



## Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Jeudi 8 avril 2021

En vue d'appuyer les 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-quatrième assemblée annuelle des actionnaires de manière virtuelle.

L'assemblée a eu lieu le 8 avril 2021, à 10 h 30 (HAE), par webdiffusion en direct. Les actionnaires et les fondés de pouvoir ont également pu écouter et poser des questions ou faire des commentaires par téléphone.

Jaimie Lickers, vice-présidente, Marchés autochtones de la CIBC, fait la reconnaissance des terres pour marquer le début de l'assemblée.

L'Honorable John Manley, président du conseil, préside l'assemblée. Le président 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. Il déclare l'assemblée annuelle des actionnaires dûment constituée. Le président souhaite la bienvenue aux actionnaires, aux fondés de pouvoir et aux invités à l'assemblée.

Le président du conseil présente ses collègues : M. Victor Dodig, président et chef de la direction, et M<sup>me</sup> 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<sup>me</sup> 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.

M<sup>me</sup> Caturay explique comment les actionnaires et fondés de pouvoir peuvent voter, poser des questions ou soumettre des commentaires pendant l'assemblée.

Le président du conseil désigne M<sup>me</sup> Jennifer Anderson et M<sup>me</sup> 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.

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

Le président du conseil présente à l'assemblée les états financiers annuels et le rapport de l'auditeur de la Banque CIBC pour l'exercice clos le 31 octobre 2020, qui ont été postés aux actionnaires inscrits et aux actionnaires non inscrits qui en ont fait la demande le 4 mars 2021. La secrétaire confirme qu'il n'y a pas eu de commentaires ou de questions sur les états financiers.

### Observations du président et chef de la direction

M. Dodig a pris 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](http://cibc.com/francais).

Le président du conseil remercie le chef de la direction et tous 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.

### Élection des administrateurs

Le président du conseil reconnaît M. Brent Belzberg, qui ne se représente pas à la réélection au conseil d'administration, puisqu'il a atteint la durée maximale de son mandat, soit 15 ans. Le président du conseil

remercie M. Belzberg pour son apport au conseil et son dévouement envers la Banque CIBC. Le président du conseil indique également qu'il ne se présente pas aux fins de réélection au conseil puisqu'il a atteint son mandat maximal.

Le président fait savoir que le conseil a fixé à 14 le nombre d'administrateurs qui seront élus. Les 14 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021 sont les suivants : 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, Mary Lou Maher, 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 14 personnes désignées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021, 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.

Le président du conseil déclare la clôture des mises en candidature. La secrétaire confirme qu'il n'y a pas eu de commentaires ou de questions sur l'élection des administrateurs. Le président demande ensuite de passer au vote.

## **Nomination des auditeurs**

Le président invite à présenter une proposition de nomination des auditeurs de la Banque CIBC. Michelle Caturay formule et 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 secrétaire confirme qu'il n'y a pas eu de commentaires ni de questions sur la nomination des auditeurs. Le président du conseil demande ensuite de passer au vote.

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

Le président du conseil 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 avant de prendre des décisions en matière de rémunération des cadres supérieurs.

Michelle Caturay formule et appuie une proposition selon laquelle 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 2021.

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

## **Propositions d'actionnaires**

Le président du conseil fait savoir que le MÉDAC a présenté huit propositions d'actionnaires et qu'après discussion avec la Banque CIBC, il a retiré sept de ces propositions et a convenu d'en soumettre une au vote. Le président du conseil invite le représentant du MÉDAC, M. Willie Gagnon, à soumettre la proposition du MÉDAC sur l'économie circulaire.

M. Gagnon soumet la proposition numéro 1 sur l'économie circulaire.

La secrétaire confirme qu'il n'y a pas eu de commentaires ni de questions sur la proposition numéro 1. Le président du conseil demande ensuite de passer au vote.

M. Gagnon fait des observations sur les sept propositions du MÉDAC qui ont été retirées : 1. Raison d'être et engagement; 2. Mandat du comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction concernant la santé, la sécurité et le mieux-être; 3. Cible pour la diversité; 4. Assemblées virtuelles et droits des actionnaires; 5. Partage équitable du fardeau de la relance suite à la COVID-19 entre les membres de la haute direction et les employés; 6. Réchauffement climatique; 7. Pouvoir discrétionnaire du conseil d'administration et du comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction lors de la révision des objectifs associés à la rémunération et au rendement des membres de la haute direction.

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

## Résultats du scrutin

Le président du conseil reçoit le rapport préliminaire des scrutatrices sur les résultats du scrutin et 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 14 candidats désignés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021, tel qu'il est précisé ci-après :

Candidats	En faveur (%)	Abstentions (%)
Charles J.G. Brindamour	99,26 %	0,74 %
Nanci E. Caldwell	99,59 %	0,41 %
Michelle L. Collins	99,59 %	0,41 %
Patrick D. Daniel	98,94 %	1,06 %
Luc Desjardins	96,70 %	3,30 %
Victor G. Dodig	99,52 %	0,48 %
Kevin J. Kelly	99,67 %	0,33 %
Christine E. Larsen	99,61 %	0,39 %
Nicholas D. Le Pan	95,73 %	4,27 %
Mary Lou Maher	99,65 %	0,35 %
Jane L. Peverett	96,83 %	3,17 %
Katharine B. Stevenson	99,26 %	0,74 %
Martine Turcotte	99,64 %	0,36 %
Barry L. Zubrow	99,61 %	0,39 %

## Nomination des auditeurs :

En faveur (%)	Abstentions (%)
98,95 %	1,05 %

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

En faveur (%)	Contre (%)
95,71 %	4,29 %

## Proposition 1 – Économie circulaire

En faveur (%)	Contre (%)	Abstentions
22,51 %	77,49 %	1 373 969

### Le président du conseil déclare que :

- chacun des 14 candidats proposés aux postes d'administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2021 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.
- 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;
- la proposition d'actionnaire numéro 1 n'est pas approuvée.

Le président du conseil remercie les actionnaires d'avoir pris le temps de voter et énonce l'engagement du conseil et de l'équipe de direction à contribuer à bâtir un avenir durable et à continuer de faire évoluer l'information de la CIBC en matière d'ESG.

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

### Période de commentaires

La secrétaire lit les questions et les commentaires reçus avant ou pendant l'assemblée. Le président du conseil et le chef de la direction répondent aux questions.

M. Manley cède la parole à M<sup>me</sup> Stevenson en qualité de nouvelle présidente du conseil. M<sup>me</sup> Stevenson remercie M. Manley pour son leadership et son dévouement envers la Banque CIBC.

Puisqu'il n'y a plus d'autres questions, M<sup>me</sup> Stevenson lève la séance.



Président du conseil



Secrétaire générale

Le logo CIBC est une marque de commerce de la Banque CIBC.