



PRIORITÉ AU DISCOURS PRONONCÉ

Allocution de l'honorable John P. Manley, président du conseil d'administration
Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC
Vancouver (Colombie-Britannique)
5 avril 2016

Merci, Victor, et bonjour à vous tous. C'est un plaisir d'être ici, à Vancouver.

Priorités du conseil

Votre conseil d'administration a pour mandat de voir à ce que la Banque CIBC adopte la bonne stratégie, afin de favoriser sa réussite continue, et à ce qu'elle dispose de la bonne équipe en place, afin d'orienter la transformation en fonction de l'évolution du contexte macroéconomique qui nous entoure. Votre président et chef de la direction, Victor Dodig, dirige une brillante équipe de leadership, qui a réalisé de grands progrès pour notre stratégie visant à bâtir une banque **solide, innovante et axée sur les relations**.

Votre conseil collabore étroitement avec l'équipe de leadership tandis qu'elle poursuit la mise en œuvre de cette stratégie. Comme l'a mentionné Victor dans son allocution, la réalisation de notre stratégie s'appuie sur trois priorités à l'échelle de la Banque : la focalisation sur les clients, l'innovation et la simplification.

L'équipe s'est donné comme priorité de renforcer et d'approfondir les relations avec nos clients et, à l'occasion de notre Journée des investisseurs d'octobre dernier, elle s'est fixé comme objectif d'être le chef de file en satisfaction de



la clientèle. Nous avons établi les principales mesures de notre réussite. Il reste encore du travail à faire, mais je suis heureux de vous annoncer que nos résultats sont les meilleurs que nous n'avons jamais eus.

Notre capacité à mettre en œuvre et à intégrer de nouvelles technologies qui répondent aux besoins en évolution et aux attentes de Canadiens est essentielle, tant pour satisfaire les besoins de nos clients que pour leur offrir une expérience bancaire réellement adaptée à leur vie. Comme l'a souligné Victor tout à l'heure, nous continuons d'être un leader en tant que banque la plus innovante du Canada.

En même temps, nous nous efforçons de simplifier nos processus bancaires afin qu'il soit plus facile de faire affaire avec nous.

Résultats financiers

Votre Banque a réalisé d'excellents résultats financiers pendant l'exercice 2015. Grâce à l'exécution de notre stratégie, le résultat par action a progressé de 6 % sur une base rajustée au cours du dernier exercice, en dépit du contexte actuel de croissance lente et de taux d'intérêt peu élevés. Ces résultats témoignent de la solidité de la stratégie et de la force du leadership de votre Banque.

À la lumière des perspectives pour 2016, nous anticipons un environnement d'exploitation plus difficile pour le secteur bancaire et pour nos clients. En cette période d'incertitudes, nous continuerons d'être là pour nos clients tout en faisant preuve de prudence budgétaire pour nos actionnaires.

Progrès du conseil en 2015

Outre son rôle de conseiller stratégique pour la direction, votre conseil a réalisé de grands progrès à l'égard de plusieurs initiatives majeures en 2015. Nous avons consacré un temps et une attention considérables à améliorer notre

présentation de l'information et à faire avancer l'importante question de la diversité des genres. Les discussions de votre conseil avec des actionnaires, des organismes de réglementation et des cabinets de services-conseils en gouvernance de votes par procuration ont donné lieu à une présentation de l'information améliorée dans notre Circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2016, incluant notamment des renseignements supplémentaires sur les modalités d'emploi de notre actuel chef de la direction et sur notre approche de planification de la relève du chef de la direction.

Diversité des genres

La Banque CIBC et votre conseil sont fiers d'appuyer l'Accord Catalyst. À titre de signataire de cet Accord, la Banque CIBC souscrit au principe d'augmentation de la représentation des femmes dans les conseils d'administration d'entreprises au Canada à un taux de 25 % à 30 % d'ici 2017.

Trois des quatre comités permanents de votre conseil sont présidés par des femmes et six candidates à des postes d'administrateur se présentent à l'élection d'aujourd'hui. Si elles sont toutes élues, votre conseil sera composé de femmes à 35 %, dépassant ainsi notre objectif d'une proportion d'au moins 30 % d'administratrices d'ici 2017.

Au cours de la dernière année, Victor Dodig a par ailleurs fait preuve de leadership à cet égard. Il s'est personnellement engagé à promouvoir le rôle des femmes à la Banque CIBC ainsi que dans l'ensemble du milieu des affaires canadien. En plus de sa nomination au Conseil consultatif de Catalyst Canada, il a également accepté le poste de président du *30% Club* du Canada, la section canadienne d'une organisation internationale dont Victor et moi-même sommes des membres fondateurs. Le *30% Club* a pour but de faire progresser la représentation des femmes dans les conseils d'administration à un taux d'au moins 30 % d'ici 2019.

Innovation

Victor a également joué un rôle de premier plan à l'égard d'un autre enjeu d'importance : le besoin urgent pour le Canada de créer et de promouvoir une économie de l'innovation. Il a parlé sans détour de la nécessité de soutenir l'excellent travail des centres d'innovation qui émergent partout au pays, exhortant le gouvernement, le milieu universitaire et le secteur financier à mettre en place des politiques et des pratiques à l'appui de cette partie essentielle de notre économie. Il a notamment demandé aux banques canadiennes d'envisager la création d'un fonds pour aider à combler le déficit de financement des entreprises innovantes en démarrage, comme l'ont fait les cinq plus grandes banques du Royaume-Uni en instituant le *Business Growth Fund*.

La Banque CIBC continue de considérer l'innovation comme une priorité dans sa propre organisation, afin de mieux répondre aux besoins de ses clients.

Surveillance du conseil d'administration

En 2015, le Comité de vérification de votre conseil d'administration a poursuivi sa surveillance du cadre de contrôle et des fonctions de contrôle de la Banque CIBC, ainsi que de la présentation de l'information financière. Ce Comité a également assuré un suivi concernant les changements réglementaires et les lignes directrices du BSIF, des organismes de réglementation mondiaux et du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire.

Le Comité de gestion du risque a supervisé les améliorations apportées au cadre et aux politiques de gestion du risque de la Banque CIBC, et examiné les analyses des risques principaux et émergents ainsi que des risques associés aux activités commerciales de la Banque CIBC.

Le Comité de gouvernance a travaillé sur la planification de la relève du conseil d'administration et des comités, ainsi que sur le renforcement de

l'engagement des parties intéressées auprès des organismes de réglementation, des actionnaires et des cabinets de services-conseils en vote par procuration, en plus de rehausser la barre au chapitre de la diversité de genres au sein de votre conseil.

Le Comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction a établi des mesures et des objectifs de rendement ambitieux, conformes aux attentes des parties intéressées, en ce qui a trait à la rémunération de votre chef de la direction et de l'équipe de cadres supérieurs. Pendant l'exercice 2016, cette méthode de rémunération axée sur les objectifs sera étendue à tous les cadres supérieurs et directeurs généraux.

Candidats à l'élection

En ce qui concerne l'élection d'aujourd'hui, la composition de votre conseil d'administration est cruciale pour veiller au maintien de la bonne combinaison de compétences et d'expérience. Les 17 candidats qui se présentent à l'élection apportent un vaste savoir-faire et des connaissances approfondies à la Banque CIBC. À mes collègues administrateurs, je souhaite exprimer mon appréciation pour leur contribution au cours de la dernière année.

Je suis heureux d'accueillir Nanci Caldwell et Christine Larsen aujourd'hui.

Nanci s'est jointe au conseil en décembre 2015, et Christine est une nouvelle candidate à un poste d'administrateur. Nanci, auparavant vice-présidente à la direction et chef du marketing à PeopleSoft, Inc., compte plus de 25 ans d'expérience pratique dans les secteurs de la technologie et du logiciel à l'échelle mondiale.

Christine, vice-présidente à la direction et chef de l'exploitation de First Data, cumule plus de 20 ans d'expérience dans le secteur des services financiers.

Avant d'arriver à First Data elle était cadre supérieure pour JPMorgan Chase & Co. et Citigroup Inc.

Bienvenue à vous, Nanci et Christine.

Conclusion

Pour conclure, je tiens à vous dire combien je suis fier de la contribution qu'apporte votre Banque chaque année aux collectivités où nous exerçons nos activités, et l'année dernière ne fait pas exception. En 2015, la Banque CIBC a versé plus de 65 millions de dollars en soutien à des organismes communautaires partout au Canada. Cette somme représente 45 millions de dollars en dons de l'entreprise et 20 millions de dollars en dons des employés.

Je suis également très fier de nos 44 000 employés qui, ensemble, ont concrétisé notre vision d'être le chef de file des relations avec la clientèle en mettant nos clients au cœur de toutes nos activités : merci beaucoup pour votre engagement.

Enfin, au nom du conseil, j'aimerais vous remercier, vous, nos actionnaires, de votre soutien et de votre confiance indéfectibles.