

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 28 avril 2011**

---

Procès-verbal de la cent quarante quatrième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce tenue au Fairmont Winnipeg, Winnipeg, Manitoba, le 28 avril 2011. M. Charles Sirois, président du conseil, ouvre la séance à 10 h et M<sup>me</sup> Michelle Caturay, vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée agit à titre de secrétaire d'assemblée.

Le président déclare que l'avis de convocation à l'assemblée a été envoyé le 17 mars 2011 aux actionnaires inscrits au 28 février 2011 et que le quorum est atteint. Il déclare que l'assemblée annuelle des actionnaires est dûment constituée pour être tenue.

Le président signale que l'assemblée annuelle est diffusée en direct sur Internet, à la fois en français et en anglais. Il informe les actionnaires qu'ils auront la possibilité de poser des questions sur les activités de la Banque CIBC plus tard au cours de l'assemblée et invite les actionnaires écoutant l'assemblée par Internet à poser des questions également. Il signale que s'il n'y a pas assez de temps pendant l'assemblée pour répondre aux questions soumises par Internet, on y répondra après l'assemblée.

Le président souhaite la bienvenue aux actionnaires et aux invités et présente ses collègues sur la scène : M. Gerry McCaughey, président et chef de la direction, M. David Williamson, premier vice-président à la direction et chef de groupe, Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises, anciennement premier vice-président à la direction et chef des services financiers, et M<sup>me</sup> Michelle Caturay, vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée.

Le président présente ensuite les candidats à l'élection aux postes d'administrateurs. Il annonce que M<sup>me</sup> Jalynn Bennett ne se représente pas à l'élection. Au nom des actionnaires, du conseil et de tous les employés de la Banque CIBC, le président remercie M<sup>me</sup> Bennet de son service dévoué à la Banque CIBC et de son appui constant des principes de gouvernance exemplaires.

Le président désigne M<sup>me</sup> Toni Taccogna et M<sup>me</sup> Cherito de Vera de la Compagnie Trust CIBC Mellon pour agir à titre de scrutatrices de l'assemblée.

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 28 avril 2011**

---

Le président fait renvoi au Code de procédure de la Banque CIBC pour les assemblées des actionnaires, qui a été fourni aux actionnaires dans la salle. Il demande aux actionnaires leur collaboration pour respecter la limite de trois minutes fixée par le Code de procédure de la Banque CIBC, de façon à permettre à tout actionnaire ou fondé de pouvoir qui le désire, de pouvoir s'exprimer.

Le président indique que le vote sur toutes les questions se fera par scrutin secret et que les résultats du vote seront fournis à la fin de l'assemblée.

### **Présentation du rapport annuel et du rapport des vérificateurs**

Le président présente à l'assemblée les états financiers annuels et le rapport des vérificateurs de la Banque CIBC pour l'exercice terminé le 31 octobre 2010, lesquels ont été postés aux actionnaires de la Banque CIBC avec le formulaire de procuration, l'avis de convocation à l'assemblée et la circulaire de sollicitation de procurations par la direction.

### **Nomination des vérificateurs**

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, soit la nomination des vérificateurs de la Banque CIBC. M. Gary Bernard, conseiller principal PME, Services bancaires aux entreprises, propose que la Société Ernst & Young LLP soit nommée vérificateur de la Banque jusqu'à la prochaine assemblée annuelle. Mme Janis Gillis, représentante en services financiers, appuie la proposition. Le président lance la discussion et demande de passer au vote par scrutin.

### **Élection des administrateurs**

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, c'est-à-dire l'élection des administrateurs de la Banque CIBC. M<sup>me</sup> Lea Pawloski, met en nomination les seize (16) personnes qui se présentent au poste d'administrateur de la Banque CIBC, énumérées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2011, comme administrateurs de la Banque CIBC jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires à laquelle des administrateurs seront élus ou plus tôt si l'administrateur quitte son poste. Le président déclare la clôture des mises en candidature. M. Nick Landry, représentant en services financiers, propose que chacune des seize (16) personnes mises

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 28 avril 2011**

---

en candidature et énumérées da la Circulaire de procurations par la direction 2011 soit élue au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires à laquelle des administrateurs seront élus ou plus tôt si l'administrateur quitte son poste. M<sup>me</sup> Caroline Ng, représentante, Service à la clientèle, appuie la proposition. La liste des candidats se trouve à l'Annexe A du présent procès-verbal. Le président du conseil ouvre le débat, répond aux questions et aux commentaires sur l'élection des administrateurs et demande de passer au vote par scrutin.

### **Résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs**

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, c'est-à-dire, une résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs. Le remarque que le vote étant sur une base consultative, les résultats seront non contraignants pour le conseil, mais que le conseil, le Comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction en particulier, allait prendre les résultats du vote en considération dans le cadre de son examen continuuel de la rémunération des cadres supérieurs.

Mr. Travis Rintoul, directeur, centre bancaire, propose, sur une base consultative et non pas pour diminuer le rôle et les responsabilités du conseil d'administration, que les actionnaires adoptent la philosophie en matière de rémunération des cadres supérieurs énoncée dans la circulaire d'information de la Banque CIBC livrée avant l'assemblée annuelle des actionnaires 2011. Mme Pam Salzburger, représentante en services financiers, appuie la proposition.

Le président lance la discussion et demande de passer au vote par scrutin.

### **Rapport du président et chef de la direction**

M. McCaughey, prend la parole. Le texte complet des observations de M. McCaughey peut être consulté à la section des Relations avec les investisseurs du site Web de la Banque CIBC à l'adresse [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).

### **Remarques du président du conseil**

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 28 avril 2011**

---

M. Sirois, prend la parole. Le texte complet des observations de M. Sirois peut être consulté à la section des Relations avec les investisseurs du site Web de la Banque CIBC à l'adresse [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).

#### **Propositions d'actionnaires**

Le président indique que cinq propositions d'actionnaires feront l'objet d'un vote, et il précise que les propositions d'actionnaires et la réponse du conseil d'administration se trouvent dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC.

M. Robert Campbell soumet la proposition numéro 1 au nom de M. William R. Davis.

***Proposition n° 1 :** Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les bulletins de vote des actionnaires prévoient couramment une gamme limitée d'options pour le vote sur les propositions présentées par la direction ou par les actionnaires : on ne peut voter qu'en faveur d'une proposition ou contre celle-ci. Il est proposé que le conseil d'administration offre clairement aux actionnaires la possibilité de s'abstenir de voter sur les propositions.*

M<sup>me</sup> Shelly Borschawa, directrice, centre bancaire, appuie la proposition

M<sup>me</sup> Gaylynn Bergen, directrice, centre bancaire, soumet la proposition numéro 2 au nom du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC).

***Proposition n° 2 :** Des études démontrent que les entreprises ayant une masse critique de femmes au sein de leur conseil d'administration font mieux. Respectant le fait que les institutions renouvellent la composition de leur conseil d'administration sur une période variant de 5 ans à 10 ans, il est proposé que le conseil d'administration se dote d'une politique visant à atteindre la parité au plus tard dans dix ans.*

M<sup>me</sup> Sandy Desimone, adjointe de conseiller en placement, appuie la proposition

## **Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**

### **Le jeudi 28 avril 2011**

---

M<sup>me</sup> Bergen soumet la proposition numéro 3 au nom du Médac

**Proposition n° 3 :** *La rémunération du plus haut dirigeant devrait se justifier face aux employés qui contribuent à son succès et à celui de l'entreprise. Il est proposé que le conseil d'administration adopte une politique stipulant le ratio d'équité interne qu'il juge « éthiquement acceptable » et qu'il le justifie dans la circulaire de la direction.*

M<sup>me</sup> Desimone appuie la proposition

M<sup>me</sup> Bergen soumet la proposition numéro 4 au nom du Médac

**Proposition n° 4 :** *Il est proposé que le conseil d'administration adopte une politique stipulant que la Banque s'engage à se départir de toutes ses filiales et succursales dans les paradis fiscaux selon la définition de l'OCDE.*

M<sup>me</sup> Desimone appuie la proposition

M<sup>me</sup> Bergen soumet la proposition numéro 5 au nom du Médac

**Proposition n° 5 :** *Il est proposé que le comité de rémunération donne aux actionnaires davantage d'information en regard du groupe de référence utilisé pour comparer le degré de compétitivité de la rémunération de ses hauts dirigeants et sur l'importance de cette comparaison dans l'exercice de fixation de la rémunération.*

M<sup>me</sup> Desimone appuie la proposition

Après chaque proposition, le président lance la discussion et demande de passer au vote par scrutin.

### **Période de commentaires**

Le président lance la période de questions et de commentaires.

### **Proclamation des résultats du scrutin**

Le président reçoit les résultats du vote des scrutatrices. Il demande à M<sup>me</sup> Caturay de lire le rapport à cet effet devant l'assemblée. M<sup>me</sup> Caturay signale que les résultats du

## Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 28 avril 2011

vote pour chaque administrateur désigné seront affichés sur l'écran situé derrière elle. Elle présente le compte rendu suivant :

À propos de la nomination des vérificateurs : en faveur : 99,66 % abstention : 0,34 %.

À propos de l'élection des administrateurs : tous les administrateurs ont été élus avec une moyenne de 89,43 % en faveur. Les résultats du vote pour chacune des seize (16) personnes mises en candidature et énumérées da la Circulaire de procurations par la direction 2011 sont tel que stipulé ci-après :

Candidat(e)	%		Candidat(e)	%	
	Votes EN	Votes ABSENTION		Votes EN	Votes ABSENTION
Brent S. Belzberg	91,06	8,94	John P, Manley	90,93	9,07
Gary F. Colter	91,10	8,90	Gerald T, McCaughey	90,79	9,21
Dominic D'Alessandro	91,06	8,94	Jane L, Peverett	91,12	8,88
Patrick D. Daniel	89,91	10,09	Leslie Rahl	79,24	20,76
Luc Desjardins	90,72	9,28	Charles Sirois	90,67	9,33
Gordon D. Giffin	90,17	9,83	Robert J, Steacy	90,27	9,73
Linda S. Hasenfratz	90,60	9,40	Katharine B. Stevenson	90,94	9,06
Nicholas D, Le Pan	91,08	8,92	Ronald W, Tysoe	81,20	18,80

À propos du vote sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs : 97,26 % en faveur, 2,74 % contre.

À propos de la proposition des actionnaires n° 1 : 65,67 % en faveur, 34,33 % contre.

À propos de la proposition des actionnaires n° 2 : 7,52 % en faveur, 92,48 % contre.

À propos de la proposition des actionnaires n° 3 : 8,67 % en faveur, 91,33 % contre.

À propos de la proposition des actionnaires n° 4 : 1,70 % en faveur, 98,30% contre.

À propos de la proposition des actionnaires n° 5 : 7,36 % en faveur, 92,64 % contre.

Le président déclare :

- 1) que la société comptable Ernst & Young s.r.l. est nommée vérificateur de la Banque;
- 2) que chacun des seize (16) candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2011 est élu à titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires à laquelle des administrateurs seront élus ou plus tôt si l'administrateur quitte son poste;

**Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC**  
**Le jeudi 28 avril 2011**

---

- 3) que la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée;
- 4) que la proposition d'actionnaire numéro 1 a reçu plus que 50 % d'appui;
- 5) que les propositions d'actionnaires portant les numéros 2 à 5 sont rejetées.

Le président fait remarquer que, concernant la proposition d'actionnaire numéro 1 où il est proposé que le conseil d'administration offre aux actionnaires la possibilité de s'abstenir de voter sur les propositions, le conseil allait délibérer plus longuement avant de prendre une décision à cet égard.

Le président fait remarquer que les résultats du vote pour chaque administrateur seront affichés sur le site <http://www.cibc.com/francais>, puis déposés auprès des autorités en valeurs mobilières.

Le président invite les actionnaires à un déjeuner réception et lève la séance.

La secrétaire générale,

\_\_\_\_\_

Le président du conseil,

\_\_\_\_\_

**ANNEXE « A »**

**Candidats élus aux postes d'administrateurs**

Brent S. Belzberg

Gary F. Colter

Dominic D'Alessandro

Patrick D. Daniel

Luc Desjardins

Gordon D. Giffin

Linda S. Hasenfratz

Nicholas D. Le Pan

John P. Manley

Gerald T. McCaughey

Jane L. Peverett

Leslie Rahl

Charles Sirois

Robert J. Steacy

Katharine B. Stevenson

Ronald W. Tysoe