



Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC

Jeudi 3 avril 2025

L'assemblée a eu lieu le 3 avril 2025, à 9 h 30 (heure avancée de l'Est), autant en personne à l'édifice CIBC Square que par l'intermédiaire d'une webdiffusion en direct. Les actionnaires et les fondés de pouvoir ont pu assister à l'assemblée, y voter et y poser des questions, en personne dans la salle de l'assemblée et au moyen de la webdiffusion. Les invités ont pu participer au moyen de la webdiffusion, et l'assemblée était également accessible par téléphone.

Brennan Gordon, directeur principal au sein de l'équipe chargée des analyses et des perspectives des portefeuilles de prêts garantis par des biens immobiliers, fait la reconnaissance des terres pour marquer l'ouverture de l'assemblée.

Kate Stevenson, présidente du conseil, préside l'assemblée. Elle confirme qu'un avis de convocation en bonne et due forme a été remis aux actionnaires et que le quorum est atteint, déclarant ainsi l'assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires dûment constituée aux fins des délibérations. La présidente du conseil souhaite la bienvenue à tous les actionnaires, fondés de pouvoir et invités.

La présidente du conseil présente M. Victor Dodig, président et chef de la direction, et M^{me} Natalie Biderman, vice-présidente et secrétaire générale, qui agit à titre de secrétaire d'assemblée.

M^{me} Biderman explique la procédure qui permet aux actionnaires et aux fondés de pouvoir de voter, de formuler des commentaires et de poser des questions.

La présidente du conseil désigne M. Humzah Yaqub et M^{me} Pat Lee, de la Compagnie Trust TSX, agent des transferts d'actions de la Banque CIBC, pour agir à titre de scrutateurs de l'assemblée.

La présidente du conseil fait référence à l'ordre du jour, qui a été remis aux actionnaires dans la salle de l'assemblée et dans le cadre de la webdiffusion.

Présentation des états financiers annuels et du rapport des auditeurs

La présidente du conseil présente à l'assemblée les états financiers annuels et le rapport des auditeurs de la Banque CIBC pour l'exercice clos le 31 octobre 2024. Ces documents ont été postés le 4 mars 2025 aux actionnaires inscrits et aux actionnaires non inscrits qui en ont fait la demande. Il n'y a pas de commentaires ni de questions au sujet des états financiers.

Observations du président et chef de la direction

M. Dodig prend la parole. Le texte complet des observations de M. Dodig est disponible sur le site Web des Relations avec les investisseurs de la Banque CIBC au cibc.com/francais.

La présidente du conseil remercie M. Dodig pour son leadership dynamique et pour avoir su favoriser une culture inclusive et interconnectée, tout en saluant également le travail de tous les membres de l'équipe de la Banque CIBC pour leur contribution envers les parties prenantes en 2024 et pendant le mandat de M. Dodig. La présidente du conseil présente M. Culham, chef de l'exploitation, qui succédera à M. Dodig au poste de chef de la direction à compter du 1^{er} novembre 2025.

Observations du chef de l'exploitation

M. Culham prend la parole.

La présidente du conseil remercie M. Culham et salue son leadership et ses efforts visant à créer de la valeur pour les parties prenantes.

Élection des administrateurs

La présidente du conseil souligne le travail de M. Charles Brindamour, qui ne se présente pas à la réélection au conseil d'administration, et remercie M. Brindamour pour son apport et son dévouement à la Banque CIBC. La présidente du conseil informe les participants que le conseil a fixé à 13 le nombre d'administrateurs qui seront élus. Les candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de 2025 sont les suivants : Ammar Aljoundi, Nanci E. Caldwell, Michelle L. Collins, Victor G. Dodig, Kevin J. Kelly, Christine E. Larsen, Mary Lou Maher, William F. Morneau, François L. Poirier, Mark W. Podlasly, Katharine B. Stevenson, Martine Turcotte et Barry L. Zubrow.

Badal Thukral, directeur au sein du service d'audit interne, propose la candidature au poste d'administrateur de la Banque CIBC de chacune des 13 personnes désignées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de 2025, jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires ou jusqu'à ce que son successeur soit élu ou nommé, selon le premier de ces événements à survenir. Gus Osorio, directeur RH, Groupe des partenaires d'affaires, appuie la proposition. La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions. La présidente du conseil déclare alors la clôture des mises en candidature et demande de passer au vote.

Nomination des auditeurs

La présidente du conseil invite à présenter une proposition de nomination des auditeurs de la Banque CIBC. Kadira Carter, directrice, prêts spéciaux, formule une proposition selon laquelle le cabinet Ernst & Young s.r.l./ S.E.N.C.R.L. sera nommé à titre d'auditeurs de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires. Pia Saari, directrice, Services financiers directs, appuie la proposition. La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

Résolution de consultation sur notre philosophie de rémunération des cadres supérieurs

La présidente du conseil présente le point suivant à l'ordre du jour, à savoir une résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs de la Banque CIBC. Elle fait remarquer que le conseil considère ce vote comme un élément important du processus de dialogue avec les actionnaires de la Banque CIBC et en examine les résultats avant de prendre des décisions en matière de rémunération des cadres supérieurs.

Sana Merchant, directrice, Stratégies et analyses – Données des clients d'entreprise, formule une proposition selon laquelle les actionnaires acceptent la philosophie de rémunération des cadres supérieurs dont il est question dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC en vue de l'assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de 2025. Tim Chan, directeur de projets, Prêts personnels et réalisation de projets, appuie la proposition. La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

Résolution spéciale visant une modification du Règlement n° 1 portant sur la rémunération des administrateurs

La présidente du conseil présente le point suivant à l'ordre du jour, à savoir une résolution spéciale visant à modifier le Règlement n° 1 concernant la rémunération des administrateurs, proposant d'augmenter le montant global maximal que les administrateurs peuvent toucher pour un exercice, le faisant passer de 5 millions de dollars à 6 millions de dollars, tel qu'il est expliqué dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de 2025.

Natalia Farquhar, directrice générale locale, Service Impérial, propose que soit approuvée la résolution

spéciale telle qu'elle figure dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC en vue de l'assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de 2025. Lia Whyte, gestionnaire principale et chef d'équipe, Services bancaires commerciaux, appuie la proposition. La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

Résolution ordinaire visant des modifications d'ordre administratif au Règlement n° 1

La présidente du conseil présente le point suivant à l'ordre du jour, à savoir une résolution ordinaire visant des modifications d'ordre administratif au Règlement n° 1.

Damani Thomas, directeur, Marchés mondiaux, propose que soit approuvée la résolution ordinaire telle qu'elle figure dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC en vue de l'assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de 2025. Kulsoom Khalid, directrice principale, Relations avec les investisseurs, appuie la proposition. La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

Propositions d'actionnaires

La présidente du conseil fait savoir que les actionnaires sont appelés à voter au sujet de six propositions d'actionnaires. Le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (le MÉDAC) a présenté six propositions d'actionnaires et, à l'issue de discussions avec la Banque CIBC, il a décidé de n'en soumettre que trois au vote. Vancity Investment Management (Vancity) a soumis deux propositions d'actionnaires au vote, et la Shareholder Association for Research and Education (SHARE), agissant au nom des clients Dragonfly Venture Holdings et de l'émetteur PFA Pension, forsikringsaktieselskab, a soumis une proposition d'actionnaire au vote. La présidente du conseil invite le représentant de SHARE, M. Mike Toulch, à soumettre la proposition de SHARE. M. Toulch présente ses remarques à l'appui de la proposition de SHARE.

M. Toulch propose la proposition n° 1.

- Proposition d'actionnaire n° 1 : Ratio de financement du secteur énergétique – Les actionnaires demandent à la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la « Banque CIBC ») de communiquer annuellement son ratio de financement du secteur énergétique, défini comme étant son financement total par voie de souscription de titres de capitaux propres et de titres d'emprunt et son financement de projets, dans le secteur des énergies à faibles émissions de carbone par rapport à celui des énergies fossiles. Cette information, préparée à frais raisonnables et en excluant les renseignements confidentiels, devrait décrire la méthodologie de la Banque CIBC, y compris ce qui est classé comme « énergie à faibles émissions de carbone » ou « énergie fossile ». La Banque CIBC devrait inclure les prêts dans son ratio de financement du secteur énergétique, si la méthodologie pour le calculer est solide.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions sur la proposition n° 1. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

La présidente du conseil invite le représentant du MÉDAC, M. Willie Gagnon, à soumettre les trois propositions du MÉDAC. M. Gagnon présente ses remarques à l'appui des propositions du MÉDAC.

M. Gagnon confirme que le MÉDAC a retiré la proposition n° 2 avant l'assemblée à l'issue de discussions avec la Banque CIBC. M. Gagnon propose les propositions n° 3, n° 4 et n° 5.

- Proposition d'actionnaire n° 3 : Divulcation des langues maîtrisées par les employés – Il est proposé que les langues maîtrisées par les employés soient divulguées, en ventilant l'information par juridiction, pour tous les territoires (pays, états, provinces) où la société a des

activités.

- Proposition d'actionnaire n° 4 : Vote consultatif sur les politiques environnementales – Il est proposé que la Banque se dote d'une politique de vote consultatif annuel au regard de ses objectifs et de son plan d'action en matière environnementale et climatique (*say on climate*).
- Proposition d'actionnaire n° 5 : Divulgence publique d'information non-confidentielle, déclaration pays par pays, ratios de rémunération et paradis fiscaux – Il est proposé que la banque divulgue annuellement, au grand public, l'information non-confidentielle relative à sa Déclaration pays par pays, aux fins du calcul détaillé et significatif des ratios de rémunération, notamment ventilés par territoires, et aux fins de contribution à l'effort de lutte aux paradis fiscaux, notamment en matière de transparence.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions sur les propositions n° 3, n° 4 et n° 5. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

La présidente du conseil invite la représentante de Vancity, M^{me} Morrigan Simpson-Marran, à soumettre les propositions de Vancity. M^{me} Simpson-Marran présente ses remarques à l'appui des propositions de Vancity.

M^{me} Simpson-Marran propose les propositions n° 6 et n° 7.

- Proposition d'actionnaire n° 6 : Notation des risques liés au carbone et plans de transition propres au secteur – Les actionnaires demandent à la Banque CIBC de communiquer, à un coût raisonnable et sans divulguer de renseignements exclusifs, 1) des mesures de notation propres au secteur pour les clients classés dans les catégories de notation du risque lié au carbone, et 2) des plans de transition de clients propres au secteur, accompagnés de procédures visant à s'assurer que ces plans de transition sont conformes aux cibles provisoires de réduction des émissions financées de la Banque CIBC d'ici 2030.
- Proposition d'actionnaire n° 7 : Ratio rémunération/salaire – Les actionnaires demandent à la Banque CIBC de communiquer, à un coût raisonnable et sans divulguer de renseignements exclusifs, des renseignements plus détaillés sur les paramètres salariaux internes utilisés pour fixer la rémunération cible des membres de la haute direction et de clarifier l'influence de ces paramètres sur la rémunération des membres de la haute direction. Les paramètres salariaux internes comprennent des ratios et des percentiles qui permettent de comparer la rémunération des membres de la haute direction et des autres employés.

Ces renseignements devraient porter sur les points suivants :

- a. Une explication des paramètres salariaux internes précis utilisés.
- b. Une analyse de la manière dont ces paramètres éclairent les décisions relatives à la rémunération du chef de la direction et des membres de la haute direction.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions sur les propositions n° 6 et n° 7. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

La présidente du conseil déclare le scrutin clos.

La présidente du conseil invite Gina Pappano à commenter la proposition retirée d'InvestNow : Retrait de l'Alliance bancaire Net Zéro et de la Glasgow Financial Alliance for Net Zero. M^{me} Pappano présente ses remarques au sujet de la proposition retirée.

La présidente du conseil remercie M^{me} Pappano et InvestNow pour leur mobilisation envers la Banque CIBC.

La présidente du conseil invite M. Gagnon à commenter les trois propositions retirées du MÉDAC :

1. Adhésion au *Code de conduite volontaire visant un développement et une gestion responsables des systèmes d'intelligence artificielle (IA) générative avancés* du Canada.
2. Assemblées annuelles des actionnaires en personne.
3. Lutte contre le travail forcé et le travail des enfants dans les portefeuilles de prêts.

M. Gagnon présente ses remarques au sujet des propositions retirées.

La présidente du conseil remercie M. Gagnon et le MÉDAC pour leur mobilisation envers la Banque CIBC en matière de gouvernance.

Période de commentaires

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux questions et aux commentaires. La présidente du conseil et le chef de la direction répondent aux commentaires et aux questions des participants présents en personne et des participants par webdiffusion.

Résultats du scrutin

La secrétaire reçoit le rapport préliminaire des scrutateurs sur les résultats du scrutin et lit le rapport des scrutateurs 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 13 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de 2025, et la moyenne des votes en faveur atteint 98,13 %, tel qu'il est précisé ci-après :

Candidats	Votes en faveur	Abstentions
Ammar Aljoundi	98,89 %	1,11 %
Nanci E. Caldwell	98,35 %	1,65 %
Michelle L. Collins	98,99 %	1,01 %
Victor G. Dodig	98,89 %	1,11 %
Kevin J. Kelly	95,07 %	4,93 %
Christine E. Larsen	99,05 %	0,95 %
Mary Lou Maher	97,85 %	2,15 %
William F. Morneau	98,71 %	1,29 %
François Poirier	98,99 %	1,01 %
Mark W. Podlasly	99,17 %	0,83 %
Katharine B. Stevenson	94,53 %	5,47 %
Martine Turcotte	98,58 %	1,42 %
Barry L. Zubrow	98,58 %	1,42 %

Nomination des auditeurs

Votes en faveur	Abstentions
89,63 %	10,37 %

Résolution de consultation sur notre philosophie de rémunération des cadres supérieurs

Votes en faveur	Votes contre
95,92 %	4,08 %

Résolution spéciale visant une modification du Règlement n° 1 portant sur la rémunération des administrateurs

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
98,66 %	1,34 %	0,00 %

Résolution ordinaire visant des modifications d'ordre administratif au Règlement n° 1

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
99,09 %	0,91 %	0,00 %

Proposition d'actionnaire 1
Ratio de financement du secteur énergétique

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
37,12 %	62,88 %	0,29 %

Proposition d'actionnaire 2
Lutte contre le travail forcé et le travail des enfants dans les portefeuilles de prêts
Proposition retirée

Proposition d'actionnaire 3
Divulgaration des langues maîtrisées par les employés

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
0,86 %	99,14 %	0,38 %

Proposition d'actionnaire 4
Vote consultatif sur les politiques environnementales

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
16,26 %	83,74 %	6,56 %

Proposition d'actionnaire 5
Divulgaration publique d'information non-confidentielle, déclaration pays par pays, ratios de rémunération et paradis fiscaux

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
10,42 %	89,58 %	0,45 %

Proposition d'actionnaire 6

Notation des risques liés au carbone et plans de transition propres au secteur

Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
22,70 %	77,30 %	2,41 %

Proposition d'actionnaire 7

Ratio rémunération/salaire

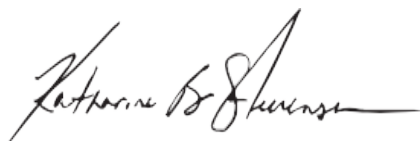
Votes en faveur	Votes contre	Abstentions
9,89 %	90,11 %	5,42 %

La présidente du conseil déclare que :

- chacun des 13 candidats proposés aux postes d'administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de 2025 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 le premier de ces événements à survenir;
- 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 notre philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée;
- la résolution spéciale visant une modification du Règlement n° 1 portant sur la rémunération des administrateurs est adoptée;
- la résolution ordinaire visant des modifications d'ordre administratif au Règlement n° 1 est adoptée;
- les propositions d'actionnaires n° 1, n° 3, n° 4, n° 5, n° 6 et n° 7 ne sont pas adoptées.

La présidente du conseil remercie les actionnaires d'avoir pris le temps de voter et indique que les résultats finaux du scrutin seront disponibles après l'assemblée.

Puisqu'il n'y a plus d'autres questions, la présidente du conseil lève la séance.



Présidente du conseil



Secrétaire générale