



Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Premier trimestre 2018

22 février 2018



Énoncés prospectifs

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 le présent rapport, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble – Résultats financiers », « Vue d'ensemble – Événements importants », « Vue d'ensemble – Perspectives économiques », « Situation financière – Sources de financement », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « 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 – Autres changements d'ordre réglementaire » du présent rapport, et d'autres énoncés 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, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités, ainsi que nos perspectives pour l'année 2018 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble – Perspectives économiques » du présent rapport, 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 de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la loi intitulée *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* ainsi que les dispositions réglementaires en vertu de celle-ci, la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques et des réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et la réglementation concernant la recapitalisation des banques et le système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et les lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de poursuites et d'enquêtes réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables et des règles et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation et les changements politiques, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial; l'incidence possible de conflits internationaux et de la guerre au terrorisme, des catastrophes naturelles, des urgences en matière de santé publique, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers de fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos contreparties; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos entreprises associées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, notamment les services bancaires en direct et mobiles; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; 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 produits 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 capacité à réaliser nos stratégies et à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les contreparties; le risque que les synergies et les avantages attendus de l'acquisition de PrivateBancorp, Inc. ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; 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 se fient indûment à ces énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent rapport représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Amy South, première vice-présidente

416 594-7386

Numéro de télécopieur, Relations avec les investisseurs

416 980-5028

Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site www.cibc.com/francais



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Revue financière du premier trimestre 2018

Kevin Glass

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



Points saillants du premier trimestre 2018

Résultats ajustés¹

(en M\$, sauf RPA, coefficient d'efficacité, RCP et ratio des fonds propres de première catégorie)

	T1/17	T4/17	T1/18
Produits	3 910	4 247	4 432
Charges autres que d'intérêts	2 268	2 420	2 529
Résultats avant provision	1 642	1 827	1 903
Prêts douteux	211	210	202
Prêts non douteux	1	2	(49)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	212	212	153
Résultat net – comme présenté²	1 407	1 164	1 328
Résultat net – ajusté¹	1 166	1 263	1 433
RPA dilué – comme présenté	3,50 \$	2,59 \$	2,95 \$
RPA dilué – ajusté¹	2,89 \$	2,81 \$	3,18 \$
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée ¹	56,3 %	56,5 %	55,1 %
RCP – ajusté ¹	20,1 %	17,2 %	18,8 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,9 %	10,6 %	10,8 %

Résultats¹

- Croissance du RPA de 10 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 2,4 %
- RCP de 18,8 %

Produits

- Croissance équilibrée des volumes dans Services bancaires personnels et PME, région du Canada
- Croissance des dépôts de plus de 10 % pour Services bancaires commerciaux, région du Canada
- Bon rendement soutenu de la part de CIBC Bank USA

Charges

- Coefficient d'efficacité de 55,1 %, en hausse de 120 pb sur 12 mois

Provision pour pertes sur créances

- Excellent rendement du crédit
- Incidence de l'IFRS 9 sur la volatilité

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.

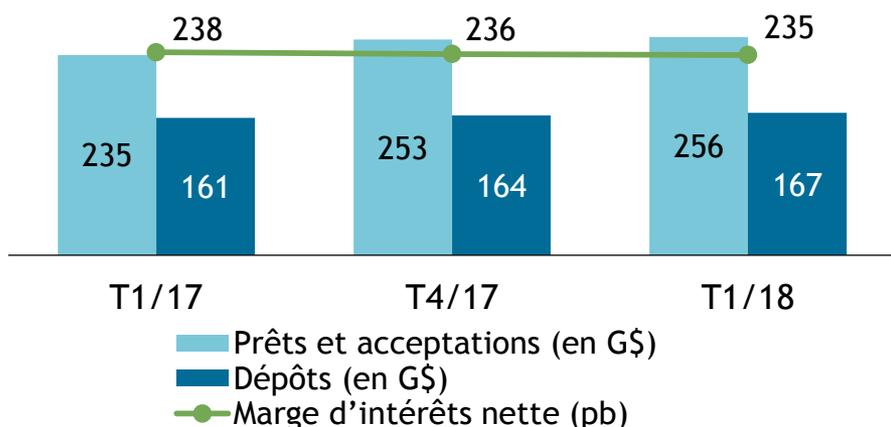


Services bancaires personnels et PME, région du Canada

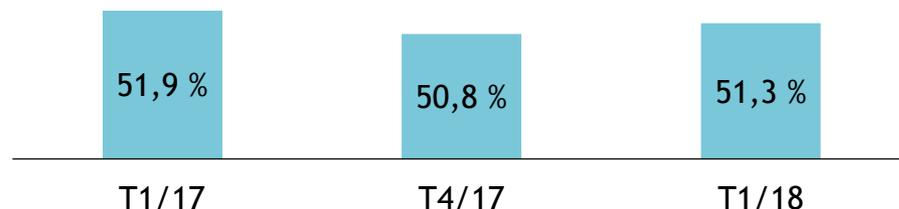
Croissance solide et équilibrée par l'approfondissement des relations avec la clientèle

Résultats ajustés ¹	T1/17	T4/17	T1/18
(en M\$)			
Services bancaires personnels et PME	1 992	2 086	2 125
Divers	12	10	13
Produits	2 004	2 096	2 138
Charges autres que d'intérêts	1 040	1 065	1 096
Résultats avant provision	964	1 031	1 042
Prêts douteux	196	181	180
Prêts non douteux	6	2	(32)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	202	183	148
Résultat net – comme présenté²	805	551	656
Résultat net – ajusté¹	561	623	658

- Solide croissance des volumes sur tous les produits
- Bonne maîtrise des charges, qui se traduit par un levier opérationnel positif de 1,3 %
- Solide rendement du crédit



Coefficient d'efficacité – Ajusté¹



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

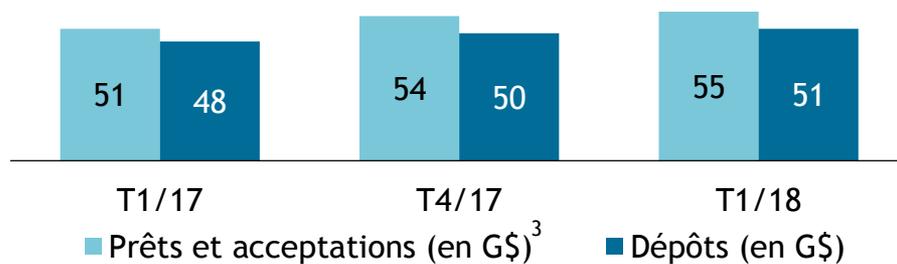
Excellents résultats attribuables à la croissance soutenue du volume

Résultats ajustés¹

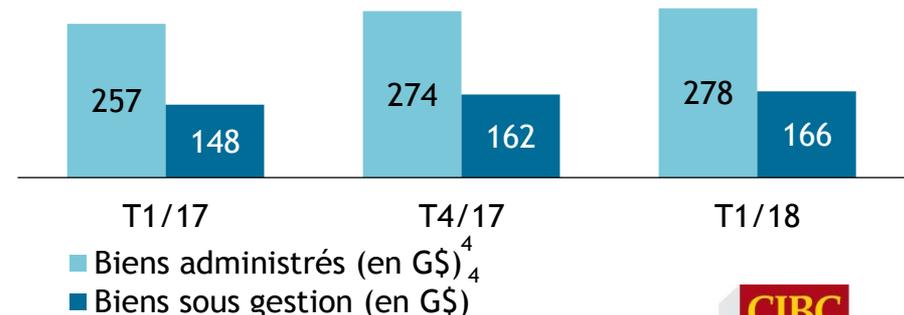
(en M\$)	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires commerciaux	323	348	354
Gestion des avoirs	556	574	600
Produits	879	922	954
Charges autres que d'intérêts	498	519	523
Résultats avant provision	381	403	431
Prêts douteux	4	11	4
Prêts non douteux	s.o.	s.o.	(3)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	4	11	1
Résultat net – comme présenté²	276	287	314
Résultat net – ajusté¹	276	288	314

- Solide croissance des volumes de Services bancaires commerciaux
 - Croissance des dépôts de 10 % sur 12 mois
 - Croissance des prêts de 8 % sur 12 mois
- Croissance des fonds communs de placement de détail de 11 % sur 12 mois; 2^e rang parmi les 5 grandes banques canadiennes
- Levier opérationnel de 3,5 %
- Acquisition de Wellington Financial conclue en janvier 2018

Prêts et dépôts



Gestion des avoirs



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.

³ Comprend les prêts et acceptations ainsi que le montant notionnel des lettres de crédit.

⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.



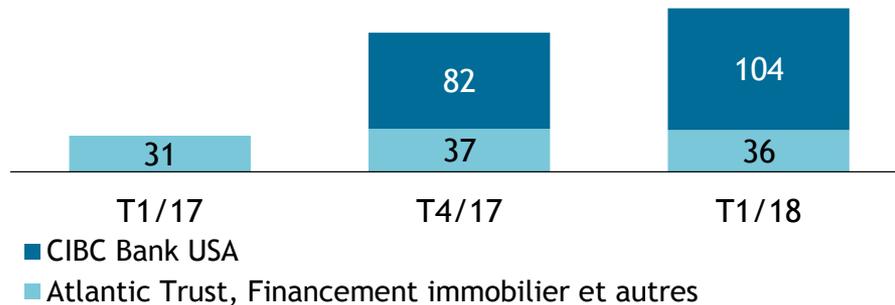
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

Des efforts continus visant à établir des relations rentables avec la clientèle

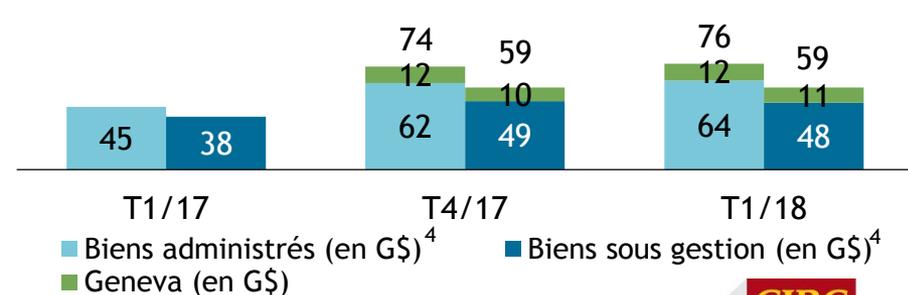
Résultats ajustés ¹	T1/17	T4/17	T1/18
(en M\$)			
Services bancaires commerciaux	47	264	281
Gestion des avoirs	64	114	128
Divers	2	13	4
Produits²	113	391	413
Charges autres que d'intérêts	71	219	230
Résultats avant provision	42	172	183
Prêts douteux	2	13	4
Prêts non douteux	s.o.	—	10
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2	13	14
Résultat net — comme présenté³	29	107	134
Résultat net — ajusté¹	31	119	140

- Croissance des produits stimulée par les ressources de services bancaires commerciaux et de gestion privée des avoirs américains ajoutée en 2017
- Revenus d'honoraires favorisés par d'excellents résultats en matière de dérivés et de commissions de syndication de prêts
- La qualité générale du crédit demeure solide

Résultat net — Ajusté (en M\$)¹



Gestion des avoirs



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

³ Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.

⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.



CIBC Bank USA (\$ US)



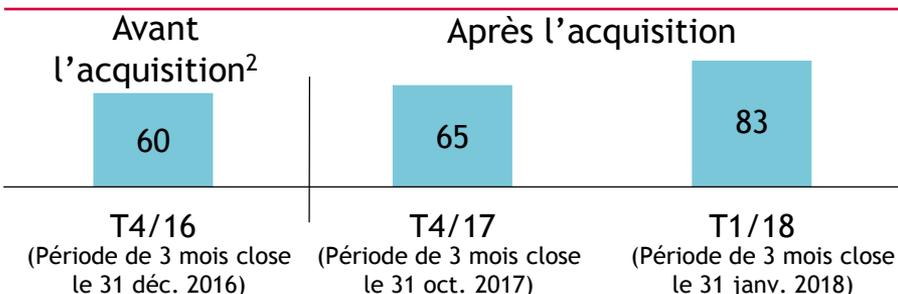
Résultats ajustés¹ (en M\$ US), pour la période de trois mois close le

	31 déc. 2016 ²	31 oct. 2017	31 janv. 2018
Produits	196	226	236
Charges autres que d'intérêts	96	119	117
Résultats avant provision	100	107	119
Prêts douteux	1	10	3
Prêts non douteux	5	—	7
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	10	10
Résultat net – comme présenté	60	57	81
Résultat net – ajusté¹	60	65	83

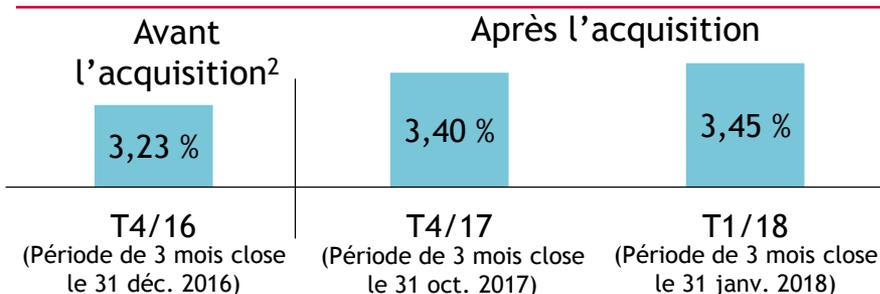
(en G\$ US)

Prêts moyens ³	14,9	16,4	16,8
Dépôts moyens ³	16,1	16,2	17,1

Résultat net – Ajusté (en M\$ US)¹



Marge d'intérêts nette – Ajustée¹



- Prêts en hausse de 1,9 G\$ US, ou 13 % sur 12 mois
 - Prêts commerciaux et industriels en hausse de 1,4 G\$ US, ou 15 %
 - Prêts immobiliers commerciaux et prêts destinés à la construction en hausse de 0,3 G\$ US, ou 8 %
- Dépôts en hausse de 1,0 G\$ US, ou 6 % sur 12 mois
 - Dépôts à vue ne portant pas intérêt en hausse de 0,6 G\$ US, ou 12 %

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Résultats pour les trimestres civils selon les documents publics antérieurs de PrivateBancorp, Inc.

³ Les soldes de prêts excluent les prêts destinés à la vente. Les soldes de prêts et de dépôts excluent l'incidence de la comptabilisation selon la méthode de l'acquisition.



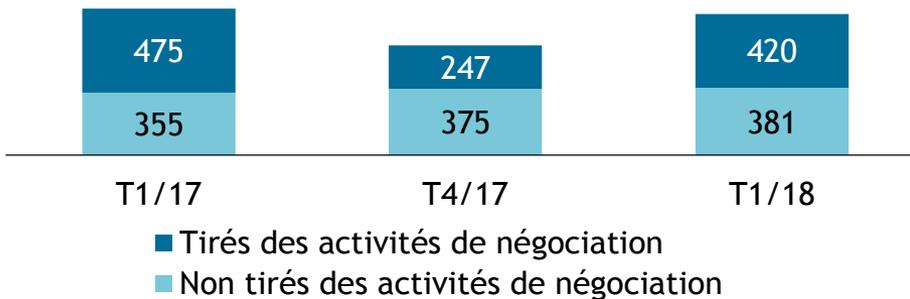
Marchés des capitaux

Des résultats diversifiés

Résultats ajustés ¹	T1/17	T4/17	T1/18
(en M\$)			
Marchés CIBC, réseau mondial	532	299	486
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	288	326	305
Divers	10	(3)	10
Produits²	830	622	801
Charges autres que d'intérêts	366	320	376
Résultats avant provision	464	302	425
Prêts douteux	—	—	2
Prêts non douteux	s.o.	s.o.	(18)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	—	—	(16)
Résultat net — comme présenté³	347	222	322
Résultat net — ajusté¹	347	222	322

- Résultats solides continus à Marchés CIBC, réseau mondial et Services financiers aux entreprises
- Croissance de la plateforme américaine à l'échelle de divers segments de clientèle
- Solide ratio FAI grâce à une stricte discipline en matière de charges

Produits (en M\$)^{1, 2}



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

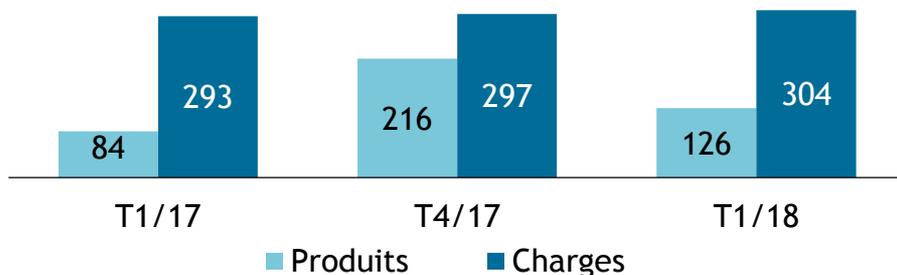
³ Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.



Siège social et autres

Résultats ajustés ¹ (en M\$)	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires internationaux	179	183	179
Autres	(95)	33	(53)
Produits²	84	216	126
Charges autres que d'intérêts	293	297	304
Résultats avant provision	(209)	(81)	(178)
Prêts douteux	9	5	12
Prêts non douteux	(5)	—	(6)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	4	5	6
Résultat net – comme présenté³	(50)	(3)	(98)
Résultat net – ajusté¹	(49)	11	(1)

- Résultats constants de Services bancaires internationaux
- Augmentation des produits selon la BIE compensée sur trois mois
- Rendement du crédit stable



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

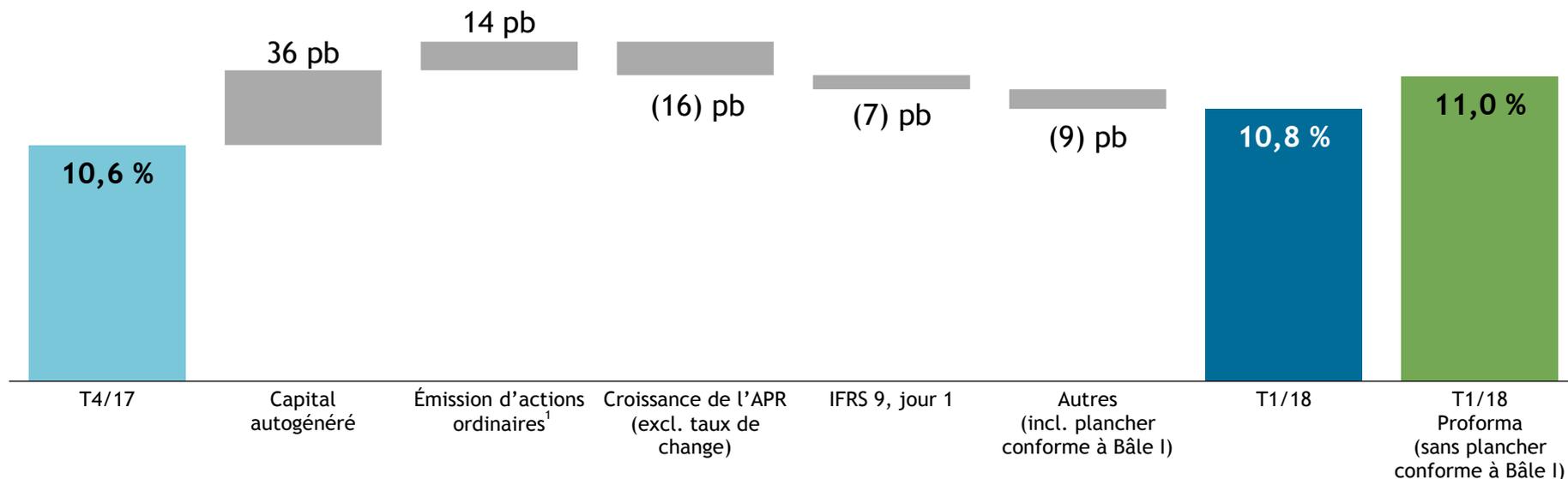
² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

³ Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.



Fonds propres

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



- Capital autogénéré solide
- Émission de titres de capital attribuable au régime de réinvestissement de dividendes (RRD)

Résultats partiellement compensés par :

- Croissance de l'APR et incidence de l'IFRS 9 au premier jour de son adoption
- Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires sans rajustement du plancher conforme à Bâle I de 11,0 %



¹ Exclusion faite de l'incidence du règlement final de l'acquisition de PrivateBancorp et de l'acquisition de Wellington Financial.

Évaluation du risque

Premier trimestre 2018

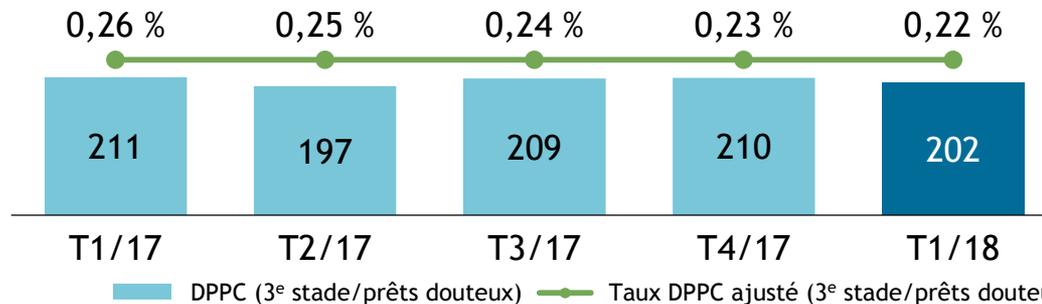
Laura Dottori-Attanasio

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



Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats ajustés ¹ (en M\$)	IAS 39		IFRS 9
	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	196	181	180
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	4	11	4
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	2	13	4
Marchés des capitaux	—	—	2
Siège social et autres	9	5	12
Dotation à la provision liée aux prêts douteux (IAS 39)/3 ^e stade (IFRS 9)	211	210	202
Dotation à la provision liée aux prêts non douteux / 1 ^{er} et 2 ^e stades	1	2	(49)
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	212	212	153
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – comme présenté	212	229	153



Dotation à la provision liée aux prêts douteux (par rapport au T4/17) :

- Pertes moins élevées pour Services bancaires commerciaux, région du Canada et CIBC Bank USA
- Pertes plus élevées pour CIBC FirstCaribbean

Dotation à la provision liée aux prêts non douteux (T1/18) :

- Réduction de la dotation à la provision attribuable aux migrations dans les 1^{er} et 2^e stades grâce à des perspectives macroéconomiques favorables

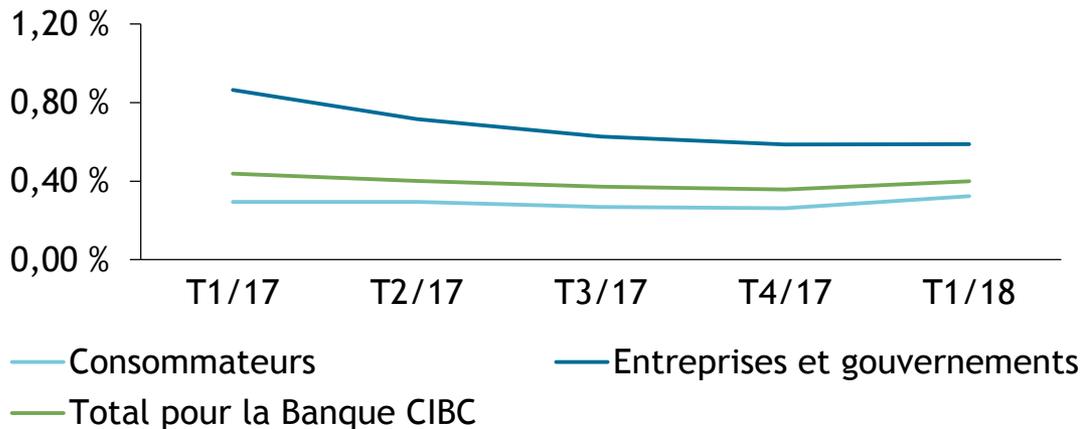


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	IAS 39		IFRS 9
	T1/17	T4/17	T1/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,15 %	0,14 %	0,23 %
Prêts personnels canadiens	0,34 %	0,29 %	0,30 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC ¹	0,64 %	0,40 %	0,40 %
CIBC Bank USA	s.o.	0,67 %	0,66 %
CIBC FirstCaribbean	6,82 %	5,49 %	5,54 %
Ratio total des prêts douteux bruts	0,44 %	0,36 %	0,40 %

Ratio des prêts douteux bruts



Par rapport au T4/17 :

- Augmentation du ratio des prêts hypothécaires à l'habitation canadiens douteux principalement attribuable à l'adoption de l'IFRS 9
 - Selon l'IFRS 9, tous les prêts hypothécaires sont classés comme douteux lorsqu'ils sont en souffrance depuis 90 jours, peu importe le type d'assurance en vigueur
 - Selon l'IAS 39, les prêts hypothécaires assurés par le gouvernement ou par un organisme privé sont classés comme douteux dès qu'ils sont en souffrance depuis 365 ou 180 jours, respectivement



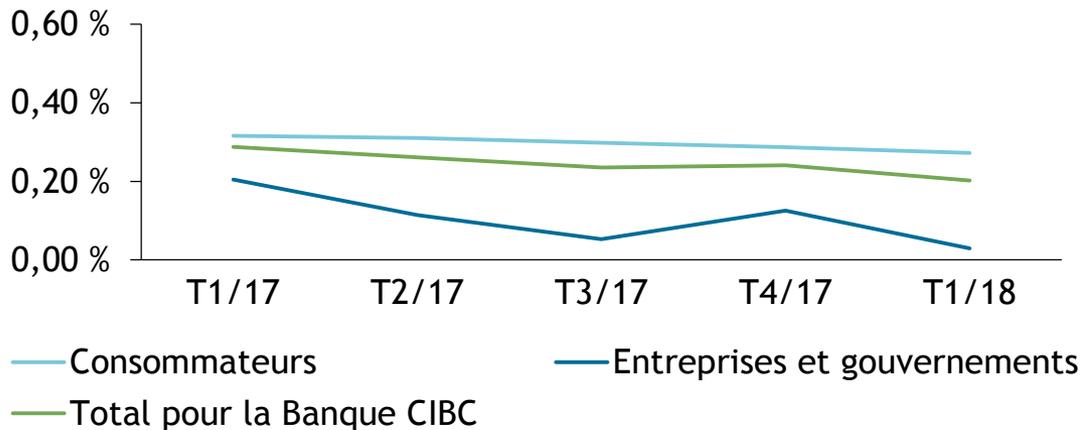
¹ Exclusion faite des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FirstCaribbean.

Qualité du crédit – Radiations nettes

Résultats comme présentés	T1/17	T4/17	T1/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,52 %	3,06 %	2,99 %
Prêts personnels canadiens	0,76 %	0,72 %	0,72 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC ¹	0,21 %	0,08 %	0,02 %
CIBC Bank USA	s.o.	0,02 %	-0,01 %
CIBC FirstCaribbean	0,45 %	1,77 %	0,77 %
Ratio total des radiations nettes	0,29 %	0,24 %	0,20 %

- De façon générale, le ratio des radiations nettes ont affiché une tendance à la baisse sur trois mois

Ratio des radiations nettes



¹ Exclusion faite des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FirstCaribbean.

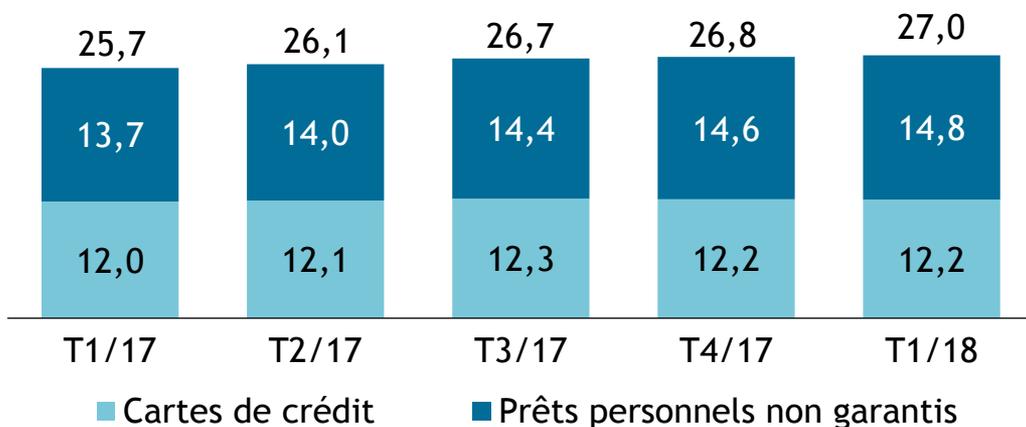


Cartes de crédit et prêts personnels non garantis canadiens

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	IAS 39		IFRS 9
	T1/17	T4/17	T1/18
Cartes de crédit canadiennes	0,88 %	0,78 %	0,94 %
Prêts personnels non garantis canadiens ¹	0,51 %	0,48 %	0,51 %

- L'augmentation sur 3 mois du taux de défaillance de 90 jours ou plus pour le portefeuille des cartes est principalement attribuable à l'adoption de l'IFRS 9 (+6 pb) et aux variations saisonnières (+6 pb)
- Le taux de défaillance de 90 jours ou plus pour les prêts personnels non garantis est stable

Soldes (en G\$, encours ponctuels)



¹ Comprend les lignes de crédit, les prêts et les découverts personnels non garantis.



Annexe



Augmentation solide et équilibrée des parts de marché

	Soldes au T1/18 (en G\$)	Croissance sur 12 mois	Part de marché la plus récente ¹	Rang absolu	Progression du rang sur 12 mois
Entrées de fonds					
Dépôts et CPG personnels	145	4,2 %	16,8 %	4	3
FCP canadiens de détail, biens sous gestion	103	10,9 %	15,4 %	3	2
Dépôts et CPG des PME	22	1,7 %	13,6 %	4	5
Sorties de fonds					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	225	9,6 %	18,6 %	4	1
Prêts personnels non garantis, incl. cartes	28	4,6 %	12,1 %	4	2
Prêts aux PME	3	7,9 %	10,4 %	5	4

¹ La part de marché est calculée au moyen des données les plus récentes obtenues du BSIF (en date de décembre 2017), de l'Association des banquiers canadiens (en date d'octobre 2017) et de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (en date de décembre 2017) et elle est fondée sur six banques (CIBC, BMO, BNS, NA, RBC et TD).



Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T1/17	T4/17	T1/18
Produits	4 209	4 269	4 459
Charges autres que d'intérêts	2 274	2 570	2 578
Résultats avant provision	1 935	1 699	1 881
Dotation à la provision pour pertes sur créances	212	229	153
Résultat avant impôt sur le résultat	1 723	1 470	1 728
Impôt sur le résultat	316	306	400
Résultat net – comme présenté	1 407	1 164	1 328
Résultat net – ajusté ¹	1 166	1 263	1 433

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires commerciaux	323	348	354
Gestion des avoirs	556	574	600
Produits	879	922	954
Charges autres que d'intérêts	498	520	523
Résultats avant provision	381	402	431
Dotation à la provision pour pertes sur créances	4	11	1
Résultat avant impôt sur le résultat	377	391	430
Impôt sur le résultat	101	104	116
Résultat net – comme présenté	276	287	314
Résultat net – ajusté ¹	276	288	314

Marchés des capitaux	T1/17	T4/17	T1/18
Marchés CIBC, réseau mondial	532	299	486
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	288	326	305
Divers	10	(3)	10
Produits²	830	622	801
Charges autres que d'intérêts	366	320	376
Résultats avant provision	464	302	425
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	–	–	(16)
Résultat avant impôt sur le résultat	464	302	441
Impôt sur le résultat ²	117	80	119
Résultat net – comme présenté	347	222	322
Résultat net – ajusté ¹	347	222	322

Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires personnels et PME	1 992	2 086	2 125
Divers	311	7	13
Produits	2 303	2 093	2 138
Charges autres que d'intérêts	1 041	1 161	1 098
Résultats avant provision	1 262	932	1 040
Dotation à la provision pour pertes sur créances	202	183	148
Résultat avant impôt sur le résultat	1 060	749	892
Impôt sur le résultat	255	198	236
Résultat net – comme présenté	805	551	656
Résultat net – ajusté ¹	561	623	658

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires commerciaux	47	290	295
Gestion des avoirs	64	119	133
Divers	2	13	4
Produits²	113	422	432
Charges autres que d'intérêts	74	235	257
Résultats avant provision	39	187	175
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2	48	14
Résultat avant impôt sur le résultat	37	139	161
Impôt sur le résultat ²	8	32	27
Résultat net – comme présenté	29	107	134
Résultat net – ajusté ¹	31	119	140

Siège social et autres	T1/17	T4/17	T1/18
Services bancaires internationaux	179	183	179
Autres	(95)	27	(45)
Produits²	84	210	134
Charges autres que d'intérêts	295	334	324
Résultats avant provision	(211)	(124)	(190)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	4	(13)	6
Résultat avant impôt sur le résultat	(215)	(111)	(196)
Impôt sur le résultat ²	(165)	(108)	(98)
Résultat net – comme présenté	(50)	(3)	(98)
Résultat net – ajusté ¹	(49)	11	(1)

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

² Les produits et l'impôt sur le résultat sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).



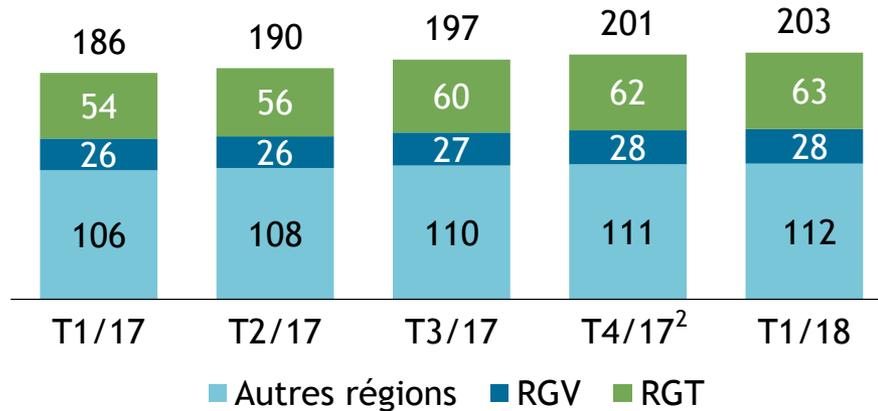
Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

Taux de défaillance de 90 jours ou plus

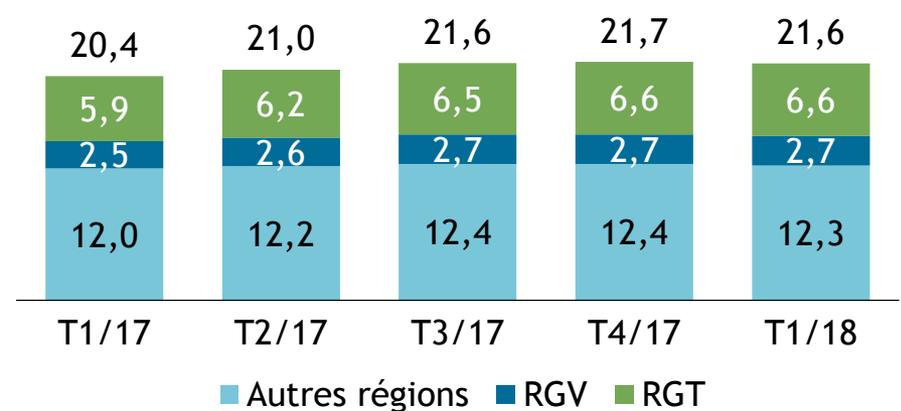
	T1/17	T4/17	T1/18
Total des prêts hypothécaires	0,26 %	0,23 %	0,23 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,19 %	0,17 %	0,19 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,06 %	0,05 %	0,07 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,07 %	0,08 %	0,10 %

- Taux de défaillance de 90 jours ou plus inférieurs à la moyenne nationale pour les prêts hypothécaires non assurés des régions du Grand Vancouver¹ (RGV) et du Grand Toronto¹ (RGT)

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



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



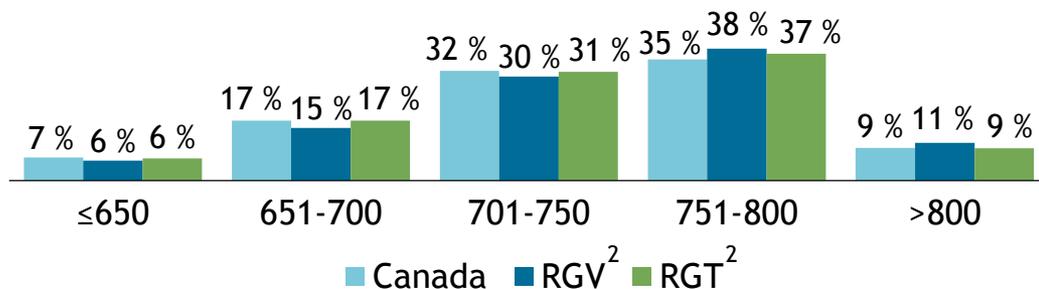
¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

² Données retraitées.



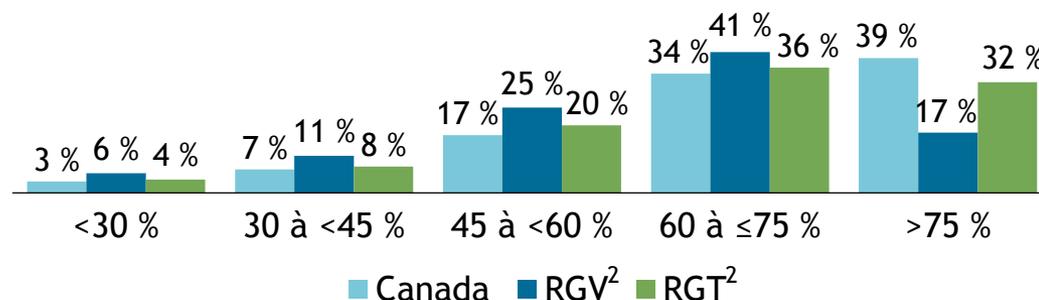
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T1/18

Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 9 G\$ au T1/18
- RPV¹ moyen au Canada : 64 %
 - RGV² : 57 %
 - RGT² : 62 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



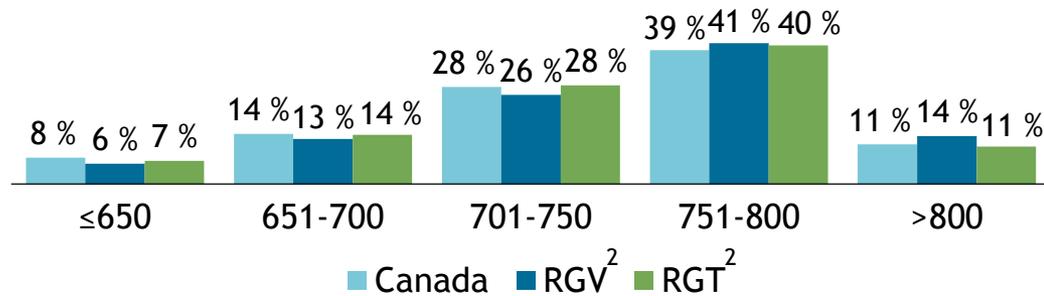
¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 36 du Message aux actionnaires pour le premier trimestre de 2018 pour plus de précisions.

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



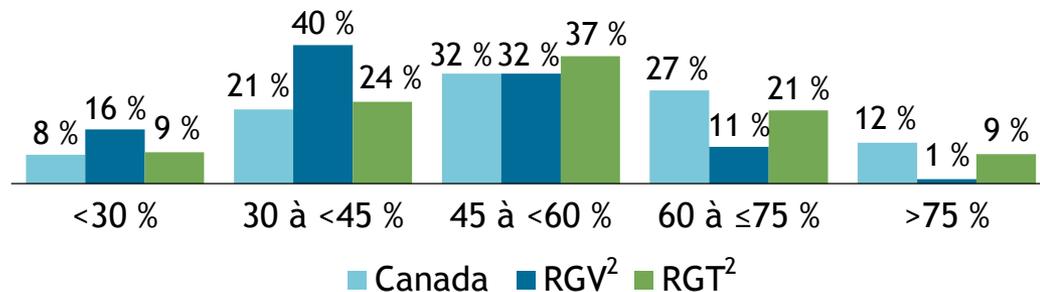
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes Beacon



- Distribution des évaluations Beacon et des RPV¹ meilleure que la moyenne nationale pour les prêts de la RGV² et de la RGT²
- 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote Beacon de 650 ou moins et a un RPV¹ de plus de 75 %
- RPV¹ moyen au Canada : 54 %
 - RGV² : 43 %
 - RGT² : 52 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

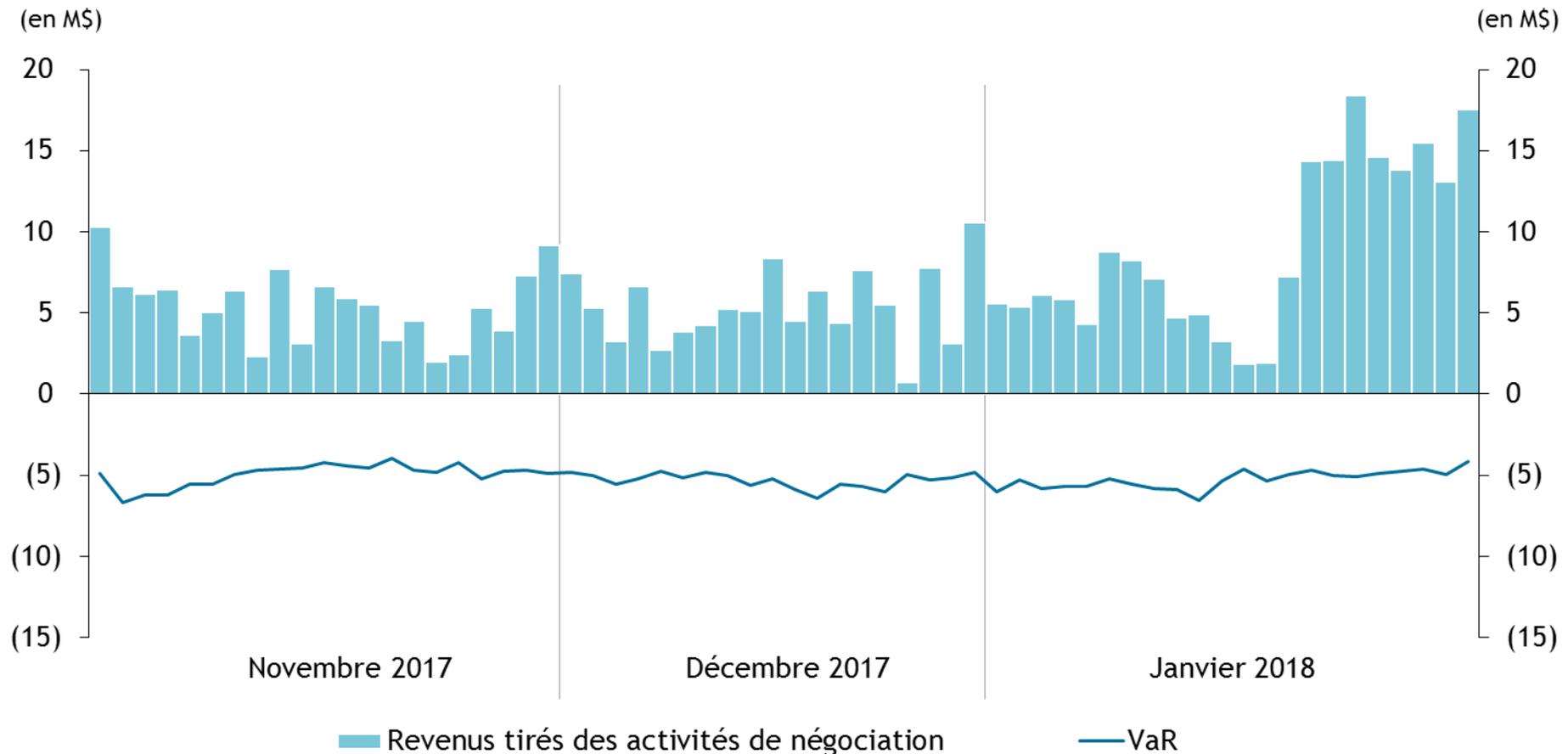


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 36 du Message aux actionnaires pour le premier trimestre de 2018 pour plus de précisions.

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



Distribution¹ des revenus tirés des activités de négociation (BIE)²



¹ 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, les autres commissions, certains prix de transfert de fin de mois et d'autres ajustements divers. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent certaines activités liquidées.

² Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 26 pour plus de précisions.

Éléments d'importance

Premier trimestre 2018

	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Segments déclarants
Charge découlant des ajustements d'impôt nets attribuables à la réforme fiscale américaine adoptée au premier trimestre de 2018		88	0,20	Siège social et autres
Amortissement d'immobilisations incorporelles	32	24	0,05	Services bancaires personnels et PME, région du Canada / Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis / Siège social et autres
Ajustements selon la méthode de l'acquisition et des coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration associés à l'acquisition de The PrivateBank et de Geneva Advisors	(10)	(7)	(0,02)	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis / Siège social et autres
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	22	105	0,23	

Mesures financières non conformes aux PCGR

- Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR dans le sens qu'elles ne sont pas normalisées par les PCGR; 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 25 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 d'information financière supplémentaire du T1 2018 et les pages 14 et 15 du Rapport annuel 2017 sur le site www.cibc.com/francais.

