



Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le mercredi 8 avril 2020

À l'appui des efforts déployés par le gouvernement et les autorités de la santé publique pour gérer la pandémie de COVID-19, la Banque Canadienne Impériale de Commerce a tenu sa cent cinquante-troisième assemblée annuelle des actionnaires de manière virtuelle. L'assemblée a eu lieu le 8 avril 2020, à 10h30 (HAE), par diffusion audio sur le Web. Les actionnaires et les fondés de pouvoir pouvaient également écouter par téléphone. L'honorable John Manley, président du Conseil, préside l'assemblée. Il souligne l'importance pour la Banque CIBC de rencontrer en personne les actionnaires et l'intention de la Banque CIBC de reprendre ses assemblées annuelles en personne l'an prochain. Il remercie les employés de la Banque CIBC pour tout ce qu'ils ont fait pour soutenir les clients et les collectivités et pour s'aider les uns les autres dans les circonstances extraordinaires liées à la pandémie de COVID-19.

Le président déclare que l'avis de convocation à l'assemblée a été dûment distribué aux actionnaires 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, aux fondés de pouvoir et aux invités qui assistent, en français ou en anglais, à l'assemblée par voie de webémission ou par téléphone, et il explique comment les actionnaires et les fondés de pouvoir peuvent voter et poser des questions ou présenter des observations au cours de l'assemblée.

Le président présente ses collègues : M. Victor Dodig, président et chef de la direction, et M^{me} Michelle Caturay, première vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée, qui agit à titre de secrétaire d'assemblée. Le président du conseil présente également M^{me} Kate Stevenson, administratrice et présidente du comité de gouvernance du conseil, qui agira à titre de présidente de l'assemblée si une perturbation technique empêchait le président du conseil de continuer.

Le président désigne M^{me} Jennifer Anderson et M^{me} Pat Lee, 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 indique que les résultats préliminaires 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 2019, qui ont été postés aux actionnaires le 18 mars 2020. La secrétaire confirme qu'il n'y avait aucune observation ni question sur les états financiers.

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 sur le site cibc.com/francais.

Élection des administrateurs

Le président reconnaît la contribution de Linda Hasenfratz, qui ne se présente pas à la réélection au conseil d'administration parce qu'elle a atteint la durée maximale de 15 ans de son mandat à la Banque CIBC. Le président remercie M^{me} Hasenfratz pour sa contribution au conseil d'administration et son dévouement au service de la Banque CIBC.

Le président fait savoir que le Conseil a fixé à 15 le nombre d'administrateurs qui seront élus. Les 15 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2020 sont : Brent S. Belzberg, Charles J. G. Brindamour, Nanci E. Caldwell, Michelle L. Collins, Patrick D. Daniel, Luc Desjardins, Victor G. Dodig, Kevin J. Kelly, Christine E. Larsen, Nicholas D. Le Pan, l'honorable John P. Manley, Jane L. Peverett, Katharine B. Stevenson, Martine Turcotte et Barry L. Zubrow.

Michelle Caturay propose et appuie la candidature au poste d'administrateur de la Banque CIBC de chacune des 15 personnes désignées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2020, jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires ou jusqu'à ce que son successeur soit élu ou nommé, selon la première des éventualités.

Le président déclare la clôture des mises en candidature. La secrétaire confirme qu'il n'y avait ni commentaires ni questions concernant l'élection des administrateurs. Le président 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. Kate Stevenson propose et appuie que le cabinet Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. soit nommé à titre d'auditeurs de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires.

La secrétaire confirme qu'il n'y avait pas de commentaires ni de questions sur la nomination des auditeurs. Le président demande ensuite de passer au vote par scrutin.

Résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des membres de la haute direction

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, à savoir une résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des membres de la haute direction. Le président du conseil fait remarquer que ce vote constitue un élément important du processus de mobilisation des actionnaires de la Banque CIBC et que le Conseil examine les résultats du vote lorsqu'il envisage les décisions futures en matière de rémunération des cadres supérieurs.

Michelle Caturay propose et appuie que les actionnaires acceptent la philosophie de rémunération des membres de la haute direction dont il est question dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC en vue de l'assemblée annuelle des actionnaires 2020.

La secrétaire confirme qu'il n'y avait pas de commentaires ni de questions sur la résolution consultative sur la philosophie de rémunération des membres de la haute direction. Le président demande ensuite de passer au vote par scrutin.

Propositions d'actionnaires

Le président fait savoir que le MÉDAC a présenté quatre propositions et qu'après discussion avec la Banque CIBC, il a convenu de ne soumettre que trois de ses propositions au vote. À la demande du MÉDAC, les quatre propositions et les déclarations à l'appui ont été incluses dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction. Le président fait savoir que, compte tenu du format virtuel de l'assemblée, il lirait les propositions et les déclarations à l'appui que le MÉDAC a fournies avant l'assemblée. Le président lit les remarques introductives du MÉDAC, la proposition n° 1 sur la divulgation du ratio d'équité et sa déclaration à l'appui.

Kate Stevenson propose et appuie la proposition n° 1 sur la divulgation du ratio d'équité telle qu'elle a été lue à l'assemblée et telle qu'elle figure dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC pour 2020.

La secrétaire confirme qu'il n'y avait pas eu de commentaires ou de questions sur la proposition n° 1. Le président demande ensuite de passer au vote par scrutin.

Le président lit la proposition n° 2 du MÉDAC sur l'objectif de diversité et sa déclaration à l'appui.

Kate Stevenson propose et appuie la proposition n° 2 sur l'objectif de diversité, telle qu'elle a été lue lors de l'assemblée et telle qu'elle est présentée dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC pour 2020.

La secrétaire confirme qu'il n'y avait pas eu de commentaires ou de questions sur la proposition n° 2. Le président demande ensuite de passer au vote par scrutin.

Le président lit la proposition n° 3 du MÉDAC sur la compétitivité et la protection des renseignements personnels et sa déclaration à l'appui.

Kate Stevenson propose et appuie la proposition n° 3 sur la compétitivité et la protection des renseignements personnels telle qu'elle a été lue à l'assemblée et telle qu'elle est présentée dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC pour 2020.

La secrétaire confirme qu'il n'y avait pas eu de commentaires ou de questions sur la proposition n° 3. Le président demande ensuite de passer au vote par scrutin.

Le président lit une déclaration au nom du MÉDAC au sujet de la proposition d'actionnaire que le MÉDAC avait retirée.

Le président remercie le MÉDAC pour son engagement continu auprès de la Banque CIBC sur les questions de gouvernance.

Résultats du scrutin

Le président reçoit le rapport préliminaire des scrutatrices sur les résultats du scrutin. La secrétaire lit le rapport des scrutatrices à l'assemblée. Les résultats du scrutin sont les suivants :

Sur l'élection des administrateurs, une majorité importante des voix exprimées à l'assemblée l'ont été en faveur de chacun des 15 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2020, tel qu'il est précisé ci-après :

Candidat	En faveur (%)	Abstentions (%)
Brent S. Belzberg	97,85 %	2,15 %
Charles J.G. Brindamour	99,51 %	0,49 %
Nanci E. Caldwell	99,51 %	0,49 %
Michelle L. Collins	99,65 %	0,35 %
Patrick D. Daniel	98,99 %	1,01 %
Luc Desjardins	98,09 %	1,91 %
Victor G. Dodig	99,68 %	0,32 %
Kevin J. Kelly	99,84 %	0,16 %
Christine E. Larsen	99,83 %	0,17 %
Nicholas D. Le Pan	97,41 %	2,59 %
John P. Manley	96,91 %	3,09 %
Jane L. Peverett	98,09 %	1,91 %
Katharine B. Stevenson	99,57 %	0,43 %
Martine Turcotte	99,79 %	0,21 %
Barry L. Zubrow	99,82 %	0,18 %

Nomination des auditeurs :

En faveur (%)	Abstentions (%)
97,62 %	2,38 %

Résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des membres de la haute direction

En faveur (%)	Contre (%)
94,73 %	5,27 %

Proposition n° 1 : Divulgence du ratio d'équité

En faveur (%)	Contre (%)	Abstentions
7,94 %	92,06 %	538 632

Proposition n° 2 : Objectif de diversité

En faveur (%)	Contre (%)	Abstentions
9,00 %	91,00 %	538 956

Proposition n° 3 : Compétitivité et protection des renseignements personnels

En faveur (%)	Contre (%)	Abstentions
2,66 %	97,34 %	579 561

Le président déclare que :

- chacun des 15 candidats proposés aux postes d'administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2020 est élu à titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires ou jusqu'à ce que son successeur soit élu ou nommé, selon la première des éventualités;
- le cabinet Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l. est nommé à titre d'auditeurs de la Banque CIBC;
- la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des membres de la haute direction est adoptée;
- chacune des propositions d'actionnaires est rejetée.

Le président indique que les résultats du vote finaux seront disponibles après l'assemblée.

Période de commentaires

Le président et la secrétaire lisent les questions et les commentaires reçus avant ou pendant l'assemblée. Le président du Conseil, le chef de la direction et le chef des finances répondent aux questions.

En l'absence d'autres questions, le président lève l'assemblée.



La secrétaire générale



Le président du Conseil