

# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Premier trimestre 2016

Le 25 février 2016

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



# 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 document, 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. Tous ces énoncés sont effectués en vertu des « dispositions d'exonération » des lois canadiennes et américaines applicables, y compris la *U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995*, et sont faits dans l'intention de constituer des énoncés prospectifs au sens de ces lois. 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 l'année civile 2016 et les périodes subséquentes. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « s'attendre à », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature 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'assurance, d'exploitation, les risques environnementaux et de réglementation, ainsi que les risques juridiques et de réputation, et les risques stratégiques; l'efficacité et la pertinence de nos modèles et processus de gestion du risque et de valorisation; les changements d'ordre juridique ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et les règlements adoptés en vertu de cette loi, la *Foreign Account Tax Compliance Act* des États-Unis et les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe; les normes mondiales pour la réforme du cadre des fonds propres et de la liquidité du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire de même que les règles liées au système de paiement du Canada; la modification et l'interprétation des lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et des directives d'information, ainsi que des directives réglementaires relatives aux taux d'intérêt et à la liquidité; l'issue d'actions en justice et de démarches réglementaires et les 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; la perturbation éventuelle de nos systèmes et services de technologies de l'information; les risques croissants liés à la cybersécurité, y compris le vol d'actifs numériques, l'accès non autorisé aux renseignements sensibles et les interruptions des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies en raison d'une fraude commise à l'interne ou à l'externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie au sujet de clients et de contreparties; le défaut de tiers de respecter leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos sociétés liées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, y compris les services bancaires en ligne ou mobiles; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications apportées aux politiques monétaires et économiques; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt, notamment en raison de la volatilité du prix du pétrole; la conjoncture économique mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la hausse de l'endettement des ménages au Canada et la crise de la dette publique en Europe; 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. Tout énoncé prospectif figurant dans le présent document reflète l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est formulé afin d'aider nos actionnaires et les analystes à comprendre notre situation financière, nos objectifs et nos priorités ainsi que le rendement financier prévu aux dates indiquées et pour les périodes terminées à ces dates, et ils peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans le présent document ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personnes-ressources, Relations avec les investisseurs :

John Ferren, premier vice-président

416 980-2088

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

---

**Victor Dodig**

Président et chef de la direction

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



# Vue d'ensemble du T1 2016

- Résultats financiers records au T1 2016
  - RPA<sup>(1)</sup> de 2,55 \$, en hausse de 8 % sur 12 mois
  - Croissance des revenus<sup>(1)</sup> de 6 % sur 12 mois
  - Solides rendements : RCP<sup>(1)</sup> de 19,0 %
  - Levier opérationnel positif de 1,8 %
- Solide situation des fonds propres : ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires de 10,6 %
- Hausse de 0,03 \$ par action du dividende trimestriel, qui passe à 1,18 \$

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Revue financière

# Premier trimestre 2016

---

**Kevin Glass**

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

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.

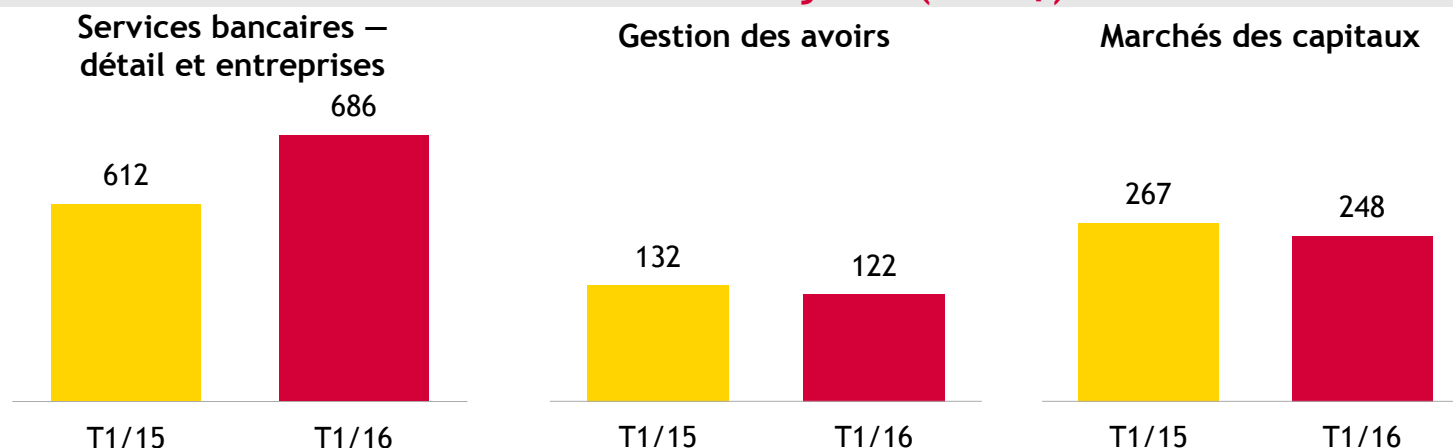


# Sommaire du premier trimestre 2016

	T1/15	T4/15	T1/16
Bénéfice net (en M\$) - rajusté <sup>(1)</sup>	956	952	1 029
Bénéfice net (en M\$) - déclaré	923	778	982
RPA dilué - rajusté <sup>(1)</sup>	2,36 \$	2,36 \$	2,55 \$
RPA dilué - déclaré	2,28 \$	1,93 \$	2,43 \$
Coefficient d'efficacité - rajusté (BIE) <sup>(1)</sup>	59,2 %	60,4 %	58,1 %
RCP - rajusté <sup>(1)</sup>	20,6 %	18,5 %	19,0 %
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	10,3 %	10,8 %	10,6 %

- Bénéfice record de 1 G\$ au T1 2016
- Forte croissance des volumes de Services bancaires – détail et entreprises
- Bénéfice stable des activités de base de Gestion des avoirs et de Marchés des capitaux, malgré des conditions de marché difficiles
- Hausse de 0,03 \$ du dividende trimestriel, qui passe à 1,18 \$

## Bénéfice net – rajusté (en M\$)<sup>(1)</sup>

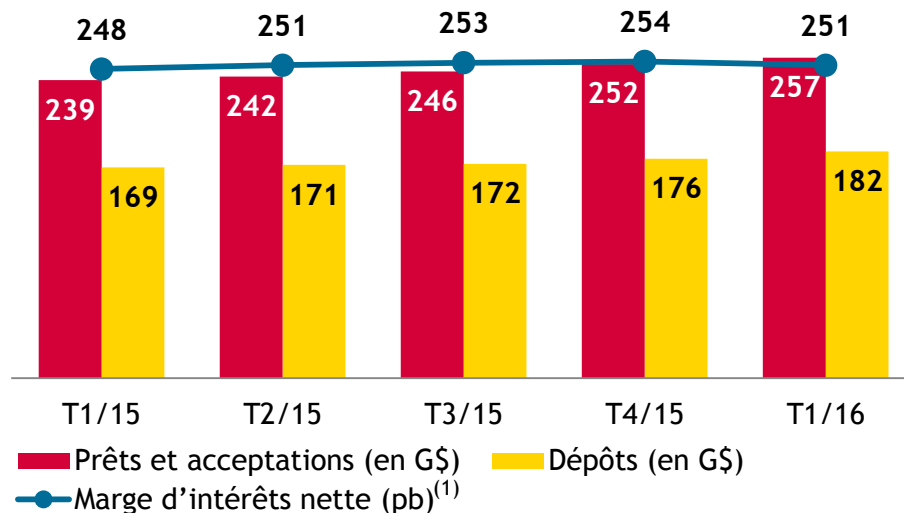


<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Services bancaires – détail et entreprises

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T1/15	T4/15	T1/16
Services bancaires personnels	1 614	1 743	1 749
Services bancaires aux entreprises	400	414	425
Divers	23	19	16
<b>Revenus</b>	<b>2 037</b>	<b>2 176</b>	<b>2 190</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	163	163	163
Frais autres que d'intérêts	1 053	1 098	1 095
<b>Bénéfice net - rajusté <sup>(1)</sup></b>	<b>612</b>	<b>673</b>	<b>686</b>
Bénéfice net - déclaré	644	672	684

- Solide croissance des volumes
  - Dépôts en hausse de 8 % sur 12 mois
  - Prêts hypothécaires en hausse de 8 % sur 12 mois
  - Crédit aux entreprises en hausse de 12 % sur 12 mois
- Levier opérationnel positif de 3,5 %



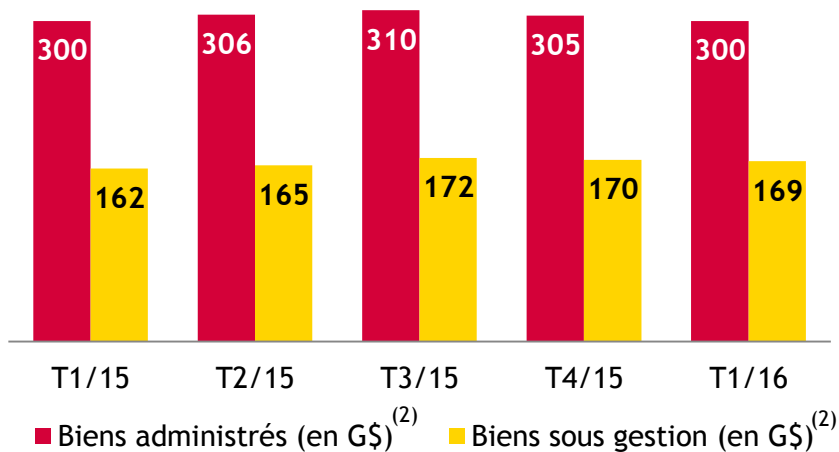
**Croissance généralisée des volumes et solides revenus d'honoraires**

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Gestion des avoirs

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T1/15	T4/15	T1/16
Courtage de détail	315	317	308
Gestion d'actifs	172	178	181
Gestion privée de patrimoine	109	91	98
Divers	25	24	15
<b>Revenus</b>	<b>621</b>	<b>610</b>	<b>602</b>
Pertes sur créances	-	-	-
Frais autres que d'intérêts	444	443	436
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>132</b>	<b>128</b>	<b>122</b>
Bénéfice net - déclaré	128	122	119

- Diminution des revenus tirés d'opérations dans des conditions de marché difficiles
- Diminution des frais de rendement annuel, en partie contrebalancée par une évolution favorable des taux de change pour Atlantic Trust
- La croissance des biens sous gestion favorise la hausse des revenus d'honoraires



**Solide bénéfice malgré le ralentissement des marchés**

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

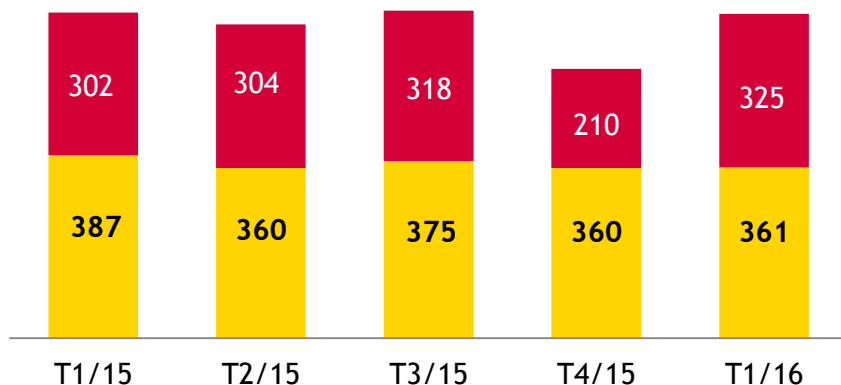
<sup>2</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.



# Marchés des capitaux

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T1/15	T4/15	T1/16
Marchés CIBC, réseau mondial	360	271	391
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	309	302	286
Divers	20	(3)	9
<b>Revenus</b> <sup>(2)</sup>	<b>689</b>	<b>570</b>	<b>686</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	14	22	25
Frais autres que d'intérêts	328	322	342
<b>Bénéfice net - rajusté</b> <sup>(1)</sup>	<b>267</b>	<b>183</b>	<b>248</b>
Bénéfice net - déclaré	271	181	244

Revenus (en M\$) <sup>(1)(2)</sup>



■ Non tirés des activités de négociation ■ Tirés des activités de négociation

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les revenus sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

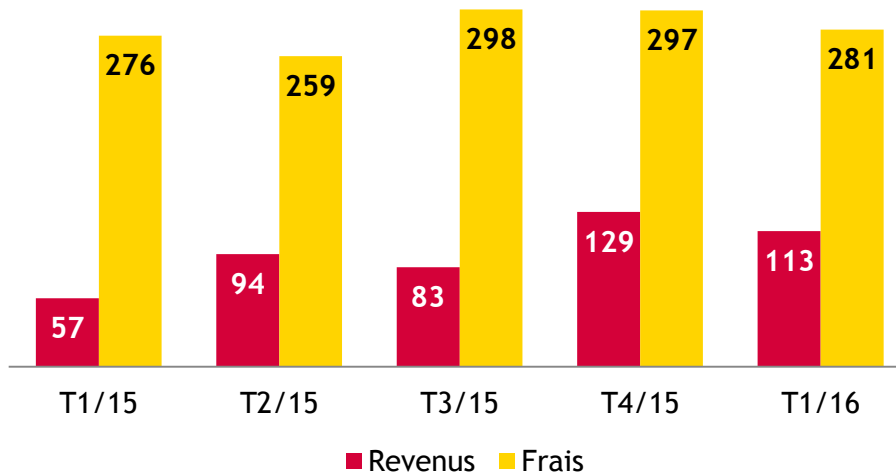
- Solides revenus de Marchés CIBC, réseau mondial produit par les activités des clients touchant les opérations de change et de taux d'intérêt
- Forte croissance des soldes sur 12 mois – hausse de 19 % des prêts et de 33 % des dépôts
- Diminution des honoraires tirés des prises fermes et des gains de placement en raison du ralentissement des marchés

**Bénéfice stable produit par les activités des clients**

# Siège social et autres

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T1/15	T4/15	T1/16
Services bancaires internationaux	161	180	195
Divers	(104)	(51)	(82)
<b>Revenus</b> <sup>(2)</sup>	<b>57</b>	<b>129</b>	<b>113</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	10	13	5
Frais autres que d'intérêts	276	297	281
<b>Perte nette - rajustée</b> <sup>(1)</sup>	<b>(55)</b>	<b>(32)</b>	<b>(27)</b>
Perte nette - déclarée	(120)	(197)	(65)

- Hausse du bénéfice de CIBC FirstCaribbean, grâce à une évolution favorable des taux de change et à un solide rendement du crédit

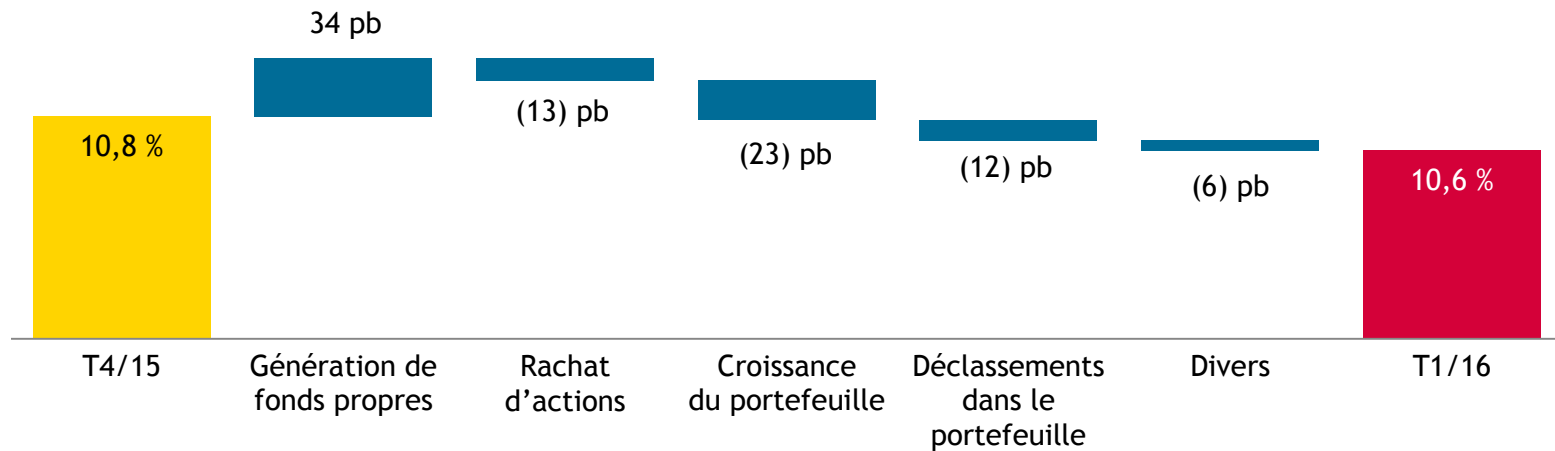


<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les revenus sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

# Fonds propres

## Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires (méthode tout compris)



- Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires selon Bâle III de 10,6 %, en baisse de 20 pb
  - Hausse de l'actif pondéré en fonction du risque en raison de la croissance des activités, de l'incidence de la dépréciation du dollar canadien et des déclassements dans le portefeuille
  - Rachat de 2,3 millions d'actions
  - En partie compensé par la hausse du bénéfice, après dividendes
- Ratio de levier financier selon Bâle III de 3,8 %, en baisse de 10 pb

# Évaluation du risque

## Premier trimestre 2016

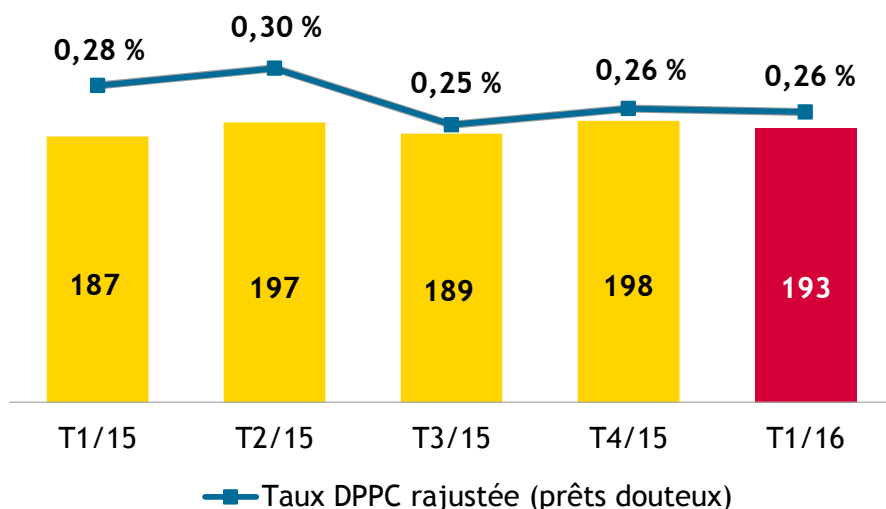
---

**Laura Dottori-Attanasio**

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

# Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T1/15	T4/15	T1/16
Services bancaires - détail et entreprises	163	163	163
Gestion des avoirs	-	-	-
Marchés des capitaux	14	22	25
CIBC FirstCaribbean	14	7	5
Dotation à la provision collective pour prêts non douteux	(4)	6	-
Siège social et autres	10	13	5
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>187</b>	<b>198</b>	<b>193</b>



## Par rapport au T4/15:

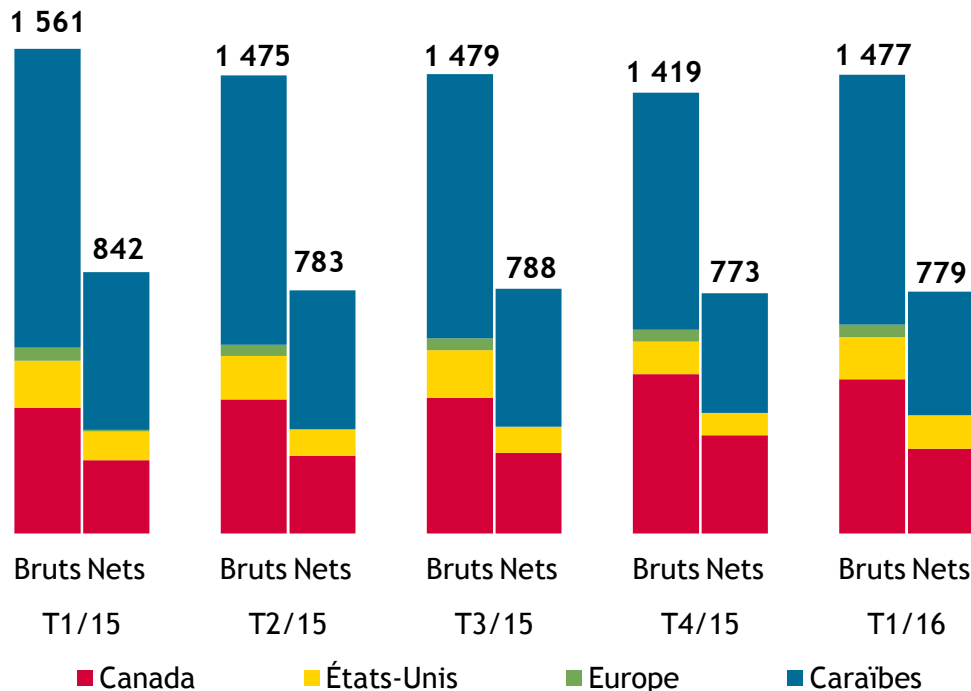
- Pertes sur créances stables à Services bancaires - détail et entreprises
- Légère hausse des pertes sur créances à Marchés des capitaux, en raison de la contrepassement de provisions dans le portefeuille de financement immobilier aux États-Unis au T4 2015
- Les pertes sur créances continuent de diminuer à CIBC FirstCaribbean

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Prêts douteux et nouveaux prêts douteux

Résultats déclarés (en M\$)	T1/15	T4/15	T1/16
Consommateurs	288	275	271
Entreprises et gouvernements	37	106	58
<b>Total des nouveaux prêts douteux</b>	<b>325</b>	<b>381</b>	<b>329</b>

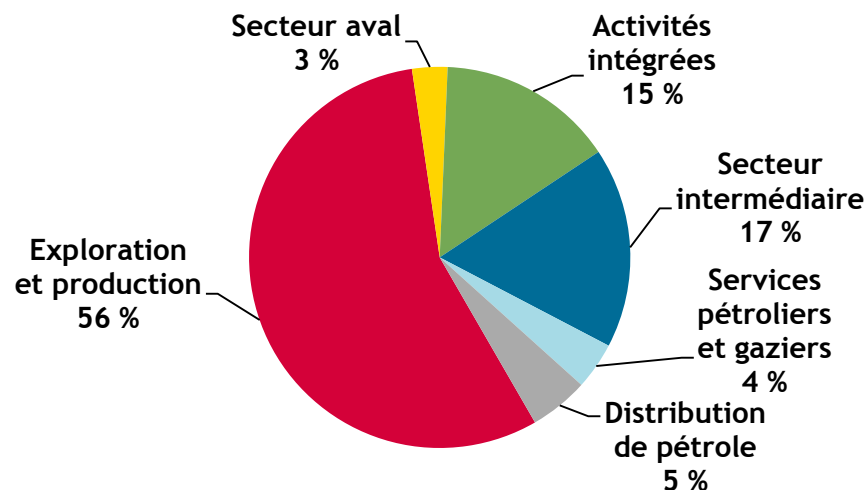
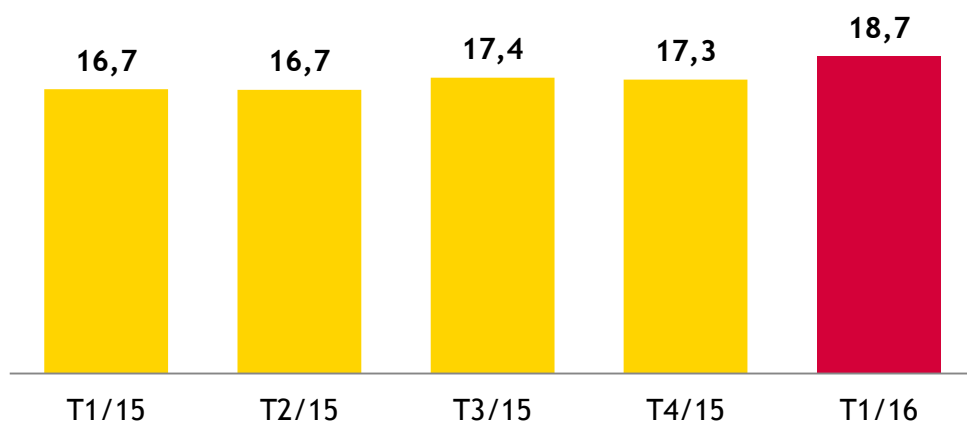
## Prêts douteux bruts et nets (en M\$)



- Nouveaux prêts douteux en baisse sur 3 mois
- Hausse des prêts douteux bruts sur 3 mois, en raison surtout :
  - de l'incidence de l'appréciation du dollar américain sur notre portefeuille existant;
  - d'une augmentation dans notre portefeuille de prêts au secteur du pétrole et du gaz;
  - ces effets ont été en partie contrebalancés par le recouvrement d'un prêt douteux

# Risques directs liés au secteur pétrolier et gazier

## Risques directs<sup>(1)</sup> (en G\$)



- Risques directs<sup>(1)</sup> de 18,7 G\$, en hausse par rapport à 17,3 G\$ au trimestre précédent
  - Ces risques sont liés à 74 % à des emprunts de première qualité
- Montant tiré<sup>(1)</sup> de 6,9 G\$, en hausse comparativement à 6,1 G\$ au trimestre précédent

<sup>1</sup> En fonction des risques liés aux entreprises et aux gouvernements, selon la méthode avancée fondée sur les notations internes. Voir la page 28 de *l'Information supplémentaire sur les fonds propres réglementaires* pour plus de précisions.

# Prêts au détail touchés par les risques liés au secteur pétrolier et gazier

## En cours (en M\$)

	Prêts hypothécaires		MC-HYPO	Divers <sup>(1)</sup>
	Assurés	Non assurés		
Alberta	16 900	7 502	2 714	3 563
Saskatchewan et Terre-Neuve	4 356	1 998	710	1 360
<b>Total</b>	<b>21 256</b>	<b>9 500</b>	<b>3 424</b>	<b>4 923</b>

## Ratio prêt-valeur<sup>(2)</sup>

	Prêts hypothécaires		MC-HYPO	Divers <sup>(1)</sup>
	Assurés	Non assurés		
Alberta	67 %	65 %	60 %	s. o.
Saskatchewan et Terre-Neuve	63 %	64 %	59 %	s. o.
<b>Total</b>	<b>66 %</b>	<b>65 %</b>	<b>60 %</b>	<b>s. o.</b>

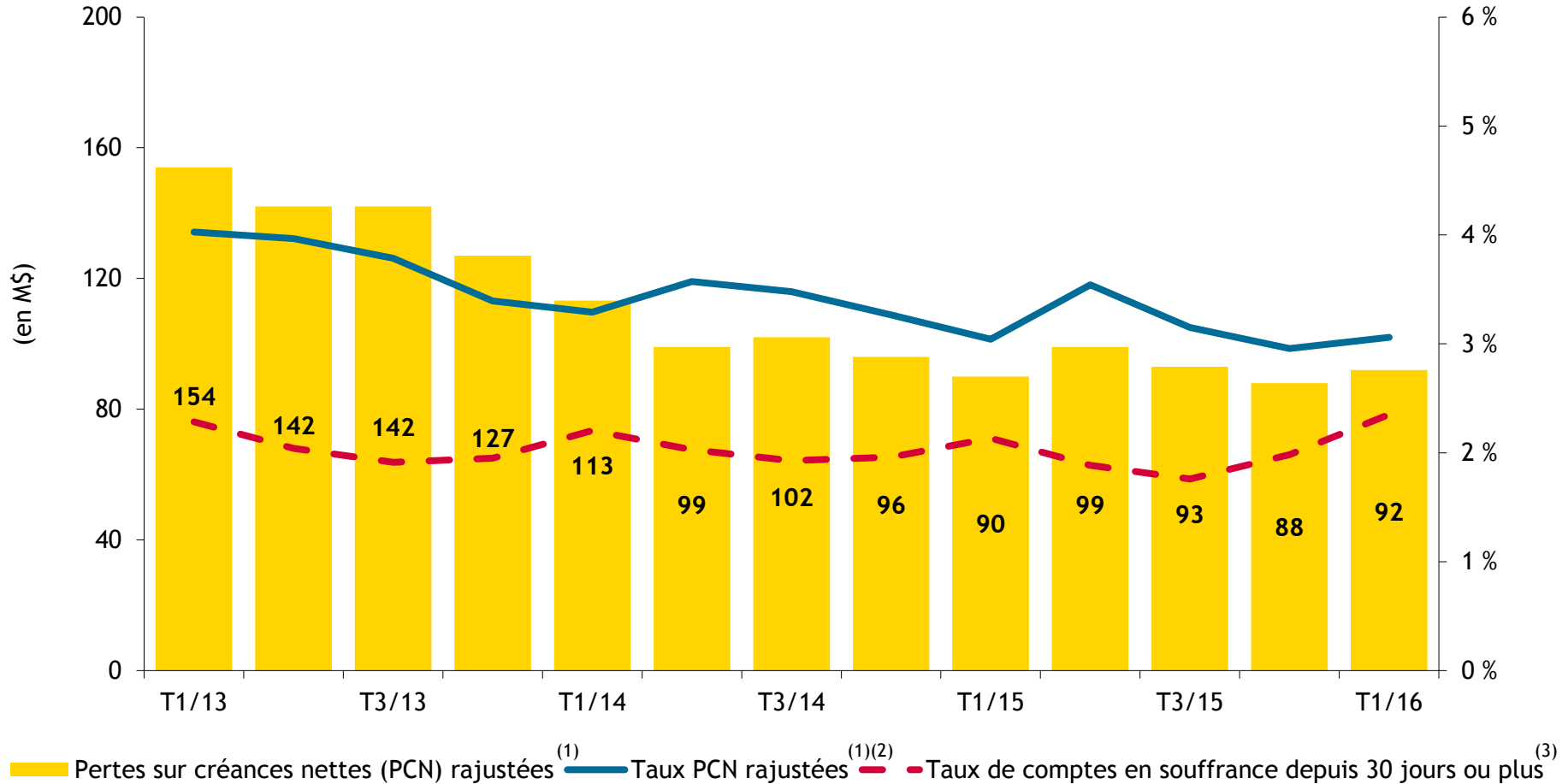
- Risques indirects liés aux provinces productrices de pétrole de 39 G\$ (ou de 18 G\$ en excluant les prêts hypothécaires assurés)
  - L'Alberta est à l'origine de 31 G\$ ou de 78 % des risques indirects, le ratio prêt-valeur du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés s'élevant à 65 %.

<sup>1</sup> Comprend les prêts aux PME, les cartes de crédit et les prêts personnels non garantis.

<sup>2</sup> Le ratio prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation est établi en fonction d'une moyenne pondérée. Les estimations de prix de l'habitation au 31 janvier 2016 sont établies au moyen des indices de niveau des régions de tri d'acheminement (RTA) de l'indice composite national de prix de maison Teranet-Banque Nationale (Teranet) au 31 décembre 2015. Teranet est une estimation indépendante du taux de variation des prix de l'habitation au Canada.



# Cartes



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions. Le T1 2014 exclut un élément important : charge découlant de changements opérationnels du traitement des radiations.

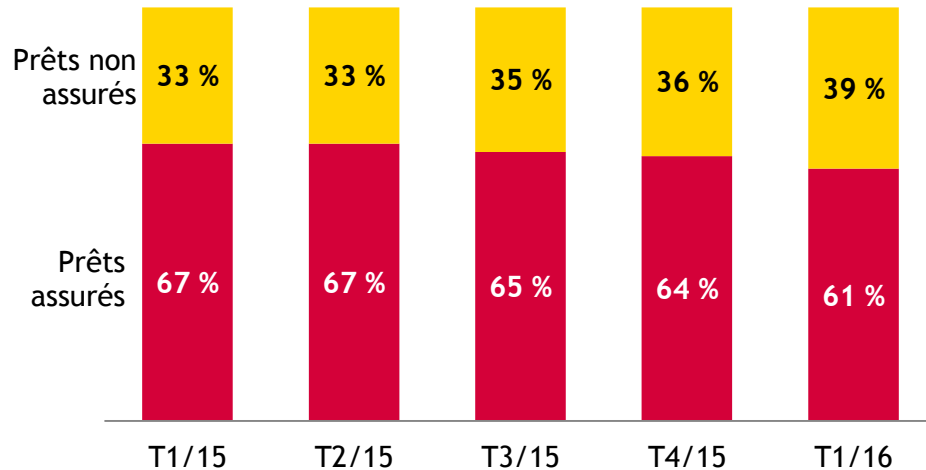
<sup>2</sup> Selon l'encours moyen.

<sup>3</sup> Selon l'encours au comptant.

# Portefeuilles canadiens de prêts hypothécaires à l'habitation et sur logements en copropriété

(en G\$)	T1/15	T4/15	T1/16
Prêts hypothécaires à l'habitation (excluant les logements en copropriété)	136	145	147
Prêts hypothécaires sur logements en copropriété	17	18	19
<b>Total des prêts hypothécaires à l'habitation canadiens</b>	<b>153</b>	<b>163</b>	<b>166</b>

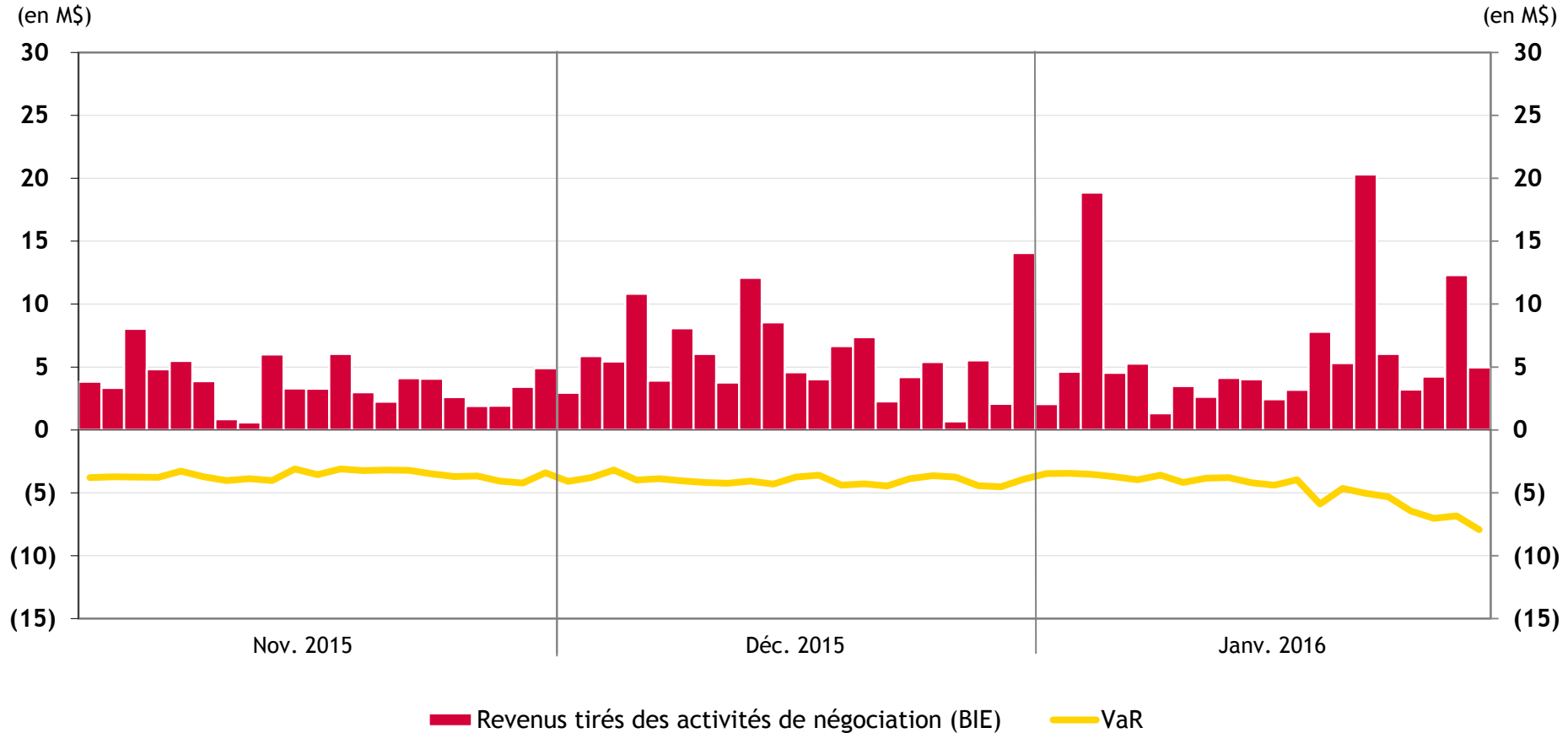
## Total des prêts hypothécaires à l'habitation canadiens



<sup>1</sup> Le ratio prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation est établi en fonction d'une moyenne pondérée. Les estimations de prix de l'habitation au 31 janvier 2016 sont établies au moyen des indices de niveau des régions de tri d'acheminement (RTA) de l'indice composite national de prix de maison Teranet-Banque Nationale (Teranet) au 31 décembre 2015. Teranet est une estimation indépendante du taux de variation des prix de l'habitation au Canada.

- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation (y compris sur logements en copropriété) : 166 G\$
  - 61 % de prêts assurés; ratio prêt-valeur<sup>(1)</sup> moyen des prêts non assurés de 59 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires sur logements en copropriété : 19 G\$
  - 61 % de prêts assurés; ratio prêt-valeur<sup>(1)</sup> moyen des prêts non assurés de 61 %

# Distribution<sup>(1)</sup> des revenus tirés des activités de négociation (BIE)<sup>(2)</sup> 19



<sup>1</sup> 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 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais) ainsi que certaines autres activités liquidées.

<sup>2</sup> Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Annexe

---

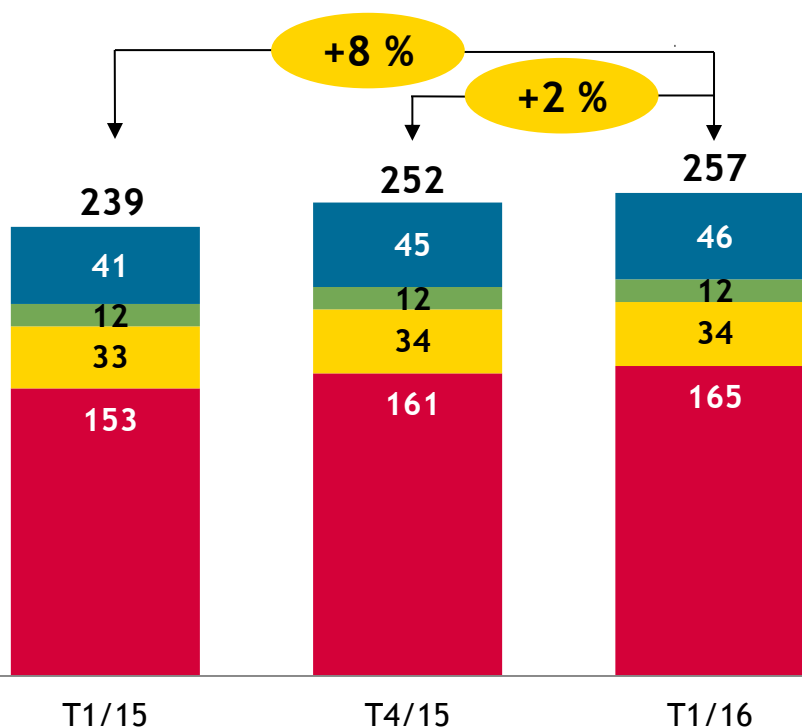
Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



# Services bancaires – détail et entreprises

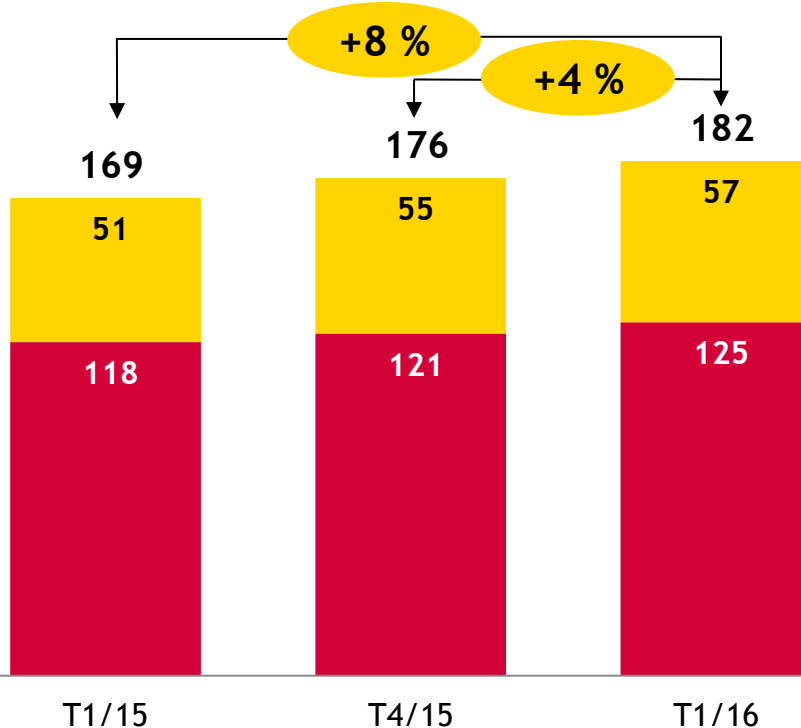
## Prêts et dépôts

### Prêts et acceptations moyens (en G\$)



Croissance		Sur	Sur
		12 mois	3 mois
Prêts hypothécaires à l'habitation	■	8 %	3 %
Prêts personnels	■	3 %	0 %
Cartes de crédit	■	2 %	1 %
Prêts aux PME	■	12 %	3 %

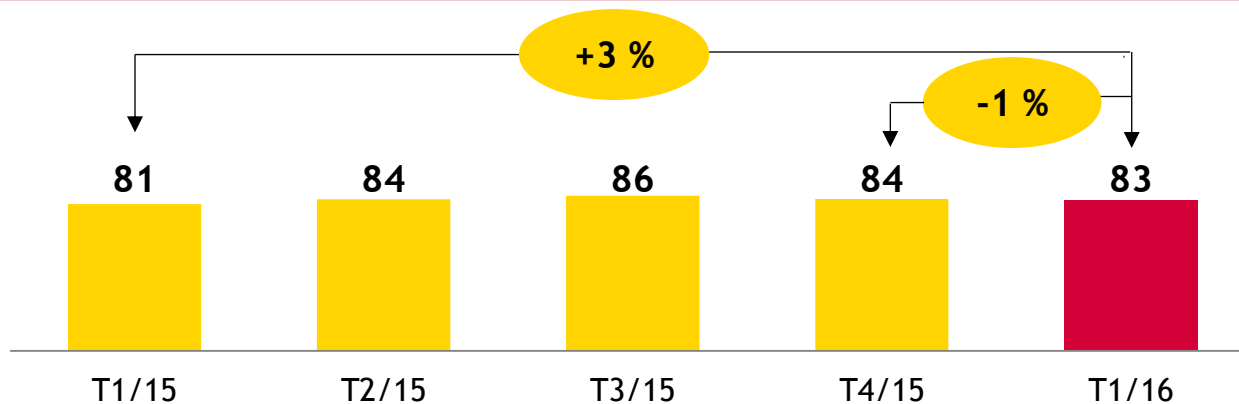
### Dépôts moyens (en G\$)



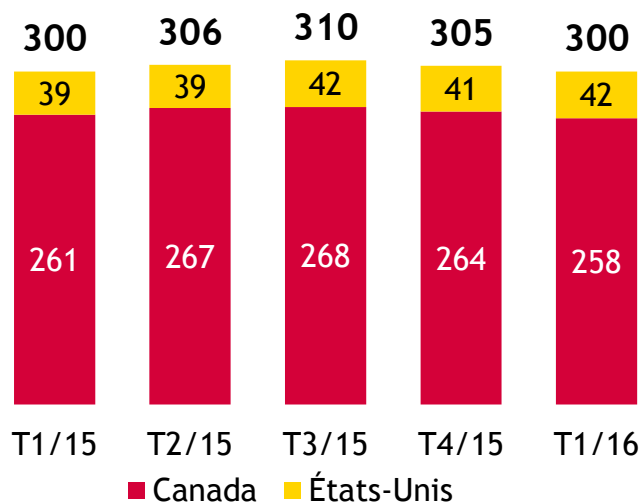
Croissance		Sur	Sur
		12 mois	3 mois
Dépôts et CPG personnels	■	6 %	3 %
Dépôts et CPG d'entreprises	■	11 %	4 %

# Gestion des avoirs – Soldes des fonds communs de placement et des actifs des clients

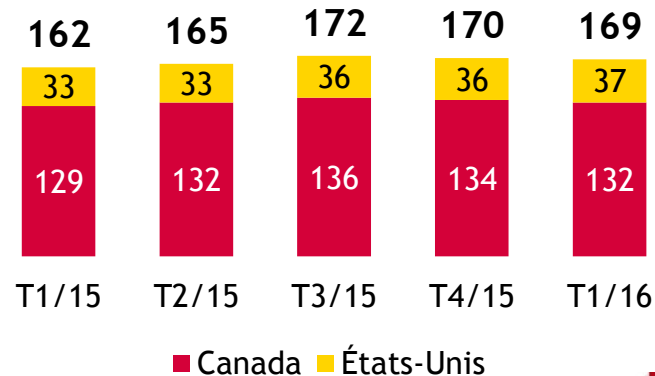
## Fonds communs de placement canadiens au détail (en G\$)



### Biens administrés (en G\$)<sup>(1)</sup>



### Biens sous gestion (en G\$)<sup>(1)</sup>



<sup>1</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# Services bancaires – détail et entreprises

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T1/15</b>	<b>T4/15</b>	<b>T1/16</b>
Services bancaires personnels	1 660	1 743	1 749
Services bancaires aux entreprises	400	414	425
Divers	23	19	16
<b>Revenus</b>	<b>2 083</b>	<b>2 176</b>	<b>2 190</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	163	163	163
Frais autres que d'intérêts	1 055	1 100	1 097
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>865</b>	<b>913</b>	<b>930</b>
Impôts	221	241	246
<b>Bénéfice net - déclaré</b>	<b>644</b>	<b>672</b>	<b>684</b>
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>612</b>	<b>673</b>	<b>686</b>

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR.  
Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Gestion des avoirs

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T1/15</b>	<b>T4/15</b>	<b>T1/16</b>
Courtage de détail	315	317	308
Gestion d'actifs	172	178	181
Gestion privée de patrimoine	109	91	98
Divers	23	21	14
<b>Revenus</b>	<b>619</b>	<b>607</b>	<b>601</b>
Pertes sur créances	-	-	-
Frais autres que d'intérêts	447	447	439
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>172</b>	<b>160</b>	<b>162</b>
Impôts	44	38	43
<b>Bénéfice net - déclaré</b>	<b>128</b>	<b>122</b>	<b>119</b>
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>132</b>	<b>128</b>	<b>122</b>

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.



# Marchés des capitaux

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T1/15</b>	<b>T4/15</b>	<b>T1/16</b>
Marchés CIBC, réseau mondial	360	271	391
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	332	302	286
Divers	9	(2)	6
<b>Revenus<sup>(1)</sup></b>	<b>701</b>	<b>571</b>	<b>683</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	14	22	25
Frais autres que d'intérêts	329	326	344
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>358</b>	<b>223</b>	<b>314</b>
Impôts <sup>(1)</sup>	87	42	70
<b>Bénéfice net - déclaré</b>	<b>271</b>	<b>181</b>	<b>244</b>
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(2)</sup></b>	<b>267</b>	<b>183</b>	<b>248</b>

<sup>1</sup> Les revenus et les impôts sur le bénéfice sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>2</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR.  
Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Siège social et autres

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T1/15</b>	<b>T4/15</b>	<b>T1/16</b>
Services bancaires internationaux	161	180	195
Divers	(105)	(51)	(82)
<b>Revenus<sup>(1)</sup></b>	<b>56</b>	<b>129</b>	<b>113</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	10	13	74
Frais autres que d'intérêts	364	510	284
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>(318)</b>	<b>(394)</b>	<b>(245)</b>
Impôts <sup>(1)</sup>	(198)	(197)	(180)
<b>Perte nette - déclarée</b>	<b>(120)</b>	<b>(197)</b>	<b>(65)</b>
<b>Perte nette - rajustée<sup>(2)</sup></b>	<b>(55)</b>	<b>(32)</b>	<b>(27)</b>

<sup>1</sup> Les revenus et les impôts sur le bénéfice sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>2</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR.  
Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

# Éléments importants pour le T1 2016

	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts et PDPC (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
<b>T1 2016</b>				
Hausse de la dotation à la provision collective	69	51	0,13	Siège social et autres
Amortissement des actifs incorporels	9	7	0,02	Services bancaires - détail et entreprises / Gestion des avoirs / Siège social et autres
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	5	4	0,01	Marchés des capitaux
Recouvrement d'impôt sur le résultat découlant d'une modification de notre utilisation attendue des reports de pertes fiscales	0	(15)	(0,04)	Siège social et autres
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>83</b>	<b>47</b>	<b>0,12</b>	

# Mesures financières non conformes aux PCGR

- Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR dont le sens n'est pas normalisé 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, voir la diapositive 27 du présent document; 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 1 et 2 du document *Information financière supplémentaire* du T1 2016 et les pages 13 et 14 du Rapport annuel 2015 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).