



CONSEIL D'ADMINISTRATION de la SOCIÉTÉ RADIO-CANADA

Procès-verbal de la réunion du

3 mai 2016

Par conférence téléphonique

---

**Membres du Conseil présents :**

Rémi Racine, président du Conseil  
Hubert T. Lacroix, président-directeur général  
Edward Boyd  
Sonja Chong  
Robert Jeffery  
Marni Larkin  
Terrence Leier  
Maureen McCaw  
Marlie Oden

**Membre du Conseil absent :**

Norman May

**Également présents :**

Sylvie Gadoury, vice-présidente, Services juridiques, avocat-conseil et secrétaire générale  
Judith Purves, vice-présidente principale et chef de la direction financière  
Stéphanie Duquette, chef de cabinet du président-directeur général  
Marie-Claude Ferland, avocate-conseil associée, Droit des affaires  
Tranquillo Marrocco, secrétaire général associé  
Michael Mooney, directeur général, Finances et Administration nationales  
Fusions et acquisitions, CIBC  
Banque d'investissement, CIBC  
Banque d'investissement, CIBC  
McCarthy Tétrault  
Jennifer Shaw, première directrice, Finances et Administration, Services anglais (point 1)  
Benoît Villeneuve, directeur général, Finances et Administration, Services français (point 1)

---

**Ouverture de la séance**

Le président du Conseil ouvre la séance à midi.

## 1. Rapport du Comité de vérification

Rob Jeffery signale que le Comité de vérification s'est réuni par vidéoconférence le 3 mai 2016 à 10 h afin de discuter de la réponse de la Société à la transaction proposée par Sirius XM Radio Inc. (« SIRI ») concernant Sirius XM Canada Holdings Inc. (« XSR »).

Hubert T. Lacroix résume les discussions et les négociations qui ont mené à la transaction proposée, ainsi que les prochaines étapes. Il expose aussi les raisons justifiant le recours à des conseillers de CIBC et de McCarthy Tétrault.

Rob Jeffery résume les modalités clés des transactions proposées, les répercussions financières de la perte de dividendes sur notre budget et les discussions à ce sujet, et les questions soulevées à la réunion du Comité de vérification. Il souligne que la transaction proposée nous donne l'occasion de monétiser notre investissement et d'éliminer les risques

Il indique également que le Comité a trouvé que la direction et les conseillers avaient présenté des documents de grande qualité.

Les membres du Conseil posent des questions sur la poursuite de l'entente commerciale entre la Société et XSR,

l'implication du vérificateur général et le nombre de votes requis pour que la transaction se concrétise.

Sur la recommandation du Comité de vérification, **IL EST RÉSOLU À L'UNANIMITÉ** d'autoriser individuellement le président-directeur général, la vice-présidente principale et chef de la direction financière et la vice-présidente, Services juridiques, avocat-conseil et secrétaire générale à :

1. Appuyer la transaction proposée avec Sirius XM Radio (« SIRI »);
2. Voter en faveur du plan d'arrangement en découlant;
3. Vendre toutes les actions de Sirius XM Canada Holdings (« XSR ») détenues par CBC/Radio-Canada en échange d'une contrepartie en espèces selon le prix et les modalités indiquées dans la transaction proposée, ou supérieure;
4. Faire tout le nécessaire pour conclure cette transaction.

## 2. Questions diverses

Ted Boyd indique que, sur la recommandation du président du Conseil, le Comité des ressources humaines et de la gouvernance avait convenu, par une résolution écrite, de recommander la nomination de Rob Jeffery à la présidence du Comité de vérification.

Sur la recommandation du Comité des ressources humaines et de la gouvernance, **IL EST RÉSOLU** de nommer Rob Jeffery président du Comité de vérification.

## Levée de la séance

La séance est levée à 12 h 35.

---

Président du Conseil

---

Secrétaire