

# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Quatrième trimestre 2015

Décembre 2015

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 :

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)

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

---

**Victor Dodig**

Président et chef de la direction

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



# Revue financière

# Quatrième trimestre 2015

---

**Kevin Glass**

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

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



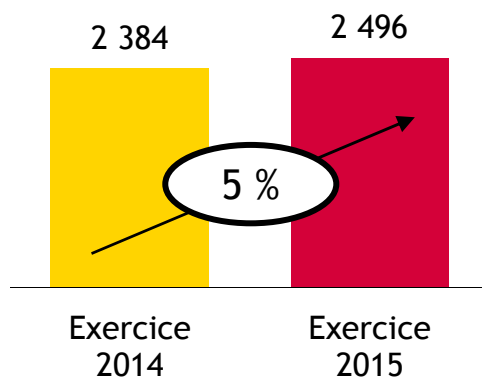
# Sommaire de 2015

	Exercice 2014	Exercice 2015
Bénéfice net (en M\$) - rajusté <sup>(1)</sup>	3 657	3 822
Bénéfice net (en M\$) - déclaré	3 215	3 590
RPA dilué - rajusté <sup>(1)</sup>	8,94 \$	9,45 \$
RPA dilué - déclaré	7,86 \$	8,87 \$
Coefficient d'efficacité - rajusté (BIE) <sup>(1)</sup>	59,0 %	59,6 %
RCP - rajusté <sup>(1)</sup>	20,9 %	19,9 %
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	10,3 %	10,8 %

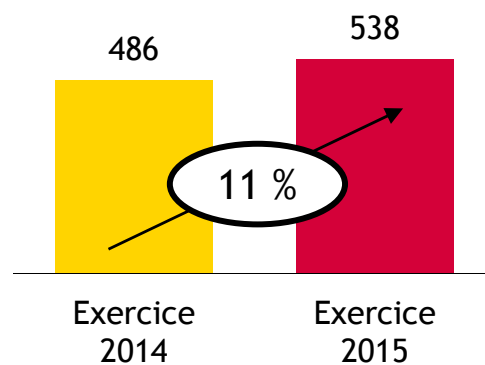
- Bénéfice rajusté record en 2015
- Hausse des dividendes versés de 9 % sur 12 mois
- L'un des meilleurs RCP du secteur
- Solide ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires selon Bâle III, qui s'élève à 10,8 %

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

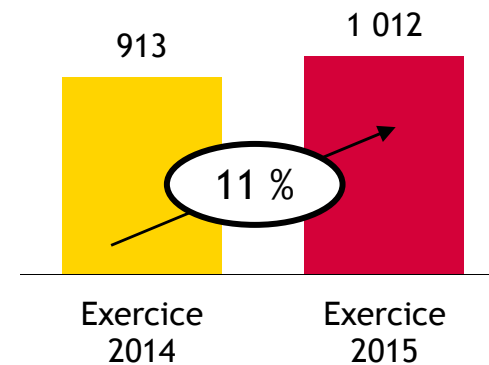
### Services bancaires - détail et entreprises<sup>(2)</sup>



### Gestion des avoirs



### Marchés des capitaux



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

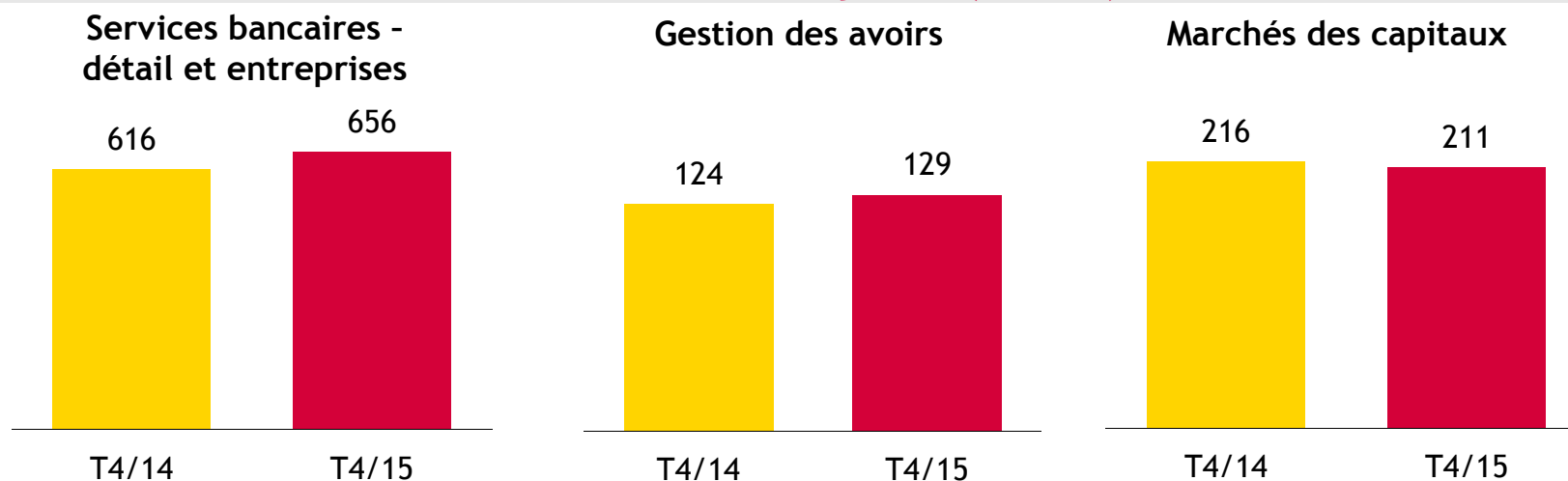
<sup>2</sup> Excluant le portefeuille Aéroplan vendu.

# Sommaire du quatrième trimestre 2015

	T4/14	T3/15	T4/15
Bénéfice net (en M\$) - rajusté <sup>(1)</sup>	911	990	952
Bénéfice net (en M\$) - déclaré	811	978	778
RPA dilué - rajusté <sup>(1)</sup>	2,24 \$	2,45 \$	2,36 \$
RPA dilué - déclaré	1,98 \$	2,42 \$	1,93 \$
Coefficient d'efficacité - rajusté (BIE) <sup>(1)</sup>	60,4 %	59,3 %	60,4 %
RCP - rajusté <sup>(1)</sup>	20,1 %	20,6 %	18,5 %
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	10,3 %	10,8 %	10,8 %

- Forte croissance des volumes de Services bancaires - détail et entreprises
- Performance stable de Marchés des capitaux et de Gestion des avoirs sur 12 mois, malgré des conditions du marché difficiles
- Hausse de 0,03 \$ du dividende trimestriel, qui passe à 1,15 \$

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



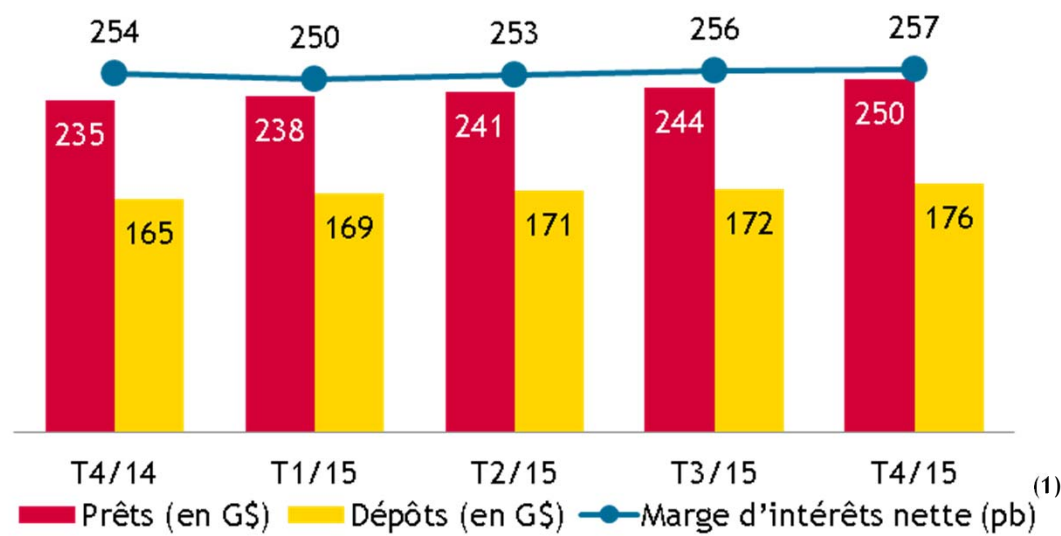
Une expérience bancaire adaptée à votre vie.



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

# Services bancaires - détail et entreprises

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T4/14	T3/15	T4/15
Services bancaires personnels	1 632	1 693	1 749
Services bancaires aux entreprises	393	410	414
Divers	27	24	20
<b>Revenus</b>	<b>2 052</b>	<b>2 127</b>	<b>2 183</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	171	165	190
Frais autres que d'intérêts	1 059	1 095	1 099
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>616</b>	<b>638</b>	<b>656</b>
Bénéfice net - déclaré	602	636	655



- Solide croissance des volumes
  - Dépôts en hausse de 6 % sur 12 mois
  - Prêts hypothécaires en hausse de 7 % sur 12 mois
  - Crédit aux entreprises en hausse de 10 % sur 12 mois
- Marges stables
- Levier d'exploitation positif de 2,6 %

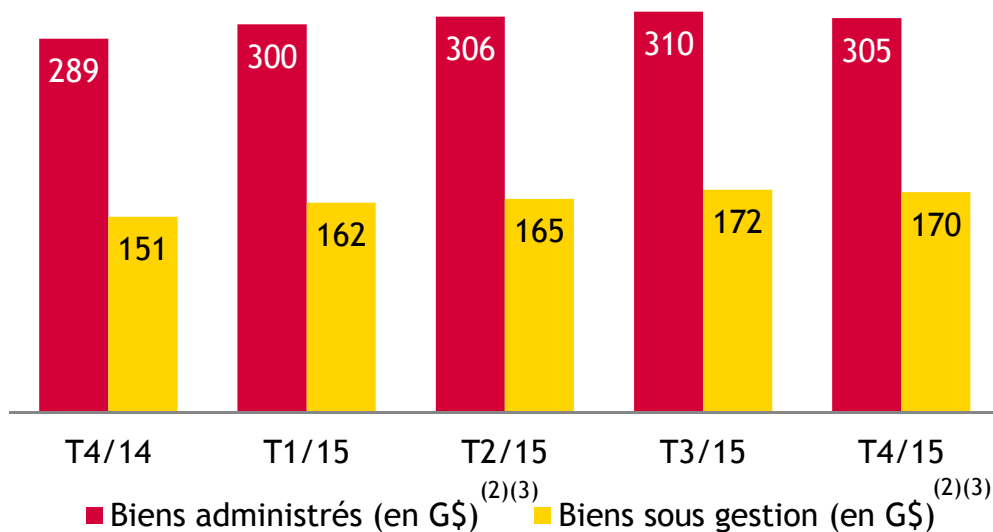
**Croissance généralisée des volumes et gestion rigoureuses des frais**

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

# Gestion des avoirs

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T4/14	T3/15	T4/15
Courtage de détail	302	312	304
Gestion d'actifs	206	225	217
Gestion privée de patrimoine	79	93	91
<b>Revenus</b>	<b>587</b>	<b>630</b>	<b>612</b>
Pertes sur créances	-	-	-
Frais autres que d'intérêts	424	440	443
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>124</b>	<b>143</b>	<b>129</b>
Bénéfice net - déclaré	119	140	123

- Diminution des volumes d'opérations dans des conditions du marché difficiles
- La croissance sur 12 mois des actifs a été stimulée par de solides ventes nettes
- Solides entrées d'actifs des clients et évolution favorable des taux de change pour Gestion privée de patrimoine



**Stabilité du bénéfice grâce surtout aux actifs de clients assortis d'honoraires**

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

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

<sup>3</sup> Certains montants ont été reclassés ou retraités afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période courante.

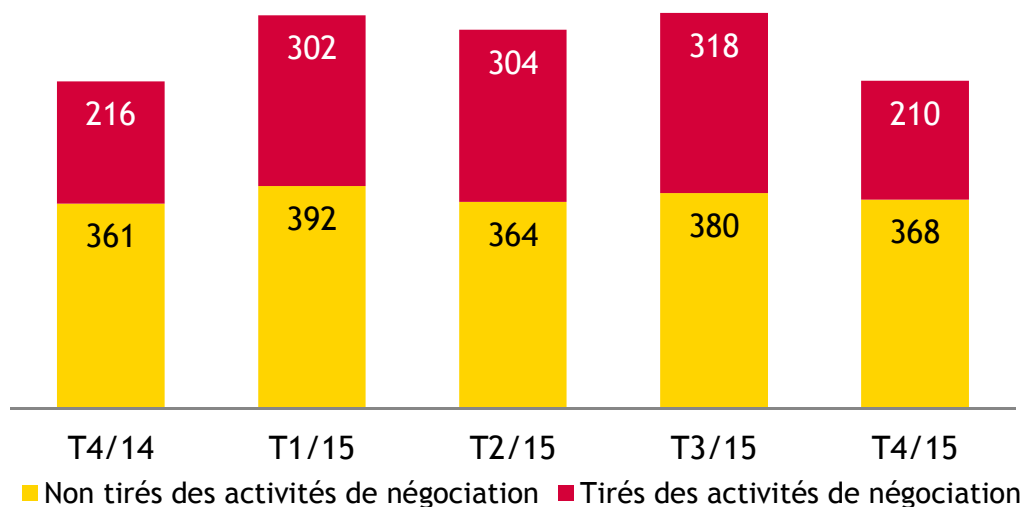


# Marchés des capitaux

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T4/14	T3/15	T4/15
Marchés CIBC, réseau mondial	308	417	310
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	265	277	269
Divers	4	4	(1)
<b>Revenus<sup>(2)</sup></b>	<b>577</b>	<b>698</b>	<b>578</b>
Dotation à la (reprise sur) provision pour pertes sur créances	14	9	(5)
Frais autres que d'intérêts	292	335	321
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>216</b>	<b>275</b>	<b>211</b>
Bénéfice net - déclaré	136	270	209

- Bénéfice stable sur 12 mois malgré un contexte difficile
- Baisse des revenus tirés des activités de négociation par rapport au T3 2015, en raison de l'affaiblissement des marchés
- Forte croissance des soldes sur 12 mois - hausse de 24 % des prêts et de 28 % des dépôts
- Diminution des honoraires tirés des prises fermes

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



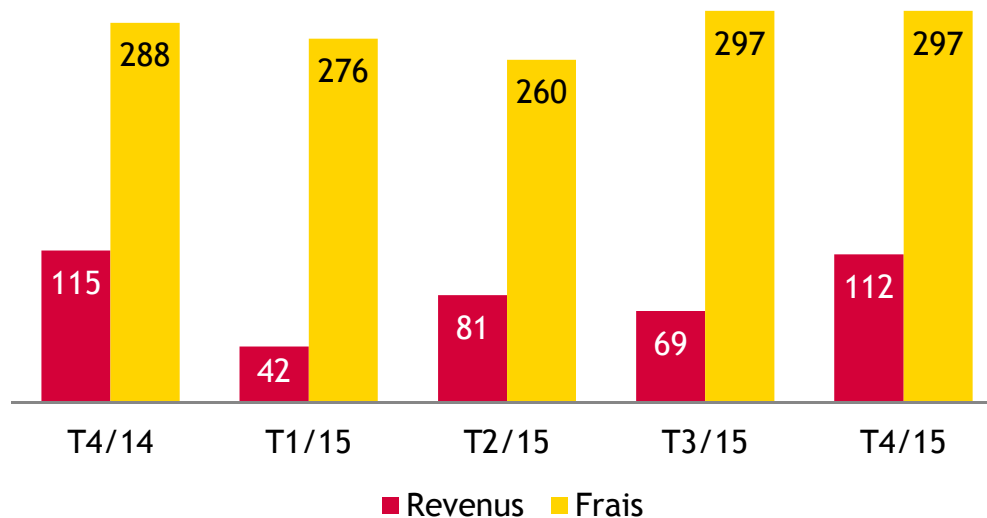
**Bénéfice stable produit par les activités des clients**

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

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

# Siège social et autres

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T4/14	T3/15	T4/15
Services bancaires internationaux	150	175	179
Divers	(35)	(106)	(67)
<b>Revenus<sup>(2)</sup></b>	<b>115</b>	<b>69</b>	<b>112</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	9	15	13
Frais autres que d'intérêts	288	297	297
<b>Perte nette - rajustée<sup>(1)</sup></b>	<b>(45)</b>	<b>(66)</b>	<b>(44)</b>
Perte nette - déclarée	(46)	(68)	(209)



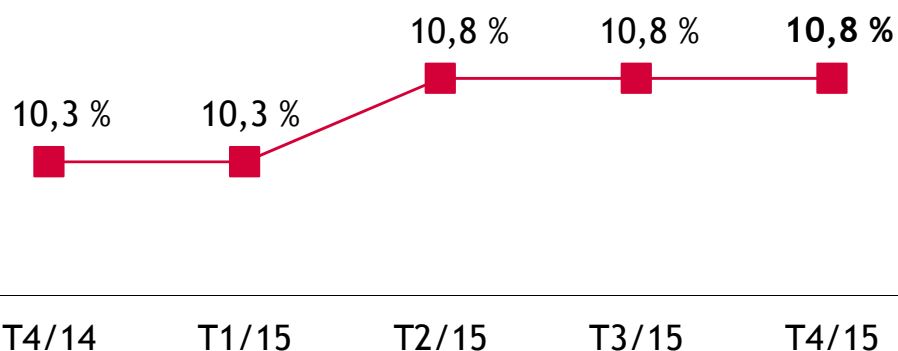
- Hausse du bénéfice de CIBC FirstCaribbean, grâce surtout à une évolution favorable des taux de change et à un solide rendement du crédit
- Diminution des revenus et des gains de placement

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

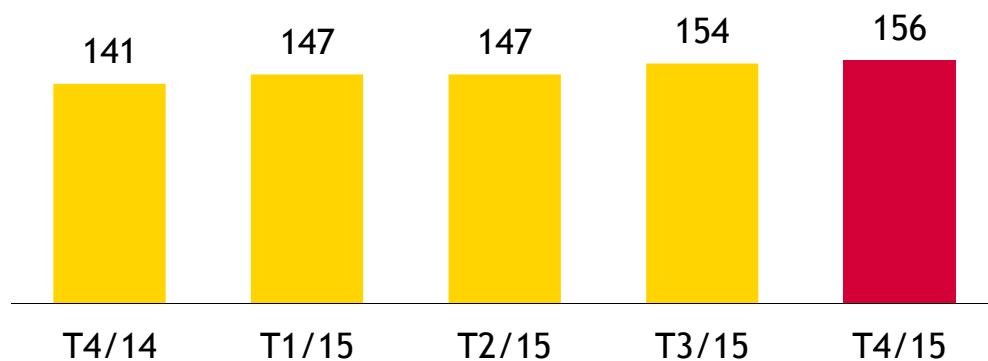
<sup>2</sup> Les revenus sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

# Fonds propres

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



## Actif pondéré en fonction du risque (en G\$; méthode tout compris)



- Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires selon Bâle III de 10,8 %, stationnaire sur 3 mois
  - Capital autogénéré, contrebalancé par la croissance de l'actif pondéré en fonction du risque
- Actif pondéré en fonction du risque de 156 G\$, en hausse de 2 G\$ sur 3 mois
  - Grâce surtout à la croissance des activités
- Ratio de levier financier selon Bâle III de 3,9 %, stationnaire sur 3 mois

# Évaluation du risque Quatrième trimestre 2015

---

**Laura Dottori-Attanasio**

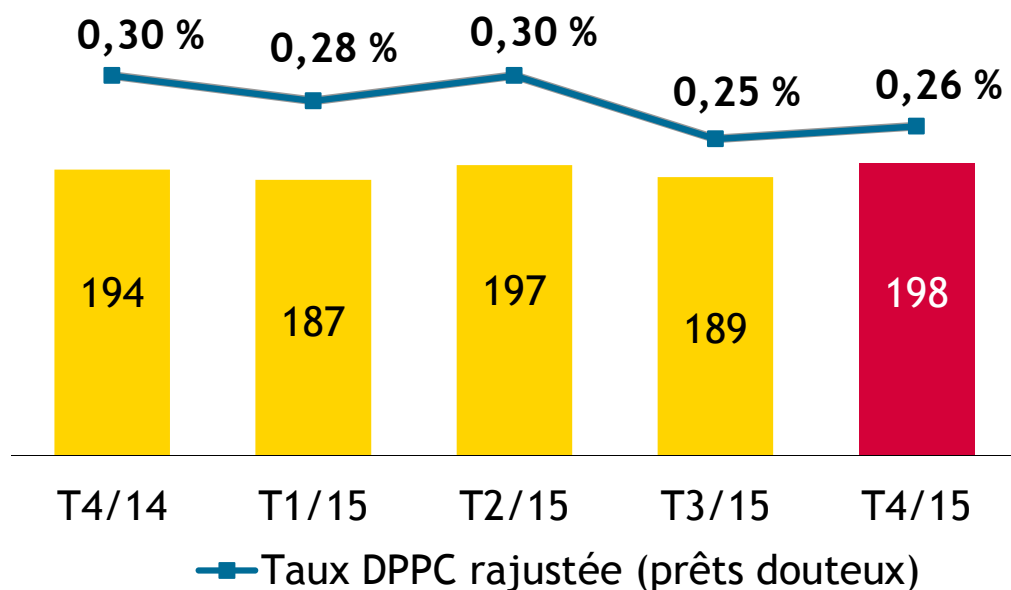
Première vice-présidente à la direction et chef de la gestion du risque

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



# Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T4/14	T3/15	T4/15
Services bancaires - détail et entreprises	171	165	190
Gestion des avoirs	-	-	-
Marchés des capitaux	14	9	(5)
CIBC FirstCaribbean	17	10	7
Dotation à la provision collective pour prêts non douteux	(8)	5	6
Siège social et autres	9	15	13
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>194</b>	<b>189</b>	<b>198</b>



## Par rapport au T3/15:

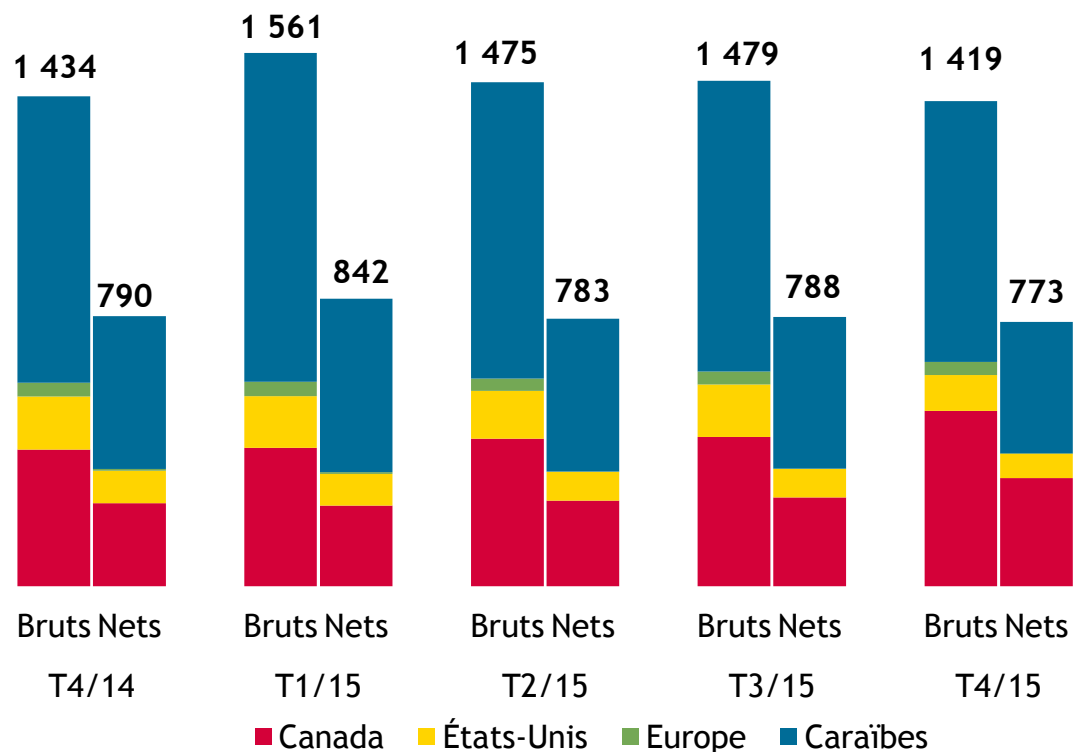
- Augmentation des pertes liées aux Services bancaires aux entreprises dans le secteur du pétrole et du gaz
- Recouvrements de Marchés des capitaux
- Les pertes de prêts continuent de diminuer à CIBC FirstCaribbean

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

# Prêts douteux et nouveaux prêts douteux

Résultats déclarés (en M\$)	T4/14	T3/15	T4/15
Consommateurs	299	293	275
Entreprises et gouvernements	25	24	106
<b>Total des nouveaux prêts douteux</b>	<b>324</b>	<b>317</b>	<b>381</b>

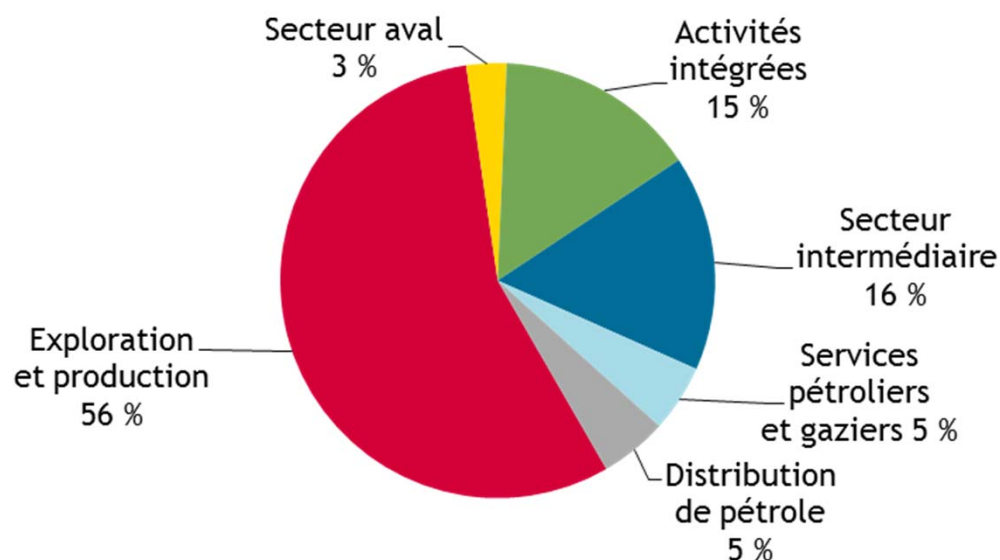
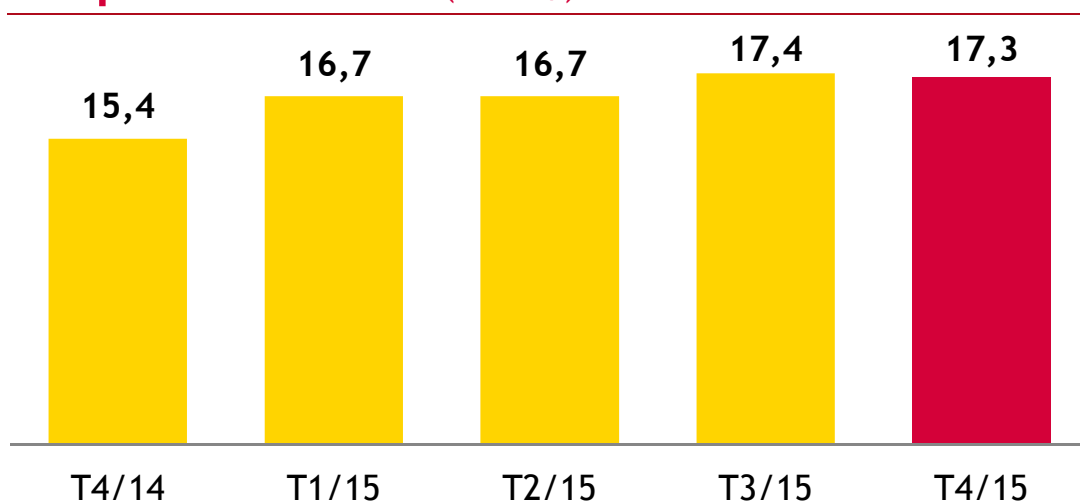
## Prêts douteux bruts et nets (en M\$)



- Nouveaux prêts douteux en hausse sur 3 mois
- Les prêts douteux bruts ont diminué sur 3 mois, en raison des baisses à CIBC FirstCaribbean et dans la région des États-Unis
- Plus de la moitié des prêts douteux bruts étaient liés à CIBC FirstCaribbean
  - La majorité était attribuable aux secteurs des prêts hypothécaires à l'habitation, des services aux entreprises, de l'immobilier et de la construction

# Risques directs liés au secteur pétrolier et gazier

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



- Risques directs<sup>(1)</sup> de 17,3 G\$, en légère baisse par rapport à 17,4 G\$ au trimestre précédent
  - Ces risques sont liés à 78 % à des emprunts de première qualité
- Montant tiré<sup>(1)</sup> de 6,1 G\$, en baisse comparativement à 6,2 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	17,134	7,081	2,744	3,539
Saskatchewan et Terre-Neuve	4,446	1,872	717	1,349
<b>Total</b>	<b>21,580</b>	<b>8,953</b>	<b>3,461</b>	<b>4,888</b>

## Ratio prêt-valeur<sup>(2)</sup>

	Prêts hypothécaires		MC-HYPO	Divers <sup>(1)</sup>
	Assurés	Non assurés		
Alberta	66 %	64 %	59 %	s. o.
Saskatchewan et Terre-Neuve	62 %	63 %	59 %	s. o.
<b>Total</b>	<b>65 %</b>	<b>64 %</b>	<b>59 %</b>	<b>s. o.</b>

- Risques indirects liés aux provinces productrices de pétrole de 39 G\$ (ou de 17 G\$ en excluant les prêts hypothécaires assurés)

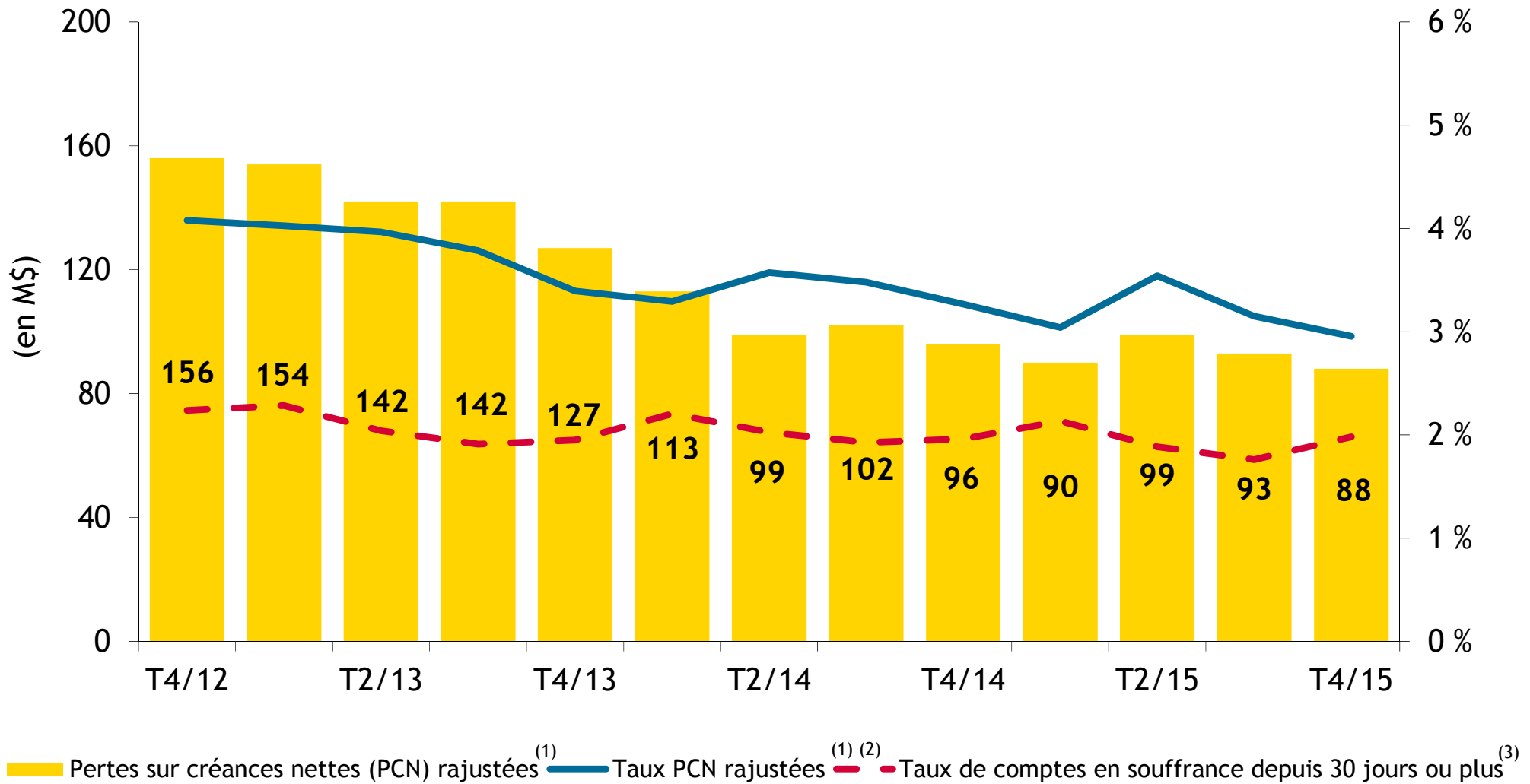
- L'Alberta est à l'origine de 30 G\$ ou de 78 % des risques indirects, le ratio prêt-valeur du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés s'élevant à 64 %

<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 octobre 2015 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 30 septembre 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 29 pour plus de précisions.  
Le T1/14 exclut un élément important : charge découlant de changements opérationnels du traitement des radiations.

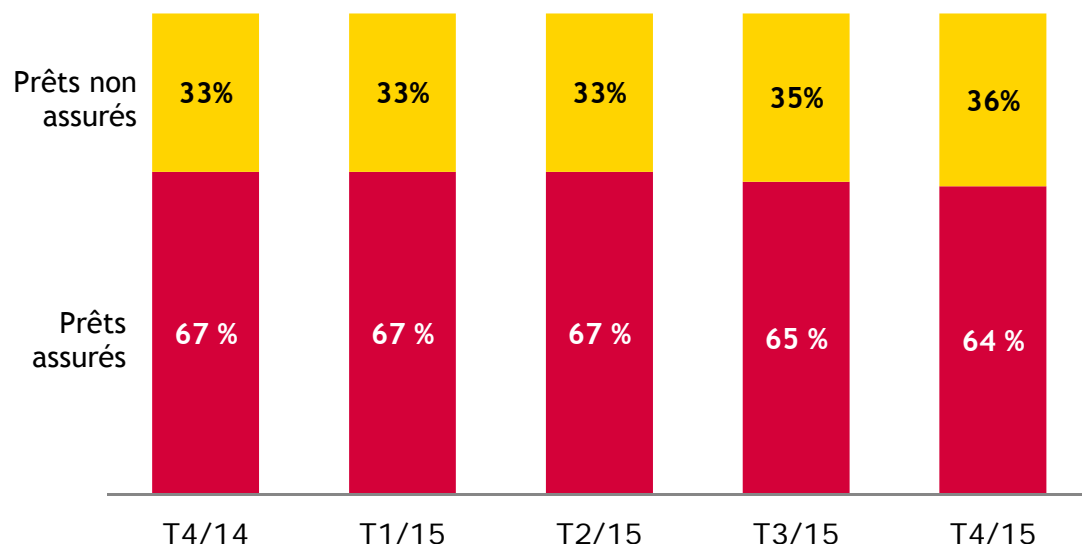
<sup>2</sup> Selon l'encours moyen.

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

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

(en G\$)	T4/14	T3/15	T4/15
Prêts hypothécaires à l'habitation (excluant les logements en copropriété)	135	141	145
Prêts hypothécaires sur logements en copropriété	17	18	18
<b>Total des prêts hypothécaires à l'habitation canadiens</b>	<b>152</b>	<b>159</b>	<b>163</b>

## Total des prêts hypothécaires à l'habitation canadiens

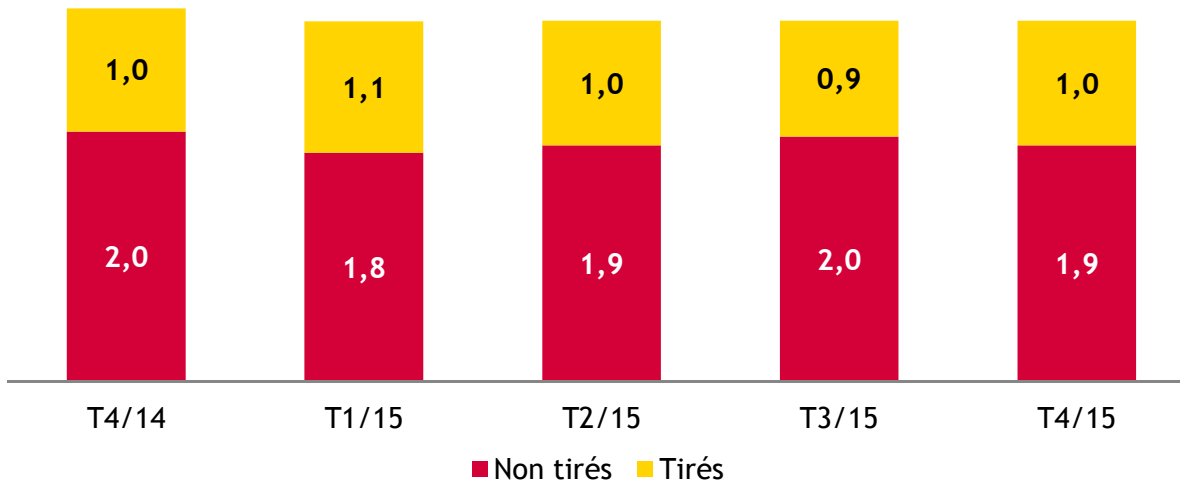


- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires à l'habitation (y compris sur logements en copropriété) : 163 G\$
  - 64 % de prêts assurés; ratio prêt-valeur<sup>(1)</sup> moyen des prêts non assurés de 59 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires sur logements en copropriété : 18 G\$
  - 64 % de prêts assurés; ratio prêt-valeur<sup>(1)</sup> moyen des prêts non assurés de 61 %

<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 octobre 2015 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 30 septembre 2015. Teranet est une estimation indépendante du taux de variation des prix de l'habitation au Canada.

# Risques liés au portefeuille canadien de prêts aux promoteurs d'immeubles en copropriété

## Risques liés au portefeuille de prêts aux promoteurs d'immeubles en copropriété (en G\$)

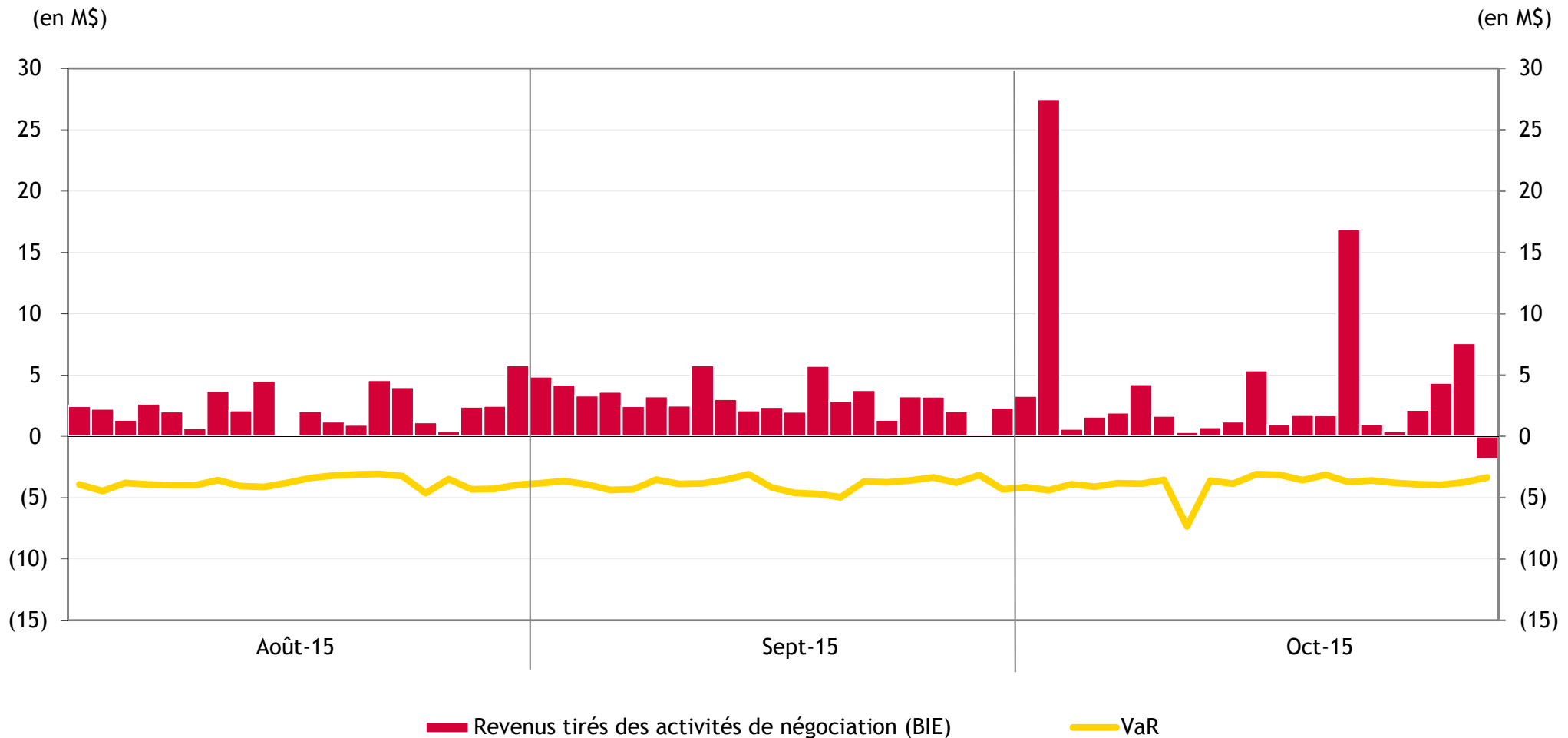


### Nombre de projets :

88	86	87	88	87
----	----	----	----	----

- Les prêts aux promoteurs tirés s'élevaient à 1,0 G\$ ou 1,4 % de notre portefeuille de prêts aux entreprises et gouvernements
- Les risques liés au portefeuille de prêts aux promoteurs d'immeubles en copropriété sont répartis entre 87 projets

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



<sup>1</sup> Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</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.

# Annexe

---

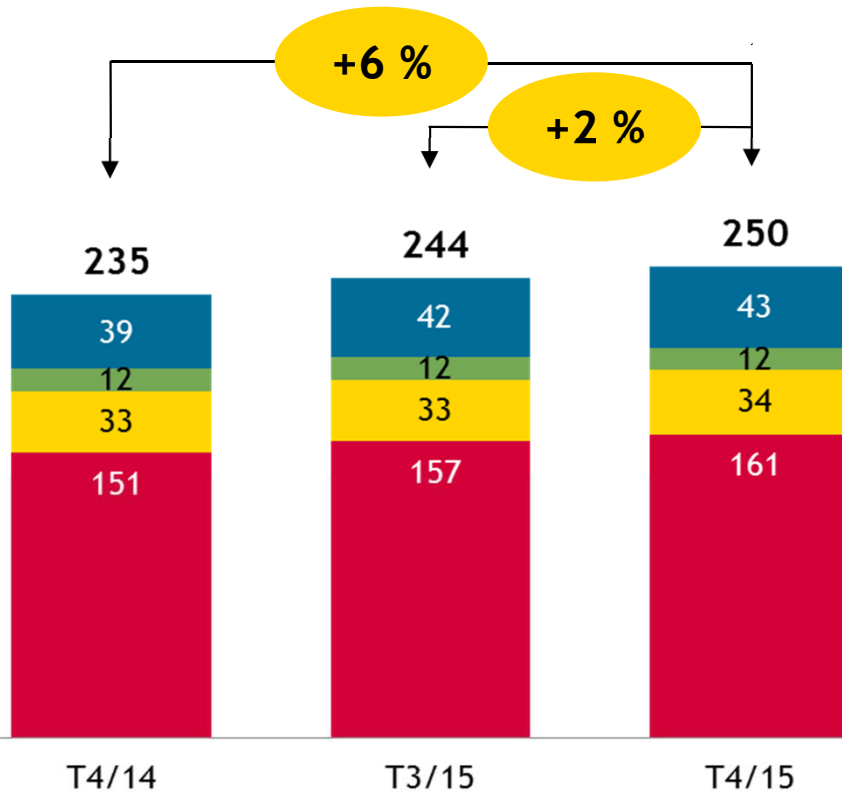
Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.



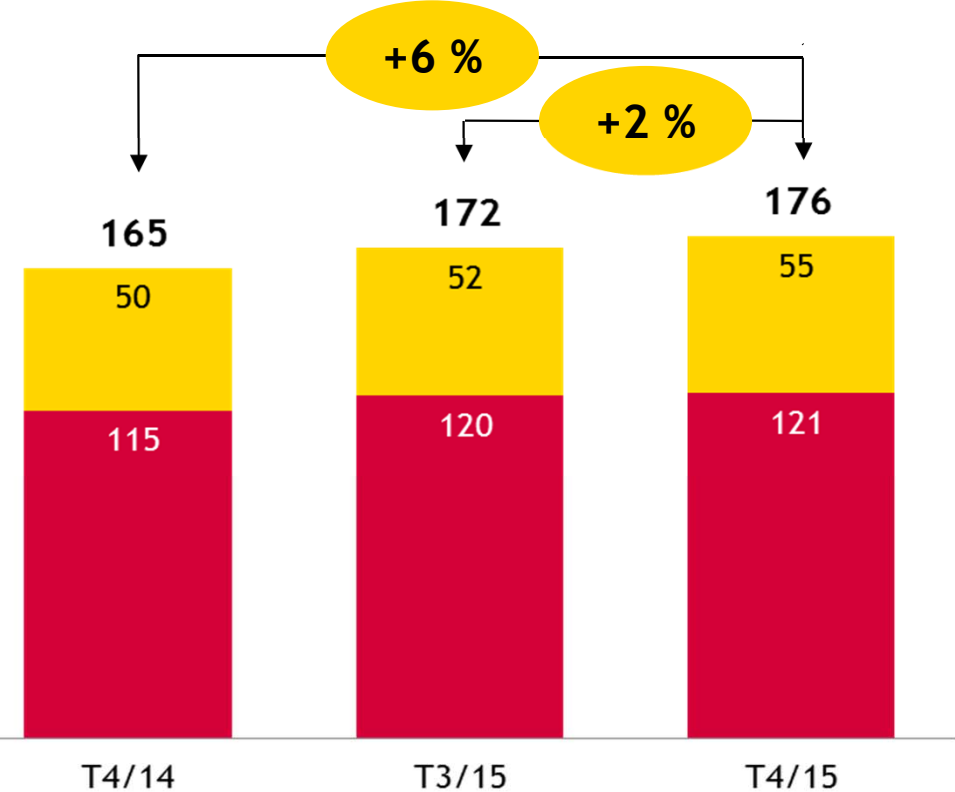
# Services bancaires - détail et entreprises

## Prêts et dépôts

### Prêts moyens (en G\$)



### Dépôts moyens (en G\$)



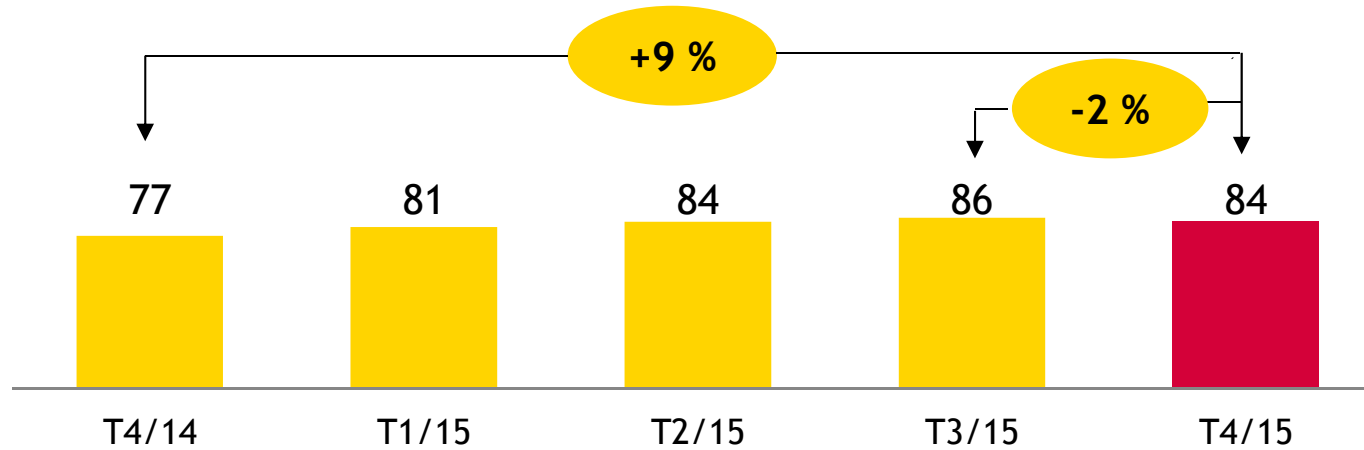
Croissance		Sur 12 mois	Sur 3 mois
Prêts hypothécaires à l'habitation	■	7 %	3 %
Prêts personnels	■	3 %	1 %
Cartes de crédit	■	1 %	1 %
Prêts aux PME	■	10 %	2 %

Croissance		Sur 12 mois	Sur 3 mois
Dépôts et CPG personnels	■	5 %	1 %
Dépôts et CPG d'entreprises	■	9 %	5 %

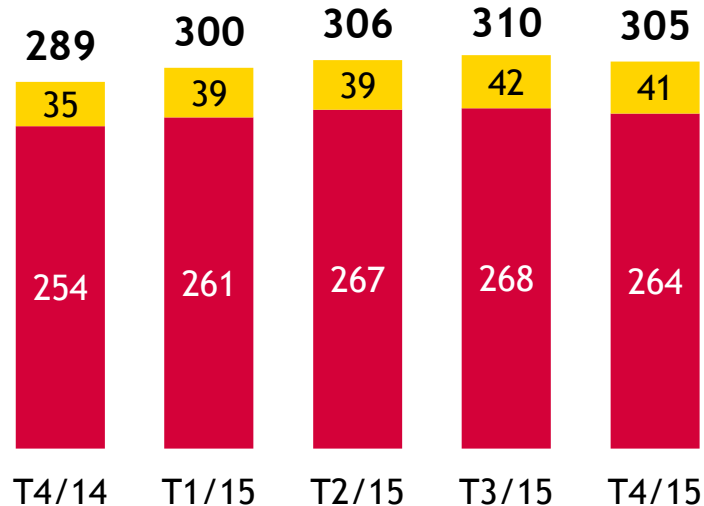
# Gestion des avoirs

## Soldes des fonds communs de placement et des actifs des clients

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

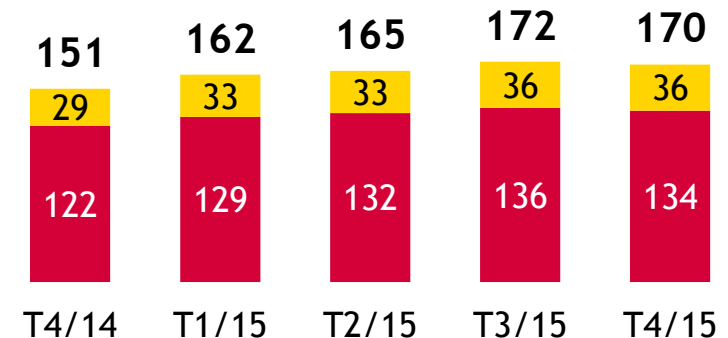


### Biens administrés (en G\$)<sup>(1)(2)</sup>



■ Canada ■ États-Unis

### Biens sous gestion (en G\$)<sup>(1)(2)</sup>



■ Canada ■ États-Unis

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

<sup>2</sup> Certains montants ont été reclassés ou retraités afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période courante.

# Services bancaires - détail et entreprises

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/14</b>	<b>T3/15</b>	<b>T4/15</b>
Services bancaires personnels	1 629	1 693	1 749
Services bancaires aux entreprises	393	410	414
Divers	24	24	20
<b>Revenus</b>	<b>2 046</b>	<b>2 127</b>	<b>2 183</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	171	165	190
Frais autres que d'intérêts	1 072	1 097	1 101
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>803</b>	<b>865</b>	<b>892</b>
Impôts	201	229	237
<b>Bénéfice net - déclaré</b>	<b>602</b>	<b>636</b>	<b>655</b>
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>616</b>	<b>638</b>	<b>656</b>

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.



# Gestion des avoirs

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/14</b>	<b>T3/15</b>	<b>T4/15</b>
Courtage de détail	302	312	304
Gestion d'actifs	203	223	214
Gestion privée de patrimoine	79	93	91
<b>Revenus</b>	<b>584</b>	<b>628</b>	<b>609</b>
Pertes sur créances	-	-	-
Frais autres que d'intérêts	428	443	447
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>156</b>	<b>185</b>	<b>162</b>
Impôts	37	45	39
<b>Bénéfice net - déclaré</b>	<b>119</b>	<b>140</b>	<b>123</b>
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>124</b>	<b>143</b>	<b>129</b>

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

# Marchés des capitaux

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/14</b>	<b>T3/15</b>	<b>T4/15</b>
Marchés CIBC, réseau mondial	196	417	310
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	265	277	269
Divers	7	2	-
<b>Revenus<sup>(1)</sup></b>	<b>468</b>	<b>696</b>	<b>579</b>
Dotation à la (reprise sur) provision pour pertes sur créances	14	9	(5)
Frais autres que d'intérêts	293	339	325
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>161</b>	<b>348</b>	<b>259</b>
Impôts <sup>(1)</sup>	25	78	50
<b>Bénéfice net - déclaré</b>	<b>136</b>	<b>270</b>	<b>209</b>
<b>Bénéfice net - rajusté<sup>(2)</sup></b>	<b>216</b>	<b>275</b>	<b>211</b>

<sup>1</sup> Les revenus 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 29 pour plus de précisions.

# Siège social et autres

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T4/14</b>	<b>T3/15</b>	<b>T4/15</b>
Services bancaires internationaux	150	175	179
Divers	(35)	(106)	(67)
<b>Revenus<sup>(1)</sup></b>	<b>115</b>	<b>69</b>	<b>112</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	9	15	13
Frais autres que d'intérêts	290	300	510
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>(184)</b>	<b>(246)</b>	<b>(411)</b>
Impôts <sup>(1)</sup>	(138)	(178)	(202)
<b>Perte nette - déclarée</b>	<b>(46)</b>	<b>(68)</b>	<b>(209)</b>
<b>Perte nette - rajustée<sup>(2)</sup></b>	<b>(45)</b>	<b>(66)</b>	<b>(44)</b>

<sup>1</sup> Les revenus 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 29 pour plus de précisions.

# Éléments importants pour le T4 2015

	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts et PDPC (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
<b>T4 2015</b>				
Charges de restructuration principalement liées à des indemnités de départ	211	161	0,4	Siège social et autres
Amortissement des actifs incorporels	11	9	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	3	2	0,01	Marchés des capitaux
<b>Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA</b>	<b>225</b>	<b>172</b>	<b>0,43</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 28 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 T4 2015 et les pages 13 et 14 du *Rapport annuel 2015* sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).