

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 6 avril 2017**

La cent cinquantième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (CIBC) a été tenue au Centre Shaw, Ottawa, Ontario, le 6 avril 2017. L'Honorable John Manley, président du Conseil, ouvre la séance à 9 h 30 (HAE) et Mme Michelle Caturay, vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée, agit à titre de secrétaire d'assemblée.

Le président déclare que l'avis de convocation à l'assemblée a été dûment distribué aux actionnaires inscrits et que le quorum est atteint. Il déclare que l'assemblée annuelle des actionnaires est dûment constituée pour être tenue.

Le président souhaite la bienvenue aux actionnaires et invités et signale que l'assemblée est webdiffusée en français et en anglais. Il informe les actionnaires et fondés de pouvoir qu'ils auront la possibilité de poser des questions sur les activités de la Banque CIBC plus tard au cours de l'assemblée et invite les actionnaires écoutant l'assemblée par internet à poser des questions par courriel.

Le président présente ses collègues sur la scène : M. Victor Dodig, président et chef de la direction et Mme Caturay.

Le président présente ensuite les candidats à l'élection aux postes d'administrateurs. Le président reconnaît l'honorable Gordon D. Giffin, qui ne se représente pas à la réélection au conseil d'administration, ayant atteint la durée maximale de son mandat. Le président remercie M. Giffin pour ses contributions au conseil et à ses comités et pour son service dévoué à la CIBC.

Le président désigne Mme Toni Taccogna et Mme Jennifer Anderson de la Société de fiducie SCT, agent des transferts d'actions de la Banque CIBC, pour agir à titre de scrutatrices de l'assemblée.

Le président fait renvoi au Code de procédure de la Banque CIBC pour les assemblées des actionnaires, qui a été fourni aux actionnaires dans la salle.

Le président indique que le vote sur toutes les questions se fera par scrutin secret et que les résultats du vote seront fournis à la fin de l'assemblée.

### **Présentation des états financiers annuels et du rapport des auditeurs**

Le président présente à l'assemblée les états financiers annuels de la Banque CIBC et le rapport des auditeurs pour l'exercice terminé le 31 octobre 2016, qui ont été postés aux actionnaires le 9 mars 2017.

### **Observations du président et chef de la direction**

M. Dodig, prend la parole. Le texte complet des observations de M. Dodig peut être consulté à la section des Relations avec les investisseurs du site Web de la Banque CIBC à l'adresse [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).

# **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 6 avril 2017**

## **Élection des administrateurs**

Le président informe que le Conseil a fixé à 16 le nombre d'administrateurs qui seront élus. Les 16 candidats énumérés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2017 sont : Brent S. Belzberg, Nanci E. Caldwell, Gary F. Colter, Patrick D. Daniel, Luc Desjardins, Victor G. Dodig, Linda S. Hasenfratz, Kevin J. Kelly, Christine E. Larsen, Nicholas D. Le Pan, l'Honorable John P. Manley, Jane L. Peverett, Katharine B. Stevenson, Martine Turcotte, Ronald W. Tysoe et Barry L. Zubrow.

M. Scott King, chef de centre bancaire, met en nomination chacune des 16 personnes qui se présentent au poste d'administrateur de la Banque CIBC, telles qu'énumérées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2017, au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires où lorsque leurs successeurs sont élus ou nommés selon la première occurrence. Le président déclare la clôture des mises en candidature.

Mme Magda Bury, spécialiste numérique, Ottawa Est/Ouest, propose que chacune des 16 personnes mises en candidature et énumérées dans la circulaire de procurations par la direction 2017 soit élue au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires où lorsque leurs successeurs sont élus ou nommés selon la première occurrence.

Mme Gillian Chatelain, directrice générale, appuie la proposition. Le président ouvre la discussion et demande ensuite de passer au vote par scrutin.

## **Nomination des auditeurs**

Le président invite une proposition visant la nomination des auditeurs de la Banque CIBC.

Mme Emily Turcotte, assistante administrative de district, propose que la Société Ernst & Young s.r.l. soit nommée auditeurs de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle.

Mme Diana Telea, administratrice de la conformité, appuie la proposition. Le président ouvre la discussion et demande ensuite de passer au vote par scrutin.

## **Résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs**

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, c'est-à-dire, une résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs. Le président fait remarquer que le vote est consultatif et que le résultat n'engage pas le Conseil d'administration, mais que le Conseil, en particulier le Comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction, étudierait le résultat du vote dans ses considérations futures de la rémunération des cadres supérieurs.

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 6 avril 2017**

M. Danie Grobbelaar, directeur général, propose, sur une base consultative et non pour diminuer le rôle et les responsabilités du Conseil d'administration, que les actionnaires adoptent la philosophie en matière de rémunération des cadres supérieurs énoncée dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2017.

Mme Rosalia Terranova, conseillère financière, appuie la proposition.

Le président ouvre la discussion. M. Jean Chambers, représentant le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (aussi connu sous le nom de MÉDAC) et M. Al Best, actionnaire, commentent sur la rémunération des cadres supérieurs. Le président demande ensuite de passer au vote par scrutin.

### **Propositions d'actionnaires**

Le président mentionne les actionnaires qui ont soumis et subséquemment retiré des propositions d'actionnaires, et les remercie de l'occasion de discuter de questions de gouvernance. Le président invite M. Chambers à présenter une proposition d'actionnaire déposée par le MÉDAC devant l'assemblée. Le président précise que la proposition d'actionnaire et la réponse de la CIBC se trouvent dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2017.

M. Chambers soumet la proposition d'actionnaire liée au retrait des paradis fiscaux ou des territoires à faibles taux d'imposition.

Mme Jillian Alfredsson, assistante de centre bancaire, appuie la proposition.

Le président ouvre la discussion et demande ensuite de passer au vote par scrutin.

### **Période de commentaires**

Le président invite les questions et commentaires de l'assemblée. Le président et le chef de la direction répondent.

### **Résultats du scrutin**

Le président reçoit le rapport des scrutatrices sur les résultats du vote. Mme Caturay lit le rapport des scrutatrices devant l'assemblée et vérifie l'exactitude du rapport. Les résultats du vote sont les suivants :

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 6 avril 2017**

---

Sur l'élection des administrateurs, une majorité importante des voix du vote de l'assemblée ont été exprimées en faveur de chacun des 16 candidats énumérés dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2017, tel que précisé ci-dessous :

<b>CANDIDAT</b>	<b>EN FAVEUR</b>	<b>ABSTENTIONS</b>	<b>CANDIDAT</b>	<b>EN FAVEUR</b>	<b>ABSTENTIONS</b>
Brent S. Belzberg	99,56 %	0,44 %	Christine E. Larsen	99,78 %	0,22 %
Nanci E. Caldwell	98,00 %	2,00 %	Nicholas D. Le Pan	99,68 %	0,32 %
Gary F. Colter	97,53 %	2,47 %	John P. Manley	99,19 %	0,81 %
Patrick D. Daniel	99,79 %	0,21 %	Jane L. Peverett	97,84 %	2,16 %
Luc Desjardins	99,64 %	0,36 %	Katharine B. Stevenson	98,81 %	1,19 %
Victor G. Dodig	99,73 %	0,27 %	Martine Turcotte	99,79 %	0,21 %
Linda S. Hasenfratz	95,33 %	4,67 %	Ronald W. Tysoe	97,66 %	2,34 %
Kevin J. Kelly	99,79 %	0,21 %	Barry L. Zubrow	99,64 %	0,36 %

---

Sur la nomination des auditeurs :

<b>EN FAVEUR</b>	<b>ABSTENTIONS</b>
99,10 %	0,90 %

Sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs :

<b>EN FAVEUR</b>	<b>CONTRE</b>
95,07 %	4,93 %

Sur la proposition d'actionnaire :

<b>EN FAVEUR</b>	<b>CONTRE</b>	<b>ABSTENTIONS</b>
0,84 %	99,16 %	1 073 651

---

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 6 avril 2017**

Le président déclare que :

- chacun des 16 candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2017 est élu au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires ou jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus ou nommés, selon la première occurrence;
- Ernst & Young s.r.l. est nommée auditeurs de la Banque;
- la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée;
- la proposition d'actionnaire n'est pas adoptée.

Le président fait remarquer que les résultats du vote seront affichés sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais), puis déposés auprès des autorités en valeurs mobilières.

Le président indique que la date limite de soumission des propositions d'actionnaires pour considération à l'assemblée annuelle 2017 est le 25 novembre 2017.

L'ordre du jour étant épuisé, le président déclare l'assemblée levée.

La secrétaire générale,

Le président du conseil,