

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 24 avril 2014

Procès-verbal de la cent quarante septième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce tenue au Fairmont Le Reine Elizabeth, Montréal, Québec, le 24 avril 2014. 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 24 février 2014 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. Il avise que M. Dominic D'Alessandro ne se représente pas à l'élection et reconnaît ses contributions au Conseil.

Le président désigne M^{me} Toni Taccogna et M^{me} Charito de Vera de la Société de fiducie SCT, agent des transferts d'actions de la Banque 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 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.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 24 avril 2014

Présentation des états financiers annuels et du rapport des auditeurs

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 2013, qui ont été postés aux actionnaires le 17 mars 2014.

Observations 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.

Observations 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.

Élection des administrateurs

Le président avise que le Conseil a fixé à seize (16) le nombre d'administrateurs qui seront élus et présente les 16 candidats tel qu'énumérés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction : Brent S. Belzberg, Gary F. Colter, 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, Martine Turcotte et Ronald W. Tysoe.

M. Marc Bousquet, directeur régional, Ressources humaines, met en nomination chacune des seize (16) personnes qui se présentent au poste d'administrateur de la Banque CIBC, telles qu'énumérées dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2014, 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. Le président déclare la clôture des mises en candidature. Mme Megan-Faye Parker, adjointe administrative, Montréal Centre et Est, propose que chacune des seize (16) personnes mises en candidature et énumérées dans la circulaire de procurations par la direction 2014 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 Lynn Hamel, conseillère principale, Ressources humaines, appuie la proposition.

Le président ouvre le débat, puis demande de passer au vote par scrutin.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 24 avril 2014

Nomination des auditeurs

Le président invite une proposition visant la nomination des auditeurs de la Banque CIBC. Mme Suzanne Rouillard, directrice régionale, Efficacité de l'entreprise, Est du Canada, propose que la Société Ernst & Young s.r.l. soit nommée auditeurs de la Banque jusqu'à la prochaine assemblée annuelle. Mme Carole Connelly, conseillère, Programmes d'apprentissage, appuie la proposition. Le président ouvre le débat. Le président demande ensuite 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. Willie Gagnon du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) commente les vues du MÉDAC sur la rémunération des cadres supérieurs et l'étude sur l'étalonnage horizontal et son incidence éventuelle sur la rémunération menée par Meridian Compensation Partners, LLC, et intitulée *Canadian Banks Review of Horizontal Benchmarking and Its Impact on CEO Compensation and Pay Disparity*. Le président répond aux questions de M. Gagnon.

Mme Caroline Sennett, conseillère principale, Ressources humaines - Distribution Détail, Est du Canada, 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 2014. Mme Manon Durand, adjointe exécutive, appuie la proposition.

Le président demande de passer au vote par scrutin.

Propositions d'actionnaires

Le président invite M. Gagnon à présenter les cinq propositions d'actionnaires déposées par le MÉDAC devant l'assemblée. Le président précise que les propositions d'actionnaires et la réponse du conseil d'administration se trouvent dans la circulaire de

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 24 avril 2014

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. Gagnon soumet et appuie les propositions d'actionnaires suivantes au nom du MÉDAC.

Proposition n° 1 : Abandon progressif des options d'achat d'actions comme forme de rémunération

Proposition n° 2 : Payer sa juste part d'impôt

Proposition n° 3 : Vote consultatif sur la rémunération des hauts dirigeants : répondre aux insatisfactions exprimées

Proposition n° 4 : Régimes de retraite et transparence

Proposition n° 5 : Rétroaction à la suite de la réélection de certains administrateurs

Le président ouvre le débat sur les propositions numéros 1 à 5, 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, M. Glass et Ms. Caturay répondent aux questions et aux commentaires des actionnaires et fondés de pouvoir.

Résultats du scrutin

Le président reçoit le rapport des scrutatrices sur les résultats du vote. Il demande à M^{me} Caturay de lire les résultats du vote 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 24 avril 2014

Sur l'élection des administrateurs, une majorité importante des voix du vote de l'assemblée ont été exprimées en faveur de chacun des 16 candidats énumérés dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction, tels que précisés ci-dessous :

CANDIDAT	% EN FAVEUR	% ABSTENTIONS	CANDIDAT	% EN FAVEUR	% ABSTENTIONS
B. S. Belzberg	99,73 %	0,27 %	J. P. Manley	91,65 %	8,35 %
G. F. Colter	92,17 %	7,83 %	G. T. McCaughey	99,61 %	0,39 %
P. D. Daniel	99,59 %	0,41 %	J. L. Peverett	98,80 %	1,20 %
L. Desjardins	99,20 %	0,80 %	L. Rahl	85,09 %	14,91 %
G. D. Giffin	95,19 %	4,81 %	C. Sirois	99,29 %	0,71 %
L. S. Hasenfratz	97,24 %	2,76 %	K. B. Stevenson	99,37 %	0,63 %
K. J. Kelly	99,85 %	0,15 %	M. Turcotte	99,47 %	0,53 %
N. D. Le Pan	99,80 %	0,20 %	R. W. Tysoe	91,85 %	8,15 %

Sur la nomination des auditeurs :

% EN FAVEUR	% ABSTENTIONS
99,23 %	0,77 %

Sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs :

% EN FAVEUR	% CONTRE
96,23 %	3,77 %

Sur les propositions d'actionnaires :

	% EN FAVEUR	% CONTRE	ABSTENTIONS
PROPOSITION n° 1	2,81 %	97,19 %	379 286
PROPOSITION n° 2	1,26 %	98,74 %	1 700 800
PROPOSITION n° 3	1,65 %	98,35 %	1 705 395
PROPOSITION n° 4	1,82 %	98,18 %	1 586 033
PROPOSITION n° 5	2,36 %	97,64 %	805 860

Le président déclare que :

- chacun des seize (16) candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2014 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;
- la société comptable Ernst & Young s.r.l. est nommée auditeurs de la Banque;
- la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée; et
- les propositions d'actionnaires portant les numéros 1 à 5 sont rejetées.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC
Le jeudi 24 avril 2014

- 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 2015 est le 29 novembre 2014.

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

La secrétaire générale,

Le président du conseil,
