

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 23 avril 2015

La cent quarante-huitième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce a été tenue à l'hôtel The Westin Calgary, Calgary, Alberta, le 23 avril 2015. M. Charles Sirois, président du Conseil, ouvre la séance à 9 h 30 et Mme 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 23 février 2015 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 audio diffusée en français et en anglais par internet. Il informe les actionnaires et fondés de pouvoir 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 par courriel.

Le président souhaite la bienvenue aux actionnaires et aux invités et présente ses collègues sur la scène : M. Victor Dodig, président et chef de la direction, M. Kevin Glass, premier vice-président à la direction et chef des services financiers, et Mme Michelle Caturay, vice-présidente, secrétaire générale et avocate générale associée.

Le président signale qu'ayant atteint le terme de son mandat, il ne se représente pas à l'élection au titre d'administrateur.

Le président présente ensuite les candidats à l'élection aux postes d'administrateurs. Il avise que Mme Leslie Rahl ne se représente pas à l'élection et reconnaît ses contributions au Conseil.

Le président désigne Mme Toni Taccogna et Mme 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 du 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 des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 23 avril 2015

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

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 2014, qui ont été postés aux actionnaires le 19 mars 2015.

Observations du président et chef de la direction

M. Dodig, prend la parole. Le texte complet des observations de M. Dodig 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 quinze (15) le nombre d'administrateurs qui seront élus et présente les 15 candidats tel qu'énumérés dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2015 : Brent S. Belzberg, Gary F. Colter, Patrick D. Daniel, Luc Desjardins, Victor G. Dodig, l'Honorable Gordon D. Giffin, Linda S. Hasenfratz, Kevin J. Kelly, Nicholas D. Le Pan, l'Honorable John P. Manley, Jane L. Peverett, Katharine B. Stevenson, Martine Turcotte, Ronald W. Tysoe et Barry Zubrow. M. Adam Janikowski, directeur exécutif, services bancaires de gros CIBC, met en nomination chacune des quinze (15) 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 2015, au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires où lorsque leurs successeurs sont élus ou nommés selon la première occurrence. Le président déclare la clôture des mises en candidature. Mme Wendy Salat, directrice de centre bancaire, propose que chacune des quinze (15) personnes mises en candidature et énumérées dans la circulaire de procurations par la direction 2015 soit élue au titre d'administrateur de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires où lorsque leurs successeurs sont élus ou nommés selon la première occurrence. Mme Marisa

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 23 avril 2015

Willoughby, associée, services financiers, appuie la proposition. Le président ouvre la discussion, puis demande de passer au vote par scrutin.

Nomination des auditeurs

Le président invite une proposition visant la nomination des auditeurs de la Banque CIBC. Mme Debra Downey, conseillère principale, services bancaires privés, propose que la Société Ernst & Young s.r.l. soit nommée auditeurs de la Banque CIBC jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle. Mme Shihara Lavoie, représentante, service à la clientèle, appuie la proposition. Le président ouvre la discussion. 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 lance la discussion. Le président répond aux commentaires d'un actionnaire.

M. Brennan McArter, représentant principal, services financiers, 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 de sollicitation de procurations par la direction 2015 de la Banque CIBC. Mme Courtney Toon, directrice de centre bancaire, CIBC North Hill, appuie la proposition.

Le président demande de passer au vote par scrutin.

Propositions d'actionnaires

Le président invite Mme Hélène Dufresne à présenter les trois 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 sollicitation de procurations par la direction de la Banque CIBC, qui a été postée aux actionnaires et peut être consultée à la section des Relations avec les investisseurs du site Web de la CIBC à l'adresse www.cibc.com/francais.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 23 avril 2015

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

Proposition n° 1 : Rapport sur la rémunération

Proposition n° 2 : Options d'achat d'actions

Proposition n° 3 : Régimes de retraite pour les hauts dirigeants

Période de commentaires

Le président invite les questions et commentaires de l'assemblée. Le président, M. Dodig et M. Glass 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 Mme Caturay de lire les résultats du vote devant l'assemblée. Mme 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 :

Sur l'élection des administrateurs, une majorité importante des voix du vote de l'assemblée ont été exprimées en faveur de chacun des 15 candidats énumérés dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction, tels que précisés ci-dessous :

<u>CANDIDAT</u>	<u>EN FAVEUR</u>	<u>ABSTENTIONS</u>	<u>CANDIDAT</u>	<u>EN FAVEUR</u>	<u>ABSTENTIONS</u>
B. S. Belzberg	97,40 %	2,60 %	N. D. Le Pan	99,40 %	0,60 %
G. F. Colter	97,60 %	2,40 %	J. P. Manley	98,60 %	1,40 %
P. D. Daniel	97,54 %	2,46 %	J. L. Peverett	98,92 %	1,08 %
L. Desjardins	86,34 %	13,66 %	K. B. Stevenson	99,27 %	0,73 %
V. G. Dodig	99,68 %	0,32 %	M. Turcotte	99,29 %	0,71 %
G. D. Giffin	92,37 %	7,63 %	R. W. Tysoe	98,05 %	1,95 %
L. S. Hasenfratz	85,02 %	14,98 %	B. L. Zubrow	99,71 %	0,29 %
K. J. Kelly	99,79 %	0,21 %			

	<u>EN FAVEUR</u>	<u>ABSTENTIONS</u>
Sur la nomination des auditeurs :	99,50 %	0,50 %

	<u>EN FAVEUR</u>	<u>CONTRE</u>
Sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs :	43,16 %	56,84 %

Sur les propositions d'actionnaires

	<u>EN FAVEUR</u>	<u>CONTRE</u>	<u>ABSTENTIONS</u>
PROPOSITION n° 1	3,21 %	96,79 %	1 515 617
PROPOSITION n° 2	5,88 %	94,12 %	913 568
PROPOSITION n° 3	3,45 %	96,55 %	1 109 251

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 23 avril 2015

Le président déclare que :

- chacun des quinze (15) candidats proposés comme administrateurs dans la circulaire de sollicitation de procurations par la direction 2015 est élu au titre d'administrateur de la Banque CIBC;
- 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 n'est pas adoptée; et
- les propositions d'actionnaires portant les numéros 1 à 3 ne sont pas adoptées.

Le président commente le résultat du vote sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs. Il confirme que le Comité de la rémunération et des ressources du personnel de la direction du Conseil examinera les résultats.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC
Le jeudi 23 avril 2015

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 indique que la date limite de soumission des propositions d'actionnaires pour considération à l'assemblée annuelle 2016 est le 28 novembre 2015.

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

La secrétaire générale,

Le président du conseil,