



Pour ce qui compte
dans votre vie

Le logo CIBC et « CIBC Pour ce qui compte dans votre vie »
sont des marques déposées de la Banque CIBC.

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

Septembre 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 :

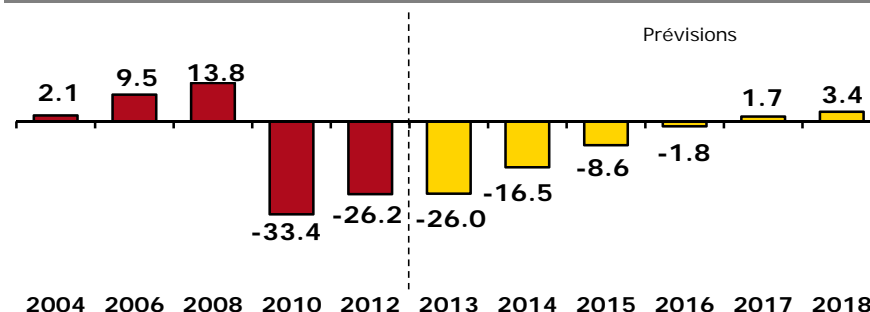
Geoff Weiss, premier vice-président	416 980-5093
Jason Patchett, premier directeur	416 980-8691
Anu Shrivats, première directrice	416 980-2556

Venez visiter la section **Relations avec les investisseurs** de notre site Web www.cibc.com.

- **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**

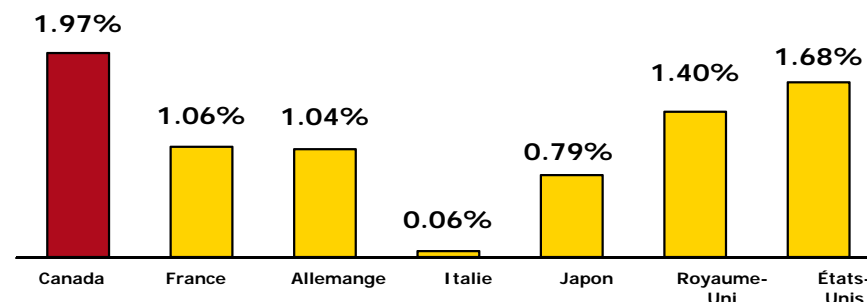
- Budget équilibré pendant 11 années consécutives (de 1998 à 2008) et élimination du déficit prévue pour 2017
- Réalisations considérables en matière de croissance économique
- Prédiction du FMI selon laquelle la reprise économique du Canada serait l'une des plus fortes parmi les pays du G7⁽¹⁾
- Niveaux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

Solde budgétaire fédéral du Canada (G\$)²



Source : Statistique Canada, ministère des Finances Canada

Croissance du PIB sur une période de 10 ans (2002-2012³)

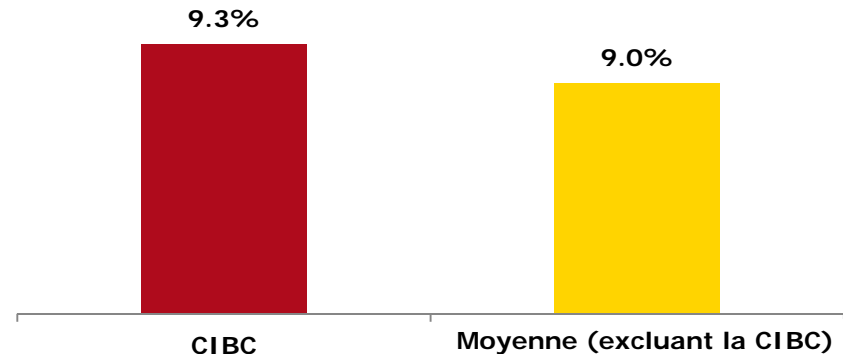


Source : FMI

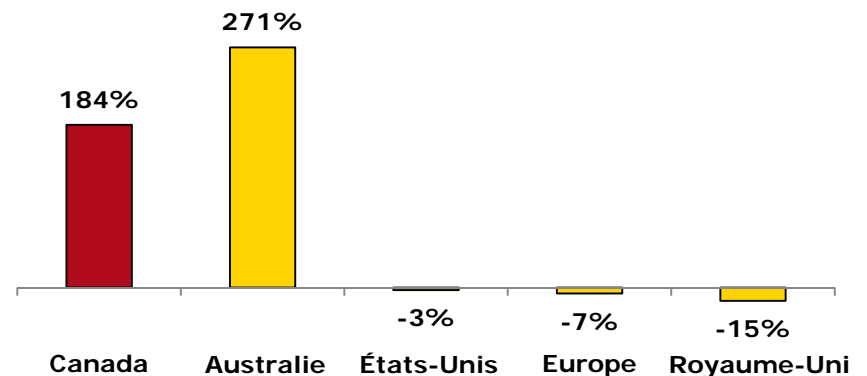
1. Fonds monétaire international, Perspectives de l'économie mondiale, juillet 2013.
 2. Exercice financier d'avril à mars. Par exemple, l'exercice financier de 2013 renvoie à la période d'avril 2012 à mars 2013. Obtenu de Statistique Canada, ministère des Finances Canada, Mise à jour des projections économiques et budgétaires, 13 novembre 2012.
 3. Données obtenues des Perspectives de l'économie mondiale, Fonds monétaire international, septembre 2013.

- Solide organisme de réglementation (BSIF) ayant un mandat clair (sécurité et solidité)
- Récession mondiale très bien surmontée par les banques canadiennes (aucun soutien systémique et aucune coupure de dividendes)
- Niveaux de capital considérablement supérieurs aux exigences réglementaires et aux normes mondiales
- Éléments structurels solides à l'égard des prêts hypothécaires canadiens

Ratio des fonds propres de première catégorie – actions ordinaires des banques canadiennes



Rendement des banques sur une période de 10 ans



- **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**



CIBC (CM : TSX; NYSE)

- Institution financière mondiale établie au Canada
- Trois principaux groupes opérationnels :
 - ▶ Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises
 - ▶ Gestion des avoirs
 - ▶ Services bancaires de gros
- 43 516 employés
- 11 millions de clients : particuliers, PME, entreprises, grandes entreprises et institutions
- 3 482 guichets automatiques bancaires (GAB)
- 1 109 centres bancaires
- Évaluation (31 juillet 2013) :
 - ▶ Rendement des actions de 4,9 %

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

	31 juillet 2013	Canada (sur 6)	Amérique du Nord (sur 19)
Capitalisation boursière	31,2 G\$ CAN	5	13
Total de l'actif	397,5 G\$ CAN	5	9
Ratio des fonds propres de première catégorie – actions ordinaires	9,3 %	2	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
Croissance du résultat rajusté par action (RPA)⁽¹⁾	Croissance du résultat rajusté par action de 5 à 10 % par année, en moyenne, au cours des 3 à 5 prochaines années	8,07 \$, en hausse de 6,6 % par rapport à 2011
Rendement des capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires (RCP)	Rendement de 20 % des actions ordinaires moyennes tout au long du cycle	22 %
Solidité du capital⁽²⁾	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 : 13,8 % Ratio total des fonds propres : 17,3 %
Composition des activités	75 % pour le détail ⁽³⁾ /25 % pour le gros (tel que mesuré par le capital économique ⁽¹⁾)	77 % / 23 % détail ⁽³⁾ /gros
Risque	Maintenir la dotation à la provision pour pertes sur créances en pourcentage des prêts et des acceptations (ratio des pertes sur créances (4)) entre 50 et 65 points de base tout au long du cycle économique	53 points de base
Productivité	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) ⁽¹⁾	55,8 %
Ratio dividendes/bénéfice ajusté⁽⁴⁾	De 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)	45,1 %
Rendement total pour les actionnaires	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 – (0,1) % Indice – 25,2 %

(1) Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la section des mesures non conformes aux PCGR aux pages 30 à 36.

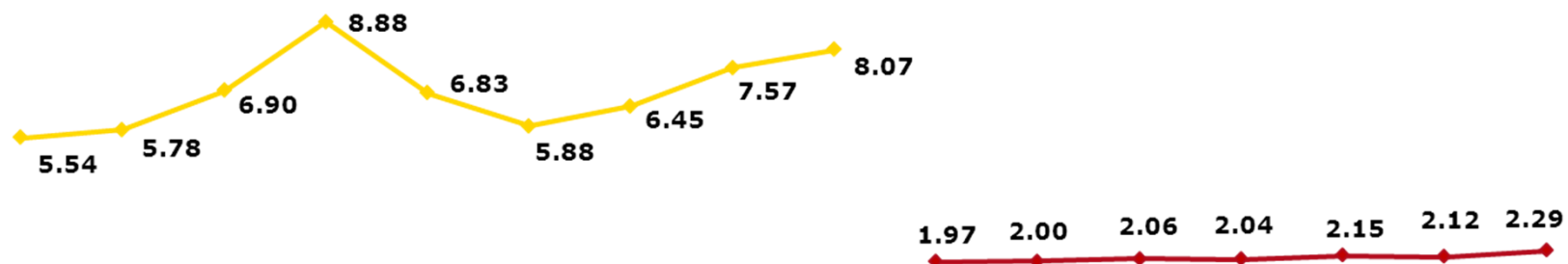
(2) À l'avenir, la solidité de notre capital sera mesurée par la cible des capitaux propres ordinaires établie dans Bâle III afin de dépasser l'objectif réglementaire fixé par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF).

(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.

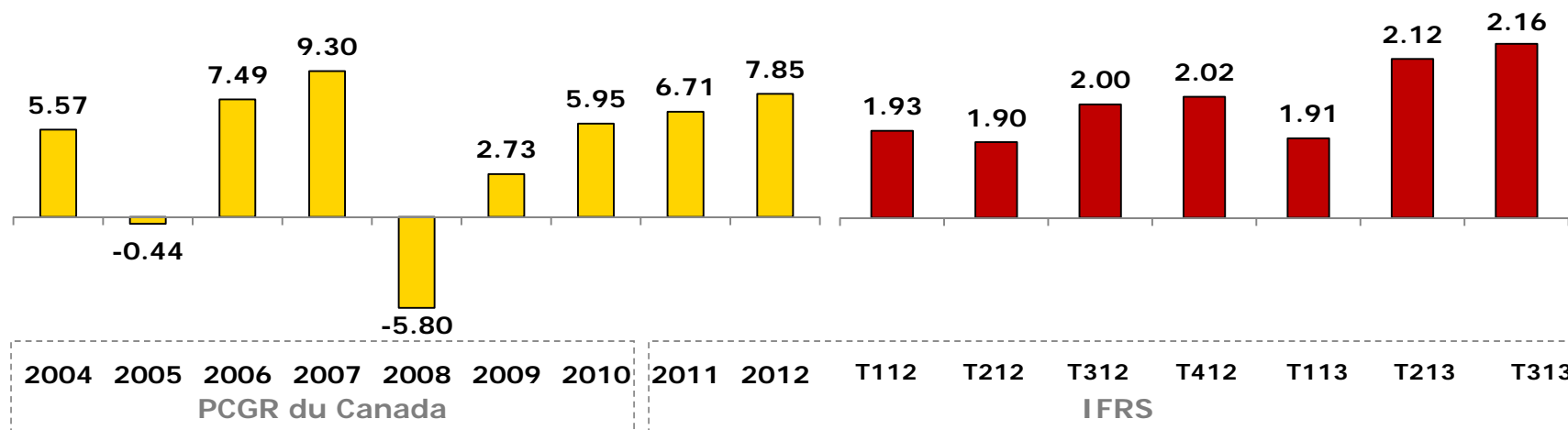
(4) À l'avenir, l'objectif du ratio de nos pertes sur créances se situera entre 45 et 60 points de base tout au long du cycle économique.

Résultat par action

Ajusté



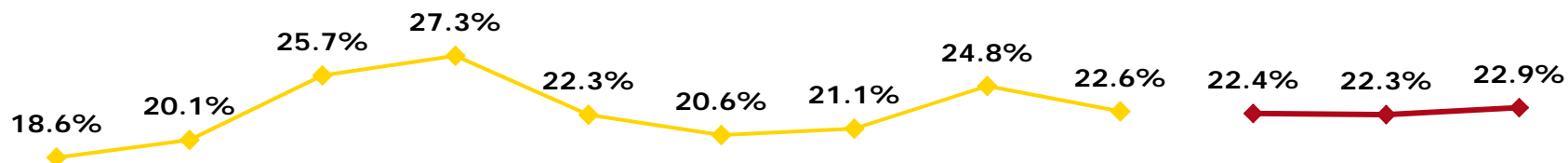
Déclaré



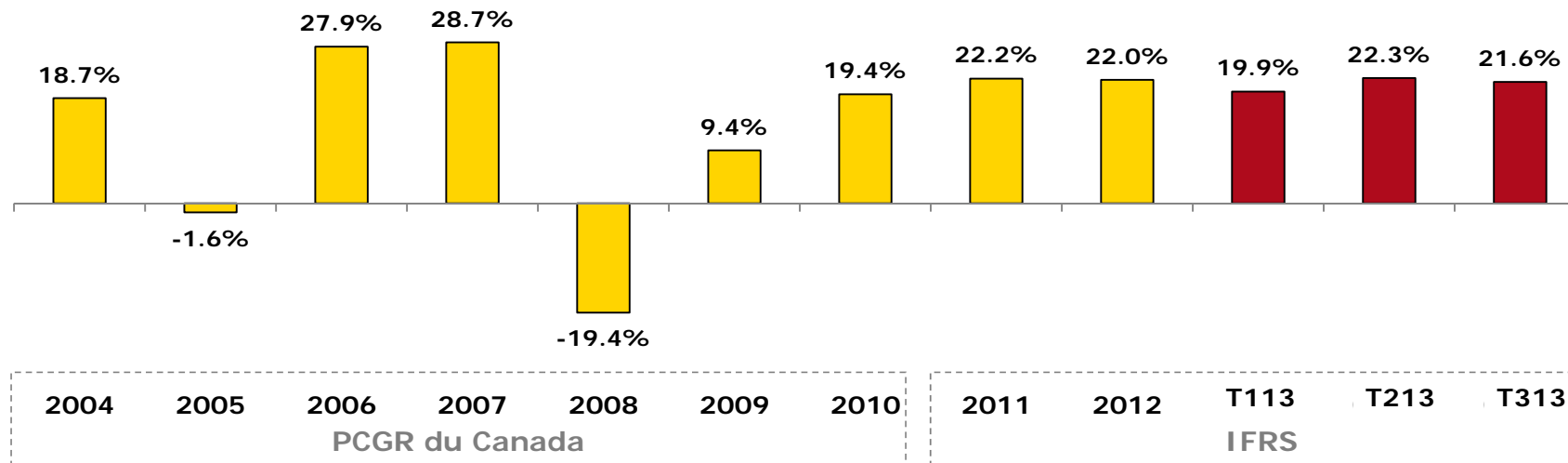
Dilué, comptabilité de caisse. Mesures non conformes aux PCGR. Consulter les diapositives 30 à 36.

Rendement des capitaux propres

Ajusté

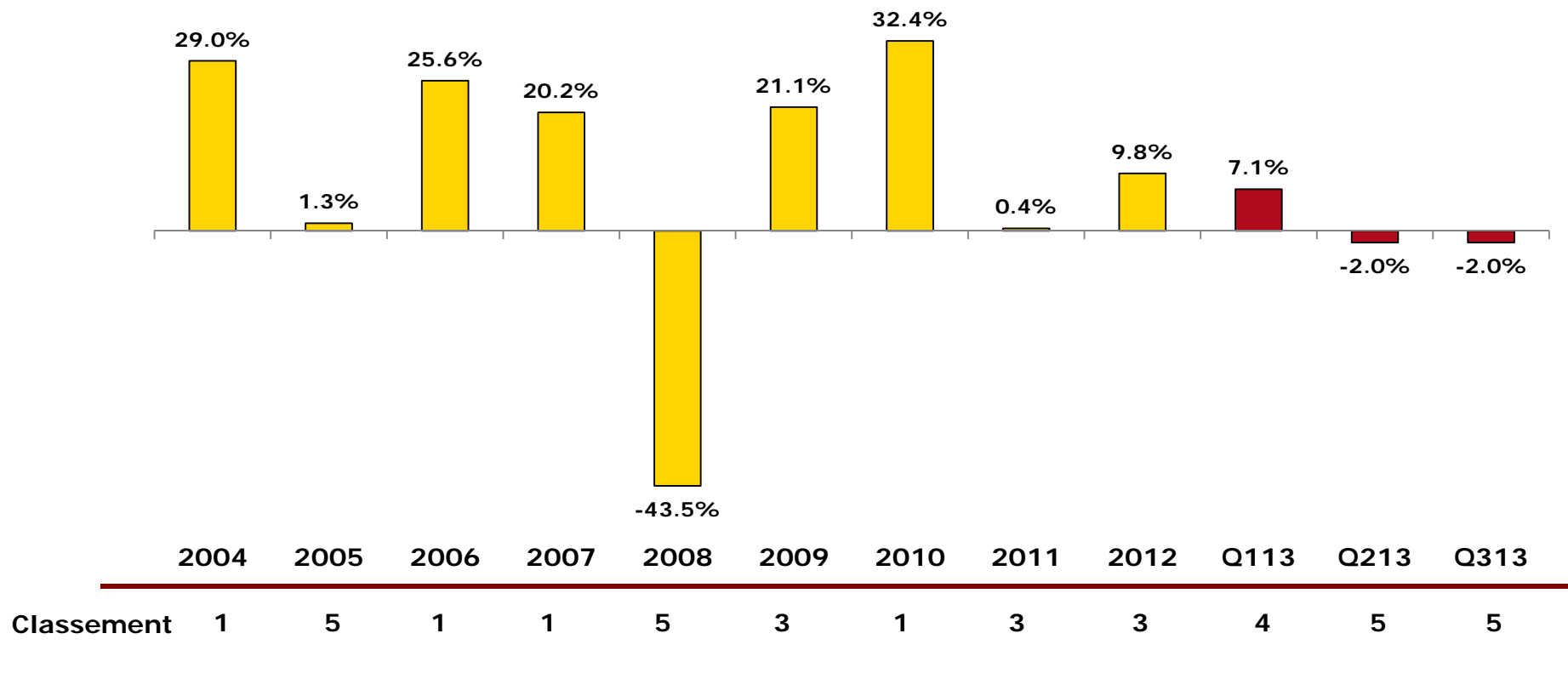


Déclaré



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



Une des 10 banques les plus sûres en Amérique du Nord

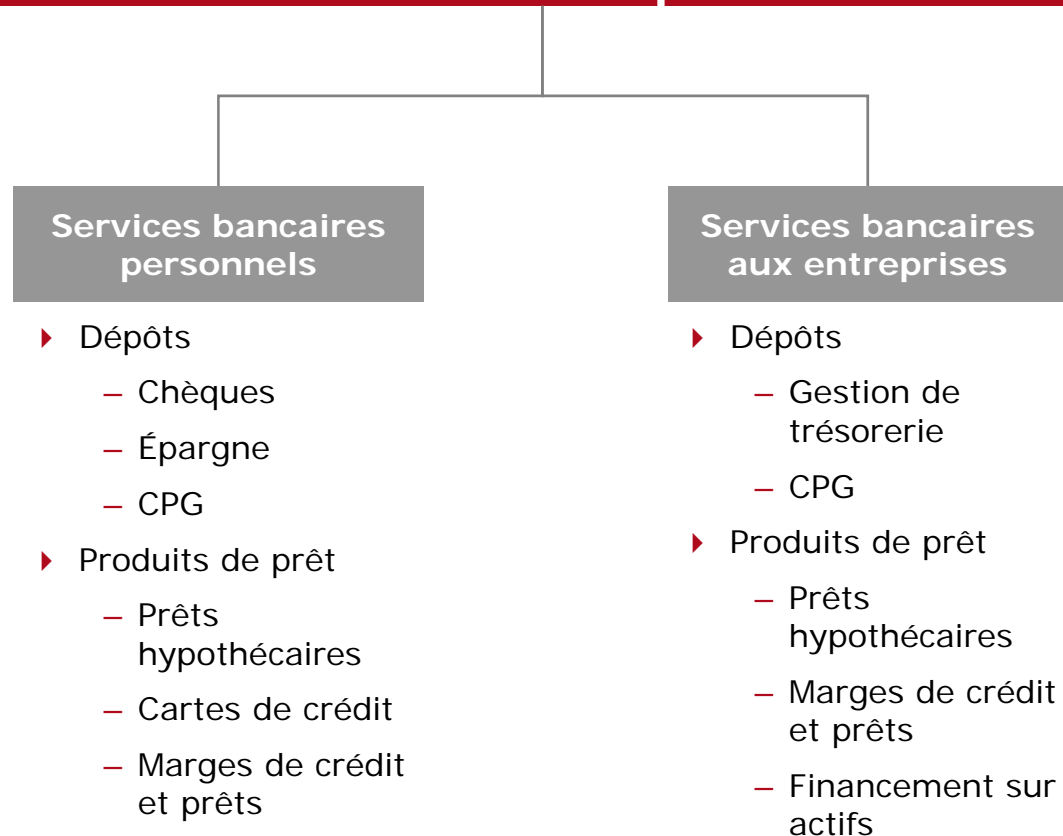


Une des 50 meilleures entreprises canadiennes socialement responsables

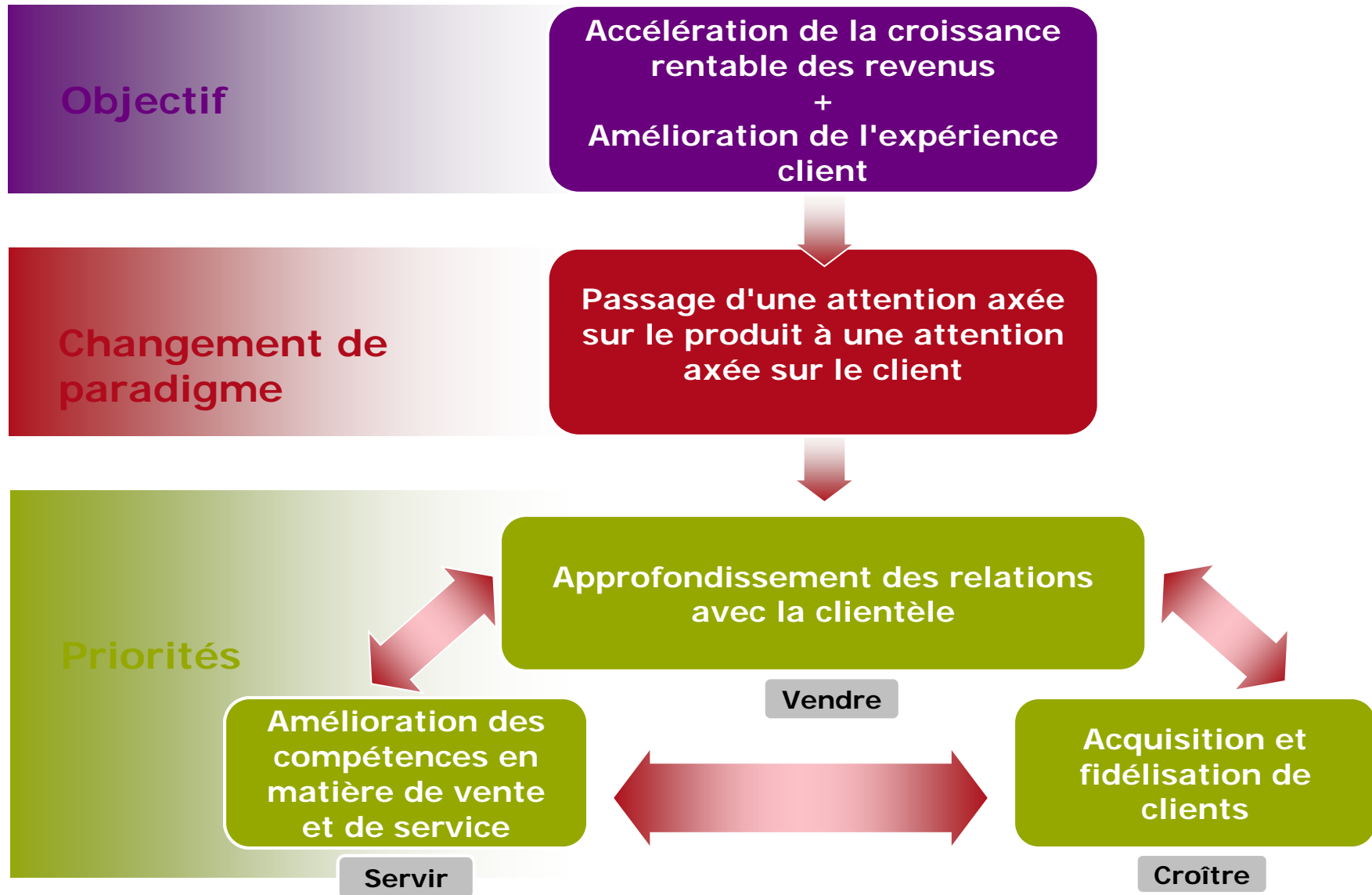


- **Économie canadienne et système bancaire canadien**
- **Aperçu de la Banque CIBC**
- **Aperçu des activités essentielles de la Banque CIBC**
 - ▶ **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises**
 - ▶ **Gestion des avoirs**
 - ▶ **Services bancaires de gros**

Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises CIBC



Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Cadre stratégique



Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises – Soldes



	Soldes ⁽¹⁾ (G\$)		
	T3 2012	T2 2013	T3 2013
Cartes	15.2	14.6	14.8
Prêts hypothécaires de marque CIBC	89.2	96.7	100.8
Prêts personnels CIBC	30.3	30.4	30.3
Dépôts et CPG personnels CIBC	83.0	84.3	85.0
Dépôts d'entreprise	35.6	36.9	36.7
Prêts aux PME	34.7	36.4	36.7
Fonds mutuels ⁽²⁾	55.0	63.3	63.8
<hr/>			
Prêts hypothécaires – Autres ⁽³⁾	55.7	46.2	42.6
Dépôts et CPG personnels – Autres ⁽³⁾	26.1	25.3	25.7

1. Soldes moyens pour le trimestre.
2. Solde disponible pour le trimestre.
3. Comprend les produits de courtage et de Services financiers le Choix du Président.

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

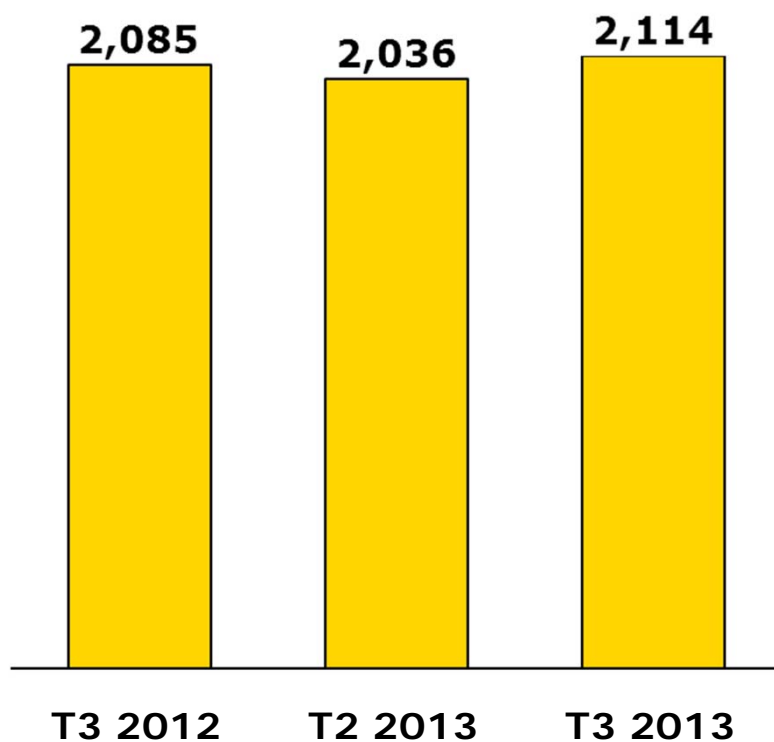


- Troisième plus grand réseau des centres bancaires au Canada – expansion significative des centres bancaires au cours des 5 dernières années – ouverture de plus de 150 centres bancaires nouveaux, déménagés ou agrandis
 - Heures d'affaires prolongées en soirée et le samedi dans plus de 650 centres bancaires
 - Heures d'affaires le dimanche dans plus de 100 centres bancaires
- Première banque à offrir les services suivants sur le marché canadien : heures d'affaires le dimanche, GAB, Services bancaires mobiles, courtage mobile et paiements mobiles
- Troisième plus grand réseau de GAB avec plus de 3 400 guichets automatiques
- Accès en tout temps à Services bancaires téléphoniques, dans plusieurs langues
- Croissance de la force de vente mobile – conseillers
- Représentants dévoués de Services bancaires PME et Groupe Entreprises offrant des conseils et des solutions de service uniques

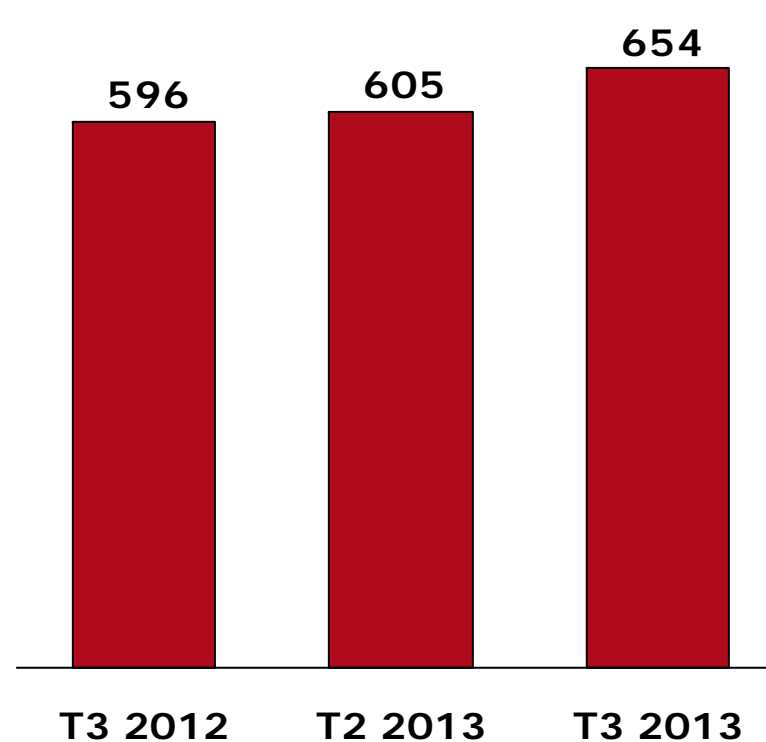




Revenu (M\$)



Bénéfice net (M\$)¹



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

- **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

- ▶ **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

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 à valeur nette élevée (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

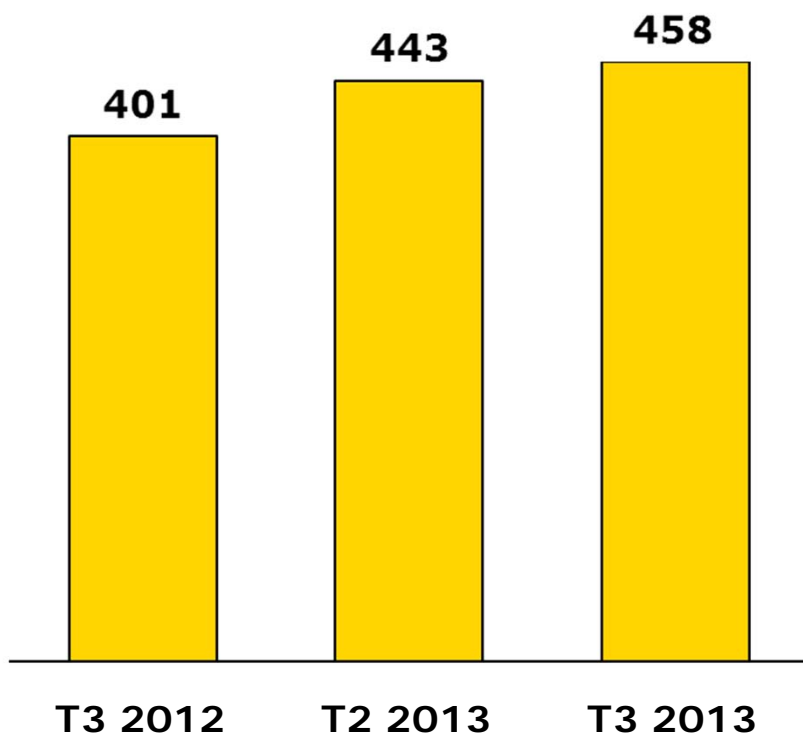
Chef de file du rendement des placements

Distribution et innovation

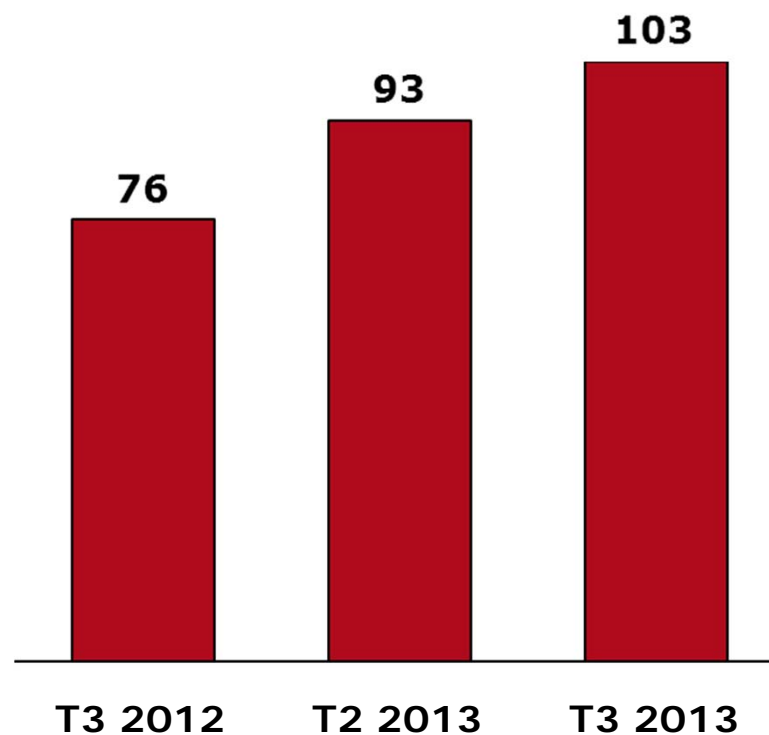
Levier opérationnel positif

Sources de revenus diversifiées

Revenus (M\$)¹

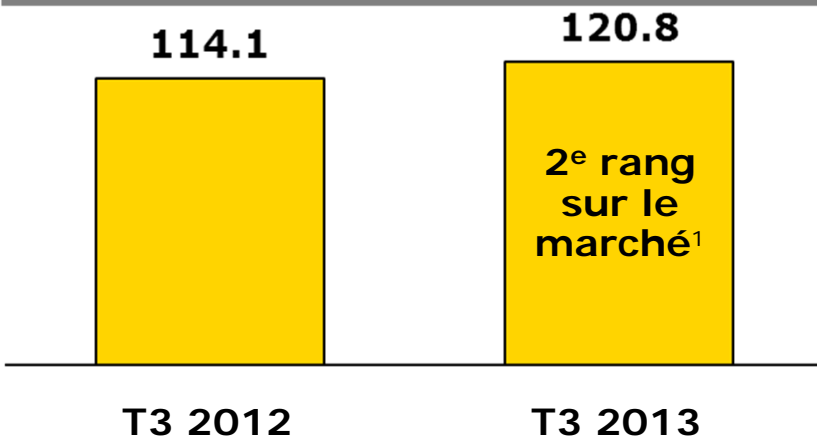


Bénéfice net (M\$)¹

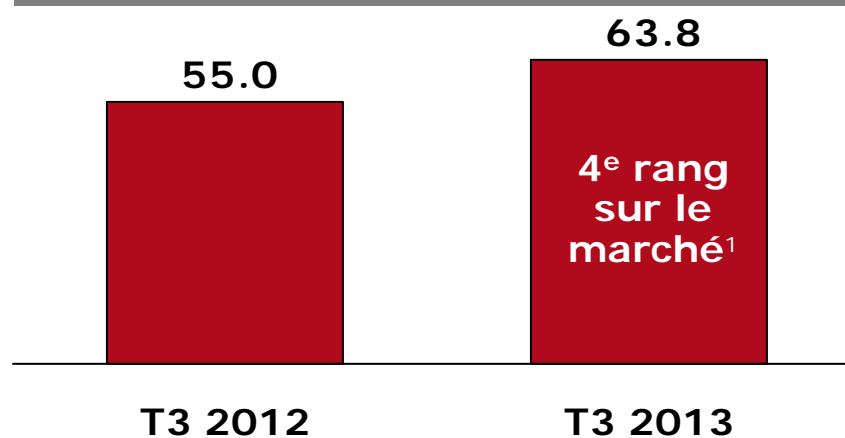


⁽¹⁾ Mesures non conformes aux PCGR qui excluent les éléments importants, tel qu'il est indiqué dans notre rapport trimestriel aux actionnaires.

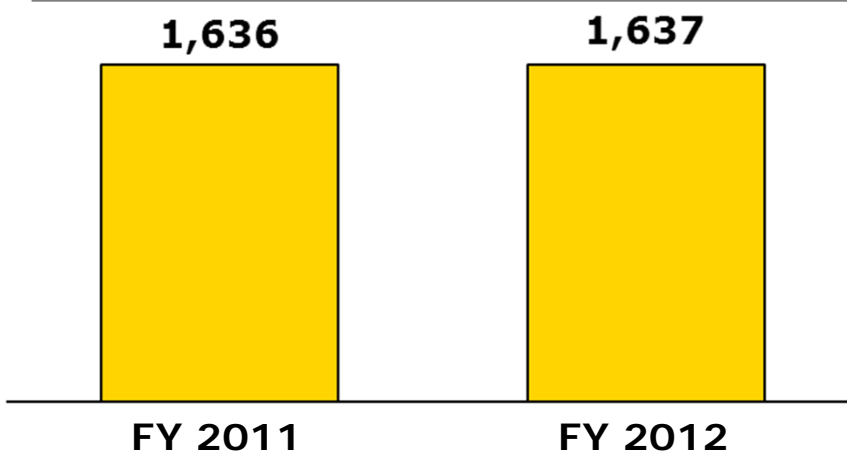
Soldes de Wood Gundy (G\$)



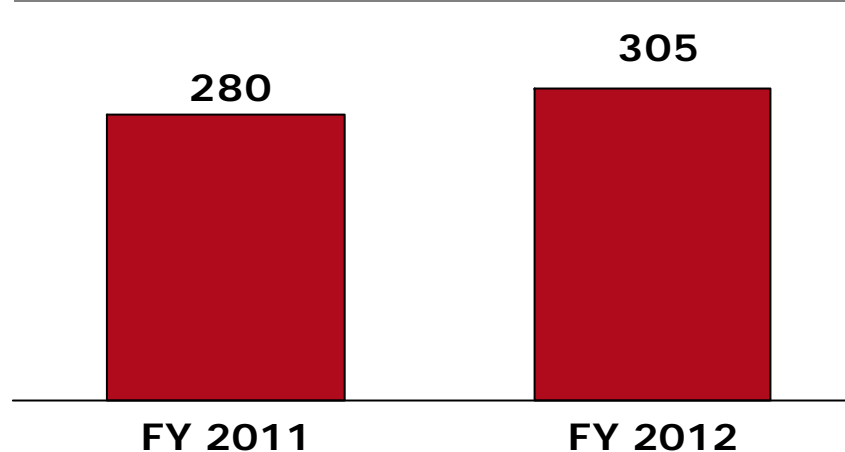
Soldes de Fonds mutuels (G\$)



Revenus de Gestion des avoirs (M\$)²



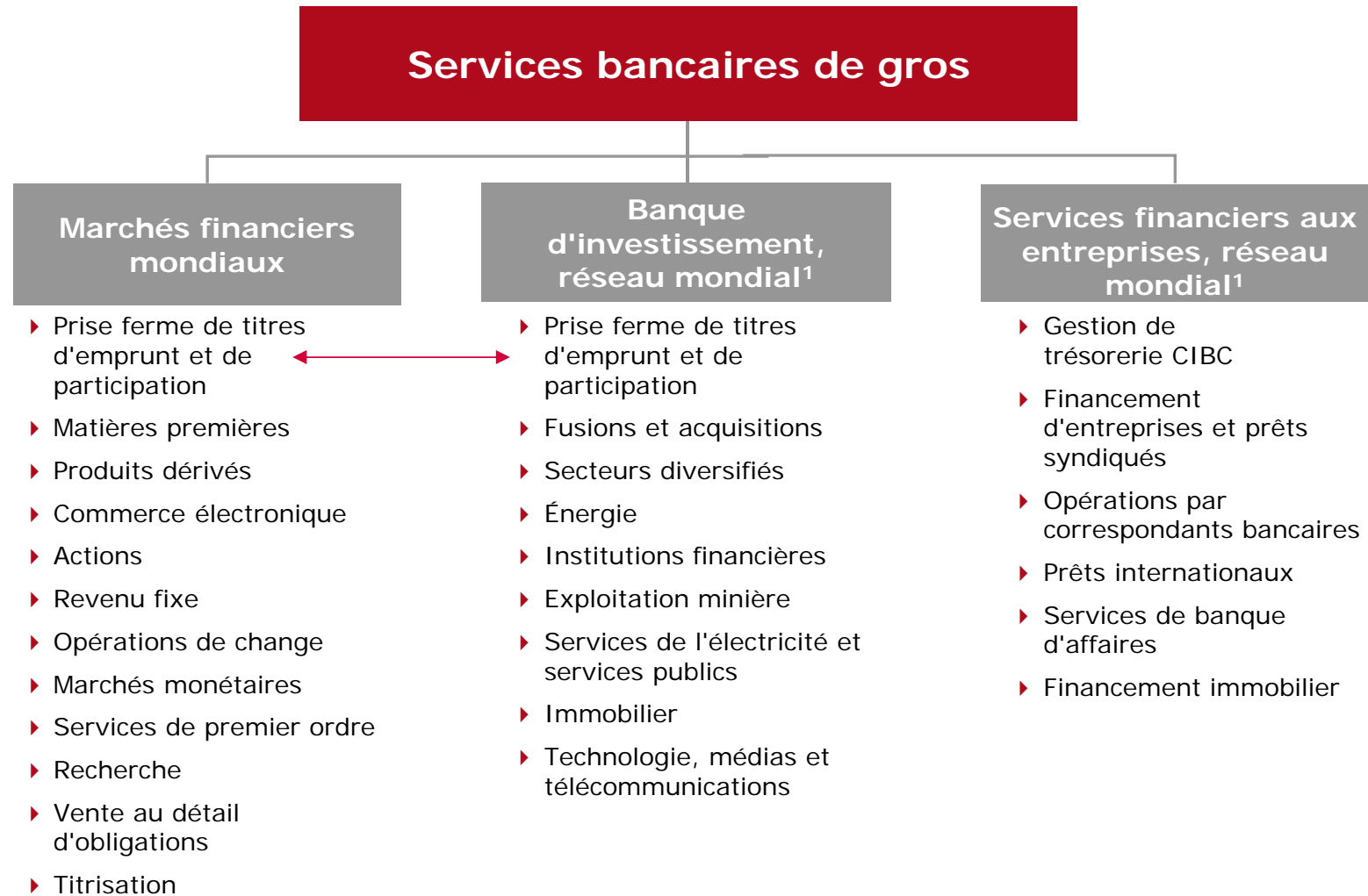
Bénéfice net de Gestion des avoirs (M\$)²



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

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

- **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**



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

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



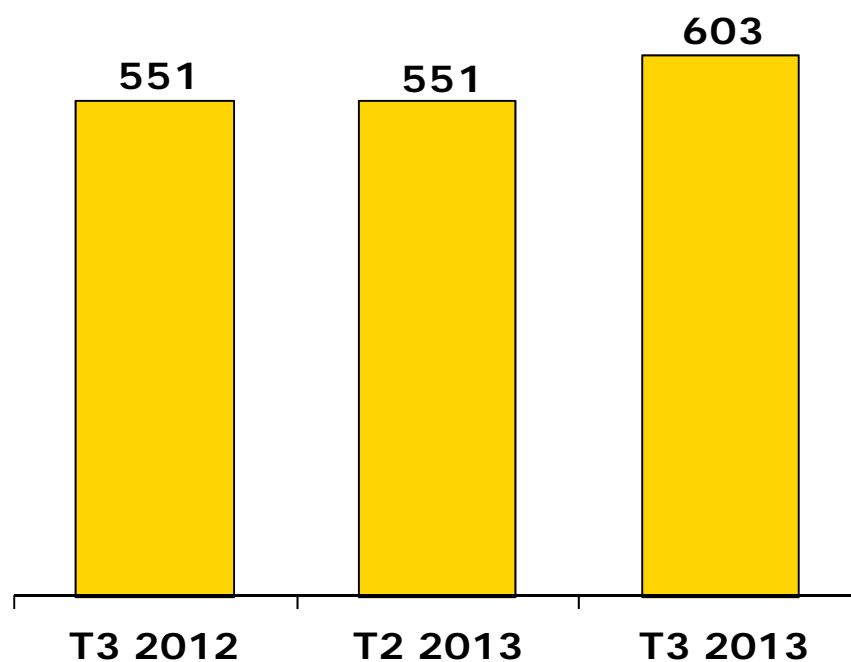
Être la principale banque au Canada à offrir des services bancaires de gros axés sur les clients et dont la réputation repose sur ses bénéfices durables et constants, sa croissance à risque contrôlé et sur le fait d'être une société bien gérée reconnue pour son excellence dans tout ce qu'elle entreprend

Priorités stratégiques

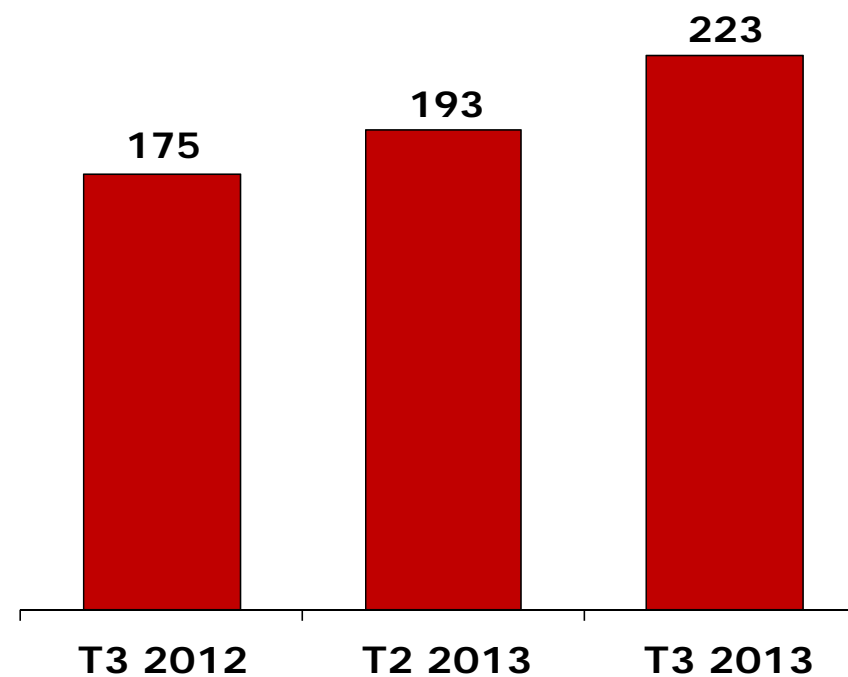


- Offrir la plus grande valeur aux clients du Canada
- Servir nos clients à l'étranger
- Cibler et exporter les capacités fondamentales

Revenus (BIE, M\$)¹



Bénéfice net (M\$)¹



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



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**

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



2003

Reported

	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
	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)
Adjusted Net Income, EPS	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
Adjusted ROE	15.3% C/D

2004

Reported

	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)
Adjusted Net Income, EPS	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
Adjusted ROE	18.6% G/H

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



	<u>CIBC Net Income (\$MM)</u>	<u>CIBC EPS (\$)</u>
2005		
Reported	(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)
Adjusted Net Income, EPS	<u>2,098</u> A	<u>5.78</u>
Dividends on preferred shares	125 B	
Adjusted net income applicable to common shares	1,973 C=A-B	
Common equity	9,804 D	
Adjusted ROE	20.1% C/D	

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



2006

Reported

Acct'g adjustment re. mortgage loan prepayment fees
Interest expense re. U.S. Tax settlement
Mark-to-market on credit derivative portfolio
Reversal of general loan loss provision
Tax related items

Adjusted Net Income, EPS

Dividends on preferred shares
Adjusted net income applicable to common shares
Common equity

Adjusted ROE

2007

Reported

Mark-to-market on credit derivative portfolio
Mark-to-market on CDOs
Visa gain
Reversal of general loan loss provision
Reversal of net litigation accruals
Expense re. sale of U.S. businesses
Tax related items
Premium on Preferred Share Redemptions

Adjusted Net Income, EPS

Dividends on preferred shares
Adjusted net income applicable to common shares
Common equity

Adjusted ROE

	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
	<u>2,646</u>	<u>7.49</u>
	7	0.02
	12	0.04
	9	0.02
	(41)	(0.12)
	<u>(187)</u>	<u>(0.55)</u>
	2,446 A	6.90
	132 B	
	2,314 C=A-B	
	9,016 D	
	25.7% C/D	
	<u>3,296</u>	<u>9.30</u>
	(64)	(0.19)
	492	1.45
	(381)	(1.13)
	(17)	(0.05)
	(92)	(0.27)
	26	0.08
	(139)	(0.41)
	<u>0.10</u>	<u>0.10</u>
	3,121 E	8.88
	139 F	
	2,982 G=E-F	
	10,905 H	
	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 (\$)
Reported	(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)
Adjusted Net Income, EPS	2,628 A	6.83	2,378 E	5.88
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 (\$)
2010		
Reported		
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
Adjusted Net Income, EPS	2,652 A	6.45
Dividends on preferred shares	169 B	
Adjusted net income applicable to common shares	2,483 C=A-B	
Common equity	11,772 D	
Adjusted ROE	21.1% C/D	
2011		
Reported net income attributable to diluted common shareholders	2,728	6.71
(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
Adjusted Net Income, EPS	3,032	7.49
Removal of dividends on an impact of convertible preferred shares	(38)	0.05
Premium on preferred share redemption	12	0.03
Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS	3,006 A	7.57
Common equity	12,145 B	
Adjusted ROE	24.8% A/B	

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



	<u>CIBC Net Income (\$MM)</u>	<u>CIBC EPS (\$)</u>
2012		
Reported net income attributable to diluted common shareholders	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
Adjusted Net Income, EPS	<u>3,231</u>	<u>8.00</u>
Premium on preferred share redemption	30	0.08
Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS	<u>3,261 A</u>	<u>8.07</u>
Common equity	14,442 B	
Adjusted ROE	22.6% A/B	

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



	CIBC Net Income (\$MM)	CIBC EPS (\$)
Q1 2013		
Reported net income attributable to diluted common shareholders	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
Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS	868 C	2.15
Common equity	15,361 D	
Adjusted ROE	22.4% C/D	
Q2 2013		
Reported net income attributable to diluted common shareholders	849	2.12
(Gain)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)	(20)	(0.05)
Loan losses in our exited European leveraged finance portfolio	15	0.04
Amortization of intangibles (All SBUs)	5	0.01
Adjusted Net Income attributable to diluted common shareholders and diluted EPS	849 E	2.12
Common equity	15,583 F	
Adjusted ROE	22.3% E/F	
Q3 2013		
Reported net income attributable to diluted common shareholders	865	2.16
(Gain)/Loss re. Structured Credit (Wholesale Bkng)	6	0.01
Increase in collective allowance (Corporate & Other)	28	0.07
Revision of estimated loss parameters on unsecured lending portfolios (R&BB)	15	0.04
Amortization of Intangibles (All SBUs)	4	0.01
Adjustment to Net Income attributable to diluted common shares and diluted EPS	918 G	2.29
Common equity	15,921 H	
Adjusted ROE	22.9% G/H	