



Pour ce qui compte  
dans votre vie

# Une présentation de la Banque CIBC au secteur de l'investissement

Décembre 2013



## Un mot sur les énoncés prospectifs

De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans le présent Rapport annuel, dans d'autres documents déposés auprès d'Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou de la Commission des valeurs mobilières des États-Unis, et dans d'autres communications. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble – Performance par rapport aux objectifs », « Vue d'ensemble du rendement financier – Impôt », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Aperçu de l'année civile 2014 », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Gestion des avoirs », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Services bancaires de gros », « Situation financière – Ressources en capital », « Situation financière – Dispositions hors bilan », « Gestion du risque – Aperçu du risque », « Gestion du risque – Principaux risques et risques émergents », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives au contrôle et à la comptabilité – Principales politiques comptables et estimations », « Questions relatives au contrôle et à la comptabilité – Instruments financiers » et « Questions relatives au contrôle et à la comptabilité – Contrôles et procédures » du présent rapport et d'autres déclarations sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles, nos objectifs permanents ainsi que sur nos stratégies et perspectives pour l'année civile 2014 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « s'attendre à », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature, de même que de verbes au futur et au conditionnel. En raison de leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à émettre des hypothèses, notamment les hypothèses économiques établies à la section « Vue d'ensemble – Aperçu de l'année civile 2014 » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : le risque de crédit, le risque de marché, le risque d'illiquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; l'efficacité et l'exactitude de nos modèles et processus liés à la gestion du risque et à l'évaluation; les changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, dont le *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et les règlements émis y afférents, les normes globales du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire pour la réforme de la définition des fonds propres réglementaires des banques et de la liquidité et celles relatives au système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et leur interprétation, de même que l'orientation sur la réglementation relative au taux d'intérêt et à la liquidité; l'issue de poursuites et des questions connexes; l'incidence des modifications sur les normes comptables, les règles et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques; l'incidence possible de conflits internationaux et de la guerre au terrorisme, de catastrophes naturelles, d'urgences en matière de santé publique, de perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et de toute autre catastrophe sur nos activités; la fiabilité de tiers pour fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations éventuelles de nos systèmes et services en matière de technologie de l'information, y compris le risque en évolution de cyberattaque; les pertes subies en conséquence d'une fraude interne ou externe; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par nos clients et contreparties concernés; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous ou nos sociétés affiliées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou par de nouveaux venus dans le secteur des services financiers; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; la politique monétaire et économique; les fluctuations de change et de taux d'intérêt; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris l'augmentation du niveau d'endettement des ménages canadiens et la crise liée à la dette garantie par l'État en Europe; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les revenus que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'économie; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre aptitude à mener à terme nos stratégies, ainsi qu'à soutenir la réalisation et l'intégration des acquisitions et coentreprises; et finalement, notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Ils doivent tous être considérés attentivement, et les lecteurs ne doivent pas se fier uniquement à ces énoncés. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans le présent rapport ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

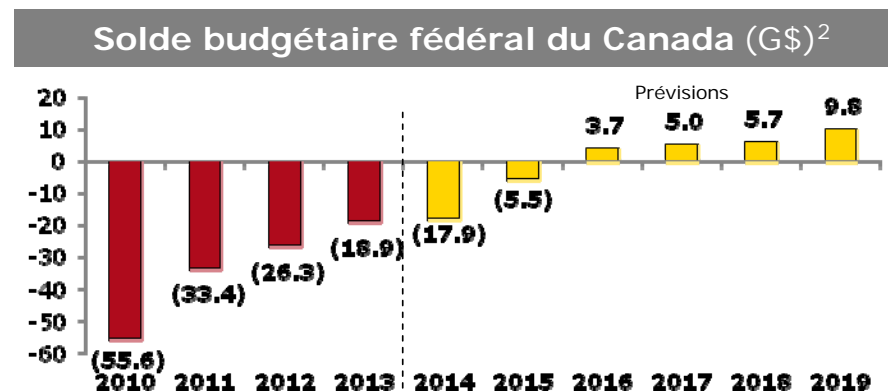
Personnes-ressources du groupe Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président	416 980-5093
Jason Patchett, premier directeur	416 980-8691
Anu Shrivats, première directrice	416 980-2556

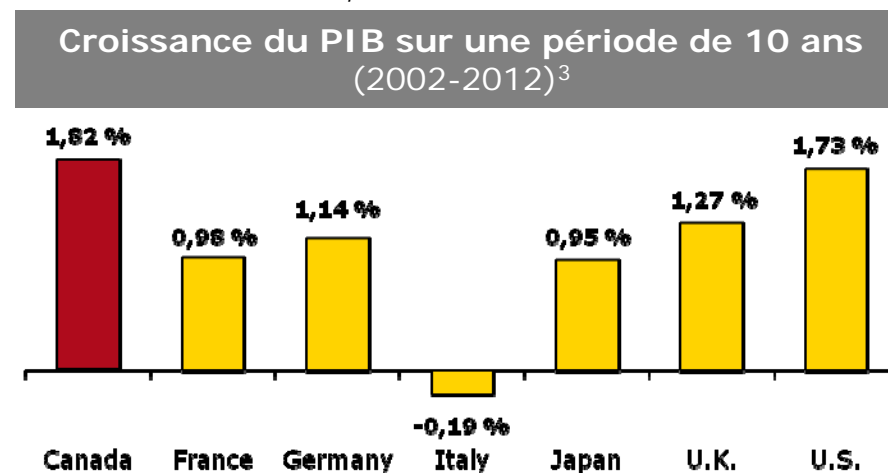
Venez visiter la section **Relations avec les investisseurs** de notre site Web [www.cibc.com](http://www.cibc.com).

- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
  - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
  - ▶ **Gestion des avoirs**
  - ▶ **Services bancaires de gros**

- Budget équilibré pendant 11 années consécutives (de 1998 à 2008) et élimination du déficit prévue pour 2016
- Réalisations considérables en matière de croissance économique
- Près de cinq ans après la fin de la récession mondiale, le Canada continue de se comporter relativement bien sur les plans économique et fiscal par rapport aux autres pays du Groupe des Sept (G-7)<sup>(1)</sup>
- Niveaux des swaps sur défaillance relatifs aux titres souverains parmi les plus bas



Source : Statistique Canada, ministère des Finances Canada

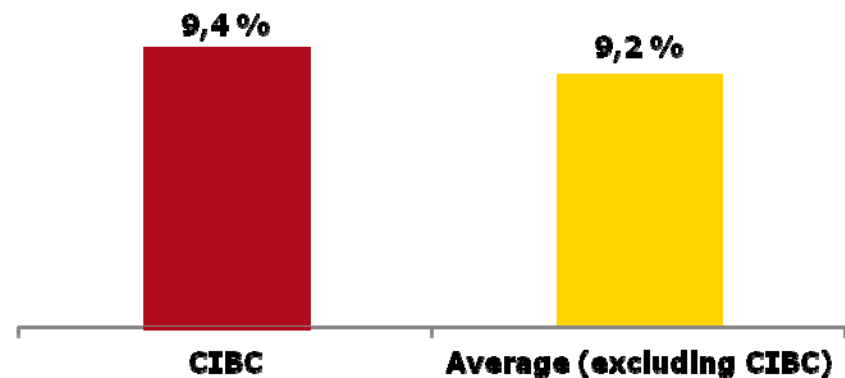


Source : FMI

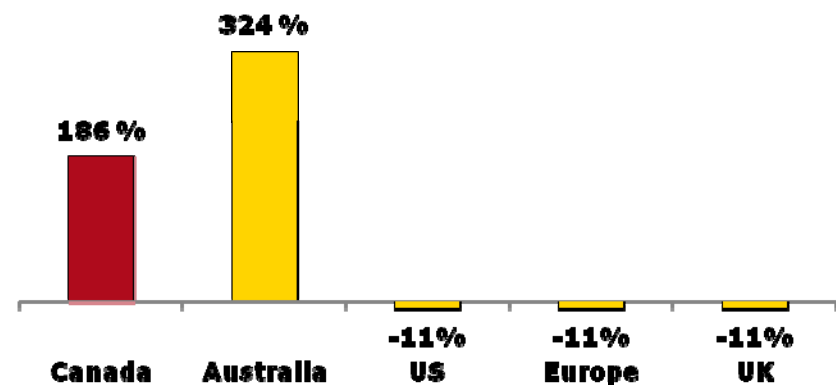
(1) Statistique Canada, ministère des Finances Canada, Mise à jour des projections économiques et budgétaires, 12 novembre 2013.  
 (2) Exercice financier d'avril à mars. Par exemple, l'exercice financier de 2014 renvoie à la période d'avril 2013 à mars 2014.  
 Statistique Canada, ministère des Finances Canada, Mise à jour des projections économiques et budgétaires, 12 novembre 2013.  
 (3) Données obtenues des Perspectives de l'économie mondiale, Fonds monétaire international, octobre 2013.

- Solide organisme de réglementation (BSIF) ayant un mandat clair (sécurité et solidité)
- Récession mondiale très bien surmontée par les banques canadiennes (aucun soutien systémique et aucune coupure de dividendes)
- Niveaux de capital considérablement supérieurs aux exigences réglementaires et aux normes mondiales
- Éléments structurels solides à l'égard des prêts hypothécaires canadiens

Ratio des fonds propres de première catégorie – actions ordinaires des banques canadiennes



Rendement des banques sur une période de 10 ans



- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
  - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
  - ▶ **Gestion des avoirs**
  - ▶ **Services bancaires de gros**



## CIBC (CM : TSX; NYSE)

- Institution financière mondiale établie au Canada
- Trois principaux groupes opérationnels :
  - ▶ Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises
  - ▶ Gestion des avoirs
  - ▶ Services bancaires de gros
- 43 039 employés
- 11 millions de clients : particuliers, PME, entreprises, grandes entreprises et institutions
- 3 520 guichets automatiques bancaires
- 1 115 centres bancaires
- Évaluation (31 octobre 2013) :
  - ▶ Rendement des actions : 4,3 %

Notations de dépôts de premier rang	
Moody's	Aa3
S&P	A+
Fitch	AA-
DBRS	AA

	31 oct. 2013	Canada (sur 6)	Amérique du Nord (sur 19)
Capitalisation boursière	35,4 G\$ C A	N° 5	N° 11
Total de l'actif	398,4 G\$ CA	N° 5	N° 9
Ratio des fonds propres de première catégorie – actions ordinaires	9,4 %	N° 3	S. O.

Le classement au Canada est fonction des cinq autres principales banques canadiennes (BMO, BNS, RY, TD, NA). Le classement en Amérique du Nord est fonction des cinq autres principales banques canadiennes et de JPM, BAC, C, WFC, USB, BK, PNC, STT, COF, STI, BBT, RF et FITB.

## Grille de pointage équilibrée de la Banque CIBC



<b>Our key measures of performance<sup>(1)</sup></b>	<b>2013 results</b>
<b>Adjusted earnings per share (EPS)<sup>(2)</sup> growth</b>	<b>\$8.78, up 9% from 2012</b>
<b>Adjusted return on common shareholders' equity (ROE)<sup>(2)</sup></b>	<b>22.30%</b>
<b>Capital strength</b> Basel III Common Equity Tier 1 ratio	<b>9.40%</b>
<b>Business mix</b> Retail/Wholesale as measured by economic capital <sup>(2) (3)</sup>	<b>77%/23%</b>
<b>Risk</b> Loan loss ratio <sup>(4)</sup>	<b>44 basis points</b>
<b>Productivity</b> Adjusted efficiency ratio <sup>(2)</sup>	<b>56.20%</b>
<b>Adjusted dividend payout ratio<sup>(2)</sup></b>	<b>43.20%</b>
<b>Total shareholder return</b> Five-years ended October 31, 2013	<b>CIBC – 109.3% Index – 99.0%</b>

(1) Pour obtenir de plus amples renseignements sur nos mesures clés du rendement, reportez-vous à la section de l'aperçu des rapports de gestion.

(2) Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la section des mesures non conformes aux PCGR.

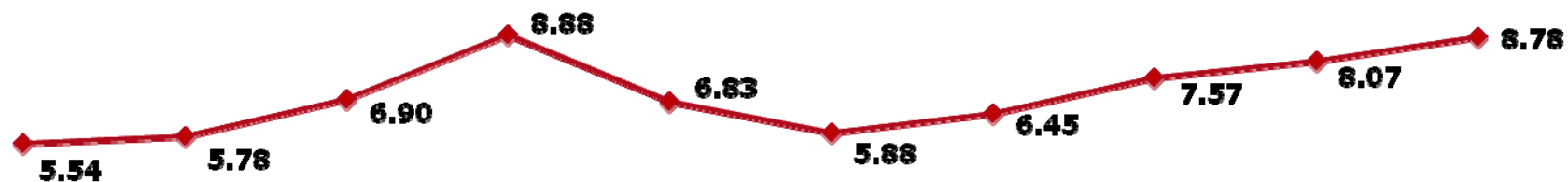
(3) Opérations de détail comprend Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises, Gestion des avoirs et Services bancaires internationaux.

(4) À l'avenir, notre objectif sera un ratio de pertes sur créances de moins de 60 points de base.

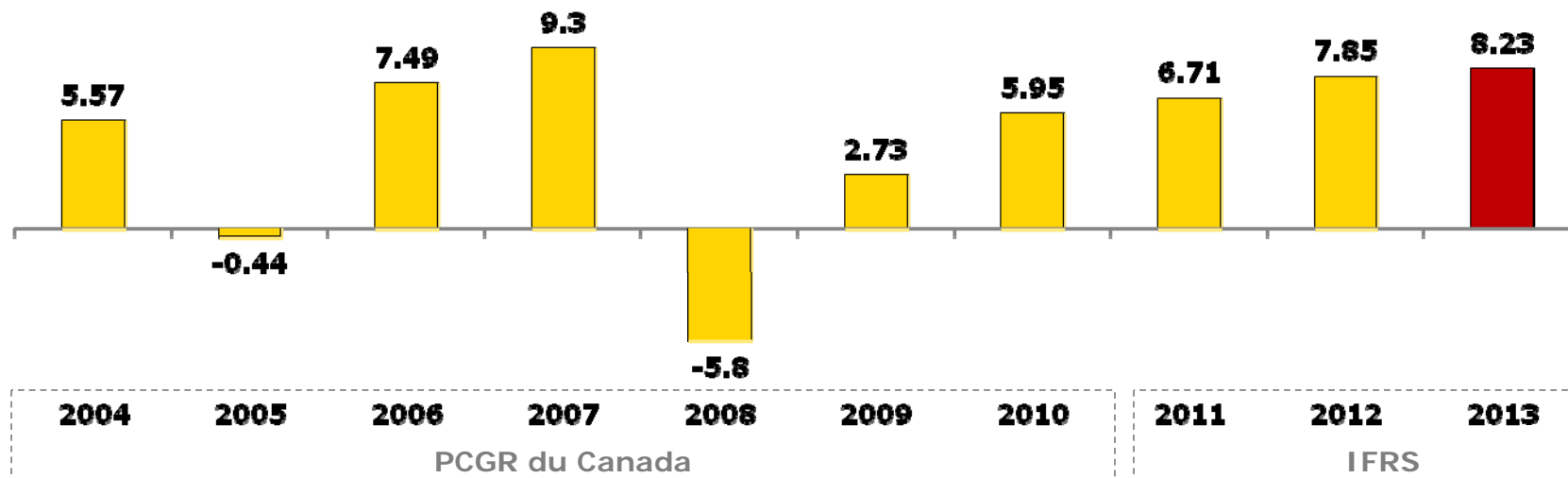


# Résultat par action

## Ajusté



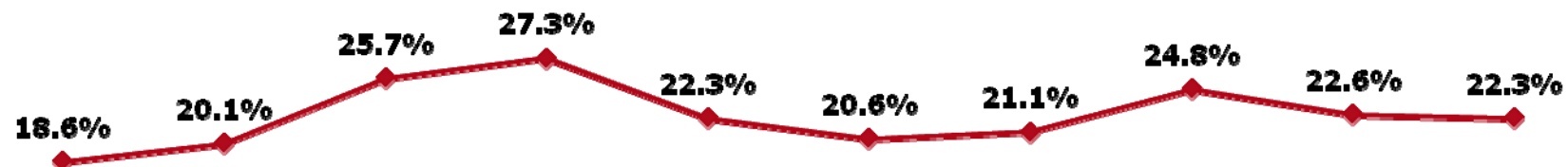
## Déclaré



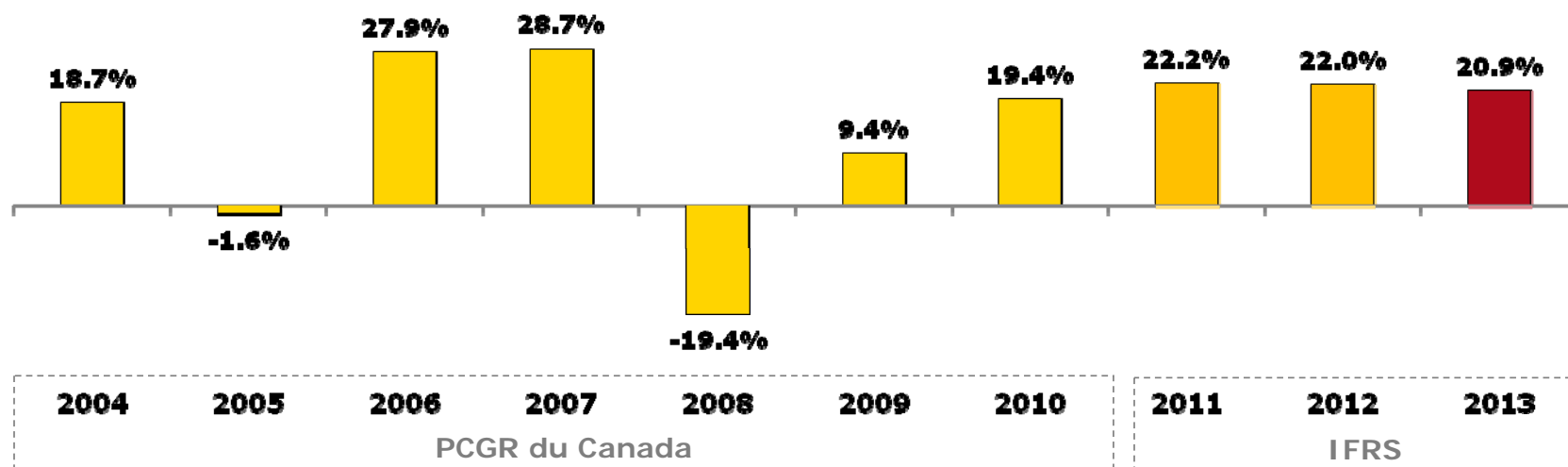
Dilué, comptabilité de caisse. Mesures non conformes aux PCGR. Consulter les diapositives 30 à 36.

# Rendement des capitaux propres

## Ajusté

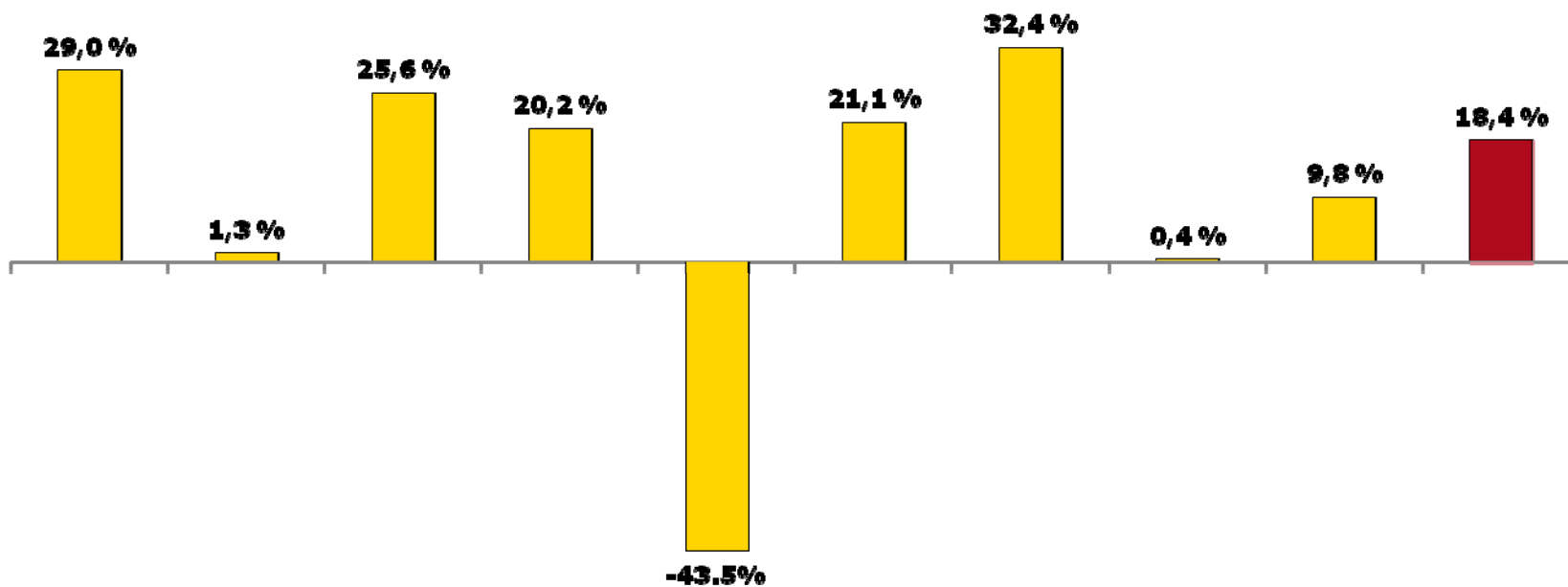


## Déclaré



Le rendement des capitaux propres ajusté est une mesure non conforme aux PCGR. Consulter les diapositives 30 à 36.

# Rendement total pour les actionnaires



Année	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Classement N°	N° 1	N° 5	N° 1	N° 1	N° 5	N° 3	N° 1	N° 3	N° 3	N° 5

Exercice financier. Classement parmi les cinq grandes banques canadiennes (BMO, BNS, CM, RY, TD).



Une des 10 cultures d'entreprise les plus admirées au Canada



Une des 10 banques les plus sûres en Amérique du Nord



Une des 50 meilleures entreprises canadiennes socialement responsables



- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
  - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
  - ▶ **Gestion des avoirs**
  - ▶ **Services bancaires de gros**

## Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises CIBC

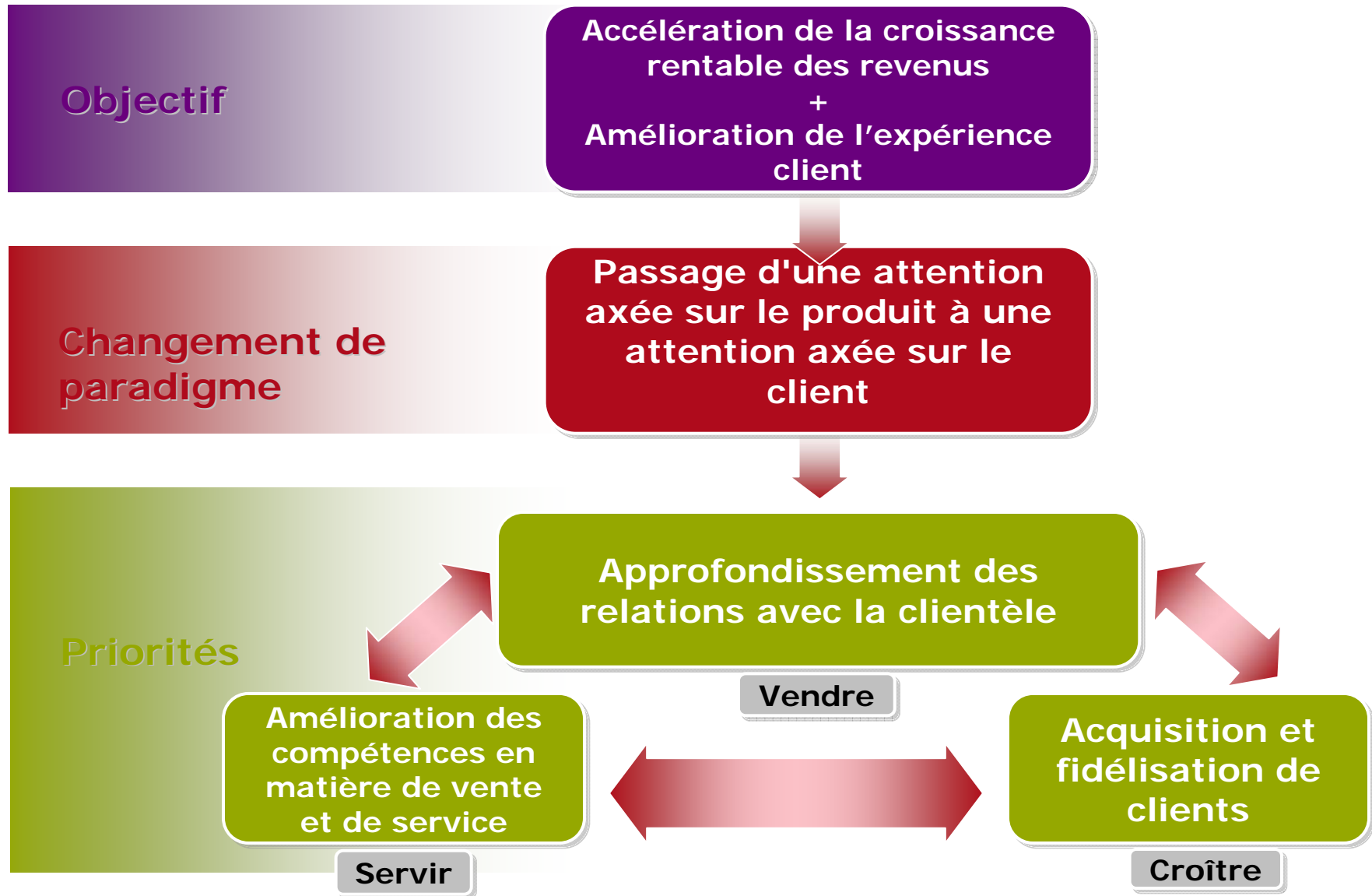
### Services bancaires personnels

- ▶ Dépôts
  - Chèques
  - Épargne
  - CPG
- ▶ Produits de prêt
  - Prêts hypothécaires
  - Cartes de crédit
  - Marges de crédit et prêts

### Services bancaires aux entreprises

- ▶ Dépôts
  - Gestion de trésorerie
  - CPG
- ▶ Produits de prêt
  - Prêts hypothécaires
  - Marges de crédit et prêts
  - Financement sur actifs

# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Cadre stratégique



## Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Soldes



	Balances <sup>(1)</sup> (\$B)		
	Q4/12	Q3/13	Q4/13
Cards	15.1	14.8	<b>14.7</b>
CIBC Brand Mortgages	92.2	100.8	<b>106.0</b>
CIBC Brand Personal Lending	30.5	30.3	<b>30.2</b>
CIBC Brand Personal Deposits & GICs	83.4	85.0	<b>85.8</b>
Business Deposits	36.3	36.7	<b>38.0</b>
Business Lending	35.8	36.7	<b>37.0</b>
Mutual Funds <sup>(2)</sup>	57.2	63.8	<b>66.7</b>
Mortgages - Other <sup>(3)</sup>	52.1	42.6	<b>38.5</b>
Personal Deposits & GICs - Other <sup>(3)</sup>	26.1	25.7	<b>25.5</b>

<sup>(1)</sup> Soldes moyens pour le trimestre.

<sup>(2)</sup> Solde disponible pour le trimestre.

<sup>(3)</sup> Comprend les produits de courtage et de Services financiers le Choix du Président.



# La force de Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises



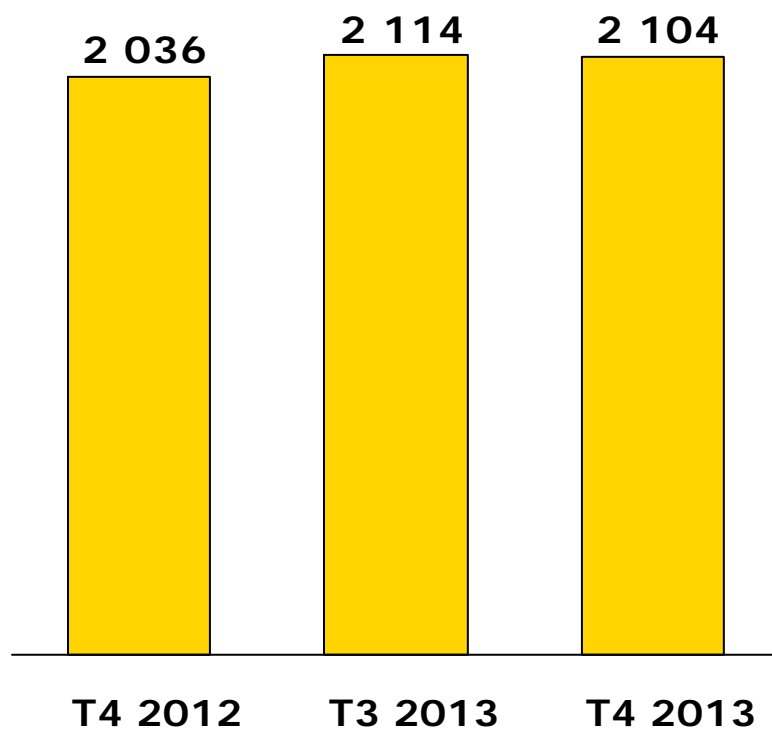
- Troisième réseau de centres bancaires en importance au Canada – expansion significative des centres bancaires au cours des 5 dernières années – plus de 150 centres bancaires ouverts (nouveaux), déménagés ou agrandis
  - Heures d'ouverture prolongées en soirée et le samedi dans plus de 650 centres bancaires
  - Heures d'ouverture le dimanche dans plus de 100 centres bancaires
- Première banque à offrir les services suivants sur le marché canadien : heures d'ouverture le dimanche, GAB, services bancaires mobiles, courtage mobile et paiements mobiles
- Troisième réseau de GAB en importance avec plus de 3 500 guichets automatiques
- Accès en tout temps à Services bancaires téléphoniques, dans plusieurs langues
- Croissance de la force de vente mobile – conseillers
- Représentants dévoués de Services bancaires PME et Groupe Entreprises offrant des conseils et des solutions de service uniques



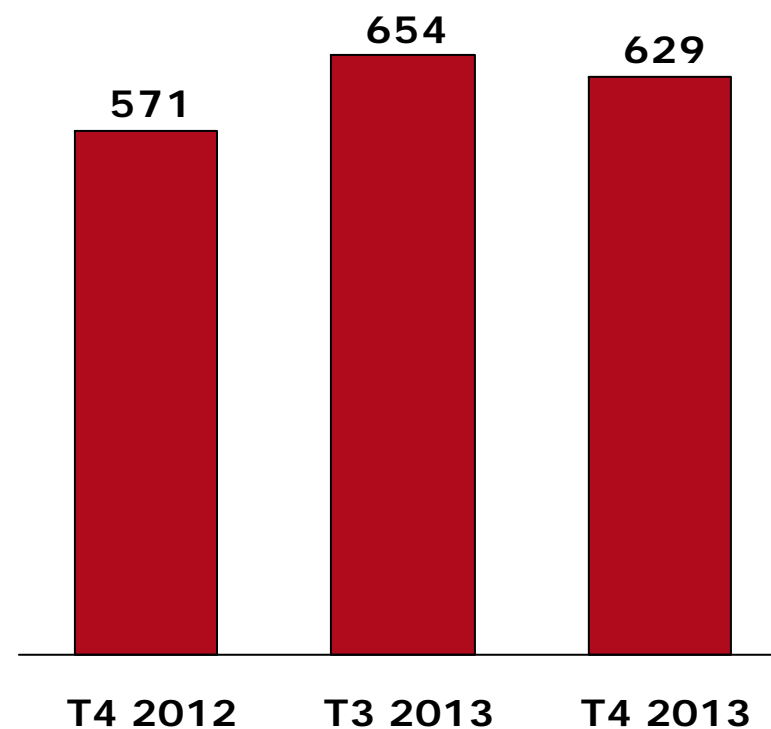
# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Revenus et rentabilité



## Revenu (M\$)



## Bénéfice net (M\$)<sup>1</sup>



<sup>(1)</sup> Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.

- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
  - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
  - ▶ **Gestion des avoirs**
  - ▶ **Services bancaires de gros**

## Gestion des avoirs

- ▶ **Courtage de détail**
  - Courtage de plein exercice
  - Courtage autogéré
- ▶ **Gestion d'actifs**
  - Gestion de placements
    - Fonds communs de placement
    - Produits de portefeuille
  - Gestion financière institutionnelle
  - Gestion internationale d'actifs
- ▶ **Gestion privée de patrimoine**
  - Privabanque
  - Administration de successions et de fiducies
  - Gestion discrétionnaire de placements

## Priorités stratégiques

### Attirer la clientèle et approfondir les relations avec elle

- Accroître la productivité des canaux
- Améliorer la plate-forme de services consultatifs discrétionnaires assortis d'honoraires
- Renforcer les relations avec les clients à valeur nette élevée (VNE)

### Chercher de nouvelles sources d'actif national

- Recrutement profitable de conseillers en placement
- Pénétration continue du segment des clients institutionnels

### Poursuivre les acquisitions et les placements

- Développer la gestion d'actifs
- Améliorer nos aptitudes en matière de placement
- Diversifier notre empreinte de distribution du segment VNE

### Principes à l'appui

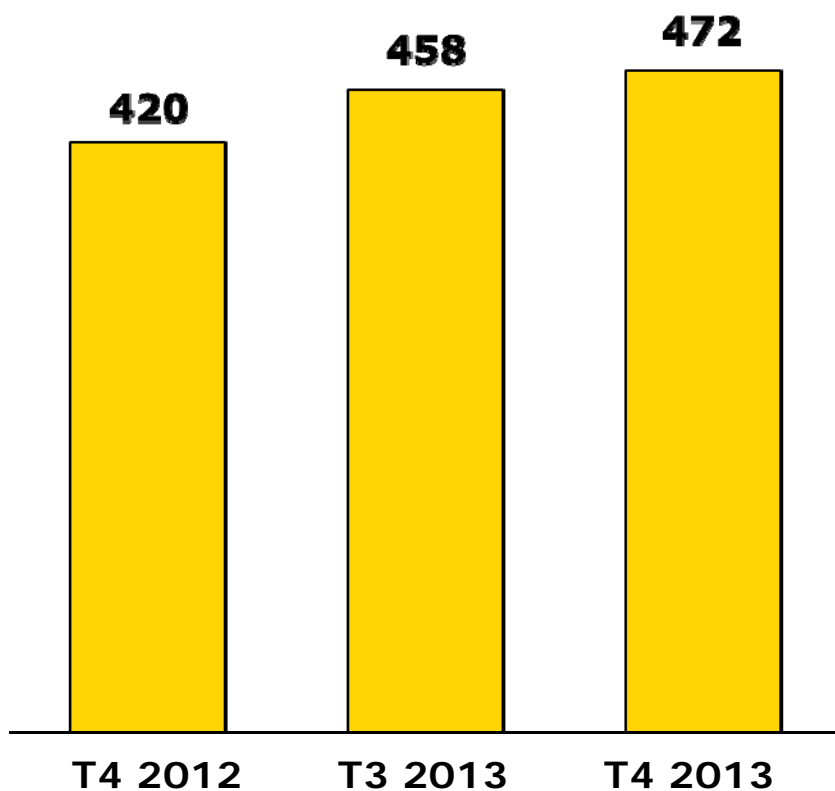
Chef de file du rendement des placements

Distribution et innovation

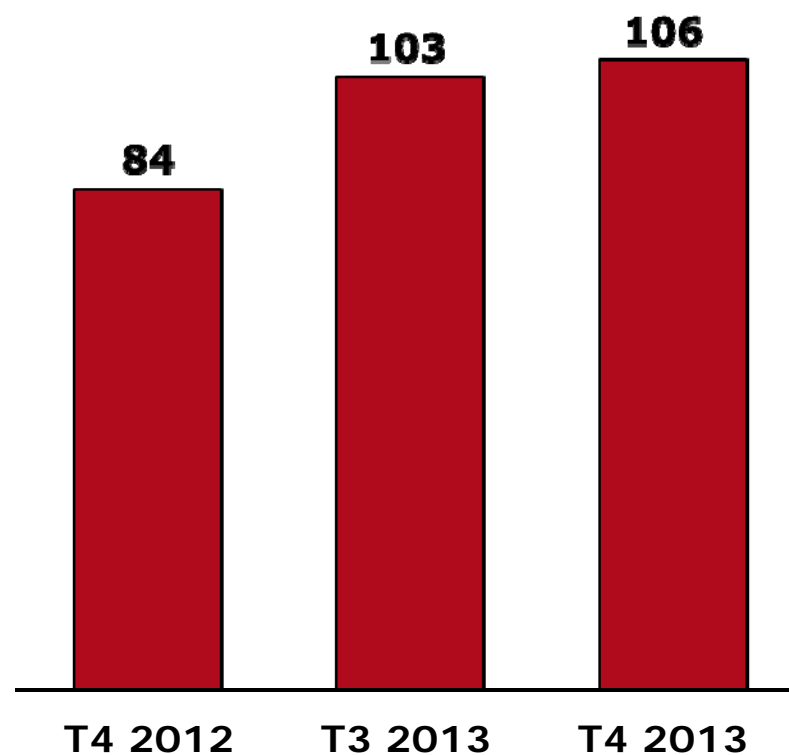
Levier opérationnel positif

Sources de revenus diversifiées

## Revenus (M\$)<sup>1</sup>



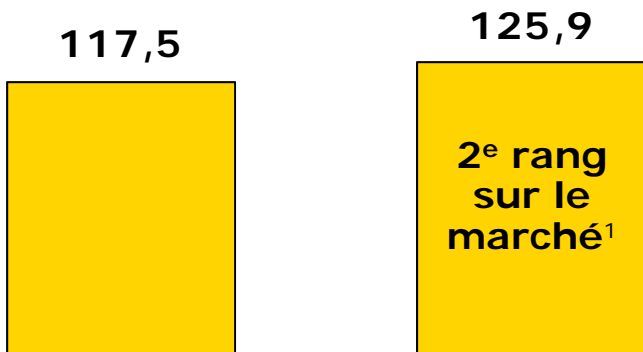
## Bénéfice net (M\$)<sup>1</sup>



<sup>(1)</sup> Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.



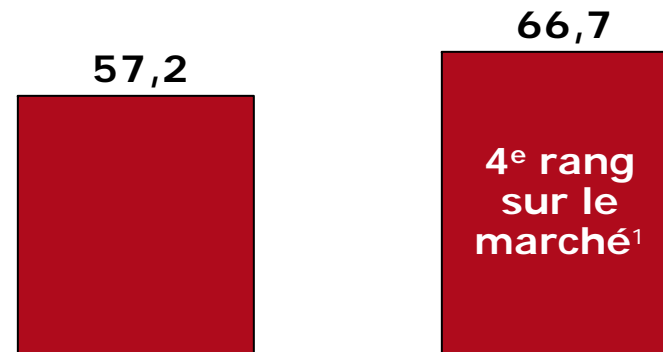
## Soldes de Wood Gundy (G\$)



T4 2012

T4 2013

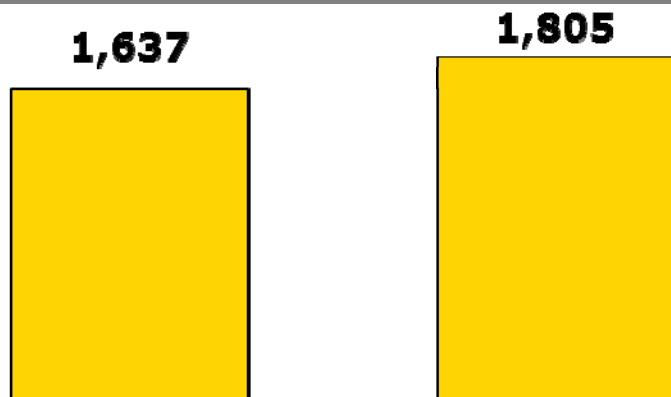
## Soldes de Fonds mutuels CIBC (G\$)



T4 2012

T4 2013

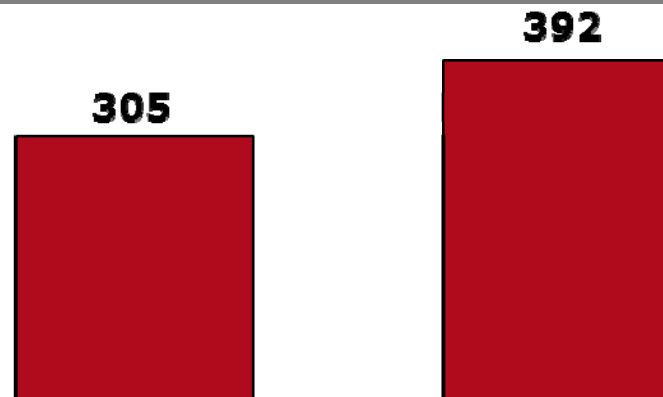
## Revenus de Gestion des avoirs (M\$)<sup>2</sup>



Ex. fin. 2012

Ex. fin. 2013

## Bénéfice net de Gestion des avoirs (M\$)<sup>2</sup>



Ex. fin. 2012

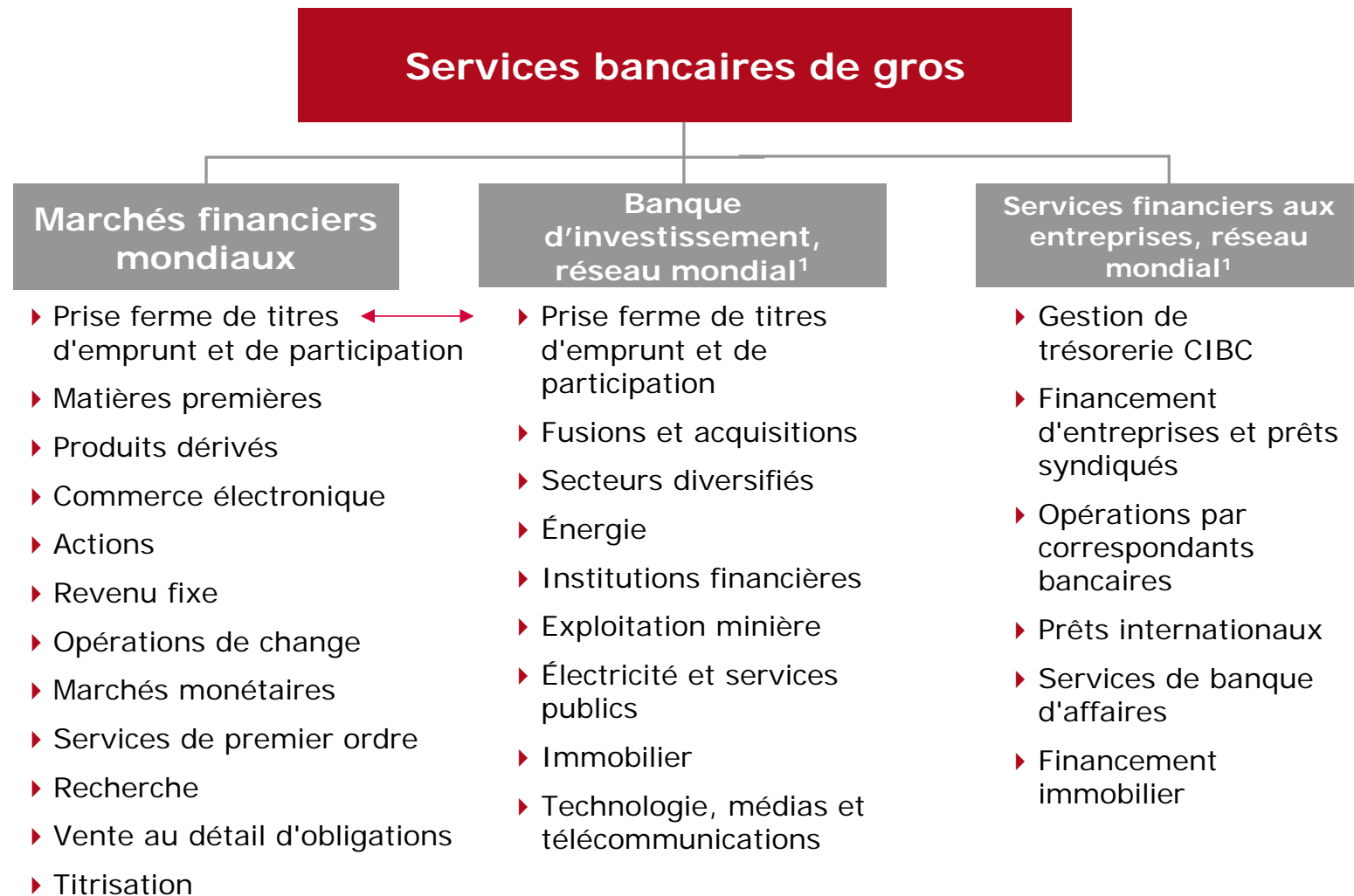
Ex. fin. 2013

<sup>1</sup> Classement de l'industrie pour Wood Gundy et Fonds mutuels CIBC en octobre 2013 (par rapport aux 5 grandes banques).

<sup>2</sup> Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.

- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
  - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
  - ▶ **Gestion des avoirs**
  - ▶ **Services bancaires de gros**





(1) Banque d'investissement, réseau mondial et Services financiers aux entreprises, réseau mondial sont combinés dans les rapports externes.

## But

- Être un chef de file des services bancaires de gros au Canada et parmi les secteurs de base canadiens dans le reste du monde; être reconnu comme un partenaire financier privilégié par les clients des secteurs de l'énergie, des mines et des infrastructures
- 

## Approche

- Nous offrons à des clients ciblés des produits et services qui se distinguent en faisant appel à des professionnels ayant une expertise inégalée dans nos secteurs de base et en établissant une réputation d'excellent service à la clientèle, de fiabilité et de solutions technologiques d'avant-garde
- 

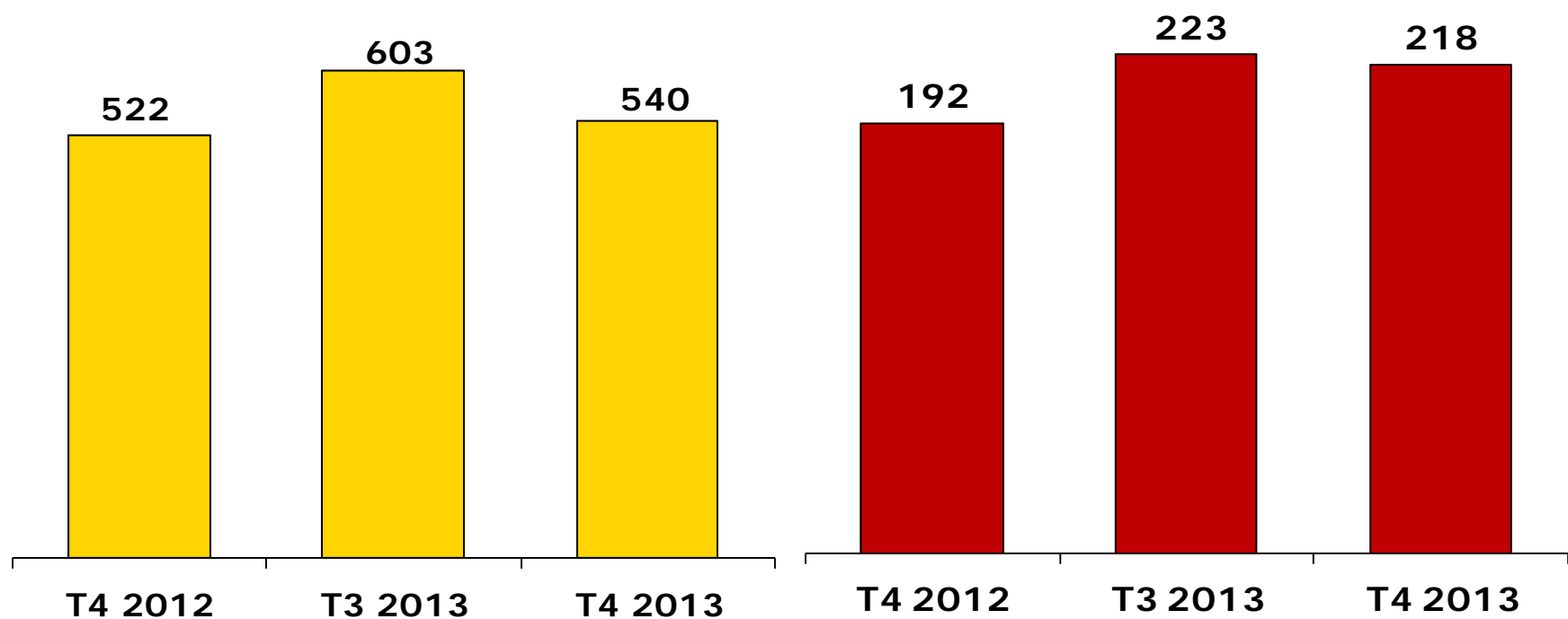
## Priorités stratégiques

- Renforcer et développer les relations avec la clientèle au Canada
- Pénétrer les centres mondiaux clés des secteurs de base canadiens
- Répondre aux besoins des clients dans l'ensemble de l'entreprise en conformité avec notre profil de risque

# Services bancaires de gros

Revenus (BIE, M\$)<sup>1</sup>

Bénéfice net (M\$)<sup>1</sup>



<sup>(1)</sup> Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.

## Points stratégiques

- Secteurs de base canadiens
- Énergie
- Infrastructure
- Exploitation minière
- Plateforme d'affaires électroniques à la CIBC
- Investissement dans les employés compétents

## Mesures du rendement

Nous utilisons un certain nombre de mesures financières pour évaluer le rendement de nos secteurs d'activité. Certaines sont calculées conformément aux PCGR, tandis que d'autres n'ont pas de signification normalisée selon ces principes, et, par conséquent, elles ne peuvent pas être comparées à des mesures similaires utilisées par d'autres entreprises. Les investisseurs peuvent trouver utiles ces mesures financières non conformes aux PCGR au moment de l'analyse du rendement financier. Nous ne croyons pas qu'il y ait des limites inhérentes importantes quant à leur utilisation.

## Résultats ajustés

Le bénéfice net de Services bancaires de gros, le résultat par action de la CIBC et le rendement des capitaux propres de la CIBC ajustés représentent des mesures financières non conformes aux PCGR. La CIBC estime que ces mesures permettent de mieux comprendre les opérations. Les investisseurs peuvent trouver utiles les mesures financières non conformes aux PCGR au moment de l'analyse du rendement financier. Reportez-vous aux diapositives 30 à 36 relatives au rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont.

# Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont



	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<b>2003</b>		
<b>Reported</b>	1,950	5.22
Business interruption insurance recovery	(11)	(0.03)
Gains on Oppenheimer sale	(32)	(0.09)
Interest income from overpayment of income taxes	(18)	(0.05)
Loss on loans held for sale	152	0.42
Reversal of general loan loss provision	(95)	(0.26)
Air Canada expense write-down	81	0.22
Merrill Lynch integration costs	21	0.05
Restructuring expense reversal	(20)	(0.05)
Tax related items	(457)	(1.26)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	1,571 A	4.17
Dividends on preferred shares	75 B	
Adjusted net income applicable to common shares	1,496 C=A-B	
Common equity	9,764 D	
<b>Adjusted ROE</b>	15.3% C/D	
<b>2004</b>		
<b>Reported</b>	2,091	5.57
Premium on preferred share redemptions on Soft Retractable shares	18	0.05
Reversal of general loan loss provision	(48)	(0.14)
Reversal of provision for student loans	(24)	(0.07)
Air Canada expense recovery	(32)	(0.09)
Enron litigation provisions	194	0.55
Sublease losses	16	0.05
Reversal of tax allowances	(135)	(0.38)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	2,080 E	5.54
Dividends on preferred shares	100 F	
Adjusted net income applicable to common shares	1,980 G=E-F	
Common equity	10,633 H	
<b>Adjusted ROE</b>	18.6% G/H	

# Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont



	<u>CIBC Net Income (\$MM)</u>	<u>CIBC EPS (\$)</u>
<b>2005</b>		
<b>Reported</b>	(32)	(0.44)
Higher than normal merchant banking gains	(319)	(0.93)
Capital repatriation	7	0.02
Gain on ACE Aviation shares	(22)	(0.06)
Gain on sale of Juniper	(64)	(0.19)
Interest expense re. U.S. Tax settlement	33	0.10
Premium on preferred share redemptions on Soft Retractable shares	15	0.04
Sale of Republic Bank shares	(85)	(0.24)
Retail portfolio credit adjustment	15	0.04
Reversal of general loan loss provision	(33)	(0.10)
Higher than normal severance	65	0.19
Enron and other litigation provisions	2,588	7.55
Sublease losses	11	0.03
U.K. Payroll Tax settlement expense	16	0.05
Tax related items	(97)	(0.28)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	<u>2,098</u> A	<u>5.78</u>
Dividends on preferred shares	125 B	
Adjusted net income applicable to common shares	1,973 C=A-B	
Common equity	9,804 D	
<b>Adjusted ROE</b>	20.1% C/D	

# Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont



	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<b>2006</b>		
<b>Reported</b>	2,646	7.49
Acct'g adjustment re. mortgage loan prepayment fees	7	0.02
Interest expense re. U.S. Tax settlement	12	0.04
Mark-to-market on credit derivative portfolio	9	0.02
Reversal of general loan loss provision	(41)	(0.12)
Tax related items	(187)	(0.55)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	2,446 A	6.90
Dividends on preferred shares	132 B	
Adjusted net income applicable to common shares	2,314 C=A-B	
Common equity	9,016 D	
<b>Adjusted ROE</b>	25.7% C/D	
<b>2007</b>		
<b>Reported</b>	3,296	9.30
Mark-to-market on credit derivative portfolio	(64)	(0.19)
Mark-to-market on CDOs	492	1.45
Visa gain	(381)	(1.13)
Reversal of general loan loss provision	(17)	(0.05)
Reversal of net litigation accruals	(92)	(0.27)
Expense re. sale of U.S. businesses	26	0.08
Tax related items	(139)	(0.41)
Premium on Preferred Share Redemptions	0.10	0.10
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	3,121 E	8.88
Dividends on preferred shares	139 F	
Adjusted net income applicable to common shares	2,982 G=E-F	
Common equity	10,905 H	
<b>Adjusted ROE</b>	27.3% G/H	



# Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont



	2008		2009	
	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<b>Reported</b>	(2,060)	(5.80)	1,174	2.73
Structured credit run-off	4,836	13.01	684	1.80
Mark-to-market on corporate loan hedging	(278)	(0.75)	182	0.46
Valuation charges	156	0.42	106	0.28
Higher than normal losses and write-downs in merchant banking and other investment portfolios	106	0.29	81	0.22
Higher than normal severance	130	0.35	(7)	(0.02)
Loss on sale/restructuring of U.S. businesses	45	0.12	-	-
Foreign exchange gain on repatriation of capital and retained earnings	113	0.30	-	-
Provision for credit losses in general allowance	-	-	73	0.18
Mark-to-market losses/interest expense related to leveraged lease portfolio	67	0.18	51	0.13
Loan losses in leveraged loan and other run-off portfolios	-	-	56	0.15
Higher than normal litigation provisions	-	-	18	0.05
Credit valuation adjustment on counterparties other than financial guarantors	51	0.14	(18)	(0.05)
Loss on VISA restructuring	(1)	-	-	-
Tax related items	(537)	(1.44)	(22)	(0.05)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	<b>2,628 A</b>	<b>6.83</b>	<b>2,378 E</b>	<b>5.88</b>
Dividends on preferred shares	119 B		162 F	
Adjusted net income applicable to common shares	2,509 C=A-B		2,216 G=E-F	
Common equity	11,261 D		10,731 H	
Adjusted ROE	22.3%		20.6% G/H	

# Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont



	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<b>2010</b>		
<b>Reported</b>	2,452	5.95
Structured credit run-off	161	0.41
Foreign exchange gains on repatriation activities	117	0.30
Mark-to-market on corporate loan hedging	12	0.03
Reversal of interest expense re. tax audits	(17)	(0.04)
Reversal of provision for credit losses in the general allowance	(98)	(0.26)
Tax related items	25	0.06
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	2,652 A	6.45
Dividends on preferred shares	169 B	
Adjusted net income applicable to common shares	2,483 C=A-B	
Common equity	11,772 D	
<b>Adjusted ROE</b>	21.1% C/D	
<b>2011</b>		
<b>Reported net income attributable to diluted common shareholders</b>	2,728	6.71
(Revenue)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)	128	0.32
Gain on sale re. CIBC Mellon Trust issuer business (Corp. & Other)	(37)	(0.09)
Net Merchant Banking (Revenue)/Write down (Wholesale Bkng)	(46)	(0.12)
MTM losses on securitized mortgages and funding liabilities (Corp/Other)	65	0.17
Reversal of Credit Losses in General Allowance (Corp/Other)	(55)	(0.14)
Loan Losses in the exited European Leveraged Finance Business (Wholesale Bkng)	18	0.05
Goodwill Impairment charges re. FCIB (Corp/Other)	203	0.51
Amortization of intangibles (All SBUs)	28	0.08
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	3,032	7.49
Removal of dividends on an impact of convertible preferred shares	(38)	0.05
Premium on preferred share redemption	12	0.03
<b>Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS</b>	3,006 A	7.57
Common equity	12,145 B	
<b>Adjusted ROE</b>	24.8% A/B	

# Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures qui le sont



	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<b>2012</b>		
<b>Reported net income attributable to diluted common shareholders</b>	3,173	7.85
(Revenue)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)	15	0.04
Loan losses in the exited U.S. leveraged finance portfolio (Wholesale Bkng)	32	0.08
Gains re. equity-accounted investment	(35)	(0.09)
Hedge accounting loss on leveraged leases (Wholesale Bkng)	16	0.04
Acquisition of TMX Group by Maple Group gain - (Wholesale Bkng - Capital Mkts)	(19)	(0.05)
Loss re. OIS valuation (Wholesale -Bkng, Corp & Other)	24	0.06
Amortization of intangibles (All SBUs)	25	0.06
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	<b>3,231</b>	<b>8.00</b>
Premium on preferred share redemption	30	0.08
<b>Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS</b>	<b>3,261 A</b>	<b>8.07</b>
Common equity	14,442 B	
<b>Adjusted ROE</b>	<b>22.6% A/B</b>	
<b>2013</b>		
<b>Reported net income attributable to diluted common shareholders</b>	3,304	8.23
(Revenue)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)	84	0.21
Restructuring charge relating to CIBC FirstCaribbean (Corp & Other)	37	0.09
Increase in the collective allowance (Corp & Other)	28	0.07
Impairment loss in the exited U.S. leveraged fin portfolio (Wholesale Bkng)	19	0.05
Expense re. dev't of proprietary rewards program & Aimia-TD transactions (RBB)	18	0.04
Amortization of intangibles (All SBUs)	19	0.05
Loan losses in the exited European leveraged fin portfolio (Wholesale Bkng)	15	0.04
Charge re. revision of parameters on unsecured lending ptfolios (RBB)	15	0.04
Gain on sale of HK and Singapore private wealth mgmt business (Corp & Other)	(16)	(0.04)
<b>Adjusted net income applicable to common shares, EPS</b>	<b>3,523 A</b>	<b>8.78</b>
Common equity	15,807 B	
<b>Adjusted ROE</b>	<b>22.3% A/B</b>	