseil indépendant et expérimenté, doté d'une gamme variée de compétences, nous avons été en mesure de fournir un point de vue équilibré et à valeur ajoutée au processus de planification stratégique.

Dans le cadre des efforts que nous déployons pour maintenir la Banque CIBC à l'avant-garde des pratiques de gouvernance, en 2013 nous avons élargi l'envergure de notre engagement envers les parties intéressées aux firmes-conseils de gouvernance des procurations. Ces discussions ont abouti à une meilleure information dans la circulaire de cette année sur nos méthodes d'évaluation de nos administrateurs.

Notre dialogue constructif avec nos parties intéressées en général fait en sorte que le Conseil reste au courant des vues de toutes nos parties intéressées et soit toujours attentif à leurs commentaires.

En 2013, nous avons aussi consacré énormément de temps et d'attention au maintien d'un dialogue ouvert avec les investisseurs. Grâce aux efforts que nous déployons constamment afin de rehausser nos relations avec les investisseurs, nous avons été plus proactifs dans notre approche. Le maintien d'un

dialogue ouvert avec nos investisseurs reste une des priorités de votre Conseil.

En 2013, le Comité de vérification a encore suivi la transition aux Normes internationales d'information financière qui sont entrées en vigueur au début de l'exercice 2012. L'accent a été mis cette année sur les normes en cours d'élaboration, car le système comptable international continue de mettre au point de nouvelles normes et de réviser celles qui existent déjà.

Le Comité de vérification participe aussi régulièrement à l'examen de l'information financière de la banque. Dans le courant de cet exercice, le comité a supervisé la mise en œuvre des nouvelles recommandations du Groupe de travail sur les renseignements supplémentaires sur la stabilité financière qui avaient été annoncées en octobre 2012.

La Banque CIBC a un énoncé officiel sur l'intérêt à l'égard du risque qui définit notre approche relativement à la gestion du niveau de risque que nous prenons dans l'exercice de nos activités. Il explique les mesures que nous utilisons pour mesurer notre profil de risque et les cibles utilisées pour guider nos décisions d'affaires stratégiques. En tant qu'important principe directeur, l'énoncé sur l'intérêt de la Banque CIBC à l'égard du risque est en adéquation avec notre impératif stratégique relativement à un bénéfice régulier et durable à long terme.

En 2013, le Comité de gestion du Conseil a supervisé les améliorations au cadre de gestion du risque de la Banque CIBC, y compris l'Énoncé sur l'intérêt à l'égard du risque de la Banque CIBC et comment il se traduit par des mesures concrètes pour les opérations de la Banque CIBC. Ce comité a aussi passé en revue les rajustements à diverses politiques et limites de risque, et il a approuvé la nomination

d'un nouveau chef de la gestion du risque en juillet 2013.

Une autre importante fonction de votre Conseil consiste à superviser la stratégie de gestion des talents de la banque et à faire en sorte que les politiques et la philosophie de rémunération de la Banque CIBC correspondent à sa direction stratégique globale.

En 2013, le Comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction a procédé à un examen approfondi des talents des cadres supérieurs en mettant l'accent en particulier sur les capacités en matière de leadership et l'excellence de l'équipe de direction.

En ce qui a trait à la rémunération des cadres supérieurs, je crois qu'il faut donner à nos actionnaires les renseignements dont ils ont besoin pour comprendre ce que nous payons à nos cadres supérieurs, comment nous les rémunérons, et

pourquoi. La Banque CIBC est fière de la reconnaissance extérieure et de l'appui des actionnaires en général dont elle a bénéficié pour la divulgation des renseignements sur la rémunération des cadres supérieurs au cours des dernières années, et elle compte se maintenir en tête du marché relativement à ses pratiques de rémunération et de divulgation des renseignements.

La composition de notre Conseil est d'une importance cruciale qui appuie notre capacité à nous acquitter efficacement de nos responsabilités. Il est important de maintenir le bon dosage de compétences et d'expérience au sein du Conseil et que nous restions conscients du fait que le dosage approprié pourrait changer au fil du temps.

Je suis convaincu que nos efforts de renouvellement du Conseil feront en sorte que nous disposions de la juste diversité de compétences, d'expérience et de nouveaux points de vue qui permettront à la banque

d'exercer une gérance et supervision actives maintenant et pendant les années à venir.

Les 16 administrateurs désignés qui ont été proposés à l'élection aujourd'hui apportent un ensemble équilibré de perspectives et d'expérience à la Banque CIBC. Je voudrais remercier chacun d'entre eux pour leur leadership et leur engagement actif durant le dernier exercice pour le compte des actionnaires.

Je suis aussi heureux d'accueillir Martine Turcotte qui s'est officiellement jointe au Conseil de la Banque CIBC le 1^{er} janvier de cette année et qui se présente à la réélection aujourd'hui. M^{me} Turcotte est vice-présidente du conseil, Québec, de BCE Inc. et de Bell Canada. Elle apporte à votre Conseil plus de 25 années d'expérience en matière stratégique, juridique et de réglementation, et sa nomination porte à plus de 30 % la représentation des femmes au Conseil. Bienvenue Martine.

Je voudrais aussi remercier Dominic D'Alessandro qui a décidé de prendre sa retraite et ne se présentera pas aujourd'hui à sa réélection au Conseil. Nous avons eu la chance de bénéficier de l'expérience de Dominic pendant les quatre dernières années, et ses compétences ont été particulièrement appréciées en tant que membre de notre Comité de gestion du risque.

Je voudrais aussi remercier nos plus de 43 000 employés qui contribuent aux réalisations de la Banque CIBC et qui accordent tous les jours une importance primordiale à ce qui compte le plus pour nos clients.

En terminant, je voudrais aussi au nom du Conseil vous remercier, vous nos actionnaires, pour la confiance et le soutien que nous continuez de nous manifester. Je serai heureux de poursuivre le dialogue avec vous. Merci.