



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

**Juin 2013**

Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

# 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 cette présentation, 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 sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles, nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies et perspectives pour 2013 et les exercices subséquents. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « s'attendre à », « estimer » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. En raison de leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses 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 opérationnel, les risques juridiques et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et leur interprétation; l'issue de poursuites et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables, des règles et de 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; les catastrophes □naturelles, les situations d'urgence en matière de santé publique, les perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe sur nos activités; la fiabilité de tiers pour fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par nos clients et contreparties; 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; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités; les changements de prix et de taux du marché qui pourraient réduire la valeur des produits financiers; 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 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 cette présentation 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 |

Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

2 Venez nous visiter à la section du groupe **Relations avec les investisseurs** sur le site Web [www.cibc.com/français](http://www.cibc.com/français).

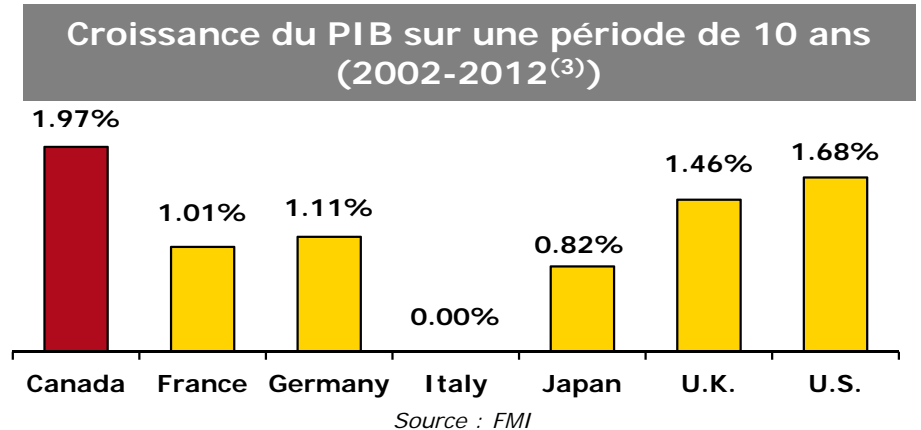
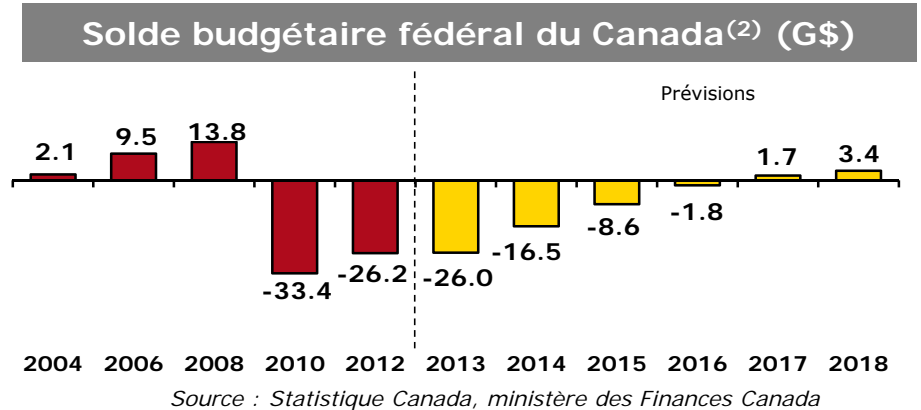


# Contenu

- **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**

# Économie canadienne

- Budget équilibré pendant 11 années consécutives (de 1998 à 2008) et élimination du déficit prévue pour 2017
- Réalisations considérables en matière de croissance économique
- Prédiction du FMI selon laquelle la reprise économique du Canada serait l'une des plus fortes parmi les pays du G7<sup>(1)</sup>
- Niveaux des swaps sur défaillance relatifs aux titres souverains parmi les plus bas



<sup>(1)</sup> Fonds monétaire international, Perspectives de l'économie mondiale, avril 2013.

<sup>(2)</sup> Exercice financier d'avril à mars. Par exemple, l'exercice financier de 2013 renvoie à la période d'avril 2012 à mars 2013.

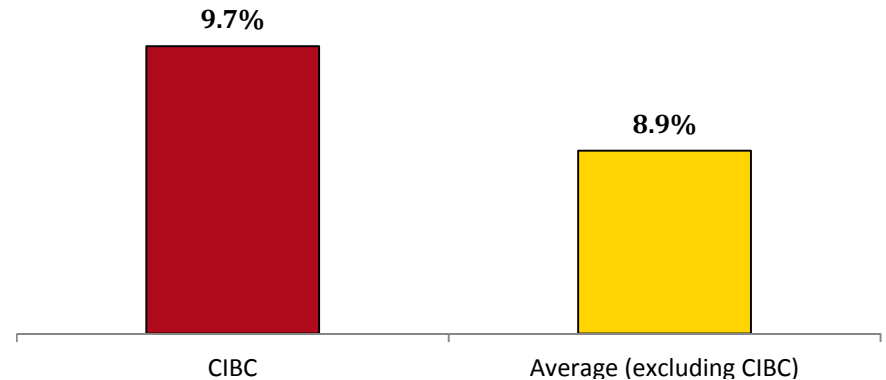
Obtenu de Statistique Canada, ministère des Finances Canada, Mise à jour des projections économiques et budgétaires, 13 novembre 2012.

<sup>(3)</sup> Données obtenues des Perspectives de l'économie mondiale, Fonds monétaire international, avril 2013.

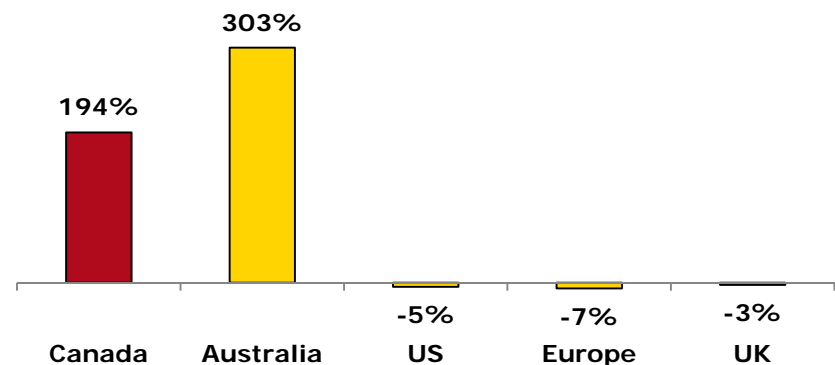
# Systeme bancaire canadien

- 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



# Contenu

- **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**

# À propos de la Banque CIBC

## 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
- 43 057 employés
- 11 millions de clients : particuliers, PME, entreprises, grandes entreprises et institutions
- 3 482 guichets automatiques bancaires
- 1 108 centres bancaires
- Évaluation (30 avril 2013) :
  - ▶ Rendement des actions : 4,8 %

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

|  | 30 avr. 2013z | Canada (sur 6) | Amérique du Nord (sur 19) |
|--|---------------|----------------|---------------------------|
| Capitalisation boursière   | 32,2 G\$      | n° 5           | n° 12                     |
| Total de l'actif   | 397,7 G\$ CA  | n° 5           | n° 9                      |
| Ratio des fonds propres de première catégorie – actions ordinaires | 9,7 %         | n° 1           | S. O.                     |

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

Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

# Grille de pointage équilibrée de la Banque CIBC

| Our key measures of performance                               | Our Objectives  | 2012 results  |
|---|---|---|
| <b>Adjusted Earnings per share (EPS)<sup>(1)</sup> growth</b> | Adjusted EPS growth of 5%-10% per annum, on average, over the next 3-5 years  | <b>\$8.07</b> , up 6.6% from 2011   |
| <b>Return on common shareholders' equity (ROE)</b>            | Return on average common equity of 20% through the cycle  | <b>22.0%</b>  |
| <b>Capital strength<sup>(2)</sup></b>                         | Tier 1 capital ratio target of 8.5%<br>Total capital ratio target of 11.5%  | Tier 1 capital ratio: <b>13.8%</b><br>Total capital ratio: <b>17.3%</b>         |
| <b>Business mix</b>   | 75% retail <sup>(3)</sup> /25% wholesale (as measured by economic capital <sup>(1)</sup> )  | <b>77%/23%</b><br>retail <sup>(3)</sup> /wholesale                              |
| <b>Risk</b>   | Maintain provision for credit losses as a percentage of average loans and acceptances (loan loss ratio <sup>(4)</sup> ) between 50 and 65 basis points through the business cycle | <b>53 basis points</b>  |
| <b>Productivity</b>   | Achieve a median ranking within our industry group, in terms of our adjusted non-interest expense to total revenue (adjusted efficiency ratio) <sup>(1)</sup>                     | <b>55.8%</b>  |
| <b>Adjusted Dividend payout ratio<sup>(1)</sup></b>           | 40%-50% (common share dividends paid as a percentage of adjusted net income after preferred share dividends and premium on redemptions)   | <b>45.1%</b>  |
| <b>Total shareholder return</b>                               | Outperform the S&P/TSX Composite Banks Index (dividends reinvested) on a rolling five-year basis  | Five years ended October 31, 2012: CIBC - <b>(0.1)%</b><br>Index - <b>25.2%</b> |

(1) For additional information, see the "Non-GAAP measures" section on pages 30 - 36.

(2) Going forward, our capital strength will be measured by the Basel III Common equity target to exceed the regulatory target set by the Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI).

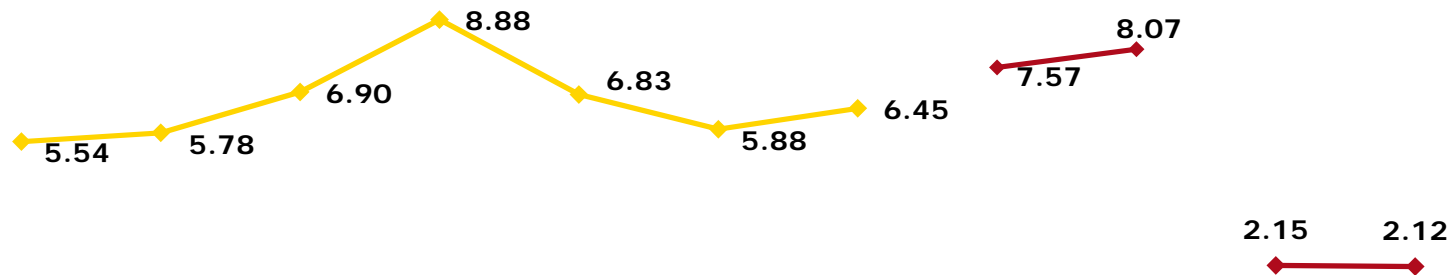
(3) Retail includes Retail and Business Banking, Wealth Management and International Banking operations, reported as part of Corporate and Other.

(4) Going forward, our loan loss ratio target will be between 45 and 60 basis points through the business cycle.

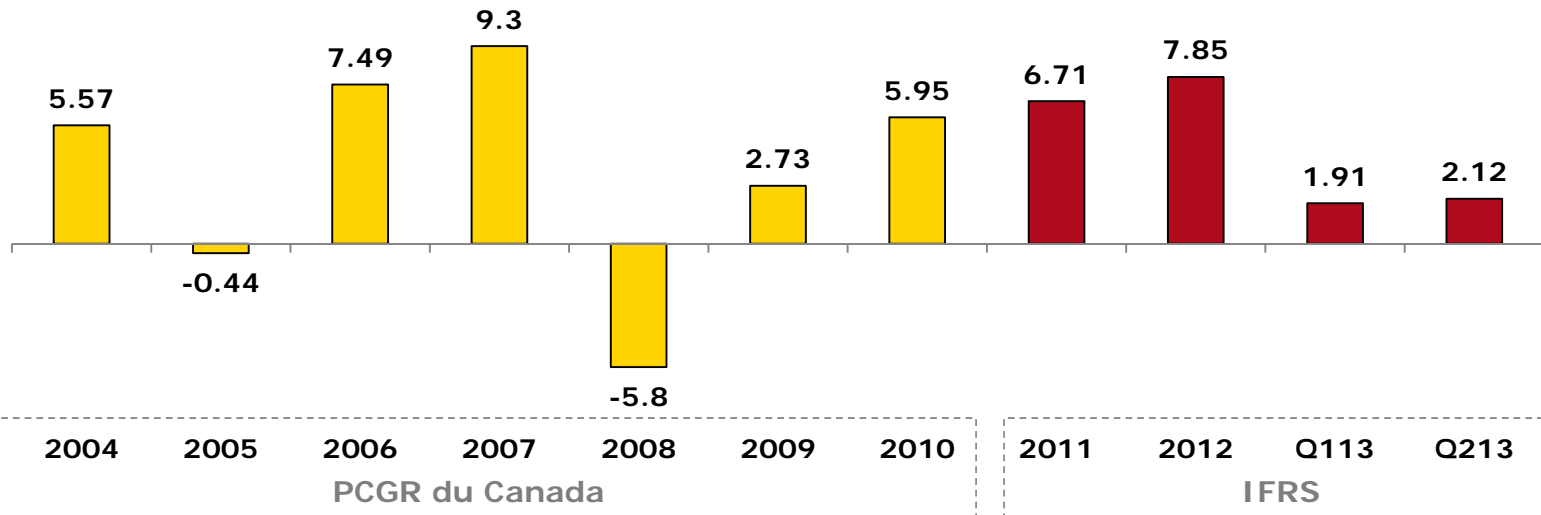


# Résultat par action

## Ajusté



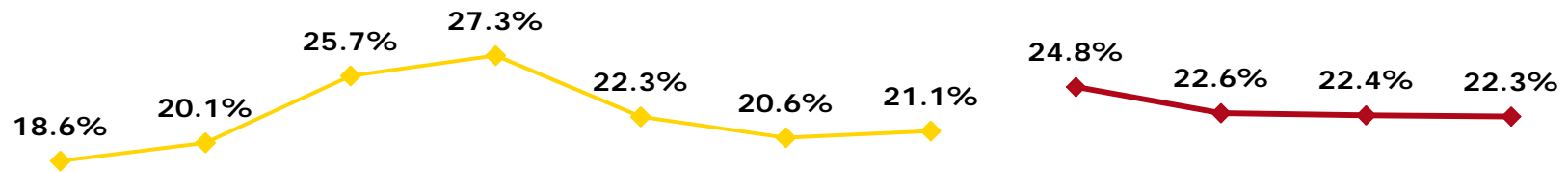
## Déclaré



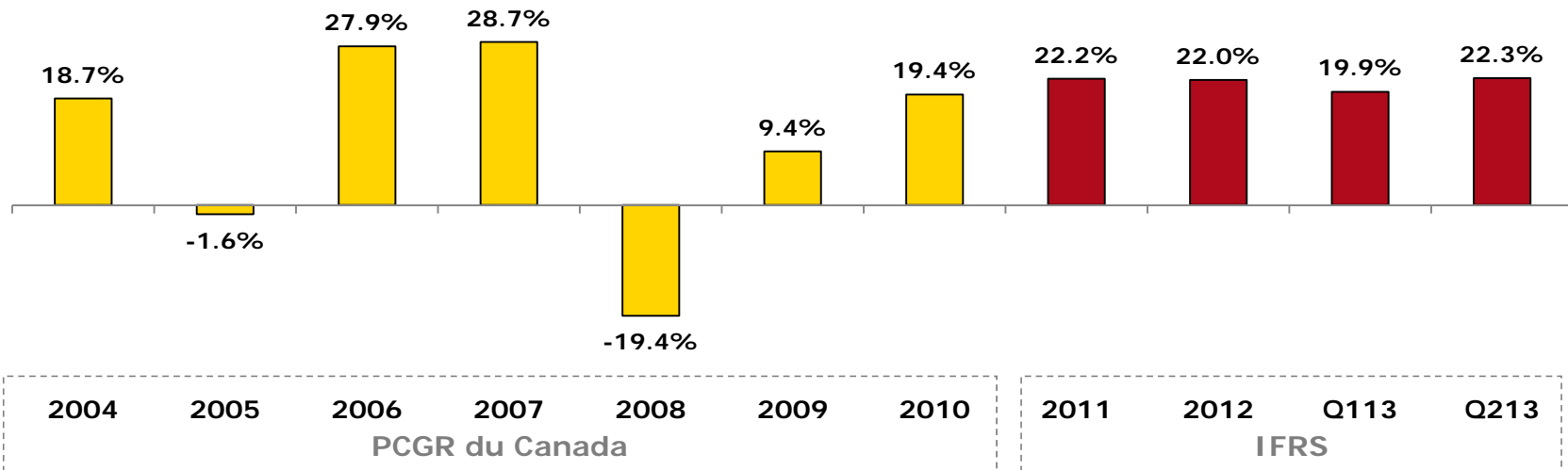
Dilué, comptabilité de caisse. Mesures non conformes aux PCGR. Consulter les diapositives 30 à 36.

# Rendement des capitaux propres

## Ajusté

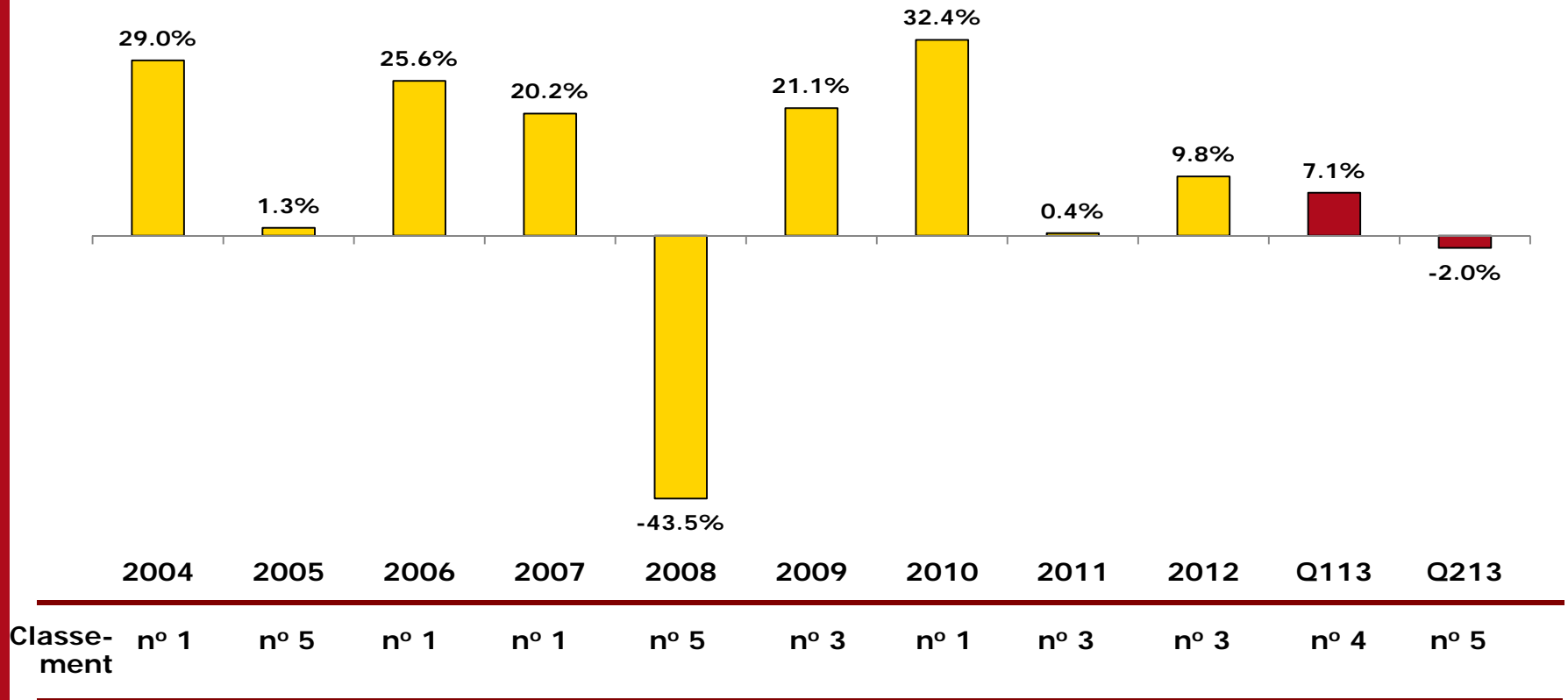


## Déclaré



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

# Rendement total pour les actionnaires



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

Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

# Reconnaissance de l'industrie



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



Obtention du prix Deal of the Year pour notre placement en actions dans American Century Investments



# Contenu

- **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 – Aperçu des activités

## 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

Objectif

Accélération de la croissance rentable des revenus  
+  
Amélioration de l'expérience client

Changement de paradigme

Passage d'une approche axée sur le produit à une approche axée sur le client

Priorités

Approfondissement des relations avec la clientèle

Amélioration des compétences en matière de vente et de service

Servir

Vendre

Acquisition et fidélisation de clients

Croître

# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Soldes et part du marché

|   | Balances<br>(\$B) | Market Share (%)   |       |                           |
|---|-------------------|--------------------|-------|---------------------------|
|   |                   | Q2/12              | Q1/13 | Q2/13                     |
| Cards <sup>(3)</sup>                            | 14.7              | 18.4               | 17.5  | <b>17.4</b>               |
| CIBC Brand Mortgages <sup>(3)</sup>             | 98.5              | 8.2                | 8.5   | <b>8.5</b>                |
| CIBC Brand Personal Lending                     | 30.4              | 7.0                | 6.9   | <b>6.9</b>                |
| CIBC Brand Personal Deposits & GICs             | 85.3              | 10.8               | 10.7  | <b>10.7</b>               |
| Business Deposits                               | 39.4              | N/A <sup>(5)</sup> | 14.0  | <b>N/A <sup>(5)</sup></b> |
| Business Lending                                | 36.7              | 16.4               | 16.0  | <b>N/A <sup>(5)</sup></b> |
| Mutual Funds                                    | 63.3              | 7.2                | 7.4   | <b>7.5</b>                |
| <hr/>   |                   |                    |       |                           |
| Mortgages - Other <sup>(4)</sup>                | 44.7              | 5.2                | 4.1   | <b>4.1</b>                |
| Personal Deposits & GICs - Other <sup>(4)</sup> | 25.6              | 4.8                | 4.7   | <b>4.6</b>                |

(1) Soldes disponibles en avril 2013.

(2) Sources de données sur la part du marché de l'industrie : ABC, Banque du Canada, Institut des fonds d'investissement du Canada (IFIC), Information financière supplémentaire, BSIF et

Présentations du Groupe Investors; délai de un à quatre mois selon la disponibilité des renseignements. La part de marché des trimestres précédents correspond à celle du dernier mois du trimestre.

(3) Actifs gérés.

(4) Comprend le courtier et les Services financiers le Choix du Président.

(5) S. O. = sans objet. Les renseignements sur le trimestre précédent ne sont pas disponibles en raison d'une nouvelle répartition des soldes entre les segments effectuée par l'un de nos pairs. Les renseignements sur le secteur pour le 2<sup>e</sup> trimestre de 2013 ne sont pas encore disponibles.



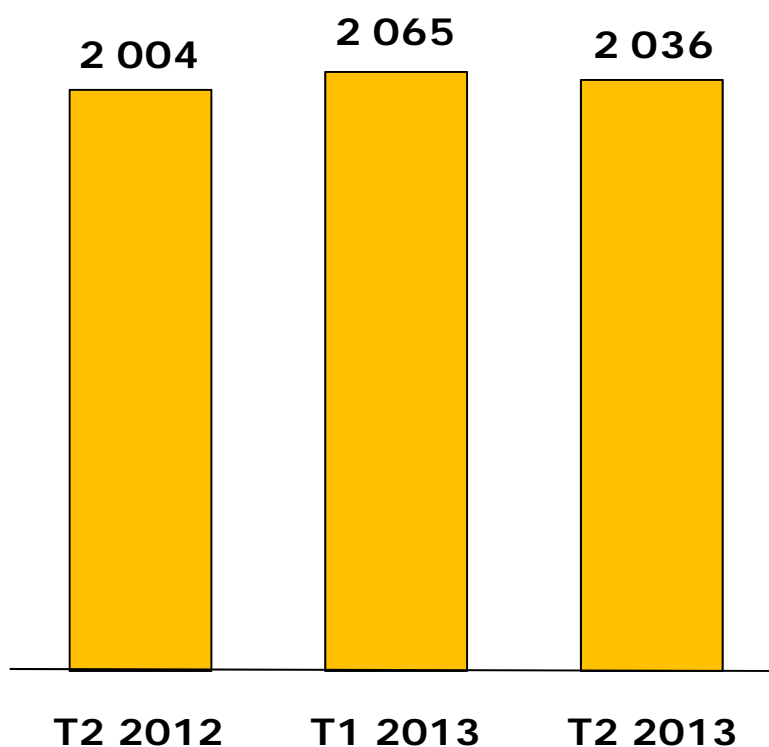
# La force de Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises

- Troisième plus grand réseau des centres bancaires au Canada – expansion significative des centres bancaires au cours des 5 dernières années – ouverture de près de 150 centres bancaires nouveaux, déménagés ou agrandis
  - Heures d'affaires prolongées en soirée et le samedi dans plus de 650 centres bancaires
  - Heures d'affaires le dimanche dans plus de 100 centres bancaires
- Première banque à offrir les services suivants sur le marché canadien : heures d'affaires le dimanche, GAB, Services bancaires mobiles, courtage mobile et Paiements mobiles
- Troisième plus grand réseau de GAB avec plus de 3 400 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

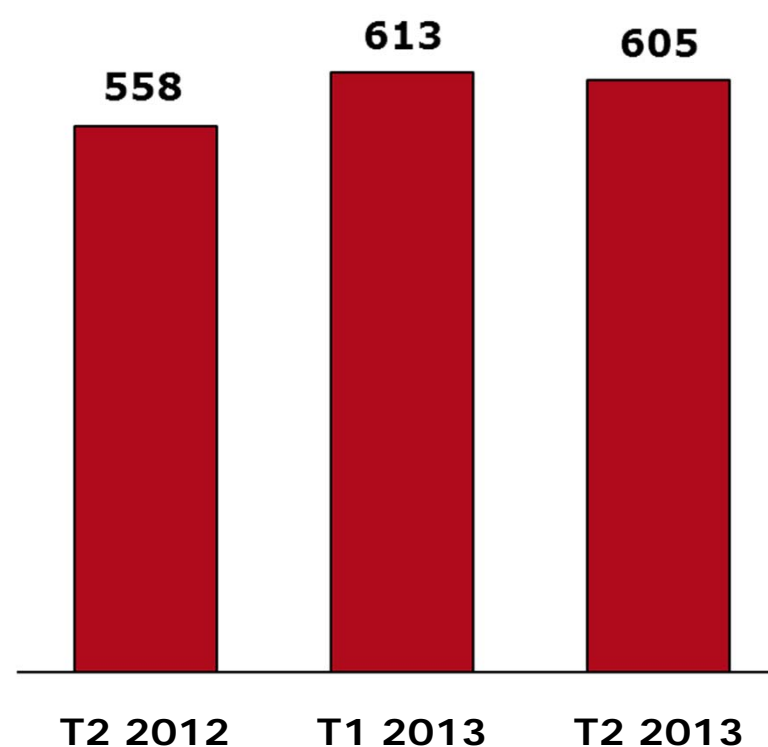


# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Revenus et rentabilité

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.

Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

# Contenu

- **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 – Aperçu des activités

## 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

# Gestion des avoirs – Priorités stratégiques

## 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 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

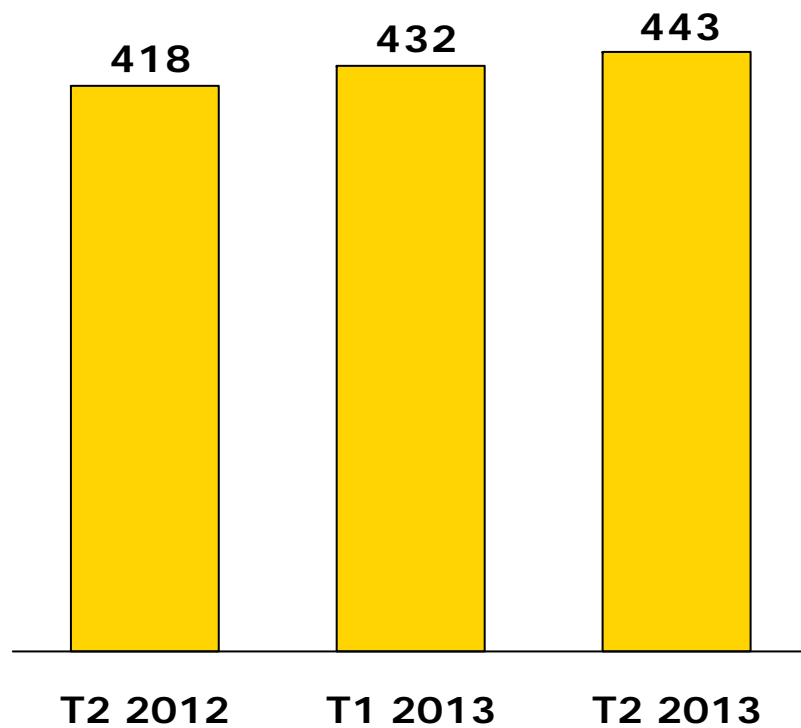
Distribution et innovation

Levier opérationnel positif

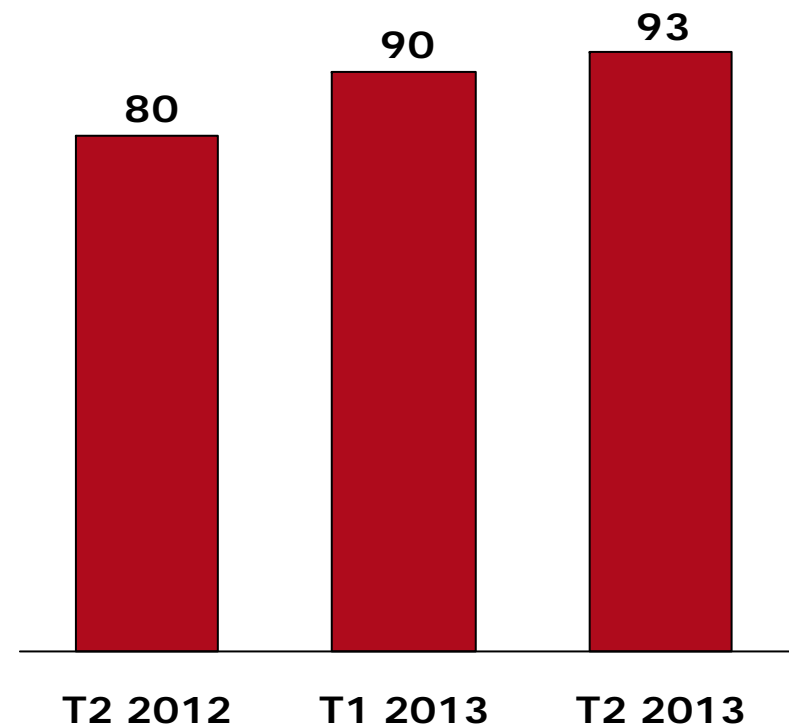
Sources de revenus diversifiées

# Gestion des avoirs – Revenus et rentabilité

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



Bénéfice net (M\$)<sup>1</sup>

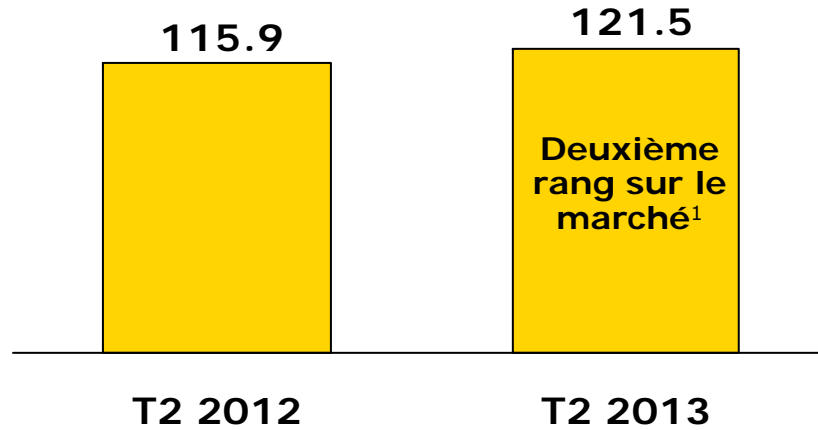


<sup>(1)</sup> Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.

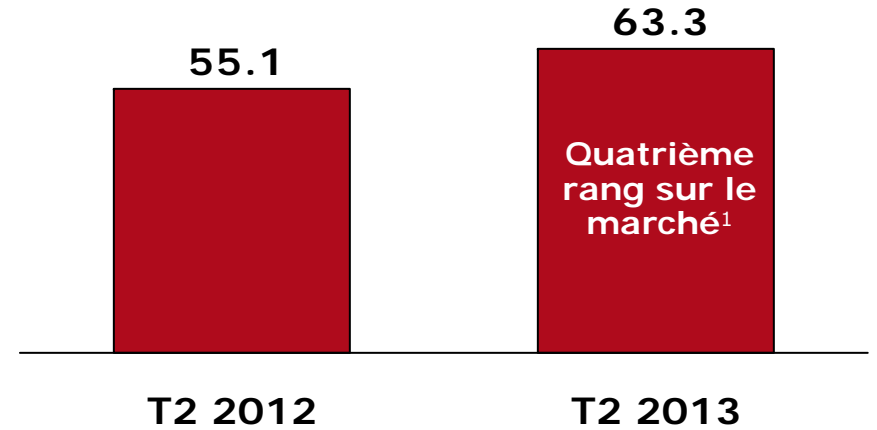
Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

# Gestion des avoirs

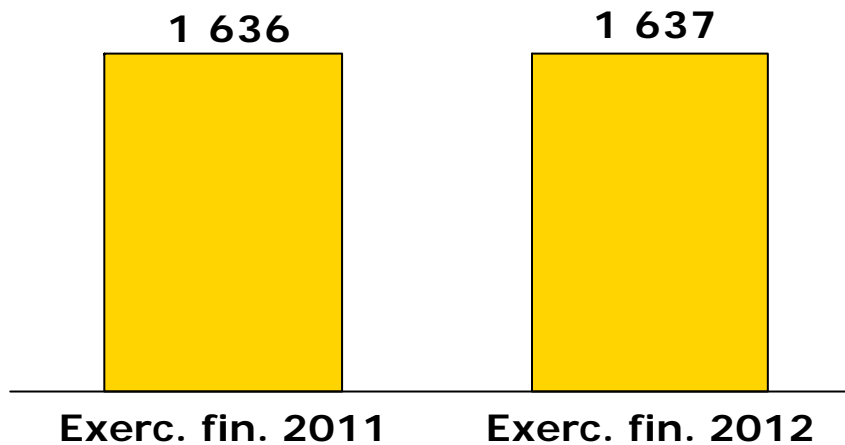
Soldes de Wood Gundy (G\$)



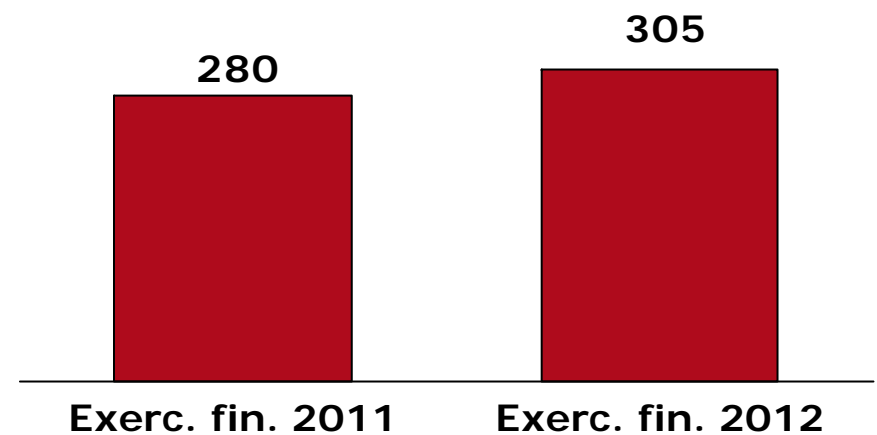
Soldes de Fonds mutuels CIBC (G\$)



Revenus de Gestion des avoirs (M\$)²



Bénéfice net de Gestion des avoirs (M\$)²



Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

¹ Classement de l'industrie pour Wood Gundy en mars 2013; fonds communs de placement en avril 2013 (par rapport aux 5 grandes banques).

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

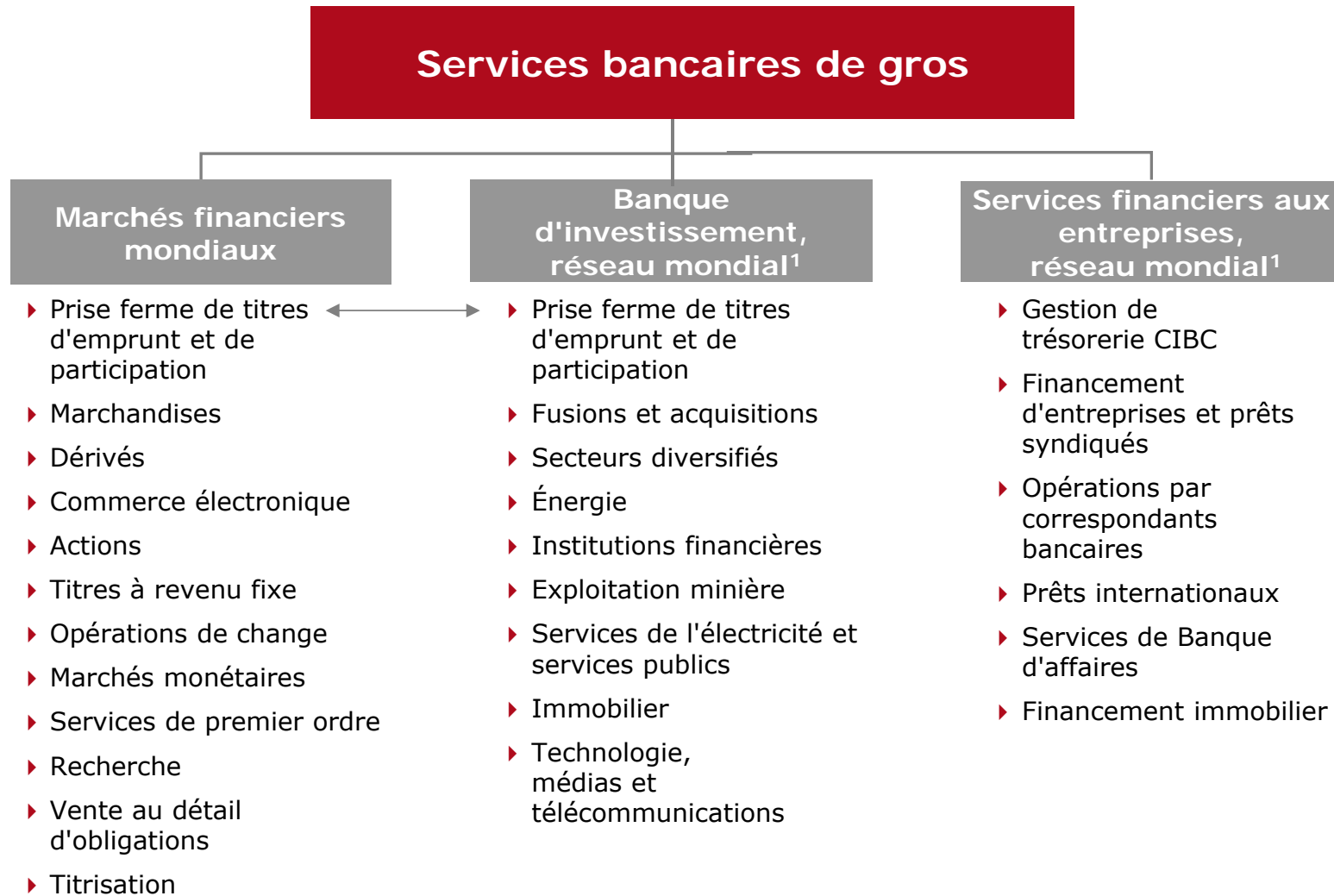


# Contenu

- **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 gros – Aperçu des activités



Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

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



# Services bancaires de gros – Stratégie et priorités

## Mission



Présenter les produits des marchés financiers canadiens au Canada et au reste du monde, et proposer ici-même ceux provenant du reste du monde

## Objectif



Être la principale banque au Canada à offrir des services bancaires de gros axés sur les clients et dont la réputation repose sur ses bénéfices durables et constants, sa croissance à risque contrôlé et sur le fait d'être une société bien gérée reconnue pour son excellence dans tout ce qu'elle entreprend

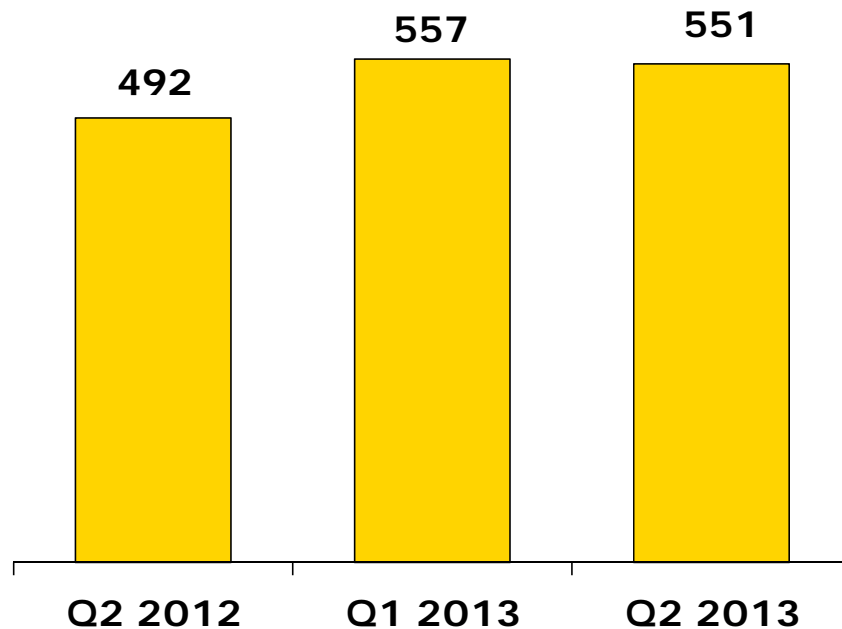
## Priorités stratégiques



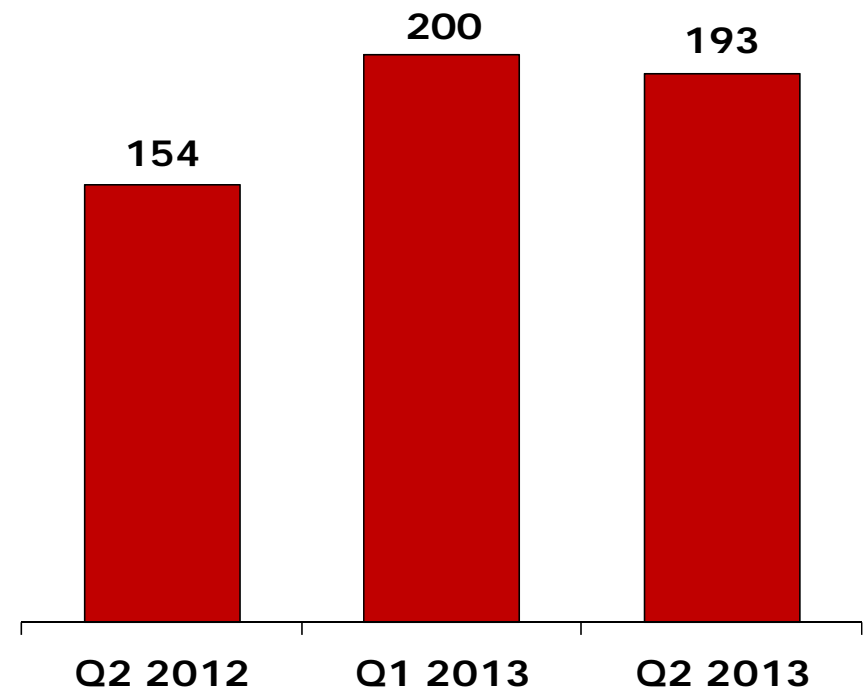
- Offrir la plus grande valeur aux clients du Canada
- Servir nos clients à l'étranger
- Cibler et exporter les capacités fondamentales

# 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.

Le logo CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC.

# Services bancaires de gros – Soutien de la croissance

## Points stratégiques

- **Activités canadiennes essentielles**
- **Énergie**
- **Infrastructure, services de l'électricité et services publics**
- **Exploitation minière**
- **Financement immobilier**
- **Investissement dans la technologie et le talent**

# Notes aux utilisateurs

## 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 a 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<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
|---|------------------------------|---------------------|
| <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

|   | CIBC<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
|---|------------------------------|---------------------|
| <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>                                   | 2,098 A                      | 5.78                |
| 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<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
|---|------------------------------|---------------------|
| <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<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) | CIBC<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
| <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<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
|--|------------------------------|---------------------|
| <b>2010</b>  |                              |                     |
| <b>Reported</b>  |                              |                     |
| Structured credit run-off  | 2,452                        | 5.95                |
| Foreign exchange gains on repatriation activities                                      | 161                          | 0.41                |
| Mark-to-market on corporate loan hedging   | 117                          | 0.30                |
| Reversal of interest expense re. tax audits  | 12                           | 0.03                |
| Reversal of provision for credit losses in the general allowance                       | (17)                         | (0.04)              |
| Tax related items  | (98)                         | (0.26)              |
|  | 25                           | 0.06                |
| <b>Adjusted Net Income, EPS</b>  | <b>2,652 A</b>               | <b>6.45</b>         |
| 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>  | <b>21.1% C/D</b>             |                     |
| <b>2011</b>  |                              |                     |
| <b>Reported net income attributable to diluted common shareholders</b>                 | <b>2,728</b>                 | <b>6.71</b>         |
| (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>  | <b>3,032</b>                 | <b>7.49</b>         |
| 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> | <b>3,006 A</b>               | <b>7.57</b>         |
| Common equity  | 12,145 B                     |                     |
| <b>Adjusted ROE</b>  | <b>24.8% A/B</b>             |                     |

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

|  | CIBC<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
|--|------------------------------|---------------------|
| <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>  | <u>3,231</u>                 | <u>8.00</u>         |
| Premium on preferred share redemption  | 30                           | 0.08                |
| <b>Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS</b> | <u>3,261 A</u>               | <u>8.07</u>         |
| Common equity  | 14,442 B                     |                     |
| <b>Adjusted ROE</b>  | 22.6% A/B                    |                     |

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

|  | CIBC<br>Net Income<br>(\$MM) | CIBC<br>EPS<br>(\$) |
|--|------------------------------|---------------------|
| <b>Q1 2013</b>   |                              |                     |
| <b>Reported net income attributable to diluted common shareholders</b>   | 771                          | 1.91                |
| (Gain)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)   | 109                          | 0.27                |
| Gain on sale of our Hong Kong and Singapore-based private wealth management business, net of associated expenses | (16)                         | (0.04)              |
| Amortization of intangibles (All SBUs)   | 4                            | 0.01                |
| <b>Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS</b>                           | 868 C                        | 2.15                |
| <br>Common equity  | <br>15,361 D                 |                     |
| <b>Adjusted ROE</b>  | <br>22.4% C/D                |                     |
| <br><b>Q2 2013</b>   |                              |                     |
| <b>Reported net income attributable to diluted common shareholders</b>   | 849                          | 2.12                |
| (Gain)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)   | (20)                         | (0.05)              |
| Loan losses in our exited European leveraged finance portfolio   | 15                           | 0.04                |
| Amortization of intangibles (All SBUs)   | 5                            | 0.01                |
| <b>Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS</b>                           | 849 E                        | 2.12                |
| <br>Common equity  | <br>15,583 F                 |                     |
| <b>Adjusted ROE</b>  | <br>22.3% E/F                |                     |