

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 avril 2013

Procès-verbal de la cent quarante sixième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce tenue au Fairmont Château Laurier, Ottawa, Ontario, le 25 avril 2013. 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 aux actionnaires inscrits au 25 février 2013 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. 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 ensuite les candidats à l'élection aux postes d'administrateurs.

Le président désigne M^{me} Toni Taccogna et M^{me} Laurel Savoy de la Société canadienne de transfert d'actions, agent administratif de la Compagnie Trust CIBC Mellon, 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 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 des états financiers annuels et du rapport des auditeurs

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 avril 2013

Le président présente à l'assemblée les états financiers annuels de la Banque CIBC et le rapport des auditeurs pour l'exercice terminé le 31 octobre 2012, qui ont été postés aux actionnaires le 18 mars 2013.

Nomination des auditeurs

Le président présente le point suivant à l'ordre du jour, soit la nomination des auditeurs de la Banque CIBC. M. Timothy Ho, spécialiste principal en services financiers, propose que la Société Ernst & Young s.r.l. soit nommée auditeur de la Banque jusqu'à la prochaine assemblée annuelle. Mme Lynn Laidlaw, spécialiste en assurance, appuie la proposition. Le président ouvre le débat. M. André de Haan, de Ernst & Young LLP, répond à la question d'un actionnaire. Le Président demande ensuite 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. Les seize (16) personnes qui se présentent au poste d'administrateur de la Banque CIBC sont : Brent S. Belzberg, Gary F. Colter, Dominic D'Alessandro, Patrick D. Daniel, Luc Desjardins, Gordon D. Giffin, Linda S. Hasenfratz, Kevin J. Kelly, Nicholas D. Le Pan, John P. Manley, Gerald T. McCaughey, Jane L. Peverett, Leslie Rahl, Charles Sirois, Katharine B. Stevenson et Ronald W. Tysoe. Mme Tammy Cochrane, adjointe administrative de district, Haut-Canada, met en nomination les seize (16) personnes qui se présentent au poste d'administrateur de la Banque CIBC, tel qu'énumérées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2013, comme administrateurs de la Banque CIBC jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires à laquelle des administrateurs sont élus ou plus tôt si l'administrateur quitte son poste. Le président déclare la clôture des mises en candidature. Mme Deborah Dinshaw, directrice, Accueil et intégration, Ontario, propose que chacune des seize (16) personnes mises en candidature et énumérées dans la Circulaire de procurations par la direction 2013 soit élue au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires à laquelle des administrateurs sont élus ou plus tôt si l'administrateur quitte son poste. Mme Gail Sullivan, adjointe de direction, région de l'Ontario, appuie la proposition. Le président ouvre le débat, répond aux questions d'un actionnaire, puis 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 fait remarquer que le vote est consultatif et que le résultat n'engage pas le conseil d'administration, mais que le conseil, en particulier le Comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction, prendrait en considération le résultat du vote dans le cadre de son étude de la rémunération des cadres supérieurs.

Le président ouvre le débat. M. Daniel Thouin du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) commente les vues du MÉDAC sur la rémunération des cadres supérieurs.

Mme Nancy Nolan, conseillère principale, Ressources humaines, région de l'Ontario propose, sur une base consultative et non 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 2013. M. Marty St. Denis, spécialiste en services financiers, appuie la proposition.

Le président 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 avise que M. William Davis a retiré une proposition conjointement déposée avec Placements NEI et l'Église Unie du Canada. Le président demande à M. Davis de commenter sur les questions soulevées par la proposition.

Le président présente ensuite le prochain point à l'ordre du jour, quatre propositions d'actionnaires déposées par le MÉDAC devant l'assemblée. Il précise que les propositions

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 avril 2013

d'actionnaires et la réponse du conseil d'administration se trouvent dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIB, qui a été postée aux actionnaires et peut être consultée à la section des Relations avec les investisseurs du site Web de la Banque CIBC à l'adresse www.cibc.com/francais.

M. Thouin, soumet et appuie les propositions d'actionnaires suivantes au nom du MÉDAC.

Proposition n° 1 : Régimes de retraite : divulgation accrue de la surveillance exercée

Proposition n° 2 : Équité de traitement en regard des régimes de retraite

Proposition n° 3 : Parité femmes hommes au sein des postes de haute direction

Proposition n° 4 : Ration d'équité

Le président ouvre le débat sur les propositions numéros 1 à 4, puis demande de passer au vote par scrutin.

Période de commentaires

Le président invite les questions et commentaires de l'assemblée. Le président, M. McCaughey et d'autres cadres supérieurs répondent aux questions et aux commentaires des actionnaires et fondés de pouvoir.

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 :

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 avril 2013

	%	%
	<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 94,4 % en faveur.

Les résultats du vote pour chacun des 16 candidats énumérés dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction sont tels que précisés ci-dessous :

<u>CANDIDAT</u>	%	%	<u>CANDIDAT</u>	%	%
	<u>EN FAVEUR</u>	<u>ABSTENTIONS</u>		<u>EN FAVEUR</u>	<u>ABSTENTIONS</u>
B. S. Belzberg	94,8 %	5,2 %	N. D. Le Pan	99,7 %	0,3 %
G. F. Colter	94,6 %	5,4 %	J. P. Manley	85,5 %	14,5 %
D. D'Alessandro	94,8 %	5,2 %	G. T. McCaughey	94,8 %	5,2 %
P. D. Daniel	99,5 %	0,5 %	J. L. Peverett	99,3 %	0,7 %
L. Desjardins	99,1 %	0,9 %	L. Rahl	80,8 %	19,2 %
G. D. Giffin	93,8 %	6,3 %	C. Sirois	94,5 %	5,6 %
L. S. Hasenfratz	94,3 %	5,8 %	K. B. Stevenson	99,4 %	0,6 %
K. J. Kelly	99,7 %	0,3 %	R. W. Tysoe	85,6 %	14,4 %

	%	%
	<u>EN FAVEUR</u>	<u>CONTRE</u>
Sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs :	96,6 %	3,4 %

Sur les propositions d'actionnaires :

	%	%	%
	<u>EN FAVEUR</u>	<u>CONTRE</u>	<u>ABSTENTIONS</u>
PROPOSITION n° 1	1,8 %	98,3 %	1 151 466
PROPOSITION n° 2	1,5 %	98,5 %	610 215
PROPOSITION n° 3	7,9 %	92,1 %	5 319 379
PROPOSITION n° 4	1,6 %	98,5 %	660 611

Le président déclare que :

- 1) la société comptable Ernst & Young s.r.l. est nommée auditeur de la Banque;
- 2) chacun des seize (16) candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2013 est élu au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires à laquelle des administrateurs sont élus ou plus tôt si l'administrateur quitte son poste;
- 3) la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée; et
- 4) les propositions d'actionnaires portant les numéros 1 à 4 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. Il a aussi indiqué que la date limite de soumission des propositions d'actionnaires pour considération à l'assemblée annuelle 2014 est la 30 novembre 2013.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC
Le jeudi 25 avril 2013

Le président invite les actionnaires à un léger goûter et lève la séance.

La secrétaire générale,

Le président du conseil,
