



POUR CE  
QUI COMPTE  
DANS VOTRE VIE

# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Quatrième trimestre 2013



Décembre 2013

# Énoncés prospectifs



De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans le présent Rapport annuel, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble – Performance par rapport aux objectifs », « Vue d'ensemble du rendement financier – Impôt », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Perspectives pour l'année 2014 », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Gestion des avoirs », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Services bancaires de gros », « Situation financière – Sources de financement », « Situation financière – Arrangements hors bilan », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations » « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Instruments financiers » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Contrôles et procédures » du présent rapport, et d'autres énoncés 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 nos perspectives pour l'année 2014 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. De par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives pour l'année 2014 » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et à des 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 de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la loi intitulée *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* ainsi que les dispositions réglementaires en vertu de celle-ci, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et la réglementation concernant le système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et les lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de poursuites et d'enquêtes réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables et des règles et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques; l'incidence possible de conflits internationaux et de la guerre au terrorisme, des catastrophes naturelles, des urgences en matière de santé publique, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe sur nos activités; la fiabilité de tiers de fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services, y compris l'évolution des risques liés aux cyberattaques; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos 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 de nouveaux venus dans le secteur des services financiers; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; les fluctuations de change et de taux d'intérêt; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et la crise de la dette souveraine en Europe; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les produits que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité à attirer et à retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à réaliser nos stratégies et à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les 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 du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personnes-ressources, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier 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](http://www.cibc.com/francais)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

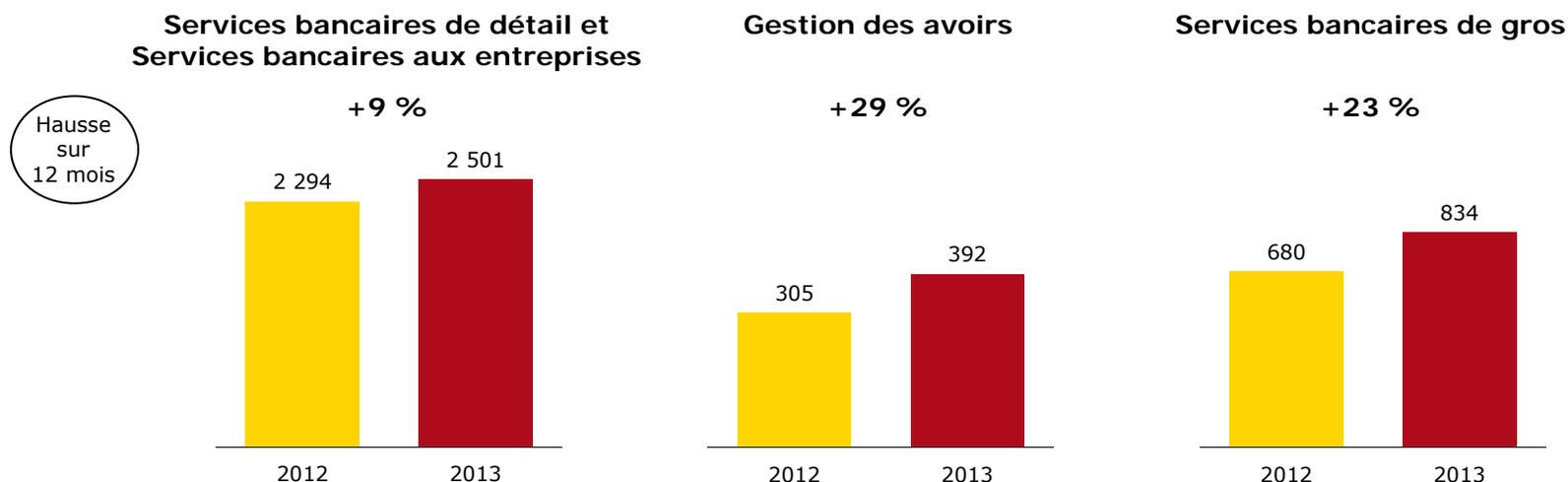
Gerry McCaughey  
Président et chef de la direction

	2013
Bénéfice net (en M\$) – déclaré	3 400
Bénéfice net (en M\$) – rajusté <sup>(1)</sup>	3 619
RPA dilué – déclaré	8,23 \$
RPA dilué – rajusté <sup>(1)</sup>	8,78 \$
Coefficient d'efficacité – rajusté (BIE) <sup>(1)</sup>	56,2 %
RCP – déclaré <sup>(1)</sup>	22,3 %
Ratio des fonds propres de première catégorie des porteurs d'actions ordinaires	9,4 %

## Messages clés :

- Résultats records déclarés et rajustés
- Progrès soutenu du repositionnement stratégique de Services de détail
- Forte croissance des actifs de Gestion des avoirs
- Excellents résultats de Services bancaires de gros liés aux clients
- Solide performance du crédit
- Poursuite des rachats d'actions et hausse des dividendes au cours de l'exercice

## Bénéfice net – Rajusté<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

## Banque CIBC

- Faire croître et renforcer nos activités essentielles
- Produire des résultats constants et durables

## Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises

- Améliorer l'expérience client
- Stimuler la croissance des bénéfices

## Gestion des avoirs

- Croître de façon organique grâce à des initiatives axées sur la clientèle
- Croître grâce à l'acquisition d'entreprises canadiennes et américaines de gestion privée de patrimoine

## Services bancaires de gros

- Offrir une gamme complète de services bancaires d'investissement à notre clientèle dans les pays où ils exercent des activités
- Produire des rendements supérieurs et constants grâce à une solide gestion du risque

## Gestion des fonds propres

- Affectation rigoureuse des fonds propres axée sur le rendement élevé des opérations portant sur ces fonds



# Revue financière Quatrième trimestre 2013

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

# Sommaire du quatrième trimestre 2013

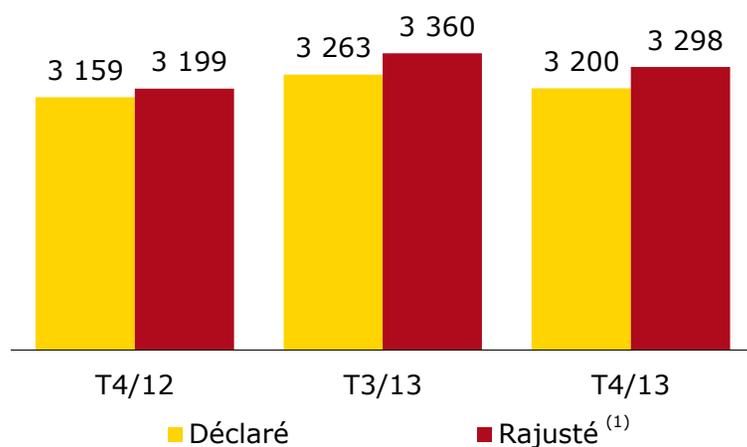


	T4 2013
Bénéfice net (en M\$) – déclaré	836
Bénéfice net (en M\$) – rajusté <sup>(1)</sup>	905
RPA dilué – déclaré	2,05 \$
RPA dilué – rajusté <sup>(1)</sup>	2,22 \$
Coefficient d'efficacité – rajusté (BIE) <sup>(1)</sup>	56,4 %
RCP – rajusté <sup>(1)</sup>	21,5 %
Ratio des fonds propres de première catégorie des porteurs d'actions ordinaires	9,4 %

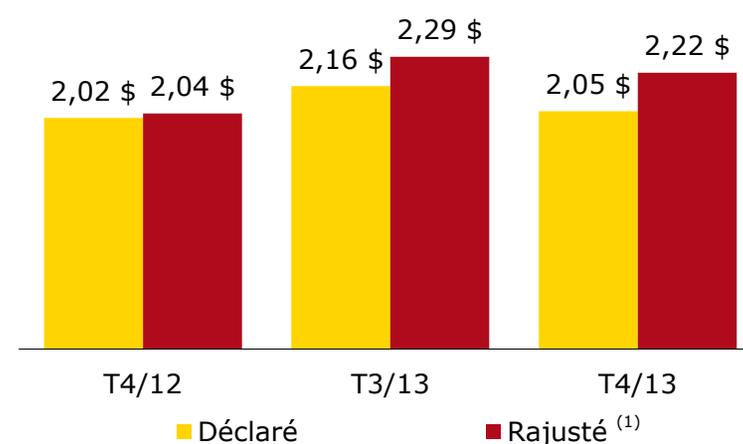
## Messages clés :

- Forte croissance des volumes et des MIN de Services bancaires de détail et de Services bancaires aux entreprises
- Revenus et résultats records de Gestion des avoirs
- Solides résultats de Services bancaires de gros malgré une conjoncture de marché difficile

Revenus (en M\$)



RPA dilué



<sup>(1)</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises



<i>Résultats rajustés (en M\$)</i> <sup>(1)</sup>	T4/12	T3/13	T4/13
Services bancaires personnels	1 616	1 672	1 695
Services bancaires aux entreprises	378	384	384
Divers	42	58	25
<b>Revenus</b>	<b>2 036</b>	<b>2 114</b>	<b>2 104</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	255	221 <sup>(3)</sup>	215
Frais autres que d'intérêts	1 028 <sup>(3)</sup>	1 032 <sup>(3)</sup>	1 059 <sup>(3)</sup>
<b>Bénéfice net – rajusté</b> <sup>(1)</sup>	<b>571</b>	<b>654</b>	<b>629</b>
Bénéfice net – déclaré	569	638	610
<hr/>			
Fonds sous gestion (en G\$, moyenne)	383,5	384,6	387,9
Marque CIBC	303,5	314,6	322,2
Divers	80,0	70,0	65,7
MIN – SBD et SBE <sup>(2)</sup>	2,58 %	2,63 %	2,66 %

## Par rapport au T4/12 :

- Croissance solide des volumes liés aux produits de la marque CIBC et hausse des honoraires
- Levier opérationnel positif
- Augmentation des principales MIN de 8 pb sur 12 mois et de 3 pb par rapport au trimestre précédent
- Amélioration soutenue de la performance du crédit
- Poursuite des investissements dans des initiatives d'entreprise stratégiques

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions. Voir la diapositive 23 pour les résultats déclarés.

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

(3) Modifié par un élément important, voir les diapositives 28 et 29 pour plus de précisions.

<i>Résultats rajustés (en M\$)</i> <sup>(1)</sup>	T4/12	T3/13	T4/13
Courtage de détail	256	267	272
Gestion d'actifs	138	159	167 <sup>(3)</sup>
Gestion privée de patrimoine	26	32	33
<b>Revenus</b>	<b>420</b>	<b>458</b>	<b>472</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	-	1
Frais autres que d'intérêts	308	324 <sup>(3)</sup>	334
<b>Bénéfice net – rajusté</b> <sup>(1)</sup>	<b>84</b>	<b>103</b>	<b>106</b>
Bénéfice net – déclaré	84	102	104
<hr/>			
Biens administrés (en G\$, au comptant) <sup>(2)</sup>	217,1	224,7	233,9
Biens sous gestion (en G\$, au comptant) <sup>(2)</sup>	88,8	93,1	96,2

## Par rapport au T4/12 :

- Revenus et bénéfice net rajustés records
- Solide croissance des actifs découlant de l'appréciation des marchés et de nouveaux avoirs de clients
  - Biens sous gestion = hausse de 8 % sur 12 mois et de 3 % par rapport au trimestre précédent
  - Biens administrés = hausse de 8 % sur 12 mois et de 4 % par rapport au trimestre précédent
- Hausse de la contribution de notre placement dans American Century Investments

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions. Voir la diapositive 24 pour les résultats déclarés.

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

(3) Modifié par un élément important, voir les diapositives 28 et 29 pour plus de précisions.

# Services bancaires de gros



<i>Résultats rajustés (en M\$)</i> <sup>(1)</sup>	T4/12	T3/13	T4/13
Marchés financiers	303 <sup>(2)</sup>	349	279
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	194 <sup>(2)</sup>	243	249
Divers	25 <sup>(2)</sup>	11 <sup>(2)</sup>	12 <sup>(2)</sup>
<b>Revenus (BIE)</b>	<b>522</b>	<b>603</b>	<b>540</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	13 <sup>(2)</sup>	14	(1)
Frais autres que d'intérêts	249 <sup>(2)</sup>	302 <sup>(2)</sup>	270 <sup>(2)</sup>
<b>Bénéfice net – rajusté</b> <sup>(1)</sup>	<b>192</b>	<b>223</b>	<b>218</b>
Bénéfice net – déclaré	193	217	210
Revenus tirés des activités de négociation – (BIE)	224 <sup>(2)</sup>	245 <sup>(2)</sup>	207 <sup>(2)</sup>

## Par rapport au T3/13 :

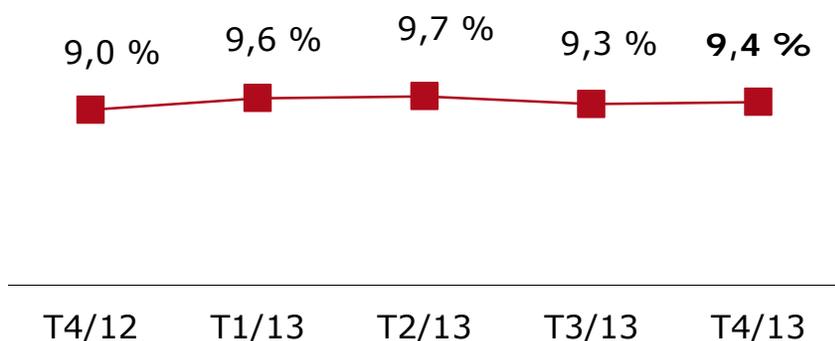
- Diminution des revenus provenant de la négociation des titres à revenu fixe et des actions en raison de l'évolution du marché
- Diminution de la reprise sur rajustement de l'évaluation du crédit relatif à l'exposition aux contreparties aux produits dérivés
- Tendances stables en matière de crédit
  - Le T4/13 comprend les recouvrements liés au portefeuille de financements immobiliers américains
  - Le T3/13 comprend la dotation à la provision liée à la liquidation du portefeuille de financements à effet de levier européens
- Baisse de la rémunération liée au rendement

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions. Voir la diapositive 25 pour les résultats déclarés.

(2) Modifié par un élément important, voir les diapositives 28 et 29 pour plus de précisions.

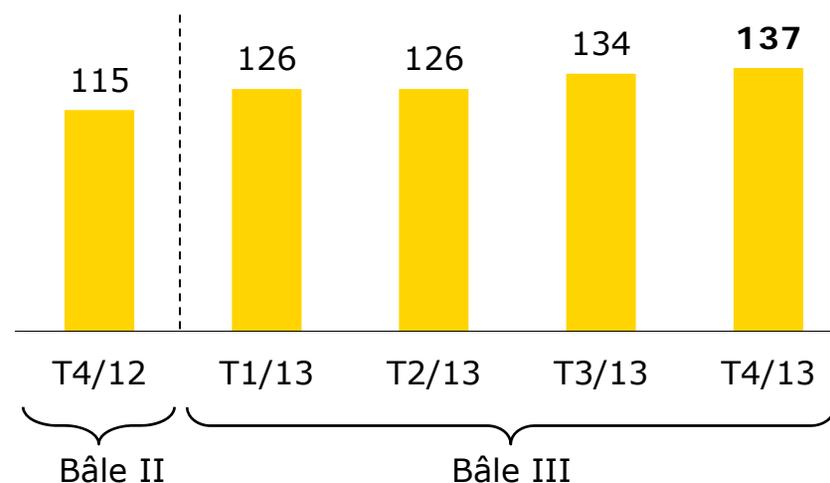
## Ratio des fonds propres de première catégorie des porteurs d'actions ordinaires <sup>(1)</sup>

(méthode tout compris)



## Actif pondéré en fonction du risque <sup>(2)</sup>

(en G\$; méthode tout compris)



### Par rapport au T3/13 :

- Variation du ratio des fonds propres de première catégorie des porteurs d'actions ordinaires :
  - Augmentation du résultat, déduction faite des dividendes, et rachat d'actions ordinaires
  - Partiellement compensés par la hausse de l'actif pondéré en fonction du risque découlant surtout de la croissance des activités

<sup>(1)</sup> Le ratio du T4/12 est fondé sur les estimations pro forma selon Bâle III effectuées à ce moment.

<sup>(2)</sup> Les données du T4/12 sur l'actif pondéré en fonction du risque ont été calculées selon Bâle II; au T4/12, l'actif pondéré en fonction du risque pro forma selon Bâle III s'établissait à 132 G\$.

## Banque CIBC

- Résultats records déclarés et rajustés

## Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises

- Bonne exécution de la conversion des prêts de FirstLine
- Croissance la plus élevée du secteur pour les prêts hypothécaires de la marque CIBC
- Croissance supérieure des volumes accompagnée d'une augmentation des MIN

## Gestion des avoirs

- Forte croissance des actifs pendant l'exercice 2013
  - Ventes nettes records de fonds communs de placement à long-terme pour un exercice complet (4,8 G\$)
  - Croissance sur 12 mois des biens administrés de 8 %

## Services bancaires de gros

- Excellents résultats liés aux clients
- Croissance sur 12 mois des soldes de prêts de 16 %

## Gestion des fonds propres

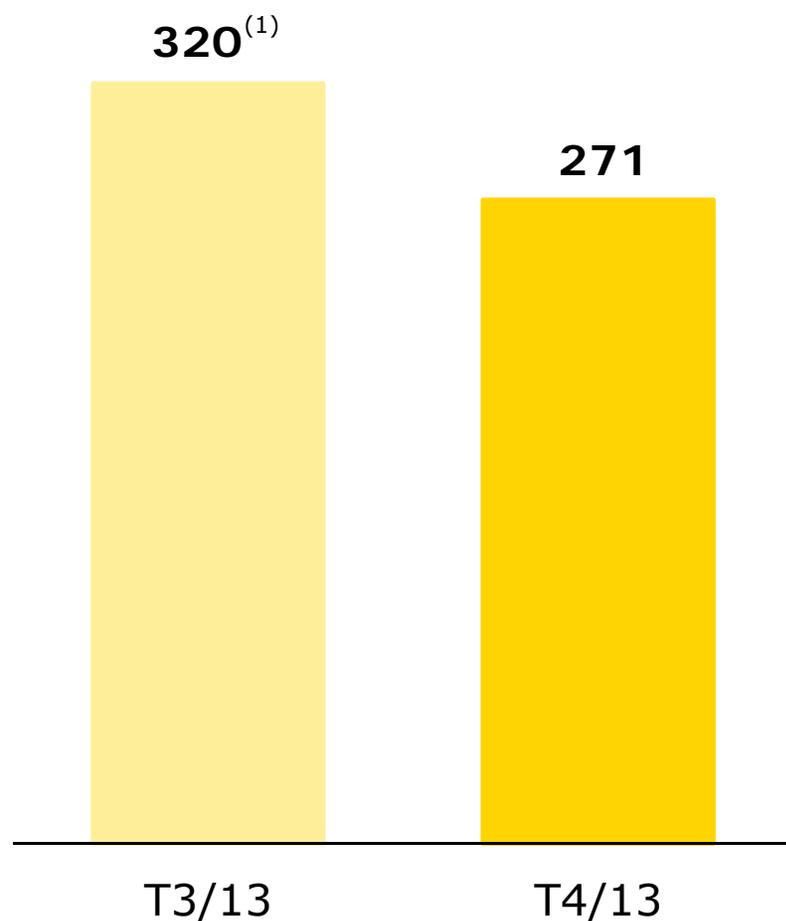
- Poursuite des rachats d'actions et hausse des dividendes au cours de l'exercice
- Ratio élevé des fonds propres de première catégorie des porteurs d'actions ordinaires, à 9,4 %



# Évaluation du risque Quatrième trimestre 2013

Laura Dottori-Attanasio  
Première vice-présidente à la direction  
et chef de la gestion du risque

# Dotation à la provision pour pertes sur créances



## Par rapport au T3/13 :

- Variation de la dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Augmentation des pertes liées à CIBC FirstCaribbean et au Groupe Entreprises
  - Diminution des pertes liées aux cartes de crédit et aux Services financiers aux entreprises

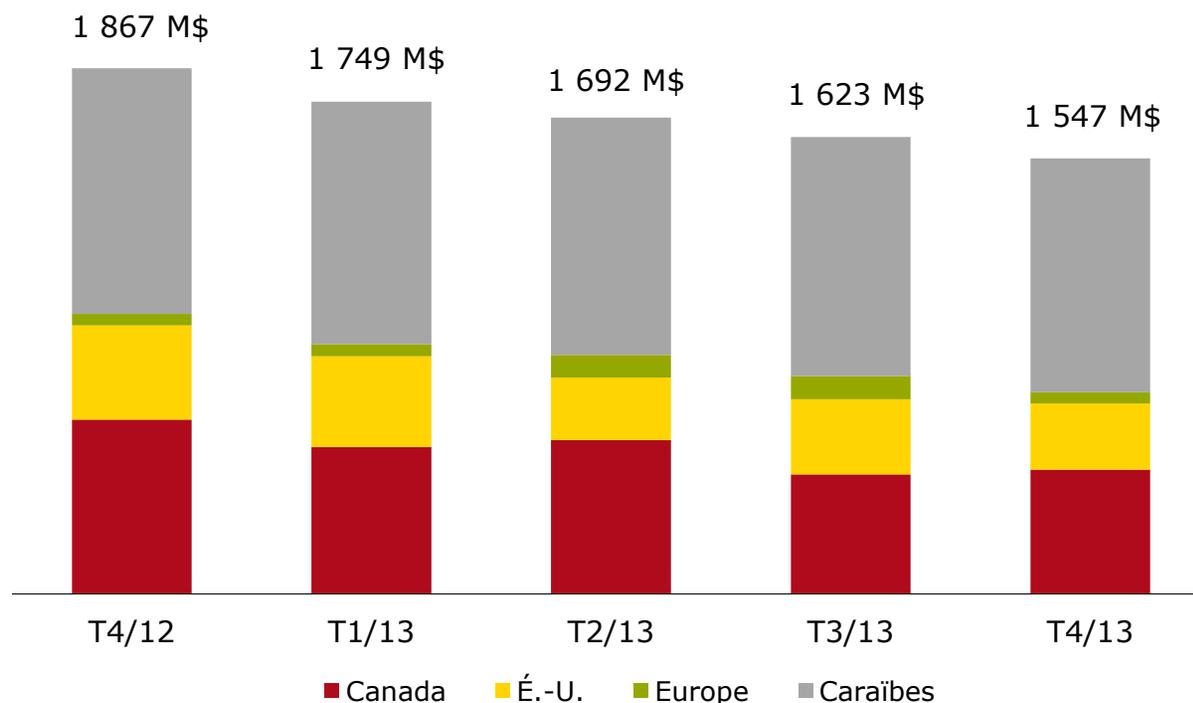
<sup>(1)</sup> Comprend deux éléments importants : (i) dotation à la provision pour la révision des paramètres des pertes estimées liées aux portefeuilles de prêts non garantis (20 M\$); (ii) dotation à la provision collective, déduction faite de 56 M\$ au titre des pertes estimées sur créances liées aux inondations en Alberta et de 18 M\$ au titre d'une réduction de la provision, attribuable à l'amélioration de la qualité du crédit des portefeuilles de prêts au détail non douteux.

# Prêts douteux bruts et nouveaux prêts douteux bruts



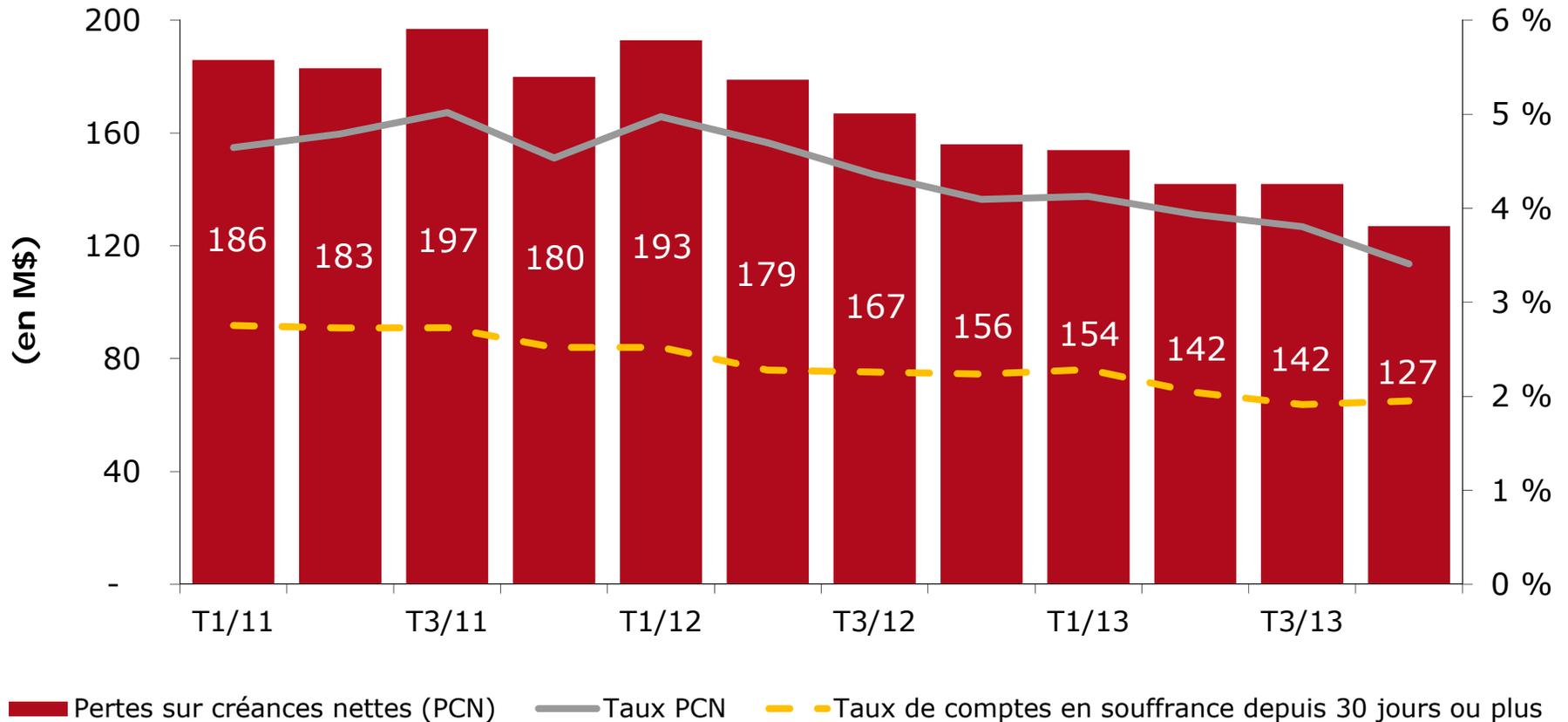
Résultats déclarés (en M\$)	T4/12	T1/13	T2/13	T3/13	T4/13
Consommateurs	375	376	369	374	362
Entreprises et gouvernements	158	65	112	114	62
<b>Total des nouveaux prêts douteux bruts</b>	<b>533</b>	<b>441</b>	<b>481</b>	<b>488</b>	<b>424</b>

## Prêts douteux bruts (par région)



### Par rapport au T3/13 :

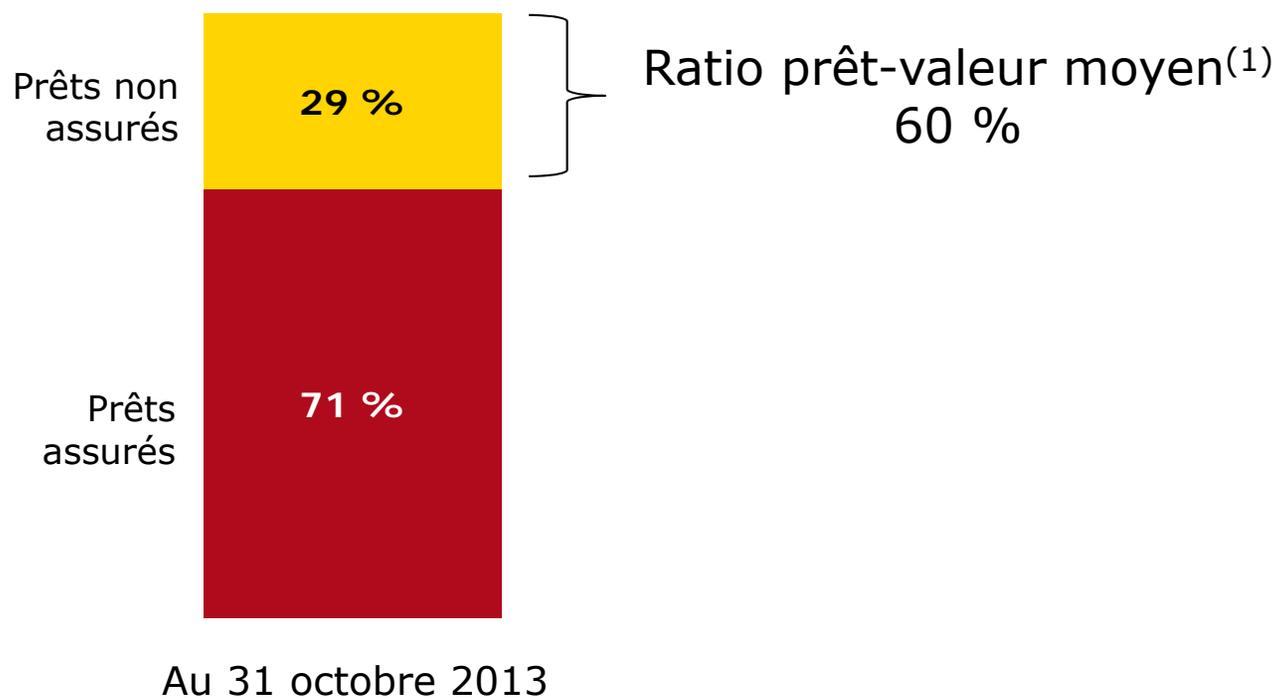
- Diminution des nouveaux prêts douteux bruts dans les portefeuilles de prêts aux consommateurs, aux entreprises et aux gouvernements



## Commentaires :

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

## Proportion de prêts assurés et non assurés



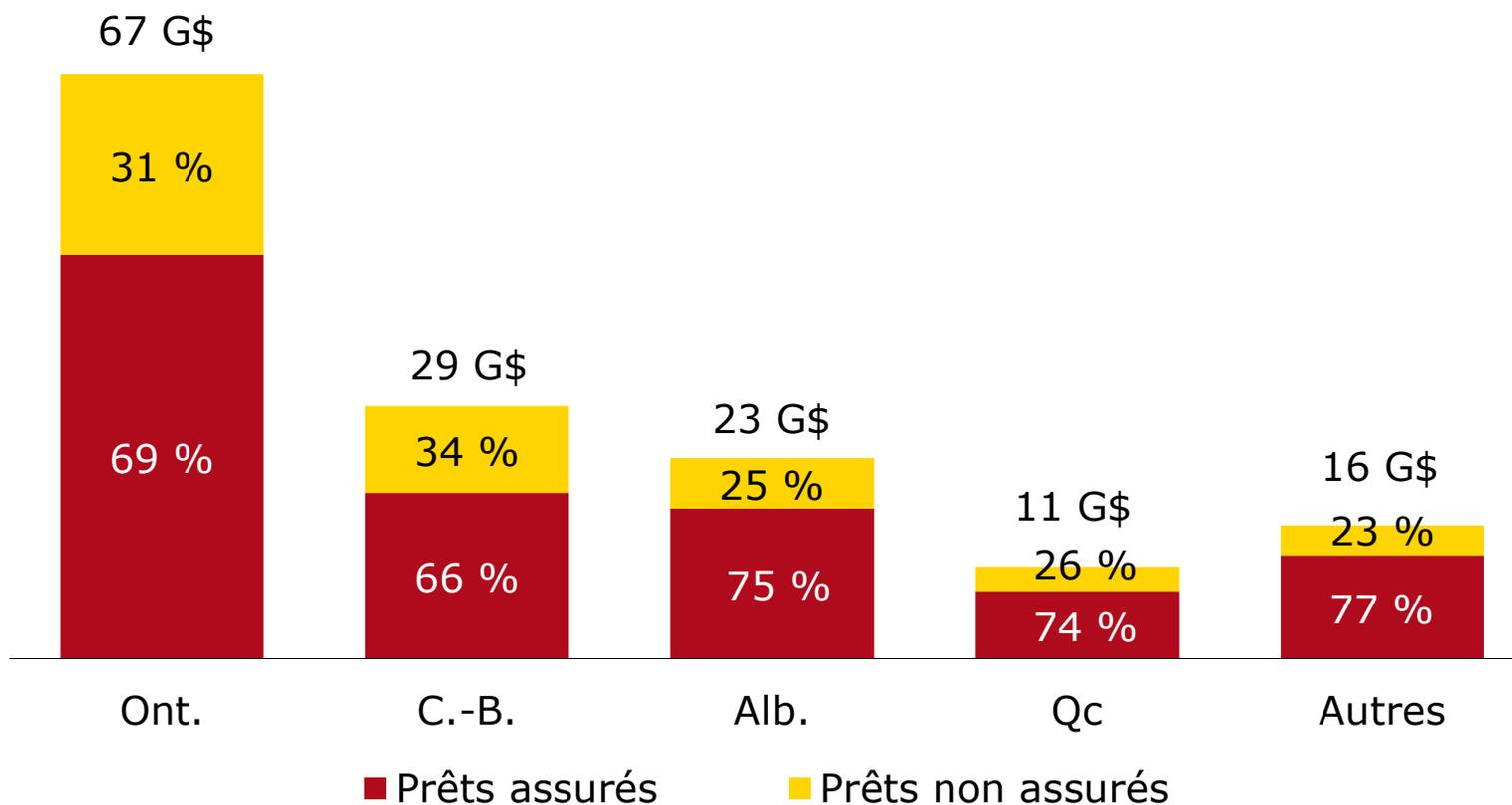
<sup>(1)</sup> Le ratio prêt-valeur est établi en fonction d'une moyenne pondérée. La valeur actuelle des propriétés est estimée au moyen de l'Indice Teranet des prix de l'habitation, au 30 septembre 2013.

# Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation



## Encours (en G\$)

Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation : 146 G\$



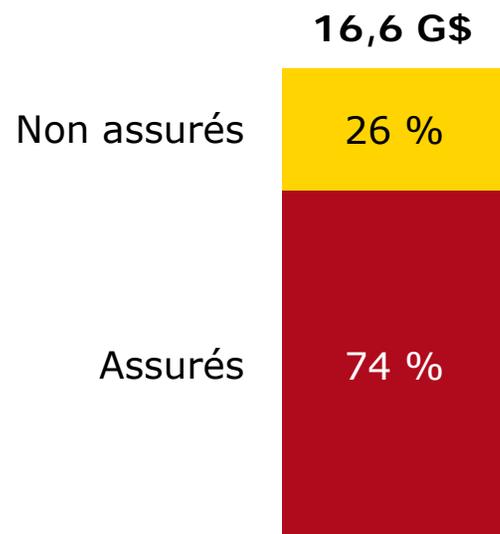
# Risques liés au marché canadien de la copropriété



Portefeuille canadien de prêts hypothécaires  
sur logements en copropriété : 16,6 G\$

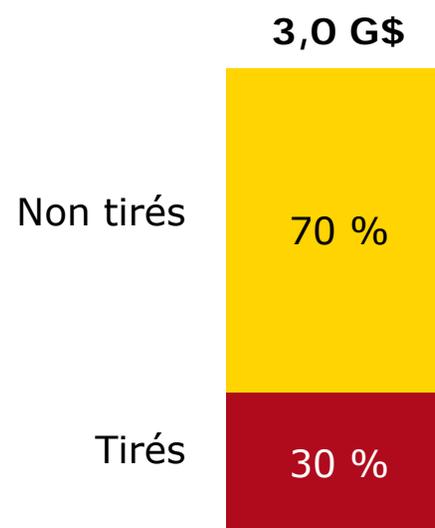
Portefeuille canadien de prêts aux promoteurs  
d'immeubles en copropriété : 3,0 G\$

## Prêts hypothécaires



Au 31 octobre 2013

## Prêts aux promoteurs

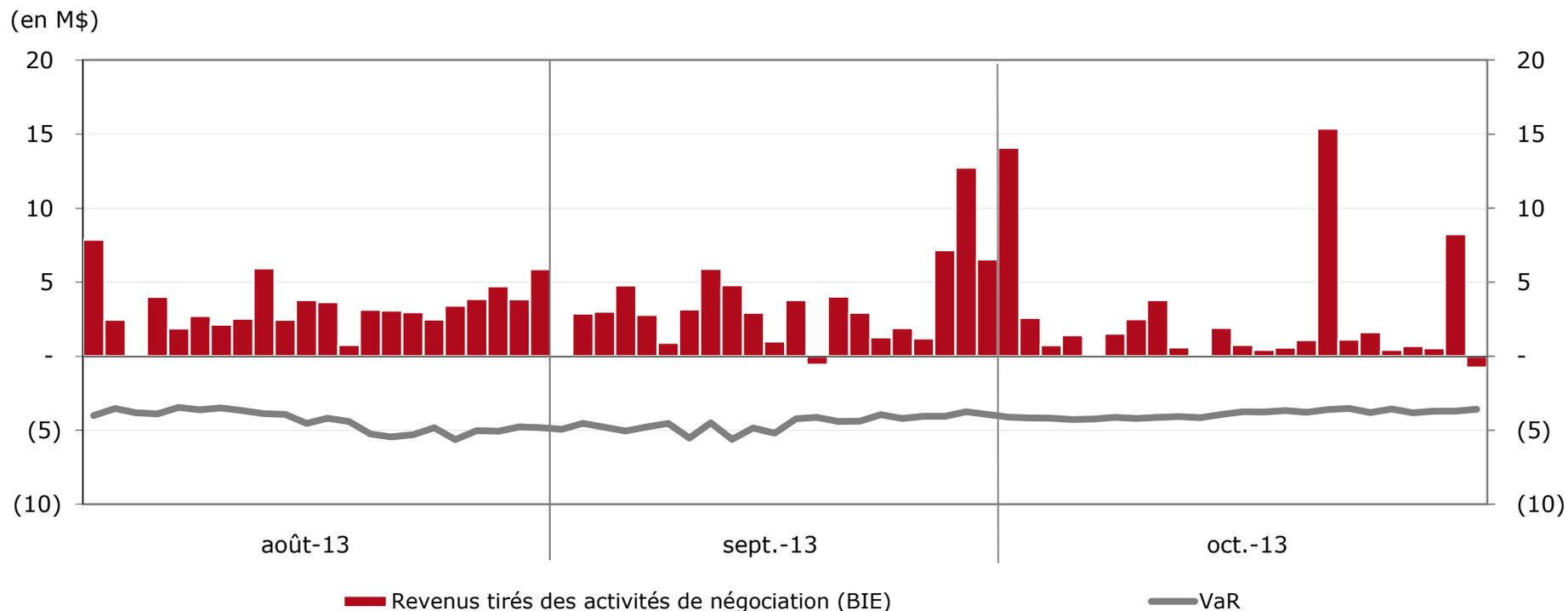


Au 31 octobre 2013

# Distribution<sup>(1)</sup> des revenus tirés des activités de négociation (BIE)<sup>(2)</sup>



## Revenus quotidiens tirés des activités de négociation par rapport à la valeur à risque (VaR)



(1) Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) incluent tant les revenus nets d'intérêts tirés des activités de négociation que les revenus autres que d'intérêts et excluent les commissions de placement et les autres commissions. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent les positions décrites sous la rubrique « Activités de crédit structuré en voie de liquidation » du Rapport de gestion 2013 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais) ainsi que certaines autres activités liquidées.

(2) Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.



# Annexe

# Banque CIBC

## État des résultats d'exploitation



<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/12</b>	<b>T3/13</b>	<b>T4/13</b>
Revenu net d'intérêts	1 848 <sup>(2)</sup>	1 883 <sup>(2)</sup>	1 894 <sup>(2)</sup>
Revenu autre que d'intérêts	1 311 <sup>(2)</sup>	1 380 <sup>(2)</sup>	1 306 <sup>(2)</sup>
<b>Revenus</b>	<b>3 159</b>	<b>3 263</b>	<b>3 200</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	328 <sup>(2)</sup>	320 <sup>(2)</sup>	271
Frais autres que d'intérêts	1 829 <sup>(2)</sup>	1 874 <sup>(2)</sup>	1 932 <sup>(2)</sup>
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>1 002</b>	<b>1 069</b>	<b>997</b>
Impôts	150	179	161
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>852</b>	<b>890</b>	<b>836</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>858</b>	<b>943</b>	<b>905</b>
RPA dilué – déclaré	2,02 \$	2,16 \$	2,05 \$
RPA dilué – rajusté <sup>(1)</sup>	2,04 \$	2,29 \$	2,22 \$
Coefficient d'efficacité – déclaré	57,9 %	57,4 %	60,4 %
Coefficient d'efficacité – rajusté (BIE) <sup>(1)</sup>	56,5 %	55,6 %	56,4 %
RCP – déclaré	21,7 %	21,6 %	19,9 %

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

(2) Modifié par un élément important, voir les diapositives 28 et 29 pour plus de précisions.

# Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises



<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/12</b>	<b>T3/13</b>	<b>T4/13</b>
Services bancaires personnels	1 616	1 672	1 695
Services bancaires aux entreprises	378	384	384
Divers	42	58	25
<b>Revenus</b>	<b>2 036</b>	<b>2 114</b>	<b>2 104</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	255	241 <sup>(3)</sup>	215
Frais autres que d'intérêts	1 030 <sup>(3)</sup>	1 033 <sup>(3)</sup>	1 085 <sup>(3)</sup>
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>751</b>	<b>840</b>	<b>804</b>
Impôts	182	202	194
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>569</b>	<b>638</b>	<b>610</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>571</b>	<b>654</b>	<b>629</b>
Fonds sous gestion (en G\$, moyenne)	383,5	384,6	387,9
Marque CIBC	303,5	314,6	322,2
Divers	80,0	70,0	65,7
MIN – SBD et SBE <sup>(2)</sup>	2,58 %	2,63 %	2,66 %

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 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 28 et 29 pour plus de précisions.

# Gestion des avoirs



<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/12</b>	<b>T3/13</b>	<b>T4/13</b>
Courtage de détail	256	267	272
Gestion d'actifs	138	159	165 <sup>(3)</sup>
Gestion privée de patrimoine	26	32	33
<b>Revenus</b>	<b>420</b>	<b>458</b>	<b>470</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	-	1
Frais autres que d'intérêts	308	325 <sup>(3)</sup>	334
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>112</b>	<b>133</b>	<b>135</b>
Impôts	28	31	31
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>84</b>	<b>102</b>	<b>104</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>84</b>	<b>103</b>	<b>106</b>
Biens administrés (en G\$, au comptant) <sup>(2)</sup>	217,1	224,7	233,9
Biens sous gestion (en G\$, au comptant) <sup>(2)</sup>	88,8	93,1	96,2

(1) Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

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

(3) Modifié par un élément important, voir les diapositives 28 et 29 pour plus de précisions.

# Services bancaires de gros



<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/12</b>	<b>T3/13</b>	<b>T4/13</b>
Marchés financiers	295 <sup>(2)</sup>	349	279
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	206 <sup>(2)</sup>	243	249
Divers	74 <sup>(2)</sup>	4 <sup>(2)</sup>	(6) <sup>(2)</sup>
<b>Revenus (BIE)</b>	<b>575</b>	<b>596</b>	<b>522</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	66 <sup>(2)</sup>	14	(1)
Frais autres que d'intérêts	263 <sup>(2)</sup>	303 <sup>(2)</sup>	272 <sup>(2)</sup>
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>246</b>	<b>279</b>	<b>251</b>
Impôts	53	62	41
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>193</b>	<b>217</b>	<b>210</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>192</b>	<b>223</b>	<b>218</b>
Revenus tirés des activités de négociation – (BIE)	213 <sup>(2)</sup>	257 <sup>(2)</sup>	222 <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

<sup>(2)</sup> Modifié par un élément important, voir les diapositives 28 et 29 pour plus de précisions.

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

	Soldes <sup>(1)</sup> (en G\$)		
	T4/12	T3/13	T4/13
Cartes	15,1	14,8	<b>14,7</b>
Prêts hypothécaires CIBC	92,2	100,8	<b>106,0</b>
Prêts personnels CIBC	30,5	30,3	<b>30,2</b>
Dépôts personnels et CPG CIBC	83,4	85,0	<b>85,8</b>
Dépôts d'entreprises	36,3	36,7	<b>38,0</b>
Prêts aux PME	35,8	36,7	<b>37,0</b>
Fonds communs de placement <sup>(2)</sup>	57,2	63,8	<b>66,7</b>
<hr/>			
Prêts hypothécaires – Divers <sup>(3)</sup>	52,1	42,6	<b>38,5</b>
Dépôts personnels et CPG – Divers <sup>(3)</sup>	26,1	25,7	<b>25,5</b>

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

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

<sup>(3)</sup> Incluant les courtiers et Services financiers le Choix du Président.

# Activités de crédit structuré en voie de liquidation – Quatrième trimestre 2013



	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)
Rajustements de l'évaluation du crédit auprès des garants financiers	6	4	0,01
Dérivés de crédit souscrits pour la couverture de prêts et de créances	(10)	(7)	(0,02)
Gains sur les positions liquidées	16	12	0,03
Divers	3	2	0,01
<b>Bénéfice net</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>0,03</b>

# Éléments importants et autres rajustements pour 2013



	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
<b>T4 2013</b>				
Charge de restructuration liée à CIBC FirstCaribbean	(39)	(37)	(0,09)	Siège social et autres
Dépréciation d'une participation liée à notre portefeuille de financements à effet de levier américains	(35)	(19)	(0,05)	Services bancaires de gros
Frais liés au développement et au marketing de notre programme exclusif amélioré de primes voyages et aux transactions proposées relativement à Aéroplan avec Aimia Canada Inc. et La Banque Toronto-Dominion au premier trimestre 2014	(24)	(18)	(0,05)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises
Gain sur les activités de crédit structuré en voie de liquidation	15	11	0,03	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels <sup>(1)</sup>	(7)	(6)	(0,01)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Gestion des avoirs / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>(90)</b>	<b>(69)</b>	<b>(0,17)</b>	
<b>T3 2013</b>				
Augmentation de la provision collective	(38)	(28)	(0,07)	Siège social et autres
Révision des paramètres de pertes estimées liées à nos portefeuilles de prêts non garantis	(20)	(15)	(0,04)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(8)	(6)	(0,01)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(5)	(4)	(0,01)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Gestion des avoirs / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>(71)</b>	<b>(53)</b>	<b>(0,13)</b>	
<b>T2 2013</b>				
Gain sur les activités de crédit structuré en voie de liquidation	27	20	0,05	Services bancaires de gros
Perte sur créances liée à la liquidation du portefeuille de financements à effet de levier européens	(21)	(15)	(0,04)	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(6)	(5)	(0,01)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Gestion des avoirs / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>T1 2013</b>				
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation, incluant la charge liée au règlement intégral conclu quant à la procédure contradictoire intentée devant le tribunal américain des faillites par les représentants de l'actif de Lehman Brothers Holdings Inc.	(148)	(109)	(0,27)	Services bancaires de gros
Gain net sur la vente des activités de gestion privée de patrimoine à Hong Kong et à Singapour	16	16	0,04	Siège social et autres
Amortissement des actifs incorporels	(5)	(4)	(0,01)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>(137)</b>	<b>(97)</b>	<b>(0,24)</b>	

<sup>(1)</sup> À partir du quatrième trimestre 2013, comprend aussi l'amortissement des actifs incorporels des sociétés associées à la valeur de consolidation.

# Éléments importants et autres rajustements pour 2012



	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
<b>T4 2012</b>				
Perte sur créances liée à la liquidation du portefeuille de financements à effet de levier américains	(57)	(32)	(0,08)	Services bancaires de gros
Gain sur les activités de crédit structuré en voie de liquidation	51	37	0,09	Services bancaires de gros
Perte liée au changement de méthode d'évaluation des titres adossés à des dérivés avec flux groupés selon un swap indexé sur le taux à un jour	(33)	(24)	(0,06)	Services bancaires de gros / Siège social et autres
Gain net sur la vente de participations dans des entités du fait de l'acquisition du Groupe TMX par Maple Group Acquisition Corporation	24	19	0,05	Services bancaires de gros
Amortissement des actifs incorporels	(7)	(6)	(0,02)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>(22)</b>	<b>(6)</b>	<b>(0,02)</b>	
<b>T3 2012</b>				
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)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>(33)</b>	<b>(25)</b>	<b>(0,06)</b>	
<b>T2 2012</b>				
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)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Gestion des avoirs / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net</b>	<b>(45)</b>	<b>(29)</b>	<b>(0,07)</b>	
Primes aux retraits d'actions privilégiées		(12)	(0,03)	
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>		<b>(41)</b>	<b>(0,10)</b>	
<b>T1 2012</b>				
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)	Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises / Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>	<b>0,01</b>	
Primes aux retraits d'actions privilégiées		(18)	(0,05)	
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>		<b>(16)</b>	<b>(0,04)</b>	

## Résultats rajustés

- Ces termes sont des mesures financières non conformes aux PCGR qui n'ont pas de sens normalisé prescrit par les PCGR et il est donc peu probable que l'on puisse les comparer avec des mesures du même type présentées par d'autres émetteurs.
- Pour obtenir plus de précisions sur les éléments importants et les autres rajustements, voir les diapositives 28 et 29 de cette présentation; pour les mesures non conformes aux PCGR et pour le rapprochement entre les mesures non conformes aux PCGR et les mesures conformes aux PCGR, voir les pages i et ii du document Information financière supplémentaire du T4/2013 et la page 13 du Rapport annuel 2013 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).