

# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Deuxième trimestre 2017

25 mai 2017

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 dans les sections « Vue d'ensemble - Résultats financiers », « Vue d'ensemble - Événements importants », « Vue d'ensemble - Perspectives pour l'année civile 2017 », « Situation financière - Sources de financement », « Gestion du risque - Vue d'ensemble », « 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 » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle - Faits nouveaux en matière de réglementation » du présent document, et d'autres énoncés 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, l'environnement réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année civile 2017 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, notamment les hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble - Perspectives pour l'année civile 2017 » du présent document, 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 Norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques, 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 des marchés et 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 les risques de crédit mondiaux; 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'épargne; 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 contreprises; le risque que les synergies et les avantages attendus de l'acquisition de PrivateBancorp, Inc. ne se réalisent pas selon le calendrier prévu ou pas du tout, ou la possibilité que l'acquisition ne se conclue pas comme prévu ou pas du tout parce que des approbations d'organismes de réglementation et d'actionnaires ou d'autres approbations exigées n'auront pas été reçues ou que d'autres conditions requises pour la conclusion de l'acquisition n'auront pas été respectées dans les délais voulus ou pas du tout; 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)

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

# Deuxième trimestre 2017

---

**Kevin Glass**

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

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.

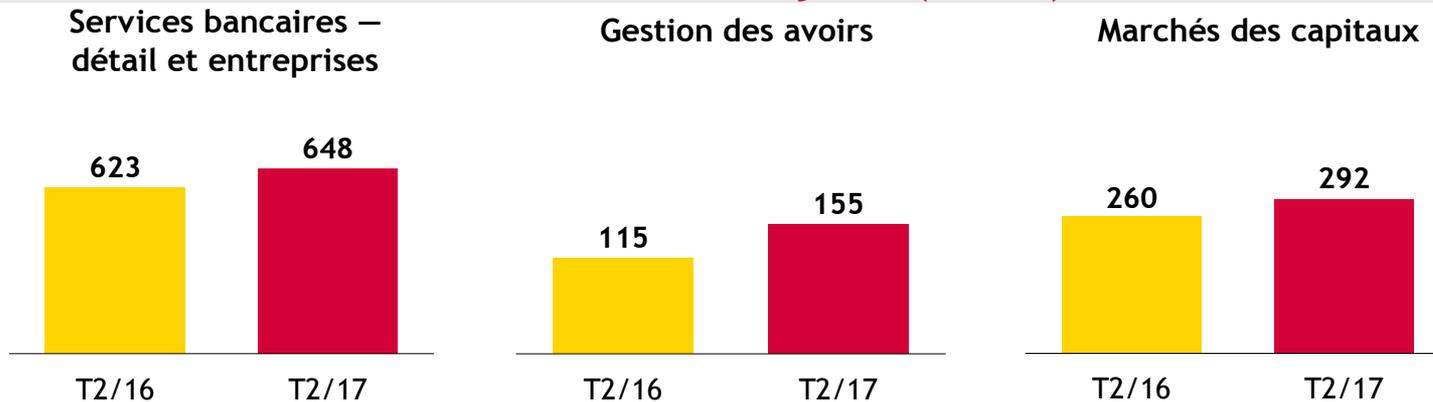


# Sommaire du deuxième trimestre 2017

	T2/16	T1/17	T2/17
Bénéfice net (en M\$) – déclaré <sup>(1)</sup>	941	1 407	1 050
Bénéfice net (en M\$) – rajusté <sup>(2)</sup>	962	1 166	1 070
RPA dilué – déclaré	2,35 \$	3,50 \$	2,59 \$
RPA dilué – rajusté <sup>(2)</sup>	2,40 \$	2,89 \$	2,64 \$
Coefficient d'efficacité – rajusté (BIE) <sup>(2)</sup>	58,0 %	56,3 %	58,9 %
RCP – rajusté <sup>(2)</sup>	18,4 %	20,1 %	18,1 %
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	10,4 %	11,9 %	12,2 %

- RPA déclaré et rajusté<sup>(2)</sup> en hausse de 10 % sur 12 mois
- Croissance du bénéfice dans tous les secteurs d'activité
- Solide ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires de 12,2 %
  - L'acquisition de PrivateBank devrait être conclue au troisième trimestre de 2017

## Bénéfice net – rajusté (en M\$)<sup>(2)</sup>



<sup>1</sup> Les résultats déclarés sont présentés aux diapositives 23 à 26.

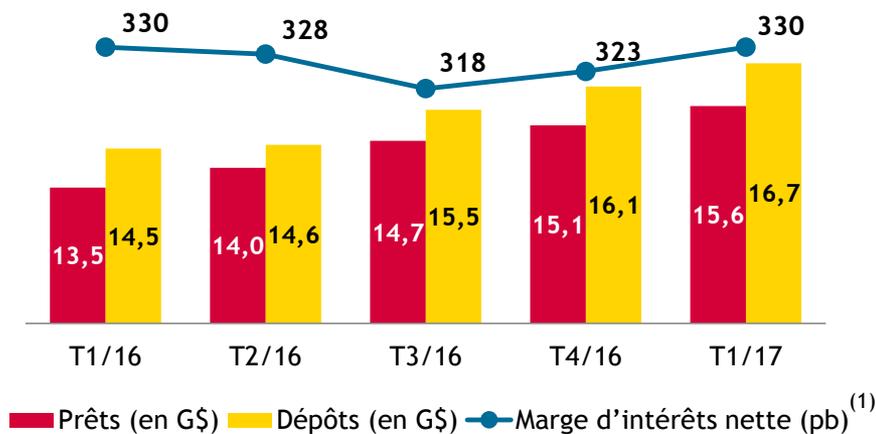
<sup>2</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

# Acquisition de PrivateBancorp

- Les actionnaires ont approuvé la transaction le 12 mai; la transaction devrait être conclue en juin
- Le ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires devrait demeurer au-dessus de 10 % à la conclusion de la transaction
- L'acquisition devrait être pleinement accréitive dans la troisième année
- La valeur totale des coûts de transaction et d'intégration liés à l'acquisition est estimée entre 130 M\$ US et 150 M\$ US

## PVTB – Résultats du premier trimestre 2017 (\$ US)<sup>(1)(2)</sup>

	T1/16	T4/16	T1/17
Revenu net d'intérêts (en M\$)	140	155	161
Produit net (en M\$) <sup>(1)</sup>	174	196	200
Bénéfice d'exploitation (en M\$) <sup>(1)</sup>	84	100	89
RPA dilué	0,62 \$	0,73 \$	0,70 \$
Coefficient d'efficacité <sup>(1)</sup>	51,9 %	48,9 %	55,3 %
RCP	11,4 %	12,4 %	12,0 %

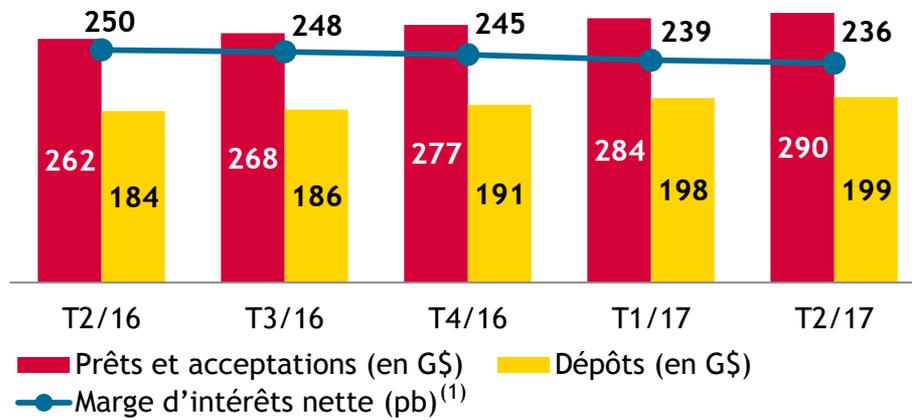


<sup>1</sup> Le produit net, le bénéfice d'exploitation, la marge d'intérêts nette et le coefficient d'efficacité sont des mesures financières non conformes aux PCGR des États-Unis.

<sup>2</sup> Les prêts et les dépôts correspondent aux soldes à la fin de la période.

# Services bancaires – détail et entreprises

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T2/16	T1/17	T2/17
Services bancaires personnels	1 713	1 836	1 771
Services bancaires aux entreprises	423	453	447
Divers	14	8	7
<b>Revenus</b>	<b>2 150</b>	<b>2 297</b>	<b>2 225</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	199	205	196
Frais autres que d'intérêts	1 103	1 128	1 147
<b>Bénéfice net – rajusté <sup>(1)</sup></b>	<b>623</b>	<b>709</b>	<b>648</b>
Bénéfice net – déclaré <sup>(2)</sup>	652	953	647



- Croissance robuste et généralisée des volumes
  - Prêts hypothécaires en hausse de 12 %
  - Prêts d'entreprises en hausse de 11 %
  - Dépôts d'entreprises en hausse de 11 %
  - Dépôts personnels en hausse de 7 %
- Bonne performance sur le plan du crédit
- Levier d'exploitation en baisse
  - Bonne croissance des revenus
  - Hausse des coûts liés au soutien de la croissance des activités
  - Un jour de moins dans le trimestre

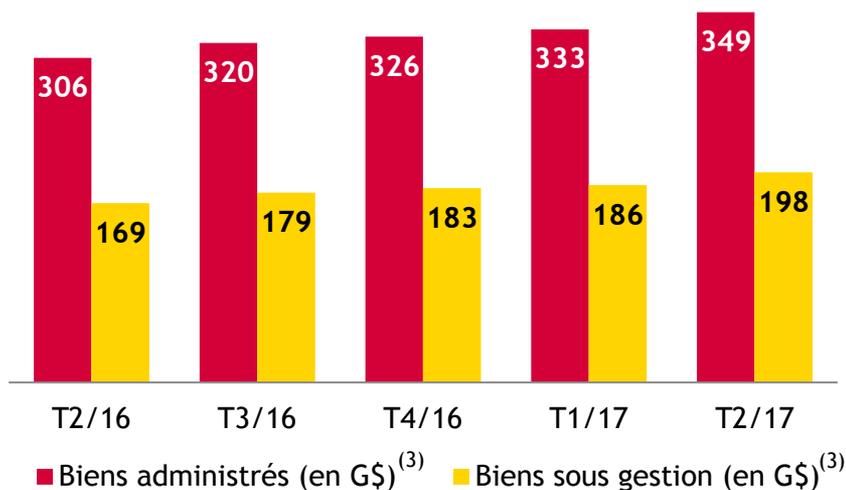
<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 23.

# Gestion des avoirs

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T2/16	T1/17	T2/17
Courtage de détail	312	352	352
Gestion d'actifs	179	194	207
Gestion privée de patrimoine	91	107	100
Divers	1	-	-
<b>Revenus</b>	<b>583</b>	<b>653</b>	<b>659</b>
Frais autres que d'intérêts	429	466	460
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>115</b>	<b>135</b>	<b>155</b>
Bénéfice net – déclaré <sup>(2)</sup>	113	133	154

- Croissance des actifs assortis d'honoraires pour Courtage de détail
- Solide croissance des biens sous gestion pour Gestion d'actifs et Gestion privée de patrimoine
- Dépenses bien maîtrisées ayant contribué au solide levier d'exploitation de plus de 5 %



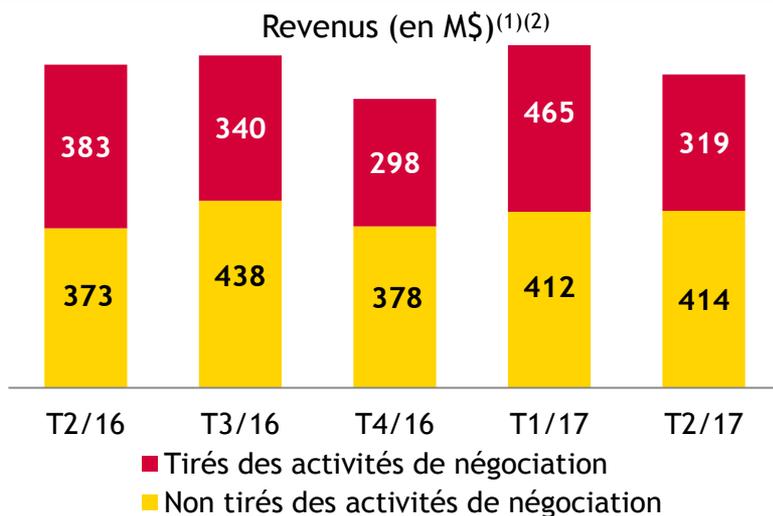
<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 24.

<sup>3</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# Marchés des capitaux

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T2/16	T1/17	T2/17
Marchés CIBC, réseau mondial	469	531	407
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	296	335	326
Divers	(9)	11	0
<b>Revenus</b> <sup>(2)</sup>	<b>756</b>	<b>877</b>	<b>733</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	81	2	(5)
Frais autres que d'intérêts	346	382	363
<b>Bénéfice net – rajusté</b> <sup>(1)</sup>	<b>260</b>	<b>371</b>	<b>292</b>
Bénéfice net – déclaré <sup>(3)</sup>	252	371	292



- Baisse des revenus de 3 % sur 12 mois
  - Baisse des revenus tirés des activités de négociation
  - Baisse de la souscription de titres
  - Hausse des profits du portefeuille de placement
- Solide croissance des dépôts de 39 %
- Bonne performance sur le plan du crédit grâce à l'amélioration dans le secteur du pétrole et du gaz
- Dépenses bien maîtrisées

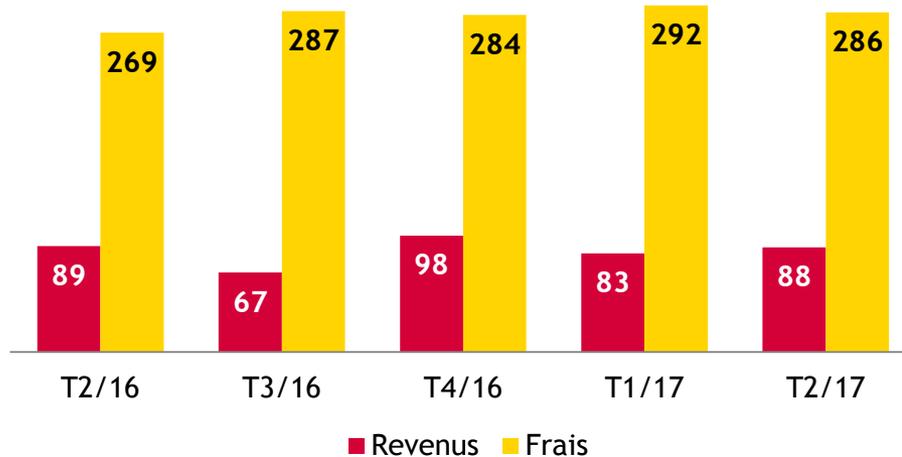
<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

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

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 25.

# Siège social et autres

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T2/16	T1/17	T2/17
Services bancaires internationaux	175	179	178
Divers	(86)	(96)	(90)
<b>Revenus</b> <sup>(2)</sup>	<b>89</b>	<b>83</b>	<b>88</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	4	5	(12)
Frais autres que d'intérêts	269	292	286
<b>Perte nette – rajustée</b> <sup>(1)</sup>	<b>(36)</b>	<b>(49)</b>	<b>(25)</b>
Perte nette – déclarée <sup>(3)</sup>	(76)	(50)	(43)



- Revenus stables sur 12 mois
  - Hausse des revenus de CIBC FirstCaribbean en raison surtout des effets de change
  - Hausse de l'ajustement des revenus selon la BIE
- Solide performance sur le plan du crédit

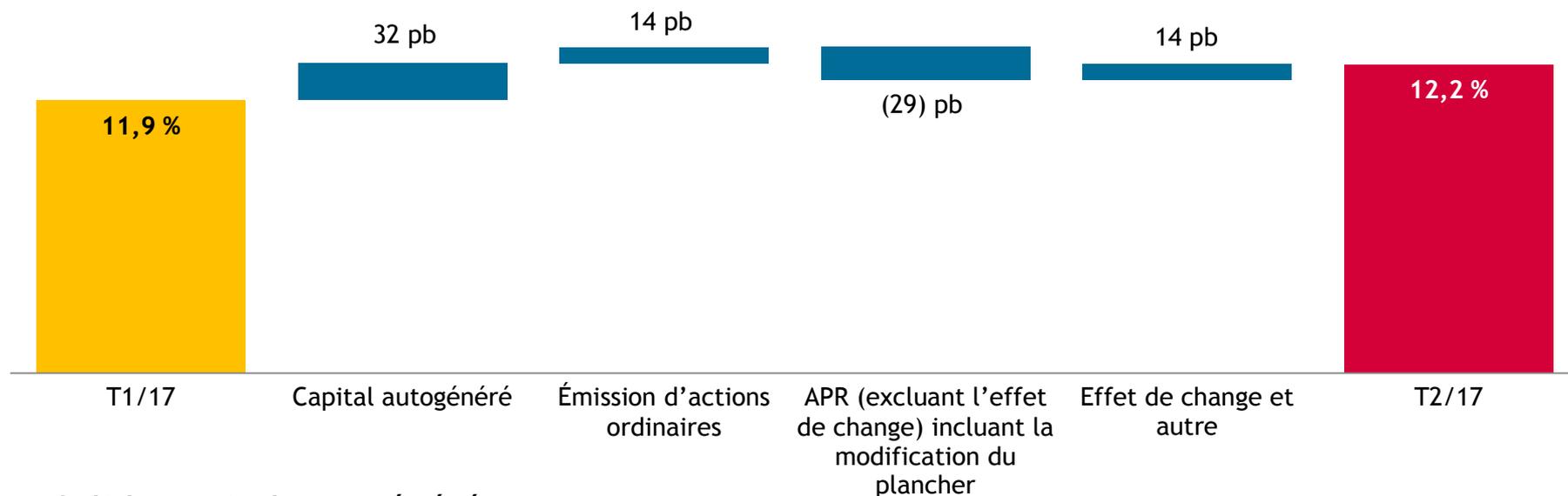
<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

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

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 26.

# Fonds propres

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



- Solide capital autogénéré
- Émissions d'actions liées au régime de réinvestissement des dividendes
- Incidence de la dépréciation du dollar canadien
- Facteur en partie contrebalancé par la hausse de l'actif pondéré en fonction du risque

# Évaluation du risque

# Deuxième trimestre 2017

---

**Laura Dottori-Attanasio**

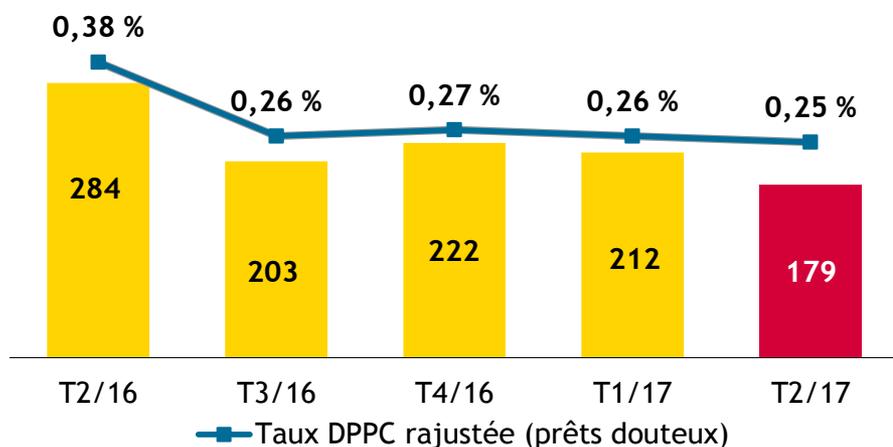
Première vice-présidente à la direction et chef de la gestion du risque

# Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats rajustés (en M\$) <sup>(1)</sup>	T2/16	T1/17	T2/17
Services bancaires – détail et entreprises	199	205	196
Gestion des avoirs	-	-	-
Marchés des capitaux	81	2	(5)
CIBC FirstCaribbean	4	10	2
Dotation à la provision collective pour prêts non douteux	-	(5)	(14)
Siège social et autres	4	5	(12)
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>284</b>	<b>212</b>	<b>179</b>
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – déclarée	324	212	179

## Par rapport au T1/17

- Diminution des pertes pour les cartes de crédit, Marchés des capitaux et CIBC FirstCaribbean
- Baisse plus importante de notre provision collective



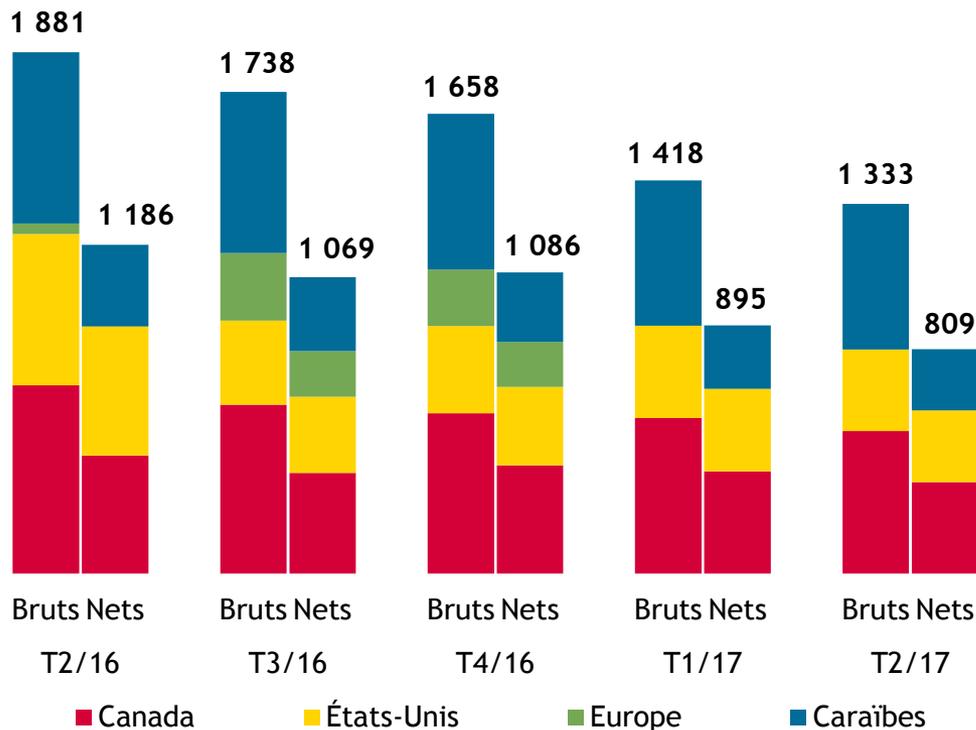
<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

# Prêts douteux et nouveaux prêts douteux

Résultats déclarés (en M\$)	T2/16	T1/17	T2/17
Consommateurs	334	314	349
Entreprises et gouvernements	691	85	40
<b>Total des nouveaux prêts douteux</b>	<b>1 025</b>	<b>399</b>	<b>389</b>

- Nouveaux prêts douteux à peu près stables sur trois mois
- Baisse des prêts douteux bruts sur trois mois, en raison surtout du recul dans le secteur du pétrole et du gaz, dont l'effet a été partiellement contrebalancé par l'incidence de l'appréciation du dollar américain

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



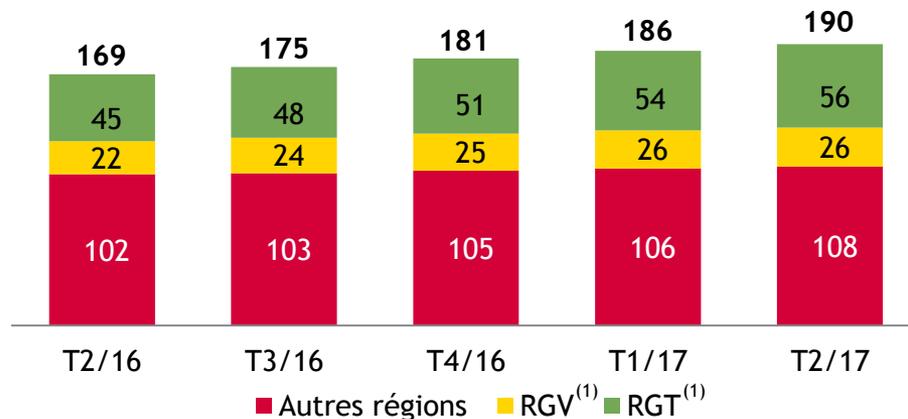
# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

## Taux des prêts en souffrance 90 jours+

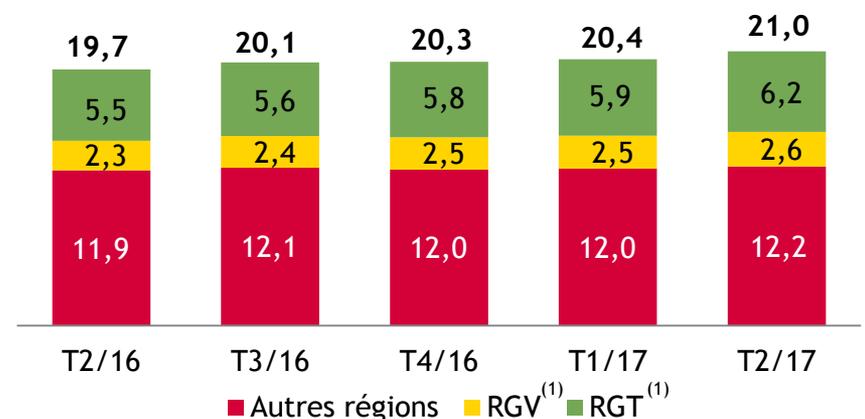
	T2/16	T1/17	T2/17
Total des prêts hypothécaires	0,27 %	0,26 %	0,25 %
Prêts hyp. non assurés	0,22 %	0,19 %	0,19 %
Prêts hyp. non assurés RGV <sup>(1)</sup>	0,04 %	0,06 %	0,06 %
Prêts hyp. non assurés RGT <sup>(1)</sup>	0,10 %	0,07 %	0,07 %

- Taux des prêts en souffrance 90 jours+ inférieur à la moyenne nationale pour les prêts hypothécaires non assurés des régions du Grand Vancouver<sup>(1)</sup> (RGV) et du Grand Toronto<sup>(1)</sup> (RGT)

## Soldes des prêts hypothécaires (G\$, encours ponctuels)



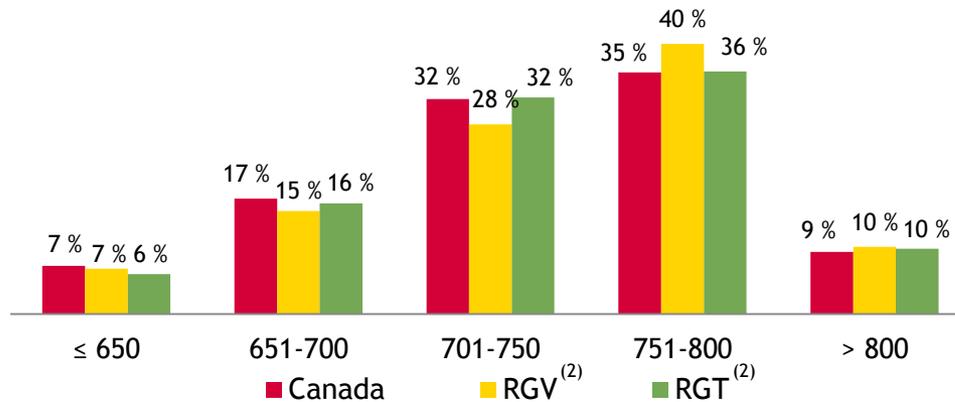
## Soldes des marges de crédit hypothécaires (G\$, encours ponctuels)



<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

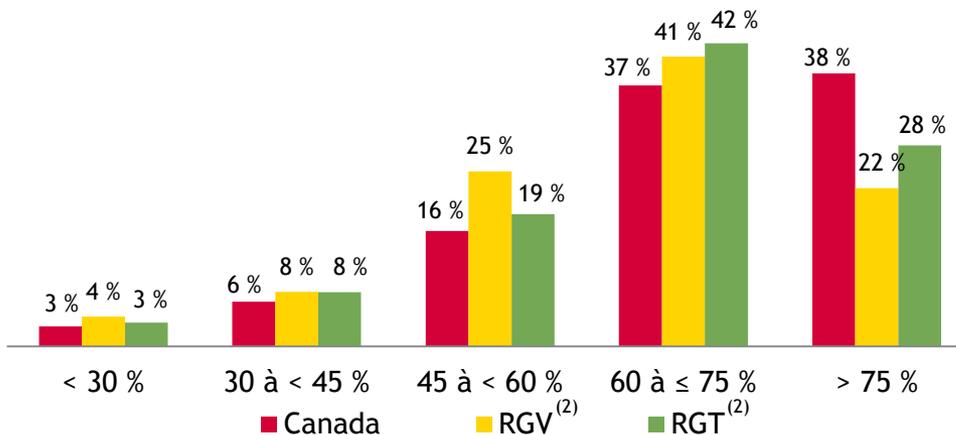
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T2 2017

## Distribution des évaluations Beacon



- 11 G\$ de nouveaux prêts au T2 2017
- Ratios prêt-valeur<sup>(1)</sup> moyens au Canada : 64 %
  - RGV<sup>(2)</sup> : 58 %
  - RGT<sup>(2)</sup> : 62 %

## Distribution des ratios prêt-valeur<sup>(1)</sup>

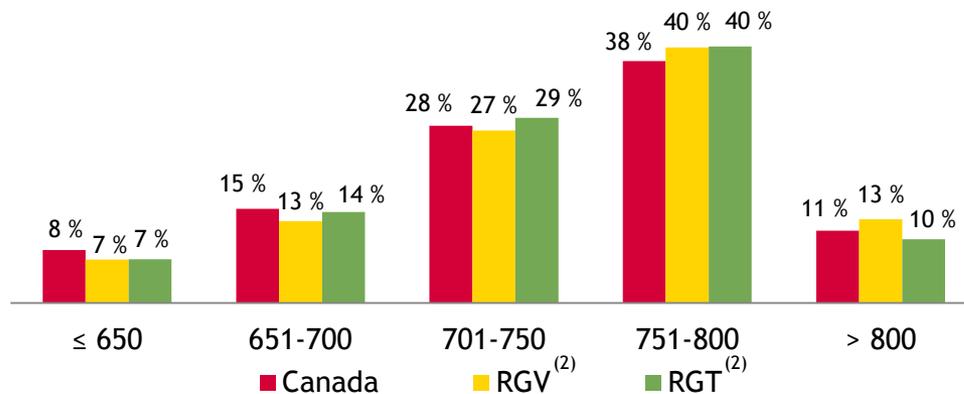


<sup>1</sup> Les ratios prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 24 du Rapport aux actionnaires du T2 2017 pour plus de précisions.

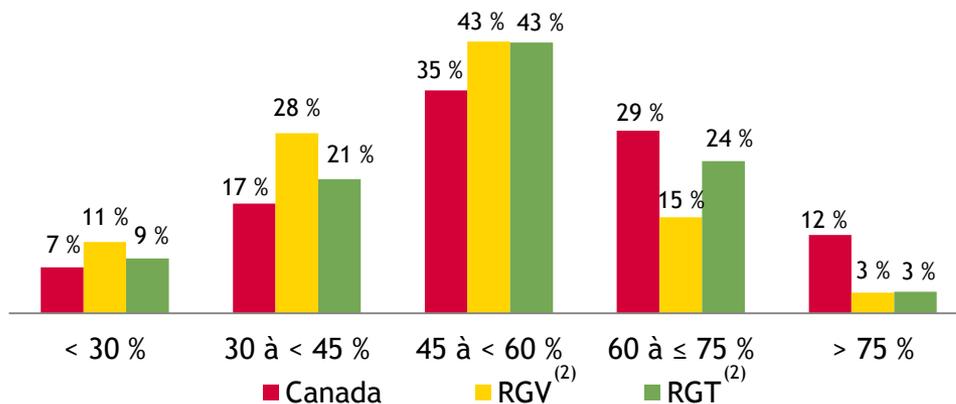
<sup>2</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des évaluations Beacon



## Distribution des ratios prêt-valeur<sup>(1)</sup>



- Distribution des évaluations Beacon et des ratios prêt-valeur<sup>(1)</sup> plus favorable que la moyenne nationale pour les prêts de la RGV<sup>(2)</sup> et de la RGT<sup>(2)</sup>
- Environ 1 % de ce portefeuille présente une évaluation Beacon de 650 ou moins et un ratio prêt-valeur<sup>(1)</sup> de plus de 75 %
- Ratios prêt-valeur<sup>(1)</sup> moyens au Canada : 55 %
  - RGV<sup>(2)</sup> : 48 %
  - RGT<sup>(2)</sup> : 51 %

<sup>1</sup> Les ratios prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 24 du Rapport aux actionnaires du T2 2017 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

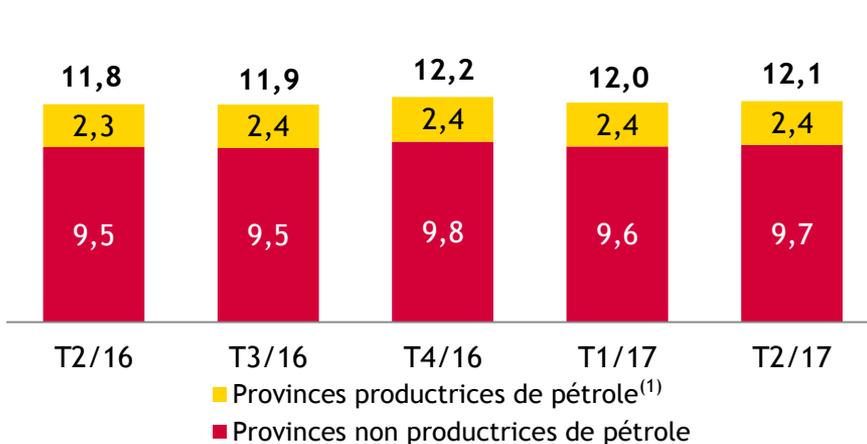
# Cartes de crédit et prêts personnels non garantis canadiens

## Taux des prêts en souffrance 90 jours+

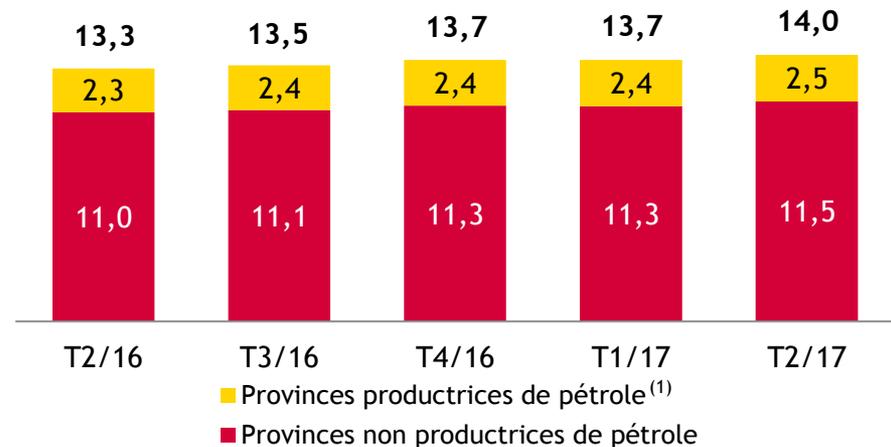
	T2/16	T1/17	T2/17
Cartes de crédit – total	0,77 %	0,88 %	0,84 %
Cartes de crédit – provinces productrices de pétrole <sup>(1)</sup>	0,90 %	1,08 %	1,06 %
Prêts personnels non garantis – total	0,55 %	0,51 %	0,47 %
Prêts personnels non garantis – provinces productrices de pétrole <sup>(1)</sup>	0,72 %	0,64 %	0,62 %

- Taux des prêts en souffrance 90 jours+ :
  - En hausse sur 12 mois pour les cartes de crédit
  - En baisse sur 12 mois pour les prêts personnels non garantis

## Soldes de cartes de crédit (G\$, encours ponctuels)



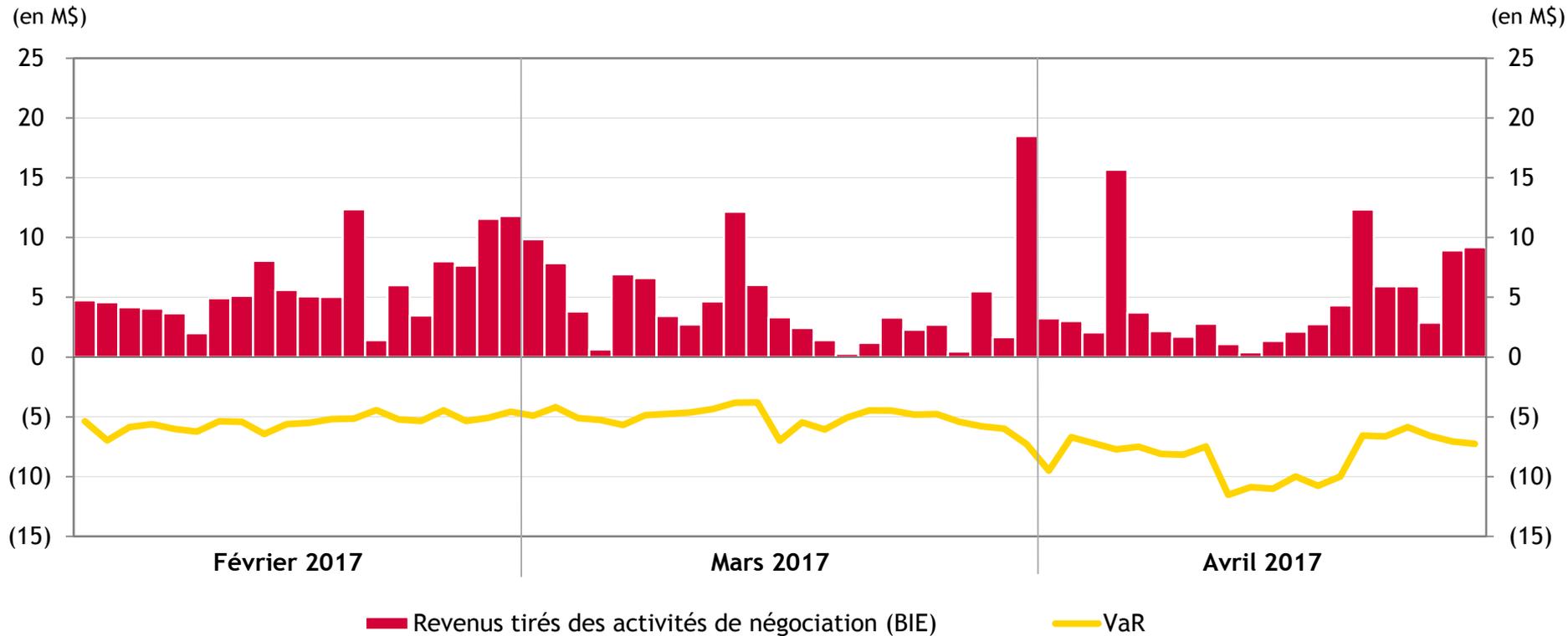
## Soldes de prêts personnels non garantis<sup>(2)</sup> (G\$, encours ponctuels)



<sup>1</sup> Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve.

<sup>2</sup> Comprend les lignes de crédit, les prêts et les découverts personnels non garantis.

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



<sup>1</sup> La distribution des revenus tirés des activités de négociation à partir de laquelle la VaR est calculée n'est pas établie en fonction de la BIE. 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 certaines activités liquidées.

<sup>2</sup> Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 30 pour plus de précisions.

# Annexe

---

Une expérience bancaire  
adaptée à votre vie.

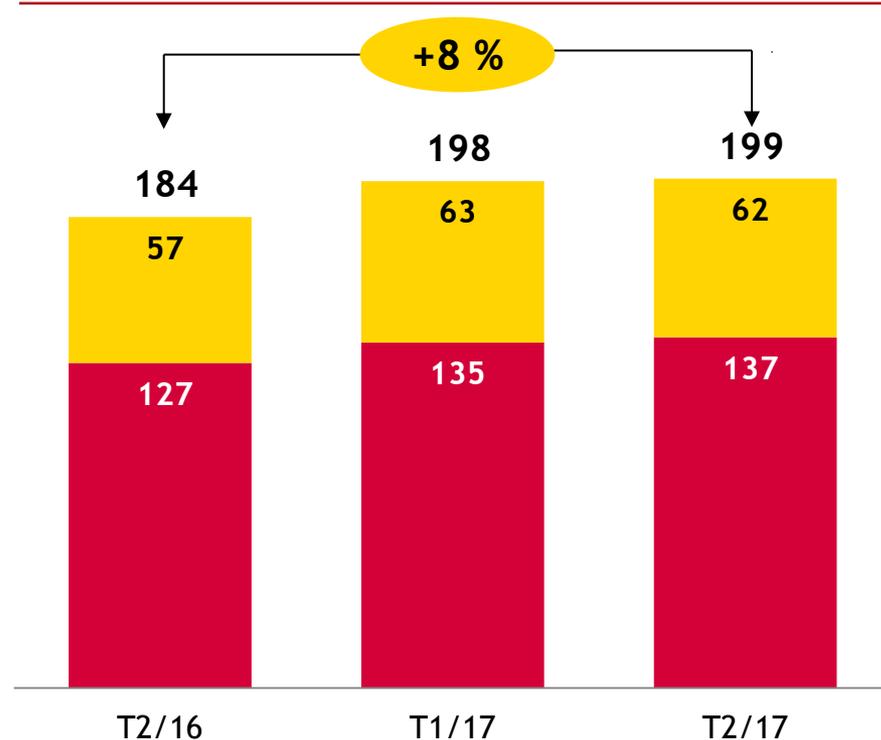
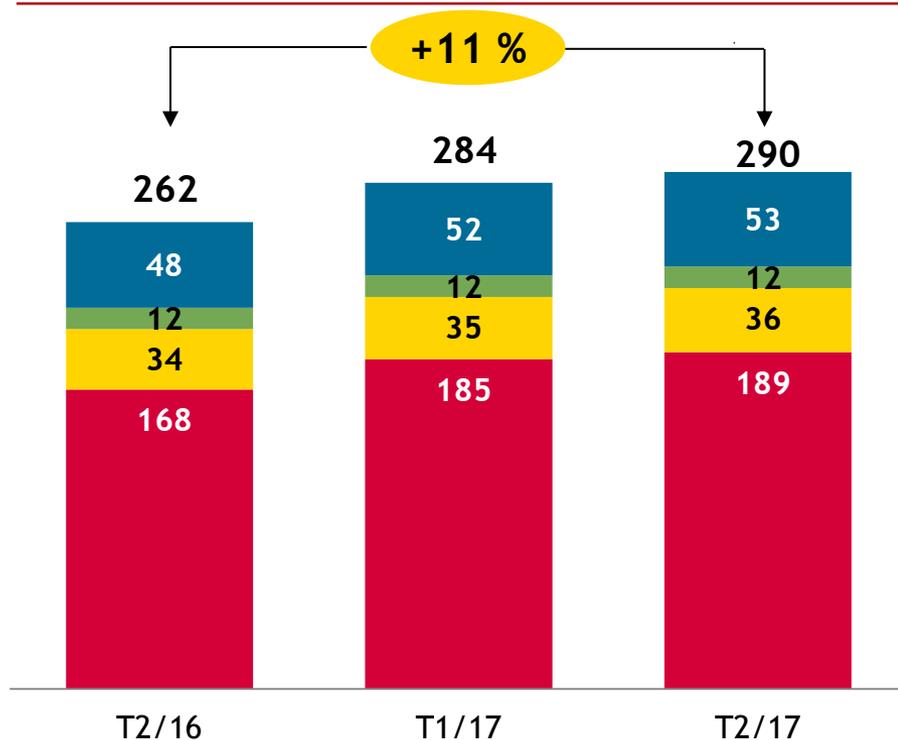


# Services bancaires – détail et entreprises

## Prêts et dépôts

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

### Dépôts moyens (en G\$)

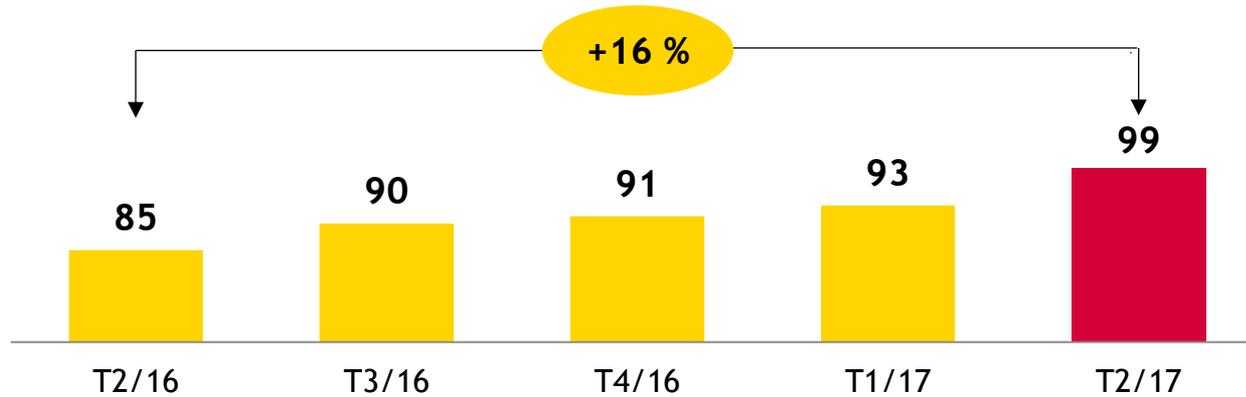


Croissance		Sur	Sur
		12 mois	3 mois
Prêts hypothécaires à l'habitation	<span style="color: red;">■</span>	12 %	2 %
Prêts personnels	<span style="color: yellow;">■</span>	6 %	2 %
Cartes de crédit	<span style="color: green;">■</span>	3 %	(2) %
Prêts aux PME	<span style="color: blue;">■</span>	11 %	3 %

Croissance		Sur	Sur
		12 mois	3 mois
Dépôts et CPG personnels	<span style="color: red;">■</span>	7 %	1 %
Dépôts et CPG d'entreprises	<span style="color: yellow;">■</span>	11 %	(1) %

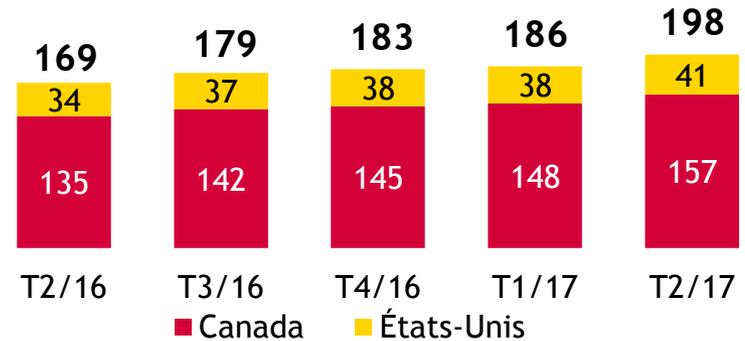
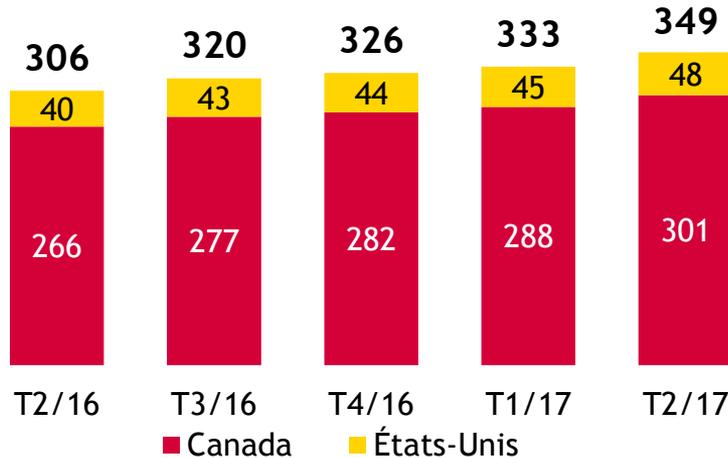
# Gestion des avoirs – Soldes des fonds communs de placement et des actifs des clients

## 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>T2/16</b>	<b>T1/17</b>	<b>T2/17</b>
Services bancaires personnels	1 713	1 836	1 771
Services bancaires aux entreprises	423	453	447
Divers	14	307	7
<b>Revenus</b>	<b>2 150</b>	<b>2 596</b>	<b>2 225</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	199	205	196
Frais autres que d'intérêts	1 105	1 129	1 149
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>846</b>	<b>1 262</b>	<b>880</b>
Impôts	194	309	233
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>652</b>	<b>953</b>	<b>647</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>623</b>	<b>709</b>	<b>648</b>

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

# Gestion des avoirs

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T2/16</b>	<b>T1/17</b>	<b>T2/17</b>
Courtage de détail	312	352	352
Gestion d'actifs	179	194	207
Gestion privée de patrimoine	91	107	100
Divers	1	-	-
<b>Revenus</b>	<b>583</b>	<b>653</b>	<b>659</b>
Frais autres que d'intérêts	432	469	461
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>151</b>	<b>184</b>	<b>198</b>
Impôts	38	51	44
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>113</b>	<b>133</b>	<b>154</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(1)</sup></b>	<b>115</b>	<b>135</b>	<b>155</b>

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

# Marchés des capitaux

<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T2/16</b>	<b>T1/17</b>	<b>T2/17</b>
Marchés CIBC, réseau mondial	469	531	407
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	296	335	326
Divers	(15)	11	-
<b>Revenus<sup>(1)</sup></b>	<b>750</b>	<b>877</b>	<b>733</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	81	2	(5)
Frais autres que d'intérêts	351	382	363
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>318</b>	<b>493</b>	<b>375</b>
Impôts <sup>(1)</sup>	66	122	83
<b>Bénéfice net – déclaré</b>	<b>252</b>	<b>371</b>	<b>292</b>
<b>Bénéfice net – rajusté<sup>(2)</sup></b>	<b>260</b>	<b>371</b>	<b>292</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 30 pour plus de précisions.

# Siège social et autres

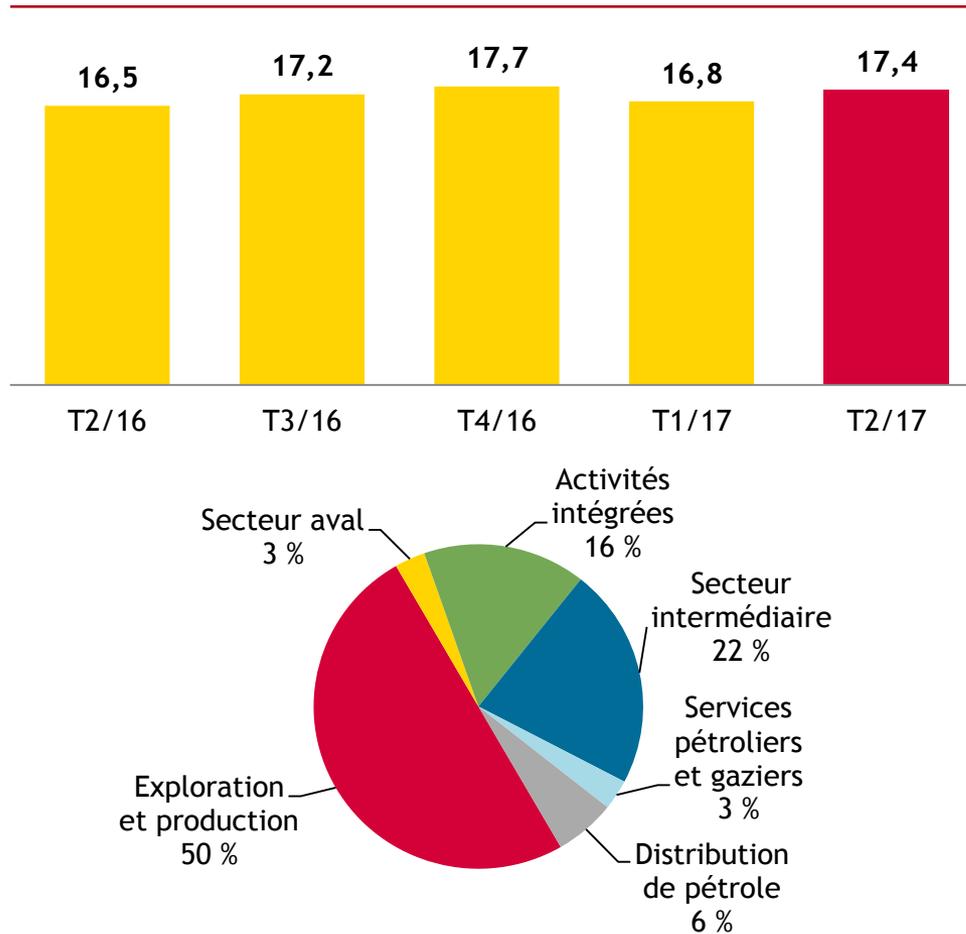
<i>Résultats déclarés (en M\$)</i>	<b>T2/16</b>	<b>T1/17</b>	<b>T2/17</b>
Services bancaires internationaux	175	179	178
Divers	(27)	(96)	(97)
<b>Revenus<sup>(1)</sup></b>	<b>148</b>	<b>83</b>	<b>81</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	44	5	(12)
Frais autres que d'intérêts	354	294	302
<b>Perte avant impôts</b>	<b>(250)</b>	<b>(216)</b>	<b>(209)</b>
Impôts <sup>(1)</sup>	(174)	(166)	(166)
<b>Perte nette – déclarée</b>	<b>(76)</b>	<b>(50)</b>	<b>(43)</b>
<b>Perte nette – rajustée<sup>(2)</sup></b>	<b>(36)</b>	<b>(49)</b>	<b>(25)</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 30 pour plus de précisions.

# Risques directs liés au secteur pétrolier et gazier

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

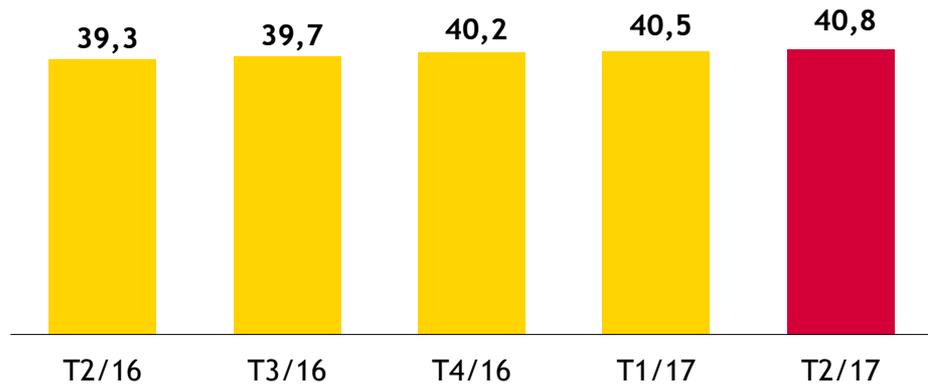


- Risques directs<sup>(1)</sup> de 17,4 G\$, en hausse par rapport à 16,8 G\$ au trimestre précédent
  - Ces risques sont liés à 71 % à des emprunteurs de première qualité
- Montant tiré<sup>(1)</sup> de 6,2 G\$, en hausse par rapport à 6,1 G\$ au trimestre précédent
  - Ce montant est lié à 58 % à des emprunteurs de première qualité
- 79 % du montant non tiré<sup>(1)</sup> est lié à des emprunteurs de première qualité

<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 23 de l'Information supplémentaire sur les fonds propres réglementaires pour plus de précisions.

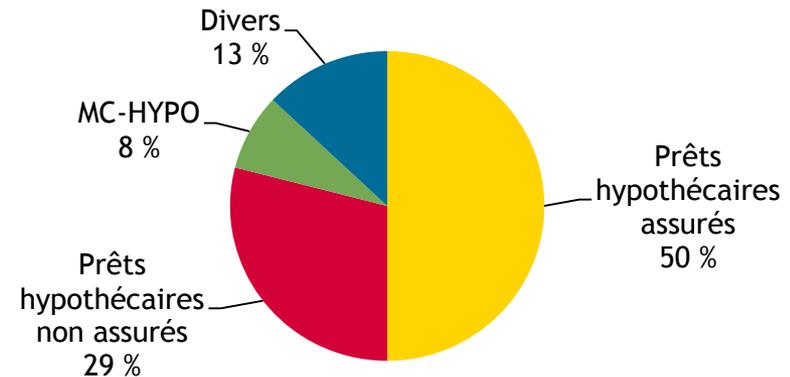
# Prêts au détail touchés par les risques liés au secteur pétrolier et gazier

## Risques indirects<sup>(1)</sup> liés aux provinces productrices de pétrole<sup>(2)</sup> (en G\$)



Ratio prêt-valeur (RPV) <sup>(3)</sup>	T2/16	T3/16	T4/16	T1/17	T2/17
Prêts hypothécaires assurés	68%	68%	68%	69%	69%
Prêts hypothécaires non assurés	66%	66%	65%	66%	66%
MC-HYPO	61%	62%	62%	62%	63%

- Risques indirects<sup>(1)</sup> liés aux provinces productrices de pétrole<sup>(2)</sup> de 40,8 G\$ (ou de 21 G\$ en excluant les prêts hypothécaires assurés)
  - L'Alberta est à l'origine de 32,1 G\$ ou de 79 % des risques indirects<sup>(1)</sup>, le ratio prêt-valeur<sup>(3)</sup> du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés s'élevant à 66 %



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

<sup>2</sup> Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve.

<sup>3</sup> Le ratio prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation est établi en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 24 du Rapport aux actionnaires du T2 2017 pour plus de précisions.

# Éléments importants pour le T2 2017

	Effet avant impôts (en M\$)	Effet après impôts et PDPC (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments d'exploitation
<b>T2 2017</b>				
Coûts de transaction et d'intégration liés à l'acquisition de PrivateBank	20	15	0,04	Siège social et autres
Amortissement d'immobilisations incorporelles	6	5	0,01	Services bancaires – détail et entreprises / Gestion des avoirs / Siège social et autres
Rajustement du bénéfice net applicable aux actions ordinaires diluées et du RPA	26	20	0,05	

# Mesures financières non conformes aux PCGR

- Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR dans le sens qu'elles ne sont pas normalisées 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 d'importance, voir la diapositive 29 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 T2 2017 et les pages 13 et 14 du Rapport annuel 2016 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).