



Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Premier trimestre 2019

28 février 2019



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 », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » 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 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 – 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 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, des règles et de 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 d'actes terroristes; 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 ou la divulgation 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 coentreprises; le risque que les synergies et les avantages attendus d'une acquisition 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 :

Hratch Panossian, premier vice-président

416 956-3317

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

Premier trimestre 2019

Kevin Glass

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



Points saillants du premier trimestre 2019

Résultats ajustés ¹	T1/18	T4/18	T1/19
(en M\$, sauf RPA, coefficient d'efficacité, RCP et ratio des fonds propres de première catégorie)			
Produits	4 432	4 504	4 552
Charges autres que d'intérêts	2 529	2 548	2 501
Résultats avant provision	1 903	1 956	2 051
Prêts douteux	202	231	295
Prêts productifs	(49)	5	43
Dotation à la provision pour pertes sur créances	153	236	338
Résultat net – comme présenté²	1 328	1 268	1 182
Résultat net – ajusté¹	1 433	1 364	1 363
RPA dilué – comme présenté	2,95 \$	2,80 \$	2,60 \$
RPA dilué – ajusté¹	3,18 \$	3,00 \$	3,01 \$
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée ¹	55,1 %	56,2 %	54,4 %
RCP – ajusté ¹	18,8 %	16,4 %	16,0 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	10,8 %	11,4 %	11,2 %

Résultats¹

- Levier opérationnel de 1,3 %
- RCP de 16,0 %
- Croissance du résultat avant provision de 8 % sur 12 mois

Produits

- Croissance du volume de Services bancaires commerciaux dans les régions du Canada et des États-Unis supérieure à 10 %
- Résultats de Marchés des capitaux et de Gestion des avoirs touchés par la volatilité des marchés

Charges

- Coefficient d'efficacité en hausse de 70 points de base (pb) sur 12 mois grâce à une gestion rigoureuse des dépenses

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Ratio de la DPPC pour les prêts douteux de 30 pb, en hausse de 8 pb sur 12 mois et de 3 pb sur 3 mois
- Augmentation de la DPPC pour les prêts productifs découlant de la mise à jour des perspectives économiques

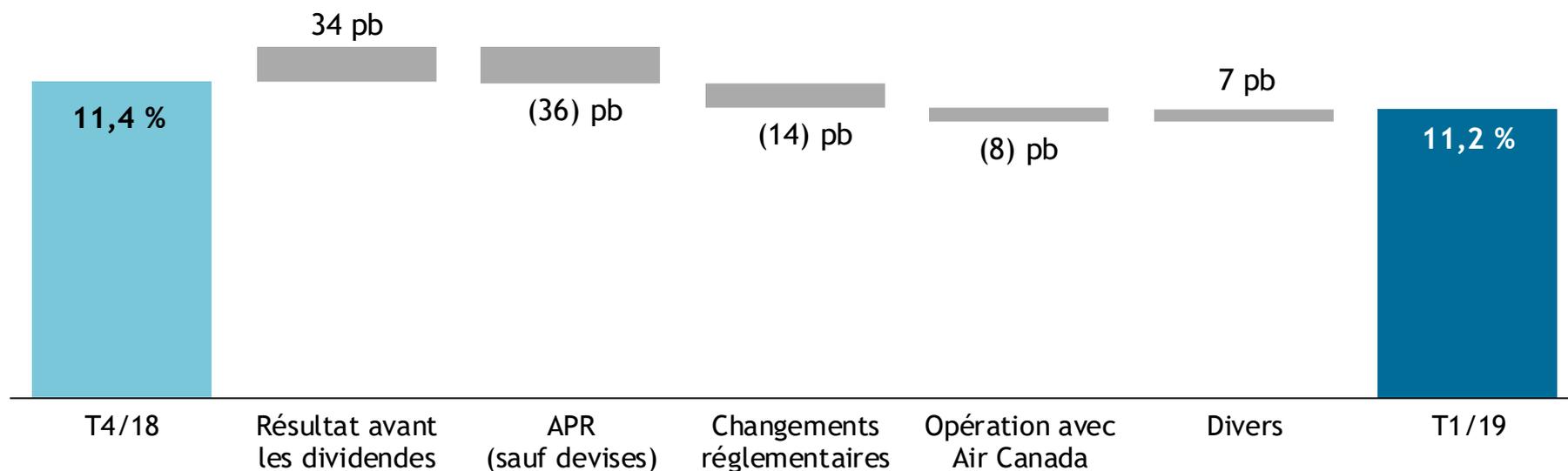


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 21.

Fonds propres

Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires



- Capital autogénéré solide

Résultats compensés par :

- Croissance de l'APR
- Changements réglementaires
- Programme de fidélisation d'Air Canada



Services bancaires personnels et PME, région du Canada

Résultats stimulés par une gestion rigoureuse des dépenses et la croissance des produits

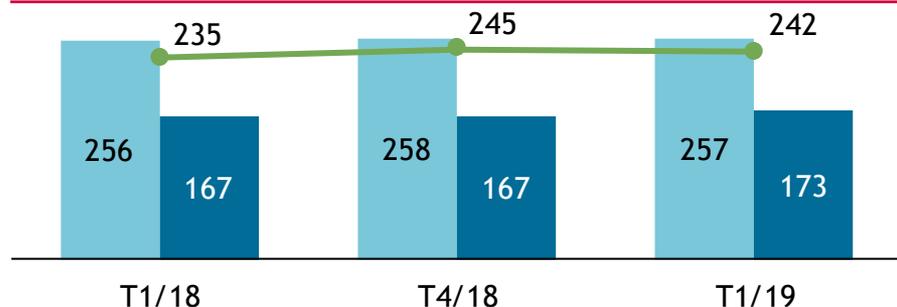
Résultats ajustés¹

(en M\$)

	T1/18	T4/18	T1/19
Produits	2 138	2 201	2 166
Charges autres que d'intérêts	1 096	1 098	1 098
Résultats avant provision	1 042	1 103	1 068
Prêts douteux	180	182	192
Prêts productifs	(32)	9	16
Dotation à la provision pour pertes sur créances	148	191	208
Résultat net – comme présenté²	656	668	463
Résultat net – ajusté¹	658	669	632

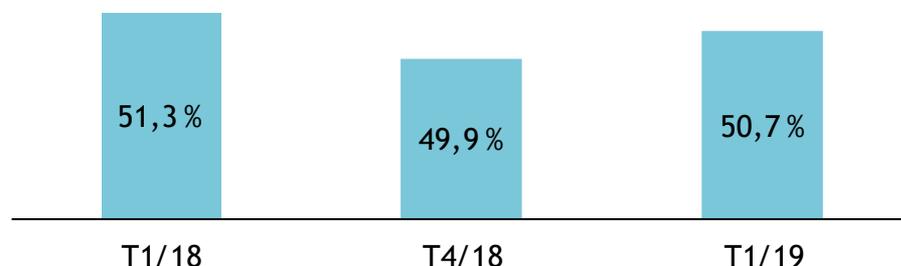
- Résultats solides grâce à la croissance des volumes et à la vigueur des marges
 - Croissance de la MIN de 7 pb sur 12 mois
- Coefficient d'efficacité en hausse de 60 pb sur 12 mois grâce à la gestion continue des dépenses
- Qualité du crédit stable
 - Prêts douteux : ratio de la DPPC de 30 pb, en hausse de 2 pb sur 12 et 3 mois
 - Prêts productifs : hausse principalement attribuable aux recouvrements au T1/18

Prêts et dépôts



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

Coefficient d'efficacité – Ajusté¹



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 21.



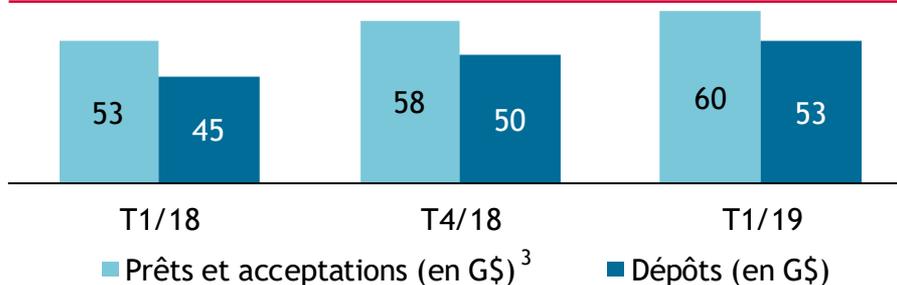
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Rendement solide grâce à la croissance des volumes et à la gestion des dépenses

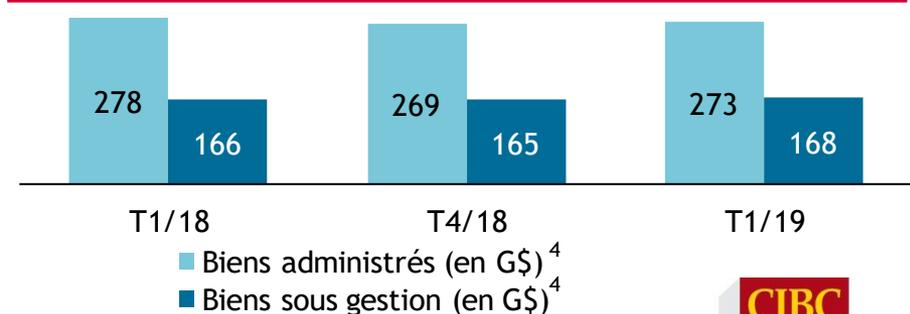
Résultats ajustés ¹	T1/18	T4/18	T1/19
(en M\$)			
Services bancaires commerciaux	354	386	413
Gestion des avoirs	600	600	579
Produits	954	986	992
Charges autres que d'intérêts	523	520	515
Résultats avant provision	431	466	477
Prêts douteux	4	8	48
Prêts productifs	(3)	(1)	(5)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	7	43
Résultat net – comme présenté²	314	333	319
Résultat net – ajusté¹	314	334	319

- Rendement soutenu de Services bancaires commerciaux porté par la croissance des volumes, l'élargissement des écarts et la hausse des produits tirés de commissions
 - Croissance des soldes de prêts de 13 % sur 12 mois
 - Croissance des soldes de dépôts de 16 % sur 12 mois
- Produits de Gestion des avoirs touchés par la volatilité des marchés
- Levier opérationnel positif de 5,6 %
- Augmentation de la DPPC en raison de nouveaux prêts douteux

Services bancaires commerciaux



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 21.

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

Bons résultats sur 12 mois grâce à la croissance interne, à l'expansion des marges et à la vigueur du dollar américain

Résultats ajustés¹

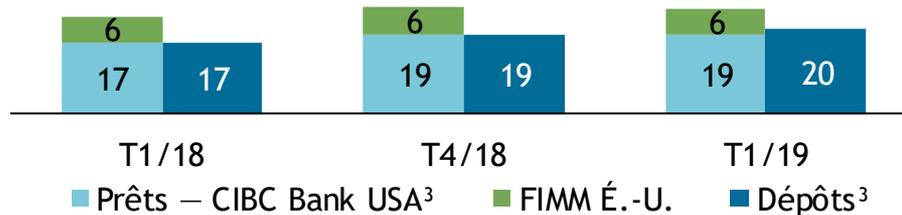
(en M\$)	T1/18	T4/18	T1/19
Services bancaires commerciaux	281	304	321
Gestion des avoirs	128	146	147
Divers	4	(2)	(2)
Produits	413	448	466
Charges autres que d'intérêts	230	244	252
Résultats avant provision	183	204	214
Prêts douteux	4	22	5
Prêts productifs	10	18	11
Dotation à la provision pour pertes sur créances	14	40	16
Résultat net – comme présenté²	134	131	168
Résultat net – ajusté¹	140	139	174
Résultat net de CIBC Bank USA – ajusté¹	104	93	126

- Croissance solide et diversifiée des prêts grâce à des investissements sur de nouveaux marchés et à l'expansion continue de la clientèle
- Augmentation des produits de Gestion des avoirs obtenue malgré la volatilité des marchés grâce à l'acquisition de clients
- Excellente croissance interne des dépôts issue des clients de Groupe Entreprises, de Gestion privée de patrimoine et de Services bancaires numériques

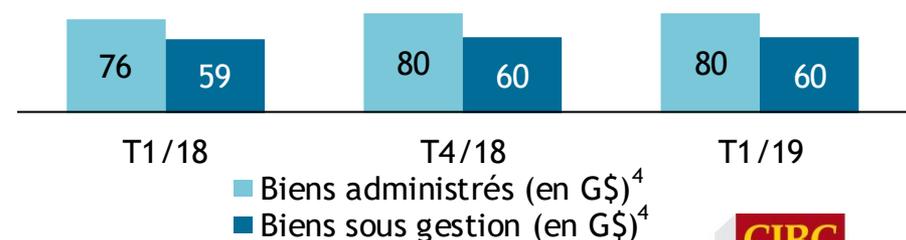
CIBC Bank USA

- Croissance des prêts (encours ponctuel) de 2,3 G\$ US (13 %) sur 12 mois
- Croissance des dépôts (encours ponctuel) de 3,3 G\$ US (19 %) sur 12 mois
- MIN de 3,66 % : augmentation de 21 pb sur 12 mois et de 1 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 21.

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 de l'acquisition.

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



Marchés des capitaux

Priorité continue sur des résultats diversifiés

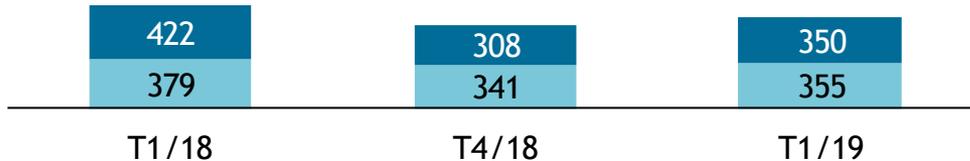
Résultats ajustés¹

T1/18 T4/18 T1/19

(en M\$)

	T1/18	T4/18	T1/19
Marchés CIBC, réseau mondial	486	371	414
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement ²	315	278	291
Produits³	801	649	705
Charges autres que d'intérêts	376	356	368
Résultats avant provision	425	293	337
Prêts douteux	2	2	42
Prêts productifs	(18)	(6)	24
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(16)	(4)	66
Résultat net – comme présenté⁴	322	233	201
Résultat net – ajusté¹	322	233	201

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



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

- Solide croissance des produits sur 3 mois
 - Augmentation des produits tirés des activités de négociation, des frais de services consultatifs et des produits de Services financiers aux entreprises
- Diminution des produits sur 12 mois, principalement en raison des opérations sur dérivés d'actions; bons résultats dans les activités de base
- Croissance soutenue aux États-Unis : produits en hausse de 17 % sur 12 mois
- Augmentation de la DPPC en raison d'un nouveau prêt douteux et d'une mise à jour des perspectives économiques

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

² Les résultats de Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement incluent désormais le secteur d'activité Divers.

³ Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

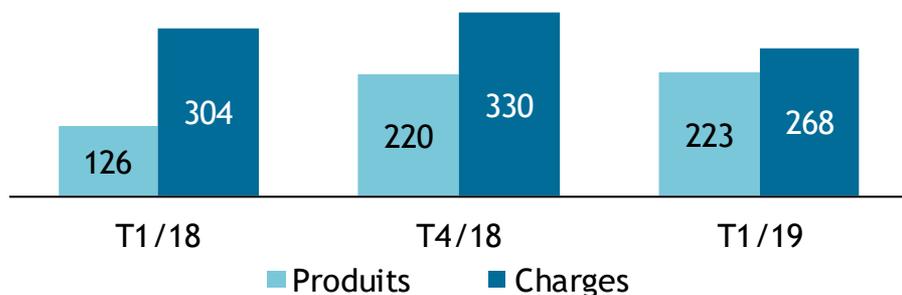
⁴ Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 21.



Siège social et autres

Résultats ajustés ¹	T1/18	T4/18	T1/19
(en M\$)			
Services bancaires internationaux	179	188	197
Divers	(53)	32	26
Produits²	126	220	223
Charges autres que d'intérêts	304	330	268
Résultats avant provision	(178)	(110)	(45)
Prêts douteux	12	17	8
Prêts productifs	(6)	(15)	(3)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	2	5
Résultat net – comme présenté³	(98)	(97)	31
Résultat net – ajusté¹	(1)	(11)	37

- Augmentation des produits de CIBC FirstCaribbean
- Diminution sur 12 mois de l'incidence des produits selon la BIE
- Gestion rigoureuse des dépenses



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 21.



Évaluation du risque

Premier trimestre 2019

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

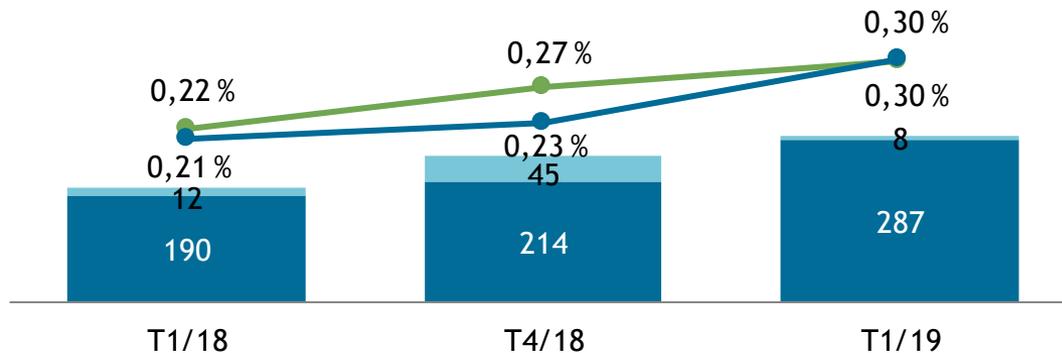
(en M\$)

	T1/18	T4/18	T1/19
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	180	182	192
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	4	8	48
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	4	22	5
Marchés des capitaux	2	2	42
Siège social et autres	12	45	8
Dotation à la provision pour prêts douteux	202	259	295
Dotation à la provision pour prêts productifs	(49)	5	43
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	153	264	338
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – ajusté ¹	153	236	338

Hausse sur 3 mois de la dotation à la provision pour pertes sur créances

- La qualité générale du crédit demeure solide
- Augmentation de la dotation aux provisions pour Groupe Entreprises, région du Canada et Marchés des capitaux
- Augmentation de la dotation à la provision pour prêts productifs en raison de changements défavorables aux énoncés prospectifs

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



■ 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.

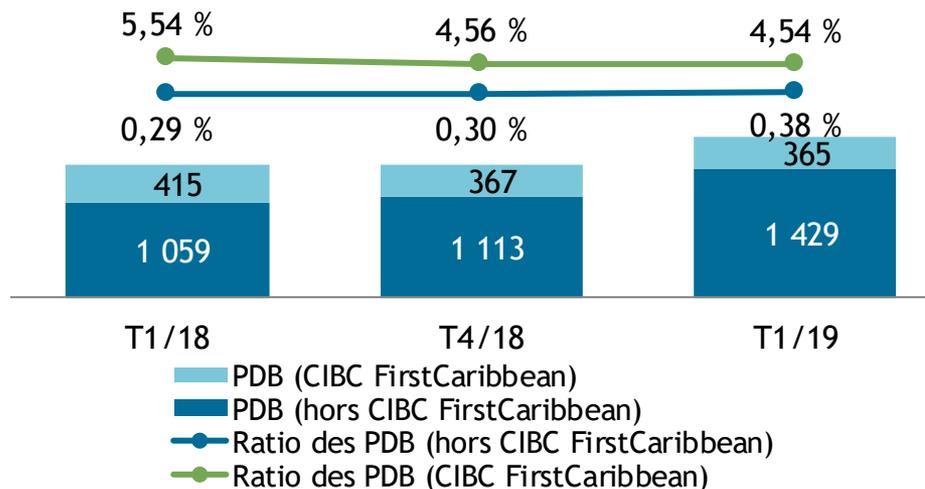
Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	T1/18	T4/18	T1/19
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,23 %	0,24 %	0,27 %
Prêts personnels canadiens	0,30 %	0,33 %	0,34 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC ¹	0,40 %	0,28 %	0,56 %
CIBC Bank USA	0,66 %	0,91 %	0,82 %
CIBC FirstCaribbean	5,54 %	4,56 %	4,54 %
Total hors CIBC FirstCaribbean	0,29 %	0,30 %	0,38 %
Total	0,40 %	0,39 %	0,46 %

Hausse des prêts douteux bruts sur 3 mois

- Augmentation des prêts douteux bruts dans les produits suivants :
 - Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens
 - Prêts aux entreprises et aux gouvernements en raison de nouveaux cas de prêts douteux

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.

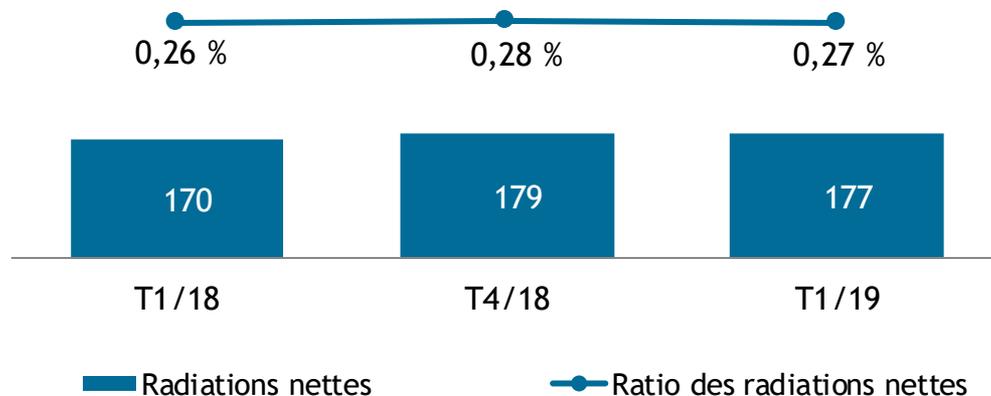


Qualité du crédit – Radiations nettes de prêts à la consommation canadiens

Résultats comme présentés	T1/18	T4/18	T1/19
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	2,99 %	3,05 %	3,02 %
Prêts personnels canadiens	0,72 %	0,79 %	0,76 %
Total	0,26 %	0,28 %	0,27 %

Radiations nettes stables sur 3 et 12 mois

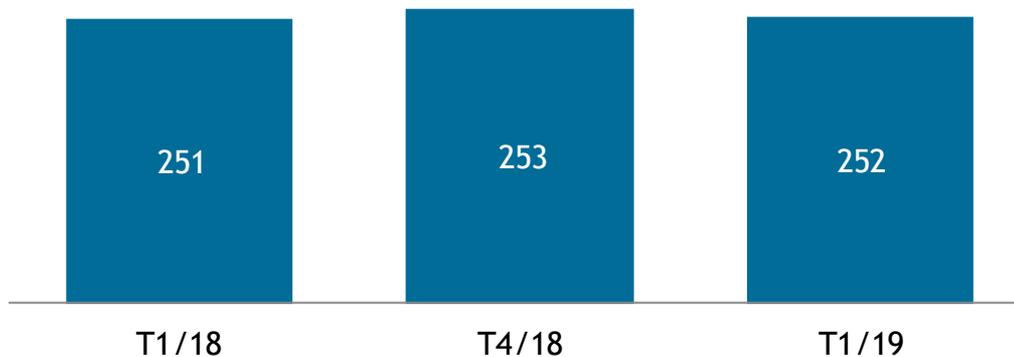
Ratio des radiations nettes



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

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/18	T4/18	T1/19
Prêts hypothécaires à l'habitation	0.23 %	0.24 %	0.27 %
Assurés	0.19 %	0.19 %	0.21 %
Non assurés	0.30 %	0.34 %	0.37 %
Cartes de crédit	0.94 %	0.80 %	0.82 %
Prêts personnels	0.30 %	0.33 %	0.34 %
Services bancaires personnels, région du Canada	0.28 %	0.29 %	0.31 %

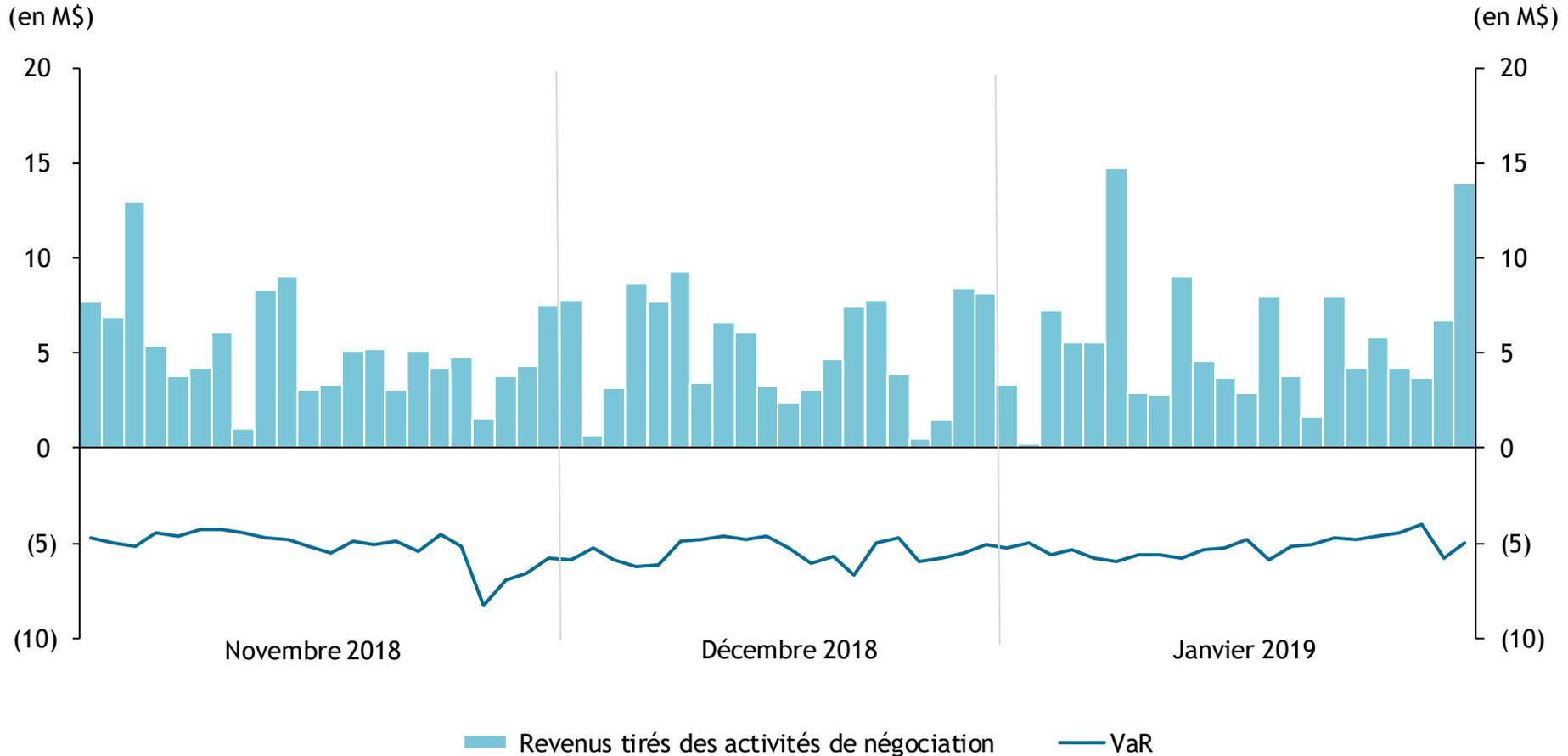
Soldes (en G\$, encours ponctuels)



Augmentation sur 12 mois des taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Augmentation pour les prêts hypothécaires à l'habitation assurés, pour lesquels les pertes demeurent faibles
- Diminution sur 12 mois pour les cartes de crédit en raison d'un rendement soutenu
- Augmentation pour les prêts personnels principalement du côté des produits garantis

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.

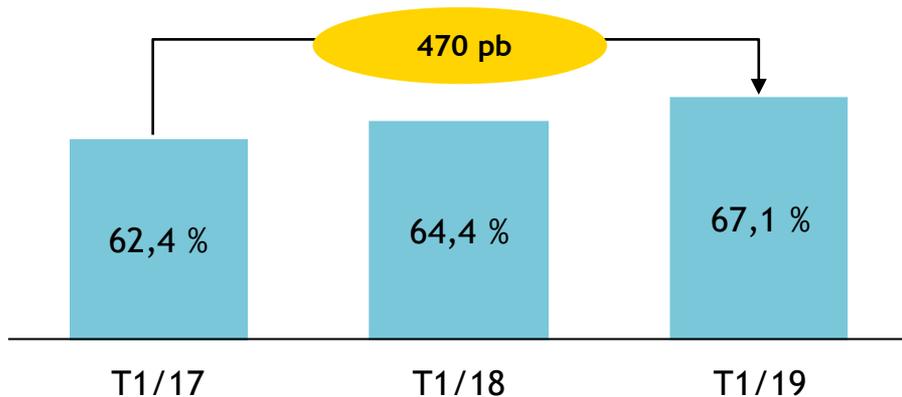
² Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

Annexe

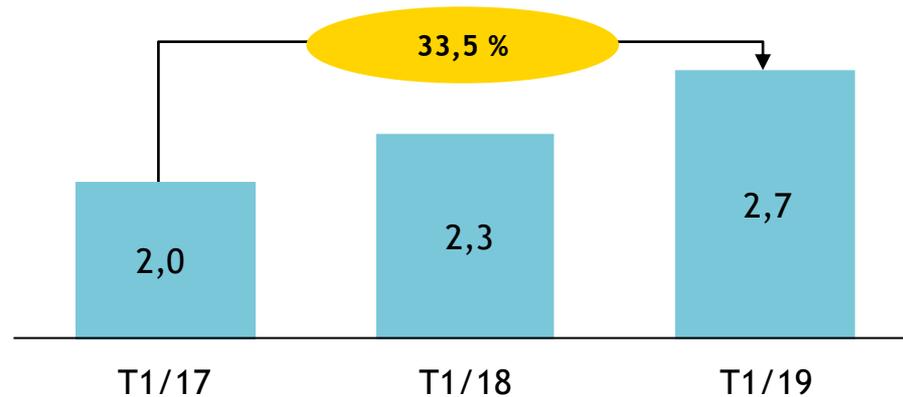


Transformation numérique de Services bancaires personnels, région du Canada¹

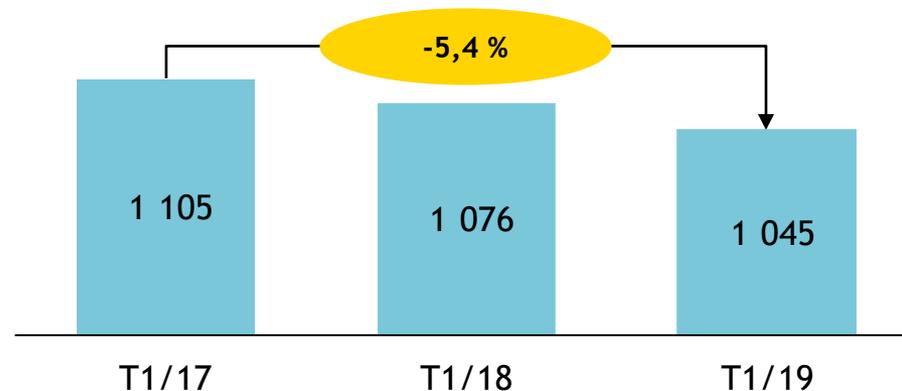
Taux d'adoption du numérique²



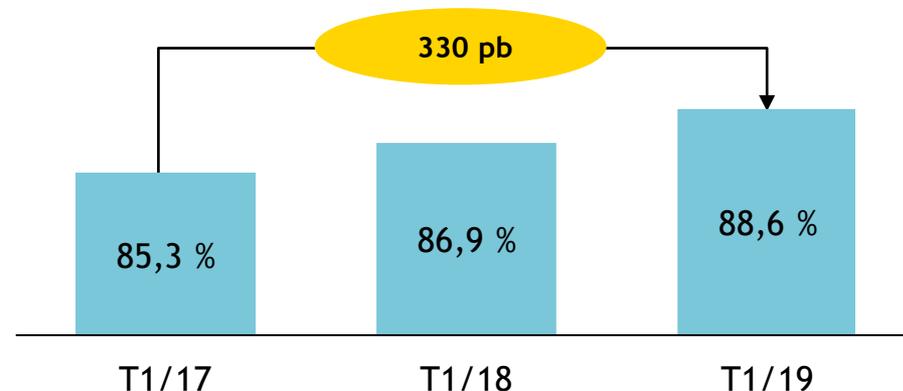
Utilisateurs mobiles actifs³ (en millions)



Centres bancaires



Opérations libre-service⁴ (en %)



¹ Sauf Simplii Financial.

² Taux d'adoption du numérique calculé en fonction des utilisateurs actifs sur 90 jours.

³ Les utilisateurs mobiles actifs représentent les clients actifs de Services bancaires personnels, région du Canada sur 90 jours.

⁴ Opérations financières seulement.



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

	Soldes au T1/19 (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	151	3,6 %	16,7 %	4	4
FCP et FNB canadiens de détail, biens sous gestion	102	-1,0 %	13,5 %	5	4
Dépôts et CPG des PME	23	2,8 %	13,7 %	4	4
Sorties de fonds					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	224	-0,2 %	18,1 %	4	6
Autres prêts personnels, y compris les cartes	30	5,8 %	12,5 %	4	1
Prêts aux PME	3	1,0 %	10,2 %	5	6

¹ Les parts de marché sont calculées à partir des données les plus récentes du BSIF (décembre 2018), de l'Association des banquiers canadiens (septembre 2018), de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (janvier 2019) et de l'Association canadienne des FNB (janvier 2019) pour six banques (Banque CIBC, BMO, Banque Scotia, Banque Nationale, RBC et TD).



Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T1/18	T4/18	T1/19
Produits	4 459	4 452	4 565
Charges autres que d'intérêts	2 578	2 591	2 760
Résultats avant provision	1 881	1 861	1 805
Dotation à la provision pour pertes sur créances	153	264	338
Résultat avant impôt sur le résultat	1 728	1 597	1 467
Impôt sur le résultat	400	329	285
Résultat net – comme présenté	1 328	1 268	1 182
Résultat net – ajusté ¹	1 433	1 364	1 363

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T1/18	T4/18	T1/19
Services bancaires commerciaux	354	386	413
Gestion des avoirs	600	600	579
Produits	954	986	992
Charges autres que d'intérêts	523	521	515
Résultats avant provision	431	465	477
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	7	43
Résultat avant impôt sur le résultat	430	458	434
Impôt sur le résultat	116	125	115
Résultat net – comme présenté	314	333	319
Résultat net – ajusté ¹	314	334	319

Marchés des capitaux	T1/18	T4/18	T1/19
Marchés CIBC, réseau mondial	486	371	414
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement ³	315	278	291
Produits²	801	649	705
Charges autres que d'intérêts	376	356	368
Résultats avant provision	425	293	337
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(16)	(4)	66
Résultat avant impôt sur le résultat	441	297	271
Impôt sur le résultat ²	119	64	70
Résultat net – comme présenté	322	233	201
Résultat net – ajusté ¹	322	233	201

Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T1/18	T4/18	T1/19
Produits	2 138	2 201	2 166
Charges autres que d'intérêts	1 098	1 100	1 327
Résultats avant provision	1 040	1 101	839
Dotation à la provision pour pertes sur créances	148	191	208
Résultat avant impôt sur le résultat	892	910	631
Impôt sur le résultat	236	242	168
Résultat net – comme présenté	656	668	463
Résultat net – ajusté ¹	658	669	632

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T1/18	T4/18	T1/19
Services bancaires commerciaux	295	311	333
Gestion des avoirs	133	148	148
Divers	4	(2)	(2)
Produits²	432	457	479
Charges autres que d'intérêts	257	264	274
Résultats avant provision	175	193	205
Dotation à la provision pour pertes sur créances	14	40	16
Résultat avant impôt sur le résultat	161	153	189
Impôt sur le résultat ²	27	22	21
Résultat net – comme présenté	134	131	168
Résultat net – ajusté ¹	140	139	174

Siège social et autres	T1/18	T4/18	T1/19
Services bancaires internationaux	179	127	197
Autres	(45)	32	26
Produits²	134	159	223
Charges autres que d'intérêts	324	350	276
Résultats avant provision	(190)	(191)	(53)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	30	5
Résultat avant impôt sur le résultat	(196)	(221)	(58)
Impôt sur le résultat ²	(98)	(124)	(89)
Résultat net – comme présenté	(98)	(97)	31
Résultat net – ajusté ¹	(1)	(11)	37

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

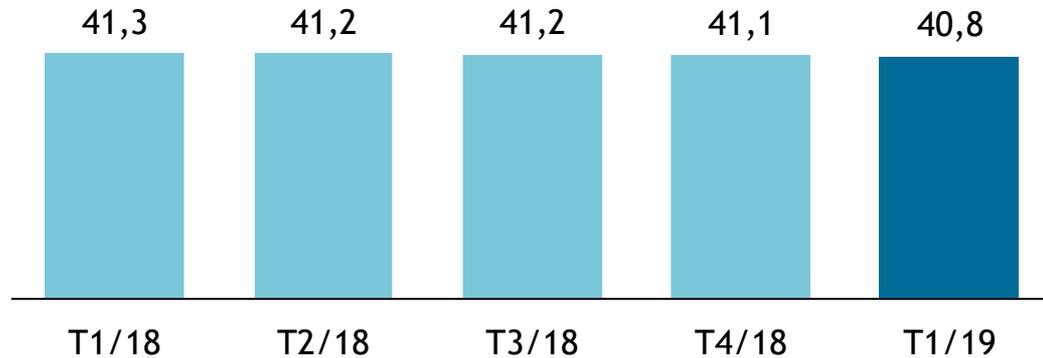
² Les produits et l'impôt sur le résultat sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

³ Les résultats de Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement incluent désormais le secteur d'activité Divers.



Risques liés au secteur pétrolier et gazier – Prêts de détail

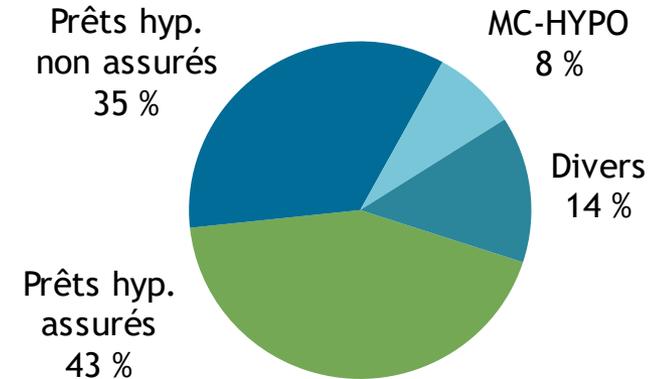
Risques liés aux prêts de détail¹ dans les provinces productrices de pétrole (en G\$)



Rapport prêt-valeur (RPV)³

	T1/18	T2/18	T3/18	T4/18	T1/19
Prêts hyp. assurés	69 %	70 %	70 %	70 %	71 %
Prêts hyp. non assurés	65 %	66 %	66 %	65 %	66 %
MC-HYPO	63 %	64 %	64 %	63 %	64 %

- Risques liés aux prêts de détail¹ dans les provinces productrices de pétrole² de 40,8 G\$ (ou de 23,1 G\$ en excluant les prêts hypothécaires assurés)
 - L'Alberta est à l'origine de 32,3 G\$, ou de 79 %, des risques liés aux prêts de détail¹
 - RPV moyen³ du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés de 66 %



¹ Comprend les prêts hypothécaires, les marges de crédit hypothécaires, les marges de crédit et les prêts personnels non garantis, les cartes de crédit et les prêts aux PME.

² Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

³ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée.

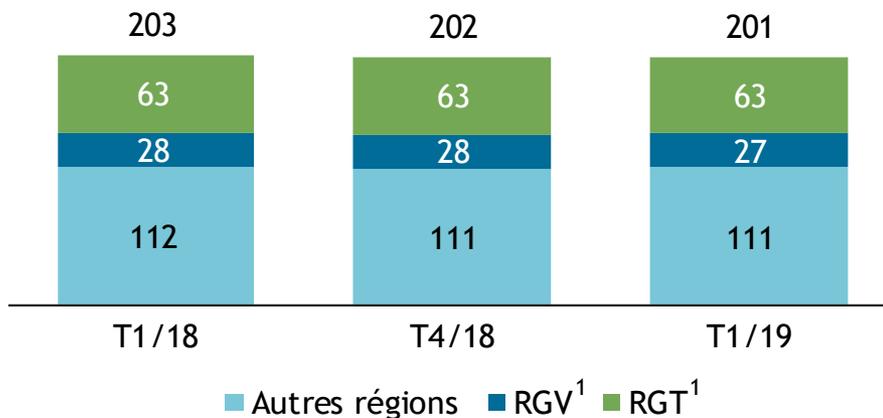


Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

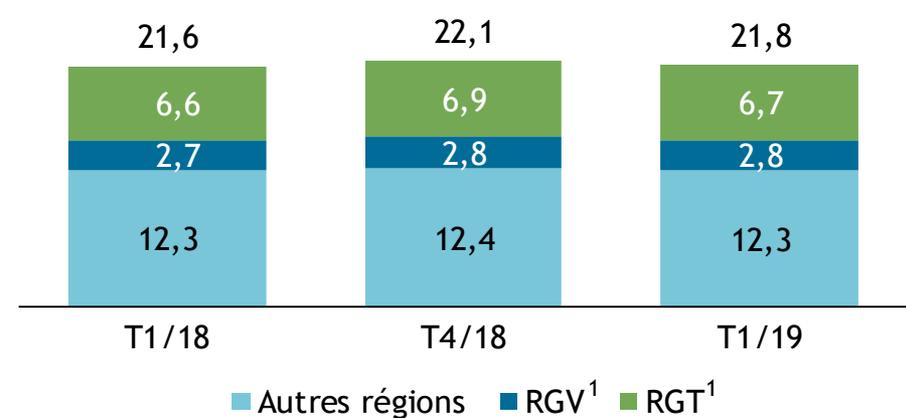
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/18	T4/18	T1/19
Total des prêts hypothécaires	0,23 %	0,24 %	0,27 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,19 %	0,19 %	0,21 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,07 %	0,06 %	0,10 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,10 %	0,08 %	0,13 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces productrices de pétrole	0,48 %	0,54 %	0,54 %

- Augmentation des taux de défaillance au T1/19
- Taux toujours inférieurs à la moyenne nationale pour les prêts des régions du Grand Vancouver¹ (RGV) et du Grand Toronto¹ (RGT)
- Provinces productrices de pétrole : taux stables sur 3 mois, mais en hausse sur 12 mois

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



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

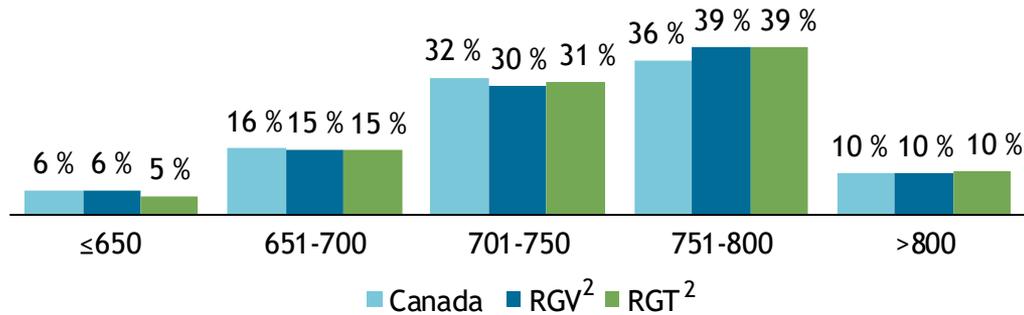


¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.



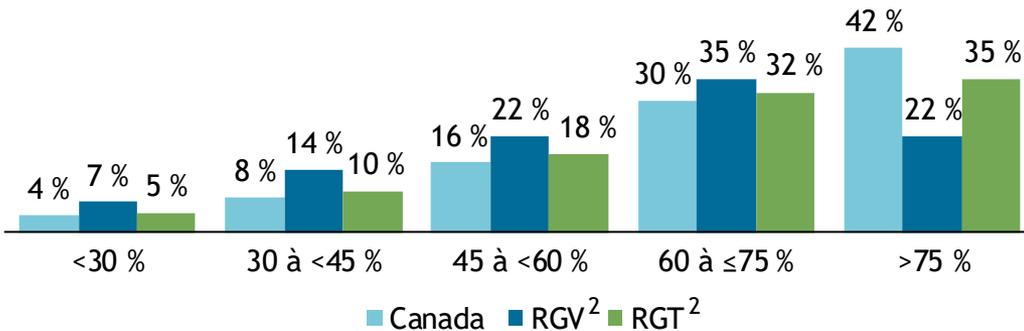
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T1/19

Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 6 G\$ au T1/19
- RPV¹ moyen au Canada : 64 %
 - RGV² : 56 %
 - RGT² : 61 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



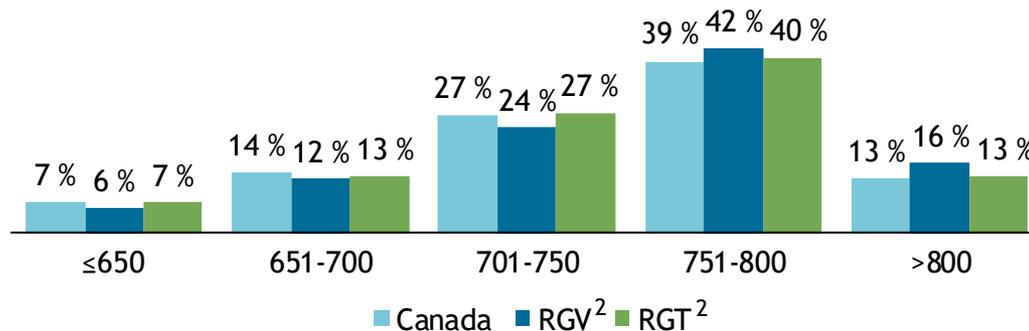
¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée.

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



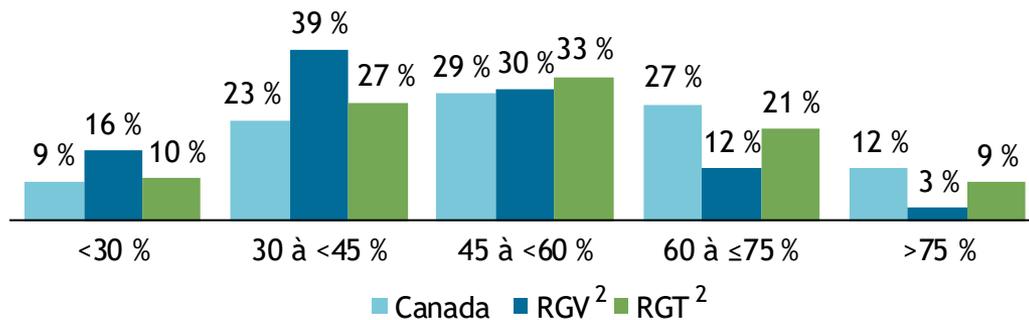
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes Beacon



- Distribution 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 : 54 %
 - RGV² : 44 %
 - 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 24 du Rapport aux actionnaires du T1/19 pour plus de précisions.

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



Éléments d'importance du premier trimestre 2019

	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments déclarants
Charge au titre d'un paiement effectué à Air Canada, y compris les taxes de vente et les coûts de transaction connexes, afin d'assurer notre participation au nouveau programme de fidélisation	227	167	0,38	Services bancaires personnels et PME, région du Canada
Amortissement d'immobilisations incorporelles dans le cadre d'acquisitions	27	21	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, net des coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration associés à l'acquisition de The PrivateBank, de Geneva Advisors et de Wellington Financial	(8)	(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	246	181	0,41	

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 premier trimestre 2019 et les pages 14 et 15 du Rapport annuel 2018 sur le site www.cibc.com/francais.

