

Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Deuxième trimestre 2019

22 mai 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, vice-président à la direction

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 du deuxième trimestre 2019

Kevin Glass

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



Points saillants du deuxième trimestre 2019

Résultats ajustés¹

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

	T2/18	T1/19	T2/19
Produits	4 361	4 552	4 536
Charges autres que d'intérêts	2 467	2 501	2 570
Résultats avant provision	1 894	2 051	1 966
Prêts douteux	217	295	250
Prêts productifs	(5)	43	5
Dotation à la provision pour pertes sur créances	212	338	255
Résultat net – comme présenté²	1 319	1 182	1 348
Résultat net – ajusté¹	1 345	1 363	1 357
RPA dilué – comme présenté	2,89 \$	2,60 \$	2,95 \$
RPA dilué – ajusté¹	2,95 \$	3,01 \$	2,97 \$
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée ¹	55,9 %	54,4 %	56,1 %
RCP – ajusté ¹	17,4 %	16,0 %	15,9 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,2 %	11,2 %	11,2 %

Résultats¹

- Croissance du résultat avant provision de 4 % sur 12 mois
- RCP de 15,9 %

Produits

- Croissance de la MIN de Services bancaires personnels et PME
- Forte croissance du volume de Services bancaires commerciaux dans les régions du Canada et des États-Unis
- Solide progression des biens sous gestion de Gestion des avoirs
- Rendement soutenu à Marchés des capitaux

Charges

- Investissements ciblés destinés à stimuler la croissance

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Rendement stable du crédit
- Ratio de la DPPC pour les prêts douteux de 26 pb, en baisse de 4 pb sur 3 mois

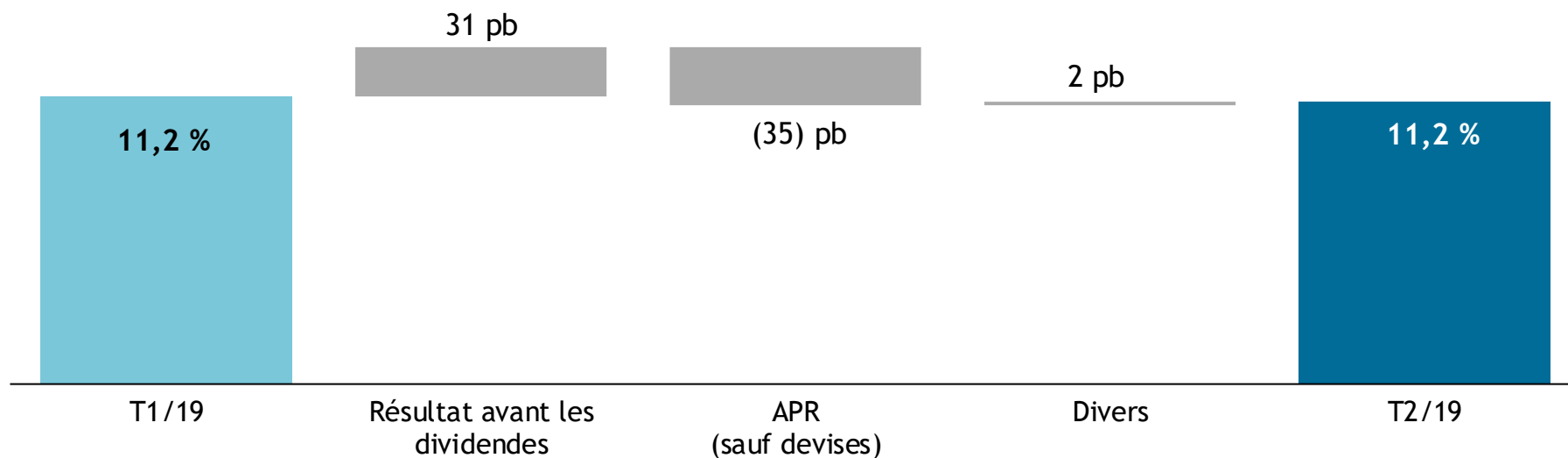
¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

² Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 25.



Fonds propres

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



- Capital autogénéré solide

Résultats compensés par :

- Augmentation de l'APR découlant de la croissance des affaires

Services bancaires personnels et PME, région du Canada

Un rendement soutenu par la croissance de la MIN et des volumes

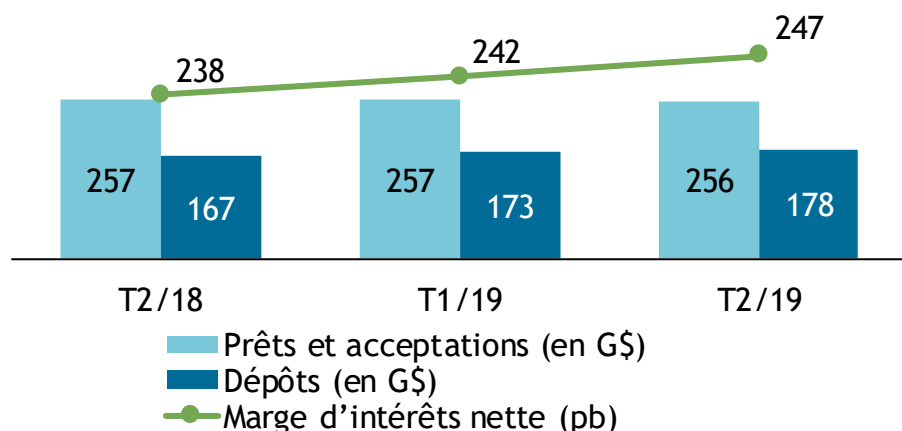
Résultats ajustés¹

(en M\$)

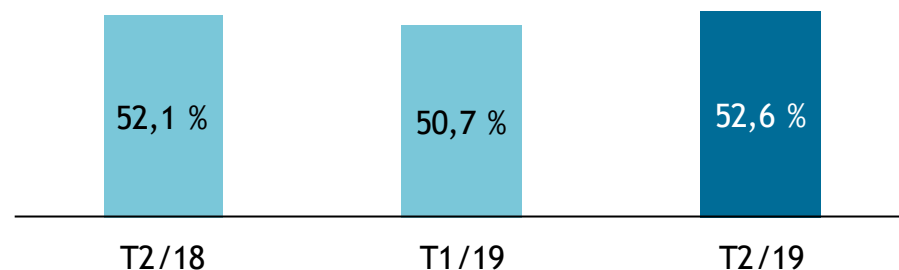
	T2/18	T1/19	T2/19
Produits	2 090	2 166	2 128
Charges autres que d'intérêts	1 089	1 098	1 120
Résultats avant provision	1 001	1 068	1 008
Prêts douteux	199	192	202
Prêts productifs	4	16	27
Dotation à la provision pour pertes sur créances	203	208	229
Résultat net – comme présenté²	584	463	570
Résultat net – ajusté¹	586	632	571

- Augmentation des produits grâce à la vigueur des marges et à la croissance du volume
 - MIN en hausse de 9 pb sur 12 mois et de 5 pb sur 3 mois
 - Croissance des dépôts de 7 % sur 12 mois
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Ratio de la DPPC pour les prêts douteux de 32 pb : stable sur 12 mois, en hausse de 2 pb sur 3 mois

Prêts et dépôts



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 25.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Résultats positifs grâce à une croissance soutenue des volumes et à la gestion des charges

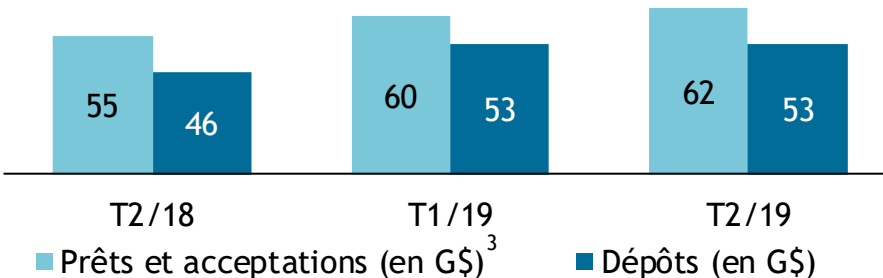
Résultats ajustés¹

(en M\$)

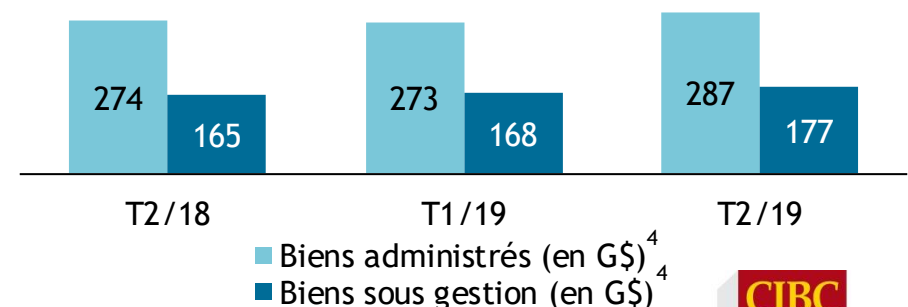
	T2/18	T1/19	T2/19
Services bancaires commerciaux	359	413	408
Gestion des avoirs	578	579	595
Produits	937	992	1 003
Charges autres que d'intérêts	511	515	530
Résultats avant provision	426	477	473
Prêts douteux	1	48	25
Prêts productifs	-	(5)	(2)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	43	23
Résultat net – comme présenté²	310	319	328
Résultat net – ajusté¹	310	319	328

- Résultats solides à Services bancaires commerciaux grâce à la hausse des produits tirés de commissions et à la croissance des volumes
 - Croissance des soldes de prêts de 12 % sur 12 mois
 - Croissance des soldes de dépôts de 15 % sur 12 mois
- Croissance des biens sous gestion de 7 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 3,2 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Ratio de la DPPC pour prêts douteux de 17 pb

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 25.

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 résultats solides qui témoignent du bon rendement des activités et des investissements pour appuyer la croissance

Résultats ajustés¹

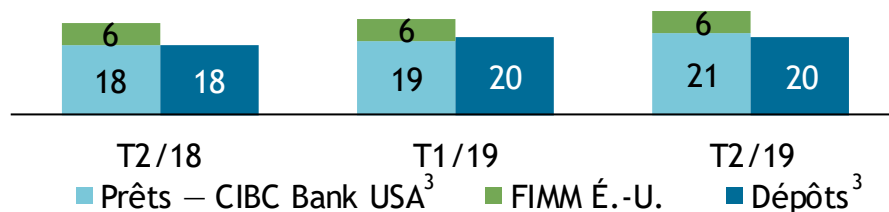
(en M\$)	T2/18	T1/19	T2/19
Services bancaires commerciaux	274	321	320
Gestion des avoirs	136	147	146
Divers	4	(2)	3
Produits	414	466	469
Charges autres que d'intérêts	235	252	255
Résultats avant provision	179	214	214
Prêts douteux	13	5	12
Prêts productifs	(2)	11	(1)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	11	16	11
Résultat net – comme présenté²	138	168	163
Résultat net – ajusté¹	142	174	176
Résultat net de CIBC Bank USA – ajusté¹	94	126	128

- Résultats solides obtenus grâce à l'acquisition de clients et à l'approfondissement des relations avec la clientèle
- Charges qui reflètent les investissements dans les activités, notamment par l'ajout d'effectifs
- Forte croissance interne des dépôts sur 12 mois; résultats sur 3 mois touchés par des facteurs saisonniers

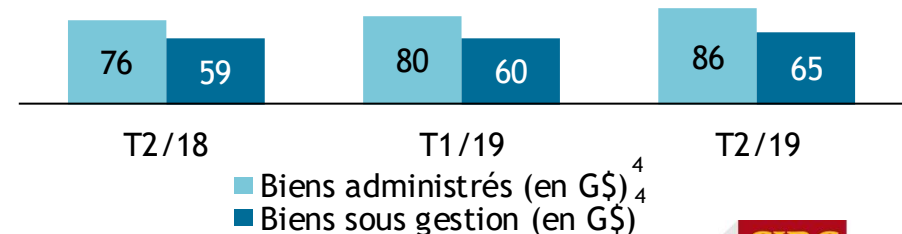
CIBC Bank USA

- Croissance des prêts (encours ponctuel) de 3,2 G\$ US (18 %) sur 12 mois
- Croissance des dépôts (encours ponctuel) de 2,2 G\$ US (13 %) sur 12 mois
- MIN de 3,66 % : augmentation de 3 pb sur 12 mois et stable 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 25.

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.



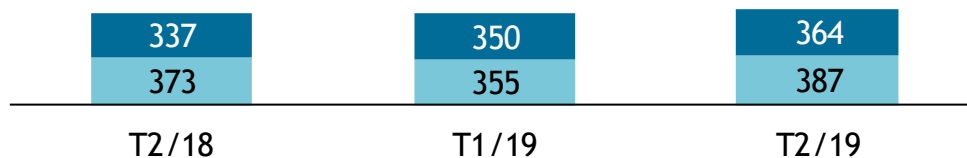
Marchés des capitaux

Rendement solide grâce à l'accent sur la diversification et la connectivité

Résultats ajustés ¹ (en M\$)	T2/18	T1/19	T2/19
Marchés CIBC, réseau mondial	409	414	427
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement ²	301	291	324
Produits³	710	705	751
Charges autres que d'intérêts	376	368	372
Résultats avant provision	334	337	379
Prêts douteux	3	42	6
Prêts productifs	(12)	24	(6)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(9)	66	-
Résultat net – comme présenté⁴	249	201	279
Résultat net – ajusté¹	249	201	279

- Croissance du BNAI de 12 % sur 12 mois
 - Produits solides tirés des activités de négociation et d'émission ainsi que des prêts
 - Levier opérationnel positif
- Priorité continue sur la croissance aux États-Unis et dans les segments de clientèle autre que de Marchés des capitaux

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



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

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).

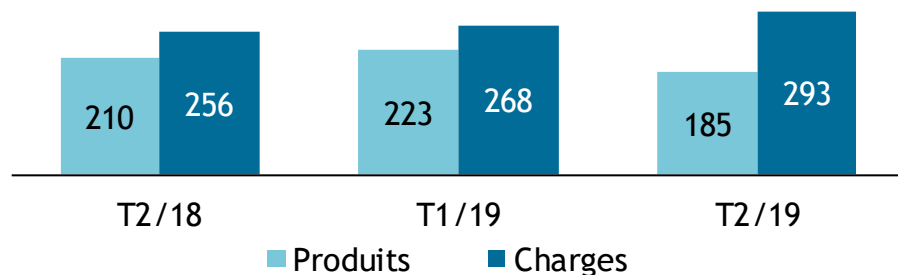
⁴ Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 25.



Siège social et autres

Résultats ajustés ¹	T2/18	T1/19	T2/19
(en M\$)			
Services bancaires internationaux	185	197	199
Divers	25	26	(14)
Produits²	210	223	185
Charges autres que d'intérêts	256	268	293
Résultats avant provision	(46)	(45)	(108)
Prêts douteux	1	8	5
Prêts productifs	5	(3)	(13)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	6	5	(8)
Résultat net – comme présenté³	38	31	8
Résultat net – ajusté¹	58	37	3

- Solide croissance des produits à CIBC FirstCaribbean
- Diminution des produits de trésorerie
- Croissance des charges à la suite d'investissements stratégiques
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Reprise de la dotation à la provision pour prêts productifs de CIBC FirstCaribbean



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 25.



Évaluation du risque

Deuxième 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

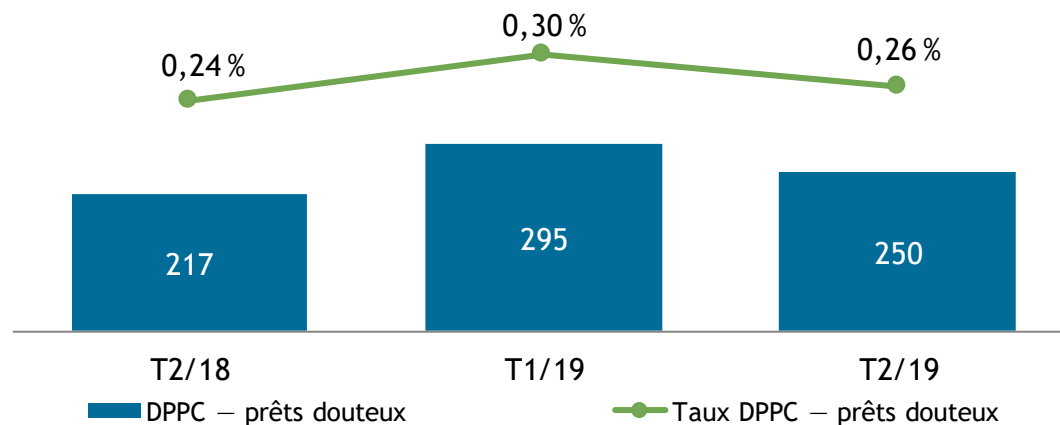
Résultats comme présentés

(en M\$)	T2/18	T1/19	T2/19
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	199	192	202
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	1	48	25
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	13	5	12
Marchés des capitaux	3	42	6
Siège social et autres	1	8	5
Dotation à la provision pour prêts douteux	217	295	250
Dotation à la provision pour prêts productifs	(5)	43	5
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	212	338	255
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – ajusté¹	212	338	255

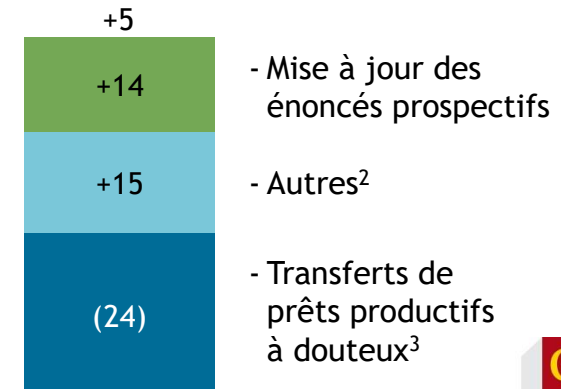
Baisse sur 3 mois de la dotation à la provision pour pertes sur créances

- La qualité générale du crédit demeure bonne
- Les perspectives et les passages d'un stade à l'autre ont diminué la DPPC pour le trimestre

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



Dotation à la provision pour prêts productifs



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

² Comprend les passages d'un stade à l'autre, les changements de portefeuille, les remboursements, les mises à jour de modèles, etc.

³ Ne tient pas compte des provisions pour prêts sur cartes qui sont passées aux prêts douteux avant d'être radiées immédiatement.



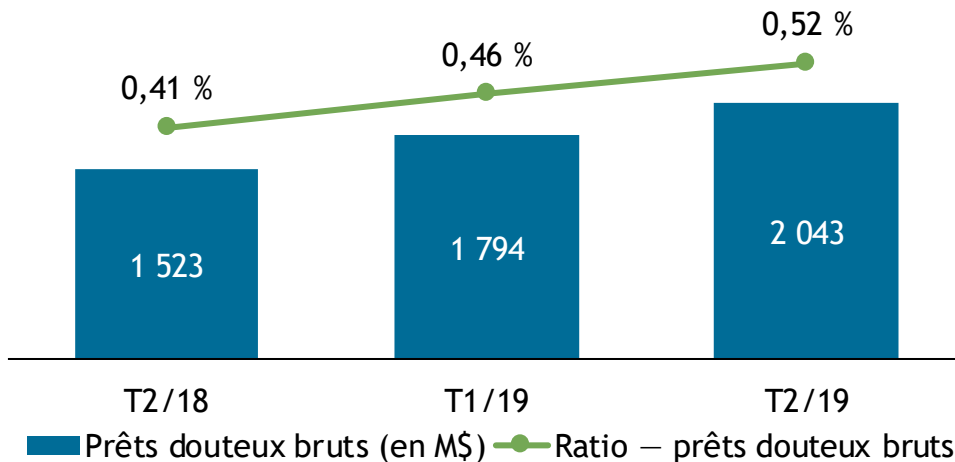
Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	T2/18	T1/19	T2/19
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,25 %	0,27 %	0,27 %
Prêts personnels canadiens	0,32 %	0,34 %	0,34 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC ¹	0,39 %	0,56 %	0,74 %
CIBC Bank USA	0,65 %	0,82 %	0,92 %
CIBC FirstCaribbean	5,34 %	4,54 %	4,25 %
Total hors CIBC FirstCaribbean	0,30 %	0,38 %	0,44 %
Total	0,41 %	0,46 %	0,52 %

Hausse sur 3 mois des prêts douteux bruts

- Attribuable principalement au financement d'un engagement anciennement douteux dans le secteur des services publics

Ratio des prêts douteux bruts



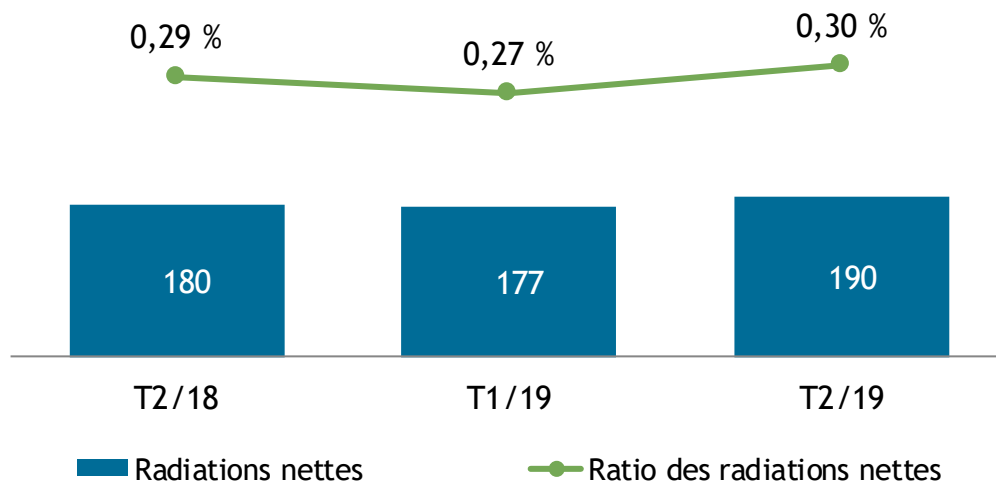
¹ Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FirstCaribbean.

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

Résultats comme présentés	T2/18	T1/19	T2/19
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,41 %	3,02 %	3,48 %
Prêts personnels canadiens	0,75 %	0,76 %	0,82 %
Total	0,29 %	0,27 %	0,30 %

- Augmentation pour les cartes de crédit en raison des variations saisonnières

Ratio des radiations nettes



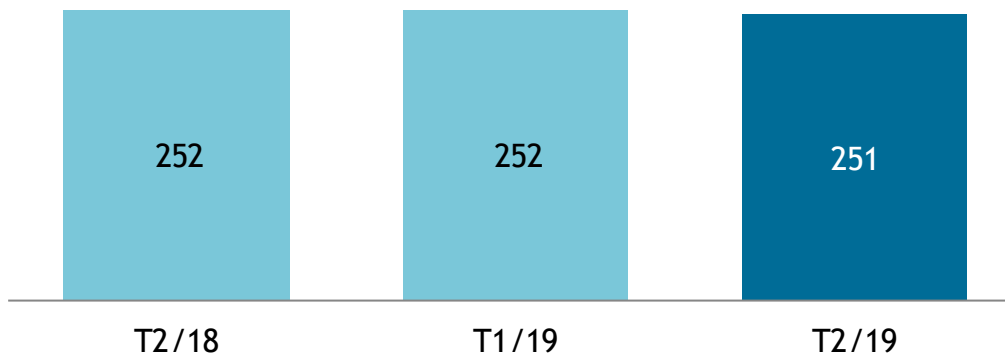
Qualité du crédit – Défaillances à Services bancaires personnels, région du Canada

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/18	T1/19	T2/19
Prêts hypothécaires à l'habitation	0,25 %	0,27 %	0,27 %
Non assurés	0,20 %	0,21 %	0,21 %
Assurés	0,32 %	0,37 %	0,37 %
Cartes de crédit	0,90 %	0,82 %	0,79 %
Prêts personnels	0,32 %	0,34 %	0,34 %
Services bancaires personnels, région du Canada	0,29 %	0,31 %	0,31 %

Stabilisation sur 3 mois des taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Taux stables pour tous les portefeuilles de prêts à la consommation

Soldes (en G\$, encours ponctuels)

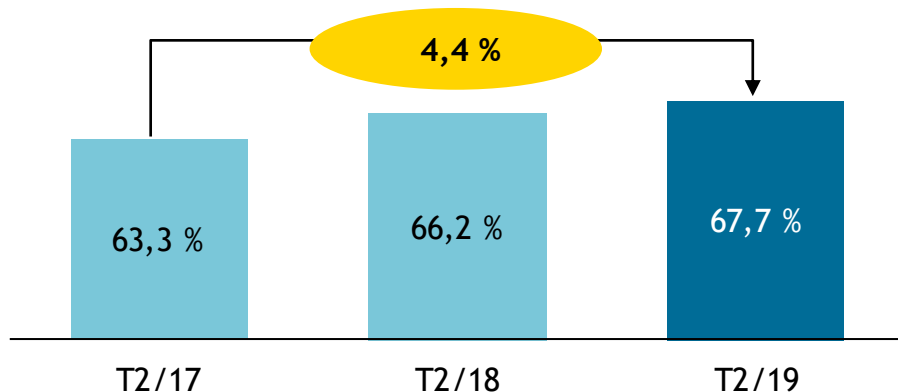


Annexe

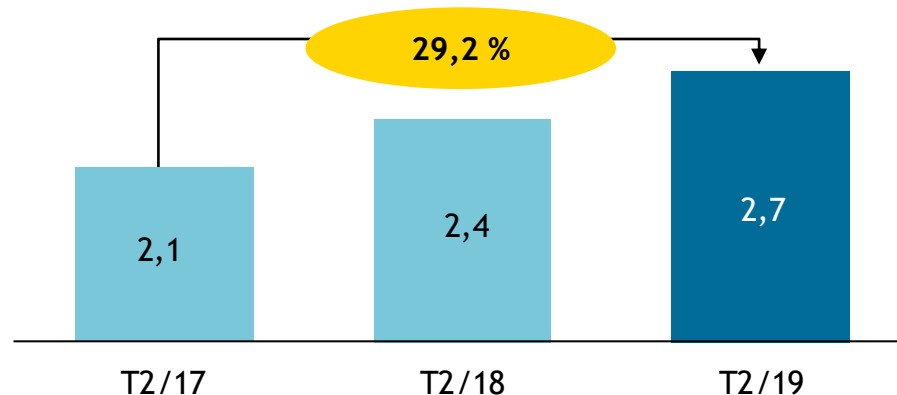


Transformation numérique de Services bancaires personnels, région du Canada¹

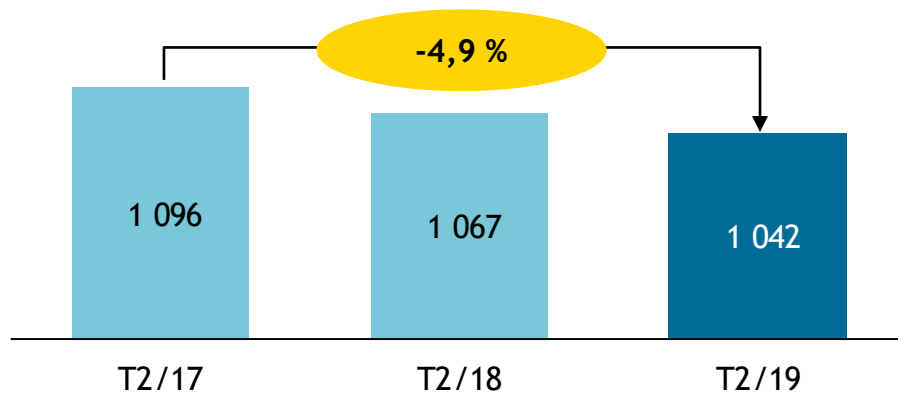
Taux d'adoption du numérique²



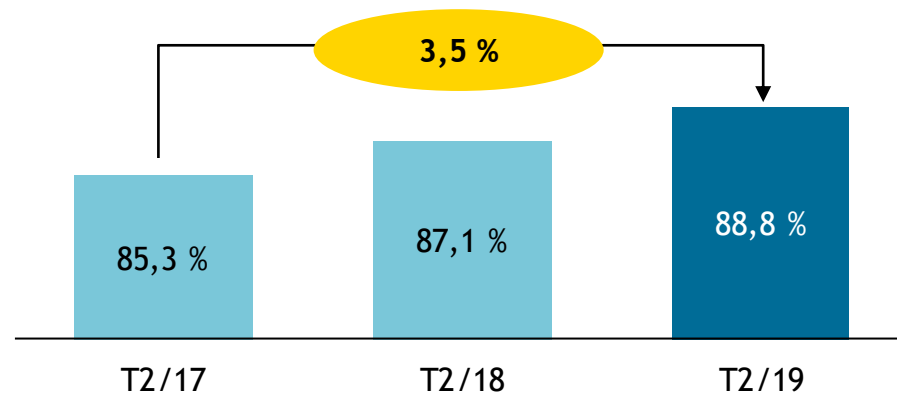
Utilisateurs mobiles actifs³ (en millions)



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 T2/19 (en G\$)	Croissance sur 12 mois	Part de marché la plus récente ¹	Rang absolu	Rang – Croissance sur 12 mois ²
Entrées de fonds					
Dépôts et CPG personnels	155	6,8 %	16,8 %	4	4
FCP et FNB canadiens de détail, biens sous gestion	107	4,2 %	13,3 %	5	6
Dépôts et CPG des PME	23	6,3 %	13,7 %	4	5
Sorties de fonds					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	223	-0,9 %	18,0 %	4	6
Autres prêts personnels, y compris les cartes	30	5,0 %	12,5 %	4	1
Prêts aux PME	3	0,6 %	10,1 %	5	6

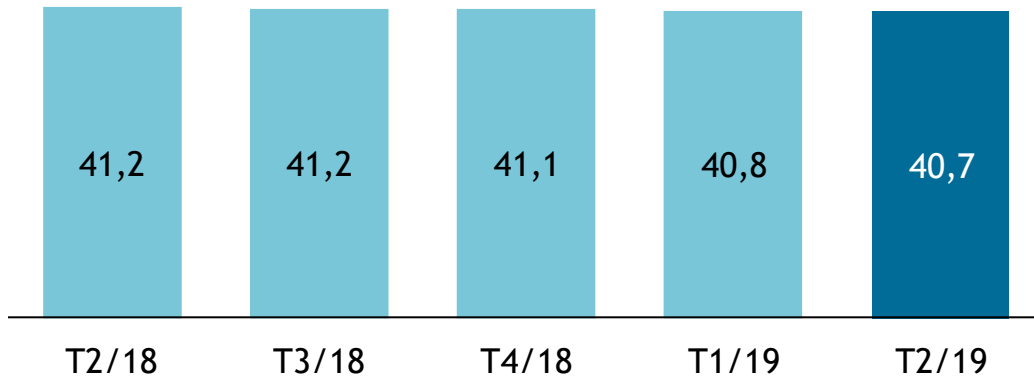
1 Les parts de marché sont calculées à partir des données les plus récentes du BSIF (mars 2019), de l'Association des banquiers canadiens (décembre 2018), de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (avril 2019) et de l'Association canadienne des FNB (avril 2019) pour six banques (Banque CIBC,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

2 Le rang relatif à la croissance est fondé sur la variation du solde sur 12 mois (en pourcentage).



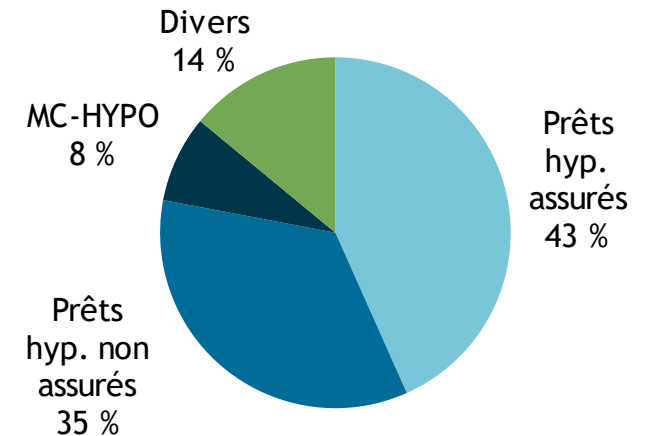
Risques liés au secteur pétrolier et gazier – Prêts de détail

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



Rapport prêt-valeur (RPV) ³	T2/18	T3/18	T4/18	T1/19	T2/19
Prêts hyp. assurés	70 %	70 %	70 %	71 %	73 %
Prêts hyp. non assurés	66 %	66 %	65 %	66 %	67 %
MC-HYPO	64 %	64 %	63 %	64 %	65 %

- Risques liés aux prêts de détail¹ dans les provinces productrices de pétrole² de 40,7 G\$ (ou de 23,4 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 67 %



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.

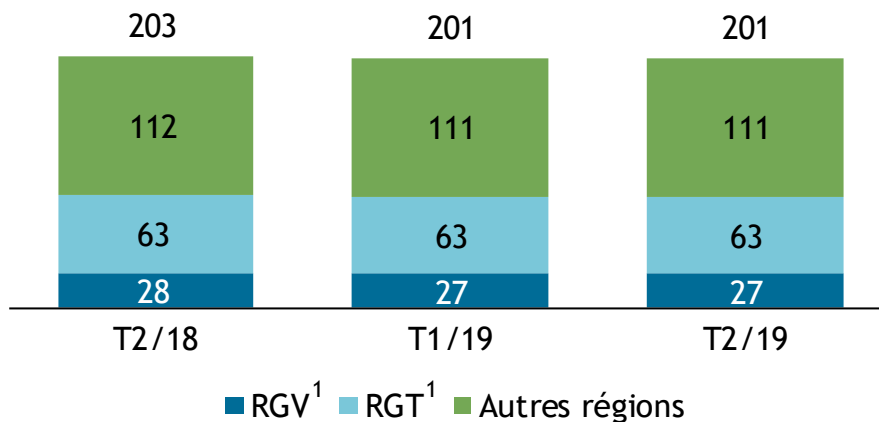
³ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 25 du Rapport aux actionnaires du T2/19 pour plus de précisions.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

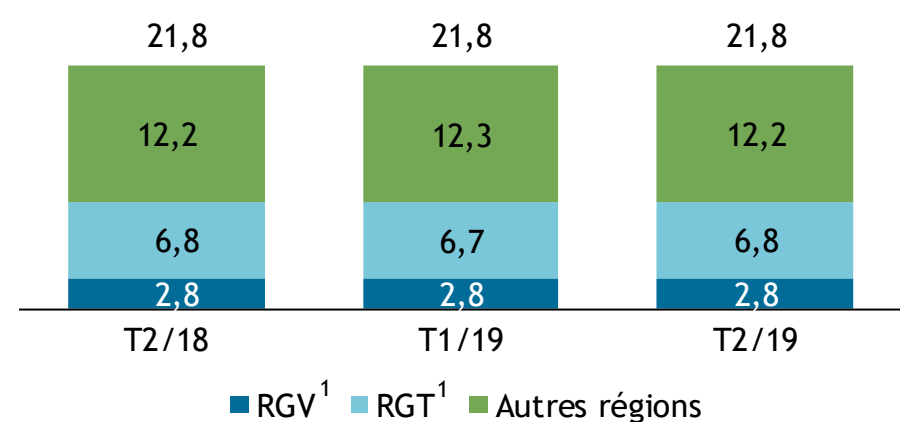
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/18	T1/19	T2/19
Total des prêts hypothécaires	0,25 %	0,27 %	0,27 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,20 %	0,21 %	0,21 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,10 %	0,10 %	0,12 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,11 %	0,13 %	0,11 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces productrices de pétrole	0,51 %	0,54 %	0,59 %

- Taux de défaillance stables au T2/19
- 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)



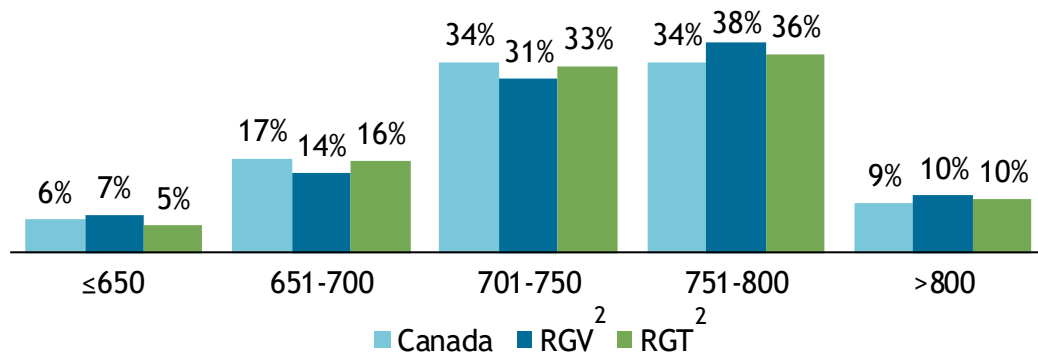
Soldes des marges de crédit hypothécaires (en G\$, encours ponctuels)



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

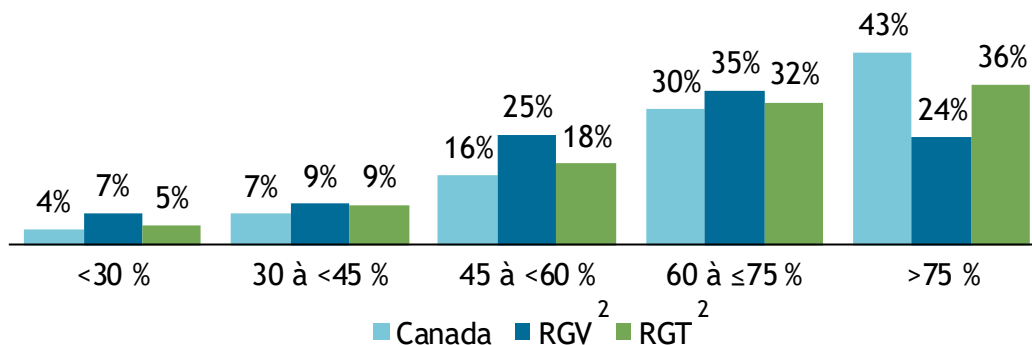
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T2/19

Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 6 G\$ au T2/19
- RPV¹ moyen au Canada : 65 %
 - RGV² : 58 %
 - RGT² : 62 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



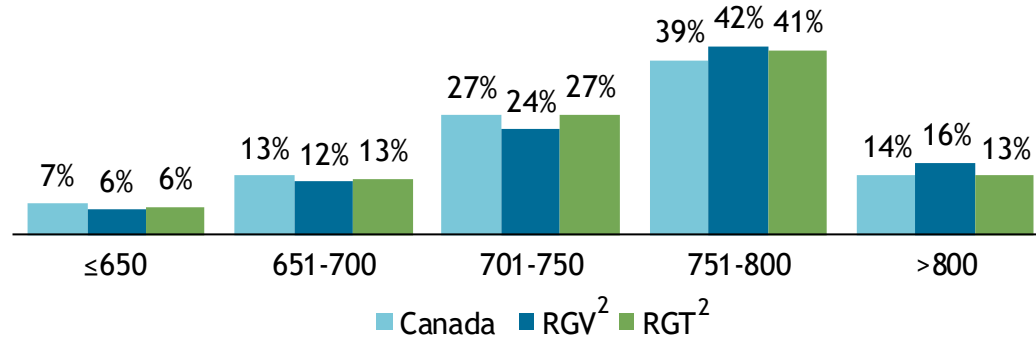
¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 25 du Rapport aux actionnaires du T2/19 pour plus de précisions.

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



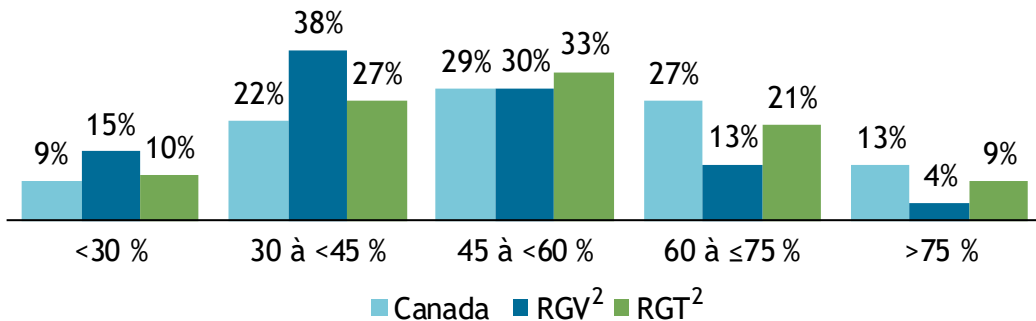
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

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 : 45 %
 - RGT² : 51 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

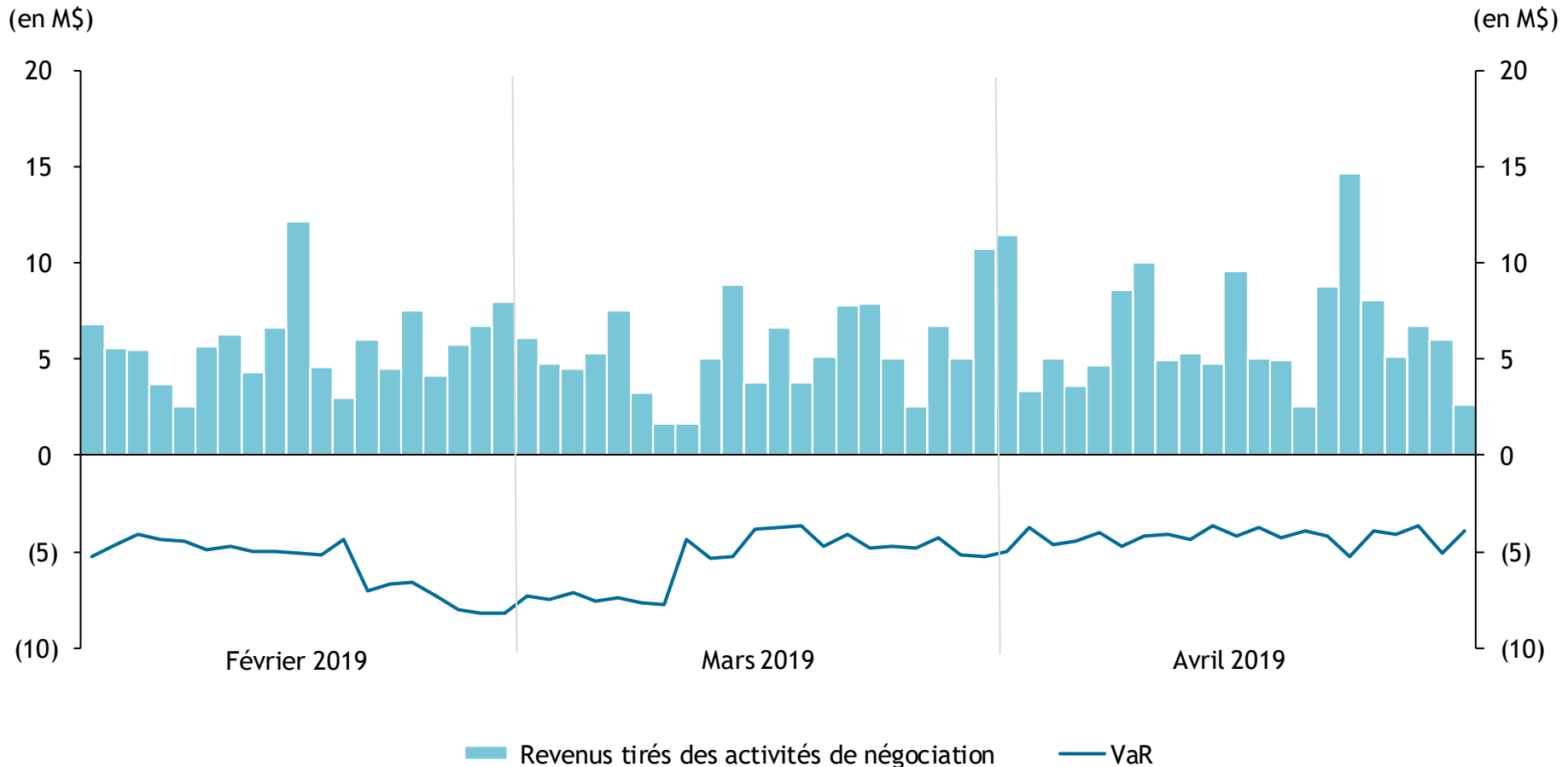


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 26 du Rapport aux actionnaires du T2/19 pour plus de précisions.

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 liquidées²

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



Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T2/18	T1/19	T2/19	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T2/18	T1/19	T2/19
Produits	4 376	4 565	4 542	Produits	2 090	2 166	2 128
Charges autres que d'intérêts	2 517	2 760	2 588	Charges autres que d'intérêts	1 092	1 327	1 122
Résultats avant provision	1 859	1 805	1 954	Résultats avant provision	998	839	1 006
Dotation à la provision pour pertes sur créances	212	338	255	Dotation à la provision pour pertes sur créances	203	208	229
Résultat avant impôt sur le résultat	1 647	1 467	1 699	Résultat avant impôt sur le résultat	795	631	777
Impôt sur le résultat	328	285	351	Impôt sur le résultat	211	168	207
Résultat net – comme présenté	1 319	1 182	1 348	Résultat net – comme présenté	584	463	570
Résultat net – ajusté ¹	1 345	1 363	1 357	Résultat net – ajusté ¹	586	632	571
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T2/18	T1/19	T2/19	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T2/18	T1/19	T2/19
Services bancaires commerciaux	359	413	408	Services bancaires commerciaux	287	333	324
Gestion des avoirs	578	579	595	Gestion des avoirs	138	148	148
Produits	937	992	1 003	Divers	4	(2)	3
Charges autres que d'intérêts	511	515	530	Produits²	429	479	475
Résultats avant provision	426	477	473	Charges autres que d'intérêts	256	274	277
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	43	23	Résultats avant provision	173	205	198
Résultat avant impôt sur le résultat	425	434	450	Dotation à la provision pour pertes sur créances	11	16	11
Impôt sur le résultat	115	115	122	Résultat avant impôt sur le résultat	162	189	187
Résultat net – comme présenté	310	319	328	Impôt sur le résultat ²	24	21	24
Résultat net – ajusté ¹	310	319	328	Résultat net – comme présenté	138	168	163
				Résultat net – ajusté ¹	142	174	176
Marchés des capitaux	T2/18	T1/19	T2/19	Siège social et autres	T2/18	T1/19	T2/19
Marchés CIBC, réseau mondial	409	414	427	Services bancaires internationaux	185	197	199
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement ³	301	291	324	Divers	25	26	(14)
Produits²	710	705	751	Produits²	210	223	185
Charges autres que d'intérêts	376	368	372	Charges autres que d'intérêts	282	276	287
Résultats avant provision	334	337	379	Résultats avant provision	(72)	(53)	(102)
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(9)	66	-	Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	5	(8)
Résultat avant impôt sur le résultat	343	271	379	Résultat avant impôt sur le résultat	(78)	(58)	(94)
Impôt sur le résultat ²	94	70	100	Impôt sur le résultat ²	(116)	(89)	(102)
Résultat net – comme présenté	249	201	279	Résultat net – comme présenté	38	31	8
Résultat net – ajusté ¹	249	201	279	Résultat net – ajusté ¹	58	37	3

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.



Éléments d'importance du deuxième trimestre 2019

	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments déclarants
Amortissement d'immobilisations incorporelles dans le cadre d'acquisitions	27	20	0,04	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada/Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis/Siège social et autres
Ajustements selon la méthode de l'acquisition, nets des coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration associés à l'acquisition de The PrivateBank et de Geneva Advisors	(15)	(11)	(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	12	9	0,02	

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

