



# Présentation des résultats trimestriels

Deuxième trimestre 2024

30 mai 2024

À moins d'indication contraire, tous les montants sont exprimés en dollars canadiens.

# Énoncés prospectifs

## Deuxième trimestre 2024

**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 cette présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, 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 du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » du rapport trimestriel, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements en matière de durabilité (notamment en ce qui concerne la carboneutralité et nos activités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance [ESG]), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2024 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « s'attendre », « viser », « compter », « estimer », « s'engager », « prévision », « cible », « s'efforcer », « 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 à la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » du rapport trimestriel, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des effets actuels de la forte inflation, des hausses de taux d'intérêt, de la conjoncture défavorable dans le secteur bancaire américain – laquelle exerce des pressions sur les conditions de liquidité et de financement dans le secteur des services financiers, de l'incidence des modes de travail hybride et des taux d'intérêt élevés sur le marché immobilier américain, d'une éventuelle récession, de la guerre en Ukraine et du conflit au Moyen-Orient sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. 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 : les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; le risque géopolitique, y compris la guerre en Ukraine, le conflit au Moyen-Orient, la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle l'incidence des modes de travail hybride d'après-pandémie, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; 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, de réputation et de comportement, les risques de conformité réglementaire et le risque environnemental; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité des marchés et des prix du pétrole; l'efficacité et l'adéquation de nos processus et de nos modèles de gestion et d'évaluation du risque; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques, les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, la réforme des normes mondiales de liquidité et de fonds propres du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et les changements liés à la législation sur la recapitalisation des banques et au 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 ainsi qu'aux directives réglementaires relatives aux taux d'intérêt et aux liquidités, et leur interprétation; le risque et l'issue de litiges ou de problèmes réglementaires importants, notre capacité d'interjeter appel en cas de décision défavorable ainsi que la durée de ces éventuels litiges ou problèmes réglementaires et la détermination et la récupération des sommes y afférent; l'incidence de modifications apportées aux normes et aux règles comptables, et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques, y compris les changements liés aux questions économiques ou commerciales; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine et le conflit au Moyen-Orient, et le terrorisme; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; la perturbation potentielle de nos systèmes et de nos services de technologie de l'information; l'augmentation du risque lié à la cybersécurité qui peut inclure le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à des renseignements confidentiels ou des perturbations opérationnelles; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies par suite d'une fraude interne ou externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par les clients et contreparties concernés; le défaut des tiers de remplir leurs obligations envers nous, nos sociétés affiliées ou nos associés; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, y compris par l'intermédiaire des services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies, y compris le recours aux données et à l'intelligence artificielle dans nos activités; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; 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; les risques liés aux changements climatiques et autres risques ESG, notamment notre capacité à mettre en œuvre diverses initiatives liés à la durabilité à l'interne et avec nos clients dans les délais prévus et notre capacité à adapter nos produits et services financiers durables; notre capacité à élaborer et à lancer de nouveaux produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les revenus que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à mettre en œuvre nos stratégies, à conclure des acquisitions, à intégrer les entreprises acquises et à mener à bien des coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement 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 éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que le lectorat ne s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux investisseurs représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos investisseurs 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 contenu dans cette présentation aux actionnaires ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personnes-ressources, Relations avec les investisseurs :

Geoffrey Weiss, premier vice-président | 416 980-5093

Visitez l'onglet Relations avec les investisseurs à l'adresse [cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html](https://cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Exécution efficace de notre stratégie, tout en souplesse, dans un contexte changeant

## Résultats témoignant de la mise en œuvre efficace de nos priorités stratégiques

**RPA dilué**  
Déclaré 1,79 \$  
Ajusté<sup>1,2</sup> 1,75 \$  
Sur 12 mois +2 % / +3 %<sup>2</sup>

**Produit**  
Déclaré et ajusté<sup>2</sup>  
6,2 G\$  
Sur 12 mois +8 %

**RAIP<sup>3</sup>**  
Déclaré et ajusté<sup>2</sup>  
2,7 G\$  
Sur 12 mois, +4 %, +9 %<sup>2</sup>

**BNAI**  
Déclaré et ajusté<sup>2</sup>  
1,7 G\$  
Sur 12 mois +4 % / +6 %<sup>2</sup>

**RCP<sup>4</sup>**  
Déclaré 13,7 %  
Ajusté<sup>2,5</sup> 13,4 %  
Sur 12 mois (80) pb / (50) pb<sup>2</sup>

Élan de croissance des revenus dans **tous les secteurs**, synonyme de la solidité de notre entreprise diversifiée

**Expansion de 7 pb sur 12 mois** de la MIN (hors activités de négociation)<sup>6</sup> découlant d'une tarification rigoureuse et de l'exécution de stratégies clés

Gestion des charges à l'avant-plan des **priorités**, combinée à des investissements **ciblés et réfléchis**

Situation du capital **solide**, et croissance des activités appuyée par l'accroissement des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie – ratio<sup>7</sup> de **13,1 %, en hausse de 120 pb sur 12 mois**

Indicateurs du crédit dénotant la **solidité et la résilience**; ratio des pertes sur prêts douteux<sup>8</sup> de **34 pb**

Renforcement de notre **leadership ESG** – Lancement d'un programme pour le développement et l'utilisation éthiques et responsables de l'IA au sein de notre banque



Croissance généralisée des revenus



Rendement soutenu des marges



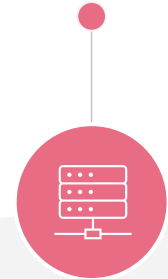
Investissements axés sur la raison d'être



Bilan en bonne position



Solides indicateurs de crédit



Renforcement des pratiques ESG

PRINCIPAUX FACTEURS DE RENDEMENT

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



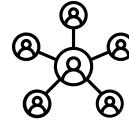
# Nos progrès

## Méthode rigoureuse de répartition des ressources, porteuse de croissance rentable

Être un chef de file du segment des clients bien nantis et à valeur nette élevée



Croissance de **27 %** du solde des entrées de fonds<sup>1</sup> de Service Impérial, supérieure à celle du trimestre précédent



Gestion d'actifs, Canada, au **1<sup>er</sup> rang** des 6 grandes banques pour les ventes nettes absolues à long terme et le total des ventes nettes de fonds communs de placement<sup>2</sup>

Faire croître notre segment Services bancaires numériques

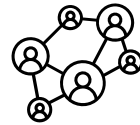


Pro-Investisseurs s'est classé au **1<sup>er</sup> rang** des 5 grandes banques selon l'étude sur la satisfaction des investisseurs autonomes de J.D Power

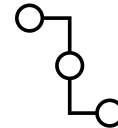


Taux d'adoption du numérique de **86 %** à Services bancaires personnels, Canada, et **39 %** des produits de détail de base vendus par voie numérique<sup>3</sup>

Tirer parti de notre plateforme connectée



Croissance **supérieure à 40 %** des recommandations entre secteurs à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis<sup>4</sup>



Croissance **supérieure à 70 %** du volume des recommandations de clients à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada<sup>5</sup>

Adapter et simplifier notre banque



Projets pilotes d'**IA générative** en cours dans tous les secteurs pour accélérer l'ingénierie informatique et améliorer le service à la clientèle



**54 %** des applications et services passés au nuage



... pour une **2<sup>e</sup>** année de suite



... pour une **3<sup>e</sup>** année de suite



... pour une **4<sup>e</sup>** année de suite

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Aperçu financier

Robert Sedran

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

## Vue d'ensemble des résultats financiers

Résultats révélant la vigueur soutenue de la croissance et la solidité du bilan

<b>Résultat dilué par action</b>	<b>Rendement des capitaux propres</b>	<b>Produit</b>	<b>Levier opérationnel<sup>1</sup></b>
Déclaré <b>1,79 \$</b> Ajusté <sup>2</sup> <b>1,75 \$</b>	Déclaré <b>13,7 %</b> Ajusté <sup>2</sup> <b>13,4 %</b>	<b>6,2 G\$</b> +8 % sur 12 mois Déclaré/ajusté <sup>2</sup>	Déclaré <sup>3</sup> <b>(3,4) %</b> Ajusté <sup>2,4</sup> <b>0,5 %</b>
<b>RAIP<sup>5</sup></b>	<b>Ratio de DPPC<sup>6</sup></b>	<b>Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie</b>	<b>Ratio de couverture des liquidités<sup>8</sup></b>
Déclaré <b>2,7 G\$</b> Ajusté <sup>2</sup> <b>2,7 G\$</b>	Total <b>39 pb</b> Prêts douteux <b>34 pb</b>	<b>13,1 %</b> +120 pb sur 12 mois par rapport à l'exigence de 11,5 % du BSIF (nov. 2023) <sup>7</sup>	<b>129 %</b> +5 % sur 12 mois par rapport à l'exigence d'au moins 100 % du BSIF

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Vue d'ensemble des résultats financiers

## Résultats révélant la vigueur soutenue de la croissance et la solidité du bilan

### Produit

- Croissance du produit de 8 % sur 12 mois attribuable à une expansion des marges ainsi qu'à une hausse des revenus tirés des frais et des activités de négociation

### Charges

- Hausse de 11 % des charges déclarées
  - Les charges de l'exercice précédent comprenaient une reprise de provisions pour procédures judiciaires, mentionnée dans les éléments importants
- Charges en hausse de 8 % sur une base ajustée<sup>1</sup>
  - L'augmentation de la rémunération au rendement et des investissements continus à l'appui de secteurs à forte croissance et à rendement élevé représente 4 % de la hausse
  - Le reste de la hausse découle d'une augmentation des coûts liés au personnel, de la croissance des volumes ainsi que d'une charge liée à un dessaisissement de certains actifs de CIBC Caribbean

### Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- DPPC en hausse sur 12 mois, en fonction du contexte macroéconomique actuel, mais en baisse sur 3 mois
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 34 pb

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Déclarés (M\$)	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 164	8 %	(1) %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 443	9 %	0 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 217	8 %	4 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>2</sup>	504	2 %	(21) %
Charges	3 501	11 %	1 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	514	17 %	(12) %
<b>Résultat net</b>	<b>1 749</b>	<b>4 %</b>	<b>1 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>1,79 \$</b>	<b>2 %</b>	<b>1 %</b>
Coefficient d'efficacité <sup>3</sup>	56,8 %	170 pb	110 pb
RCP	13,7 %	(80) pb	20 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	13,1 %	120 pb	8 pb

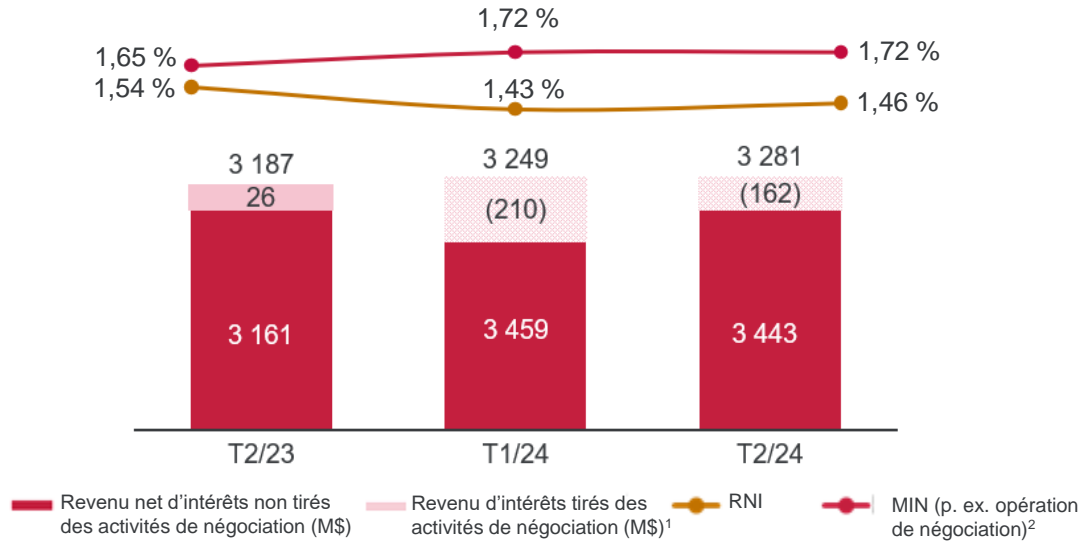
Ajustés (M\$)	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 164	8 %	(1) %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 443	9 %	0 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 217	8 %	4 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>2</sup>	504	2 %	(21) %
Charges <sup>1</sup>	3 474	8 %	3 %
RAIP <sup>1,4</sup>	2 690	9 %	(6) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	514	17 %	(12) %
<b>Résultat net<sup>1</sup></b>	<b>1 718</b>	<b>6 %</b>	<b>(3) %</b>
<b>RPA dilué<sup>1</sup></b>	<b>1,75 \$</b>	<b>3 %</b>	<b>(3) %</b>
Coefficient d'efficacité <sup>1,5</sup>	56,4 %	(20) pb	240 pb
RCP <sup>1</sup>	13,4 %	(50) pb	(40) pb



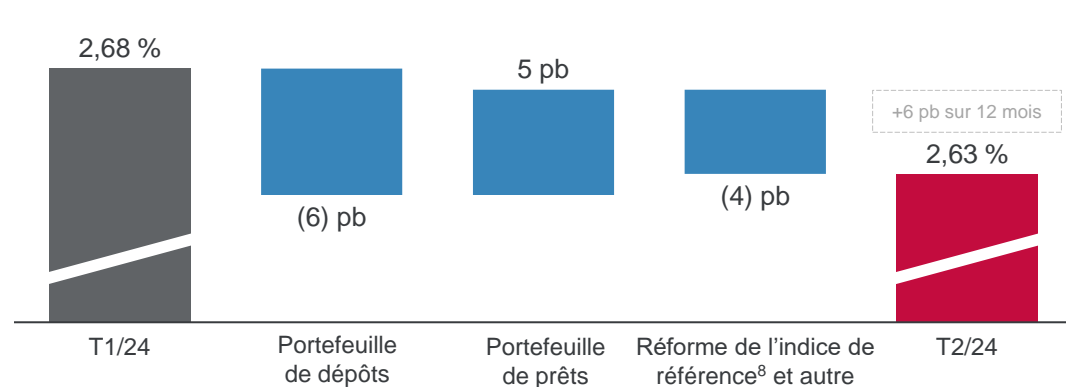
# Revenu net d'intérêts (RNI)

RNI (hors activités de négociation) en hausse de 9 %, soutenu par l'expansion des marges et une évolution favorable de la gamme de produits

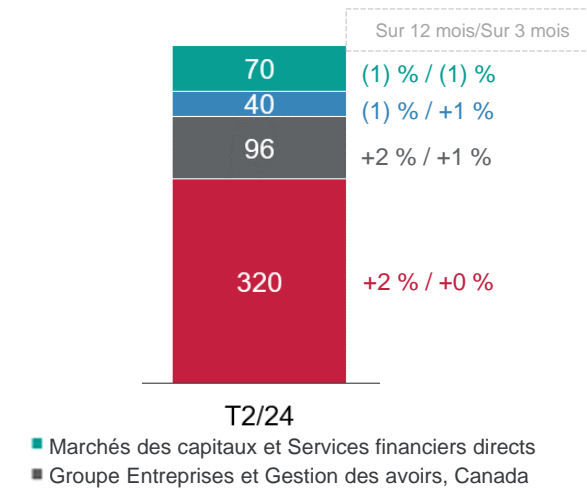
## Revenu net d'intérêts



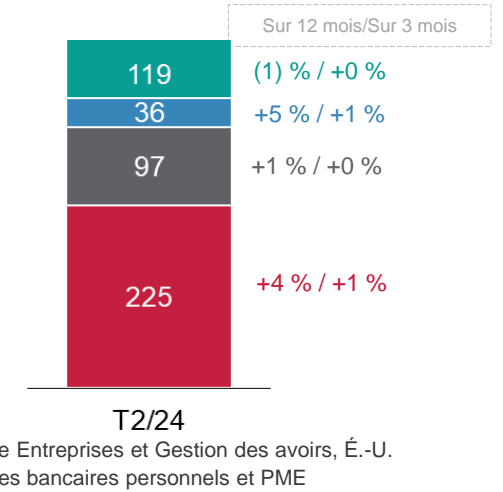
## MIN de Services bancaires personnels et de Groupe Entreprises, Canada<sup>3,6,7</sup>



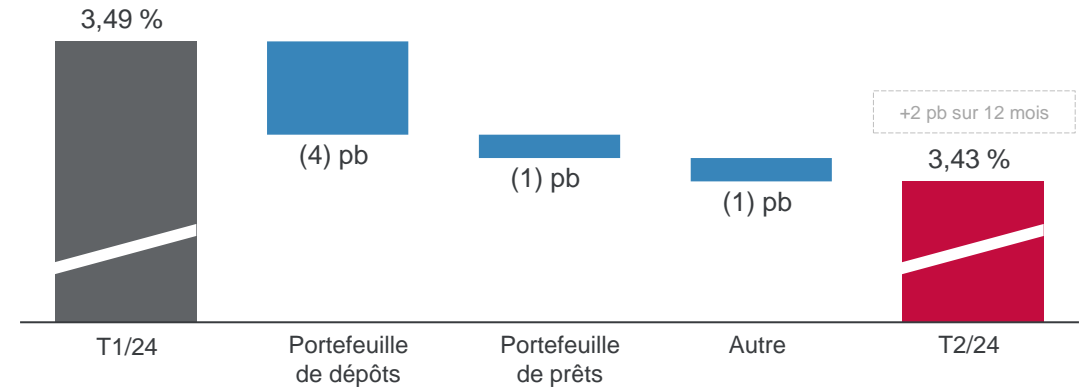
## Prêts<sup>4,5</sup> (G\$, monnaie locale)



## Dépôts<sup>5</sup> (G\$, monnaie locale)



## MIN de Groupe Entreprises et de Gestion des avoirs, États-Unis<sup>3,6</sup>

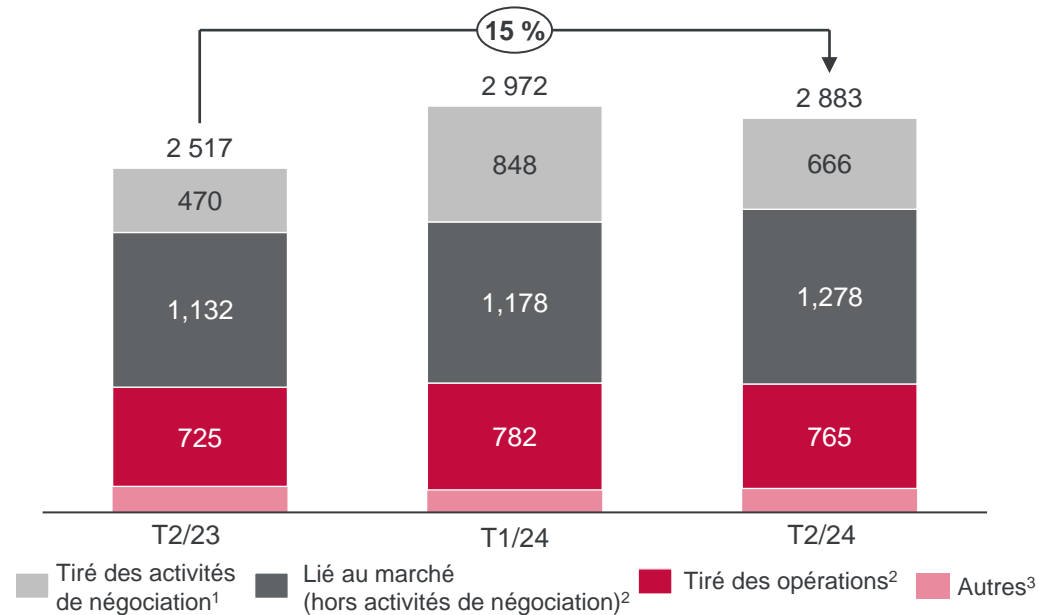


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Revenu autre que d'intérêts

Croissance à deux chiffres associée à la vigueur des activités de négociation et à une hausse des frais en contexte de marchés haussiers

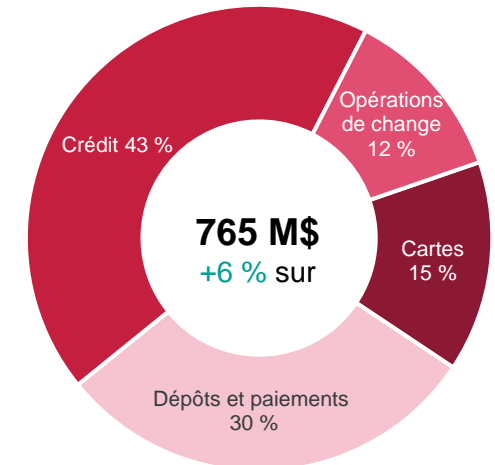
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>4,5</sup>



Frais liés au marché<sup>4</sup>



Frais d'opération<sup>4</sup>



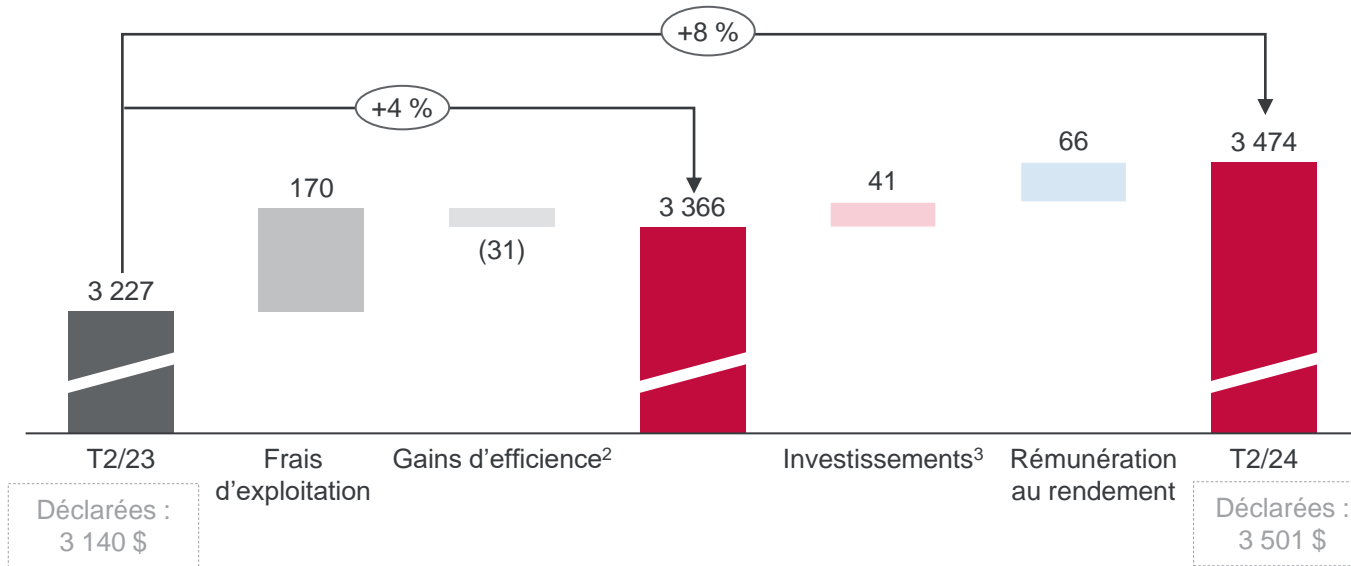
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 15 % sur 12 mois, ou de 8 % en excluant les activités de négociation
- Hausse de 13 % sur 12 mois des frais sensibles au marché hors activités de négociation, soutenue par de solides activités de prise ferme et de consultation, une hausse des frais de gestion de placements et de fonds communs de placement, et une hausse des commissions sur les titres
- Revenu tiré des opérations en hausse de 6 % sur 12 mois, principalement sous l'effet d'une hausse des frais de crédit, de dépôts et de paiements
- Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation en hausse de 42 % sur 12 mois, mais en baisse de 21 % sur 3 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Frais autres que d'intérêts

## Investissements ciblés et réalisation continue de gains d'efficacité

Charges ajustées<sup>1</sup> (M\$) et croissance des charges sur 12 mois



- Charges déclarées en hausse de 11 % sur 12 mois, principalement en raison d'une reprise de provisions pour procédures judiciaires au trimestre précédent de l'exercice, qui a été traitée comme un élément important
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 8 % sur 12 mois :
  - Hausse attribuable à une augmentation des coûts liés au personnel, à la croissance des volumes ainsi qu'à une charge liée à la cession de certains actifs de CIBC Caribbean
    - Gains d'efficacité de 31 M\$ grâce à l'automatisation et à la gestion de la demande
  - Augmentation restante de 4 % découlant d'une augmentation de la rémunération au rendement et d'investissements dans nos secteurs d'activité

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

## PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS

Être un chef de file dans le segment de la clientèle bien nantie et à valeur nette élevée

- Agrandissement des équipes de Gestion privée de patrimoine aux États-Unis et au Canada
- Embauche de conseillers à Service Impérial

Faire croître les Services bancaires numériques

- Amélioration des capacités et de l'infrastructure de GRCE
- Investissements continus dans nos plateformes de la Financière Simplii et de Pro-Investisseurs

Tirer parti de la connectivité de notre plateforme

- Amélioration de l'écosystème de Services financiers Innovation
- Croissance de nos activités nord-américaines du secteur de l'énergie renouvelable et de la transition énergétique

Simplifier notre banque et en favoriser la réussite

- Modernisation de notre environnement d'exploitation
- Renforcement de nos plateformes et infrastructures technologiques aux États-Unis

# Capital et liquidités

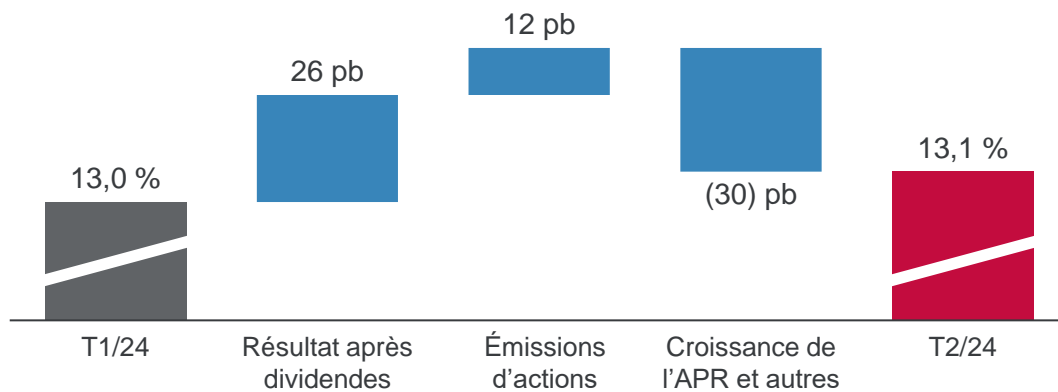
## Bilan résilient et en bonne position pour favoriser une croissance interne soutenue

### Situation du compte capital

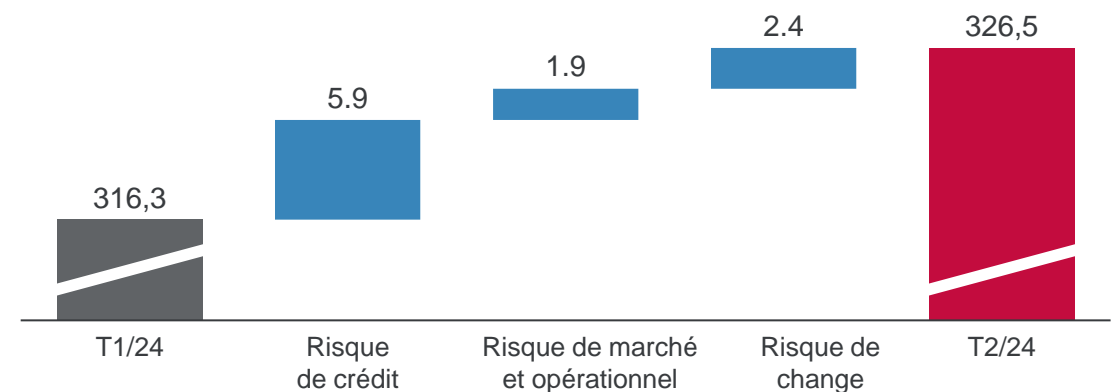
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 13,1 %, en hausse par rapport au trimestre précédent (13,0 %)
- Hausse principalement associée à la production interne de capitaux et à l'émission d'actions
- En partie contrebalancé par la croissance de l'APR au cours du trimestre
- Croissance de l'APR liée à la migration du crédit et à la croissance interne soutenue

G\$	T2/23	T1/24	T2/24
Prêts et acceptations moyens <sup>1</sup>	534,8	538,8	540,4
Dépôts moyens <sup>1</sup>	702,8	732,4	733,1
Fonds propres de première catégorie <sup>2</sup>	38,2	41,2	42,7
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,9 %	13,0 %	13,1 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>2</sup>	321,2	316,3	326,5
Ratio de levier financier <sup>2</sup>	4,2 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) <sup>2</sup>	124 %	137 %	129 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>2</sup>	177,3	191,7	193,7
Ratio de liquidité à long terme <sup>2</sup>	117 %	115 %	115 %

### Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie



### APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Services bancaires personnels et PME, Canada

Solide exécution générant une croissance à deux chiffres du RAIP et un levier opérationnel positif

- Croissance à deux chiffres du revenu net d'intérêts (en hausse de 10 % sur 12 mois) associée à l'accroissement des marges et des volumes
  - Hausse de 16 pb de la marge d'intérêts nette sur 12 mois
  - Croissance des dépôts sur 12 mois encore supérieure à celle des prêts
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 5 % sur 12 mois, principalement en raison de la hausse des frais de dépôts et de paiements
- Hausse de 4 % des charges sur 12 mois, principalement due à une hausse des coûts liés au personnel et à des dépenses accrues liées à des initiatives stratégiques
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - En hausse sur 12 mois principalement dans nos portefeuilles de cartes et de prêts non garantis; en baisse sur 3 mois
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 34 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 476	9 %	(1) %	2 476	9 %	(1) %
Revenu net d'intérêts	1 899	10 %	(1) %	1 899	10 %	(1) %
Revenu autre que d'intérêts	577	5 %	1 %	577	5 %	1 %
Charges	1 319	4 %	3 %	1 313	4 %	3 %
RAIP <sup>2</sup>	1 157	15 %	(5) %	1 163	15 %	(5) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	270	147 \$	(59) \$	270	147 \$	(59) \$
<b>Résultat net</b>	<b>649</b>	<b>2 %</b>	<b>(0) %</b>	<b>653</b>	<b>1 %</b>	<b>(0) %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	320	2 %	0 %	320	2 %	0 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	225	4 %	1 %	225	4 %	1 %
Marge d'intérêt nette (pb)	243	16	2	243	16	2

## Faits saillants du T2/24

Essor constant de la clientèle: **Environ 600 000 nouveaux clients nets [DDM]<sup>5</sup>**

**Ventes nettes totales de fonds communs de placement de 1,5 G\$<sup>6</sup>, au 1<sup>er</sup> rang des 6 grandes banques en dollars absolus**

**95 % des opérations financières exécutées par voie numérique**

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

Solides activités de Gestion des avoirs neutralisées par un ralentissement de la croissance à Groupe Entreprises

- Revenu net d'intérêts en baisse de 2 % sur 12 mois et sur 3 mois
  - Croissance modeste du volume des deux côtés du bilan, mais les marges demeurent sous pression
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 7 % sur 12 mois
  - Revenus d'opérations et d'honoraires accrus
  - Hausse marquée de l'actif administré et de l'actif sous gestion (+14 % et +12 %, respectivement), comparable à celle des marchés boursiers en général
- Hausse des charges de 7 % sur 12 mois attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement à Gestion des avoirs
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Le crédit commercial demeure de bonne qualité
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 2 pb

Déclaré et ajusté <sup>1</sup> (M\$)	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 384	4 %	1 %
Revenu net d'intérêts	442	(2) %	(2) %
Revenu autre que d'intérêts	942	7 %	2 %
Charges	720	7 %	8 %
RAIP <sup>2</sup>	664	0 %	(6) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	37	(9) \$	17 \$
<b>Résultat net</b>	<b>456</b>	<b>1 %</b>	<b>(8) %</b>
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	94	2 %	1 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	92	2 %	0 %
Marge d'intérêt nette (pb)	291	(58)	(40)
Biens administrés <sup>5,6</sup> (biens administrés, G\$)	396	14 %	9 %
Biens sous gestion <sup>5,6</sup> (biens sous gestion, G\$)	251	12 %	8 %

## Faits saillants du T2/24

Vigueur du rendement du crédit donnant lieu à un ratio de DPPC des prêts douteux de 2 pb

Flux nets annualisés / biens administrés<sup>7</sup> de 3,6 % de Gestion privée de patrimoine

Stabilité continue des volumes de recommandations: volume de recommandations annualisé de 4,3 G\$<sup>8</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



## Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

Stabilité du revenu des activités de base; hausse des charges associée à l'annualisation des placements dans l'entreprise

- Revenu net d'intérêts en baisse de 1 % sur 12 mois, principalement en raison d'un changement dans la composition au profit de dépôts à coût plus élevé
  - Dépôts en hausse de 5 % sur 12 mois et de 1 % sur 3 mois, supérieurs aux tendances du secteur
  - Prêts en baisse de 1 % sur 12 mois et en hausse de 1 % sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 10 % sur 12 mois
  - Actifs sous gestion en hausse de 9 % sur 12 mois par suite d'une appréciation du marché
- Charges déclarées en hausse de 11 % sur 12 mois
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 10 % sur 12 mois principalement en raison d'investissements dans les technologies et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 120 pb, principalement lié aux défaillances dans le portefeuille d'immeubles de bureaux des Services immobiliers

### Faits saillants du T2/24

**5%: croissance moyenne des dépôts** [sur 12 mois]<sup>4</sup> malgré les difficultés à l'échelle du secteur

Croissance généralisée donnant lieu à une **croissance des prêts commerciaux et industriels moyens de +3 % sur 3 mois**<sup>3,4</sup>, supérieure à celle du marché

**45%: volume annualisé de recommandations entre secteurs**<sup>6</sup> grâce à nos efforts d'intercommunication

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	489	3 %	(4) %	489	3 %	(4) %
Revenu net d'intérêts	336	(1) %	(3) %	336	(1) %	(3) %
Revenu autre que d'intérêts	153	10 %	(5) %	153	10 %	(5) %
Charges	290	11 %	(19) %	274	10 %	(3) %
RAIP <sup>2</sup>	199	(8) %	32 %	215	(6) %	(4) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	136	(47) \$	(46) \$	136	(47) \$	(46) \$
<b>Résultat net</b>	<b>69</b>	<b>73 %</b>	<b>76 \$</b>	<b>81</b>	<b>62 %</b>	<b>69 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	40	(1) %	1 %	40	(1) %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	36	5 %	1 %	36	5 %	1 %
Marge d'intérêt nette (pb)	343	2	(6)	343	2	(6)
Biens administrés <sup>5</sup> (G\$)	101	7 %	0 %	101	7 %	0 %
Actifs sous gestion <sup>5</sup> (G\$)	79	9 %	2 %	79	9 %	2 %

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Marchés des capitaux et Services financiers directs

## Services de Banque d'investissement en plein essor, stimulant la croissance des revenus

- Croissance des revenus de 9 % sur 12 mois, ou de 4 % sur une base ajustée<sup>1</sup> :
  - Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement en hausse de 12 % sur 12 mois, principalement grâce à la vigueur des activités de prise ferme de titres de créance et de participation
  - Services financiers directs (SFD) en hausse de 5 % sur 12 mois, soutenus par une hausse des revenus de Pro-Investisseurs
  - Revenu total tiré des activités de négociation en hausse de 2 % sur 12 mois en raison d'une hausse des activités de négociation sur taux d'intérêt et sur actions, en partie neutralisée par une baisse des activités de négociation sur devises et sur marchandises
- Charges en hausse de 6 % due à une augmentation des coûts liés au personnel pour soutenir les volumes d'affaires, et à des dépenses accrues liées à des initiatives stratégiques
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux global de 3 pb, principalement associé à la Financière Simplii.
  - Le rendement du crédit commercial reste solide

(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	1 488	9 %	(5) %	1 417	4 %	(6) %
Revenu net d'intérêts	420	(25) %	17 %	349	(38) %	14 %
Revenu autre que d'intérêts	1 068	34 %	(11) %	1 068	34 %	(11) %
Charges	706	6 %	(1) %	706	6 %	(1) %
RAIP <sup>3</sup>	782	12 %	(8) %	711	2 %	(11) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	16	(3) \$	8 \$	16	(3) \$	8 \$
<b>Résultat net</b>	<b>560</b>	<b>13 %</b>	<b>(8) %</b>	<b>509</b>	<b>2 %</b>	<b>(11) %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>4,5</sup>	70	(1) %	(1) %	70	(1) %	(1) %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	119	(1) %	0 %	119	(1) %	0 %

### Faits saillants du T2/24

**1<sup>er</sup> rang pour les fusions et acquisitions<sup>6</sup>**  
par rapport aux 6 grandes banques

**Croissance des revenus de +20 %** [sur 12 mois] **dans la région des États-Unis,**  
grâce au renforcement de notre présence en Amérique du Nord

**Pro-Investisseurs au 1<sup>er</sup> rang**  
par rapport aux 5 grandes banques selon l'étude de J.D. Power sur la satisfaction des investisseurs

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

## Siège social et autres

### Amélioration des résultats liée à la normalisation des revenus de trésorerie

- Produit en hausse sur 12 mois et sur 3 mois
  - Revenu net d'intérêts en hausse en raison de revenus liés à la trésorerie au cours du trimestre
  - Services bancaires internationaux en hausse de 4 % sur 12 mois, à la faveur d'une expansion des marges, de frais en hausse et de l'incidence de la conversion de devises
  - Le produit déclaré et les impôts sur le revenu continuent d'inclure une majoration de la BIE
- Les charges déclarées de l'exercice précédent comprennent la reprise d'une provision pour procédures judiciaires, considérée comme un élément important
- Les charges déclarées et ajustées<sup>1</sup> comprennent des frais liés à la cession de certains actifs de la CIBC Caribbean
- Une perte trimestrielle nette de l'ordre de 0 à 50 M\$ est à prévoir pour les prochains trimestres

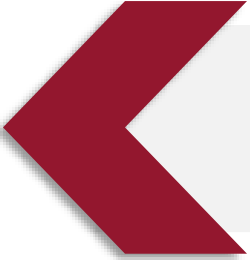
(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	150	74 \$	42 \$	221	145 \$	61 \$
Revenu net d'intérêts	62	82 \$	12 \$	133	153 \$	31 \$
Revenu autre que d'intérêts	88	(8) \$	30 \$	88	(8) \$	30 \$
Charges	360	185 \$	34 \$	360	74 \$	34 \$
RAIP <sup>3</sup>	(210)	(111) \$	8 \$	(139)	71 \$	27 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	5	3 \$	21 \$	5	3 \$	21 \$
<b>Résultat net</b>	<b>(9)</b>	<b>(56) \$</b>	<b>14 \$</b>	<b>(9)</b>	<b>24 \$</b>	<b>14 \$</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

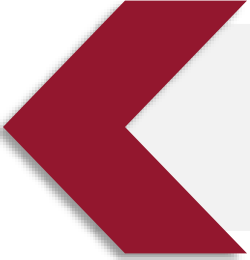
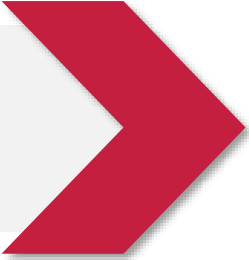
## En conclusion

Efforts soutenus centrés sur l'exécution et croissance rentable durable

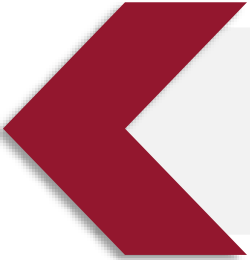

---



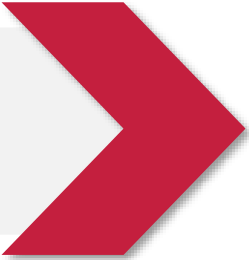
Exécution uniforme et essor dans nos secteurs diversifiés pour générer une croissance rentable



Solide bilan et ratios de fonds propres supérieurs aux objectifs d'exploitation pour faciliter l'adaptation au contexte en évolution



Déploiement des fonds propres rigoureux et équilibré pour générer une valeur durable à long terme pour les actionnaires



# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

## Messages clés

---

### Performance des pertes sur créances

**Les pertes sur prêts demeurent stables** et nous réalisons nos priorités stratégiques

### Gestion prudente du risque

**Les progrès s'accélèrent** dans le portefeuille d'immeubles de bureau des États-Unis

### Ratio de couverture de la provision

**Une solide couverture des provisions est maintenue** pour composer avec le contexte d'incertitude sur les marchés

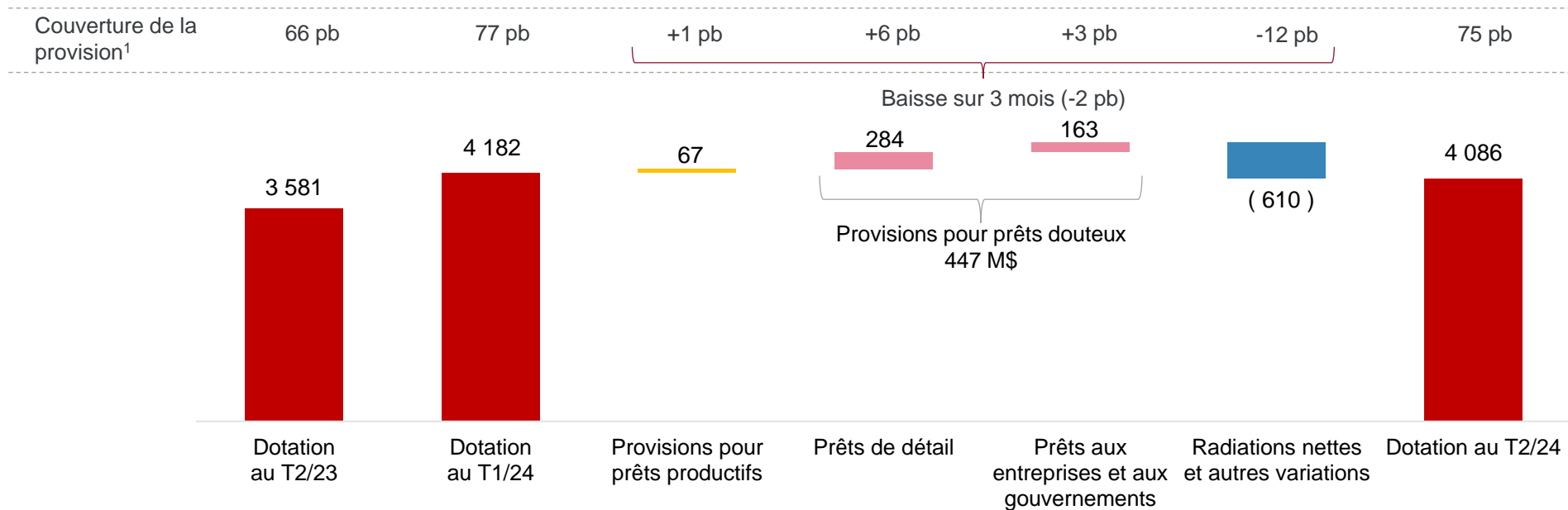


# Provisions pour pertes sur créances

## Provision pour pertes sur créances en baisse sur 3 mois

- Provision totale pour pertes sur créances de 514 M\$ au T2/24, comparativement à 585 M\$ au trimestre précédent
  - Provision pour prêts douteux de 447 M\$, en baisse de 45 M\$ sur 3 mois
  - Provisions pour créances douteuses moins élevées comptabilisées dans les portefeuilles de prêts de détail et de prêts aux entreprises et aux gouvernements
  - Provisions pour prêts productifs du T2/24 principalement attribuables aux portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Ratio de couverture de la provision total en baisse, passé de 77 pb au T1 à 75 pb ce trimestre

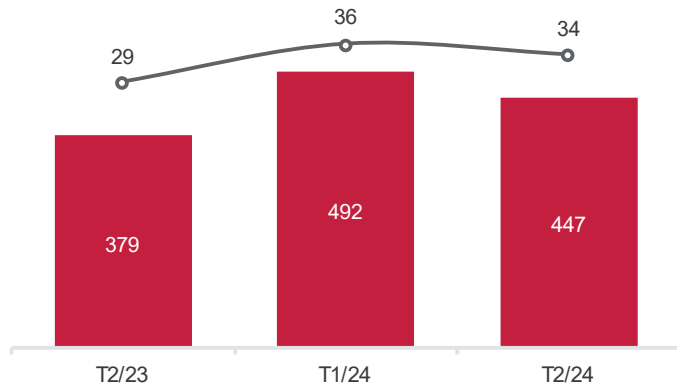
### Provisions pour pertes sur créances (M\$) – Variations au T2/24



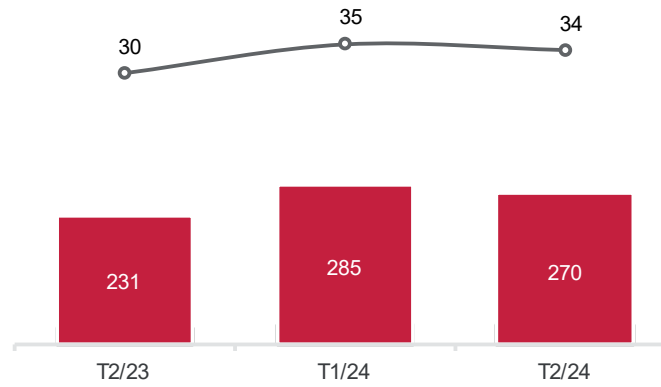
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# DPPC des prêts douteux<sup>1</sup>

Total CIBC (M\$, pb)



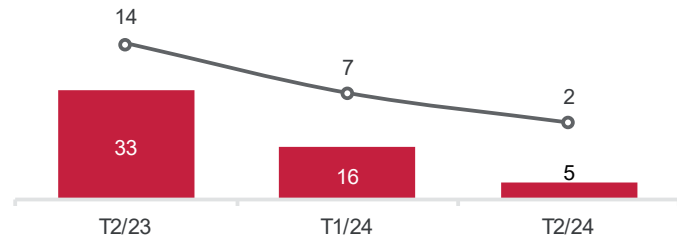
Services bancaires personnels et PME, Canada (M\$, pb)



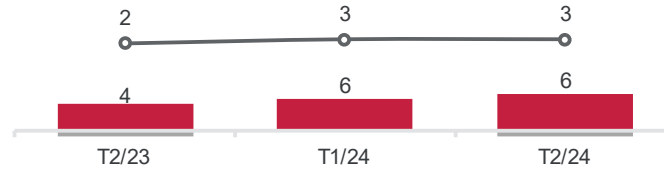
## DPPC des prêts douteux en baisse sur 3 mois

- Ratio et DPDC de la banque en baisse sous l'effet de la diminution des provisions pour les prêts de détail et aux entreprises et aux gouvernements
- Baisse du ratio et de la DPDC de Services bancaires personnels et PME, Canada, du fait d'une hausse moindre des provisions, en partie neutralisée par des radiations plus élevées
- Ratio et DPDC de Groupe Entreprises et Marchés des capitaux demeurés stables; provision de Marchés des capitaux principalement attribuable au portefeuille de SFD
- Baisse du ratio et de la DPDC de Groupe Entreprises, États-Unis, en raison de provisions moindres dans le portefeuille d'immeubles de bureaux, en partie compensée par celles de Groupe Entreprises diversifié

Groupe Entreprises, Canada (M\$, pb)

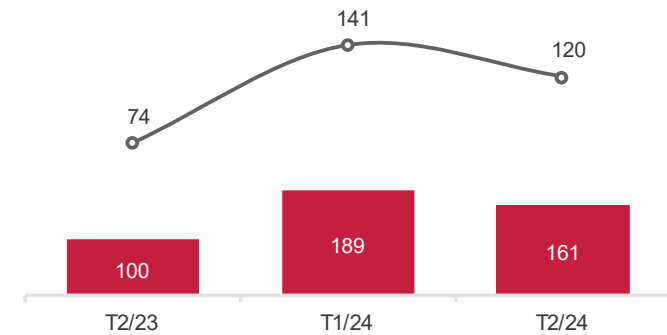


Marchés des capitaux et SFD (M\$, pb)



■ Services financiers directs (SFD) ■ Marchés des capitaux

Groupe Entreprises, États-Unis (M\$, pb)



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

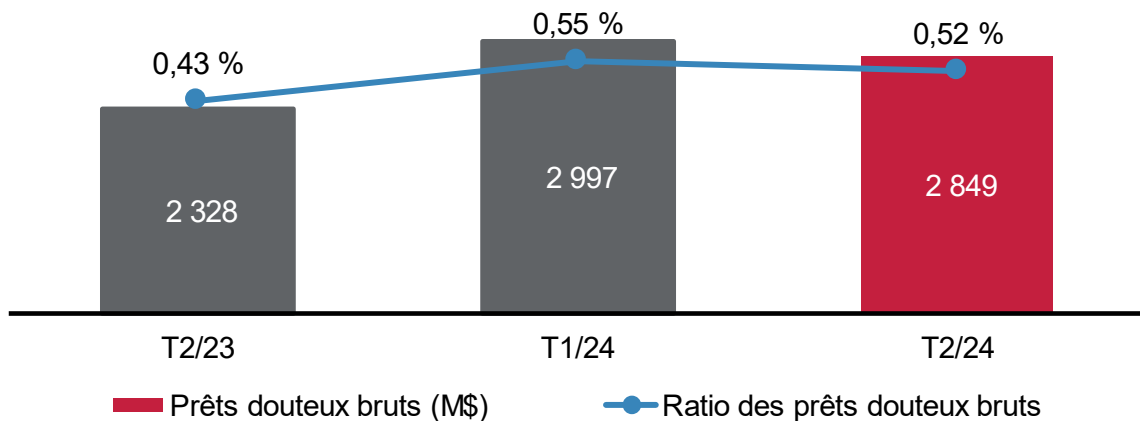
# Rendement du crédit – Prêts douteux bruts

## Ratio des prêts douteux bruts en baisse sur 3 mois

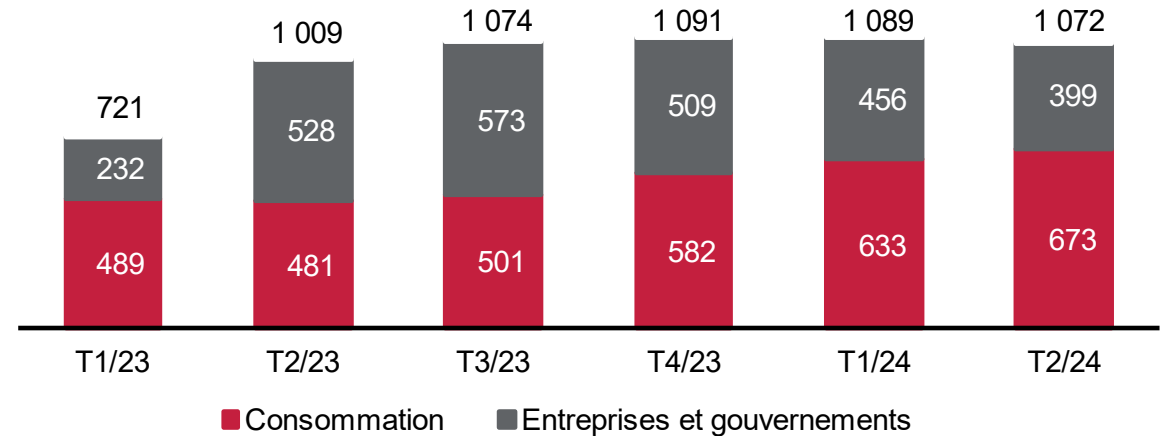
- Le ratio des prêts douteux bruts a diminué d'un trimestre à l'autre, principalement en raison d'une diminution des prêts aux entreprises et aux gouvernements, qui a été compensée en partie par une augmentation des prêts personnels au Canada
- La diminution dans le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements est attribuable au portefeuille du Groupe Entreprises, États-Unis, et découle de dispositions dans le secteur des immeubles de bureaux
- Nouveaux prêts douteux relativement stables; la hausse dans le segment des prêts de détail a été neutralisée par une baisse dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements

Ratio des prêts douteux bruts	T2/23	T1/24	T2/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,16 %	0,25 %	0,26 %
Prêts personnels canadiens <sup>1</sup>	0,43 %	0,53 %	0,58 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>2</sup>	0,63 %	0,87 %	0,75 %
CIBC FirstCaribbean	4,30 %	3,62 %	3,53 %
<b>Total</b>	<b>0,43 %</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,52 %</b>

### Ratio des prêts douteux bruts<sup>3</sup>



### Nouveaux prêts douteux (M\$)<sup>3</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Prêts à la consommation au Canada

## Tendances des radiations nettes et des prêts en souffrance conformes aux attentes

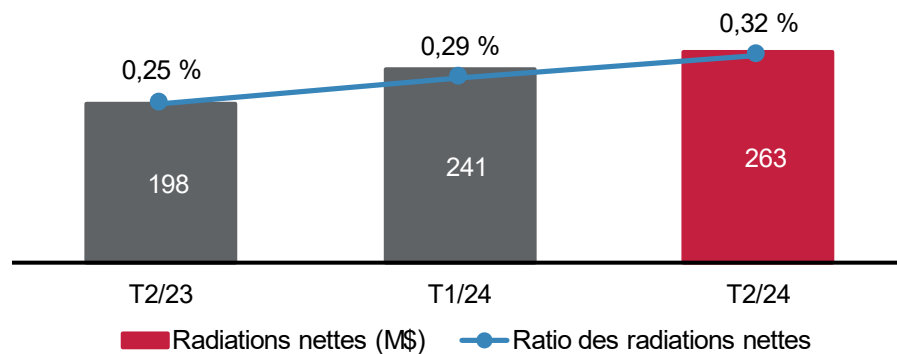
### Radiations nettes

- Radiations nettes de prêts à la consommation globalement en hausse sur 3 mois, principalement en raison de facteurs saisonniers liés aux cartes de crédit et aux prêts non garantis, combinés aux répercussions sur 12 mois de la persistance des taux d'intérêt élevés, et d'une augmentation du taux de chômage
- Ratio de radiation nette des cartes resté inférieur aux niveaux prépandémiques en raison du rendement favorable en matière d'insolvabilité et de la décision stratégique d'acheter et de faire croître le portefeuille de cartes Costco, qui améliore la qualité globale du crédit des cartes

### Taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Défaillances sur prêts hypothécaires stables sur 3 mois, et conformes aux attentes
- Taux de défaillance de 90 jours ou plus des cartes de crédit et des prêts non garantis en hausse sur 3 mois et sur 12 mois sous l'effet d'une augmentation des taux d'arriérés dans un contexte macroéconomique difficile

### Ratio des radiations nettes<sup>1</sup>

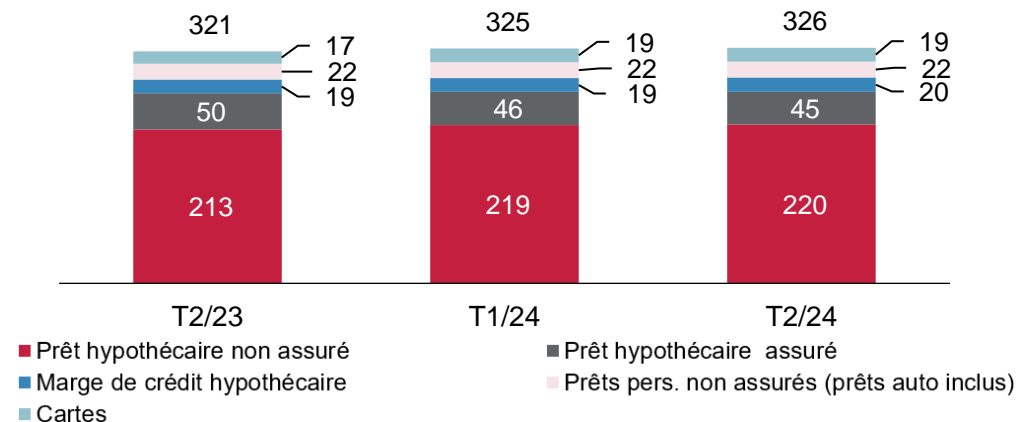


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Radiations nettes déclarées	T2/23	T1/24	T2/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	2,95 %	2,93 %	3,25 %
Prêts personnels canadiens	0,76 %	0,96 %	1,06 %
Non garantis	1,52 %	1,86 %	2,01 %
Marge de crédit hypothécaire	0,02 %	0,03 %	0,04 %
<b>Total</b>	<b>0,25 %</b>	<b>0,29 %</b>	<b>0,32 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>1</sup>	T2/23	T1/24	T2/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,16 %	0,25 %	0,26 %
Cartes de crédit canadiennes	0,65 %	0,78 %	0,81 %
Prêts personnels canadiens <sup>2</sup>	0,43 %	0,53 %	0,58 %
Non garantis	0,51 %	0,67 %	0,69 %
Marge de crédit hypothécaire	0,37 %	0,46 %	0,46 %
<b>Total</b>	<b>0,22 %</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,34 %</b>

### Soldes (G\$, capital)

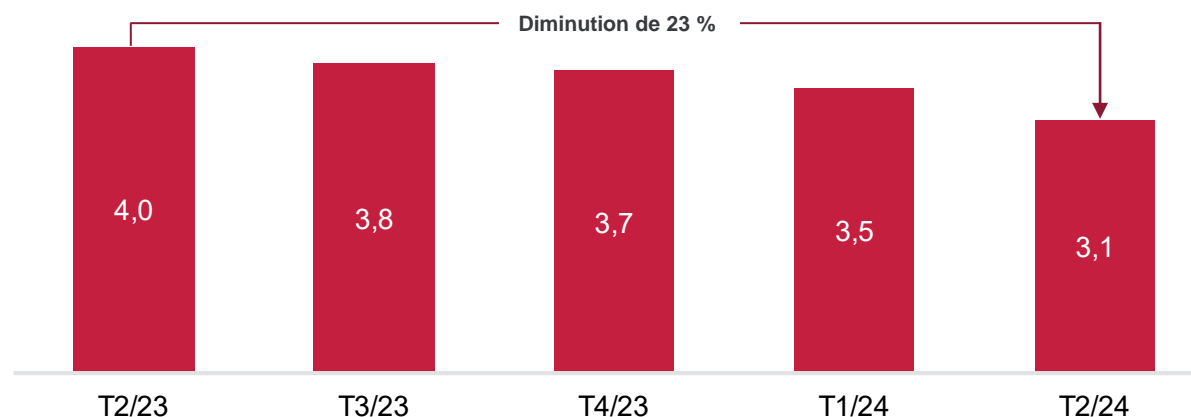


# Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – Immeubles de bureaux

Les difficultés sont pour la plupart derrière nous

- Solides progrès réalisés dans la gestion du profil des échéances et la liquidation des prêts en difficulté
- Ratio des prêts douteux bruts en baisse, passé de 19,7 % au T1/24 à 10,3 % au T2/24, par suite d'efforts de cessions ciblées
- Ratio de couverture de la dotation à la provision pour perte sur créances de 10,2 % au T2/24, et ratio annualisé des radiations nettes de 23,6 %

Soldes des prêts (G\$ US)



Ratio des prêts de la liste de surveillance<sup>1</sup>

17,3 %    14,2 %    11,5 %    4,9 %    8,0 %

Ratio des prêts douteux bruts

8,0 %    13,4 %    18,1 %    19,7 %    10,3 %

Soldes bruts des prêts douteux (M\$ US)

322    514    659    675    322

Ratio annualisé des radiations nettes

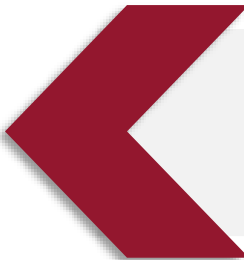
0,0 %    3,7 %    11,0 %    5,6 %    23,6 %

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

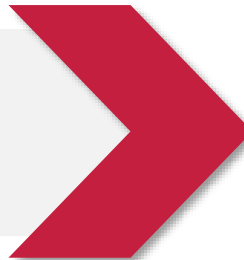
## En résumé

### Rendement du crédit conforme aux attentes

---



Le rendement global du crédit reste conforme à nos prévisions



Une couverture des provisions prudente permet de composer avec le contexte macroéconomique



Notre équipe demeure concentrée et résiliente pour composer avec l'incertitude sur les marchés



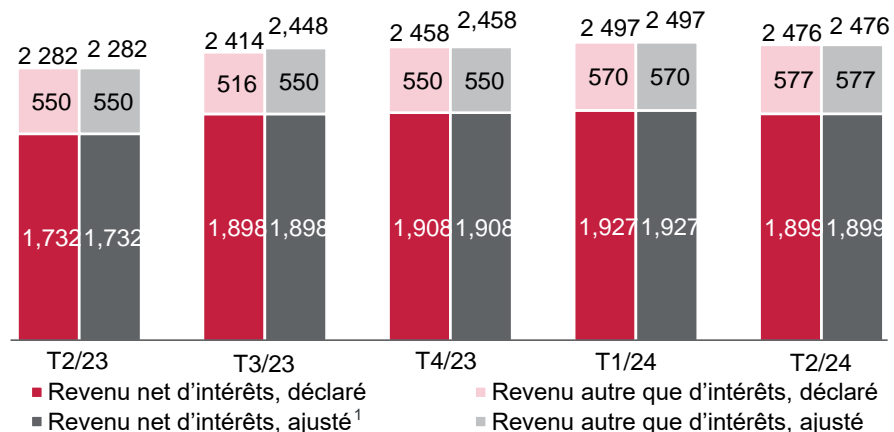


**Annexe**

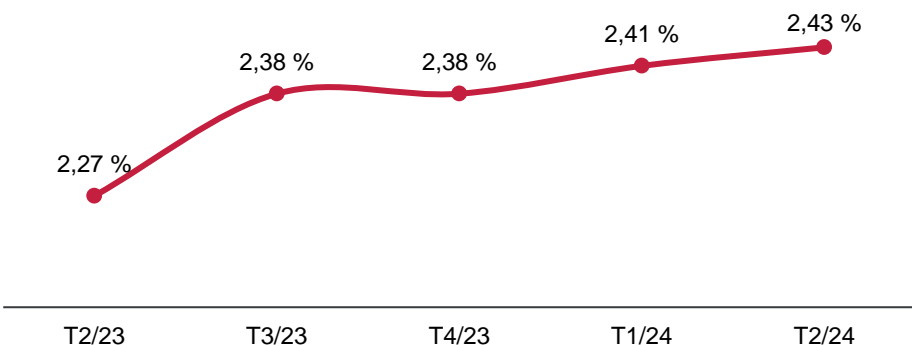
# Tendances par segment

## Services bancaires personnels et PME, Canada

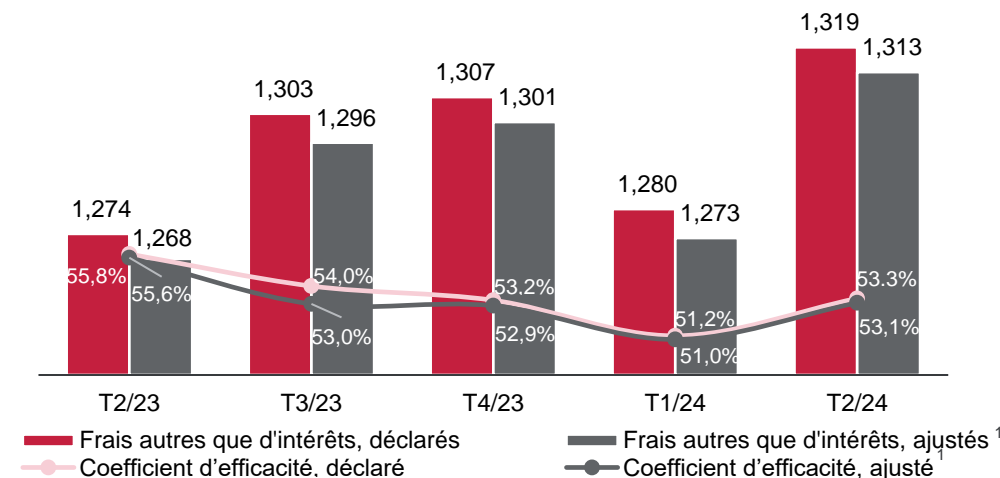
Revenu (M\$)<sup>2,3</sup>



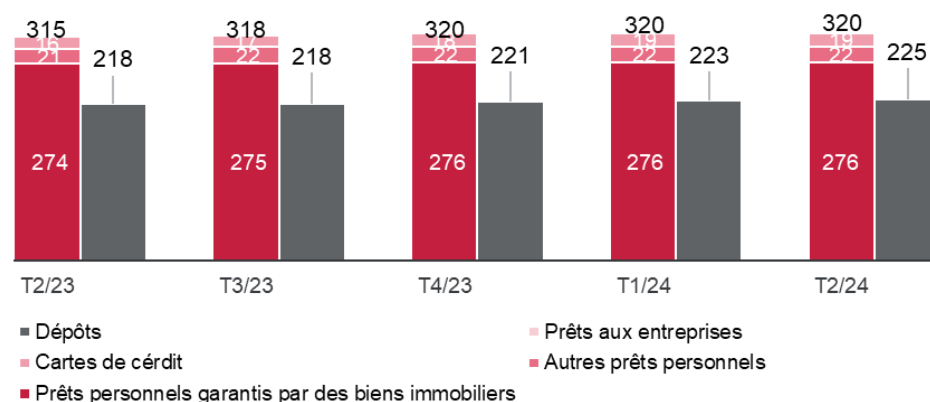
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen<sup>4</sup>



Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Prêts et dépôts moyens (G\$)<sup>5,6</sup>



### RCP<sup>7</sup>

Déclaré 23,0 %  
Ajusté<sup>1</sup> 23,2 %  
Sur 12 mois (5) % / (5) %<sup>1</sup>

### Levier opérationnel (moyenne mobile sur 4 trimestres)

7,5 %

### Volumes d'achats par carte de débit et de crédit

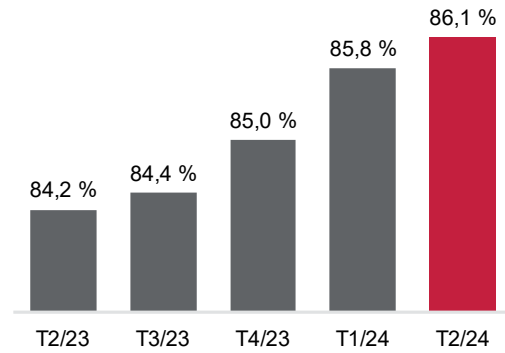
+9 % sur 12 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

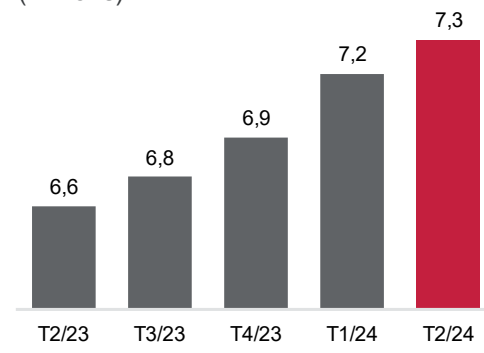
# Tendances par segment

## Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique à Services bancaires personnels, Canada<sup>1</sup>

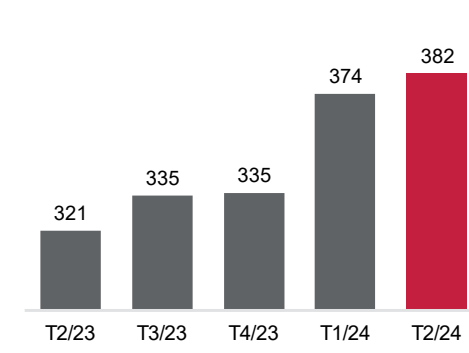
Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



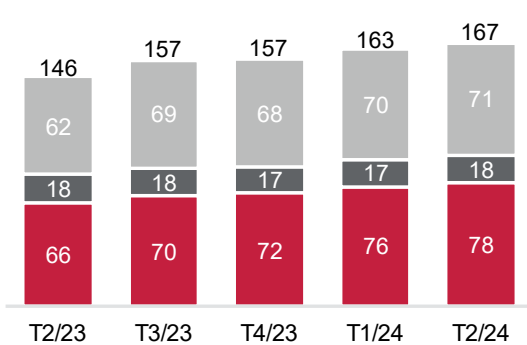
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup> (millions)



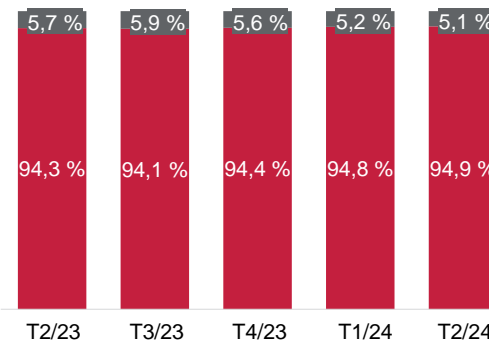
Utilisation des canaux numériques (n<sup>bre</sup> de sessions, millions)



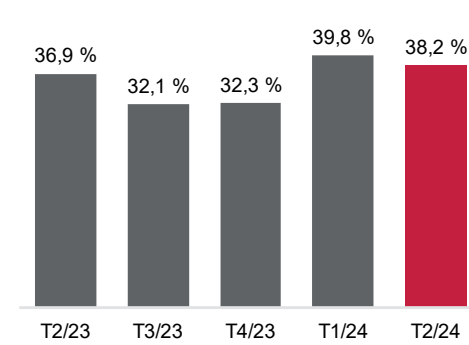
Opérations numériques<sup>4</sup> (millions)



Opérations par canal<sup>4</sup>



Ventes numériques<sup>6</sup>



■ Virements électroniques ■ Paiements de factures  
■ Autres<sup>5</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

### Prix et distinctions

Selon une analyse du contexte bancaire numérique canadien réalisée par Survivor et MoneySense, la Banque CIBC obtient :



l'**or** pour la meilleure expérience d'ouverture de compte numérique



l'**or** pour les meilleures ressources éducatives



l'**argent** pour la meilleure expérience utilisateur mobile

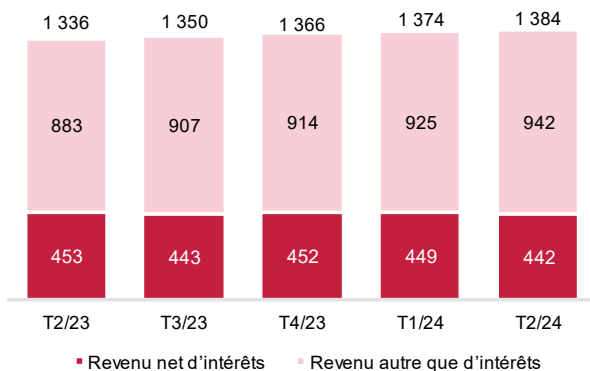


l'**argent** pour les renseignements sur le compte et la gestion de compte

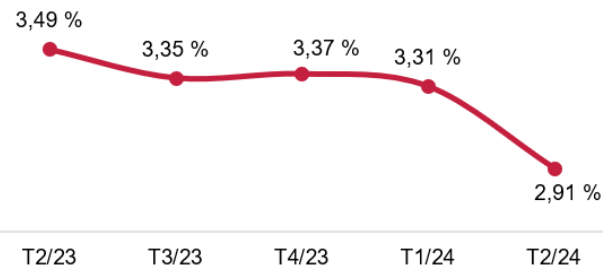
# Tendances par segment

## Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

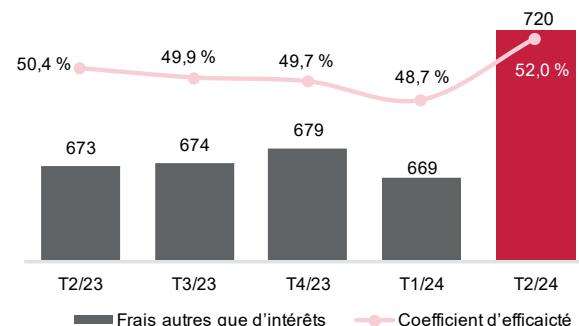
Revenus (M\$)



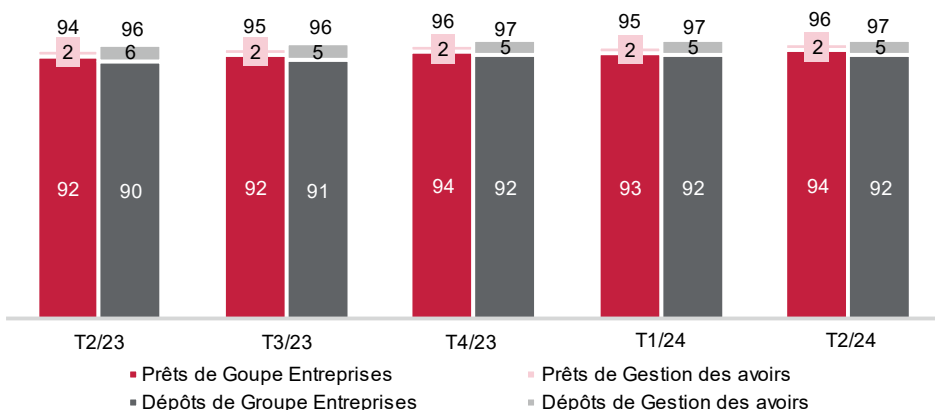
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen<sup>2</sup>



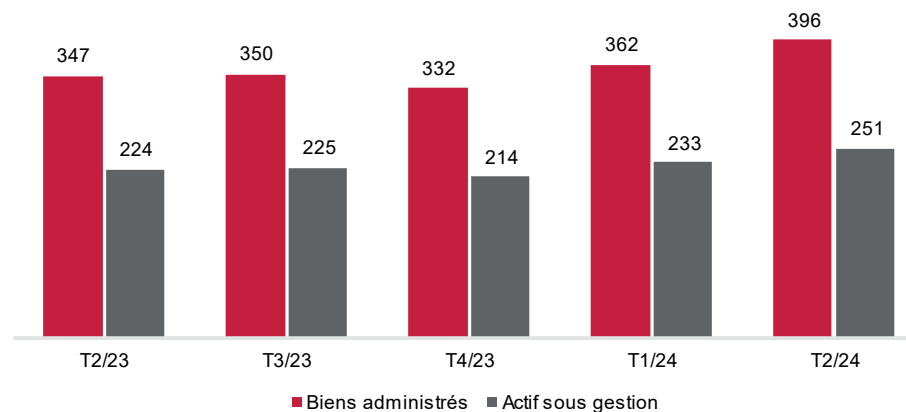
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Prêts et dépôts moyens (G\$)<sup>3,4</sup>



Biens administrés et sous gestion (G\$)<sup>5,6</sup>



### RCP<sup>8</sup>

Déclaré et ajusté<sup>1</sup>  
19,9 %  
Sur 12 mois (2)%

### Croissance à deux chiffres des biens administrés et de l'actif sous gestion<sup>5,6</sup>

+14 % / +12 % sur  
12 mois

### Ventes nettes (revenu de réinvestissement inclus)<sup>7</sup>

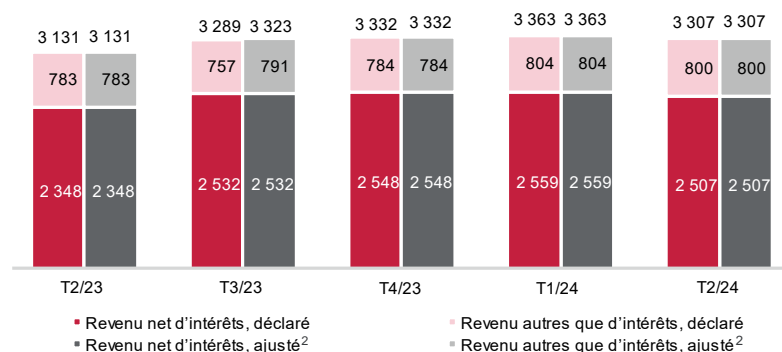
3,3 G\$ CA

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

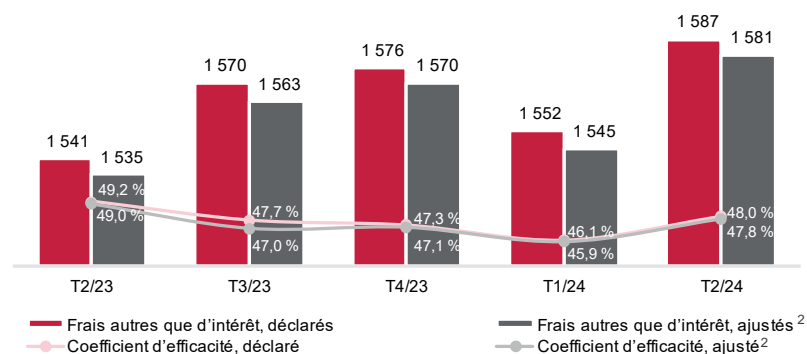
# Tendances par segment

## Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1</sup>

### Revenus (M\$)<sup>3,4</sup>

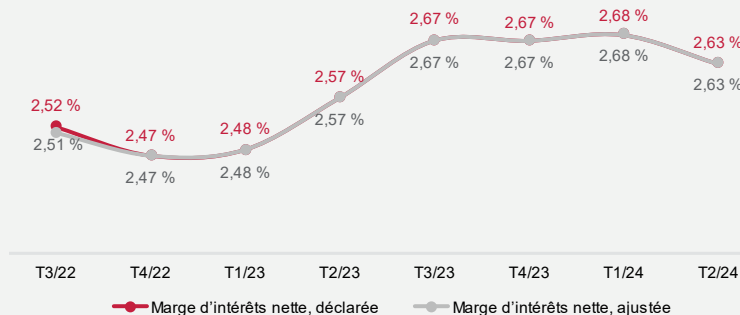


### Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)

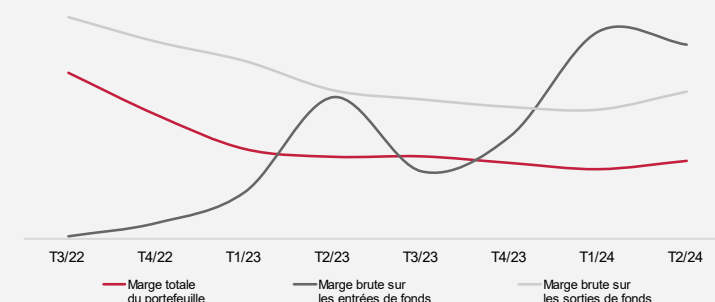


L'influence de la réforme de l'indice de référence sur les marges a atténué les difficultés liées à la composition des dépôts et à la tarification des prêts hypothécaires

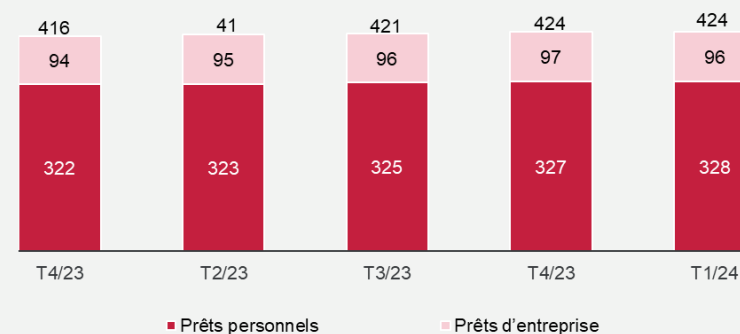
### Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen<sup>5</sup>



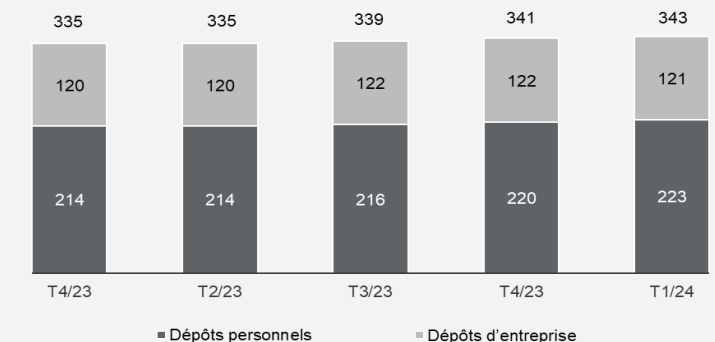
### Marges du portefeuille de prêts hypothécaires (pb)<sup>6</sup>



### Prêts moyens<sup>7,8</sup>



### Dépôts moyens<sup>7</sup>

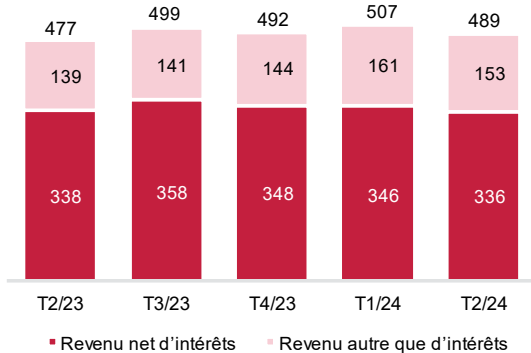


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

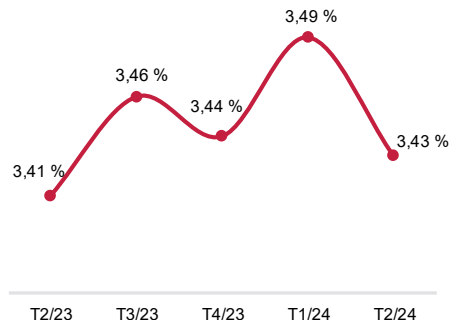
# Tendances par segment

## Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs (\$ US)

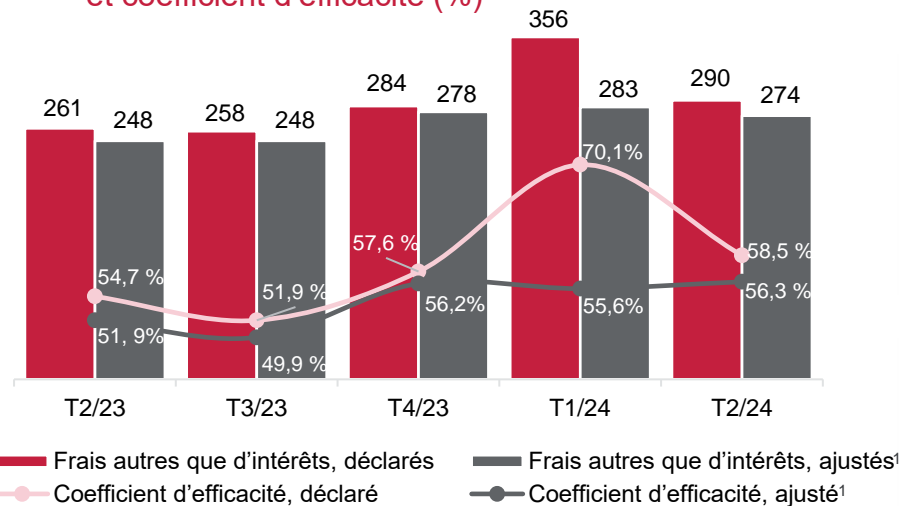
Revenus (M\$)



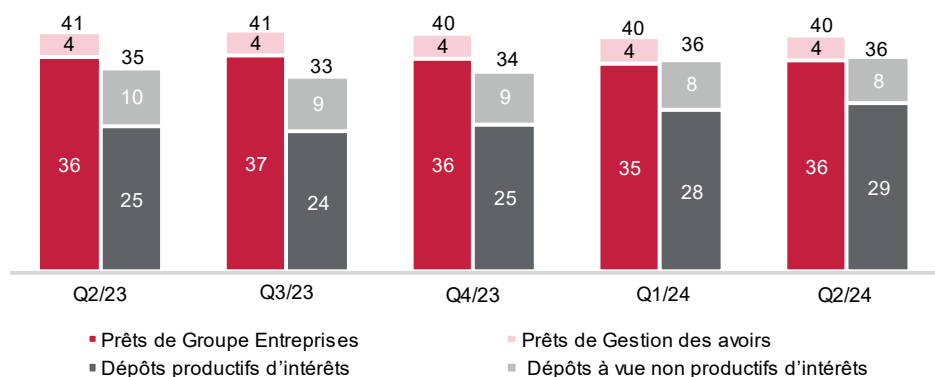
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen<sup>2</sup>



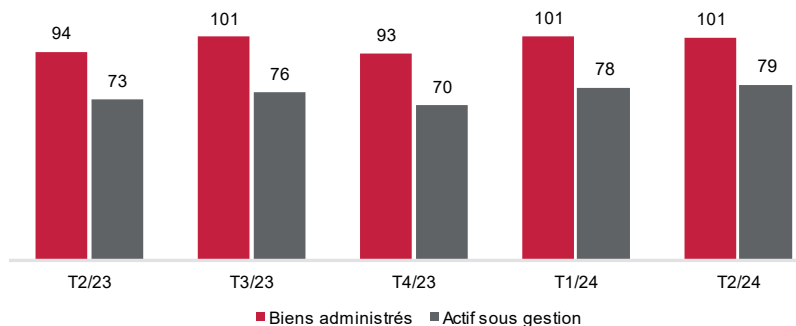
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Prêts et dépôts moyens (G\$)<sup>3,4</sup>



Biens administrés et sous gestion (G\$)<sup>5,6</sup>



### RCP<sup>9</sup>

Déclaré 3,5 %  
Ajusté<sup>1</sup> 4,1 %  
Sur 12 mois 2 % / 2 %<sup>1</sup>

### Clients de Privabanque et de Gestion des avoirs<sup>7</sup>

13 %

### Entrées nettes de nouveaux clients<sup>8</sup>

1,0 G\$

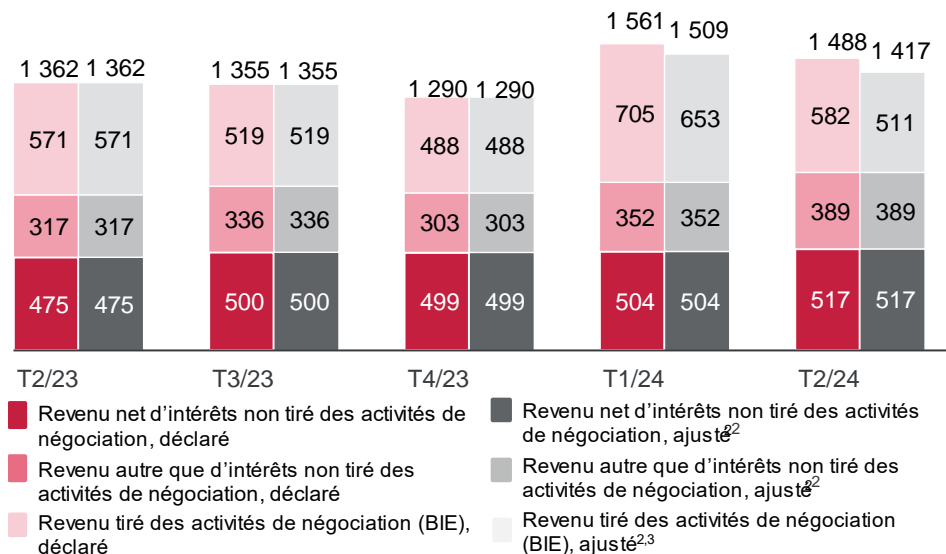
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



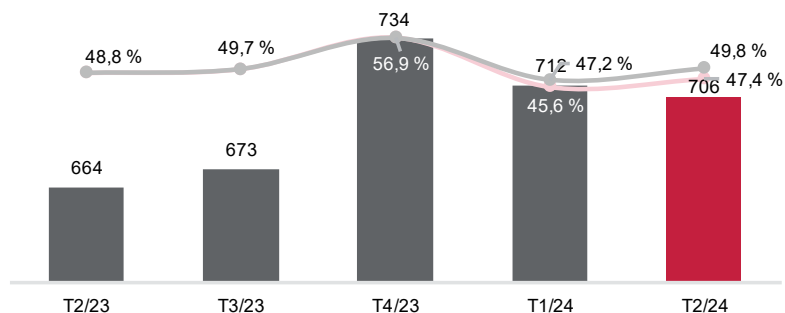
# Tendances par segment

## Marchés des capitaux et Services financiers directs

### Revenus (BIE) (M\$)<sup>1</sup>

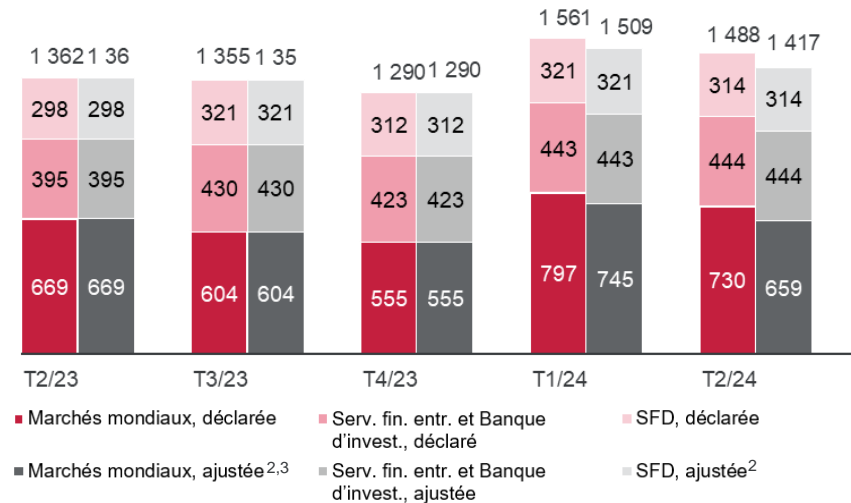


### Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)

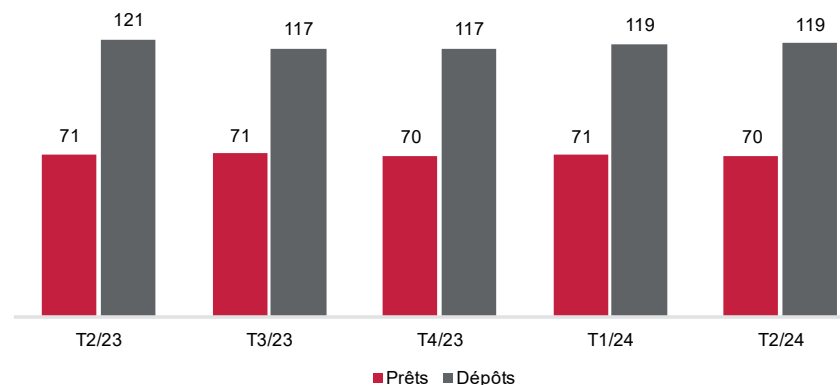


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

### Composition des produits par secteur d'activité (M\$)<sup>1</sup>



### Prêts et dépôts moyens (G\$)<sup>4,5</sup>



### RCP<sup>6</sup>

Déclaré 24,2 %  
Ajusté<sup>2</sup> 22,0 %  
Sur 12 mois 1 % / (1) %<sup>2</sup>

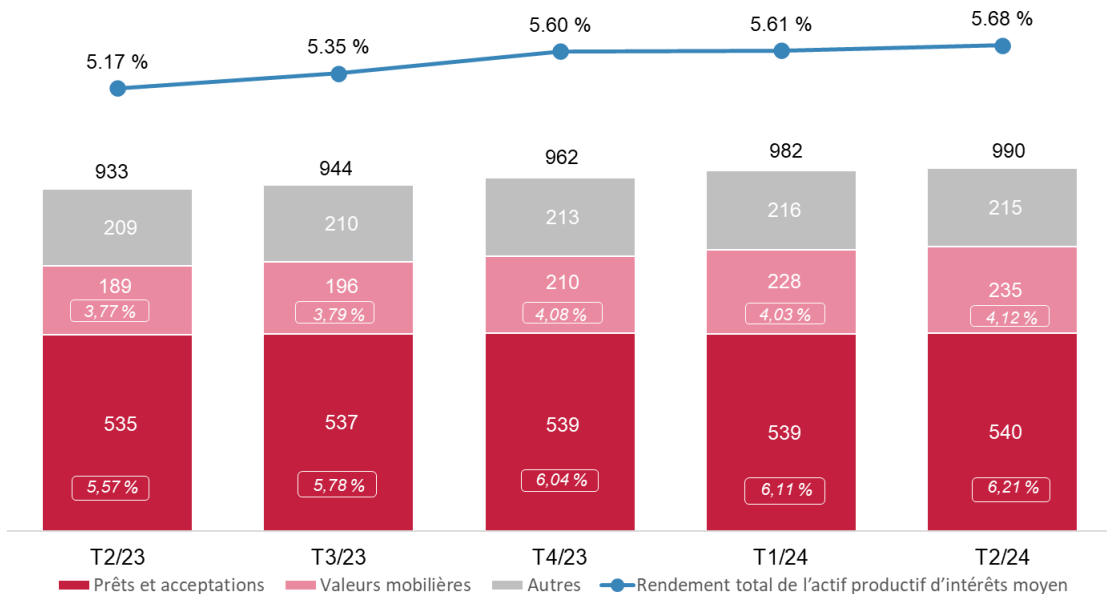
**Croissance des revenus de SFD**  
**+5 % sur 12 mois**

**Total global des honoraires de prise ferme et de consultation**  
**+40 % sur 12 mois**

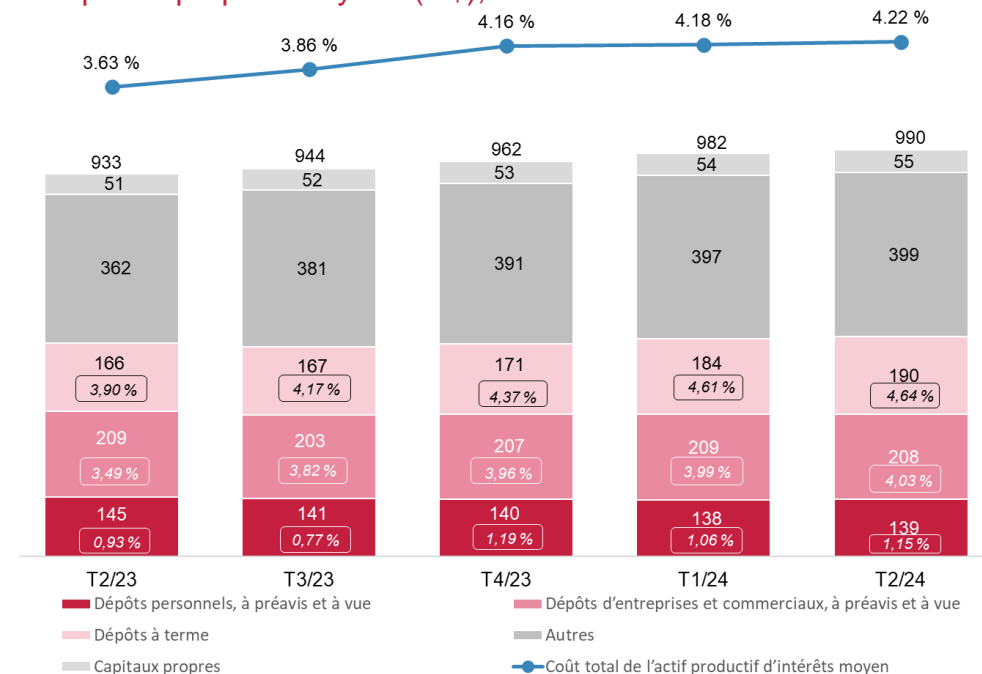
# Bilan

## RNI porté par la croissance des prêts et des dépôts, ainsi que par l'expansion des marges

### Actifs moyens (G\$) et rendements<sup>1,2,3</sup>

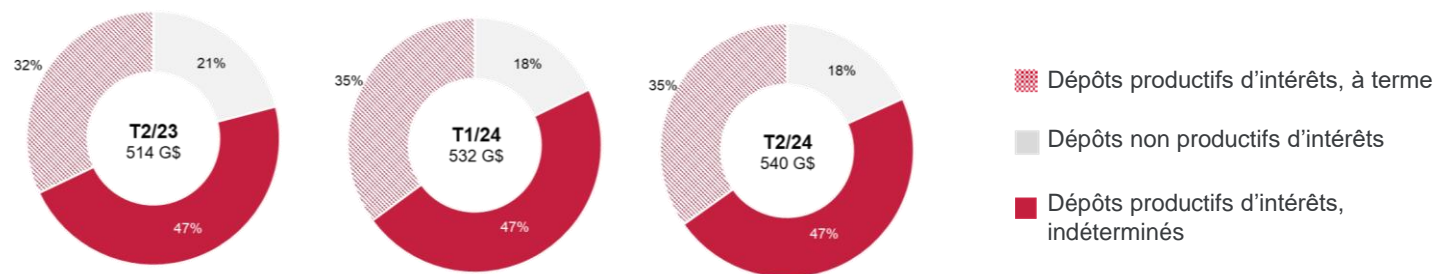


### Passifs et capitaux propres moyens (G\$), et coûts<sup>1,4,5</sup>



- Rendement des prêts et coûts des dépôts encore en hausse sur 12 mois et sur 3 mois
- Évolution de la composition en faveur de dépôts à coût élevé, attribuable à des changements dans le comportement des clients; les bêtas des dépôts à vue et à préavis se comportent généralement comme prévu en réaction aux changements du contexte

### Répartition des dépôts des clients (soldes disponibles)<sup>6</sup>

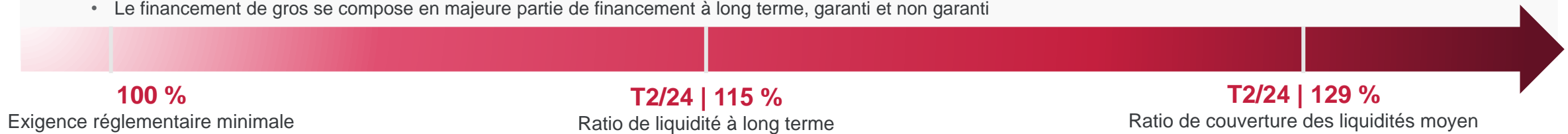


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

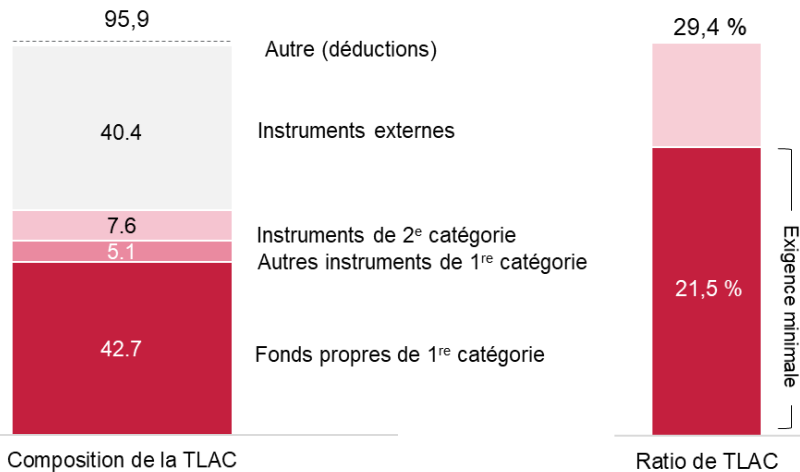
# Financement et liquidité

Un bilan bien diversifié, de grande qualité et axé sur le client

- Nos positions de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
  - La stratégie de financement est complétée en partie par le financement de gros, qui est diversifié par types d'investisseurs, régions, devises, échéances, titres et instruments
  - Le financement de gros se compose en majeure partie de financement à long terme, garanti et non garanti

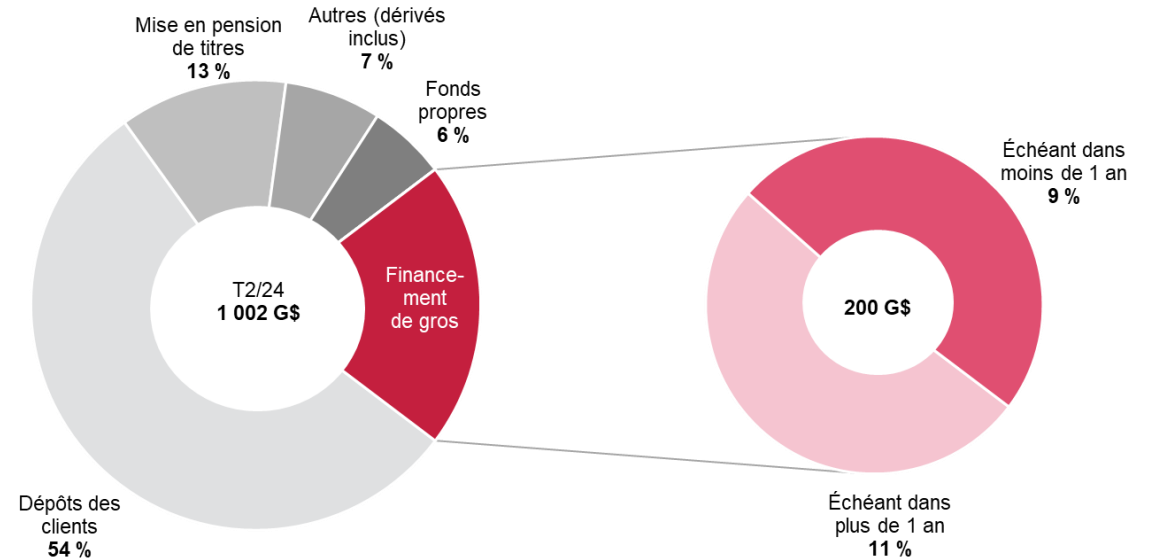


## Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC)<sup>1</sup> Composition (G\$) et ratio



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

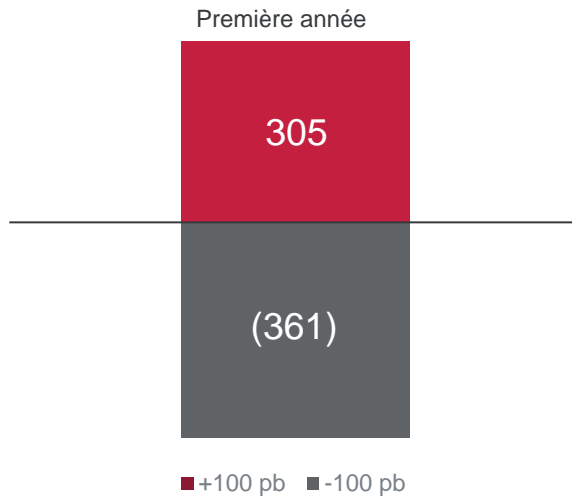
## Composition du financement (G\$, valeurs ponctuelles)



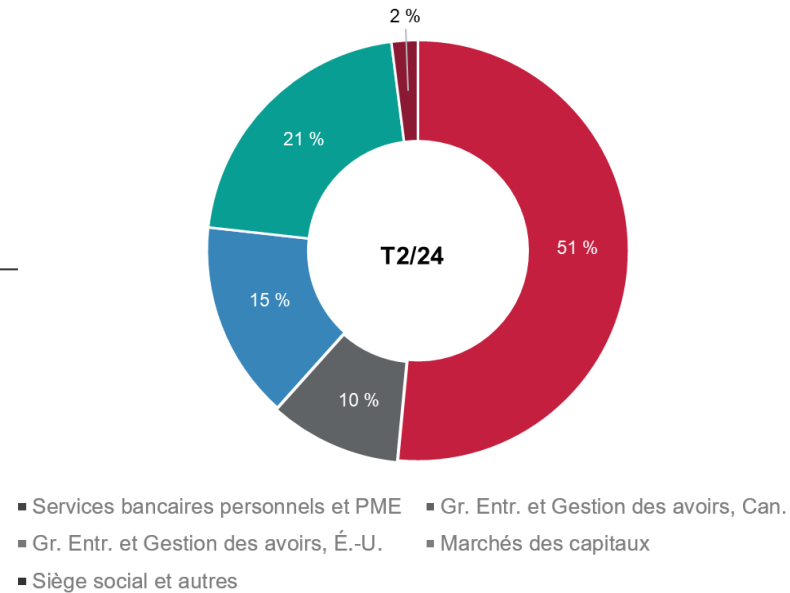
# Sensibilité aux taux d'intérêt

En bonne position pour faire montre d'agilité dans un contexte d'évolution des taux d'intérêt

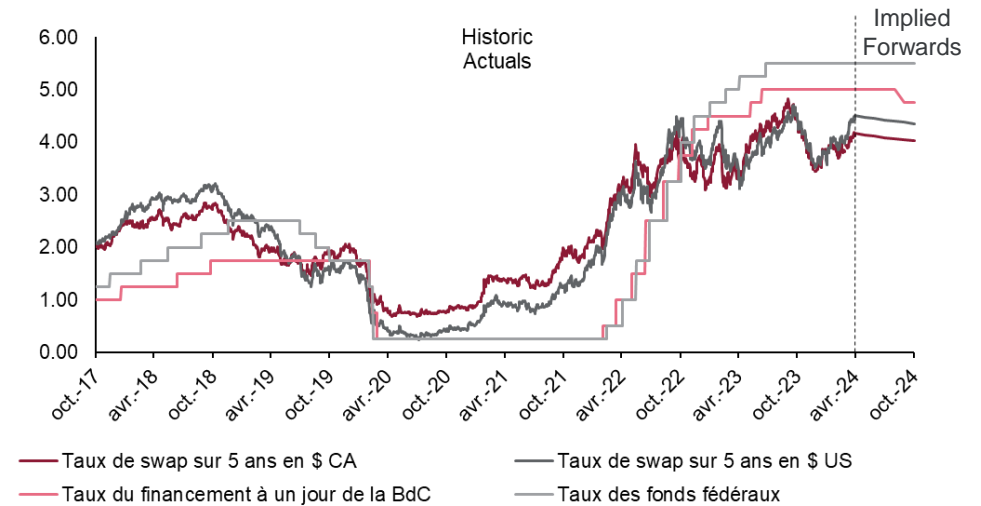
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)<sup>1</sup>



Composition par UES de la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt<sup>1,2</sup>



Contexte des taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis<sup>3</sup>



- Gain de 305 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 30 avril 2024, attribuable à environ 50 % aux taux à court terme
  - Gain d'environ 600 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme
- Impact de -361 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une baisse immédiate soutenue de 100 pb au 30 avril 2024, attribuable à environ 60 % aux taux à court terme

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

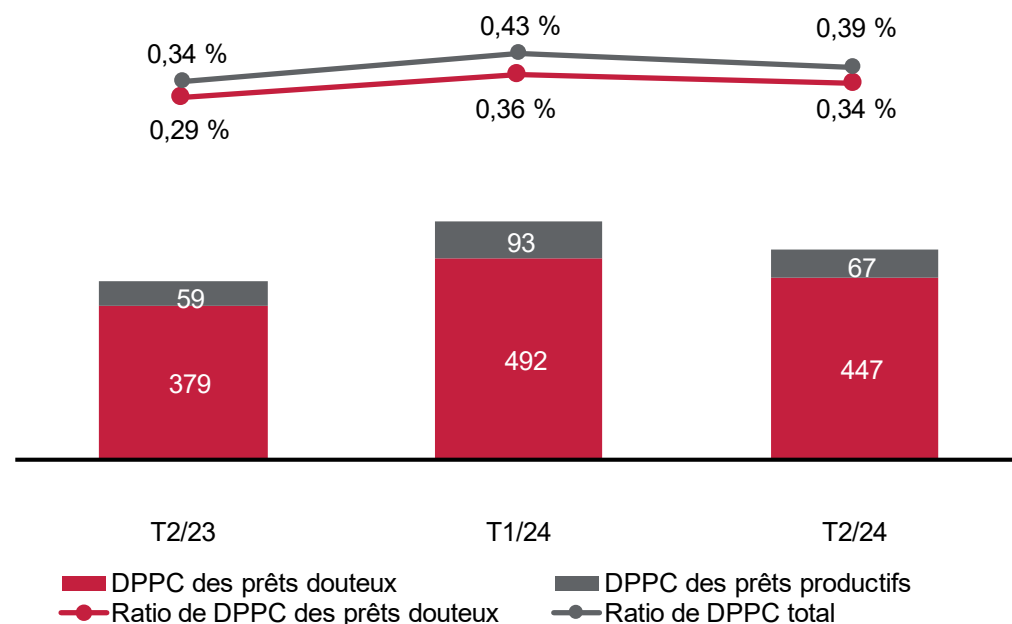
## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

### Ratio de DPPC total à la baisse au T2/24

Dotation à la provision pour pertes sur créances en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois

- Provisions pour prêts douteux en baisse au T2/24, principalement en raison de la diminution des prêts douteux dans les portefeuilles commerciaux aux États-Unis et au Canada, ainsi que dans le portefeuille de détail canadien
- Provisions pour prêts productifs du T2/24 principalement attribuables aux portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances<sup>1</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

(M\$)	T2/23	T1/24	T2/24
Services bancaires personnels et PME, Canada	123	329	270
Prêts douteux	231	285	270
Prêts productifs	(108)	44	—
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	46	20	37
Prêts douteux	33	16	5
Prêts productifs	13	4	32
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	248	244	186
Prêts douteux	100	189	161
Prêts productifs	148	55	25
Marchés des capitaux	19	8	16
Prêts douteux	4	6	6
Prêts productifs	15	2	10
Siège social et autres	2	(16)	5
Prêts douteux	11	(4)	5
Prêts productifs	(9)	(12)	—
<b>Total</b>	<b>438</b>	<b>585</b>	<b>514</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>379</b>	<b>492</b>	<b>447</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>59</b>	<b>93</b>	<b>67</b>

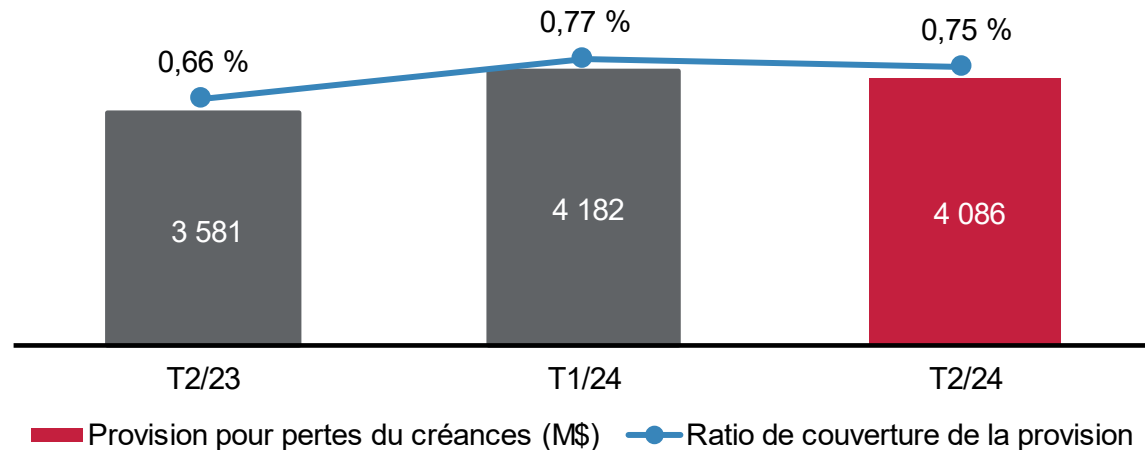
# Couverture de la provision

Le ratio de couverture de la provision demeure supérieur aux niveaux d'avant la pandémie

Ratio de couverture de la provision total en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois

- Diminution sur 3 mois largement attribuable au portefeuille du Groupe Entreprises, États-Unis, découlant de dispositions dans le secteur des immeubles de bureaux

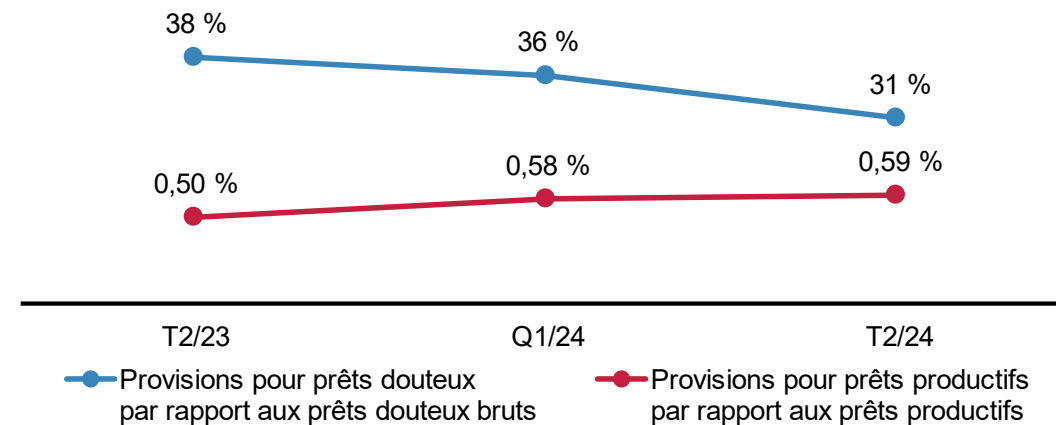
Ratio de couverture de la provision total<sup>2</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Ratio de couverture de la provision total	T2/23	T1/24	T2/24
Cartes de crédit canadiennes	4,3 %	4,2 %	4,0 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	<0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	2,0 %	2,4 %	2,3 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,6 %	2,5 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,4 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,3 %	2,1 %	1,9 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,2 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean	4,0 %	3,3 %	3,2 %
<b>Total</b>	<b>0,66 %</b>	<b>0,77 %</b>	<b>0,75 %</b>

Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux



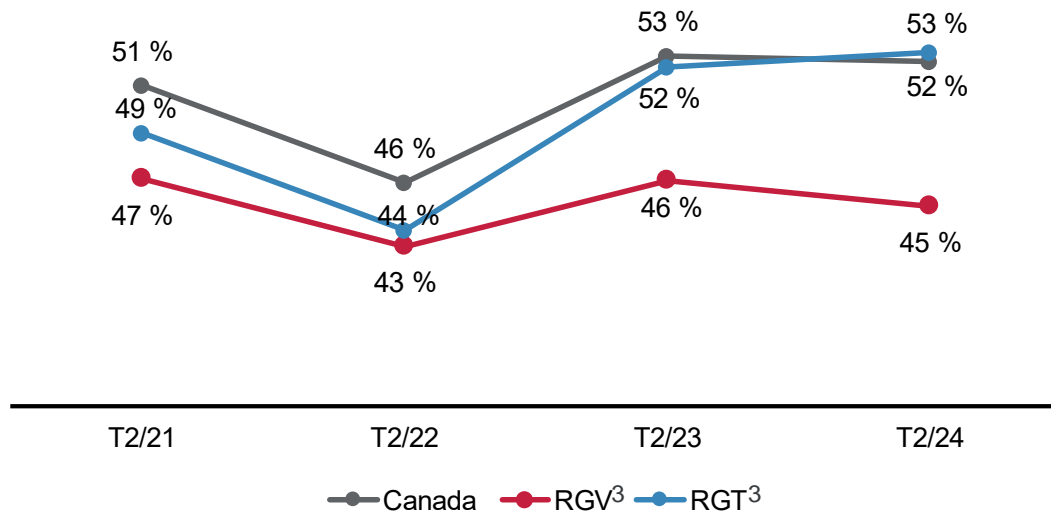
# Répartition du portefeuille de crédit

## Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

### Portefeuille de crédit bien diversifié

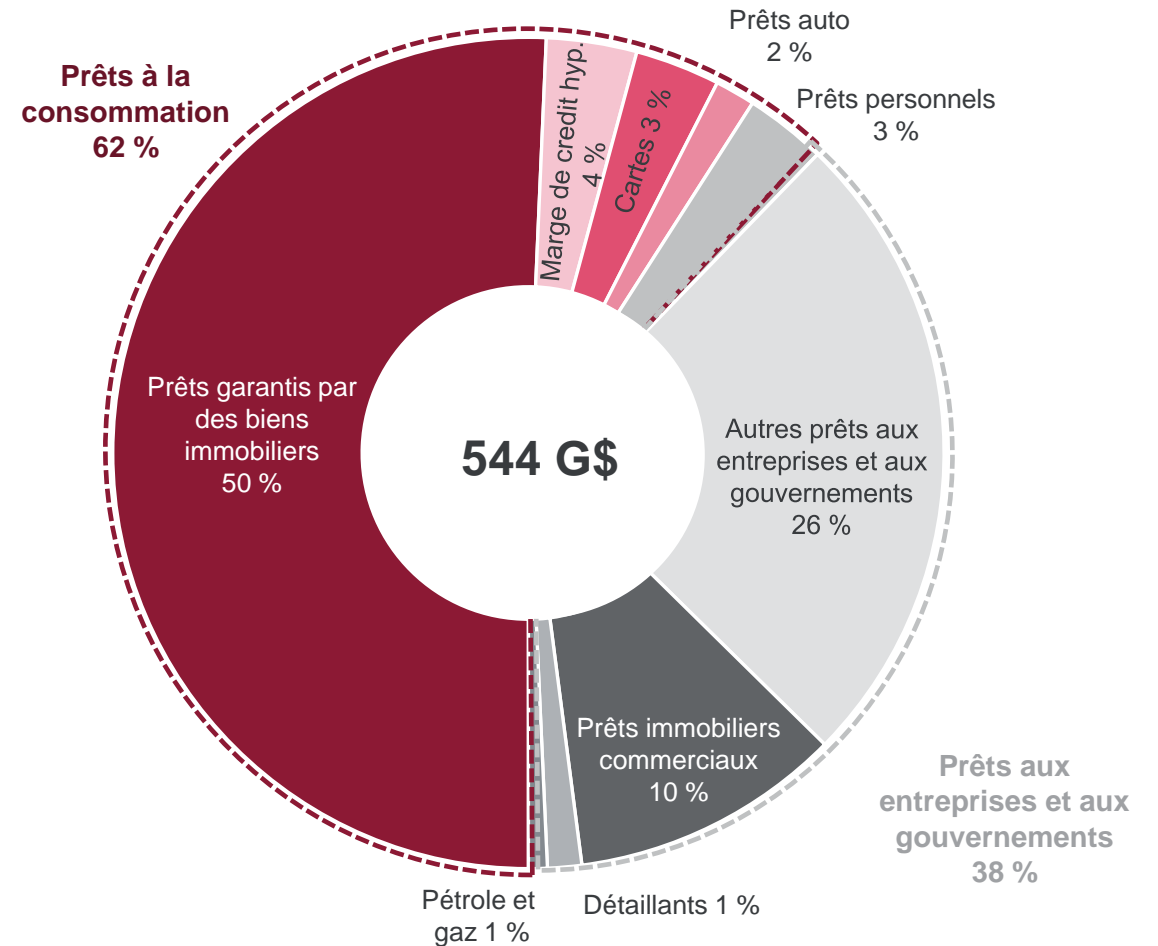
- 62 % du portefeuille se compose de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le volet non assuré au Canada affiche un rapport prêt-valeur moyen de 52 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 32 % de prêts hypothécaires à taux variable
- Reste du portefeuille composé de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut<sup>1</sup> à BBB

### Rapports prêt-valeur<sup>2</sup> des prêts hypothécaires non assurés au Canada



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

### Répartition globale des prêts (prêts en cours et acceptations nets)



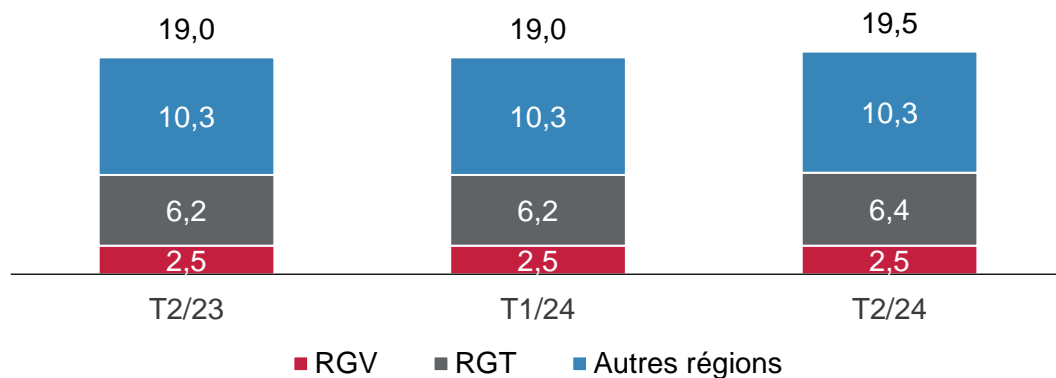
# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

## Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

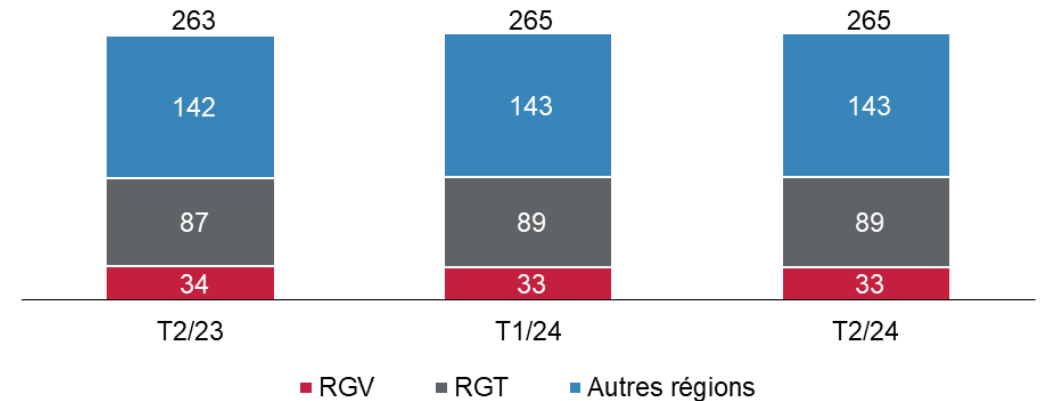
- Les nouveaux prêts hypothécaires demeurent centrés sur les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- 87 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- Ratio prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés de 52 % au Canada, et de 53 % et 45 %, respectivement, dans la RGT et la RGV
- Prêts hypothécaires à taux variable sans amortissement se chiffrant à 36 G\$, en baisse par rapport au sommet de 52 G\$ au T1/23, et représentant 43 % du total des prêts hypothécaires à taux variable

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/23	T1/24	T2/24
Total des prêts hypothécaires	0,16 %	0,25 %	0,26 %
Prêts hypothécaires assurés	0,24 %	0,30 %	0,29 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,15 %	0,24 %	0,26 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>1</sup>	0,20 %	0,28 %	0,27 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>1</sup>	0,10 %	0,21 %	0,24 %

### Soldes de marges de crédit sur propriété (G\$; capital)



### Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



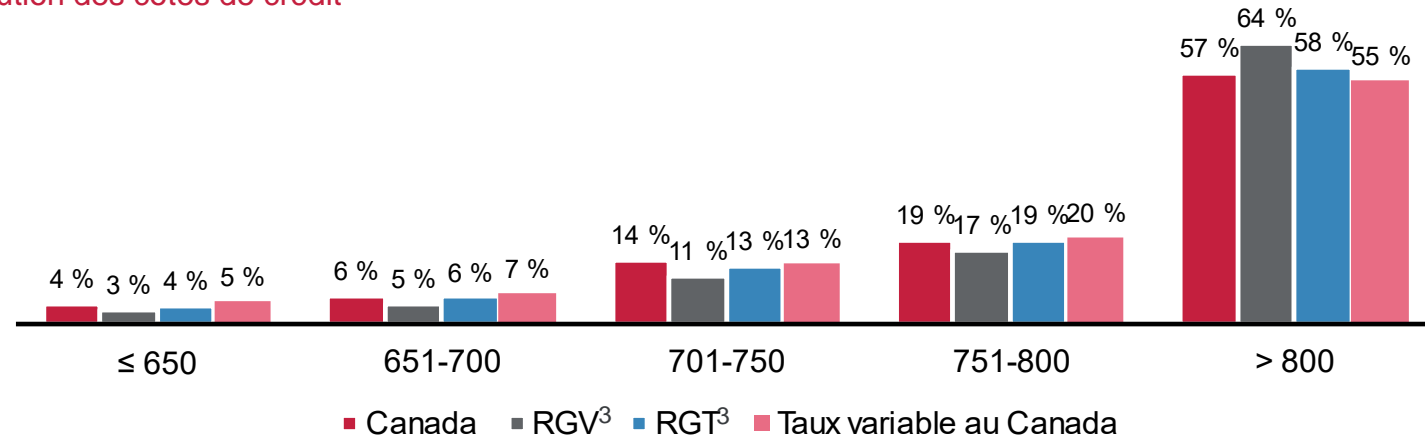
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



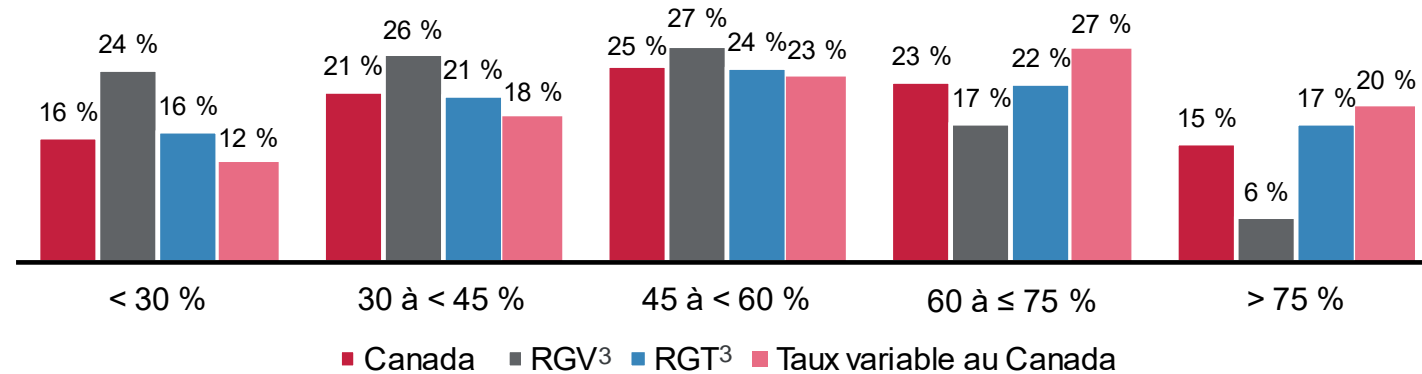
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

La saine distribution des cotes de crédit<sup>1</sup> et des RPV<sup>2</sup> se maintient

Distribution des cotes de crédit<sup>1</sup>



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>2</sup>



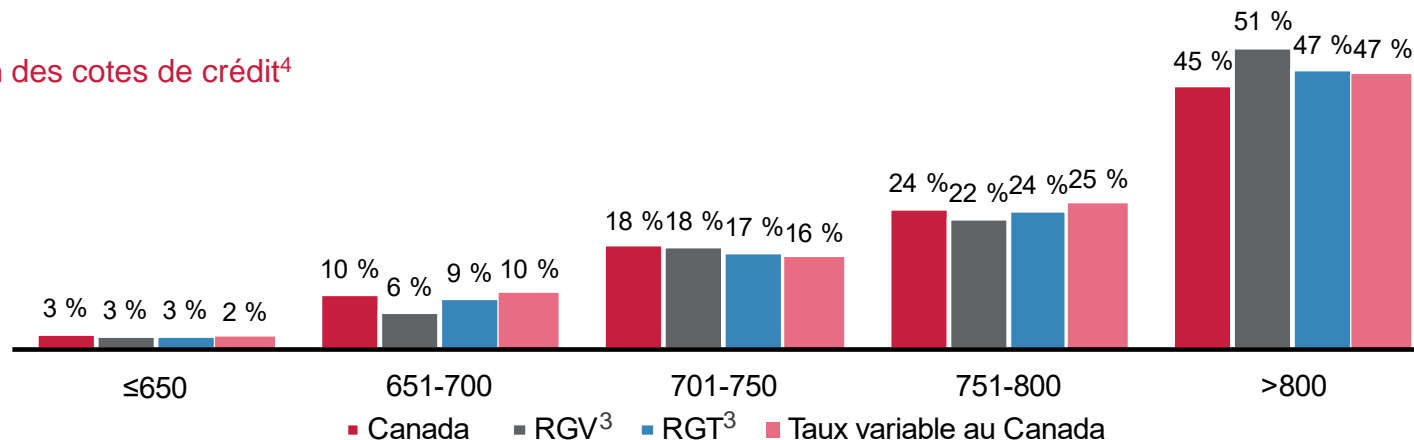
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts<sup>1</sup> au T2/24

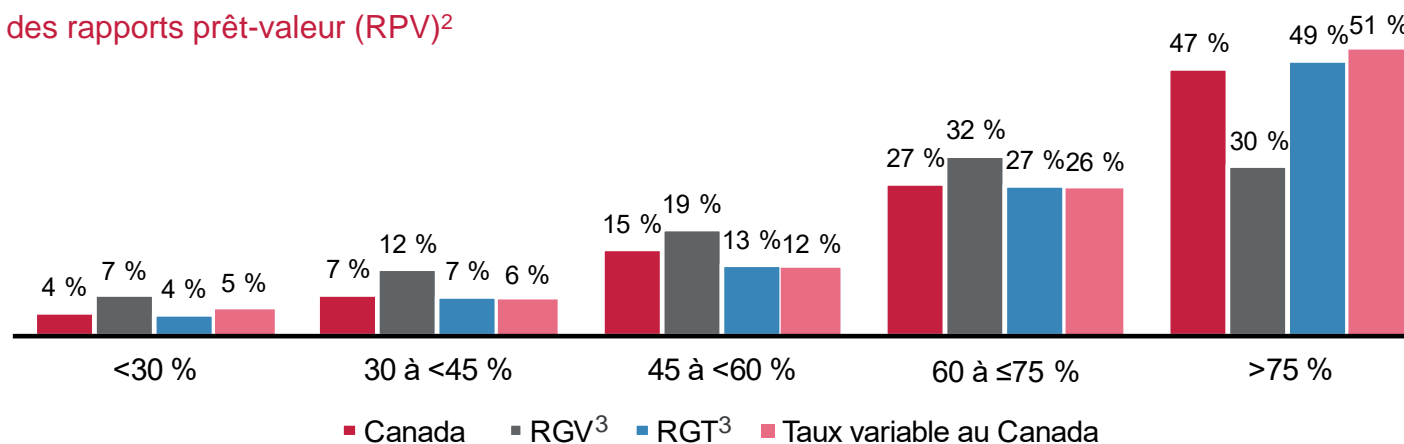
## Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 7,5 G\$ en nouveaux prêts au T2/24
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 67 %, RGV<sup>3</sup> : 61 %, RGT<sup>3</sup> : 67 %

Distribution des cotes de crédit<sup>4</sup>



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>2</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

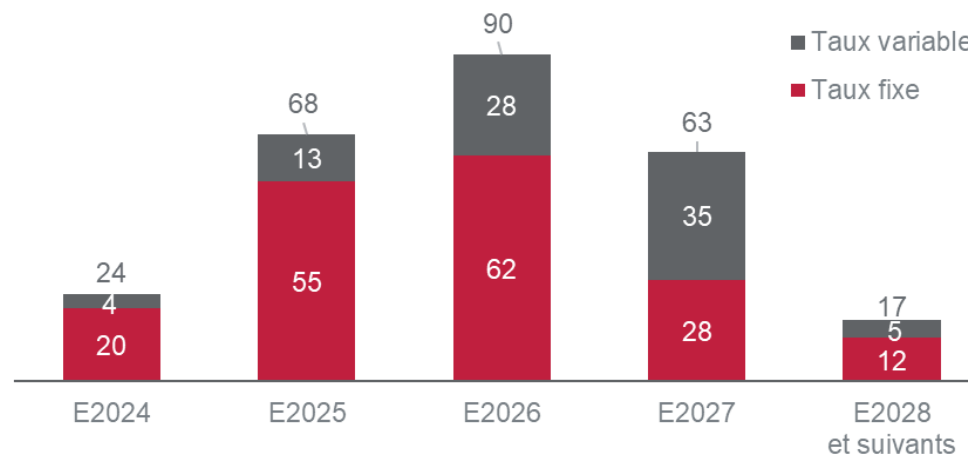
# Profil des clients au renouvellement – Prêts hypothécaires canadiens

## L'impact des hausses de versements au renouvellement devrait demeurer gérable

- Selon un taux indicatif de 6 % au moment du renouvellement et sans hausse du revenu de l'emprunteur depuis l'octroi, les augmentations des versements hypothécaires devraient représenter **moins de 3,8 %** du revenu du client
- Faible RPV des prêts hypothécaires à renouveler, allant de 43 % à 61 %, au cours des cinq prochaines années
- Approche de communication proactive adoptée : diverses initiatives tout au long de l'année pour aider nos clients à composer avec le contexte de taux d'intérêt élevés

### Soldes actuels par année de renouvellement<sup>1</sup> (G\$)

*En présumant des taux d'intérêt constants de 6 % et le même revenu qu'à l'octroi; à titre indicatif*



### Profil de client moyen par année de renouvellement

Taux d'admissibilité à l'octroi <sup>2</sup>	4,9 %	5,0 %	5,3 %	5,5 %	6,3 %
RPV actuel	43 %	47 %	53 %	61 %	61 %
Augmentation des versements mensuels	334 \$	434 \$	508 \$	485 \$	124 \$
% de hausse des versements mensuels	20 %	24 %	26 %	21 %	7 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	2,8 %	3,5 %	3,8 %	3,5 %	1,0 %

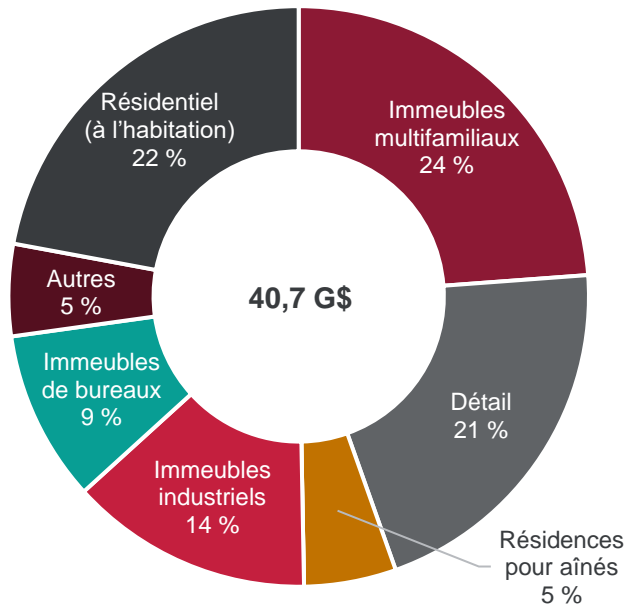
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Immobilier commercial

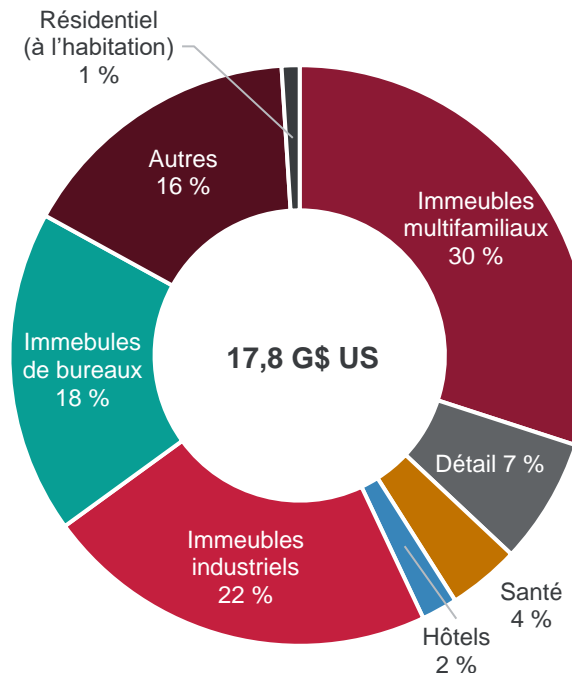
## Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

- La région du Canada représente 62 % du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis : 1,30 %

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur<sup>1</sup>



Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur<sup>2</sup>



Portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis par région métropolitaine (RM), G\$ US

RM de Chicago	0,3
RM de Miami	0,3
RM de Boston	0,3
RM de Washington	0,3
RM de Minneapolis	0,2
RM de Dallas	0,2
RM de Los Angeles	0,1
RM de Detroit	0,1
RM de New York	0,1
RM de Pittsburgh	0,1
Autres	1,1
<b>Total</b>	<b>3,1</b>

- 54 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

- 54 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Immobilier commercial – Prêts pour immeubles multifamiliaux

## La qualité du crédit reste solide

- Les portefeuilles de prêts pour immeubles multifamiliaux<sup>1</sup> sont bien diversifiés géographiquement au Canada et aux États-Unis, et affichent de saines cotes de risque et un solide rapport prêt-valeur global
- Soldes douteux minimes au T2/24

Canada	
<b>Ontario</b>	
RGT	31 %
Hors RGT	16 %
<b>Québec</b>	21 %
<b>Colombie-Britannique</b>	15 %
<b>Atlantique</b>	7 %
<b>Alberta</b>	5 %
<b>Autres</b>	5 %
Solde en cours (G\$)	9,7 \$ CA
RPV moyen pondéré <sup>2</sup>	59 %
Ratio de la liste <sup>3</sup> des prêts à surveiller	0,2 %
Ratio des prêts douteux bruts	0,0 %
Ratio des radiations nettes annualisées	0,0 %

54 % des prêts utilisés sont de première qualité

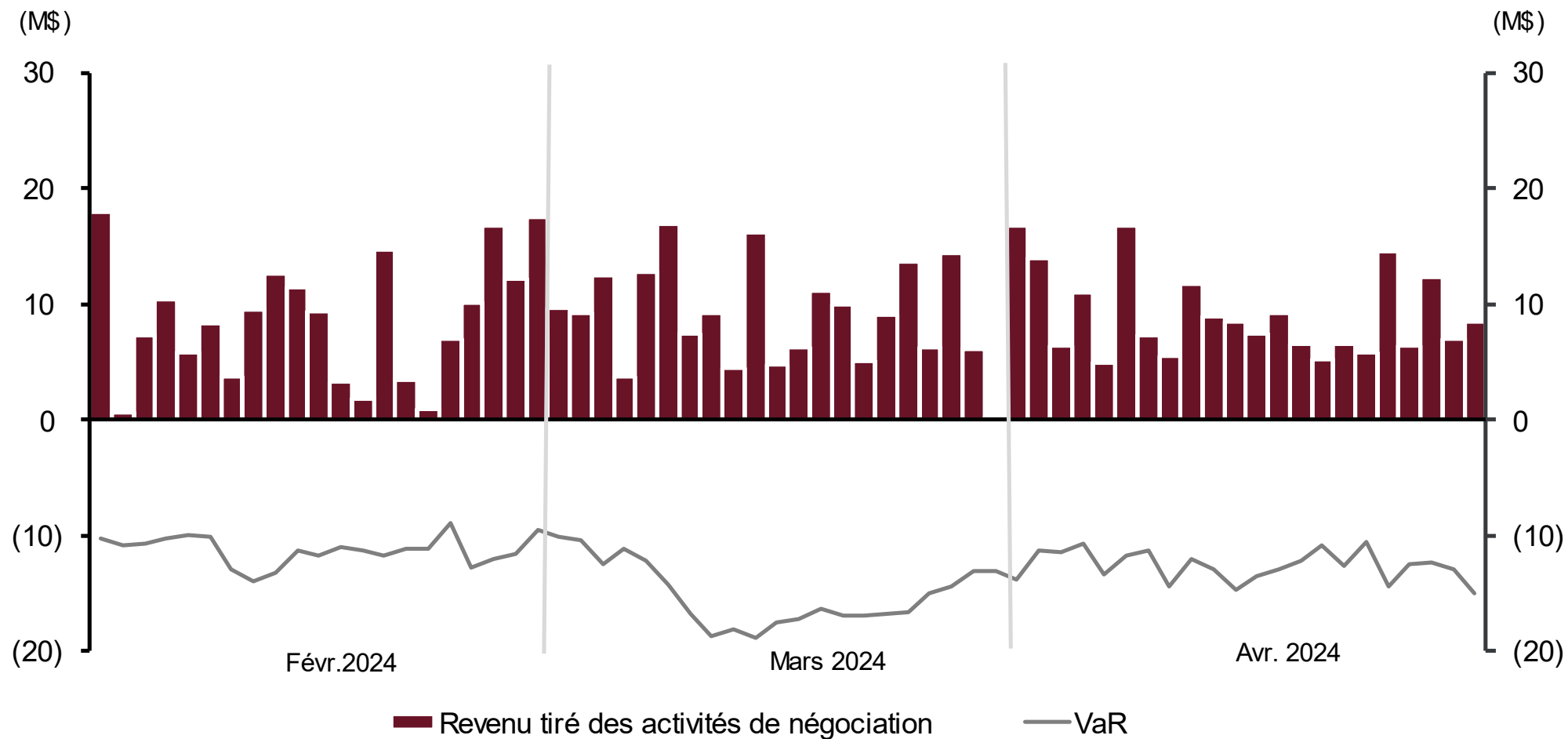
États-Unis	
<b>Région métropolitaine de Chicago</b>	12 %
<b>Région métropolitaine d'Atlanta</b>	8 %
<b>Région métropolitaine de Phoenix</b>	7 %
<b>Région métropolitaine de Dallas</b>	6 %
<b>Région métropolitaine d'Orlando</b>	5 %
<b>Région métropolitaine de Houston</b>	5 %
<b>Région métropolitaine de Détroit</b>	4 %
<b>Région métropolitaine de Miami</b>	4 %
<b>Région métropolitaine de Nashville</b>	3 %
<b>Région métropolitaine de Raleigh</b>	3 %
<b>Autres (y compris plus de 40 régions métropolitaines dont aucune ne représente plus de 3 % du total)</b>	43 %
Solde en cours (G\$)	5,3 \$ US
RPV moyen pondéré <sup>2</sup>	57 %
Ratio de la liste des prêts à surveiller <sup>3</sup>	6,8 %
Ratio des prêts douteux bruts	2 %
Ratio des radiations nettes annualisées	0,0 %

48 % des prêts utilisés sont de première qualité

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

## Distribution des revenus tirés des activités de négociation (BIE)<sup>1</sup>

Solides revenus tirés des activités de négociation malgré la récente volatilité des marchés



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

## Variables prospectives

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues<sup>1</sup>

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 30 avril 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,0 %	1,9 %	2,3 %	2,7 %	(0,5) %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,0 %	2,0 %	3,2 %	2,9 %	0,3 %	0,8 %
Taux de chômage canadien	6,1 %	6,0 %	5,3 %	5,3 %	7,3 %	6,9 %
Taux de chômage américain	4,2 %	4,0 %	3,5 %	3,2 %	5,1 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	1,5 %	3,1 %	6,2 %	8,0 %	(5,3) %	1,6 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	5,9 %	5,9 %	10,0 %	9,7 %	(6,7) %	(2,6) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,2 %	14,6 %	14,6 %	14,3 %	15,8 %	15,0 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	78 \$	75 \$	98 \$	131 \$	66 \$	57 \$

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 janvier 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,6 %	2,0 %	1,7 %	2,7 %	(0,6) %	1,0 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,1 %	1,9 %	3,1 %	3,0 %	0,0 %	0,6 %
Taux de chômage canadien	6,2 %	5,9 %	5,3 %	5,3 %	7,2 %	6,9 %
Taux de chômage américain	4,1 %	3,9 %	3,3 %	3,3 %	5,6 %	5,0 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	0,2 %	3,5 %	2,3 %	5,0 %	(4,8) %	1,9 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	5,9 %	5,9 %	10,8 %	10,2 %	(8,4) %	(4,6) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,4 %	14,6 %	14,9 %	14,3 %	15,9 %	15,0 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	73 \$	76 \$	97 \$	129 \$	71 \$	57 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Éléments importants

Deuxième trimestre de 2024

Période	T2/24			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action) <sup>1</sup>	
Charge liée à l'imposition spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) visant les institutions de dépôts des États-Unis, qui s'appliquait à CIBC Bank USA	13	10	0,01	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Recouvrement de l'impôt sur le revenu qui sera éliminé par le fait qu'une proposition fiscale du gouvernement fédéral visant à refuser la déduction pour dividendes reçus pour les banques serait pratiquement adoptée <sup>2</sup>	–	(51)	(0,05)	Siège social et autres Marchés des capitaux et Services financiers directs
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	14	10	0,01	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
<b>Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA</b>	<b>27</b>	<b>(31)</b>	<b>(0,04)</b>	

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



## Rapprochement

### Résultats conformes aux PCGR (déclarés) et résultats non conformes aux PCGR (ajustés)<sup>1</sup>

M\$	T1/24	T2/24	Segment
<b>Produit déclaré</b>	<b>1 561</b>	<b>1 488</b>	
Revenu non tiré des activités de négociation	(856)	(906)	
<b>Revenu tiré des activités de négociation<sup>1</sup></b>	<b>705</b>	<b>582</b>	
<b>Incidence de l'élément important</b>			
Répercussions correspondantes sur une base d'imposition équivalente (BIE) sur Marchés des capitaux et Services financiers directs du recouvrement de l'impôt sur le revenu qui serait éliminé par le fait qu'une proposition fiscale du gouvernement fédéral visant à refuser la déduction pour dividendes reçus pour les banques serait pratiquement adoptée.	(52)	(71)	Marchés des capitaux et Services financiers directs
<b>Revenu tiré des activités de négociation ajusté<sup>2,3</sup></b>	<b>653</b>	<b>511</b>	
<b>Produit déclaré</b>	<b>1 561</b>	<b>1 488</b>	
Produit de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement	(443)	(444)	
Produit de Services financiers directs	(321)	(314)	
<b>Produit de Marchés CIBC, réseau mondial</b>	<b>797</b>	<b>730</b>	
<b>Incidence de l'élément important</b>			
Répercussions correspondantes sur une base d'imposition équivalente (BIE) sur Marchés des capitaux et Services financiers directs du recouvrement de l'impôt sur le revenu qui serait éliminé par le fait qu'une proposition fiscale du gouvernement fédéral visant à refuser la déduction pour dividendes reçus pour les banques serait pratiquement adoptée.	(52)	(71)	Marchés des capitaux et Services financiers directs
<b>Produit de Marchés CIBC, réseau mondial ajusté<sup>2</sup></b>	<b>745</b>	<b>659</b>	

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2024

### Diapositive 3 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

1. Voir la note 1 à la diapositive 56.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
5. Voir la note 2 à la diapositive 56.
6. Voir la note 3 à la diapositive 56.
7. Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), qui se fonde sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
8. Voir la note 10 à la diapositive 56.

### Diapositive 4 – Nos progrès

1. Le solde net d'entrées de fonds comprend les placements, les dépôts et les CPG de clients personnels et d'entreprises se prévalant de l'offre de Service Impérial CIBC. Nous croyons que le solde net d'entrées de fonds permet au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la taille et la qualité des relations avec la clientèle de Service Impérial.
2. Les ventes nettes de fonds communs de placement représentent les ventes brutes de fonds communs de placement de détail, moins les rachats bruts, à l'exclusion des marchés monétaires; le terme « absolu » est utilisé pour distinguer le montant de ventes nettes le plus élevé de la croissance des ventes nettes la plus élevée en glissement annuel. Comptabilisation facilitée par l'Institut des fonds d'investissement du Canada (IFIC).
3. Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels au Canada utilisant n'importe quel canal. Produits de détail de base vendus par voie numérique selon le cumul annuel en avril.
4. Volume de recommandations fermées dans l'ensemble des secteurs d'activité, exprimé en pourcentage de croissance par rapport au total de l'exercice précédent. Une recommandation désigne une occasion unique qu'un secteur d'activité reçoit d'un autre secteur d'activité. L'occasion pourrait porter sur un client actuel de la partie qui a fait la recommandation ou sur un nouveau client de la Banque.
5. Les recommandations représentent des fonds gérés pour des clients existants de Groupe Entreprises et de Gestion des avoirs, Canada, qui ont établi une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs, Canada. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle. Représente la croissance annualisée du volume de recommandations.

### Diapositive 6 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Comprend une reprise de provision pour procédures judiciaires au deuxième trimestre de 2023.
4. Voir la note 4 à la diapositive 56.
5. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
6. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 56.
7. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
8. Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 7 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Voir la note 11 à la diapositive 56.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
5. Voir la note 12 à la diapositive 57.

### Diapositive 8 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. Voir la note 11 à la diapositive 56.
2. Voir la note 3 à la diapositive 56.
3. Le portefeuille de dépôts et de prêts comprend l'évolution de la composition entre les produits, et la composition du bilan comprend la variation des soldes de l'actif et du passif.
4. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
7. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2024

### Diapositive 8 – Revenu net d'intérêts (RNI)

- La mention « réforme de l'indice de référence » renvoie à l'incidence de la transition vers l'utilisation du taux des opérations de pension à un jour (taux CORRA) au lieu du taux CDOR (*Canadian Dollar Offered Rate*).

### Diapositive 9 – Revenu autre que d'intérêts

- Voir la note 11 à la diapositive 56.
- Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, les gains ou pertes des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, ainsi que les revenus liés (pertes liées) au marché des opérations de change autres que de négociation. Les frais liés aux opérations comprennent les frais de dépôts et de paiements, les frais de crédit et de cartes, et les frais d'opérations de change de nature transactionnelle autres que de négociation.
- La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
- Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.
- Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du rapport aux actionnaires du T2/24.

### Diapositive 10 – Frais autres que d'intérêts

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les gains d'efficience représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation par rapport à l'année précédente, découlant des mesures d'économie de coûts mises en œuvre.
- Les investissements comprennent les coûts supplémentaires liés à l'embauche d'employés de première ligne pour les initiatives de croissance, des investissements dans des initiatives d'entreprise, des investissements dans les infrastructures aux États-Unis et d'autres initiatives de croissance.

### Diapositive 11 – Capital et liquidité

- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- L'APR et nos ratios et soldes de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice NFP du BSIF; le ratio de levier financier est calculé conformément à la ligne directrice Exigences de levier du BSIF; le ratio de liquidité à court terme (LCR), les actifs liquides de haute qualité (HQLA) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR) sont calculés conformément à la ligne directrice NL du BSIF. Ces lignes directrices sont toutes fondées sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 12 – Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- Comprend l'acquisition de clients nets par Services bancaires personnels et PME au cours des 12 derniers mois (DDM) – de mai 2023 à avril 2024.
- Les ventes nettes de fonds communs de placement représentent les ventes brutes de fonds communs de placement de détail, moins les rachats bruts, à l'exclusion des marchés monétaires; le terme « absolu » est utilisé pour distinguer le montant de ventes nettes le plus élevé de la croissance des ventes nettes la plus élevée en glissement annuel.

### Diapositive 13 – Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- Groupe Entreprises uniquement. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
- Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.com/landingpage/fr/).
- Les flux nets annuels sont calculés en fonction des ventes nettes de placements de Gestion privée de patrimoine, incidence du revenu réinvesti comprise, en pourcentage des biens administrés de Gestion privée de patrimoine. Les actifs sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.com/landingpage/fr/). Le solde cumulatif est ajusté en fonction du nombre de jours pour déterminer le chiffre annualisé.
- Les recommandations représentent les fonds sous gestion de clients actuels de Groupe Entreprises et de Gestion des avoirs, Canada, qui ont établi une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs, Canada. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle.

### Diapositive 14 – Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Représente les montants des prêts commerciaux et industriels avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2024

### Diapositive 14 – Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs (suite)

4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
6. Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis, ainsi qu'aux recommandations faites à Marchés des capitaux.

### Diapositive 15 – Marchés des capitaux et Services financiers directs

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Les produits déclarés sont indiqués selon la base d'imposition équivalente (BIE). Les produits ajustés excluent l'ajustement selon la BIE. L'ajustement selon la BIE était de 71 M\$ au T2/24.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
4. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Selon le nombre d'opérations canadiennes de fusion et d'acquisition annoncées au T2/24, reconnu par LSEG (London Stock Exchange Group).

### Diapositive 16 – Siège social et autres

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Les produits déclarés sont indiqués selon la base d'imposition équivalente (BIE). Les produits ajustés excluent l'ajustement selon la BIE. L'ajustement selon la BIE était de 71 M\$ au T2/24.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.

### Diapositive 20 – Provisions pour pertes sur créances

1. Voir la note 13 à la diapositive 57.

### Diapositive 21 – DPPC des prêts douteux

1. Voir la note 10 à la diapositive 56.

### Diapositive 22 – Rendement du crédit – Prêts douteux bruts

1. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
2. Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.
3. Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 57.

### Diapositive 23 – Prêts à la consommation au Canada

1. Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 57.
2. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.

### Diapositive 24 – Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – Immeubles de bureaux

1. La liste de surveillance recense les prêts CCC+ à C selon les normes de notation de S&P Global.

### Diapositive 27 – Tendances par segment : Services bancaires personnels et PME

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du rapport aux actionnaires du T2/24.
3. Pour le troisième trimestre de 2023, le revenu autre que d'intérêts déclaré a été ajusté afin d'éliminer l'incidence avant impôt de 34 M\$ de la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023 au Canada.
4. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.com/landingpage/fr/).
5. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
6. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
7. Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2024

### Diapositive 28 – Tendances par segment : Services numériques

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes ponctuels au 30 avril, pour les périodes respectives.
2. Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels au Canada utilisant n'importe quel canal.
3. Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.
4. Ne tient compte que des opérations financières.
5. La catégorie « Autres » englobe les virements et les dépôts électroniques.
6. Tient compte des demandes soumises dans un canal numérique et des unités de vente de produits de base (acquisition) seulement, soit les dépôts, les cartes et les prêts.

### Diapositive 29 – Tendances par segment : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
7. Représente les ventes nettes de placements (ventes brutes moins les rachats bruts, pour lesquels les fonds peuvent être inclus dans les biens administrés ou les biens sous gestion) de Gestion privée de patrimoine, incidence du revenu réinvesti comprise.
8. Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.

### Diapositive 30 – Tendances par segment : Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et du Groupe Entreprises, Canada, ainsi que de la Financière Simplii et de Pro-Investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du rapport aux actionnaires du T2/24.
4. Pour le troisième trimestre de 2023, le revenu autre que d'intérêts déclaré a été ajusté afin d'éliminer l'incidence avant impôt de 34 M\$ de la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023 au Canada.
5. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
6. La marge brute sur les entrées de fonds (excluant les prêts remboursables par anticipation et les refinancements) représente le taux du client moins le coût des fonds. Nous excluons les prêts hypothécaires remboursables par anticipation de la marge brute sur les entrées de fonds, car ceux-ci sont généralement destinés aux clients dont le prêt arrive à échéance, mais qui n'ont pas encore pris de dispositions pour un renouvellement permanent, de sorte qu'ils restent en cours sur une courte période et à des taux beaucoup plus élevés, et affichent donc une marge bien supérieure au reste du portefeuille. Les données présentées excluent les refinancements, car ceux-ci peuvent être assortis de taux combinés des clients sans que des changements compensatoires s'appliquent directement dans notre évaluation du coût des fonds.
7. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
8. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

### Diapositive 31 – Tendances par segment : Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
3. Les montants des prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
7. Représente le pourcentage de clients de Groupe Entreprises, États-Unis, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, États-Unis, et Privabanque.
8. Les entrées nettes de nouveaux clients désignent les entrées de fonds (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois suivant son acquisition.
9. Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2024

### Diapositive 32 – Tendances par segment : Marchés des capitaux et Services financiers directs

1. Les produits déclarés sont indiqués selon la base d'imposition équivalente (BIE). Les produits ajustés excluent l'ajustement selon la BIE. À compter du T1/24, nos résultats ajustés excluent l'ajustement selon la BIE : 52 M\$ au T1/24 et 71 M\$ au T2/24.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la composition de la mesure, consultez le rapprochement présenté à la diapositive 48.
4. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.

### Diapositive 33 – Bilan

1. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. L'actif productif d'intérêts moyen comprend les dépôts portant intérêt auprès des banques, les dépôts à vue portant intérêt auprès de la Banque du Canada, les valeurs mobilières, les garanties en espèces sur les titres empruntés, les titres achetés en vertu d'ententes de revente, les prêts nets des provisions pour pertes sur créances et certains actifs liés à des contrats de sous-location.
2. Le rendement des prêts et des acceptations est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les prêts, en pourcentage des prêts moyens et des acceptations, déduction faite des provisions pour pertes sur créances. Le rendement des valeurs mobilières est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les valeurs mobilières, en pourcentage de la moyenne des valeurs mobilières. Le rendement total de l'actif productif d'intérêts moyen est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les actifs, en pourcentage de l'actif productif d'intérêts moyen. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables communiquées par d'autres institutions financières.
3. La catégorie « Autres » comprend les soldes liés aux espèces et dépôts auprès des banques, les prises en pension de titres et d'autres actifs.
4. Le rendement des dépôts personnels à préavis ou à vue est calculé en tant que frais d'intérêts sur les dépôts personnels à préavis ou à vue, en pourcentage des dépôts personnels à préavis ou à vue moyens. Le rendement des dépôts à préavis et à vue d'entreprises et de grandes entreprises est calculé en tant que frais d'intérêts sur les dépôts à préavis et à vue d'entreprises et de grandes entreprises, en pourcentage des dépôts à préavis et à vue moyens d'entreprises et de grandes entreprises. Le rendement des dépôts à terme des clients est calculé en tant que frais d'intérêts sur les dépôts à terme des clients, en pourcentage des dépôts à terme moyens des clients. Les dépôts à terme des clients représentent les dépôts à terme moins le financement de gros. Le coût total de l'actif productif d'intérêts moyen est calculé en tant que frais d'intérêts sur les passifs, en pourcentage de l'actif productif d'intérêts moyen. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables communiquées par d'autres institutions financières.
5. La catégorie « Autres » comprend le financement de gros, les créances de rang inférieur, les mises en pension de titres et d'autres passifs.
6. La base de dépôts représente les dépôts des clients, à l'exclusion du financement de gros. Représente les soldes disponibles à la fin de chaque période.

### Diapositive 34 – Capital et liquidité

1. La TLAC est calculée conformément à la ligne directrice Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 35 – Sensibilité aux taux d'intérêt

1. Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez l'encadré Activités autres que de négociation dans la section sur le risque de marché du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
2. La composition par unité d'exploitation stratégique (UES) comprend l'exposition à la tarification structurelle découlant de nos fonds propres et des dépôts qui ne sont pas sensibles aux taux ou le sont peu, et ne comprend pas l'exposition découlant d'autres facteurs à court terme, comme le rajustement de taux et la gestion des positions.
3. Sources : Bloomberg, 8 mai 2024.

### Diapositive 36 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 56.

### Diapositive 37 – Couverture de la provision

1. Les données de Marchés des capitaux excluent la provision pour pertes sur créances liée à la Financière Simplii, laquelle est incluse dans les produits de détail canadiens respectifs.
2. Voir les notes 13 à 15 à la diapositive 57.

### Diapositive 38 – Répartition du portefeuille de crédit

1. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB ou Baa2 des agences S&P ou Moody's.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 35 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 39 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

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

# Notes

## Deuxième trimestre de 2024

### Diapositive 40 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

1. À compter du deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au premier trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du deuxième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 35 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 41 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T2/24

1. Les nouveaux prêts comprennent les nouvelles opérations de prêt et de refinancement de prêts hypothécaires existants, mais pas les renouvellements.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 35 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
4. À compter du troisième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au deuxième trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du troisième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.

### Diapositive 42 – Profil des clients au renouvellement – Prêts hypothécaires canadiens

1. Sont exclus les prêts hypothécaires de tiers qui n'ont pas été émis par la Banque CIBC.
2. Selon le taux d'admissibilité initial moyen de toutes les cohortes.

### Diapositive 43 – Immobilier commercial

1. Comprend 4,8 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. Comprend 1,7 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.
3. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB-/Baa3 ou mieux des agences S&P ou Moody's. Au premier trimestre de 2023, les prêts CIBC Bank USA ont été réévalués afin d'en convertir la notation, de l'ancienne méthode interne de CIBC Bank USA à la méthode interne de notation du risque de la Banque CIBC. Ce système interne de notation du risque a eu une incidence notable sur les cotes de risque de ces prêts, car il avantage certains prêts garantis et désavantage les prêts à risque élevé.

### Diapositive 44 – Immobilier commercial – Prêts multifamiliaux

1. Comprend 4,8 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. À l'exclusion des comptes sans RPV.
3. La liste de surveillance recense les prêts CCC+ à C selon les normes de notation de S&P Global.

### Diapositive 45 – Distribution des revenus tirés des activités de négociation (BIE)

1. Voir la note 11 à la diapositive 56.

### Diapositive 46 – Variables prospectifs

1. Pour en savoir plus, consultez la page 77 du Rapport aux actionnaires du T2/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 47 – Éléments importants

1. Tient compte des différences d'arrondi entre le RPA dilué et le RPA dilué ajusté.
2. Cet élément important renvoie aux répercussions sur les charges fiscales consolidées qui seront susceptibles de faire l'objet d'un rajustement de nos résultats déclarés au troisième trimestre de 2024 en raison du fait que la proposition fiscale fédérale de refuser la déduction pour dividendes reçus pour les banques était pratiquement en vigueur le 28 mai 2024. Les répercussions correspondantes sur une base d'imposition équivalente (BIE) sur Marchés des capitaux et Services financiers directs et sur Siège social et autres sont également incluses dans cet élément important sans incidence sur l'élément important consolidé.

### Diapositive 48 – Rapprochement

1. Voir la note 11 à la diapositive 56.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Voir la note 22 à la diapositive 57.



# Mesures financières non conformes aux PCGR

## Deuxième trimestre de 2024

---

Nous utilisons un certain nombre de mesures financières pour évaluer la performance de nos secteurs d'activité. Certaines mesures sont calculées conformément aux PCGR (IFRS), tandis que d'autres n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et, par conséquent, elles peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. Les investisseurs peuvent trouver utiles ces mesures non conformes aux PCGR, qui comprennent des mesures financières non conformes aux PCGR et des ratios non conformes aux PCGR, aux sens définis dans le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*, afin de comprendre comment la direction perçoit les performances commerciales sous-jacentes.

La direction évalue les résultats sur une base déclarée et sur une base ajustée, et considère les deux comme des mesures utiles de la performance. Les mesures ajustées, qui comprennent le résultat total ajusté, la dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée, les charges autres que d'intérêts ajustées, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés, le bénéfice net ajusté et le résultat avant impôt et provisions ajusté, en plus des mesures ajustées définies aux diapositives 56 et 57, retranchent les éléments importants des résultats déclarés afin de calculer nos résultats ajustés. Les éléments importants comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments importants qui peuvent survenir de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de l'entreprise. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances. Nous estimons aussi que les mesures ajustées peuvent faciliter les comparaisons entre nos résultats et ceux de certaines banques canadiennes comparables, qui apportent des ajustements semblables aux résultats qu'elles publient, mais il convient de noter que les mesures ajustées n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR.

Nous ajustons aussi les résultats de nos UES pour augmenter les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE, soit le montant des produits entièrement imposables qui, s'ils avaient été imposés au taux légal d'imposition, auraient mené au même produit après impôts. Pour en savoir plus, consultez la section « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique » et la note 30 de nos états financiers consolidés intégrés à notre Rapport annuel de 2023.

Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section « Mesures non conformes aux PCGR », aux pages 8 à 14 de notre Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/), notamment des rapprochements qualitatifs des mesures financières conformes aux PCGR présentées avec : le bénéfice total ajusté, les provisions pour pertes sur créances ajustées, les frais autres que d'intérêts ajustés, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés et le bénéfice net ajusté aux pages 9 à 14; le résultat avant impôt et provisions et le résultat avant impôt et provisions ajusté à la page 14.



		Définition
1	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action (RPA dilué) déclaré pour éliminer l'incidence des éléments importants, après impôt sur le résultat, aux fins du calcul du résultat dilué par action ajusté.
2	RCP ajusté	Nous ajustons notre résultat net déclaré applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments importants, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le rendement des capitaux propres (RCP) applicables aux porteurs d'actions ordinaires ajusté.
3	Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (hors activités de négociation)	La marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (hors activités de négociation) est calculée en soustrayant le revenu net d'intérêts tiré des activités de négociation du revenu net d'intérêts total, à l'exclusion du rajustement de la base d'imposition équivalente (BIE) qui y est incluse, et en divisant le résultat par l'actif productif d'intérêts moyen dont a été retranché l'actif productif d'intérêts moyen détenu à des fins de négociation. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Pour obtenir d'autres précisions sur l'actif productif d'intérêt moyen, consultez la note 21 à la page 57.
4	Levier opérationnel ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts déclarés pour en exclure l'incidence des éléments importants. À compter du premier trimestre de 2024, nous ne majorons plus les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE aux fins de l'application de ce ratio à nos résultats consolidés. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour les rendre conformes à ce changement apporté à la présentation d'information, adopté au premier trimestre de 2024.
5	Revenu autre que d'intérêts ajusté	Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts déclaré pour exclure l'incidence avant impôt des éléments importants, afin de calculer le revenu autre que d'intérêts ajusté. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
6	Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et des activités de négociation afin de calculer le revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
7	Revenu autres que d'intérêts ajusté et revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons le revenu net d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et des activités de négociations, afin de calculer le revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
8	Ratio de versement de dividendes ajusté	Nous ajustons notre résultat net déclaré applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments importants, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le ratio de versement de dividendes ajusté.
9	Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
10	Ratio de DPPC des prêts douteux	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
11	Revenu tiré des activités de négociation	Les activités de négociation sont celles qui correspondent aux définitions du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation, telles qu'elles sont énoncées dans la ligne directrice NFP du BSIF. Depuis le premier trimestre de 2024, une définition révisée du risque aux fins des activités de négociation a été adoptée, ce qui a entraîné un changement dans la classification de certaines activités de financement de titres à revenu fixe auparavant considérées comme des activités autres que de négociation, qui sont désormais considérées comme des activités de négociation, dont font partie des activités de financement de titres à revenu fixe déjà incluses dans les activités de négociation au premier trimestre de 2023. La définition révisée a été adoptée dans le cadre de la mise en œuvre des règles d'examen fondamental du portefeuille de négociation (Fundamental Review of the Trading Book – FRTB) conformément aux réformes de Bâle III pour ce qui est du risque de marché, qui sont entrées en vigueur le 1 <sup>er</sup> novembre 2023. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent le revenu net d'intérêts et le revenu autre que d'intérêts. Le revenu net d'intérêts provient des intérêts et des dividendes liés aux actifs et passifs de négociation autres que des produits dérivés, et est présenté après déduction des frais et du revenu d'intérêts associés au financement de ces actifs et passifs. Le revenu autre que d'intérêts comprend les gains et pertes non réalisés sur les titres détenus, ainsi que les gains et pertes réalisés à la suite de l'achat et de la vente de titres. Le revenu autre que d'intérêts comprend aussi les gains et pertes réalisés et non réalisés associés aux activités de négociation sur produits dérivés. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent l'impact des ajustements d'évaluation liés au financement et la couverture connexe, qui ne sont pas considérés comme des activités de négociation aux fins de la réglementation. Les revenus tirés des activités de négociation excluent les commissions de prise ferme et les commissions de placement des opérations sur titres, qui sont présentés séparément dans l'état consolidé des résultats. Les activités de négociation et les stratégies de gestion du risque connexes peuvent passer périodiquement de la catégorie du revenu net d'intérêts à la catégorie du revenu autre que d'intérêts, et inversement. Par conséquent, nous considérons le revenu total tiré des activités de négociation comme la mesure la plus juste du rendement des activités de négociation.

# Glossaire

## Deuxième trimestre de 2024

		Définition
12	Coefficient d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts déclarés pour en exclure l'incidence des éléments importants. À compter du premier trimestre de 2024, nous ne majorons plus les revenus exonérés d'impôt pour les porter à la BIE afin d'appliquer ce ratio à nos résultats consolidés. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour les rendre comparables à ceux présentés pour le trimestre en cours.
13	Ratio de couverture de la provision total	Provision pour pertes sur créances totale par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
14	Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
15	Provision pour prêts productifs par rapport aux prêts productifs	Provisions pour prêts productifs en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts productifs. La valeur comptable brute des prêts productifs comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
16	Ratio des prêts douteux bruts	Prêts douteux bruts en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
17	Nouveaux prêts douteux	Les nouveaux prêts douteux représentent la valeur comptable brute des prêts nouvellement classés comme douteux au cours du trimestre.
18	Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage du solde moyen des prêts, après déduction de la provision pour pertes sur créances.
19	Taux de comptes en souffrance depuis au moins 90 jours	Comptes en souffrance depuis au moins 90 jours en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts.
20	Radiations nettes	Les radiations nettes comprennent les radiations après déduction des recouvrements.
21	Actif productif d'intérêts moyen	L'actif productif d'intérêts moyen comprend les dépôts portant intérêt auprès des banques, les dépôts à vue portant intérêt auprès de la Banque du Canada, les valeurs mobilières, les garanties en espèces sur les titres empruntés, les titres achetés en vertu d'ententes de revente, les prêts nets des provisions pour pertes sur créances et certains actifs liés à des contrats de sous-location. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens moyens.
22	Revenu tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons notre revenu tiré des activités de négociation déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et pour calculer le revenu tiré des activités de négociation ajusté. Pour en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.