



Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Quatrième trimestre 2018

29 novembre 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 annuel, 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 « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble – Performance par rapport aux objectifs », « Vue d'ensemble du rendement financier – Impôts et taxes », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives pour l'année 2019 », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Services bancaires personnels et PME, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Marchés des capitaux », « Situation financière – Sources de financement », « Situation financière – Arrangements hors bilan », « 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 », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Instruments financiers », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de réglementation » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Contrôles et procédures » 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 2019 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 du rendement financier – Perspectives pour l'année 2019 » 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 les 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 du 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

Quatrième trimestre 2018

Kevin Glass

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



Points saillants du quatrième trimestre 2018

Résultats ajustés¹

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

	T4/17	T3/18	T4/18
Produits	4 247	4 535	4 504
Charges autres que d'intérêts	2 420	2 520	2 548
Résultats avant provision	1 827	2 015	1 956
Prêts douteux	210	274	231
Prêts productifs	2	(33)	5
Dotation à la provision pour pertes sur créances	212	241	236
Résultat net – comme présenté²	1 164	1 369	1 268
Résultat net – ajusté¹	1 263	1 399	1 364
RPA dilué – comme présenté	2,59 \$	3,01 \$	2,80 \$
RPA dilué – ajusté¹	2,81 \$	3,08 \$	3,00 \$
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée ¹	56,5 %	55,0 %	56,2 %
RCP – ajusté ¹	17,2 %	17,1 %	16,4 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	10,6 %	11,3 %	11,4 %

Résultats¹

- Croissance du RPA de 7 % sur 12 mois
- RCP de 16,4 %

Produits

- Expansion soutenue de la MIN de Services bancaires personnels et PME et croissance de volume supérieure à 10 % de Groupe Entreprises
- Solide croissance des prêts de CIBC Bank USA
- Excellents résultats pour les principales activités de Marchés des capitaux

Charges

- Poursuite des investissements dans des entreprises jumelée à une gestion rigoureuse des dépenses

Dotation à la provision pour pertes sur créances

- Incidence de la restructuration de la dette par le gouvernement de la Barbade présentée à titre d'élément d'importance pour ce trimestre

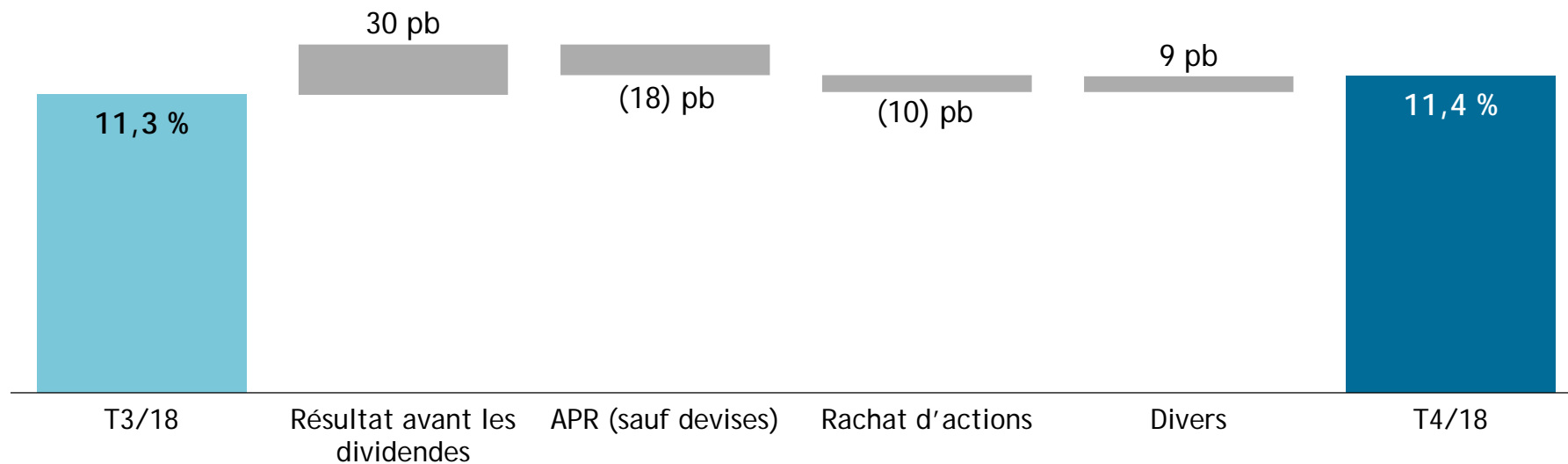
¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

² 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

Résultats partiellement compensés par :

- Croissance de l'APR
- Rachat d'actions

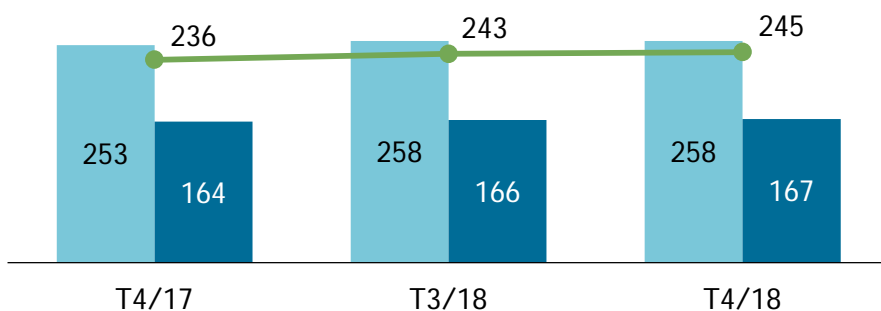


Services bancaires personnels et PME, région du Canada

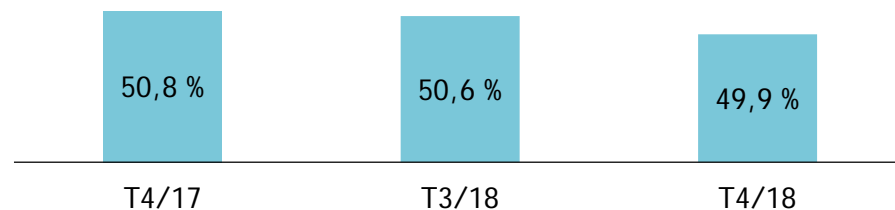
Résultats positifs grâce à la vigueur des marges et à la saine gestion des dépenses

Résultats ajustés ¹	T4/17	T3/18	T4/18
(en M\$)			
Services bancaires personnels et PME	2 086	2 165	2 190
Divers	10	11	11
Produits	2 096	2 176	2 201
Charges autres que d'intérêts	1 065	1 100	1 098
Résultats avant provision	1 031	1 076	1 103
Prêts douteux	181	199	182
Prêts productifs	2	-	9
Dotation à la provision pour pertes sur créances	183	199	191
Résultat net – comme présenté²	551	639	668
Résultat net – ajusté¹	623	643	669

- Croissance des produits grâce à l'expansion des marges et à la croissance des volumes
 - Croissance de la MIN de 9 pb sur 12 mois et de 2 pb sur 3 mois
 - Croissance des soldes de prêts de 2 % sur 12 mois
 - Croissance des soldes de dépôt de 2 % sur 12 mois
- Levier d'exploitation en hausse de 2,0 % grâce au maintien d'une gestion rigoureuse des dépenses



Coefficient d'efficacité – Ajusté¹



■ Prêts et acceptations (en G\$)
■ Dépôts (en G\$)
● Marge d'intérêts nette (pb)

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.



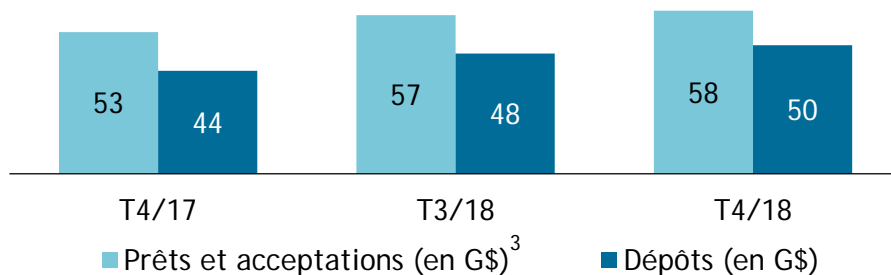
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Bons résultats grâce à la croissance des volumes et à une gestion rigoureuse des dépenses

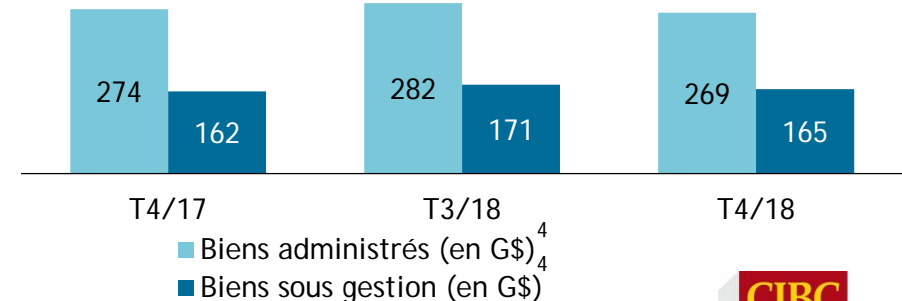
Résultats ajustés ¹	T4/17	T3/18	T4/18
(en M\$)			
Services bancaires commerciaux	348	389	386
Gestion des avoirs	574	599	600
Produits	922	988	986
Charges autres que d'intérêts	519	513	520
Résultats avant provision	403	475	466
Prêts douteux	11	2	8
Prêts productifs	s.o.	(6)	(1)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	11	(4)	7
Résultat net – comme présenté²	287	350	333
Résultat net – ajusté¹	288	350	334

- Solide croissance des volumes de Groupe Entreprises
 - Croissance des soldes de prêts de 10 % sur 12 mois
 - Croissance des soldes de dépôts de 15 % sur 12 mois
- Excellente croissance des produits liés aux honoraires de Gestion des avoirs
- Levier d'exploitation de 6,9 % et coefficient d'efficacité¹ de 52,7 % (amélioration de 360 pb sur 12 mois) grâce à la croissance des produits et au contrôle des dépenses

Groupe Entreprises



Gestion des avoirs



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 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

Solide progression des produits sur 12 mois grâce à la croissance des volumes et à l'expansion des marges

Résultats ajustés¹

(en M\$)

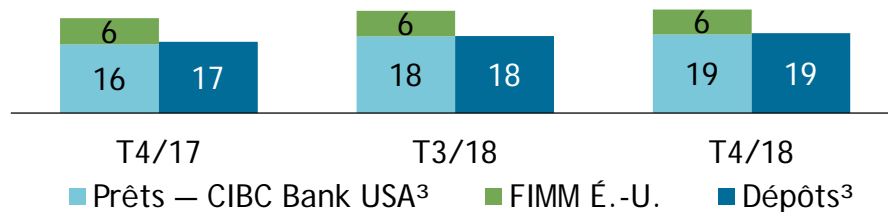
	T4/17	T3/18	T4/18
Services bancaires commerciaux	264	294	304
Gestion des avoirs	114	142	146
Divers	13	-	(2)
Produits	391	436	448
Charges autres que d'intérêts	219	223	244
Résultats avant provision	172	213	204
Prêts douteux	13	28	22
Prêts productifs	-	(14)	18
Dotation à la provision pour pertes sur créances	13	14	40
Résultat net – comme présenté²	107	162	131
Résultat net – ajusté¹	119	171	139
Résultat net de CIBC Bank USA – ajusté¹	82	126	93

- Croissance solide et diversifiée des prêts de Groupe Entreprises
- Excellente croissance interne des dépôts issue des clients de Groupe Entreprises, de Gestion privée de patrimoine et de Services bancaires numériques

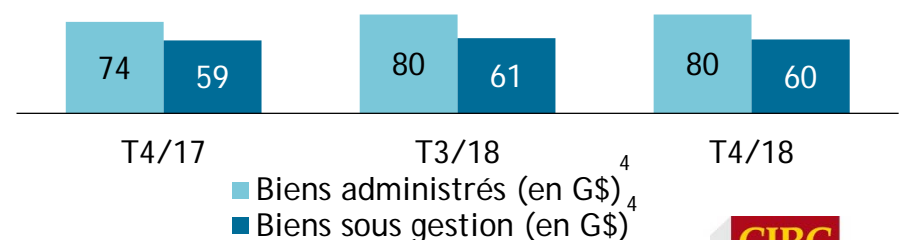
CIBC Bank USA

- Croissance des prêts (encours ponctuel) de 2,3 G\$ US (14 %) sur 12 mois
- Croissance des dépôts (encours ponctuel) de 2,1 G\$ US (12 %) sur 12 mois
- MIN de 3,65 % : augmentation de 25 pb sur 12 mois et diminution de 2 pb sur 3 mois

Prêts et dépôts – Encours ponctuel (en G\$ US)



Gestion des avoirs



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.

³ Les soldes de prêts excluent les prêts détenus en vue de la vente. Les soldes de prêts et de dépôts ne tiennent pas compte de l'incidence de la comptabilisation selon la méthode d'acquisition.

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



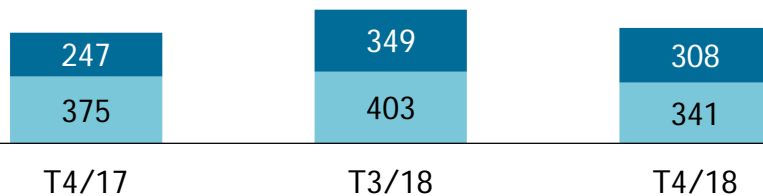
Marchés des capitaux

Résultats stables et diversifiés

Résultats ajustés¹

(en M\$)	T4/17	T3/18	T4/18
Marchés CIBC, réseau mondial	299	408	371
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	326	350	281
Divers	(3)	(6)	(3)
Produits²	622	752	649
Charges autres que d'intérêts	320	384	356
Résultats avant provision	302	368	293
Prêts douteux	-	1	2
Prêts productifs	s.o.	(2)	(6)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	-	(1)	(4)
Résultat net – comme présenté³	222	265	233
Résultat net – ajusté¹	222	265	233

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



- Tirés des activités de négociation
- Non tirés des activités de négociation

- Augmentation des produits tirés des activités de négociation, partiellement effacée par une baisse de la souscription de titres de créance
- Excellents résultats aux États-Unis : croissance des produits de 21 % sur 12 mois
- Progrès appréciables dans nos démarches visant à offrir les produits de Marchés des capitaux aux clients de toute la banque

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

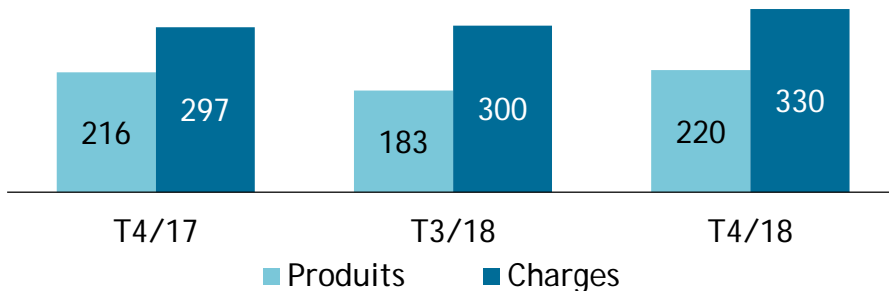
² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

³ Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 20.



Siège social et autres

Résultats ajustés ¹	T4/17	T3/18	T4/18
(en M\$)			
Services bancaires internationaux	183	172	188
Autres	33	11	32
Produits²	216	183	220
Charges autres que d'intérêts	297	300	330
Résultats avant provision	(81)	(117)	(110)
Prêts douteux	5	44	17
Prêts productifs	-	(11)	(15)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	5	33	2
Résultat net – comme présenté³	(3)	(47)	(97)
Résultat net – ajusté¹	11	(30)	(11)



- Résultats positifs et soutenus à CIBC FirstCaribbean
 - Incidence de la restructuration des prêts et des titres par le gouvernement de la Barbade présentée à titre d'élément d'importance
- Augmentation des dépenses en raison d'investissements stratégiques

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 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.



Faits saillants pour 2018

Résultats ajustés¹	2017	2018
(en M\$, sauf RPA, coefficient d'efficacité, RCP et ratio des fonds propres de première catégorie)		
Produits	15 975	17 832
Charges autres que d'intérêts	9 312	10 064
Résultats avant provision	6 663	7 768
Prêts douteux	827	924
Prêts productifs	(15)	(82)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	812	842
Résultat net – comme présenté	4 718	5 284
Résultat net – ajusté¹	4 665	5 541
RPA dilué – comme présenté	11,24 \$	11,65 \$
RPA dilué – ajusté¹	11,11 \$	12,21 \$
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée ¹	57,2 %	55,6 %
RCP – ajusté ¹	18,1 %	17,4 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	10,6 %	11,4 %

Résultats¹

- Croissance du RPA ajusté¹ de 10 % sur 12 mois
- Levier d'exploitation de 3,2 %
- RCP de 17,4 %

Produits

- Croissance équilibrée de nos activités au Canada
- Excellents résultats pour l'ensemble de l'exercice à CIBC Bank USA
- Solides résultats à Marchés des capitaux
- Apport de 16 % de la région des États-Unis au BNAI de la Banque CIBC

Charges

- Amélioration du ratio FAI de 160 pb sur 12 mois

Dotation à la provision pour pertes sur créances

- Rendement stable du crédit



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

Évaluation du risque

Quatrième trimestre 2018

Laura Dottori-Attanasio

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

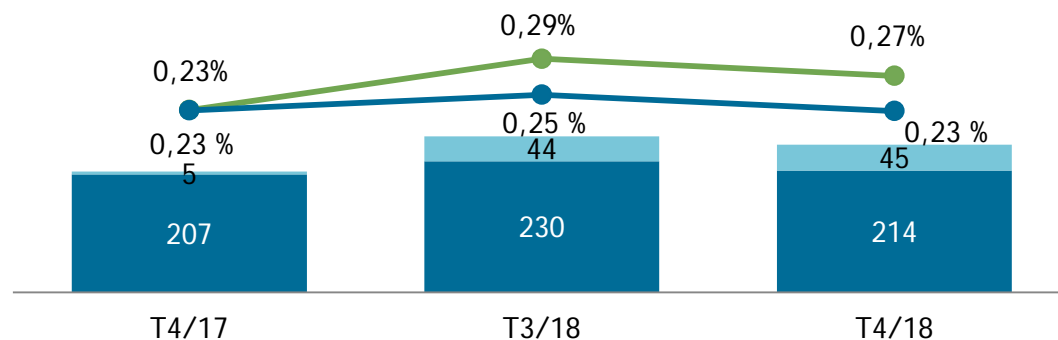


Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats comme présentés (en M\$)	IAS 39		IFRS 9	
	T4/17	T3/18	T4/18	
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	181	199	182	
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	11	2	8	
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	15	28	22	
Marchés des capitaux	-	1	2	
Siège social et autres	5	44	45	
Dotation liée à la provision pour prêts douteux	212	274	259	
Dotation à la provision pour prêts productifs	17	(33)	5	
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	229	241	264	
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – comme présenté ¹	212	241	236	

Baisse de la dotation à la provision pour prêts douteux sur 3 mois

- Conditions de crédit toujours stables
- Diminution des pertes sur prêts personnels et cartes de crédit
- Baisse des pertes liées au financement immobilier aux États-Unis
- Légère augmentation du côté des prêts de CIBC FirstCaribbean en raison de la restructuration de la dette par le gouvernement de la Barbade



■ DPPC – prêts douteux (CIBC FirstCaribbean)
 ■ DPPC – prêts douteux (hors CIBC FirstCaribbean)

● Taux DPPC ajusté (total pour Banque CIBC)
 ● Taux DPPC ajusté (hors CIBC FirstCaribbean)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

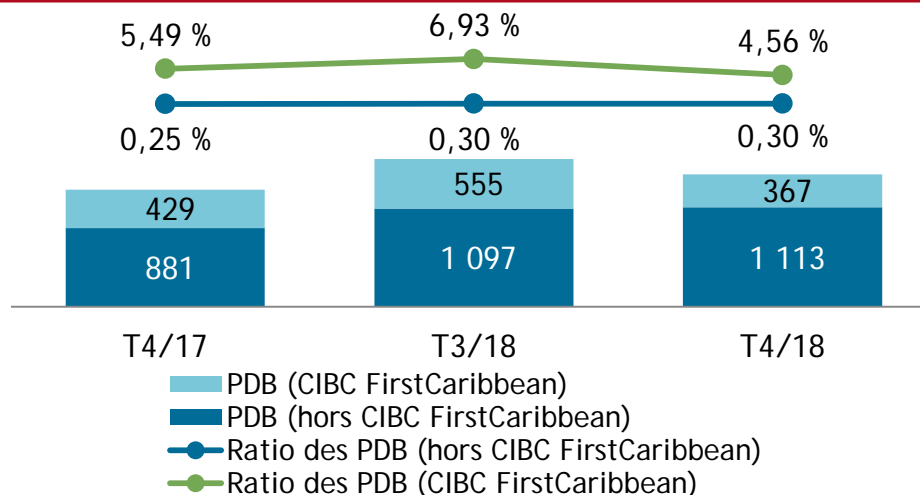
Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	IAS 39	IFRS 9	
	T4/17	T3/18	T4/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,14 %	0,24 %	0,24 %
Prêts personnels canadiens	0,29 %	0,31 %	0,33 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC ¹	0,40 %	0,27 %	0,28 %
CIBC Bank USA	0,67 %	0,96 %	0,91 %
CIBC FirstCaribbean	5,49 %	6,93 %	4,56 %
Total hors CIBC FirstCaribbean	0,25 %	0,30 %	0,30 %
Total	0,36 %	0,44 %	0,39 %

Baisse des prêts douteux bruts sur 3 mois

- La qualité du crédit (hors CIBC FirstCaribbean) est demeurée stable dans l'ensemble
- Baisse pour CIBC FirstCaribbean à la suite de la nouvelle offre d'échange de titres de créance du gouvernement de la Barbade

Ratio des prêts douteux bruts



¹ Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FirstCaribbean.



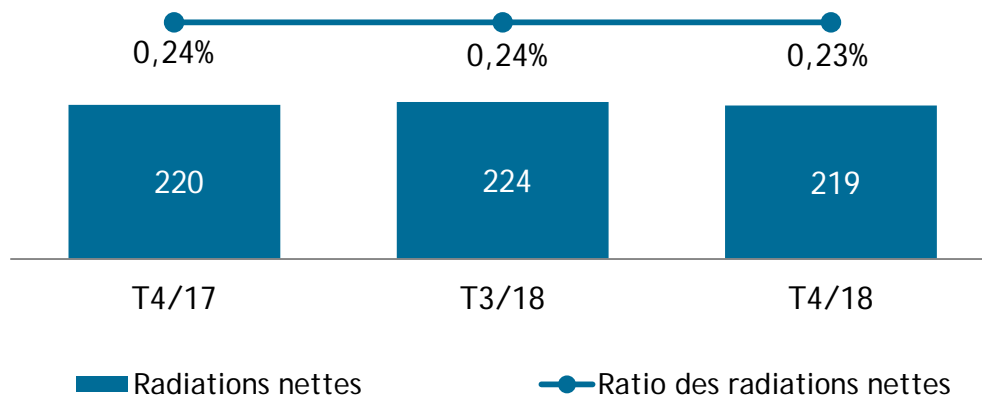
Qualité du crédit – Radiations nettes

Résultats comme présentés	T4/17	T3/18	T4/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,06 %	3,28 %	3,05 %
Prêts personnels canadiens	0,72 %	0,76 %	0,79 %
Total	0,24 %	0,24 %	0,23 %

Radiations nettes stables sur 3 mois

- Diminution pour les cartes de crédit en raison des variations saisonnières
- Augmentation pour les prêts personnels en raison de l'évolution de la composition des activités

Ratio des radiations nettes

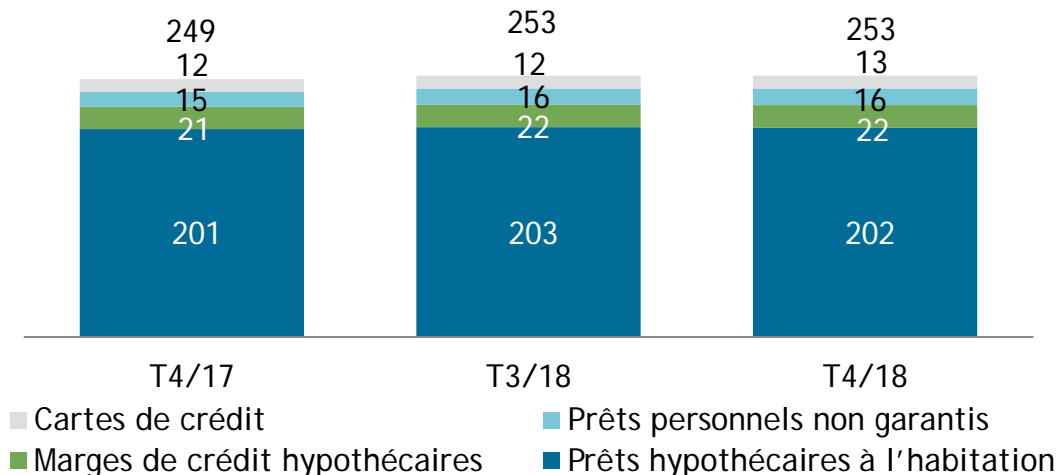


Qualité du crédit – Défaillances à Services bancaires personnels, région du Canada

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	IAS 39		IFRS 9	
	T4/17	T3/18	T4/18	
Cartes de crédit	0,78 %	0,78 %	0,80 %	
Prêts personnels non garantis ¹	0,48 %	0,48 %	0,46 %	
Marges de crédit hypothécaires	0,19 %	0,22 %	0,22 %	
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés	0,17 %	0,19 %	0,19 %	
Prêts hypothécaires à l'habitation assurés	0,30 %	0,33 %	0,34 %	
Services bancaires personnels, région du Canada	0,27 %	0,28 %	0,29 %	

Taux de défaillance stables sur 3 mois pour les comptes en souffrance depuis longtemps

Soldes (en G\$, encours ponctuels)



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



Annexe



Parts de marché de Services bancaires personnels et PME, région du Canada

19

	Soldes au T4/18 (en G\$)	Croissance sur 12 mois	Part de marché la plus récente ¹	Rang absolu	Rang – Croissance sur 12 mois
Entrées de fonds					
Dépôts et CPG personnels	145	1,6 %	16,5 %	4	6
FCP canadiens de détail, biens sous gestion	101	-0,3 %	14,6 %	4	3
Dépôts et CPG des PME	22	1,5 %	13,8 %	4	5
Sorties de fonds					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	225	1,4 %	18,1 %	4	6
Autres prêts personnels, y compris les cartes	29	6,0 %	12,3 %	4	1
Prêts aux PME	3	0,3 %	10,2 %	5	6

¹ Les parts de marché sont calculées à partir des données les plus récentes du BSIF (septembre 2018), de l'Association des banquiers canadiens (juin 2018) et de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (octobre 2018) pour six banques (Banque CIBC, BMO, Banque Scotia, Banque Nationale, RBC et TD).



Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T4/17	T3/18	T4/18	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T4/17	T3/18	T4/18
Produits	4 269	4 547	4 452	Services bancaires personnels et PME	2 086	2 165	2 190
Charges autres que d'intérêts	2 570	2 572	2 591	Divers	7	11	11
Résultats avant provision	1 699	1 975	1 861	Produits	2 093	2 176	2 201
Dotation à la provision pour pertes sur créances	229	241	264	Charges autres que d'intérêts	1 161	1 105	1 100
Résultat avant impôt sur le résultat	1 470	1 734	1 597	Résultats avant provision	932	1 071	1 101
Impôt sur le résultat	306	365	329	Dotation à la provision pour pertes sur créances	183	199	191
Résultat net – comme présenté	1 164	1 369	1 268	Résultat avant impôt sur le résultat	749	872	910
Résultat net – ajusté ¹	1 263	1 399	1 364	Impôt sur le résultat	198	233	242
				Résultat net – comme présenté	551	639	668
				Résultat net – ajusté ¹	623	643	669

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T4/17	T3/18	T4/18	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T4/17	T3/18	T4/18
Services bancaires commerciaux	348	389	386	Services bancaires commerciaux	290	304	311
Gestion des avoirs	574	599	600	Gestion des avoirs	119	144	148
Produits	922	988	986	Divers	13	-	(2)
Charges autres que d'intérêts	520	513	521	Produits²	422	448	457
Résultats avant provision	402	475	465	Charges autres que d'intérêts	235	246	264
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	11	(4)	7	Résultats avant provision	187	202	193
Résultat avant impôt sur le résultat	391	479	458	Dotation à la provision pour pertes sur créances	48	14	40
Impôt sur le résultat	104	129	125	Résultat avant impôt sur le résultat	139	188	153
Résultat net – comme présenté	287	350	333	Impôt sur le résultat ²	32	26	22
Résultat net – ajusté ¹	288	350	334	Résultat net – comme présenté	107	162	131
				Résultat net – ajusté ¹	119	171	139

Marchés des capitaux	T4/17	T3/18	T4/18	Siège social et autres	T4/17	T3/18	T4/18
Marchés CIBC, réseau mondial	299	408	371	Services bancaires internationaux	183	172	127
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	326	350	281	Autres	27	11	32
Divers	(3)	(6)	(3)	Produits²	210	183	159
Produits²	622	752	649	Charges autres que d'intérêts	334	324	350
Charges autres que d'intérêts	320	384	356	Résultats avant provision	(124)	(141)	(191)
Résultats avant provision	302	368	293	Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(13)	33	30
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	-	(1)	(4)	Résultat avant impôt sur le résultat	(111)	(174)	(221)
Résultat avant impôt sur le résultat	302	369	297	Impôt sur le résultat ²	(108)	(127)	(124)
Impôt sur le résultat ²	80	104	64	Résultat net – comme présenté	(3)	(47)	(97)
Résultat net – comme présenté	222	265	233	Résultat net – ajusté ¹	11	(30)	(11)
Résultat net – ajusté ¹	222	265	233				

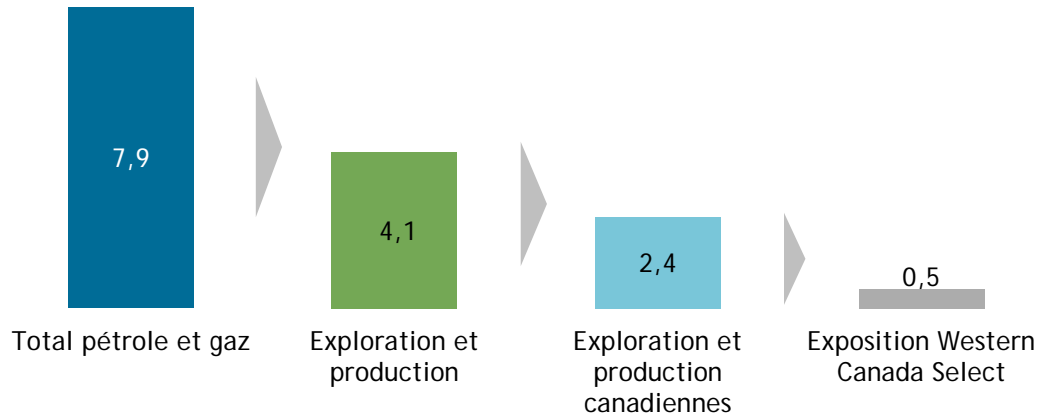
¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

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



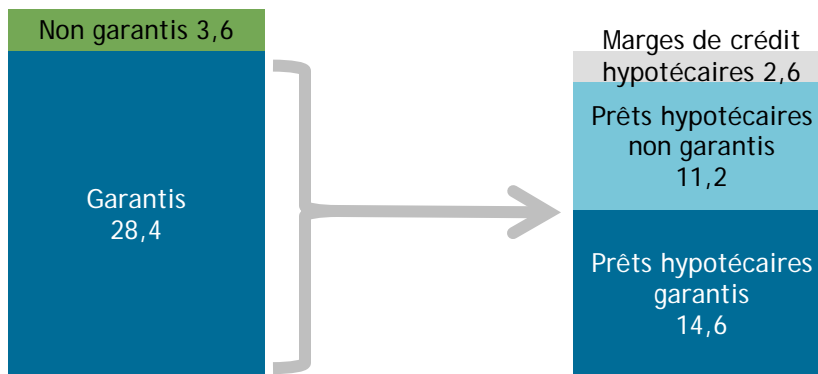
Volatilité du secteur pétrolier canadien

Exposition utilisée aux entreprises et gouvernements (G\$)



- 7,9 G\$ d'exposition utilisée :
 - 60 % de première qualité
- Exposition WCS utilisée :
 - 6,6 % du total lié au pétrole et au gaz; 0,1 % du total lié aux entreprises et aux gouvernements
 - 68 % de première qualité
- 84 % de l'exposition non utilisée est de première qualité

Exposition utilisée au commerce de détail¹ en Alberta (G\$)



- 32,0 G\$ d'exposition utilisée¹ ; 13 % du total d'exposition utilisée aux prêts de détail :
 - 89 % des prêts sont garantis
 - 57 % des prêts hypothécaires sont assurés

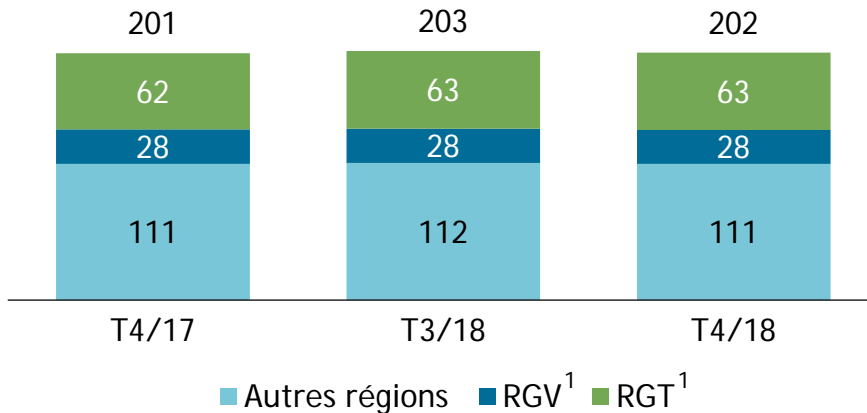
¹ Comprend les prêts hypothécaires, les marges de crédit hypothécaires, les marges de crédit et prêts personnels non garantis, les cartes de crédit et les petites entreprises.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

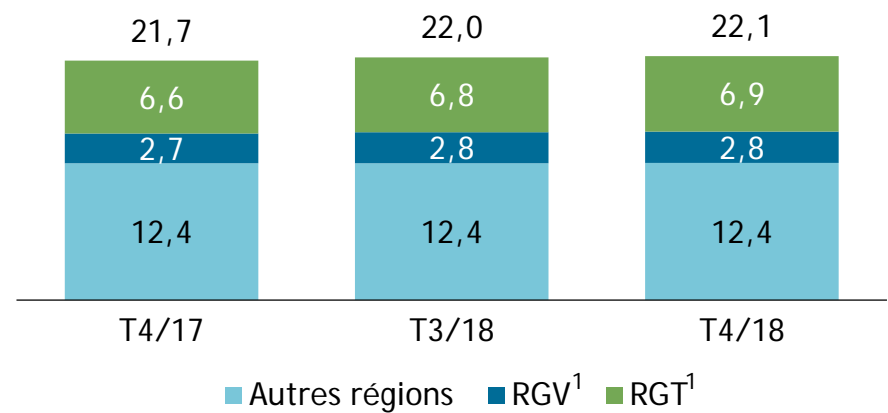
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	IAS 39	IFRS 9	
	T4/17	T3/18	T4/18
Total des prêts hypothécaires	0,23 %	0,24 %	0,24 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,17 %	0,19 %	0,19 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,05 %	0,07 %	0,06 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,08 %	0,10 %	0,08 %

- Taux de défaillance stables
- Taux toujours inférieurs à la moyenne nationale pour les prêts 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)

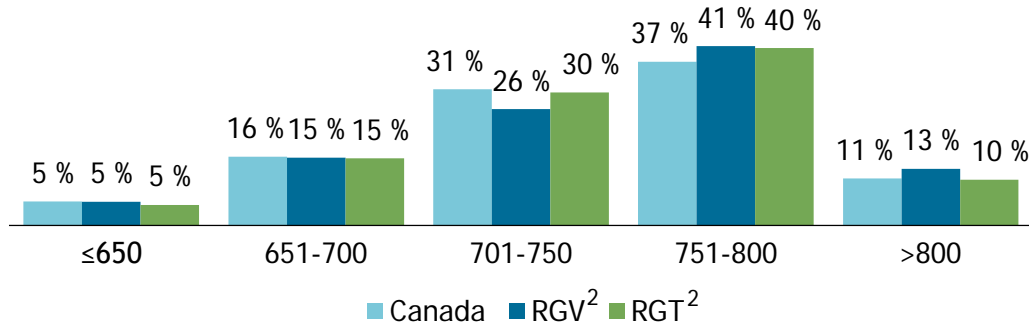


¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.



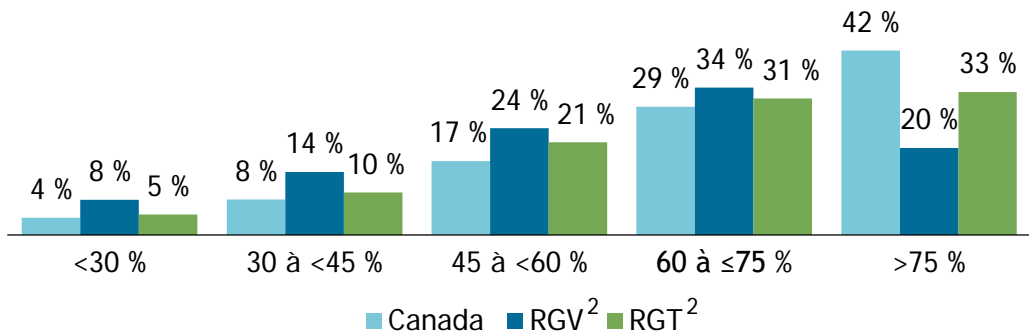
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T4/18

Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 7 G\$ au T4/18
- RPV¹ moyen au Canada : 64 %
 - RGV² : 55 %
 - RGT² : 61 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



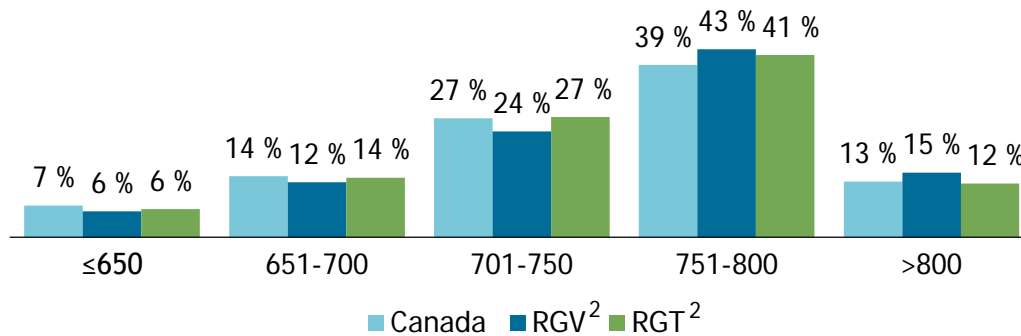
¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée.

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



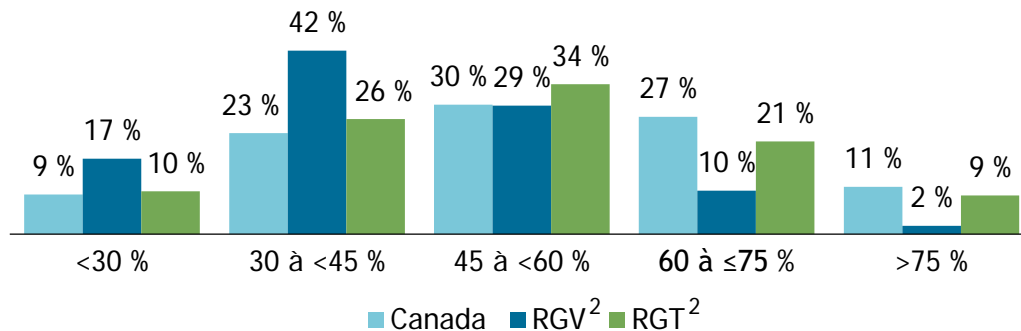
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes Beacon



- Distribution actuelle des évaluations Beacon et des RPV¹ meilleure que la moyenne nationale pour les prêts de la RGV² et de la RGT²
- Moins de 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 : 53 %
 - RGV² : 43 %
 - RGT² : 51 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

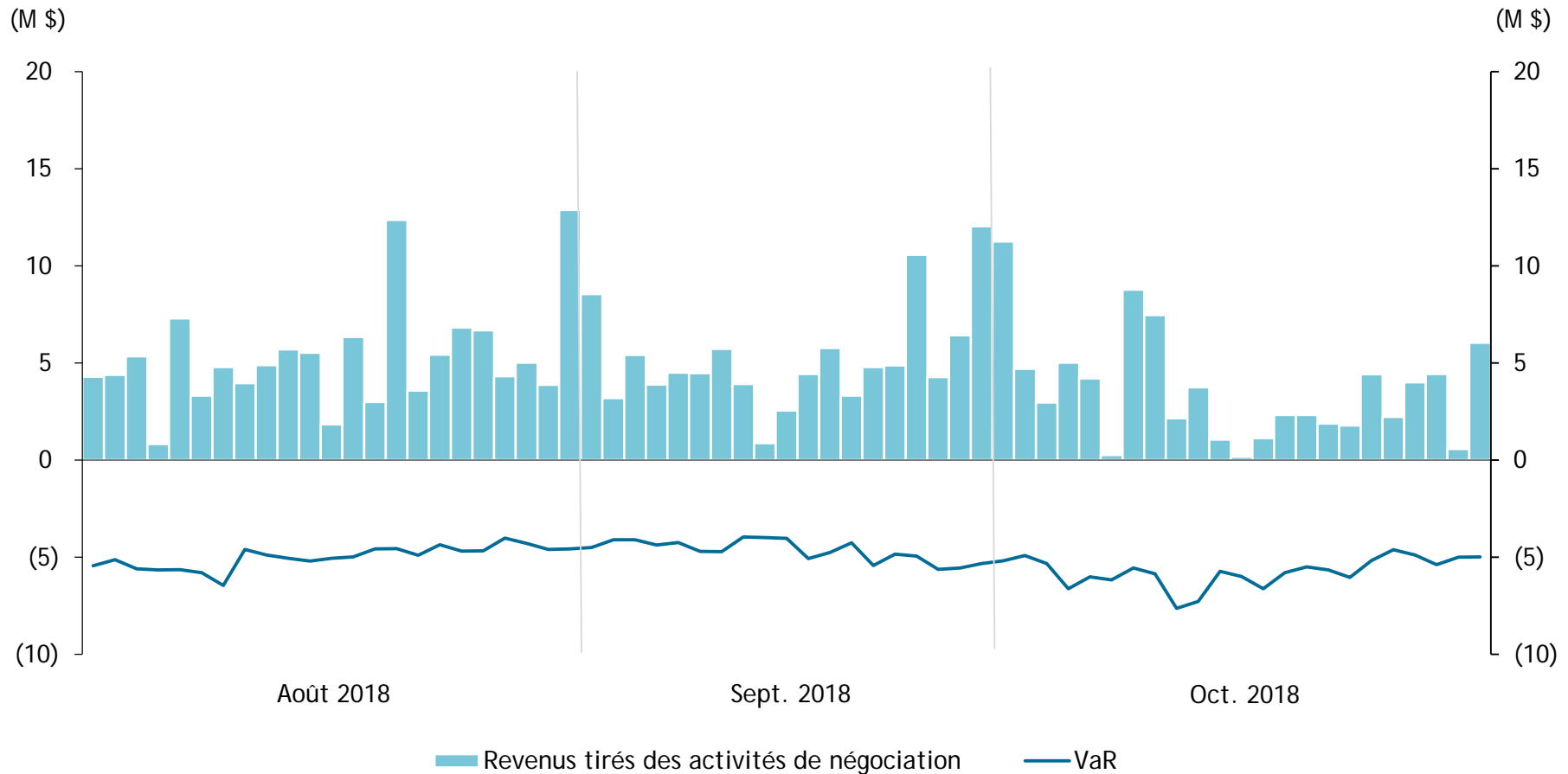


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 59 du Rapport annuel aux actionnaires pour plus de précisions.

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. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent certaines activités liquidées.

² Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.



Éléments d'importance

	T4 2018			2018		
	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC	Effet sur le RPA (\$/action)	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC	Effet sur le RPA (\$/action)
Pertes supplémentaires sur les titres de créance et les prêts de FirstCaribbean International Bank Limited (CIBC FirstCaribbean) comptabilisées au quatrième trimestre et découlant de la restructuration de la dette par le gouvernement de la Barbade	89	65	0,15	89	65	0,15
Produits	61	45	0,10	61	45	0,10
Dotation à la provision pour pertes sur créances	28	20	0,05	28	20	0,05
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	26	19	0,04	115	85	0,18
Coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration, nets des ajustements selon la méthode de l'acquisition, liés à l'acquisition de The PrivateBank et de Geneva Advisors	8	7	0,01	16	14	0,03
Charges relatives à des ajustements fiscaux nets découlant de la réforme fiscale américaine adoptée au premier trimestre 2018					88	0,20
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	123	91	0,20	220	252	0,56



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 26 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 quatrième trimestre 2018 et les pages 14 et 15 du Rapport annuel 2018 sur le site www.cibc.com/francais.

