

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 5 avril 2018**

---

La cent cinquante et unième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (CIBC) a été tenue au Halifax Convention Centre, Nouvelle-Écosse, le 5 avril 2018. L'Honorable John Manley, président du Conseil, ouvre la séance à 9 h 30 (HAA).

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 participant à 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 Michelle Caturay, vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée, qui agit à titre de secrétaire d'assemblée.

Le président présente ensuite les candidats à l'élection aux postes d'administrateurs. Le président reconnaît M. Gary Colter, qui ne se représente pas à la réélection au conseil d'administration, ayant atteint la durée maximale de 15 ans de son mandat. Le président remercie M. Colter pour ses contributions au conseil et à ses comités et pour son service dévoué à la CIBC.

Le président désigne Mme Charito de Vera et Mme Jennifer Anderson de la Société de fiducie AST (Canada), 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 disponibles 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 2017, qui ont été postés aux actionnaires le 9 mars 2018.

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 5 avril 2018**

---

#### **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)

#### **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 2016 sont : Brent S. Belzberg, Nanci E. Caldwell, Michelle L. Collins, Patrick D. Daniel, Luc Desjardins, Victor G. Dodig, Linda S. Hasenfratz, Kevin J. Kelly, Christine E. Larsen, Nicholas D. Le Pan, the Honourable John P. Manley, Jane L. Peverett, Katharine B. Stevenson, Martine Turcotte, Ronald W. Tysoe et Barry L. Zubrow.

Ken Hudson, Conseiller principal, Gestion du changement, 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.

Kelley Loucks, Commis au traitement, Trésorerie, appuie la proposition.

Le président déclare la clôture des mises en candidature. 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. Angela Clark, Commis principal à la gestion de la production, Traitement du numéraire, Halifax, propose que la Société Ernst & Young s.r.l. soit nommée auditeurs de la Banque CIBC jusqu'à de la clôture de la prochaine assemblée annuelle.

Kim Findlay, Directeur principal, Gestion du changement, 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

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 5 avril 2018**

---

ressources du personnel de direction, étudierait le résultat du vote dans ses considérations futures de la rémunération des cadres supérieurs.

Max Hebert, Analyste principal, Analyse du rendement des centres de contact, 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 2018.

Sean McKearney, Leader, Accueil et intégration, appuie la proposition.

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

#### **Résolution visant à modifier le régime d'options de souscription d'actions des employés de la CIBC**

Le président présente une résolution visant à modifier le régime d'options de souscription d'actions des employés de la CIBC en augmentant le nombre d'actions ordinaires pouvant être émises aux termes du régime. Le président commente les raisons de la modification proposée au régime d'options de souscription d'actions des employés, comme elle est expliquée plus en détail dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction.

Kyle Rogers, Associé, Groupe Entreprise, propose que le nombre d'actions ordinaires de la CIBC pouvant être émises aux termes de l'exercice d'options en vertu du régime d'options de souscription d'actions des employés de la CIBC soit augmenté de 10 000 000 actions ordinaires additionnelles, de sorte que la réserve soit de 52 634 500.

Jennifer Stewart, Commis principal, Service de recherche, appuie la proposition.

Le président ouvre la discussion, puis demande de passer au vote par scrutin.

#### **Propositions d'actionnaires**

Le président avise qu'il n'y a pas de propositions d'actionnaires soumises au vote à l'assemblée. Il mentionne qu'une proposition soumise par Linda Schwey concernant l'impartition a été retirée après discussion avec la CIBC. Le président mentionne aussi que le MÉDAC a retiré quatre propositions d'actionnaires après en avoir discuté avec la CIBC. Le président invite M. Gagnon à commenter les propositions du MÉDAC. Le chef de la direction répond aux commentaires sur les pratiques de vente à la Banque CIBC.

## Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 5 avril 2018

---

Le président remercie Mme Schwey et le MÉDAC de leur intérêt et de leur important dialogue à l'égard des pratiques de gouvernance de la CIBC.

### 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. Les résultats du vote sont les suivants :

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 2018, tel que précisé ci-dessous :

CANDIDAT	EN		CANDIDAT	EN	
	FAVEUR	ABSTENTIONS		FAVEUR	ABSTENTIONS
Brent S. Belzberg	98,74 %	1,26 %	Christine E. Larsen	99,84 %	0,16 %
Nanci E. Caldwell	95,08 %	4,92 %	Nicholas D. Le Pan	99,02 %	0,98 %
Michelle L. Collins	99,68 %	0,32 %	John P. Manley	97,20 %	2,80 %
Patrick D. Daniel	99,02 %	0,98 %	Jane L. Peverett	98,41 %	1,59 %
Luc Desjardins	99,80 %	0,20 %	Katharine B. Stevenson	98,43 %	1,57 %
Victor G. Dodig	99,84 %	0,16 %	Martine Turcotte	99,85 %	0,15 %
Linda S. Hasenfratz	83,69 %	16,31 %	Ronald W. Tysoe	99,14 %	0,86 %
Kevin J. Kelly	99,87 %	0,13 %	Barry L. Zubrow	99,78 %	0,22 %

### Nomination des auditeurs

EN	
FAVEUR	ABSTENTIONS
98.53%	1.47%

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

EN	
FAVEUR	CONTRE
95.65%	4.35%

### Modification du régime d'options d'achat d'actions des employés de la CIBC

EN	
FAVEUR	CONTRE
86.84%	13.16%

**Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**  
**Le jeudi 5 avril 2018**

---

Le président déclare que :

- chacun des 16 candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2018 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 résolution visant à modifier le régime d'options de souscription d'actions des employés de la CIBC est 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.

En l'absence d'autres questions, le président met fin à l'assemblée.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'S. G.', written in a cursive style.

La secrétaire générale,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'John Manly', written in a cursive style.

Le président du conseil,