

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 26 avril 2012

Procès-verbal de la cent quarante cinquième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce tenue au World Trade and Convention Centre, Halifax, Nouvelle-Écosse, le 26 avril 2012. M. Charles Sirois, président du conseil, ouvre la séance à 10 h et M^{me} 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 15 mars 2012 aux actionnaires inscrits au 27 février 2012 et que le quorum est atteint. Il déclare que l'assemblée annuelle des actionnaires est dûment constituée pour être tenue.

Le président signale que la diffusion audio de l'assemblée annuelle est présentée 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. Kevin Glass, premier vice-président à la direction et chef des services financiers et M^{me} Michelle Caturay, vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée.

Le président présente les candidats à l'élection aux postes d'administrateurs. Il annonce que M. Robert Steacy ne se représente pas à l'élection. Au nom des actionnaires, du conseil et de tous les employés de la Banque CIBC, le président reconnaît le service dévoué de M. Steacy à la Banque CIBC.

Le président désigne M^{me} Toni Taccogna et M^{me} Laurel Savoy de Société canadienne de transfert d'actions inc. qui agit à titre d'agent administratif pour la Compagnie Trust CIBC Mellon, agent des transferts d'actions de la CIBC, pour agir à titre de scrutatrices de l'assemblée.

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 temps 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.

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 26 avril 2012

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 auditeurs

Le président présente à l'assemblée les états financiers annuels et le rapport des auditeurs de la Banque CIBC pour l'exercice terminé le 31 octobre 2011, lesquels ont été postés aux actionnaires de la Banque CIBC le 9 mars 2012.

Nomination des auditeurs

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, soit la nomination des auditeurs de la Banque CIBC. M^{me} Colleen Sweeney, directrice de centre bancaire, propose que la Société Ernst & Young LLP soit nommée auditeur de la Banque jusqu'à la prochaine assemblée annuelle. M. Paul MacWilliams, directeur de centre bancaire, appuie la proposition. Le président lance la discussion, répond aux commentaires d'un actionnaire 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. Les quinze (15) personnes qui se présentaient au poste d'administrateur sont : 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, Katharine B. Stevenson et Ronald W. Tysoe. M. Scott Ferguson, directeur exécutif, Groupe Entreprises CIBC, met en nomination chacune des quinze (15) personnes qui se présentent au poste d'administrateur de la Banque CIBC, tel qu'énuméré dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2012, 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. Mark Creelman, directeur de centre bancaire, propose que chacune des quinze (15) personnes mises en candidature et énumérées da la Circulaire de procurations par la direction 2012 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^{me} Juanita Cooper, spécialiste en services

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 26 avril 2012

financiers, appuie la proposition. Le président lance la discussion, reçoit un commentaire d'un fondé de pouvoir 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 président 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 continu de la rémunération des cadres supérieurs.

M^{me} Brenda Verge, directrice de 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 2012. M. Dan Pellerin, spécialiste en services financiers, Service impérial CIBC, appuie la proposition.

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

Résolution extraordinaire confirmant une modification et la mise à jour du paragraphe 6.1(1) du règlement n° 1 relative au capital-actions autorisé :

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, une résolution extraordinaire confirmant une modification et mise à jour au Règlement n° 1 de la CIBC pour supprimer le plafond de la contrepartie totale maximale contre laquelle les actions ordinaires de la CIBC peuvent être émises.

M. Mark VanZoost, directeur principal, Groupe Entreprises CIBC, propose qu'il soit résolu à titre de résolution extraordinaire que la modification et la mise à jour du Règlement n° 1 tel qu'énoncé dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction soient approuvées.

M^{me} Kim Morash, représentante principale en services financiers, appuie la proposition.

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 26 avril 2012

Le président avise qu'une résolution extraordinaire exige le vote en faveur d'au moins deux tiers des votes soumis par les actionnaires autorisés à voter sur la résolution. Il 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.

Remarques du président du conseil

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.

Propositions d'actionnaires

Le président indique que treize (13) 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, qui a été postée aux actionnaires et se trouve à la section des Relations avec les investisseurs du site Web de la Banque CIBC à l'adresse www.cibc.com/francais.

M. Willie Gagnon propose et M. Lowell Weir appuie les propositions d'actionnaires suivantes au nom du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) :

Proposition n° 1 : Options d'achats d'actions et performance réelle des dirigeants

Proposition n° 2 : Rémunération selon la performance

Proposition n° 3 : Indépendance des conseillers en rémunération

Le président lance la discussion sur les propositions 1 à 3 et demande de passer au vote par scrutin.

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 26 avril 2012

M^{me} Jennifer McMillan, représentante principale en services financiers, propose et M. Len Ells, directeur, Gestion de trésorerie, appuie les propositions d'actionnaires suivantes au nom de M^{me} Yolande Dafoe :

Proposition n° 4 : Calcul des prestations de retraite pour l'ensemble des employés

Proposition n° 5 : Règles relatives à la retraite anticipée

Le président lance la discussion sur les propositions 4 et 5 et demande de passer au vote par scrutin.

M. Weir propose et M. Gagnon appuie les propositions d'actionnaires suivantes :

Proposition n° 6 : Rémunération des administrateurs

Proposition n° 7 : Remboursement des frais raisonnables engagés par un actionnaire dans le cadre d'une élection contestée des administrateurs

Proposition n° 8 : Remboursement des frais raisonnables engagés par un actionnaire qui soumet une proposition d'actionnaire

Proposition n° 9 : Approbation des actionnaires relativement aux régimes de rémunération en actions

Proposition n° 10 : Mandat maximal de cinq années consécutives pour le renouvellement de la nomination des auditeurs

Proposition n° 11 : Définition d'indépendance des administrateurs

Proposition n° 12 : Divulgence des renseignements concernant les administrateurs et dirigeants

Proposition n° 13 : Approbation de la rémunération des cadres supérieurs par les actionnaires avant le versement

Le président lance la discussion sur les propositions 6 à 13 et demande de passer au vote par scrutin.

Période de commentaires

Le président lance la période de questions et de commentaires. Le président et M. McCaughey répondent aux questions et commentaires des actionnaires et fondés de pouvoir.

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 26 avril 2012

Proclamation des résultats du scrutin

Le président reçoit les résultats du vote des scrutatrices. Il demande à M^{me} Caturay de lire le rapport à cet effet devant l'assemblée. M^{me} Caturay signale que les résultats du vote pour chaque administrateur désigné seront affichés sur l'écran situé derrière elle. Elle présente le compte rendu suivant :

| | % | % |
|--------------------------------|------------------|--------------------|
| | <u>EN FAVEUR</u> | <u>ABSTENTIONS</u> |
| Sur l'élection des auditeurs : | 99,6 % | 0,4 % |

Sur l'élection des administrateurs, tous les administrateurs ont été élus par une moyenne de 98,7 % en faveur.

Les résultats du vote pour chacun des 15 candidats énumérés dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction sont tels que précisés ci-dessous :

| CANDIDAT | % | % | CANDIDAT | % | % |
|------------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| | <u>EN FAVEUR</u> | <u>ABSTENTIONS</u> | | <u>EN FAVEUR</u> | <u>ABSTENTIONS</u> |
| B.S. Belzberg | 96,2 % | 3,8 % | J. P. Manley | 95,7 % | 4,3 % |
| G. F. Colter | 96,3 % | 3,7 % | G. T. McCaughey | 96,3 % | 3,7 % |
| D. D'Alessandro | 94,9 % | 5,1 % | J.L. Peverett | 99,6 % | 0,4 % |
| P. D. Daniel | 98,9 % | 1,1 % | L. Rahl | 83,5 % | 16,5 % |
| L. Desjardins | 99,4 % | 0,6 % | C. Sirois | 96,0 % | 4,0 % |
| G. D. Giffin | 95,7 % | 4,3 % | K. B. Stevenson | 99,5 % | 0,5 % |
| L. S. Hasenfratz | 96,0 % | 4,0 % | R. W. Tysoe | 87,4 % | 12,6 % |
| N. D. Le Pan | 99,7 % | 0,3 % | | | |

| | % | % |
|--|------------------|---------------|
| | <u>EN FAVEUR</u> | <u>CONTRE</u> |
| Sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs : | 97,5 % | 2,5 % |

| | | |
|---|--------|-------|
| Sur la résolutions extraordinaire confirmant la modification du paragraphe 6.1(1) du règlement n° 1 relativement au capital-actions ordinaires autorisé de la Banque CIBC : | 99,3 % | 0,7 % |
|---|--------|-------|

Sur les propositions d'actionnaires :

| | % | % | | % | % | |
|------------------|------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| | <u>EN FAVEUR</u> | <u>CONTRE</u> | <u>ABSTENTIONS</u> | <u>EN FAVEUR</u> | <u>CONTRE</u> | <u>ABSTENTIONS</u> |
| PROPOSITION n° 1 | 4,1 % | 95,9 % | 488 170 | PROPOSITION n° 8 | 1,4 % | 98,6 % 732 591 |
| PROPOSITION n° 2 | 2,5 % | 97,5 % | 510 160 | PROPOSITION n° 9 | 1,8 % | 98,2 % 513 534 |
| PROPOSITION n° 3 | 2,1 % | 97,9 % | 500 839 | PROPOSITION n° 10 | 2,3 % | 97,7 % 645 406 |
| PROPOSITION n° 4 | 1,3 % | 98,7 % | 1 171 727 | PROPOSITION n° 11 | 1,8 % | 98,2 % 1 138 280 |
| PROPOSITION n° 5 | 4,2 % | 95,8 % | 599 989 | PROPOSITION n° 12 | 2,1 % | 97,9 % 1 130 358 |
| PROPOSITION n° 6 | 4,6 % | 95,4 % | 576 346 | PROPOSITION n° 13 | 1,9 % | 98,1 % 544 025 |
| PROPOSITION n° 7 | 1,1 % | 98,9 % | 1 151 861 | | | |

Les droits de votes rattachés à moins de 1,2 millions d'actions ont été exercés comme suit sur chaque proposition d'actionnaire : Abstention.

Le président déclare que :

- la société comptable Ernst & Young s.r.l. est nommée auditeur de la Banque;

Assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 26 avril 2012

- chacun des quinze (15) candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2012 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;
- la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée;
- la résolution extraordinaire confirmant la modification du paragraphe 6.1(1) du règlement n° 1 relative au capital-actions autorisé de la CIBC est adoptée;
- les propositions d'actionnaires portant les numéros 1 à 13 sont rejetées.

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

Le président invite les actionnaires à partager de légers rafraîchissements et lève la séance.

La secrétaire générale,

Le président du conseil,