



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

**Mars 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 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 :

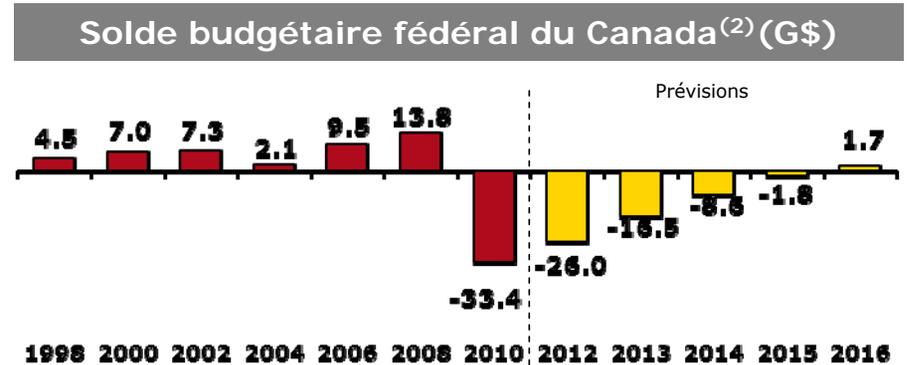
Geoff Weiss, premier vice-président	416 980-5093
Jason Patchett, premier directeur	416 980-8691
Anu Shrivats, première directrice	416 980-2556

# Contenu

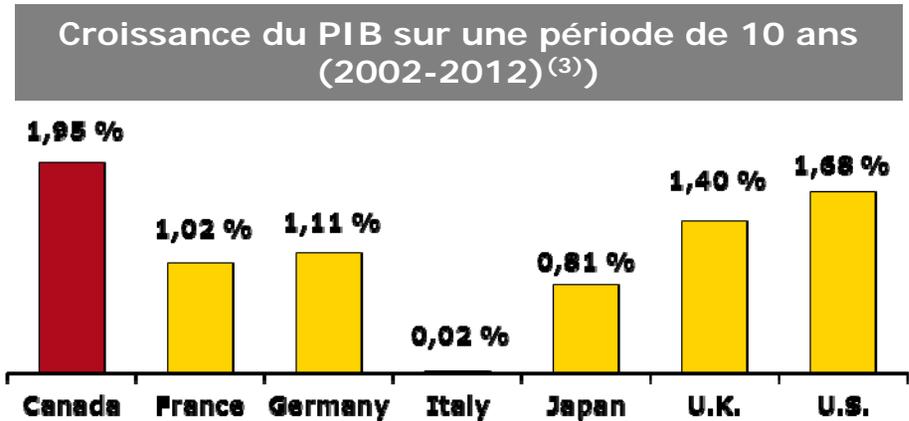
- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
  - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
  - ▶ **Gestion des avoirs**
  - ▶ **Services bancaires de gros**

# Économie canadienne

- Budget équilibré pendant 11 années consécutives (de 1998 à 2008) et élimination du déficit prévue pour 2016
- 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



Source : Statistique Canada, ministère des Finances Canada



1) Fonds monétaire international, Perspectives de l'économie mondiale, 23 janvier 2013.

2) Exercice financier d'avril à mars. Par exemple, l'exercice financier de 2012 renvoie à la période d'avril 2011 à mars 2012.

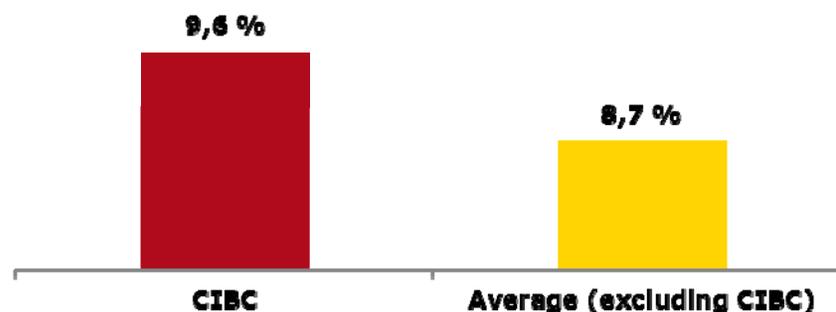
Obtenu de Statistique Canada, ministère des Finances Canada, Mise à jour des projections économiques et budgétaires, 13 novembre 2012.

3) Obtenu du FMI, Perspectives de l'économie mondiale, octobre 2012. Les chiffres pour 2012 sont des projections.

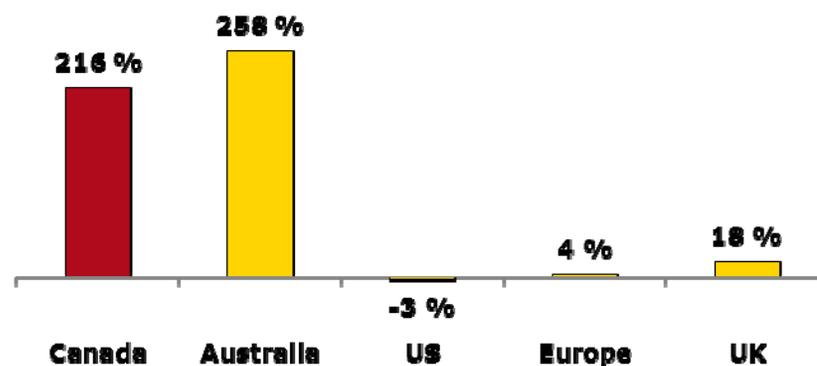
# Systeme bancaire canadien

- Solide organisme de réglementation (BSIF) ayant un mandat clair (sécurité et solidité)
- Les banques canadiennes ont très bien surmonté la récession mondiale (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
- 42 793 employés
- 11 millions de clients : particuliers, PME, entreprises, grandes entreprises et institutions
- 3 456 guichets automatiques bancaires
- 1 103 centres bancaires
- Évaluation (31 janvier 2013) :
  - ▶ Rendement des actions : 4,5 %

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

	31 janvier 2013	Canada (sur 6)	Amérique du Nord (sur 19)
Capitalisation boursière	33,4 G\$ CAN	n° 5	n° 10
Total de l'actif	392,8 G\$ CAN	n° 5	n° 9
Ratio des fonds propres de première catégorie – actions ordinaires	9,6 %	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.

# Grille de pointage équilibrée de la Banque CIBC

Nos mesures clés du rendement	Nos objectifs	Résultats de 2012
<b>Croissance du résultat rajusté par action (RPA)<sup>(1)</sup></b>	Croissance du résultat rajusté par action de 5 à 10 % par année, en moyenne, au cours des 3 à 5 prochaines années	<b>8,07 \$</b> , en hausse de 6,6 % par rapport à 2011
<b>Rendement des capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires (RCP)</b>	Rendement de 20 % des actions ordinaires moyennes tout au long du cycle	<b>22,0 %</b>
<b>Solidité du capital<sup>(2)</sup></b>	Ratio cible des fonds propres de première catégorie de 8,5 % Ratio global cible des fonds propres de 11,5 %	Ratio des fonds propres de première catégorie : <b>13,8 %</b> Ratio total des fonds propres : <b>17,3 %</b>
<b>Composition des activités</b>	75 % pour le détail <sup>(3)</sup> /25 % pour le gros (tel qu'il est mesuré par le capital économique <sup>(1)</sup> )	<b>77 %/23 %</b> détail <sup>(3)</sup> /gros
<b>Détermination du risque</b>	Maintenir la dotation à la provision pour pertes sur créances en pourcentage des prêts et des acceptations (ratio des pertes sur créances <sup>(4)</sup> ) entre 50 et 65 points de base tout au long du cycle économique	<b>53 points de base</b>
<b>Productivité</b>	Parvenir à un classement médian au sein de notre groupe sectoriel, en ce qui concerne nos frais autres que d'intérêts rajustés par rapport au total des revenus (coefficient d'efficacité ajusté) <sup>(1)</sup>	<b>55,8 %</b>
<b>Ratio dividendes/bénéfice ajusté<sup>(1)</sup></b>	40 à 50 % (dividendes sur actions ordinaires payés en pourcentage du bénéfice net ajusté après les dividendes sur actions privilégiées et les primes sur rachats)	<b>45,1 %</b>
<b>Rendement total pour les actionnaires</b>	Surpasser l'indice composé S&P/TSX pour les banques (dividendes réinvestis) sur une base continue de cinq ans	Période de 5 exercices se terminant le 31 octobre 2012 : CIBC – <b>(0,1) %</b> Indice – <b>25,2 %</b>

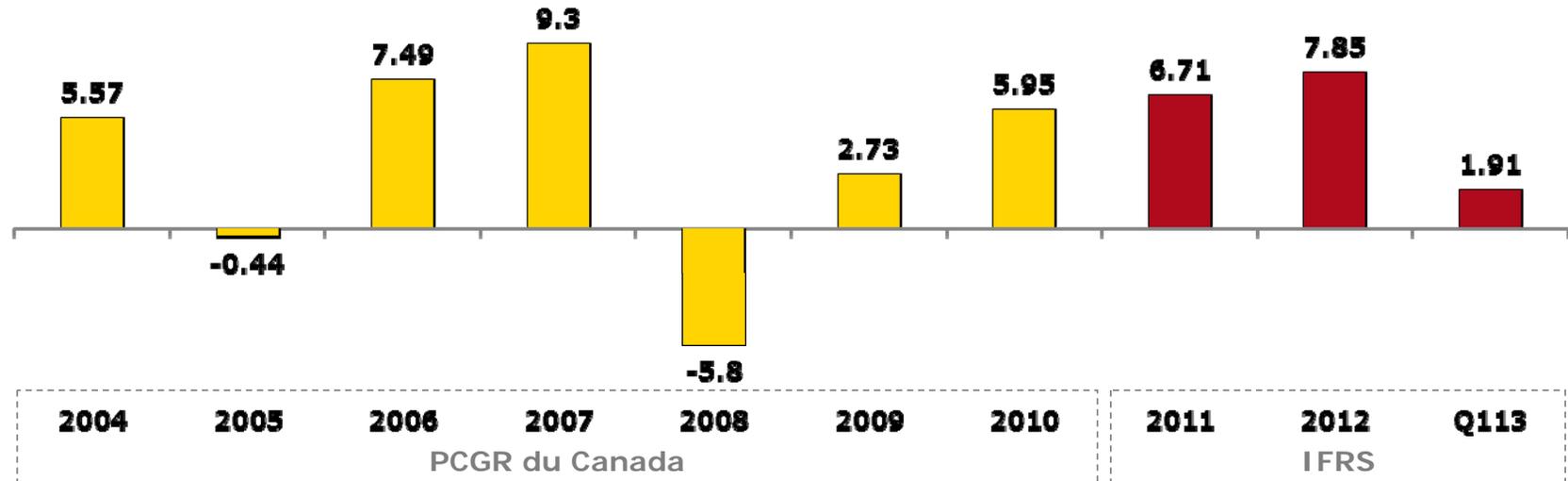
- 1) Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la section des mesures non conformes aux PCGR aux pages 30 à 36.
- 2) À l'avenir, la solidité de notre capital sera mesurée par la cible des capitaux propres ordinaires établie dans Bâle III afin de dépasser l'objectif réglementaire fixé par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF).
- 3) Les opérations de détail comprennent les opérations de Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises, de Gestion des avoirs et de Services bancaires internationaux, déclarées comme faisant partie des Activités du siège social et autres.
- 4) À l'avenir, l'objectif du ratio de nos pertes sur créances se situera entre 45 et 60 points de base tout au long du cycle économique.

# Résultat par action

## Ajusté



## Déclaré



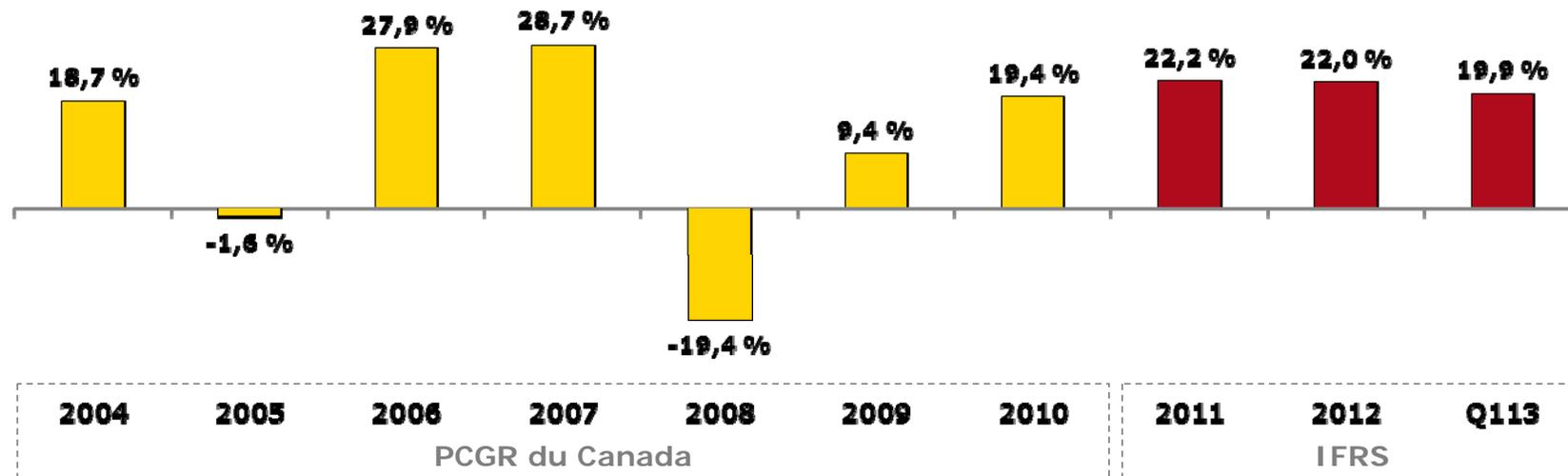
Dilué, comptabilité de caisse. Mesures non conformes aux PCGR. Consulter les diapositives 30 à 36.

# Rendement des capitaux propres

## Ajusté

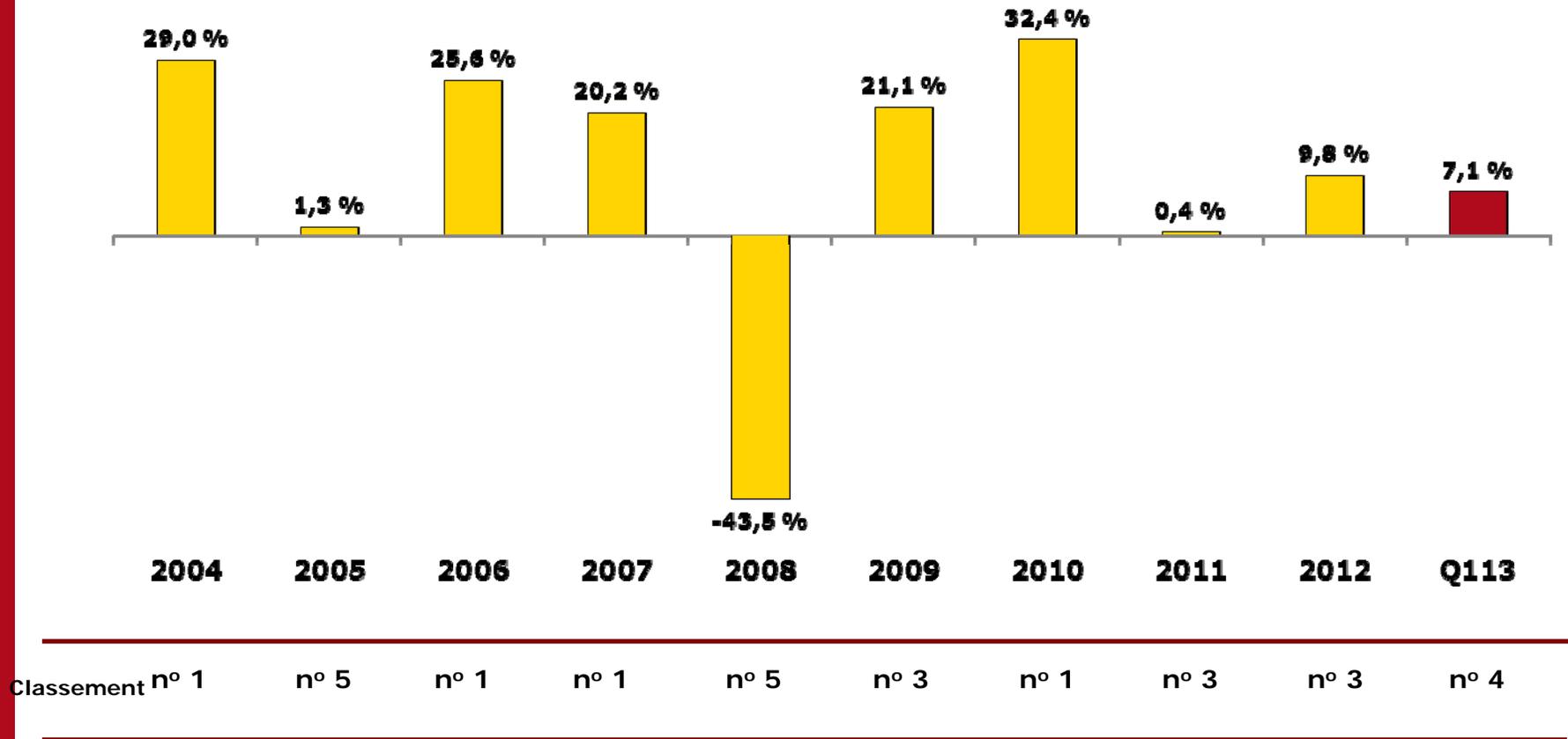


## Déclaré



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).

# Reconnaissance de l'industrie



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



Classée comme l'une des banques les plus fortes du monde



Un des meilleurs employeurs pour les néo-Canadiens



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



Un des meilleurs employeurs en matière de diversité



# 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 attention axée sur le produit à une axée sur le client

Priorités

Approfondissement des relations avec la clientèle

Amélioration des compétences en matière de vente et de service

Service

Vente

Acquisition et fidélisation de clients

Croissance

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

	Soldes <sup>(1)</sup> (G \$)	Part du marché <sup>(2)</sup> (%)		
		T1/2012	T4/2012	T1/2013
Cartes <sup>(3)</sup>	14,7	18,4	17,8	17,8
Prêts hypothécaires de marque CIBC <sup>(3)</sup>	95,7	8,1	8,4	8,5
Prêts personnels de marque CIBC	30,3	7,0	6,9	6,9
Dépôts personnels et CPG de marque CIBC	84,8	10,8	10,8	10,7
Dépôts d'entreprise	37,0	S. O. <sup>(5)</sup>	14,2	S. O.
Prêts aux PME	35,7	16,7	16,5	S. O.
Fonds communs de placement	60,3	7,2	7,3	7,4
Prêts hypothécaires – Autres <sup>(4)</sup>	47,8	5,4	4,4	4,2
Dépôts personnels <i>et</i> CPG – Autres <sup>(4)</sup>	25,9	4,9	4,7	4,7

1) Soldes disponibles en janvier 2013.

2) Sources de données sur la part de marché de l'industrie : ABC, Banque du Canada, Institut des fonds d'investissement du Canada (IFIC), Information financière supplémentaire, Présentations du Groupe Investors, Investor Economics; délai de un à quatre mois selon la disponibilité des renseignements.

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.

# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Approfondissement des relations avec la clientèle

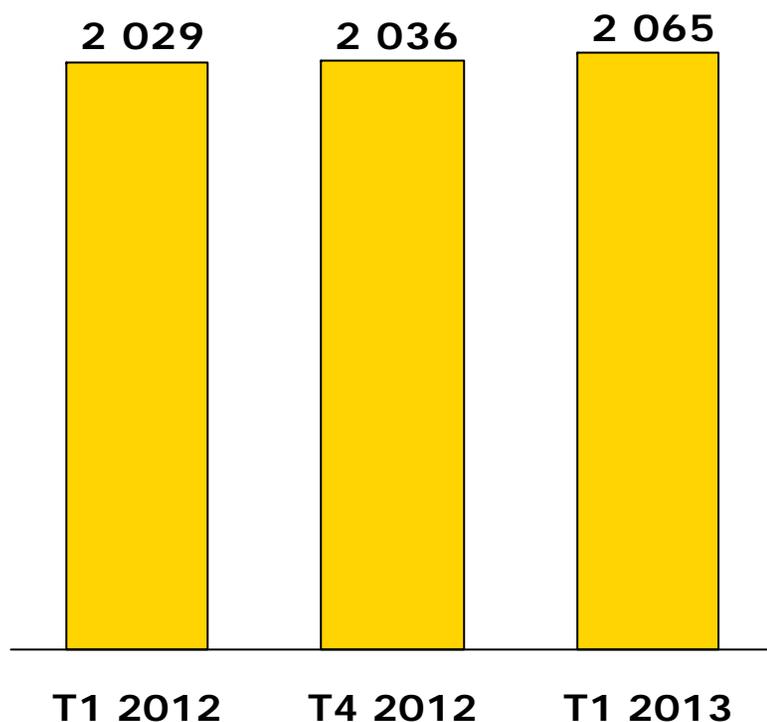
- Innovation et leadership au sein de Paiements mobiles et de Services bancaires mobiles
- Réseau de distribution solide
- Offre Rabais produits groupés
- Produits groupés
- Incitatifs alignés
- Exploitation des compétences
- Résolution locale de problèmes
- Optimisation de Services bancaires aux entreprises
- Amélioration continue



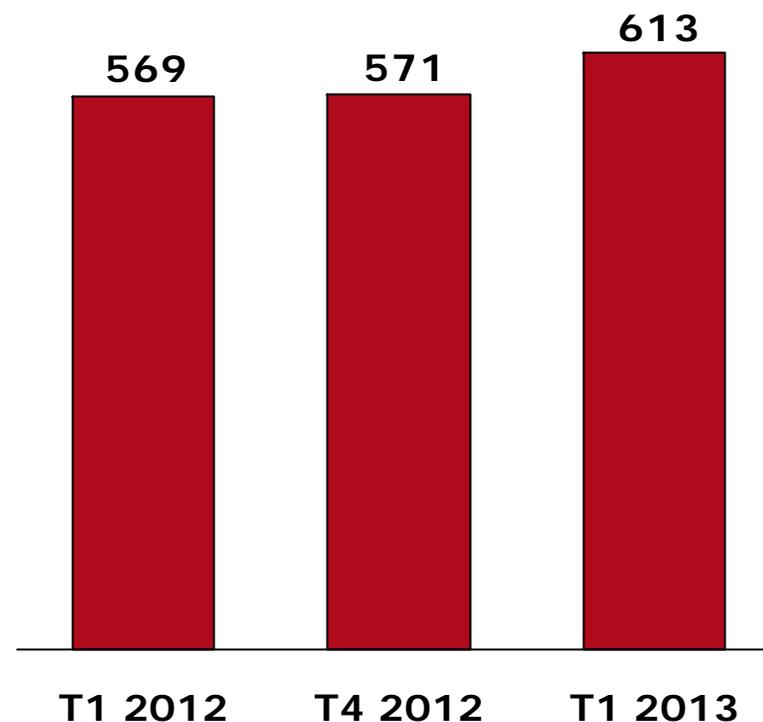
A composite advertisement for CIBC. The top left features a red background with the text 'It always feels good to be #1.' Below this is a small image of a CIBC branch building at night. In the center, there are images of a tablet and a smartphone displaying the CIBC Mobile Banking app. Below the devices, text reads 'Now available: CIBC Mobile Banking App designed specifically for iPad.' Further down, it says 'NAMED "BEST IN MOBILE BANKING GLOBALLY" BY GLOBAL FINANCE MAGAZINE.' and includes the CIBC logo with the tagline 'FOR WHAT MATTERS.' The bottom right of the advertisement shows three smiling CIBC staff members (two women and one man) in business attire.

# 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.

# 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

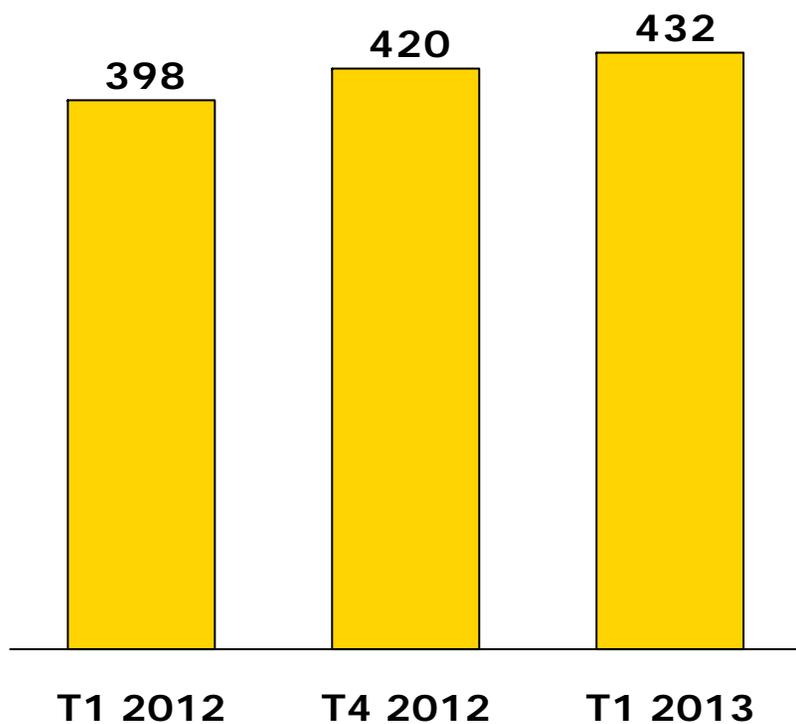
Distribution et innovation

Levier opérationnel positif

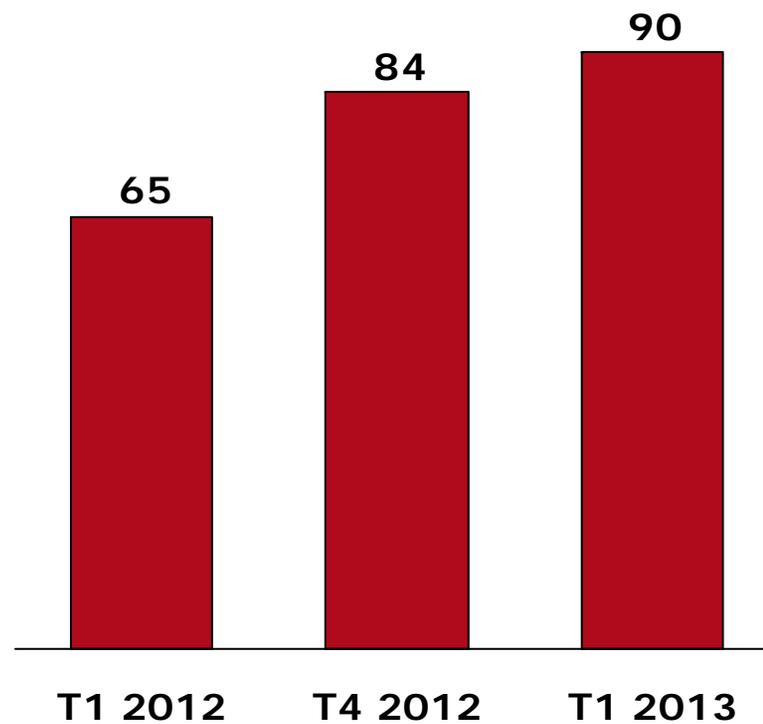
Sources de revenus diversifiées

# Gestion des avoirs – Revenus et rentabilité

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



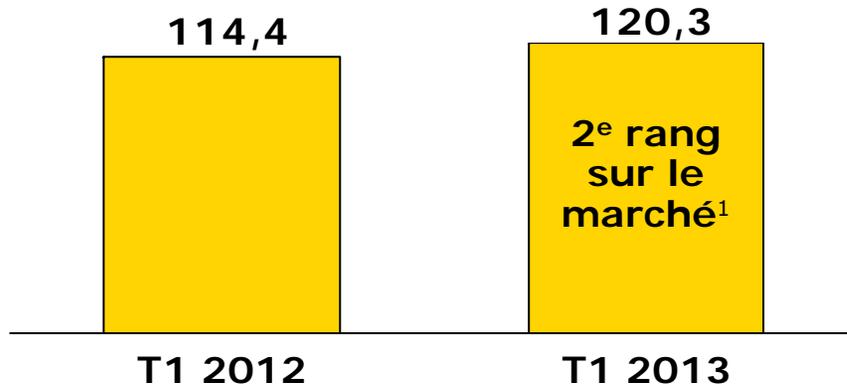
Bénéfice net (M\$)<sup>1</sup>



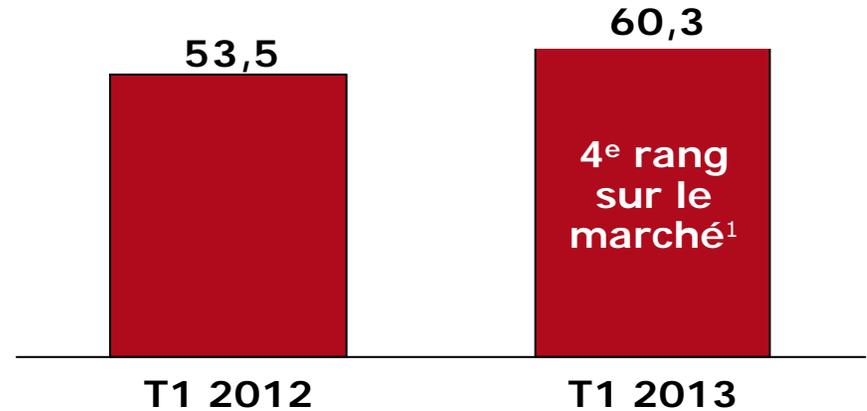
<sup>1</sup>) Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.

# Gestion des avoirs

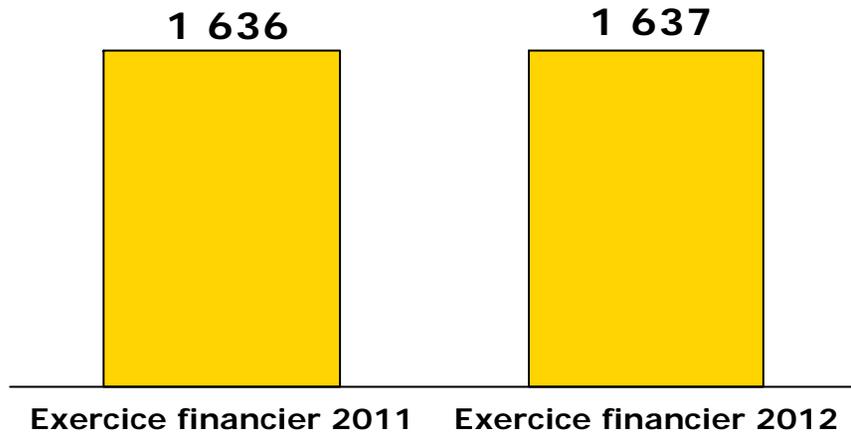
Soldes de Wood Gundy (G\$)



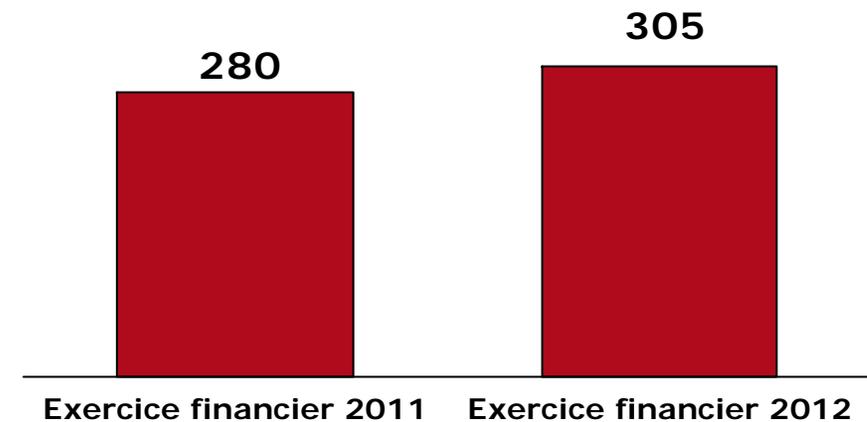
Soldes de Fonds mutuels CIBC (G\$)



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



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



<sup>1</sup>) Classement de l'industrie pour Wood Gundy en septembre 2012; fonds communs de placement en janvier 2013 (par rapport aux 5 grandes banques).

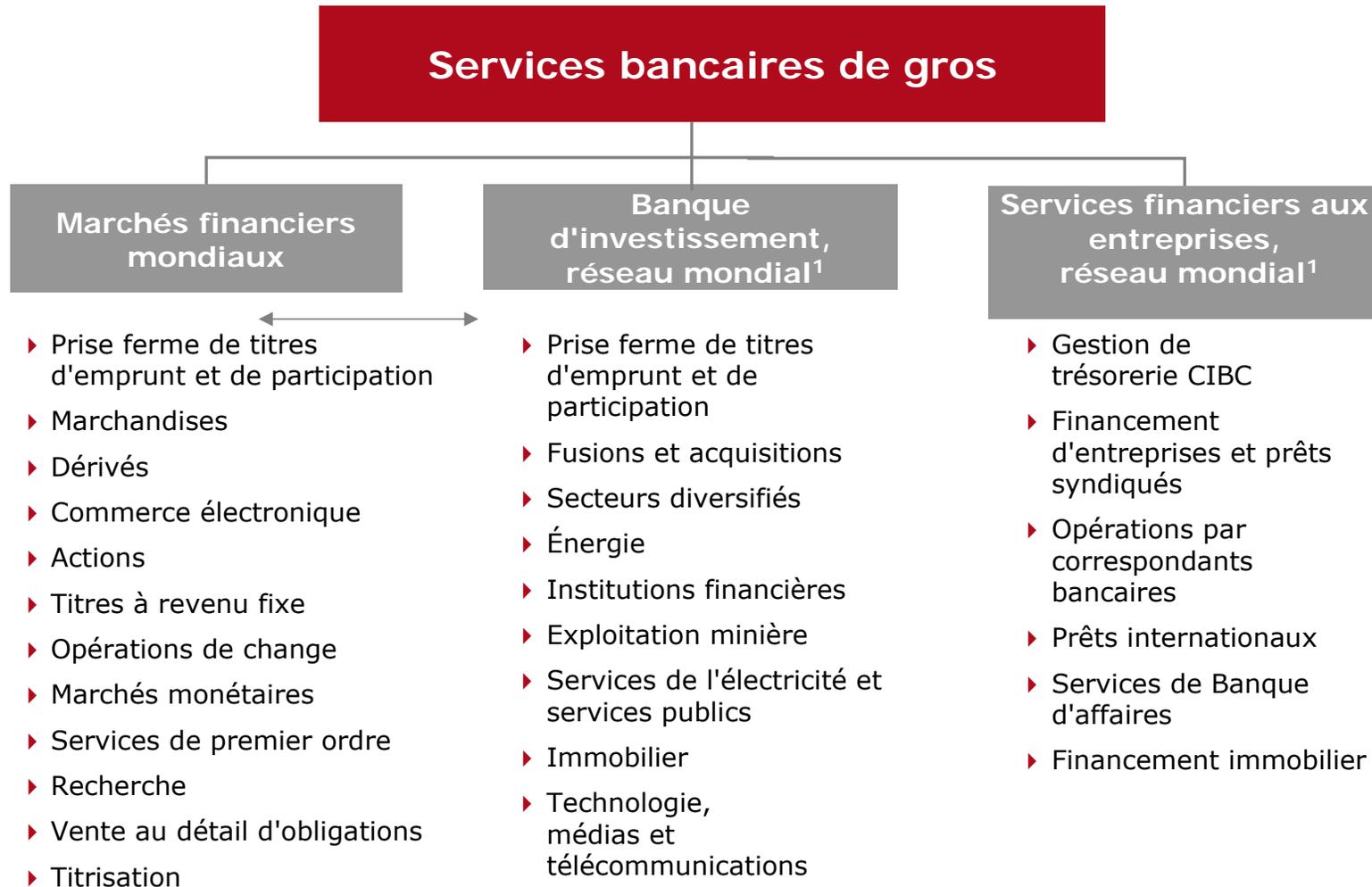
<sup>2</sup>) Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.



# 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



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



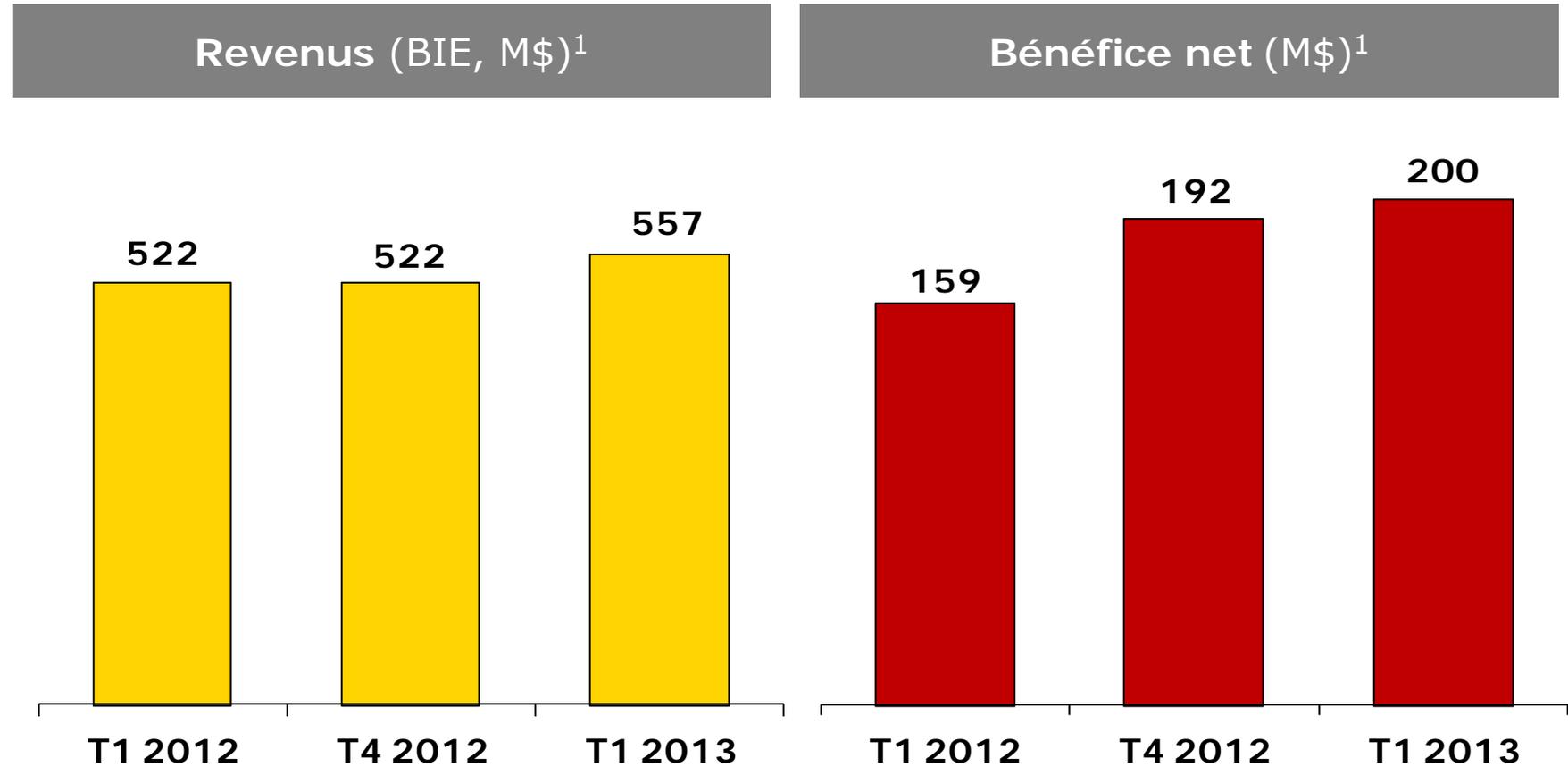
Être la principale banque au Canada à offrir des services bancaires de gros axés sur les clients et dont la réputation repose sur ses bénéfices durables et constants, sa croissance à risque contrôlé et sur le fait d'être une société bien gérée reconnue pour son excellence dans tout ce qu'elle entreprend

## 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



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

# 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 Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<b>2001</b>		
<b>Reported</b>	1,582	4.31
Sale of Merchant Card Services	(43)	(0.11)
Goodwill amortization	46	0.12
Sale of Guernsey	(22)	(0.06)
Loss on sale of loans	122	0.32
Costs re. restructured ownership of U.S. based loans	4	0.01
Expenses re. events of Sept. 11/01	4	0.01
Restructuring expense	123	0.33
Tax related items	(76)	(0.20)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	1,740 A	4.73
Dividends on preferred shares	17 B	
Adjusted net income applicable to common shares	1,723 C=A-B	
Common equity	9,739 D	
<b>Adjusted ROE</b>	17.7% C/D	
<b>2002</b>		
<b>Reported</b>	542	1.50
Sale of Life Barbados shares	(10)	(0.03)
Gain on combination of West Indies	(190)	(0.53)
Events of Sept. 11/01	19	0.05
Merrill Lynch integration costs	112	0.31
Restructuring expense	323	0.90
Adjustment to future income tax assets	(52)	(0.14)
<b>Adjusted Net Income, EPS</b>	744 E	2.06
Dividends on preferred shares	50 F	
Adjusted net income applicable to common shares	694 G=E-F	
Common equity	9,566 H	
<b>Adjusted ROE</b>	7.3% G/H	

# 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

	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
<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 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	
<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>		
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 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>	<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	
<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>	<u>868 C</u>	<u>2.15</u>
Common equity	15,361 D	
<b>Adjusted ROE</b>	22.4% C/D	