

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 février 2010

Procès-verbal de la cent quarante troisième assemblée annuelle des actionnaires de la Banque Canadienne Impériale de Commerce tenue au Fairmont Reine Élisabeth, Montréal, Québec, le 25 février 2010. 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 4 février 2010 aux actionnaires inscrits au 4 janvier 2010 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 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 souligne la présence d'anciens administrateurs de la Banque CIBC : M. Bill James, M. James Grant et M. Jean Ostiguy.

Le président désigne M^{me} Laurel Savoy et M^{me} Toni Taccogna 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

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 février 2010

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 résultats financiers

M. David Williamson, premier vice-président à la direction et chef des services financiers, présente les résultats financiers de la Banque CIBC pour l'exercice terminé le 31 octobre 2009 et pour le premier trimestre de l'exercice 2010. Le texte complet des observations de M. Williamson 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.

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 2009, 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. Mme France Berthiaume, Directeure générale, Opérations, Distribution Détail CIBC, Québec, propose que la Société Ernst & Young LLP soit nommée vérificateur de la Banque jusqu'à la prochaine assemblée annuelle. Mme Chantal Charbonneau, Directeure, Ventes et service, appuie la proposition. Le président lance la discussion et, à la fin du débat, 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. Mme Freda Haniff, représentante principale, Service financiers, 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

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 février 2010

procurations par la direction 2010, 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. Mme Marie-Ève Pelletier, directrice, Service à la clientèle, propose que chacune des seize (16) personnes mises en candidature et énumérées dans la Circulaire de procurations par la direction 2010 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. Nicholas Bergamin, directeur, Centre de soutien de la fraude, Service intégré de contrôle des risques d'affaires, appuie la proposition. La liste des candidats se trouve à l'Annexe A du présent procès-verbal. Le président du conseil ouvre le débat 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, notant que lors de la dernière assemblée des actionnaires, la Banque CIBC s'est engagée à mettre aux voix une résolution de consultation non contraignante sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs. Il signale qu'en 2009, le Comité de gouvernance a supervisé le développement d'une résolution de consultation des actionnaires sur la philosophie de la Banque CIBC en matière de rémunération des cadres supérieurs, avec la participation du Comité de la rémunération et des ressources du personnel de direction. Il signale aussi que le Conseil d'administration de la Banque CIBC a voué une attention toute spéciale au remaniement de la structure de rémunération de ses cadres supérieurs. Le président répond aux questions et commente sur la philosophie de la Banque CIBC en matière de rémunération des cadres supérieurs.

M. Costanzo Caputo, directeur, Centre bancaire, 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

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 février 2010

annuelle des actionnaires 2010. Mme Carole Levert, leader, Risques d'affaires, appuie la proposition

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 trois 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. Jean Legault soumet la proposition numéro 1 au nom du Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC).

Proposition n° 1: *Il est proposé que le conseil d'administration soumette au vote des actionnaires un nombre de candidats supérieur au nombre de postes à pourvoir au sein du conseil d'administration.*

Mme Louise Charette appuie la proposition

M. Jean Legault soumet la proposition numéro 2 au nom du MÉDAC.

Proposition n° 2: *Il est proposé que le rapport annuel et la circulaire de sollicitation de procurations de la direction dévoilent les « ratios d'équité » entre la rémunération globale*

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC

Le jeudi 25 février 2010

du chef de la direction d'une part, la rémunération globale des 5 dirigeants désignés d'autre part et la rémunération globale moyenne des employés.

Mme Louise Charette appuie la proposition

M. Bruce Norgren soumet la proposition numéro 3 au nom de Placements Nordouest & Éthiques S.E.C.

Proposition n° 3 : *Il est résolu que la CIBC fournisse dans les six mois un rapport aux actionnaires décrivant la mesure dans laquelle la banque est exposée à des paradis fiscaux. Le rapport doit comprendre une évaluation des risques financiers, réglementaires et de réputation importants associés au fait d'avoir des filiales dans des paradis fiscaux.*

Mme Nicole Vinet, spécialiste aux opérations, Marchés de détail, Québec, appuie la proposition

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

Période de questions

Le président, M. McCaughey et M. Williamson répondent aux questions et aux commentaires des actionnaires.

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 :

À propos de la nomination des vérificateurs : En faveur : 99,7 %, Abstention : 0,03 %.

À propos de l'élection des administrateurs : tous les administrateurs ont été élus avec une moyenne de votes en faveur de 98,10 %. Les résultats du vote pour chacune des

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC Le jeudi 25 février 2010

seize (16) personnes mises en candidature et énumérées da la Circulaire de procurations par la direction 2010 sont stipulés ci-après :

Candidat(e)	%	%	Candidat(e)	%	%
	Votes	Votes		Votes	Votes
	EN FAVEUR	ABSENTION		EN FAVEUR	ABSENTION
Brent S. Belzberg	98,5	1,5	Nicholas D, Le Pan	99,1	0,9
Jalynn H. Bennett	98,2	1,8	John P, Manley	98,4	1,6
Gary F. Colter	99,1	0,9	Gerald T, McCaughey	98,6	1,4
Dominic D'Alessandro	98,8	1,2	Jane L, Peverett	98,7	1,3
Patrick D. Daniel	98,4	1,6	Leslie Rahl	94,2	5,8
Luc Desjardins	98,5	1,5	Charles Sirois	98,1	1,9
Gordon D. Giffin	97,3	2,7	Robert J, Steacy	98,5	1,5
Linda S. Hasenfratz	98,6	1,4	Ronald W, Tysoe	96,8	3,2

À propos du vote sur la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs : 92,9 % en faveur, 7,1 % contre;
 À propos de la proposition des actionnaires n° 1 : 2,7 % en faveur, 97,3 % contre;
 À propos de la proposition des actionnaires n° 2 : 6,7 % en faveur, 93,3 % contre; et
 À propos de la proposition des actionnaires n° 3 : 9,1 % en faveur, 90,9 % 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 2010 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;
- 3) que la résolution de consultation sur la philosophie de rémunération des cadres supérieurs est adoptée; et
- 4) que les propositions d'actionnaires portant les numéros 1, 2 et 3 sont rejetées.

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.

Assemblée annuelle des actionnaires de la Banque CIBC
Le jeudi 25 février 2010

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
Jalynn H. Bennett
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
Ronald W. Tysoe