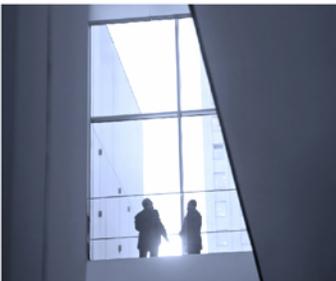




POUR CE
QUI COMPTE
DANS VOTRE VIE

Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Troisième trimestre 2012



Août 2012



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 dépôts auprès d'organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ou de la SEC des États-Unis, et dans d'autres communications. Ces énoncés prospectifs comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations que nous faisons concernant nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion des risques, nos priorités, nos cibles, nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies et nos perspectives pour 2012 et les exercices subséquents. Les énoncés prospectifs 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. De par leur nature, ces énoncés nous obligent à faire des hypothèses et sont assujettis aux incertitudes et aux risques inhérents 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 avancés dans nos énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : les risques de crédit, de marché, d'illiquidité, d'exploitation, les risques environnementaux et de réglementation, ainsi que les risques juridiques et de réputation, et les risques stratégiques; les changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous sommes en exploitation; 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 des modifications apportées aux règles et aux normes comptables, et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements apportés à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques; l'incidence possible de conflits internationaux et de la guerre au terrorisme, des catastrophes naturelles, des urgences de santé publique, des perturbations de l'infrastructure publique et de toute autre catastrophe sur nos activités; la fiabilité de tiers à 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 respecter leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications apportées aux politiques monétaires et économiques; les fluctuations des taux de change; la conjoncture économique 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 de nouveaux 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 d'habitudes de la clientèle liés à la consommation et à l'économie; notre capacité à attirer et à fidéliser des employés et dirigeants clés; notre capacité à exécuter nos stratégies et à réaliser et à intégrer les 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. Aussi, ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs ne s'y fient indûment. 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, Relations avec les investisseurs :
Geoff Weiss, vice-président 416 980-5093
Numéro de télécopieur, Relations avec les investisseurs 416 980-5028
Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site www.cibc.com/francais

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Gerry McCaughey
Président et chef de la direction

Revue financière

Troisième trimestre 2012

Kevin Glass

Premier vice-président à la direction
et chef des services financiers



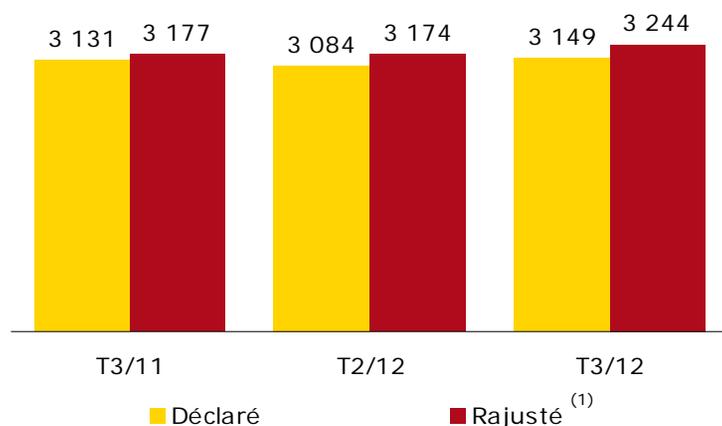
Sommaire du troisième trimestre 2012

	T3 2012
Bénéfice net (en M\$) – déclaré	841
Bénéfice net (en M\$) – rajusté ⁽¹⁾	866
RPA dilué – déclaré	2.00 \$
RPA dilué – rajusté ⁽¹⁾	2.06 \$
Coefficient d'efficacité – déclaré	58.1 %
Coefficient d'efficacité – rajusté (BIE) ⁽¹⁾	56.1 %
RCP – déclaré	21.8 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	14.1 %
Ratio des capitaux propres corporels ⁽¹⁾	11.3 %

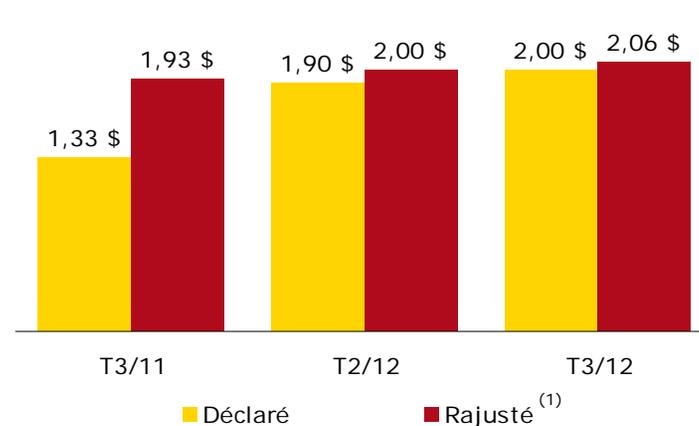
Messages clés :

- Croissance soutenue des revenus provenant des opérations de détail
- Rendement solide des services bancaires de gros
- Position solide des fonds propres

Revenus (en M\$)



RPA dilué



⁽¹⁾ Les résultats rajustés et le ratio des capitaux propres corporels sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 16 pour plus de précisions.



Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	T3/11	T2/12	T3/12
Services bancaires personnels	1,636	1,590	1,659
Services bancaires aux entreprises	360	368	382
Divers	39	46	44
Revenus	2,035	2,004	2,085
Dotation à la provision pour pertes sur créances	291	271	273
Frais autres que d'intérêts	1,013 ⁽³⁾	998 ⁽³⁾	1,035 ⁽³⁾
Bénéfice avant impôts	731	735	777
Impôts	180	179	183
Bénéfice net – déclaré	551	556	594
Bénéfice net – rajusté⁽¹⁾	553	558	596
Fonds sous gestion (en G\$, au comptant)	375.9	383.2	384.2
MIN – SBD et SBE ⁽²⁾	2.61 %	2.56 %	2.57 %

Par rapport au T3/11 :

- Les revenus de Services bancaires personnels ont augmenté en raison surtout de la croissance du volume de la plupart des produits et de la hausse des honoraires, ces facteurs ayant en partie été compensés par le resserrement des marges.
- Les revenus de Services bancaires aux entreprises ont augmenté en raison de la croissance soutenue des volumes et de la hausse des honoraires.
- La hausse des revenus de trésorerie répartis a favorisé la composante « Divers ».
- La dotation à la provision pour pertes sur créances a diminué en raison de la baisse des radiations et des faillites dans le portefeuille de cartes, ce facteur ayant en partie été compensé par la hausse des pertes dans les portefeuilles de prêts aux PME et de crédit personnel.
- Les frais autres que d'intérêts ont augmenté en raison surtout de l'investissement dans des initiatives stratégiques de nouvelles affaires.

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 16 pour plus de précisions.

(2) Excluant les revenus de trésorerie répartis; sur l'actif productif d'intérêts moyen.

(3) Modifié par un élément important, voir les diapositives 14 et 15 pour plus de précisions.



Gestion des avoirs

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	T3/11	T2/12	T3/12
Courtage de détail	263	263	246
Gestion d'actifs	116	130	130
Gestion privée de patrimoine	25	25	25
Revenus	404	418	401
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	-	-
Frais autres que d'intérêts	304	313 ⁽³⁾	299
Bénéfice avant impôts	99	105	102
Impôts	29	26	26
Bénéfice net – déclaré	70	79	76
Bénéfice net – rajusté⁽¹⁾	70	80	76
Biens administrés (en G\$, au comptant) ⁽²⁾	207,8	211,0	208,8
Biens sous gestion (en G\$, au comptant) ⁽²⁾	81,2	84,1	84,0

Par rapport au T3/11 :

- Les revenus de Courtage de détail ont diminué en raison surtout de la baisse des commissions tirées de la négociation d'actions et des nouvelles émissions.
- Les revenus de Gestion d'actifs ont augmenté du fait surtout des produits tirés de notre quote-part dans ACI.
- Les frais autres que d'intérêts ont diminué en raison de la baisse de la rémunération liée au rendement.

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 16 pour plus de précisions.

(2) Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

(3) Modifié par un élément important, voir les diapositives 14 et 15 pour plus de précisions.



Services bancaires de gros

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	T3/11	T2/12	T3/12
Marchés financiers	247	285	308
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	232	175	223
Divers	24 ⁽³⁾	3 ⁽³⁾	(4) ⁽³⁾
Revenus (BIE)	503	463	527
Dotation à la provision pour pertes sur créances	9	16	34
Frais autres que d'intérêts	297 ⁽³⁾	279 ⁽³⁾	284 ⁽³⁾
Bénéfice avant impôts	197	168	209
Impôts	56	37	53
Bénéfice net – déclaré	141	131	156
Bénéfice net – rajusté⁽¹⁾	152	154	175
Revenus tirés des activités de négociation – rajustés (BIE) ^{(1) (2)}	143	187	207

Par rapport au T2/12 :

- Les revenus de Marchés financiers ont augmenté du fait surtout de la hausse des produits tirés des opérations sur dérivés d'actions, des activités d'émission de titres de créance et des opérations de change, ce facteur ayant en partie été compensé par la baisse des revenus dégagés par les nouvelles émissions d'actions et les opérations sur taux d'intérêt.
- Les revenus de Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement ont augmenté en raison surtout de la hausse des gains dégagés par les services de Banque d'affaires et de l'accroissement des revenus tirés des produits de crédit aux grandes entreprises et des financements immobiliers aux États-Unis, ces facteurs ayant en partie été compensés par la baisse des nouvelles émissions d'actions.
- La dotation à la provision pour pertes sur créances a augmenté en raison surtout de la hausse des pertes dans les portefeuilles de financements immobiliers aux États-Unis et de crédit canadien.

⁽¹⁾ Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 16 pour plus de précisions.

⁽²⁾ Les revenus tirés des activités de négociation excluent les activités de crédit structuré en voie de liquidation. Pour plus de précisions, voir la page 10 du document Information financière supplémentaire.

⁽³⁾ Modifié par un élément important, voir les diapositives 14 et 15 pour plus de précisions.



Points saillants du troisième trimestre 2012

**Croissance soutenue des revenus
provenant des opérations de détail**

**Rendement solide des services bancaires
de gros**

Position solide des fonds propres

Revue financière

Troisième trimestre 2012

Annexe



Banque CIBC

État des résultats d'exploitation

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	T3/11	T2/12	T3/12
Revenu net d'intérêts	1 785 ⁽³⁾	1 753 ⁽³⁾	1 883 ⁽³⁾
Revenu autre que d'intérêts	1 346 ⁽³⁾	1 331 ⁽³⁾	1 266 ⁽³⁾
Revenus	3 131	3 084	3 149
Dotation à la provision pour pertes sur créances	310	308	317
Frais autres que d'intérêts	2 005 ⁽³⁾	1 764 ⁽³⁾	1 831 ⁽³⁾
Bénéfice avant impôts	816	1 012	1 001
Impôts	225	201	160
Bénéfice net – déclaré	591	811	841
Bénéfice net – rajusté⁽¹⁾	812	840	866
RPA dilué – déclaré	1,33 \$	1,90 \$	2,00 \$
RPA dilué – rajusté ⁽¹⁾	1,93 \$	2,00 \$	2,06 \$
Coefficient d'efficacité – déclaré	64,0 %	57,2 %	58,1 %
Coefficient d'efficacité – rajusté (BIE) ⁽¹⁾	55,9 %	55,1 %	56,1 %
RCP – déclaré	17,1 %	22,1 %	21,8 %
Ratio des fonds propres de première catégorie ⁽²⁾	14,6 %	14,1 %	14,1 %

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 16 pour plus de précisions.

(2) Les mesures des fonds propres pour les résultats comparatifs de l'exercice 2011 selon les IFRS n'ont pas été rajustées par rapport au calcul original selon les PCGR du Canada.

(3) Modifié par un élément important, voir les diapositives 14 et 15 pour plus de précisions.



Soldes et part de marché

Services bancaires de détail, Services bancaires aux entreprises et Gestion des avoirs

	Soldes ⁽¹⁾ (en G\$)	Part de marché ⁽²⁾ (%)		
		T3/11	T2/12	T3/12
Cartes ⁽³⁾	15,1	18,5	18,2	18,1
Prêts hypothécaires ⁽³⁾	145,2	13,6	13,2	13,0
Marque CIBC	90,9	7,9	8,0	8,1
Divers ⁽⁴⁾	54,3	5,7	5,2	4,9
Prêts personnels	31,9	8,2	8,1	8,0
Dépôts personnels et CPG	110,2	16,2	15,8	15,7
Marque CIBC	83,8	11,0	10,9	10,9
Divers ⁽⁴⁾	26,3	5,2	4,9	4,8
Dépôts d'entreprises	36,5	N/D ⁽⁵⁾	N/D ⁽⁵⁾	14,3
Prêts aux PME	35,1	16,5	16,7	16,6
Fonds communs de placement	55,0	7,0	7,3	7,3

(1) Soldes disponibles au mois de juillet 2012.

(2) Part de marché dans le secteur. Sources : ABC, Banque du Canada, Institut des fonds d'investissement du Canada (IFIC), Information financière supplémentaire (IFS), présentations aux investisseurs et Investor Economics; décalage de un à quatre mois selon la disponibilité des renseignements.

(3) Biens administrés.

(4) Incluant les courtiers et Services financiers le Choix du Président.

(5) N/D = non disponible. Les renseignements des trimestres précédents ne sont pas disponibles en raison de la réallocation des soldes entre segments par un de nos pairs.



Activités de crédit structuré en voie de liquidation – Troisième trimestre 2012

	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)
Rajustements de l'évaluation du crédit auprès des garants financiers	(2)	(2)	(0,01)
Dérivés de crédit souscrits – programme de couverture des prêts et débiteurs	(7)	(5)	(0,01)
Gains / (pertes) lié(e)s aux liquidations	-	-	-
Divers	(17)	(12)	(0,03)
Bénéfice net / (perte nette)	(26)	(19)	(0,05)



Éléments importants et autres rajustements en 2012

	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
T3 2012				
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(26)	(19)	(0.05)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(7)	(6)	(0.01)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA	(33)	(25)	(0.06)	
T2 2012				
Perte liée aux baux adossés selon la comptabilité de couverture	(28)	(16)	(0.04)	Services bancaires de gros
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(10)	(7)	(0.02)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(7)	(6)	(0.01)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net	(45)	(29)	(0.07)	
Primes aux rachats d'actions privilégiées		(12)	(0.03)	
Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA		(41)	(0.10)	
T1 2012				
Gain sur un placement à la valeur de consolidation	37	35	0.09	Gestion des avoirs
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(35)	(26)	(0.06)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(9)	(7)	(0.02)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net	(7)	2	0.01	
Primes aux rachats d'actions privilégiées		(18)	(0.05)	
Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA		(16)	(0.04)	



Éléments importants et autres rajustements en 2011

	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
T4 2011				
Gain net sur la vente d'un placement de Banque d'affaires	90	46	0,12	Services bancaires de gros
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(48)	(34)	(0,09)	Services bancaires de gros
Réduction des provisions générales	26	19	0,05	Siège social et autres
Perte sur créances liée aux activités de cessation du Groupe de financement à effet de levier européen	(25)	(18)	(0,05)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(9)	(7)	(0,02)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net	34	6	0,01	
Retrait des dividendes sur les actions privilégiées convertibles et annulation de l'incidence de ces actions ⁽¹⁾			-	
Rajustement du RPA dilué			0,01	
T3 2011				
Baisse de valeur de l'écart d'acquisition liée à CIBC FirstCaribbean	(203)	(203)	(0,51)	Siège social et autres
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(14)	(11)	(0,03)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(8)	(7)	(0,02)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net	(225)	(221)	(0,56)	
Primes aux rachats d'actions privilégiées		(12)	(0,03)	
Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées		(233)	(0,59)	
Retrait des dividendes sur les actions privilégiées convertibles et annulation de l'incidence de ces actions ⁽¹⁾			(0,01)	
Rajustement du RPA dilué			(0,60)	
T2 2011				
Réduction des provisions générales	50	36	0,09	Siège social et autres
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(46)	(33)	(0,08)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(9)	(7)	(0,02)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net	(5)	(4)	(0,01)	
Retrait des dividendes sur les actions privilégiées convertibles et annulation de l'incidence de ces actions ⁽¹⁾			(0,02)	
Rajustement du RPA dilué			(0,03)	
T1 2011				
Baisse de valeur liée à l'évaluation à la valeur de marché des créances hypothécaires titrisées et du passif lié au financement	(90)	(65)	(0,17)	Siège social et autres
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(70)	(50)	(0,12)	Services bancaires de gros
Gain lié à la vente des activités de services aux émetteurs de la Compagnie Trust CIBC Mellon	37	37	0,09	Siège social et autres
Amortissement des actifs incorporels	(9)	(7)	(0,02)	Tous les segments
Rajustement du bénéfice net	(132)	(85)	(0,22)	
Retrait des dividendes sur les actions privilégiées convertibles et annulation de l'incidence de ces actions ⁽¹⁾			(0,02)	
Rajustement du RPA dilué			(0,24)	

⁽¹⁾ A une incidence sur le bénéfice net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et sur le nombre d'actions ordinaires en circulation.



Mesures financières non conformes aux PCGR

Résultats rajustés et capitaux propres corporels

- Pour obtenir plus de précisions, consultez les éléments importants et les autres rajustements aux diapositives 14 et 15, les mesures non conformes aux PCGR à la page i et le rapprochement entre les mesures non conformes aux PCGR et les mesures conformes aux PCGR à la page ii du document Information financière supplémentaire du T3/2012 sur le site www.cibc.com/francais.

Évaluation du risque Troisième trimestre 2012

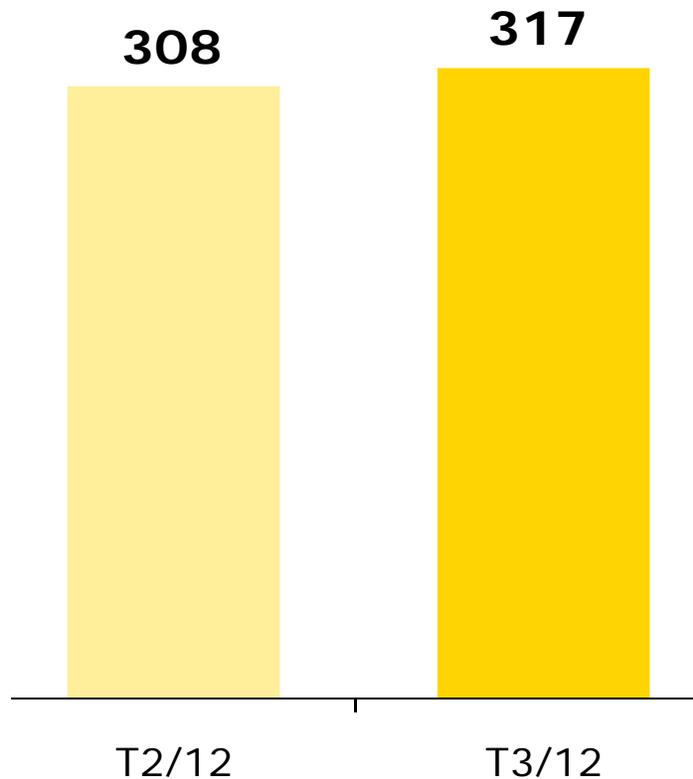
Tom Woods

Premier vice-président à la direction
et chef de la gestion du risque



Évaluation du crédit

Dotation à la provision pour pertes sur créances (en M\$)

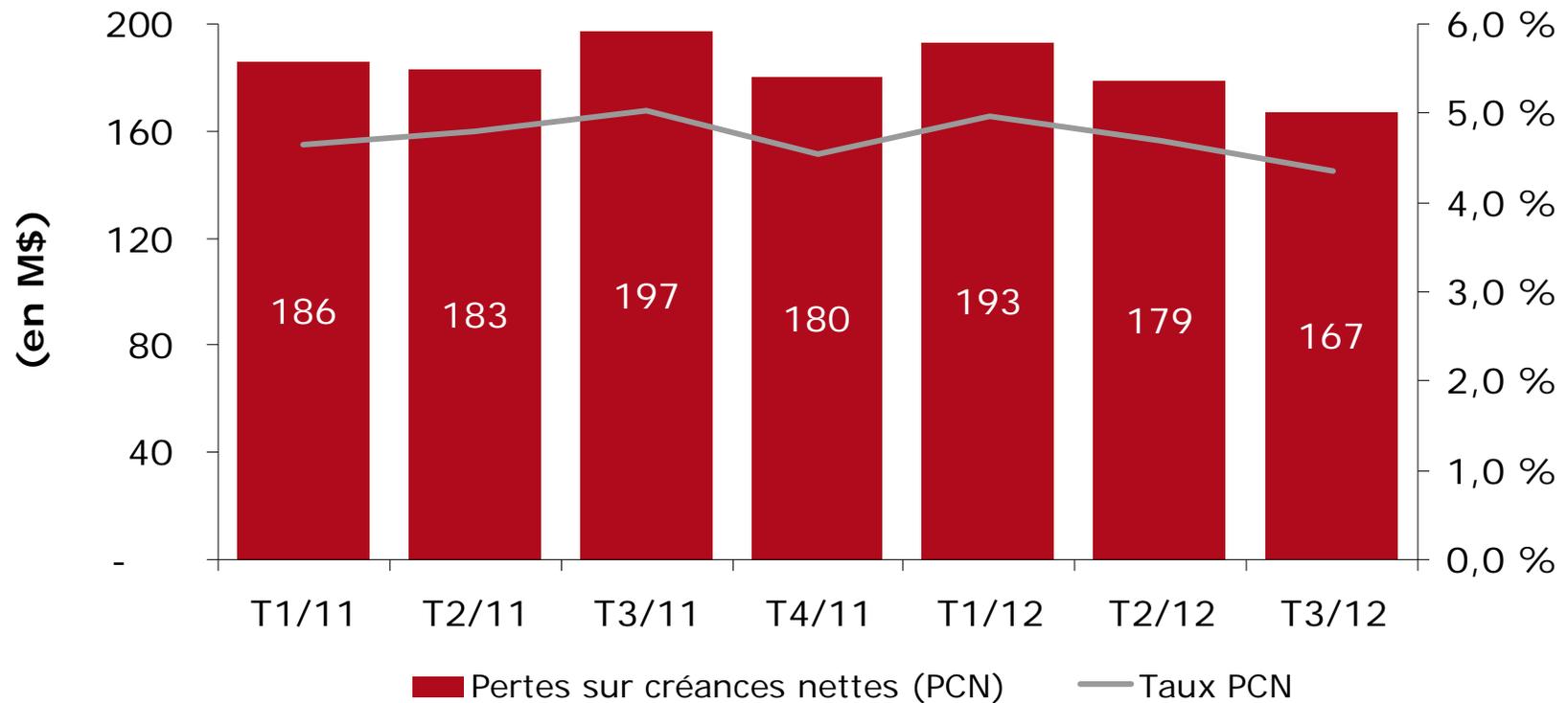


Par rapport au T2/12 :

- Variation de la dotation à la provision pour pertes sur créances :
 - + Hausse des pertes du Groupe Entreprises
 - + Hausse des pertes liées aux financements immobiliers aux États-Unis
 - + Pertes liées à un seul débiteur dans le portefeuille canadien de crédit aux grandes entreprises
 - Baisse des pertes liées à CIBC FirstCaribbean
 - Baisse des pertes liées au portefeuille de cartes de crédit et à d'autres portefeuilles de crédit de détail



Cartes



Commentaires :

- La qualité du crédit du portefeuille demeure élevée
- Les comptes en souffrance liés à l'acquisition du portefeuille MasterCard se sont stabilisés



Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation

% de prêts assurés

77 %



Au 31 juillet 2012

Ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾

(portefeuille des prêts non assurés)

49 %



Au 30 juin 2012

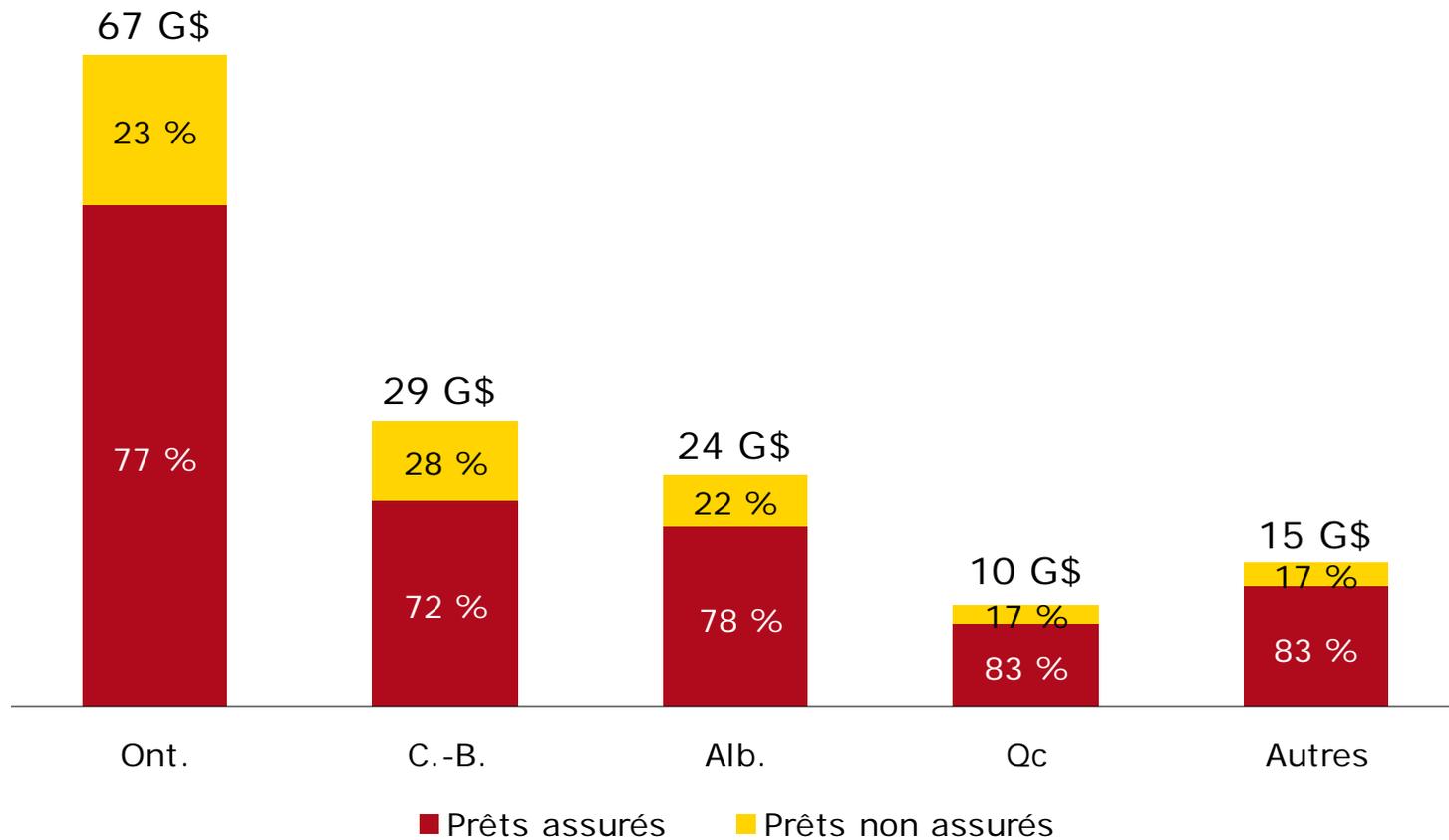
⁽¹⁾ Ratio établi selon les plus récentes estimations disponibles des prix de l'habitation fournies par Teranet (30 juin 2012).



Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation

En cours (en G\$)

Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation : 145 G\$



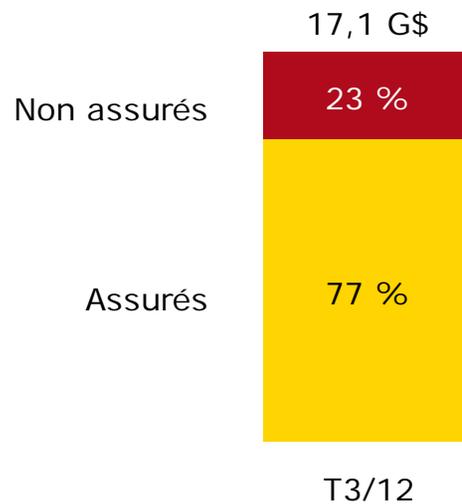


Risques liés au marché canadien de la copropriété

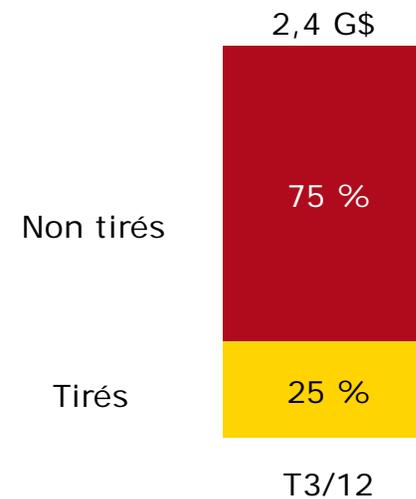
Portefeuille canadien de prêts hypothécaires sur logements en copropriété : 17,1 G\$

Portefeuille canadien de prêts aux promoteurs d'immeubles en copropriété : 2,4 G\$

Prêts hypothécaires



Prêts aux promoteurs





Risques liés à certains pays et régions

<i>Au T3/12 (en M\$)</i>	Entreprises	Entités souveraines	Banques	Créances évaluées à la valeur marchande et mises en pension de titres⁽¹⁾
Pays périphériques	1 \$	- \$	13 \$	12 \$
Pays non périphériques	328	347	875	315
Pays hors de la zone euro	2 093	1 151	1 275	134
Total – Europe	2 422	1 498	2 163	461
Moyen-Orient et Afrique du Nord	–	–	3	–
Total⁽²⁾	2 422	1 498	2 166	461

(1) Incluant les risques liés aux transactions assimilées à des mises en pension.

(2) Dans notre portefeuille de crédit structuré en voie de liquidation, il existe une exposition indirecte supplémentaire de 2,4 milliards \$ (pour laquelle nous bénéficions d'importants privilèges d'antériorité).



Financements immobiliers aux États-Unis

<i>Au T3/12 (en M\$)</i>	Prêts ou AB nets⁽¹⁾	Prêts douteux nets⁽¹⁾
Détail	1 087	7
Hôtels	561	9
Immeubles d'habitation	410	54
Bureaux	943	28
Fins multiples	573	14
Divers	245	34
Total T3/12	3 819	146

⁽¹⁾ Déduction faite des baisses de valeur et de la provision pour pertes sur créances.



Financements à effet de levier européens et américains

<i>Au T3/12 (en M\$)</i>	Financements à effet de levier européens	
	Tirés	Non tirés
Risque total ⁽¹⁾	390	74

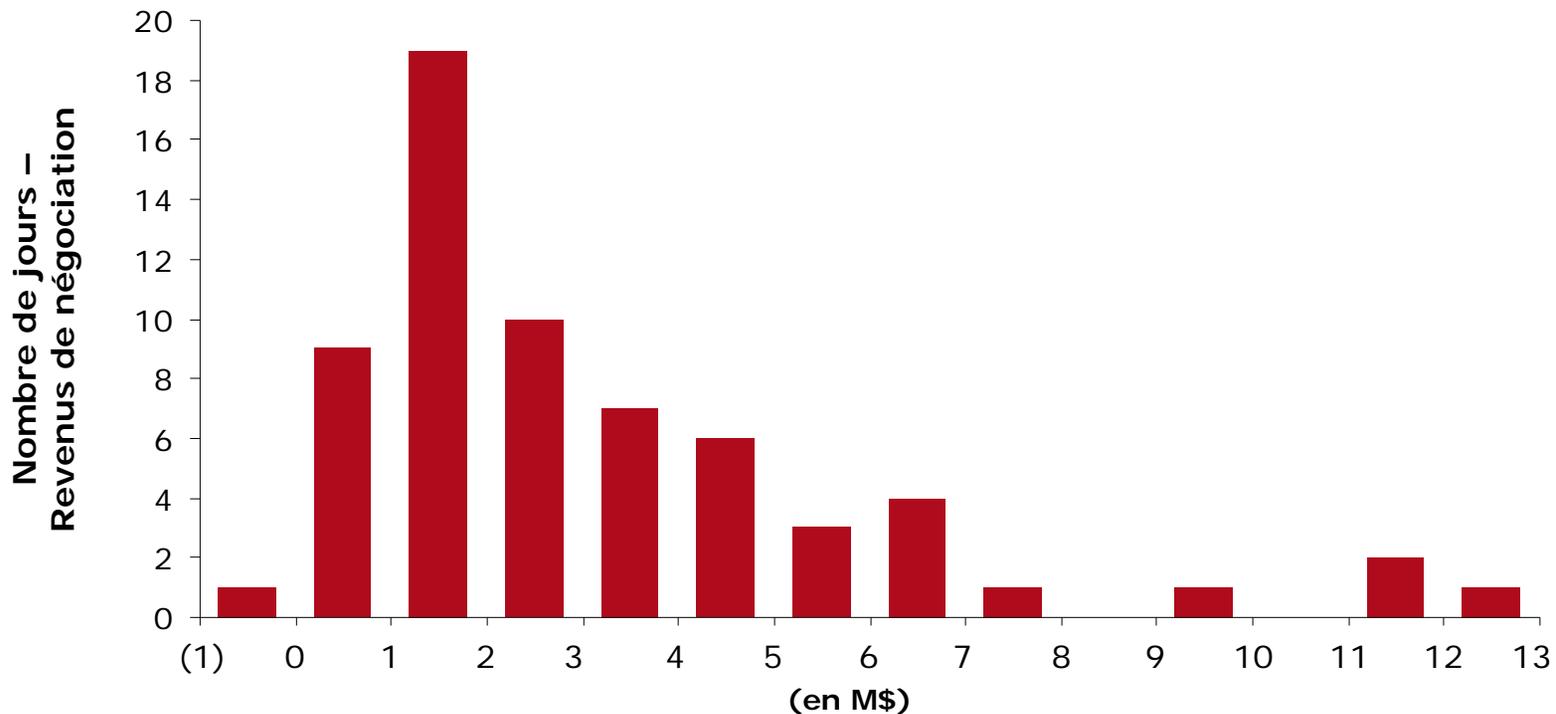
<i>Au T3/12 (en M\$)</i>	Financements à effet de levier américains	
	Tirés	Non tirés
Risque total ⁽¹⁾	142	42

⁽¹⁾ Déduction faite des baisses de valeur et de la provision pour pertes sur créances.



Distribution⁽¹⁾ des revenus tirés des activités de négociation (BIE)⁽²⁾

Distribution de fréquence des revenus quotidiens tirés des activités de négociation T3/12



(1) Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent les revenus liés à la consolidation d'entités à détenteurs de droits variables, les réductions de la juste valeur de crédits structurés et des rajustements d'évaluation de crédit de contrepartie ainsi que d'autres éléments qu'il est impossible d'affecter de façon significative à des jours précis. Pour obtenir plus de précisions, consulter le document Information financière supplémentaire du T3/2012 sur le site www.cibc.com/francais.

(2) Pour obtenir plus de précisions, consulter les mesures financières non conformes aux PCGR dans les Notes aux utilisateurs, à la page i du document Information financière supplémentaire du T3/2012 sur le site www.cibc.com/francais.

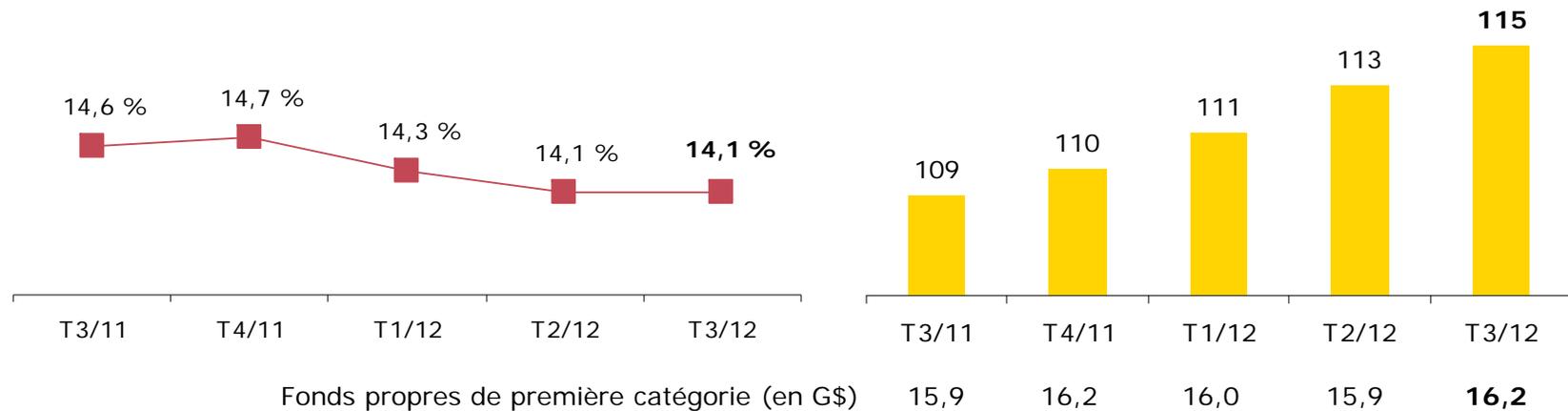


Fonds propres

- Position solide des fonds propres
- Ratio des fonds propres des porteurs d'actions ordinaires selon Bâle III estimé à 8,9 %

Ratio des fonds propres de première catégorie

Actif pondéré en fonction du risque (en G\$)



Par rapport au T2/12 :

- Variation du ratio des fonds propres de première catégorie :
 - + bénéfiques déduction faite des dividendes
 - mise en œuvre progressive des IFRS
 - hausse de l'actif pondéré en fonction du risque