

CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Le 24 février 2011



Pour ce qui compte
dans 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 cette présentation, 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. 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 2011 et les exercices subséquents. Les énoncés prospectifs 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. 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'exploitation, les risques environnementaux et de réglementation, ainsi que les risques juridiques et de réputation, et les risques stratégiques; les changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous sommes en exploitation; 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 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; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par nos clients et contreparties; le défaut de tiers de respecter leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications apportées aux politiques monétaires et économiques; les fluctuations des taux de change; la conjoncture économique 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 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; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi, ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs ne s'y fient indûment. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans cette présentation ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personnes-ressources, Relations avec les investisseurs :
Geoff Weiss, 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



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Gerry McCaughey
Président et chef de la direction



Revue financière Premier trimestre 2011

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



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Sommaire du T1

	<u>\$ par action</u>
RPA ⁽¹⁾ : 1,92 \$	
RPA (comptabilité de caisse) ⁽²⁾ : 1,94 \$	
Ratio des fonds propres de première catégorie : 14,3 %	
Ratio des CPC ^{(2),(4)} : 10,2 %	
Comprenant⁽³⁾	
– Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(0,12)
– Gain lié à la vente d'activités de CIBC Mellon	0,09
	(0,03)

Éléments ayant favorisé les résultats d'exploitation des activités essentielles :

- Hausse des revenus des services bancaires de gros
- Croissance des volumes de Marchés de détail
- Baisse des pertes sur créances (par rapport au T1/10)

- (1) Résultat dilué selon une comptabilité d'exercice.
 (2) Mesure financière non conforme aux PCGR, voir la diapositive 16.
 (3) Voir la diapositive 15 pour plus de précisions.
 (4) Capitaux propres corporels attribuables aux porteurs d'actions ordinaires.

5



Banque CIBC État des résultats d'exploitation trimestriels

(En M\$)	E 2010				E 2011
	T1	T2	T3	T4	T1
Revenus	3 061 ⁽¹⁾	2 921 ⁽¹⁾	2 849 ⁽¹⁾	3 254 ⁽¹⁾	3 101 ⁽¹⁾
Provision pour pertes sur créances	359	316	221 ⁽¹⁾	150 ⁽¹⁾	209
Frais autres que d'intérêts	1 748 ⁽¹⁾	1 678 ⁽¹⁾	1 741 ⁽¹⁾	1 860 ⁽¹⁾	1 822 ⁽¹⁾
Bénéfice avant impôts et participations sans contrôle	954	927	887	1 244	1 070
Impôts sur les bénéfices	286 ⁽¹⁾	261	244	742 ⁽¹⁾	268
Participations sans contrôle	16	6	3	2	3
Bénéfice net	652	660	640	500	799

- (1) Modifié par un élément important. Voir la diapositive 15 pour plus de précisions.

6



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Marchés de détail CIBC Composantes du revenu

(En M\$)	E 2010				E 2011
	T1	T2	T3	T4	T1
Services bancaires personnels	1 601	1 554	1 605	1 653	1 682
Services bancaires aux entreprises	331	324	350	355	348
Gestion des avoirs	346	345	336	355	393
FirstCaribbean	157	165	141	127	129
Divers	(33)	(54)	40	(10)	(16)
	2 402	2 334	2 472	2 480	2 536

par rapport au T1/10 :

- Les Services bancaires personnels ont bénéficié de la hausse des volumes des dépôts et des prêts hypothécaires ainsi que de l'acquisition du portefeuille MasterCard
- Les Services bancaires aux entreprises ont bénéficié de la hausse des volumes, qui a été en partie compensée par un rétrécissement des marges
- Gestion des avoirs a bénéficié d'un accroissement de la valeur des actifs et d'une hausse des volumes de négociation
- Le taux de change, la baisse des volumes et le rétrécissement des marges ont nui à FirstCaribbean
- La hausse des revenus de trésorerie répartis a contribué à la composante « Divers »

7



Marchés de détail CIBC État des résultats d'exploitation trimestriels

(En M\$)	E 2010				E 2011	Bénéfice net par rapport au T1/10 :
	T1	T2	T3	T4	T1	
Revenus	2 402	2 334	2 472	2 480	2 536	+ baisse des pertes sur créances
Provision pour pertes sur créances	367	333	303	242	275	+ hausse des volumes
Frais autres que d'intérêts	1 314	1 330	1 352	1 425	1 413	+ accroissement de la valeur des actifs
	721	671	817	813	848	+ hausse des revenus de trésorerie répartis
Impôts sur les bénéfices	189 ⁽¹⁾	179	214	228	218	– hausse des frais
Bénéfice net participations sans contrôle	5	5	3	2	3	– baisse des revenus de FCIB
Bénéfice net	527	487	600	583	627	
Marge d'intérêts nette ⁽²⁾	2,88 %	2,85 %	2,81 %	2,86 %	2,85 %	

⁽¹⁾ Modifié par un élément important. Voir la diapositive 15 pour plus de précisions.

⁽²⁾ Excluant la trésorerie; sur l'actif productif d'intérêts moyen.

8



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Services bancaires de gros Composantes du revenu

(En M\$)	E 2010				E 2011
	T1	T2	T3	T4	T1
Marchés financiers	277	275	241	218	304
Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement	212	132	146	136	196
Divers	132 ⁽¹⁾	149 ⁽¹⁾	(61) ⁽¹⁾	(90) ⁽¹⁾	10 ⁽¹⁾
Total des revenus (BIE) ⁽²⁾	621	556	326	264	510
Total des revenus	613	548	315	238	471

par rapport au T4/10 :

- La hausse des revenus dégagés par les titres à revenu fixe, les produits dérivés et les nouvelles émissions d'actions a été favorable au groupe Marchés financiers
- L'augmentation des activités de consultation et des nouvelles émissions d'actions et la hausse des revenus de Produits de crédit aux grandes entreprises ont favorisé le groupe Services financiers aux entreprises et Banque d'investissement
- La composante « Divers » a bénéficié d'une baisse de la perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation

⁽¹⁾ Modifié par un élément important. Voir la diapositive 15 pour plus de précisions.

⁽²⁾ Base d'imposition équivalente. Mesure financière non conforme aux PCGR, voir la diapositive 16.

9



Services bancaires de gros État des résultats d'exploitation trimestriels

(En M\$)	E 2010				E 2011	Bénéfice net par rapport au T4/10 :
	T1	T2	T3	T4	T1	
Revenus	613 ⁽¹⁾	548 ⁽¹⁾	315 ⁽¹⁾	238 ⁽¹⁾	471 ⁽¹⁾	+ hausse des revenus dégagés par les titres à revenu fixe et les produits dérivés
Provision pour pertes sur créances	24	27	29	8	(2)	+ hausse des revenus dégagés par les nouvelles émissions d'actions
Frais autres que d'intérêts	318 ⁽¹⁾	244 ⁽¹⁾	258 ⁽¹⁾	327 ⁽¹⁾	303 ⁽¹⁾	+ baisse des frais
	271	277	28	(97)	170	+ baisse des pertes sur créances
Impôts sur les bénéfices	76	87	3	(41)	34	+ baisse de la perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation
Participations sans contrôle	11	1	-	-	-	
Bénéfice net	184	189	25	(56)	136	

⁽¹⁾ Modifié par un élément important. Voir la diapositive 15 pour plus de précisions.

10



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Activités de crédit structuré en voie de liquidation T1/11

	Effet avant impôts (En M\$)	Effet après impôts (En M\$)	Effet sur RPA (\$/action)
[1] Rajustements de l'évaluation du crédit auprès des garants financiers	27	19	0,05
[2] Dérivés de crédit souscrits – programme de couverture des prêts et débiteurs	(70)	(50)	(0,13)
[3] Gains/(pertes) lié(e)s aux liquidations	(11)	(8)	(0,02)
[4] Divers	(14)	(10)	(0,02)
[5]	(68)	(49)	(0,12)

11



Revue financière Premier trimestre 2011

Annexe



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Marchés de détail CIBC Soldes⁽¹⁾ et part de marché⁽²⁾

	Soldes (En G\$)	Part de marché (%)	Rang
Cartes ⁽³⁾	15,8	18,7	1 ^{er}
Prêts hypothécaires ⁽³⁾	138,5	13,7	2 ^e
Prêts personnels	30,5	8,3	5 ^e
Dépôts personnels et CPG	106,0	16,6	3 ^e
Dépôts d'entreprises	31,3	14,0	3 ^e
Prêts aux PME	30,7	16,4	4 ^e
Fonds communs de placement	50,8	6,9	3 ^e
Wood Gundy ⁽⁴⁾	115,1	20,4	2 ^e

(1) Soldes disponibles au T1/11; excluant FirstCaribbean.

(2) Sources : ABC, Banque du Canada, Institut des fonds d'investissement du Canada (IFIC) et Investor Economics; décalage de un ou de deux mois selon la disponibilité des renseignements.

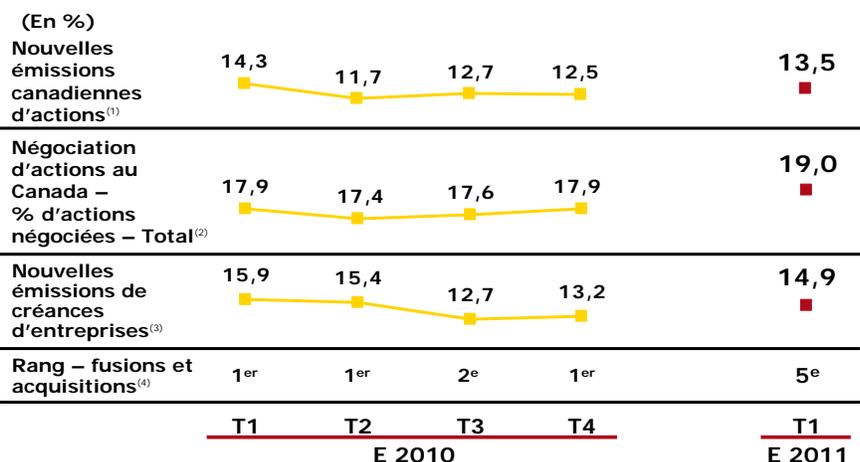
(3) Biens administrés.

(4) Excluant les positions de trésorerie et les positions à découvert des clients.

13



Services bancaires de gros Part de marché



(1) Source : Marchés des titres de participation CIBC. Selon le montant total cumulatif des prises fermes de l'exercice en cours. Comprend toutes les transactions de plus de 10 M\$. (2) Selon la part de marché totale de la Bourse de Toronto, d'Alpha et de Pure par volume cumulatif de l'exercice en cours. (3) Source : Bloomberg Financial Markets. Crédit en prime aux meneurs des classements. Selon les résultats cumulatifs de l'exercice en cours. (4) Source : Thompson; selon les données cumulatives de l'exercice en cours. Inclut toutes les transactions et exclut les conseillers des sociétés étrangères ciblées.

14



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Éléments importants

	Effet avant impôts (M\$)	Effet après impôts (M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Unité d'exploitation stratégique (UES)
T1 2011				
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(68)	(49)	(0,12)	Services bancaires de gros
Gain lié à la vente des activités de services aux émetteurs de la Compagnie Trust CIBC Mellon	43	37	0,09	Siège social et autres
	(25)	(12)	(0,03)	
T4 2010				
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(177)	(122)	(0,31)	Services bancaires de gros
Incidence des activités de rapatriement des capitaux	411	(117)	(0,30)	Siège social et autres
Reprise de la provision pour pertes sur créances dans la provision générale	65	45	0,12	Siège social et autres
	299	(194)	(0,49)	
T3 2010				
Perte liée aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	(138)	(96)	(0,25)	Services bancaires de gros
Reprise de la provision pour pertes sur créances dans la provision générale	76	53	0,14	Siège social et autres
	(62)	(43)	(0,11)	
T2 2010				
Gain lié aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	58	40	0,11	Services bancaires de gros
Reprise de frais d'intérêt en raison de l'issue favorable des vérifications fiscales d'exercices antérieurs	30	17	0,04	Services bancaires de gros
	88	57	0,15	
T1 2010				
Gain lié aux activités de crédit structuré en voie de liquidation	25	17	0,04	Services bancaires de gros
Évaluation à la valeur de marché des dérivés de crédit du programme de couverture des prêts aux entreprises	(17)	(12)	(0,03)	Services bancaires de gros
Baisse de valeur liée à l'actif d'impôts futurs		(25)	(0,06)	Marchés de détail, Siège social et autres
	8	(20)	(0,05)	

15



Mesures financières non conformes aux PCGR

Résultat par action (comptabilité de caisse), base d'imposition équivalente et capitaux propres corporels

Pour obtenir plus de précisions, consultez les mesures financières non conformes aux PCGR dans les Notes aux utilisateurs, à la page i du document Information financière supplémentaire du T1/2011 sur le site www.cibc.com/francais.

16



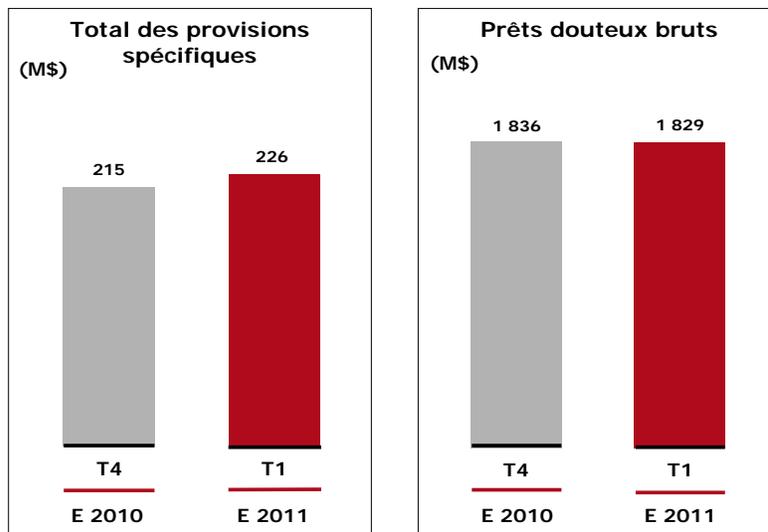
CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Évaluation du risque Premier trimestre 2011

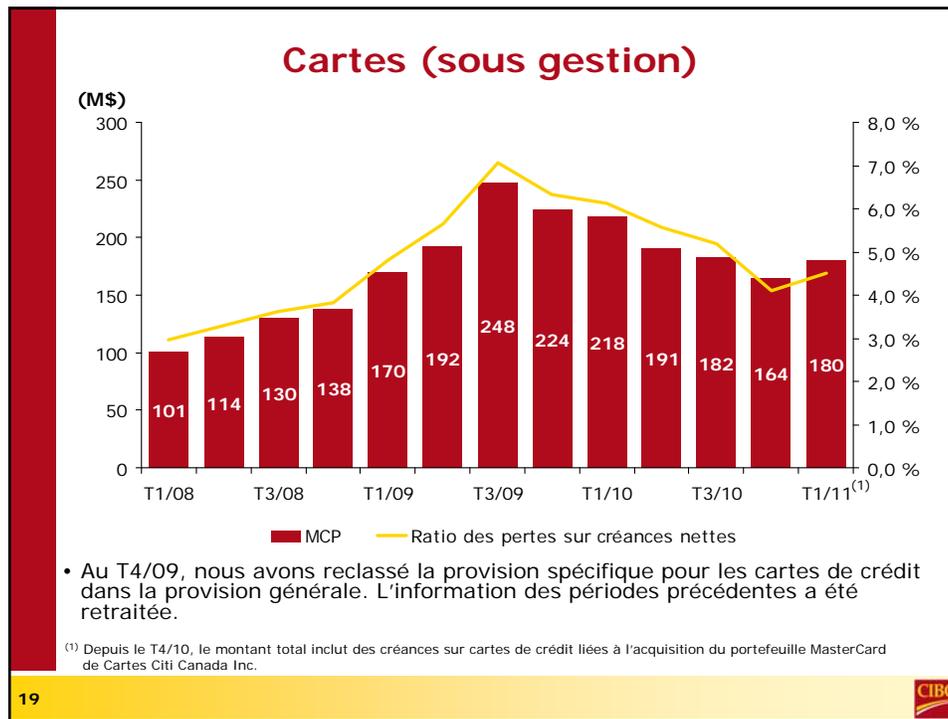
Tom Woods
Premier vice-président à la direction
et chef de la gestion du risque



Évaluation du crédit au T1



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs



Immobilier commercial américain

Au T1/11 M\$	Prêts ou AB nets ⁽¹⁾	Prêts douteux nets ⁽¹⁾
Détail	445	7
Hôtels	378	8
Immeubles d'habitation	307	52
Bureaux	289	39
Fins multiples	174	29
Divers	264	51
Total T1/11	1 857	186

⁽¹⁾ Déduction faite des baisses de valeur et de la provision pour pertes sur créances

20

CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs

Financements à effet de levier américains

Au T1/11

M\$

Risque total⁽¹⁾

	Tirés	Non tirés
Risque total ⁽¹⁾	191	284

Financements à effet de levier européens

Au T1/11

M\$

Risque total⁽¹⁾

	Tirés	Non tirés
Risque total ⁽¹⁾	694	138

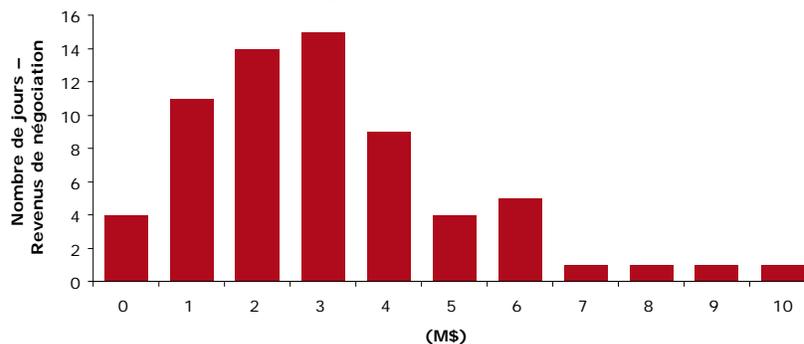
⁽¹⁾ Déduction faite des baisses de valeur et de la provision pour pertes sur créances

21



Distribution⁽¹⁾ des revenus tirés des activités de négociation (BIE)⁽²⁾ – T1

Distribution de fréquence des revenus quotidiens tirés des
activités de négociation (BIE) au T1/2011



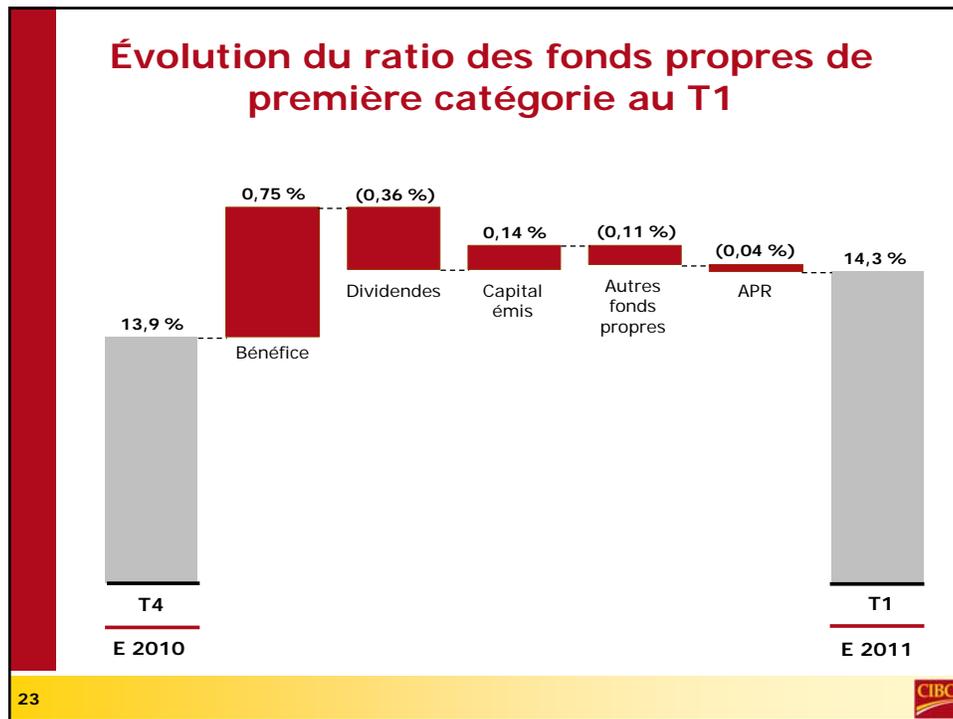
⁽¹⁾ Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent les revenus liés à la consolidation d'entités à détenteurs de droits variables, les réductions de la juste valeur de crédits structurés et des rajustements d'évaluation de crédit de contrepartie ainsi que d'autres éléments qu'il est impossible d'affecter de façon significative à des jours précis. Pour obtenir plus de précisions, consulter le document Information financière supplémentaire du T1/2011 sur le site www.cibc.com/francais.

⁽²⁾ Pour obtenir plus de précisions, consulter les mesures financières non conformes aux PCGR dans les Notes aux utilisateurs, à la page i du document Information financière supplémentaire du T1/2011 sur le site www.cibc.com/francais.

22



CIBC – Premier trimestre Présentation aux investisseurs



**Questions
Premier trimestre 2011**

