



Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Mardi 4 avril 2023

L'assemblée a eu lieu le 4 avril 2023, à 13 h (heure avancée de l'Est), en personne à l'auditorium de CIBC Square et par webdiffusion en direct. Les actionnaires et les fondés de pouvoir ont pu assister à l'assemblée, voter et poser des questions en personne dans l'auditorium et au moyen de la webdiffusion en direct. Les invités ont pu participer au moyen de la webdiffusion en direct, et toute personne qui le souhaitait a pu écouter l'assemblée par téléphone.

Karl Wieler, directeur de groupe produit, fait la reconnaissance des terres pour marquer le début de l'assemblée.

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

La présidente du conseil présente M. Victor Dodig, président et chef de la direction, M. Hrach Panossian, premier vice-président à la direction et chef des services financiers, et M^{me} Michelle Caturay, première vice-présidente, avocate générale associée et secrétaire générale, qui agit à titre de secrétaire d'assemblée.

M^{me} Caturay explique comment les actionnaires et fondés de pouvoir peuvent voter, formuler des commentaires et poser des questions.

La présidente du conseil désigne M^{me} Nicole Silvera et M^{me} Pat Lee, de la Compagnie Trust TSX, agent des transferts d'actions de la Banque CIBC, pour agir à titre de scrutatrices 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 2022, qui ont été postés le 2 mars 2023 aux actionnaires inscrits et aux actionnaires non inscrits qui en ont fait la demande. Il n'y a pas de commentaires ni de questions 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.

La présidente du conseil remercie le chef de la direction ainsi que tous les membres de l'équipe de la Banque CIBC pour leur direction éclairée et leur contribution au dialogue avec les parties prenantes de la Banque CIBC, le solide rendement financier de l'entreprise et leur dévouement à la création d'un futur inclusif et durable.

Élection des administrateurs

La présidente du conseil souligne le travail de M. Nicholas D. Le Pan et de M^{me} Jane L. Peverett, qui ne se présentent pas à la réélection au conseil d'administration. La présidente du conseil remercie M. Le Pan et M^{me} Peverett pour leur apport au conseil et leur dévouement envers la Banque CIBC.

La présidente du conseil fait savoir que le conseil a fixé à 13 le nombre d'administrateurs qui seront élus. Les 13 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2023 sont les suivants : Ammar Aljoundi, Charles J.G. Brindamour, Nanci E. Caldwell, Michelle L. Collins, Luc Desjardins, Victor G. Dodig, Kevin J. Kelly, Christine E. Larsen, Mary Lou Maher, William F. Morneau, Katharine B. Stevenson, Martine Turcotte et Barry L. Zubrow.

Gopi Akkineni, directeur, Audit interne – Services bancaires personnels et PME, propose, et Kadira Carter, directrice de comptes principale, Prêts spéciaux, appuie 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 2023, 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.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions sur l'élection des administrateurs. La présidente du conseil déclare la clôture des mises en candidature et demande ensuite de passer au vote.

Nomination des auditeurs

La présidente du conseil invite à présenter une proposition de nomination des auditeurs de la Banque CIBC. Natalia Farquhar, directrice, Conseils clients, formule, et Katharine Hicks, directrice principale, Groupe Entreprises, appuie 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.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions sur la nomination des auditeurs. 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. La présidente 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 avant de prendre des décisions en matière de rémunération des cadres supérieurs.

Sheehan Jacob, directeur, Analyse, Groupe Entreprises et Gestion privée, formule, et Hank Ma, directeur, Services-conseils en formation du personnel, appuie 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 des actionnaires 2023.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. La présidente du conseil répond aux questions et aux commentaires formulés. 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 trois propositions d'actionnaires. La présidente explique que le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (le MÉDAC) a présenté quatre propositions d'actionnaires et qu'après discussion avec la Banque CIBC, il a décidé de n'en soumettre qu'une seule au vote. Vancity Investment Management (Vancity) pour le compte des Fonds IA Clarington Inhance PSR (IA Clarington) et InvestNow ont tous deux soumis une proposition d'actionnaire au vote.

La présidente du conseil invite la représentante de Vancity, Kelly Hirsh, à soumettre la proposition de Vancity. M^{me} Hirsh présente ses remarques à l'appui de la proposition de Vancity.

M^{me} Hirsh propose la proposition n° 1.

- Proposition d'actionnaire n° 1 : Ratio de la rémunération du chef de la direction par rapport au salaire médian des travailleurs – Il est résolu que le conseil d'administration procède à un examen des niveaux de rémunération des membres de la haute direction en comparaison de l'ensemble du personnel et, à coût raisonnable et en omettant les renseignements confidentiels, qu'il communique chaque année au public le ratio de la rémunération du chef de la direction par rapport au salaire médian des travailleurs.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. La présidente du conseil répond aux questions et aux commentaires formulés sur la proposition n° 1. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

La présidente du conseil invite le représentant du MÉDAC, Willie Gagnon, à soumettre la proposition du MÉDAC. M. Gagnon présente ses remarques à l'appui de la proposition du MÉDAC.

M. Gagnon soumet la proposition n° 2 :

- Proposition d'actionnaire n° 2 : Vote consultatif sur la politique environnementale – 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.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. Il n'y a pas de commentaires ni de questions sur la proposition n° 2. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

La présidente du conseil invite la représentante de InvestNow, M^{me} Gina Pappano, à soumettre la proposition de InvestNow. M^{me} Pappano présente ses remarques à l'appui de la proposition de InvestNow.

M^{me} Pappano soumet la proposition n° 3 :

- Proposition d'actionnaire n° 3 : Investissements dans le secteur pétrolier et gazier – Il est résolu que la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la « Banque CIBC ») exprime clairement son engagement à continuer d'investir dans le secteur pétrolier et gazier canadien et de le financer et que, en outre, elle passe en revue l'ensemble de ses politiques afin de s'assurer qu'aucune d'entre elles n'a pour effet d'encourager le désinvestissement du secteur.

La présidente du conseil ouvre l'assemblée aux délibérations. La présidente du conseil répond à M. Gagnon au sujet de la proposition n° 3. La présidente du conseil demande ensuite de passer au vote.

La présidente du conseil invite M. Gagnon à commenter les trois propositions du MÉDAC qui ont été retirées, portant sur : 1. la présentation des langues maîtrisées par les administrateurs; 2. l'intelligence artificielle; et 3. les efforts accrus en matière d'environnement et de transition énergétique. M. Gagnon présente ses remarques au sujet des propositions retirées.

La présidente du conseil remercie le MÉDAC pour sa mobilisation continue 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, le chef de la direction et le chef des services financiers répondent aux questions et aux commentaires des participants présents en personne et des participants par webdiffusion.

Résultats du scrutin

La secrétaire reçoit le rapport préliminaire des scrutatrices sur les résultats du scrutin et 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 13 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2023, et la moyenne des votes en faveur atteint 99,01 %, tel qu'il est précisé ci-après :

CANDIDATS	EN FAVEUR	ABSTENTIONS
Ammar Aljoundi	99,46 %	0,54 %
Charles J.G. Brindamour	99,57 %	0,43 %
Nanci E. Caldwell	98,62 %	1,38 %
Michelle L. Collins	99,25 %	0,75 %
Luc Desjardins	97,76 %	2,24 %
Victor G. Dodig	99,62 %	0,38 %
Kevin J. Kelly	98,22 %	1,78 %
Christine E. Larsen	99,66 %	0,34 %
Mary Lou Maher	98,77 %	1,23 %
William F. Morneau	99,54 %	0,46 %
Katharine B. Stevenson	99,27 %	0,73 %
Martine Turcotte	98,52 %	1,48 %
Barry L. Zubrow	98,89 %	1,11 %

Nomination des auditeurs :

En faveur	Abstentions
88,08 %	11,92 %

Résolution de consultation sur notre philosophie de rémunération des cadres supérieurs :

En faveur	Contre
95,82 %	4,18 %

Proposition n° 1 – Ratio de la rémunération du chef de la direction par rapport au salaire médian des travailleurs :

En faveur	Contre	Abstentions
10,37 %	89,63 %	20 662 112

Proposition n° 2 – Vote consultatif sur la politique environnementale :

En faveur	Contre	Abstentions
16,81 %	83,19 %	24 198 265

Proposition n° 3 – Investissements dans le secteur pétrolier et gazier :

En faveur	Contre	Abstentions
0,87 %	99,13 %	1 850 016

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 2023 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;
- les propositions d'actionnaires n° 1, n° 2 et n° 3 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