



# Présentation des résultats trimestriels

Troisième trimestre de 2024

29 août 2024

Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

# Énoncés prospectifs

## Troisième trimestre de 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 la présente 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 présent rapport, 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 », « 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 présent rapport, 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 l'inflation supérieure à la cible, des taux d'intérêt qui demeurent élevés, de l'incidence des modes de travail hybride, des taux d'intérêt élevés dans le secteur immobilier américain, de la guerre en Ukraine et du conflit au Moyen-Orient sur l'économie mondiale, sur les marchés financiers ainsi que sur 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 nos 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 et 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'exhaustivité et l'exactitude 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 auprès de 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 actionnaires représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux actionnaires ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Relations avec les investisseurs :

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

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

Bilan sain favorable à la croissance interne et à l'exécution continue de notre stratégie

## PRINCIPAUX FACTEURS DE RENDEMENT

### RPA dilué

Déclaré 1,82 \$  
Ajusté<sup>1,2</sup> 1,93 \$  
Sur 12 mois +24 % / +27 %<sup>2</sup>

### Produit

Déclaré et ajusté<sup>2</sup>  
6,6 G\$  
Sur 12 mois +13 % / +12 %<sup>2</sup>

### RAIP<sup>3</sup>

Déclaré et ajusté<sup>2</sup>  
2,9 G\$  
Sur 12 mois +15 % / +13 %<sup>2</sup>

### BNAI

Déclaré 1,8 G\$  
Ajusté<sup>1,2</sup> 1,9 G\$  
Sur 12 mois +25 % / +28 %<sup>2</sup>

### RCP<sup>4</sup>

Déclaré 13,2 %  
Ajusté<sup>2,5</sup> 14,0 %  
Sur 12 mois, +160 pb/+200 pb<sup>2</sup>



### Croissance généralisée des revenus

Revenus **records** liés à la clientèle, diversifiés dans tous les secteurs



### Solide rendement des marges

**Expansion de 17 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



### Levier opérationnel positif

Gestion des dépenses, une **priorité clé** : investissements contrebalancés par les économies réalisées



### Bilan en bonne position

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 **13,3 %, en hausse de 110 pb sur 12 mois**



### Solides indicateurs de crédit

Indicateurs du crédit dénotant **solidité et résilience**; ratio des pertes sur prêts douteux<sup>8</sup> de **29 pb**



### Renforcement des pratiques ESG

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

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Services bancaires personnels et PME

Essor soutenu de nos activités auprès des consommateurs canadiens

## FAITS SAILLANTS



## SERVICE IMPÉRIAL

**90 %** Croissance des rentrées de fonds [sur 12 mois]<sup>4</sup>

**3 %** Croissance des fonds sous gestion [sur 12 mois]<sup>5</sup>

**71 | +7** SNR des clients servis sur la plateforme À l'écoute | par rapport à l'exercice précédent<sup>6</sup>

## CROISSANCE DU NUMÉRIQUE

**175 millions** Opérations numériques réalisées au cours du trimestre<sup>7</sup>

**86 %** Taux d'adoption du numérique au sein des Services bancaires personnels<sup>8</sup>

**57 | +4** SNR de CIBC numérique | par rapport à l'exercice précédent<sup>9</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

## Un secteur hautement connecté et axé sur les relations

Volume annualisé de recommandation de clients



3,2 G\$

... à l'échelle de Groupe Entreprises et Gestion privée de patrimoine, Canada<sup>1</sup>

Croissance des prêts [sur 12 mois]



↑ +3 %

Prêts commerciaux et industriels, États-Unis



↓ -7 %

Prêts immobiliers commerciaux, États-Unis

... reflétant notre stratégie de refonte de la composition<sup>2,3</sup>

### CANADA

56 %

Clients Privabanque ayant une relation avec Wood Gundy<sup>6</sup>

3,5 %

Flux nets et nouveaux biens administrés en cumul annuel<sup>7</sup>

### ÉTATS-UNIS

20 %

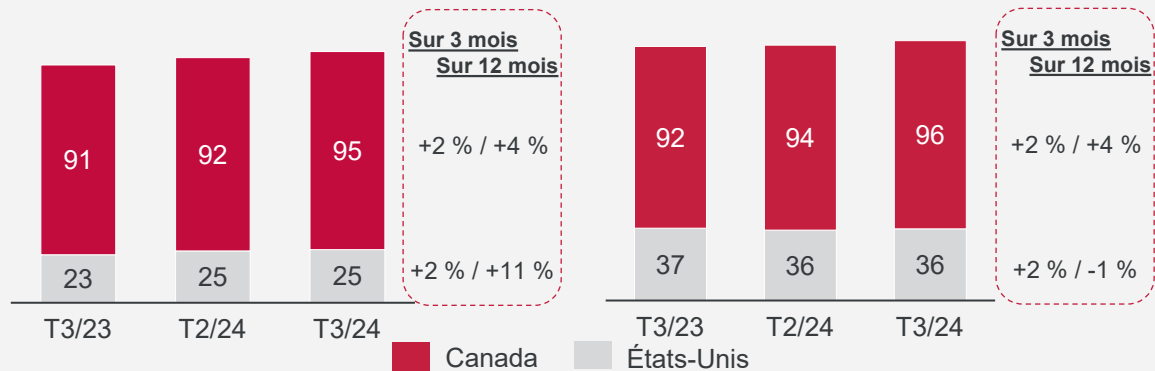
Clients de Groupe Entreprises, États-Unis ayant une relation avec Gestion des avoirs<sup>8</sup>

3,3 G\$ ↑ 21 % sur 12 mois

Nouveaux fonds, période mobile de 12 mois

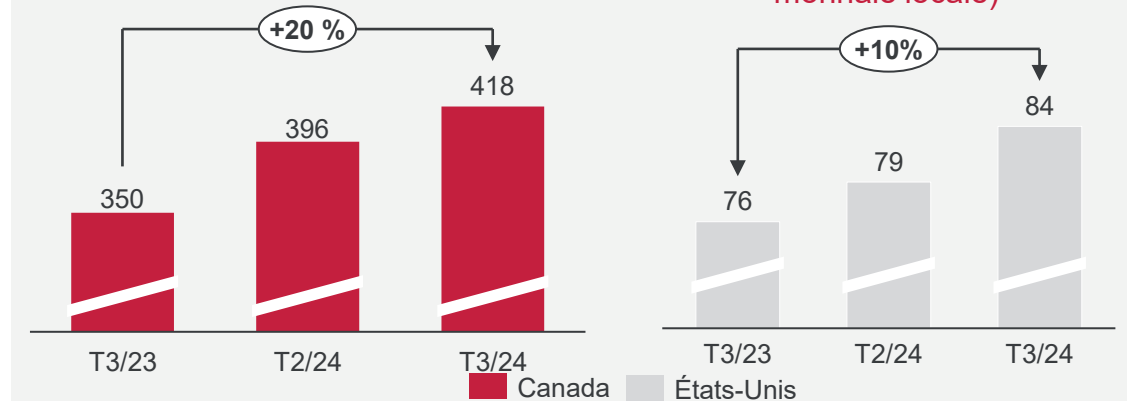
Dépôts de Groupe Entreprises (G\$, monnaie locale)<sup>2</sup>

Prêts de Groupe Entreprises (G\$, monnaie locale)<sup>2,3</sup>



Biens administrés (G\$)<sup>4,5</sup>

Biens sous gestion (G\$, monnaie locale)<sup>4,5</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Marchés des capitaux et Services financiers directs

Meilleurs de sa catégorie pour les analyses, les conseils et l'exécution

Excellente **croissance des revenus et des prêts** sur 12 mois, à l'échelle du segment

Marchés CIBC, réseau mondial 16 %

Services financiers directs 5 %

Région des États-Unis 24 %

Intercommunication [CA]<sup>1</sup> 9 %

Engagements de Services financiers aux entreprises<sup>2</sup> 8 %

## FINANCIÈRE SIMPLII

~140 000

Nouveaux clients nets  
[DDM]<sup>3</sup>

27 | +1

SNR Ipsos de<sup>4</sup> | p.r. à  
l'E2023

## FAITS SAILLANTS



Rôle de conseiller financier pour la plus importante **entente de participation autochtone** au Canada, en appui à une occasion économique autochtone



Parmi les **10 meilleures** pour le **financement des énergies renouvelables** en Amérique du Nord, selon Infralogic et IJGlobal

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Notre engagement en matière d'intelligence artificielle (IA)

Développement et utilisation éthiques et responsables de l'IA au sein de la banque

## Projets pilotes en cours en IA générative

Plateforme d'IA CIBC pour favoriser l'innovation au sein de l'équipe

GitHub Copilot pour stimuler la productivité de nos développeurs

Interface du Centre de connaissances pour aider le personnel de première ligne à mieux servir la clientèle

## FAITS SAILLANTS



**Partenariat rehaussé** pour l'accès à des recherches et applications de calibre mondial dans le domaine de l'IA



**Collaboration** dans l'innovation liée aux technologies d'IA pour tirer parti des pratiques exemplaires des leaders du secteur



Lauréate du prix de la **meilleure initiative en IA générative**, soulignant le travail transformateur du projet pilote d'IA générative du Centre de connaissances



# 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 de la croissance et la solidité du bilan

### Résultat dilué par action

Déclaré **1,82 \$**

Ajusté<sup>2</sup> **1,93 \$**

### Rendement des capitaux propres

Déclaré **13,2 %**

Ajusté<sup>2</sup> **14,0 %**

### Produit

**6,6 G\$**

+13 % / +12 % sur 12 mois  
Déclaré / Ajusté<sup>2</sup>

### Levier opérationnel<sup>1</sup>

Déclaré<sup>3</sup> **1,5 %**

Ajusté<sup>2,4</sup> **0,6 %**

### RAIP<sup>5</sup>

Déclaré **2,9 G\$**

Ajusté<sup>2</sup> **2,9 G\$**

### Ratio de DPPC<sup>6</sup>

Total **35 pb**

Prêts douteux **29 pb**

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

**13,3 %**

+110 pb sur 12 mois  
par rapport à l'exigence  
d'au moins 11,5 % du BSIF  
(novembre 2023)<sup>7</sup>

### Ratio de couverture des liquidités<sup>8</sup>

**126 %**

(5) % sur 12 mois  
par rapport à l'exigence  
d'au moins 100 % du BSIF

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

## Vue d'ensemble des résultats financiers

Bons résultats dans tous les secteurs, témoignant de la solidité et de la résilience du modèle d'affaires diversifié

### Produit

- Produit en hausse de 13 % sur 12 mois, tendance généralisée (ajusté : 12 % sur 12 mois<sup>1</sup>)
- Expansion des marges, hausse des revenus d'honoraires et des revenus tirés des activités de négociation

### Charges

- Charges en hausse de 11 % sur 12 mois, ou de 12 % sur une base rajustée<sup>1</sup>
  - À l'exclusion de la rémunération fondée sur le rendement, d'une charge accrue liée à une provision pour procédures judiciaires et d'une moins-value logicielle, la hausse des dépenses est de 6 %

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

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 29 pb

Déclarés (M\$)	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 604	13 %	7 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 810	14 %	11 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 227	8 %	0 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>2</sup>	567	27 %	13 %
Charges	3 682	11 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	483	(34) %	(6) %
<b>Résultat net</b>	<b>1 795</b>	<b>25 %</b>	<b>3 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>1,82 \$</b>	<b>24 %</b>	<b>2 %</b>
Coefficient d'efficacité <sup>3</sup>	55,8 %	(70) pb	(100) pb
RCP	13,2 %	160 pb	(50) pb
Ratio des fonds propres de 1 <sup>re</sup> catégorie	13,3 %	110 pb	20 pb

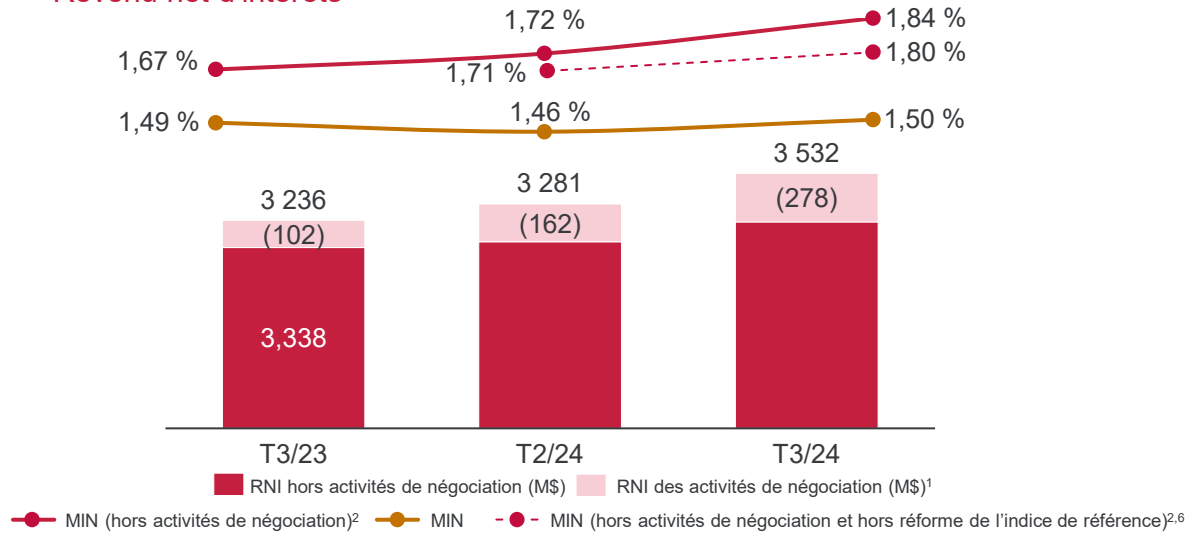
Ajustés (M\$)	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 604	12 %	7 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 810	14 %	11 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 227	6 %	0 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>2</sup>	567	27 %	13 %
Charges <sup>1</sup>	3 665	12 %	5 %
RAIP <sup>1,4</sup>	2 939	13 %	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	483	(34) %	(6) %
<b>Résultat net<sup>1</sup></b>	<b>1 895</b>	<b>28 %</b>	<b>10 %</b>
<b>RPA dilué<sup>1</sup></b>	<b>1,93 \$</b>	<b>27 %</b>	<b>10 %</b>
Coefficient d'efficacité <sup>1,5</sup>	55,5 %	(30) pb	(90) pb
RCP <sup>1</sup>	14,0 %	200 pb	60 pb

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

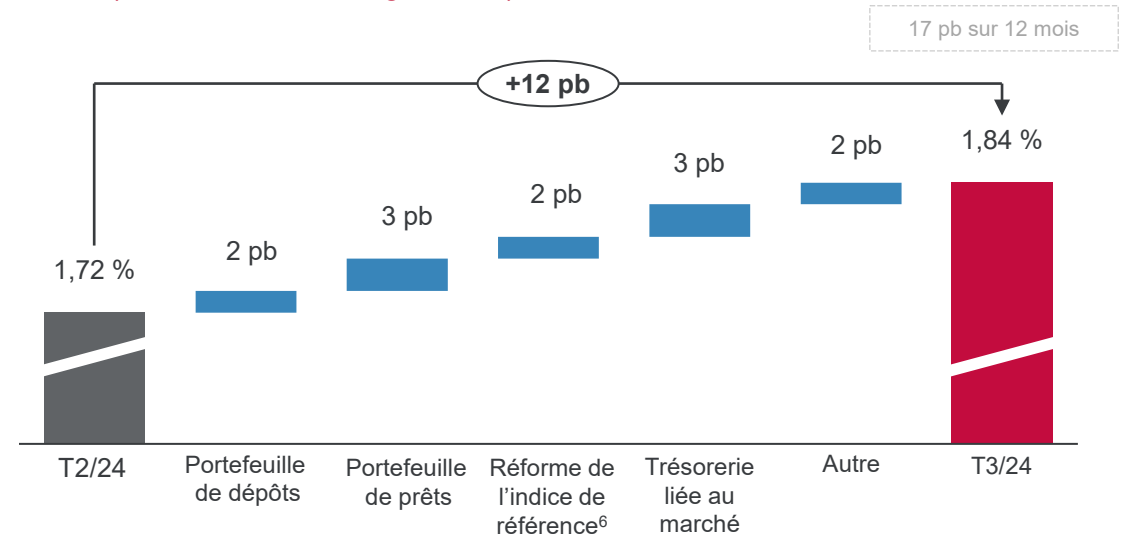
# Revenu net d'intérêts (RNI)

RNI (hors activités de négociation) en hausse de 14 %, soutenu par l'expansion des marges et la croissance soutenue du bilan

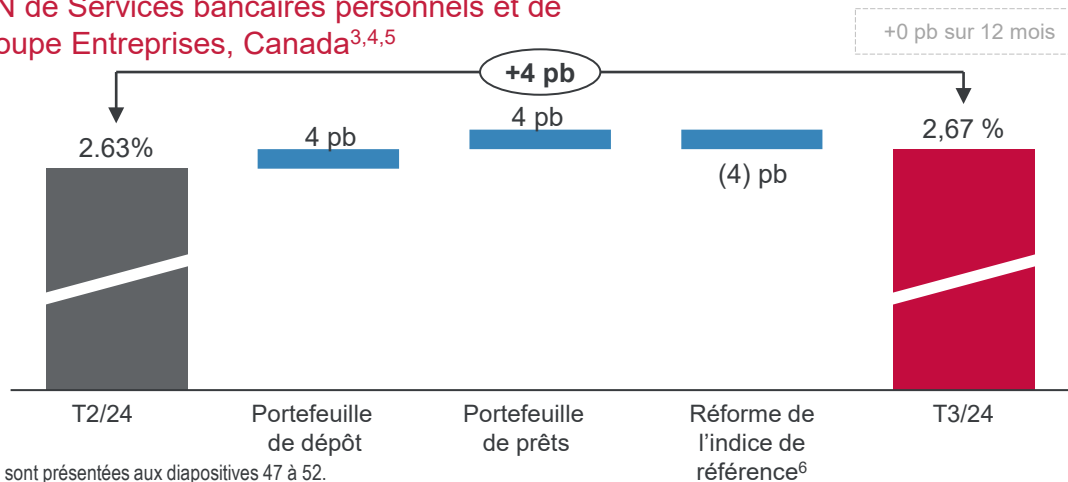
## Revenu net d'intérêts



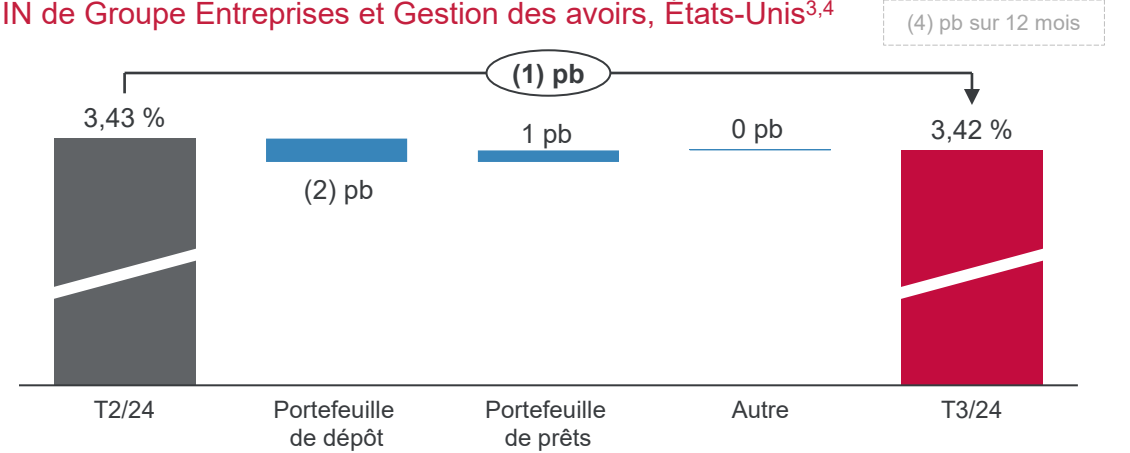
## MIN totale (hors activités de négociation)<sup>3,4</sup>



## MIN de Services bancaires personnels et de Groupe Entreprises, Canada<sup>3,4,5</sup>



## MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis<sup>3,4</sup>

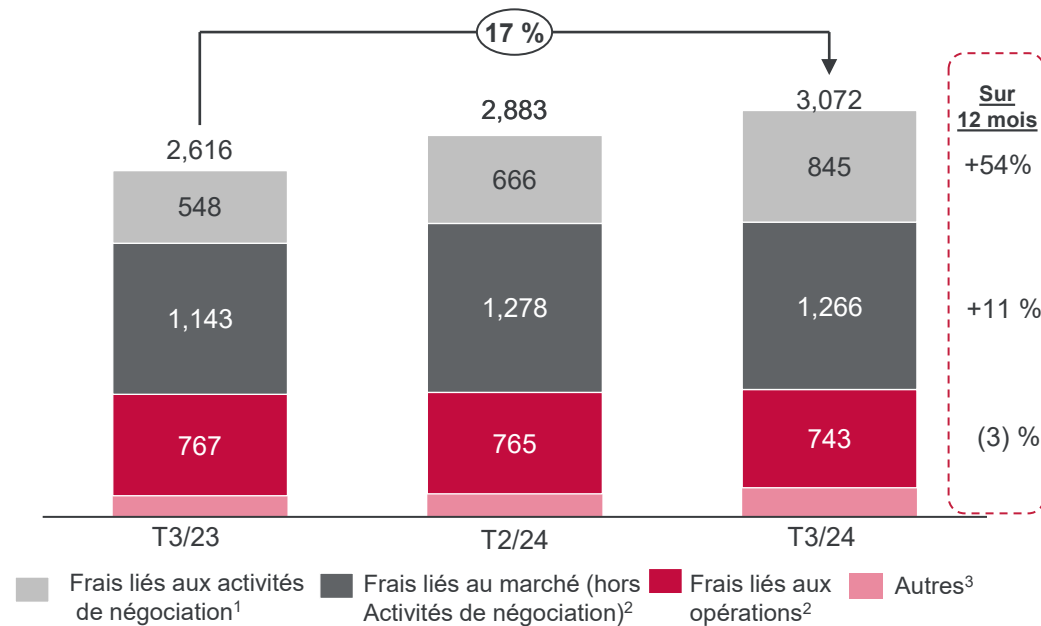


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

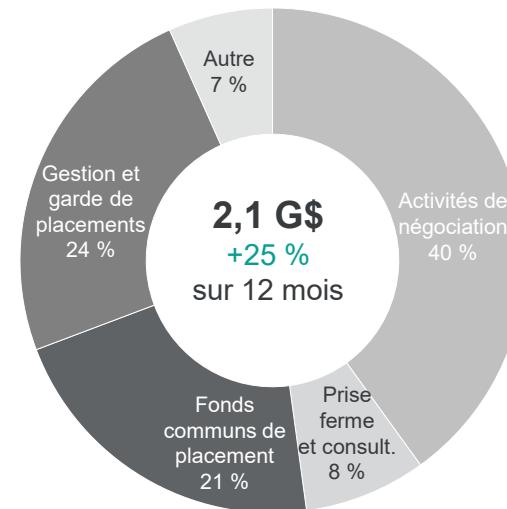
## Revenu autre que d'intérêts

Croissance à deux chiffres attribuable à la vigueur des revenus tirés des activités de négociation et à une hausse des frais liés au marché

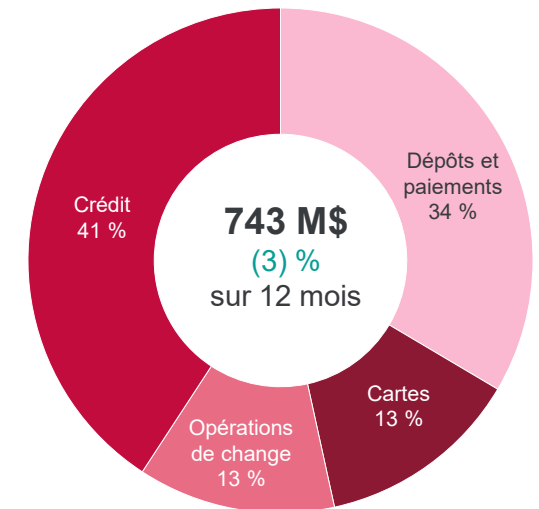
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>4,5</sup>



Frais liés au marché<sup>4</sup>



Frais liés aux opérations<sup>4</sup>



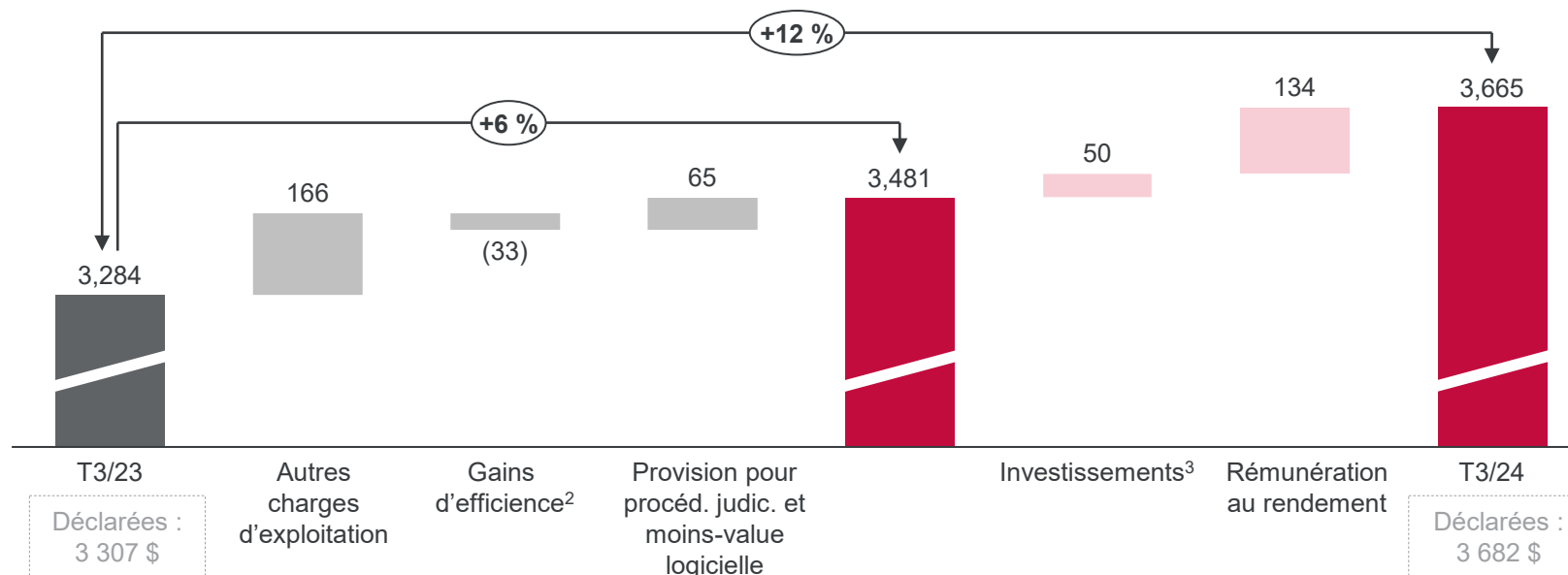
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 17 % sur 12 mois, ou de 8 % en excluant les activités de négociation
- Hausse de 11 % sur 12 mois des frais sensibles au marché hors activités de négociation, soutenue par une hausse des frais de gestion de placements et de fonds communs de placement, et une hausse des commissions sur les titres
- Revenu tiré des opérations en baisse de 3 % sur 12 mois, principalement sous l'effet d'une baisse des frais de crédit
- Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation en hausse de 54 % sur 12 mois, et de 27 % sur 3 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Frais autres que d'intérêts

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

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



- Charges déclarées en hausse de 11 % sur 12 mois, ou de 12 % sur une base ajustée<sup>1</sup>
  - Hausse découlant pour la moitié d'une augmentation de la rémunération au rendement et d'investissements dans l'entreprise
  - Hausse restante attribuable à une hausse des coûts liés au personnel, à la croissance des volumes et à une charge accrue liée à une provision pour procédures judiciaires et à une moins-value logicielle
    - Gains d'efficacité de 33 M\$ grâce à l'automatisation et à la gestion de la demande

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Capital et liquidités

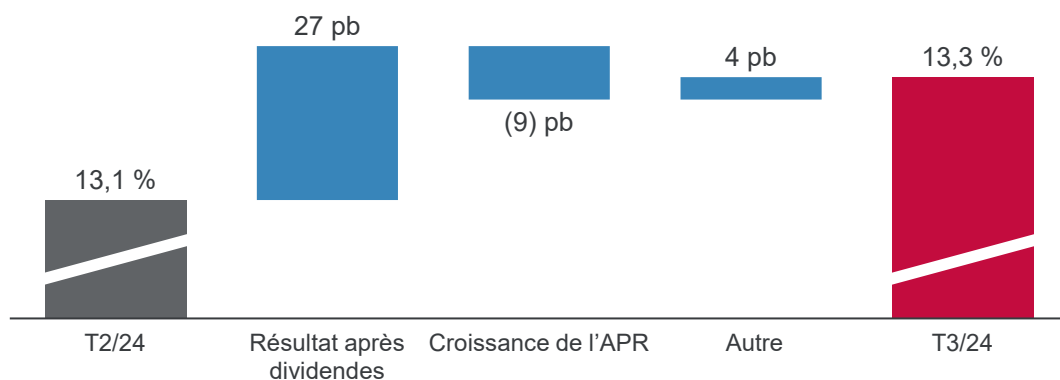
## Bilan résilient et en bonne position pour favoriser une croissance interne soutenue

### Situation du compte capital

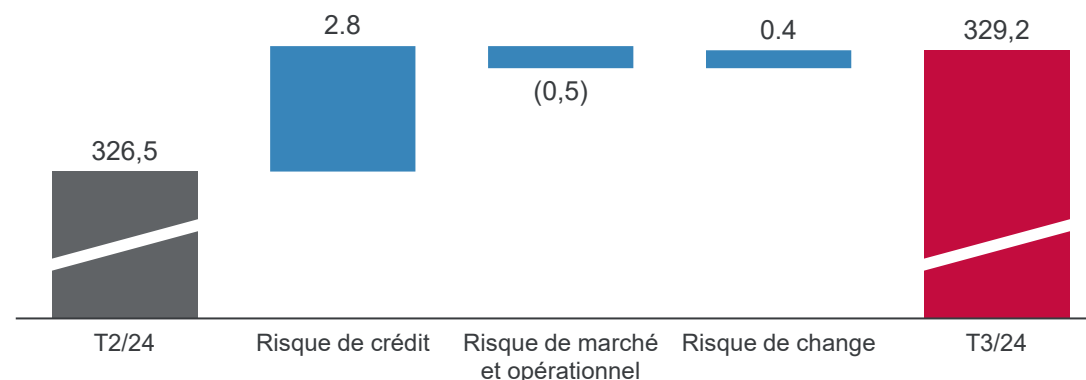
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 13,3 %, en hausse par rapport au trimestre précédent (13,1 %)
- Hausse principalement associée à la production interne de capitaux
- En partie contrebalancé par la croissance de l'APR au cours du trimestre

G\$	T3/23	T2/24	T3/24
Prêts et acceptations moyens <sup>1</sup>	537,3	540,4	545,9
Dépôts moyens <sup>1</sup>	712,4	733,1	740,8
Fonds propres de première catégorie <sup>2</sup>	38,7	42,7	43,8
Ratio des fonds propres de 1 <sup>re</sup> catégorie	12,2 %	13,1 %	13,3 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>2</sup>	317,8	326,5	329,2
Ratio de levier financier <sup>2</sup>	4,2 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) <sup>2</sup>	131 %	129 %	126 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>2</sup>	182,3	193,7	187,4
Ratio de liquidité à long terme <sup>2</sup>	117 %	115 %	116 %

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



### APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

## Services bancaires personnels et PME, Canada

Croissance du revenu net à deux chiffres soutenue par de solides marges et une baisse des provisions pour pertes sur créance

- Revenu net d'intérêts en hausse de 6 % sur 12 mois en raison d'une expansion des marges et de la croissance des volumes
  - Hausse de 12 pb de la marge d'intérêts nette sur 12 mois
  - Dépôts en hausse de 5 %, et croissance modeste des prêts
- Revenu autre que d'intérêts déclarés en hausse de 14 % sur 12 mois (l'exercice précédent incluait une charge fiscale en taxes à la consommation)
  - Revenu autre que d'intérêts ajusté<sup>1</sup> en hausse de 7 % sur 12 mois en raison d'une hausse des commissions de gestion des avoirs et des frais de dépôt
- Charges en hausse de 7 % sur 12 mois
  - Sous l'effet d'une augmentation des charges liées au personnel et de celles liées à la technologie, dont une moins-value logicielle
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 38 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 598	8 %	5 %	2 598	6 %	5 %
Revenu net d'intérêts	2 010	6 %	6 %	2 010	6 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	588	14 %	2 %	588	7 %	2 %
Charges	1 388	7 %	5 %	1 381	7 %	5 %
RAIP <sup>2</sup>	1 210	9 %	5 %	1 217	6 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	338	(85 \$)	68 \$	338	(85 \$)	68 \$
<b>Résultat net</b>	<b>628</b>	<b>26 %</b>	<b>(3) %</b>	<b>633</b>	<b>20 %</b>	<b>(3) %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	321	1 %	1 %	321	1 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	228	5 %	1 %	228	5 %	1 %
Marge d'intérêt nette (pb)	250	12	7	250	12	7

### Faits saillants du T3/24

**~600 000** Nouveaux clients nets [DDM]<sup>5</sup>

**5 %** Croissance des dépôts [sur 12 mois]<sup>4</sup>

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

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.



# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Croissance soutenue de la fidélisation des clients portée par notre stratégie axée sur les relations

- Revenu net d'intérêts en hausse de 22 % sur 12 mois et sur 3 mois
  - Hausse du revenu d'intérêts net découlant principalement de l'incidence de la réforme de l'indice de référence (compensée par une baisse du revenu autre que d'intérêts)
  - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence : revenu d'intérêts net en baisse de 2 %
- Revenu autre que d'intérêts stables sur 12 mois
  - Hausse des revenus d'honoraires de Gestion des avoirs neutralisée par l'incidence de la réforme de l'indice de référence au sein de Groupe Entreprises
  - Hausse marquée des biens administrés et des biens sous gestion (+20 % et +19 %, respectivement), comparable à celle des marchés boursiers en général
- Hausse des charges de 13 % sur 12 mois attribuable à une hausse de la rémunération au rendement et des dépenses d'initiatives stratégiques
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 15 pb

Déclaré et ajusté <sup>1</sup> (M\$)	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 449	7 %	5 %
Revenu net d'intérêts	539	22 %	22 %
Revenu autre que d'intérêts	910	0 %	(3) %
Charges	762	13 %	6 %
RAIP <sup>2</sup>	687	2 %	3 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	42	2 \$	5 \$
<b>Résultat net</b>	<b>468</b>	<b>0 %</b>	<b>3 %</b>
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	96	4 %	2 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	95	4 %	2 %
Marge d'intérêt nette (pb)	273	(62)	(18)
Biens administrés <sup>5,6</sup> (G\$)	418	20 %	6 %
Biens sous gestion <sup>5,6</sup> (G\$)	269	19 %	7 %

## Faits saillants du T3/24

**15 %**

Croissance des revenus de  
**Gestion des avoirs** [sur 12 mois]

**1<sup>re</sup>** parmi les 6 grandes banques pour les  
**ventes nettes de fonds communs  
de placement** selon l'IFIC<sup>7</sup>

**3,2 G\$**

Volume annualisé de  
**recommandations**<sup>8</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

## Solide revenu tiré des activités de base et baisse de la provision pour pertes sur créances

- Revenu net d'intérêts en baisse de 3 % sur 12 mois, principalement en raison d'un changement dans la composition au profit de dépôts à coût plus élevé
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 28 % sur 12 mois, soit quelque 20 M\$ de plus que la normale
  - Hausse des honoraires liée à la vigueur des activités de syndication
  - Biens sous gestion en hausse de 10 % sur 12 mois par suite d'une appréciation du marché
- Charges déclarées en baisse de 18 % sur 12 mois
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 19 % sur 12 mois en raison d'investissements continus dans l'entreprise et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 11 pb, en baisse par rapport à 120 pb le trimestre précédent

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	530	6 %	8 %	530	6 %	8 %
Revenu net d'intérêts	349	(3) %	4 %	349	(3) %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	181	28 %	18 %	181	28 %	18 %
Charges	304	18 %	5 %	296	19 %	8 %
RAIP <sup>2</sup>	226	(6) %	14 %	234	(7) %	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	33	(158) \$	(103) \$	33	(158) \$	(103) \$
<b>Résultat net</b>	<b>158</b>	<b>187 %</b>	<b>129 %</b>	<b>163</b>	<b>163 %</b>	<b>101 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	41	(1) %	1 %	41	(1) %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	37	12 %	2 %	37	12 %	2 %
Marge d'intérêt nette (pb)	342	(4)	(1)	342	(4)	(1)
Biens administrés <sup>5</sup> (G\$)	107	6 %	7 %	107	6 %	7 %
Biens sous gestion <sup>5</sup> (G\$)	84	10 %	6 %	84	10 %	6 %

### Faits saillants du T3/24

**+12 %**

Croissance des dépôts  
[sur 12 mois]<sup>4</sup>

**Comm. et  
industr. : +3 %**

**Imm. comm. : -7 %**

Croissance des prêts  
[sur 12 mois] **reflétant la  
stratégie de refonte  
de la composition**<sup>3,4</sup>

**41 %**

Volume annualisé de  
**recommandations** entre secteurs  
liées à l'**intercommunication**<sup>6</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.



# Marchés des capitaux et Services financiers directs

Croissance des revenus soutenue par la vigueur des activités de négociation au sein de Marchés CIBC, réseau mondial

- Produit en baisse de 1 % sur 12 mois, ou en hausse de 9 % sur une base ajustée<sup>1</sup> :
  - Revenu total tiré des activités de négociation en hausse de 9 % sur 12 mois en raison d'une hausse des activités de négociation sur actions, sur titres à revenu fixe et sur marchandises
  - Produit de Services financiers directs (SFD) en hausse de 5 % sur 12 mois, soutenus par des hausses à Pro-Investisseurs et Groupe Solutions de rechange
- Charges en hausse de 14 % sur 12 mois, provision pour procédures judiciaires incluse
  - En excluant la hausse liée à la rémunération au rendement et la provision pour procédures judiciaires, hausse des charges de 7 % attribuable à l'augmentation des charges liées à l'effectif nécessaire à la croissance de l'entreprise
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 23 pb, attribuable à quelques défaillances dans le portefeuille de financement d'entreprises

(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	1 348	(1) %	(9) %	1 471	9 %	4 %
Revenu net d'intérêts	134	(71) %	(68) %	257	(44) %	(26) %
Revenu autre que d'intérêts	1 214	36 %	14 %	1 214	36 %	14 %
Charges	770	14 %	9 %	770	14 %	9 %
RAIP <sup>3</sup>	578	(15) %	(26) %	701	3 %	(1) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	45	39 \$	29 \$	45	39 \$	29 \$
<b>Résultat net</b>	<b>388</b>	<b>(21) %</b>	<b>(31) %</b>	<b>476</b>	<b>(4) %</b>	<b>(6) %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>4,5</sup>	71	(0) %	1 %	71	(0) %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	120	3 %	1 %	120	3 %	1 %

## Faits saillants du T3/24

**+9 %**

Croissance du revenu tiré des activités de négociation [sur 12 mois]<sup>6</sup>

**+24 %**

Croissance du revenu [sur 12 mois] dans la région des États-Unis

**+8 %**

Croissance des engagements à Services financiers aux entreprises [sur 12 mois]<sup>7</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.



## Siège social et autres

### Solides résultats soutenus par les revenus de trésorerie liée au marché

- Produit déclaré et ajusté en hausse sur 12 mois et sur 3 mois
  - Revenu touché par une contrepassation du revenu selon la BIE par suite de l'entrée en vigueur d'une mesure fiscale fédérale
  - Revenu net d'intérêts en hausse en raison de revenus de trésorerie liée au marché et d'une baisse des frais de financement
  - Produit de Services bancaires internationaux en hausse de 4 % sur 12 mois sous l'effet d'un avantage lié à la conversion de devises
- Charges déclarées en hausse de 11 % sur 12 mois et en baisse de 4 % sur 3 mois
  - Hausse de 12 % des charges ajustées<sup>1</sup> principalement due à des coûts accrus liés à l'effectif

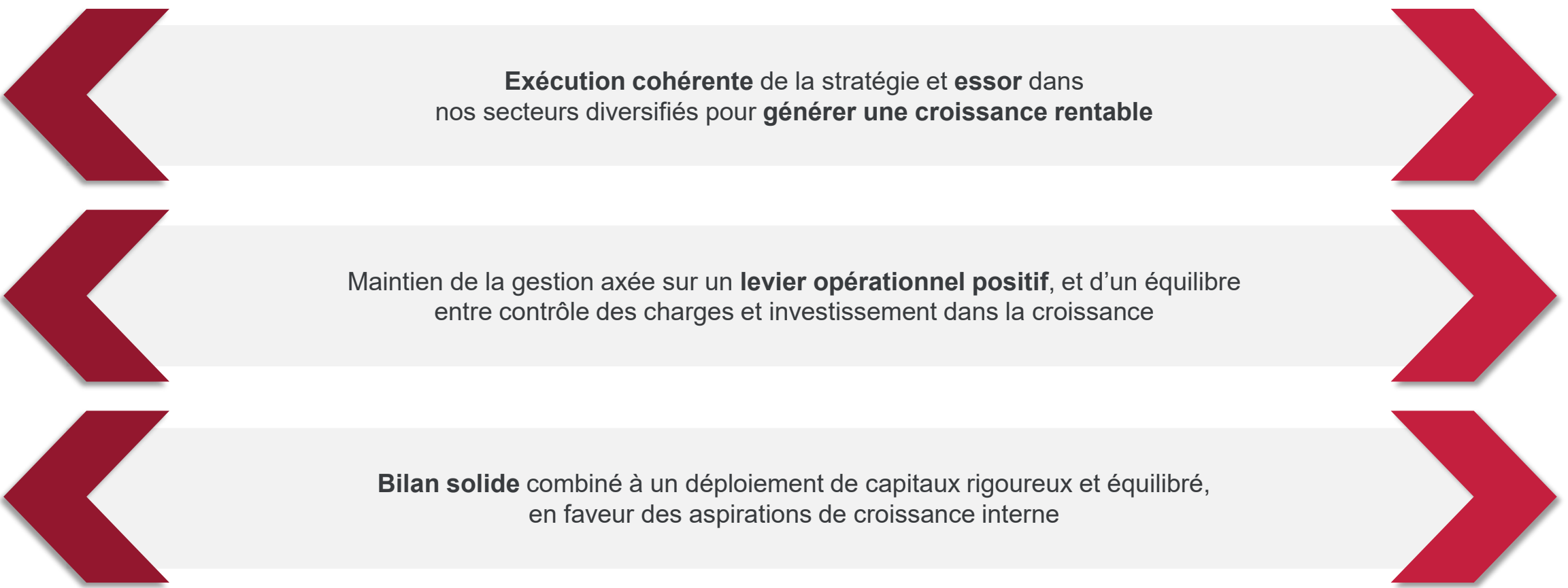
(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	483	416 \$	333 \$	360	293 \$	139 \$
Revenu net d'intérêts	372	415 \$	310 \$	249	292 \$	116 \$
Revenu autre que d'intérêts	111	1 \$	23 \$	111	1 \$	23 \$
Charges	346	34 \$	(14) \$	346	37 \$	(14) \$
RAIP <sup>3</sup>	137	382 \$	347 \$	14	256 \$	153 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	11	(1) \$	6 \$	11	(1) \$	6 \$
<b>Résultat net</b>	<b>96</b>	<b>197 \$</b>	<b>105 \$</b>	<b>96</b>	<b>194 \$</b>	<b>105 \$</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

## En conclusion

Efforts soutenus centrés sur l'exécution et croissance rentable durable

---



**Exécution cohérente** de la stratégie et **essor** dans nos secteurs diversifiés pour **générer une croissance rentable**

Maintien de la gestion axée sur un **levier opérationnel positif**, et d'un équilibre entre contrôle des charges et investissement dans la croissance

**Bilan solide** combiné à un déploiement de capitaux rigoureux et équilibré, en faveur des aspirations de croissance interne

# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

## Messages clés

---

### Performance du crédit

**Pertes sur créances modérées**  
malgré le contexte économique

### Gestion de portefeuille

**Efforts continus** dans l'ensemble  
des portefeuilles pour travailler  
avec les clients afin de gérer  
les risques en amont

### Ratio de couverture de la provision

Ratio de couverture de la provision  
qui **demeure solide** et suit l'évolution  
de la conjoncture économique

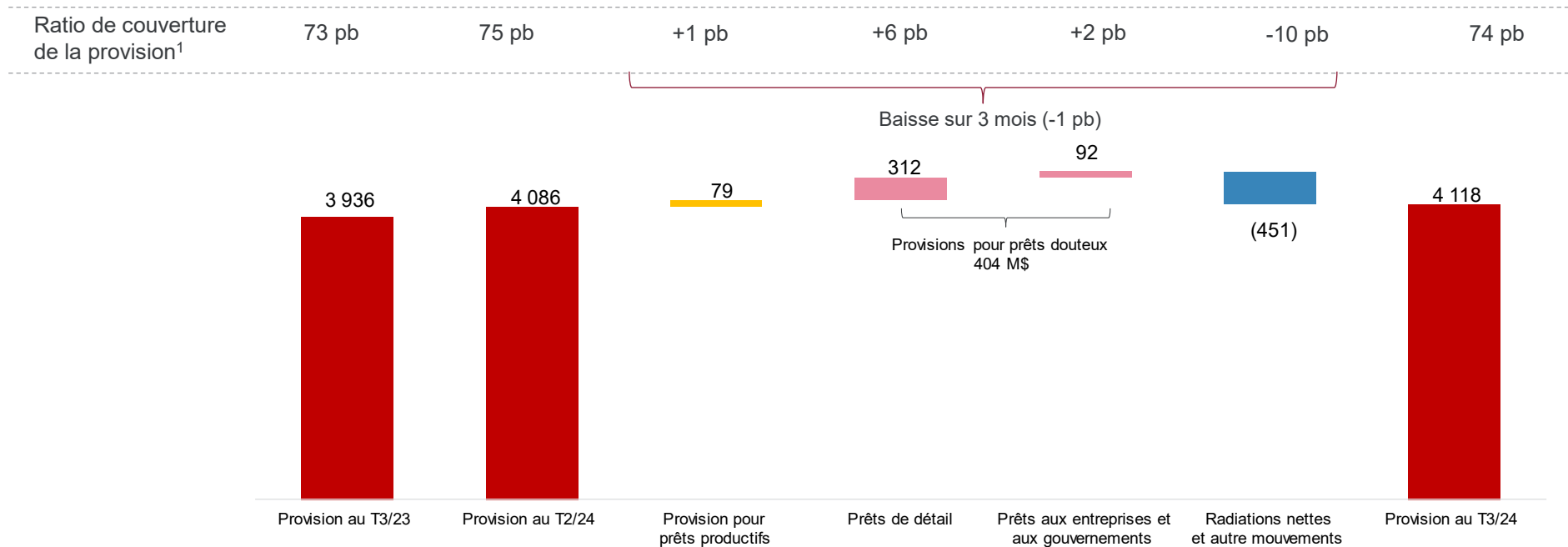
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Provisions pour pertes sur créances

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

- Provision totale pour pertes sur créances de 483 M\$ au T3/24, comparativement à 514 M\$ au trimestre précédent
- Provision pour prêts douteux de 404 M\$, en baisse de 43 M\$ sur 3 mois
- Baisse des provisions pour créances douteuses dans le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements, en partie annulée par une hausse des radiations dans le portefeuille des prêts de détail
- Provisions pour prêts productifs du T3/24 attribuables aux portefeuilles de prêts de détail et de prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Ratio de couverture de la provision total en baisse, passé de 75 pb au T2 à 74 pb ce trimestre

### Provisions pour pertes sur créances (M\$) – variations au T3/24



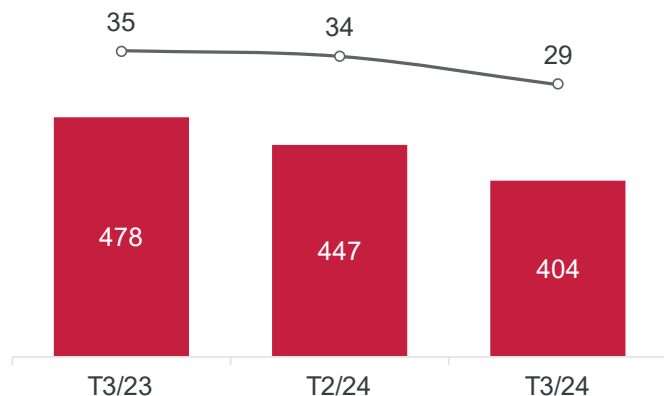
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.



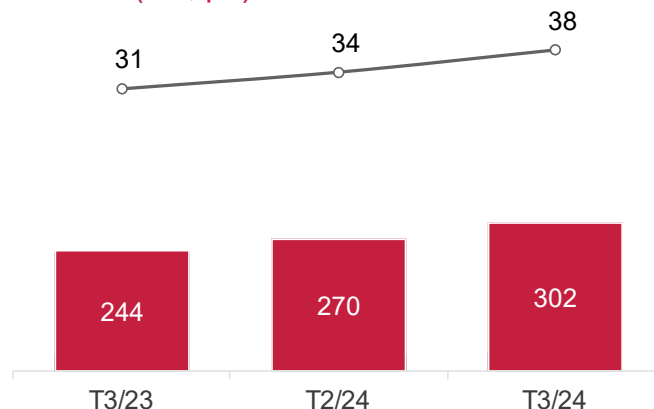
# DPPC des prêts douteux<sup>1</sup>

Total des provisions pour prêts douteux en baisse sur 3 mois

Total des provisions de la Banque CIBC (M\$, pb)



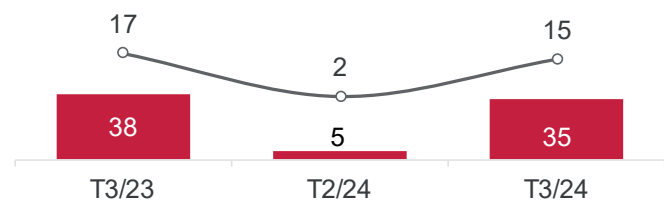
Services bancaires personnels et PME au Canada (M\$, pb)



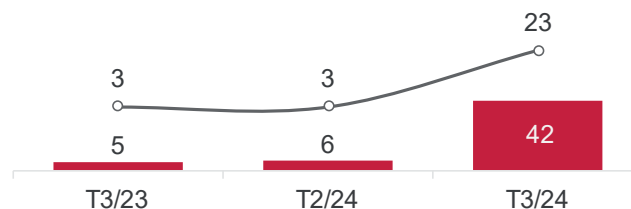
## DPPC des prêts douteux en baisse sur 3 mois

- DPPC totale de la banque en baisse sous l'effet de la diminution des provisions dans le portefeuille de prêts commerciaux des États-Unis
- Provision pour prêts douteux de Services bancaires personnels et PME au Canada en hausse principalement en raison d'une hausse des radiations du côté des cartes de crédit et des prêts personnels
- Provision pour prêts douteux de Groupe Entreprises et Marchés des capitaux, Canada en hausse en raison de pertes idiosyncrasiques dans différents portefeuilles
- Provision pour prêts douteux de Groupe Entreprises, États-Unis en baisse en raison de provisions moindres dans les portefeuilles d'immeubles de bureaux et d'entreprises à exploitation diversifiée

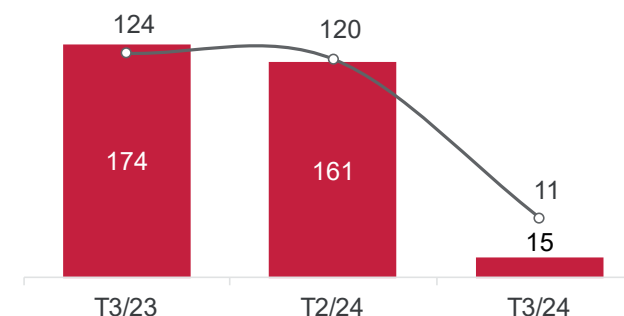
Groupe Entreprises, Canada (M\$, pb)



Marchés des capitaux et Services financiers directs (M\$, pb)



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



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

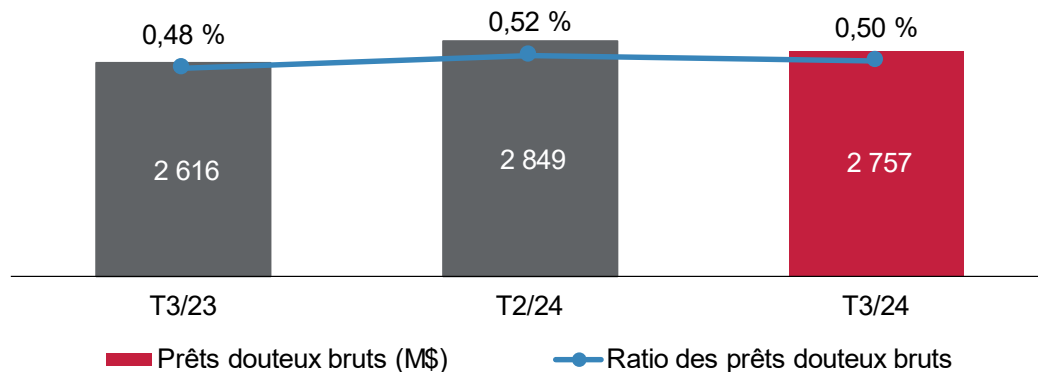
## Rendement du crédit – Prêts douteux bruts

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

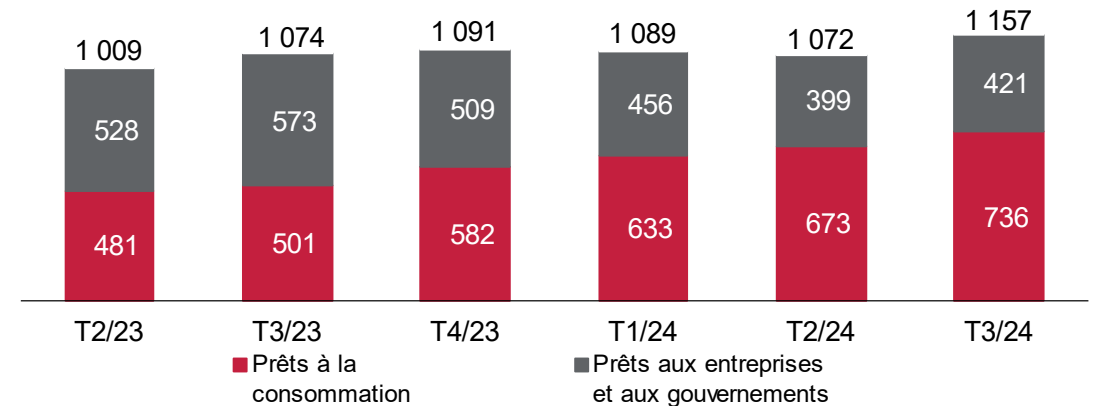
- Baisse du ratio des prêts douteux bruts sur 3 mois principalement en raison d'une diminution du côté des prêts aux entreprises et aux gouvernements, neutralisée en partie par une hausse du côté des prêts à la consommation
- Nouveaux prêts douteux bruts en légère hausse, à la fois en raison des prêts de détail et des prêts aux entreprises et aux gouvernements

Ratio des prêts douteux bruts	T3/23	T2/24	T3/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,17 %	0,26 %	0,30 %
Prêts personnels canadiens <sup>1</sup>	0,45 %	0,58 %	0,59 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>2</sup>	0,79 %	0,75 %	0,64 %
CIBC Caribbean	3,84 %	3,53 %	3,48 %
<b>Total</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,50 %</b>

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



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



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Prêts à la consommation au Canada

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

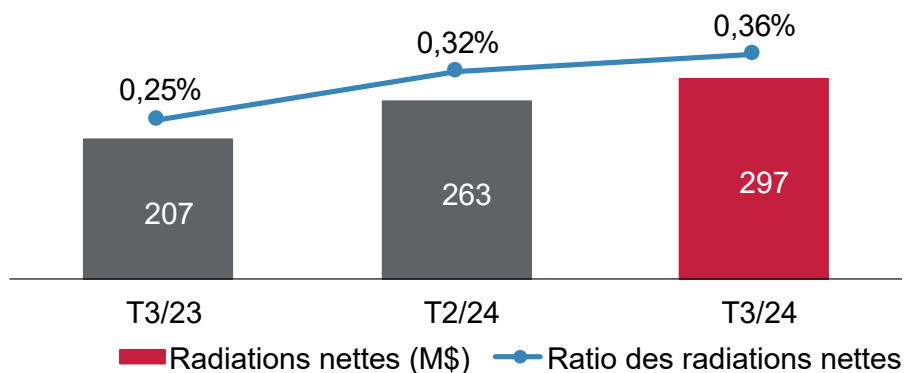
### Radiations nettes

- Radiations nettes de prêts à la consommation globalement en hausse sur 3 mois, en partie du fait de facteurs saisonniers et d'une augmentation des cas d'insolvabilité dans les segments des cartes et des prêts personnels non garantis, associée à une hausse du taux de chômage
- Pertes sur prêts hypothécaires encore faibles, reflétant un solide rapport prêt-valeur moyen dans le portefeuille.

### Taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Défaillances sur prêts hypothécaires en hausse sur 3 mois et sur 12 mois, conformes aux attentes et représentatives des conditions économiques
- Taux de défaillance de 90 jours ou plus des cartes de crédit et des prêts non garantis en baisse sur 3 mois sous l'effet de facteurs saisonniers, encore élevé sur 12 mois en raison du contexte macroéconomique difficile

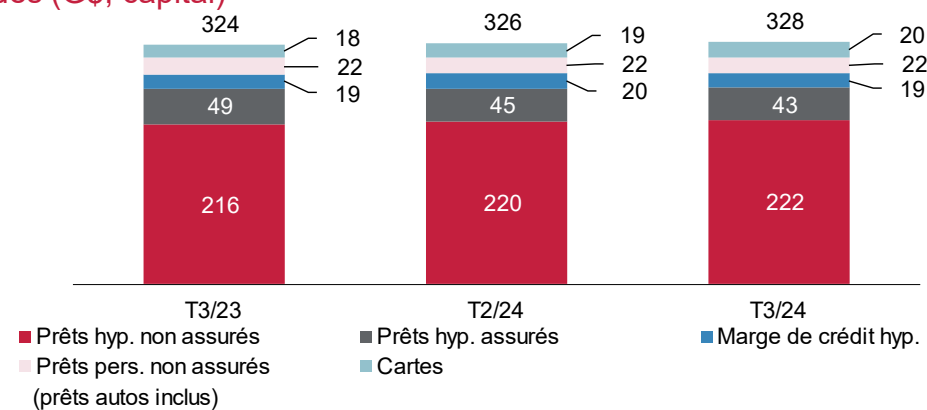
### Ratio des radiations nettes<sup>2</sup>



Radiations nettes déclarées	T3/23	T2/24	T3/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	< 0,01 %	< 0,01 %	< 0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	2,69 %	3,25 %	3,43 %
Prêts personnels canadiens <sup>1</sup>	0,80 %	1,06 %	1,18 %
Non garantis	1,54 %	2,01 %	2,27 %
Marge de crédit hypothécaire	0,03 %	0,04 %	0,04 %
<b>Total</b>	<b>0,25 %</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,36 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>2</sup>	T3/23	T2/24	T3/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,17 %	0,26 %	0,30 %
Cartes de crédit canadiennes	0,58 %	0,81 %	0,76 %
Prêts personnels canadiens <sup>1</sup>	0,45 %	0,58 %	0,59 %
Non garantis	0,53 %	0,69 %	0,66 %
Marge de crédit hypothécaire	0,33 %	0,46 %	0,49 %
<b>Total</b>	<b>0,23 %</b>	<b>0,34 %</b>	<b>0,37 %</b>

### Soldes (G\$, capital)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

## En résumé

Performance du crédit encore conforme aux attentes pour l'ensemble de l'exercice

---



Saines mesures de **performance du crédit**, conformes à nos lignes directrices

Déploiement continu de la **stratégie client**, et maintien de **portefeuilles diversifiés** pour gérer les risques

Ratio de couverture de la provision **toujours aussi solide**

**Annexe**

# Réforme de l'indice de référence

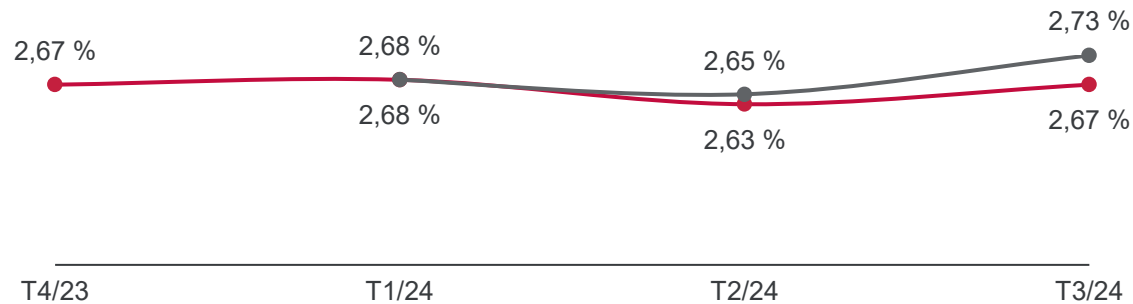
## Incidence sur les marges de la cessation du taux CDOR

- Les acceptations bancaires (AB) passent à un modèle de prêt fondé sur le taux CORRA<sup>1</sup>
- Les frais gagnés sur les AB, auparavant inclus dans le revenu autre que d'intérêts (revenu autre), sont désormais présentés en tant que coupon de prêt et comptabilisés dans le revenu net d'intérêts (RNI)
- Incidence pour Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada :
  - Incidence nulle sur le revenu, seulement un transfert, de revenu autre à RNI
  - Réduction de la marge d'intérêts nets, car le RNI gagné sur les AB est désormais inférieur
  - En somme, défavorable pour les marges, sans incidence sur les revenus
- Incidence pour l'ensemble de la banque :
  - Toutefois, la marge d'intérêts nette sera moins élevée, car le RNI gagné sur ce produit est moins élevé que la marge moyenne du portefeuille
  - Désormais, elles sont comptabilisées en tant que prêts de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada
  - De manière consolidée, les actifs productifs d'intérêts restent inchangés, et le RNI supplémentaire représente un avantage pour les marges de l'ensemble de la banque

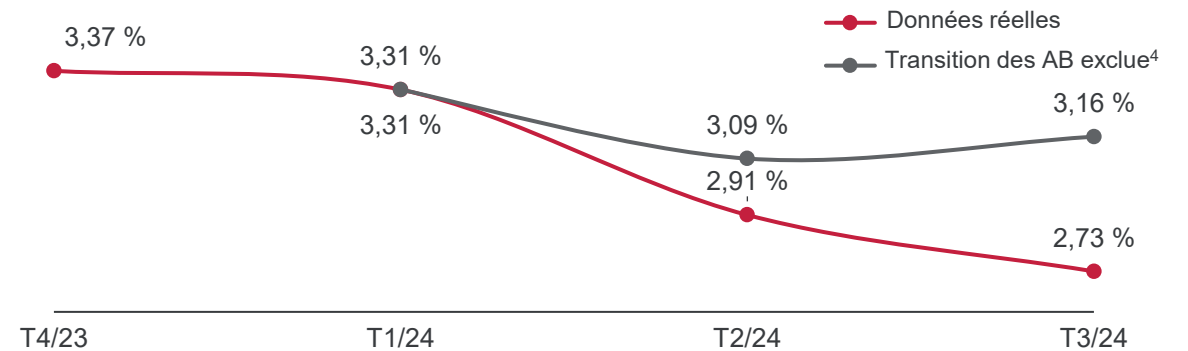
### Incidence au T3/24

(millions)	Revenu net d'intérêts	Revenu autre que d'intérêts	Total des revenus
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	+104	(104)	–
Services financiers aux entreprises	+12	(12)	–
<b>Total de la banque</b>	<b>+116</b>	<b>(116)</b>	<b>–</b>

### MIN des services bancaires aux particuliers et aux entreprises au Canada<sup>2,3</sup>



### MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada<sup>2</sup>

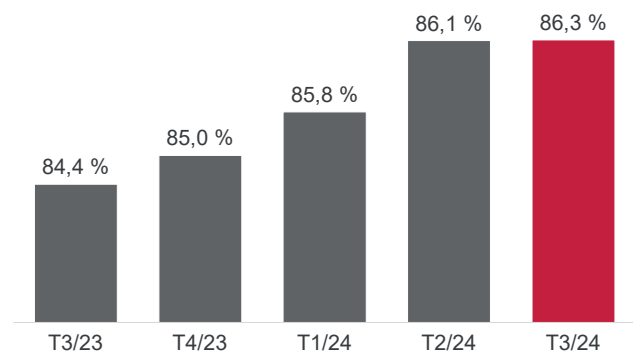


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

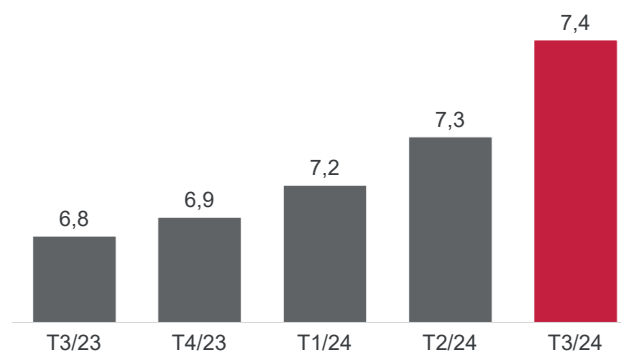
# Tendances de Services bancaires numériques

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

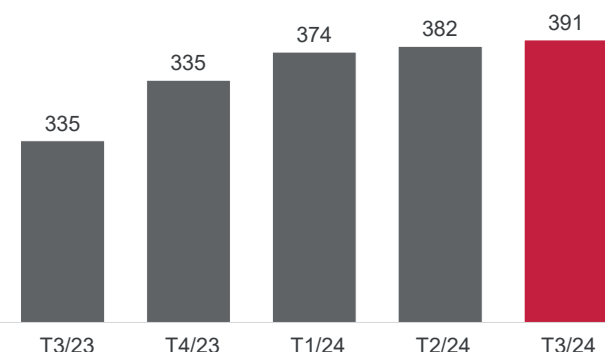
Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



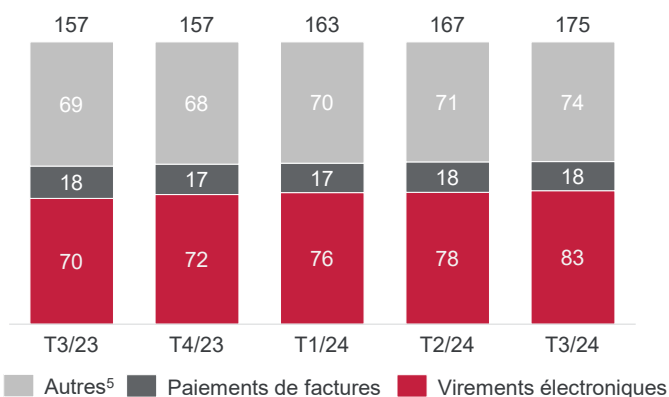
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup>  
(millions)



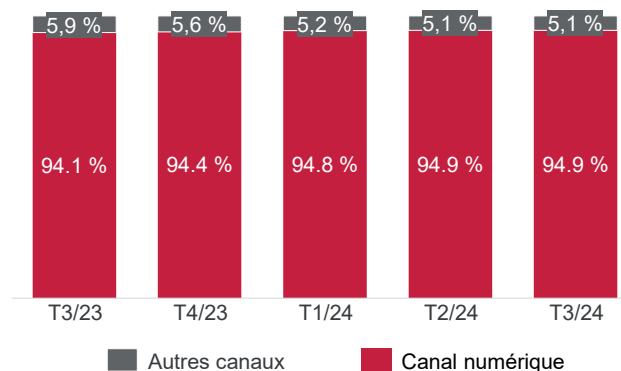
Utilisation des canaux numériques  
(n<sup>bre</sup> de sessions, millions)



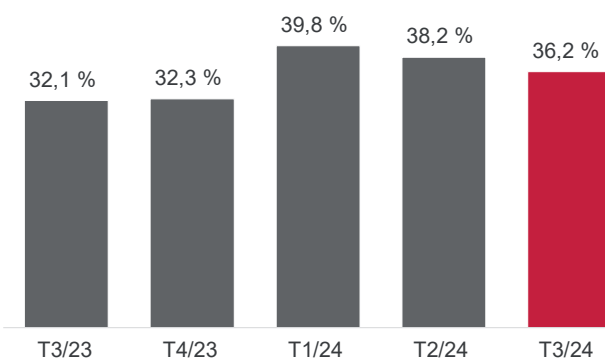
Opérations numériques<sup>4</sup>  
(millions)



Opérations par canal<sup>4</sup>



Ventes numériques<sup>6</sup>

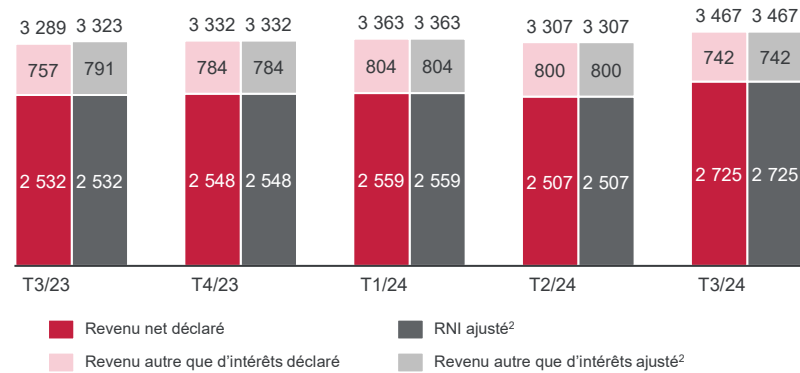


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

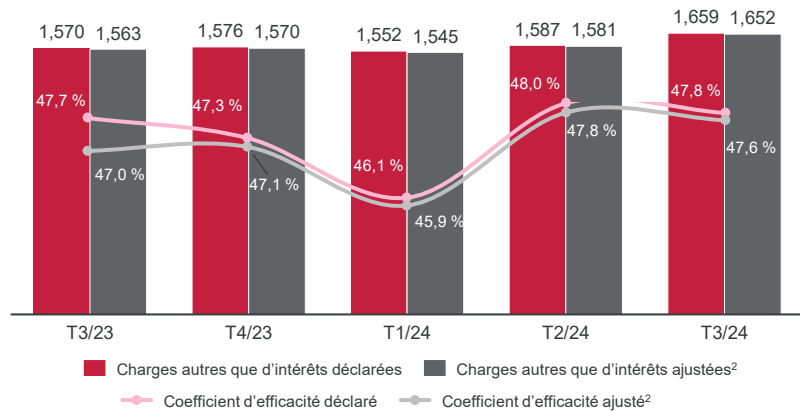
# Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1</sup>

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

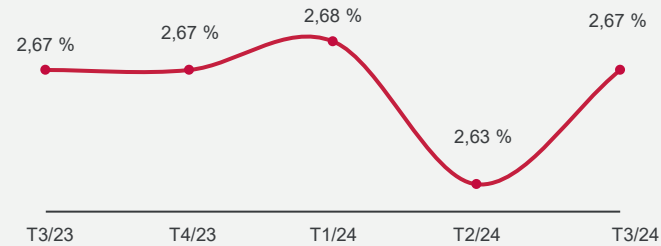
Revenu net d'intérêt (RNI) (M\$)<sup>3,4</sup>



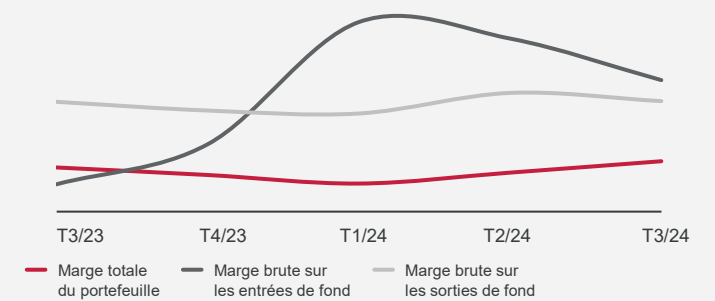
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



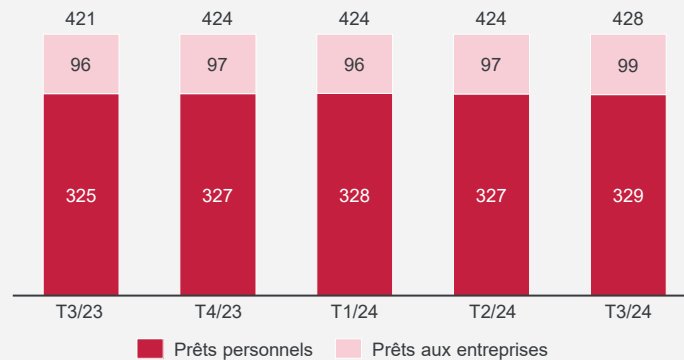
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen<sup>5</sup>



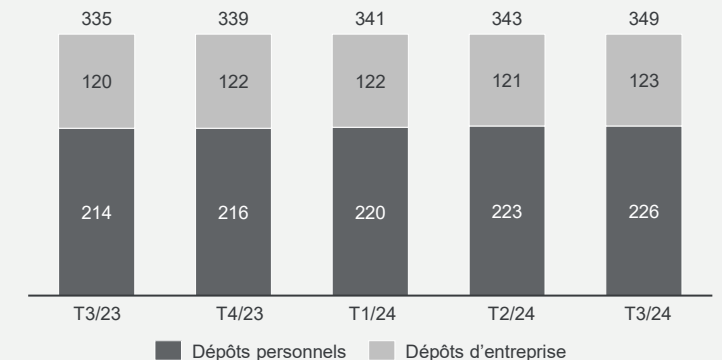
Marges du portefeuille de prêts hypothécaires<sup>6</sup>



Soldes moyens des prêts (G\$)<sup>7,8</sup>



Soldes moyens des dépôts (G\$)<sup>7</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

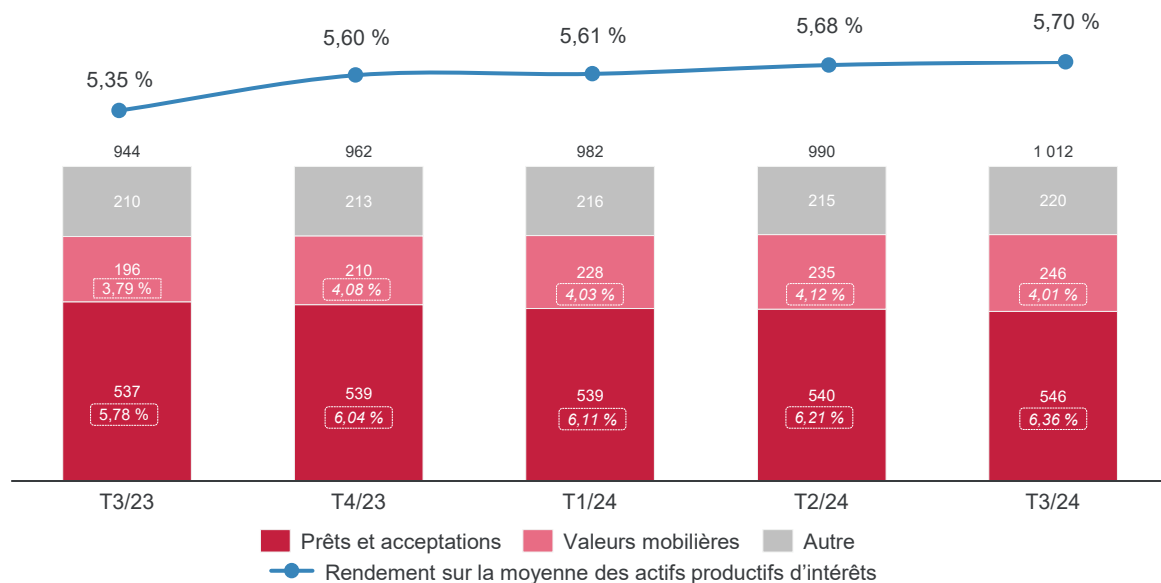




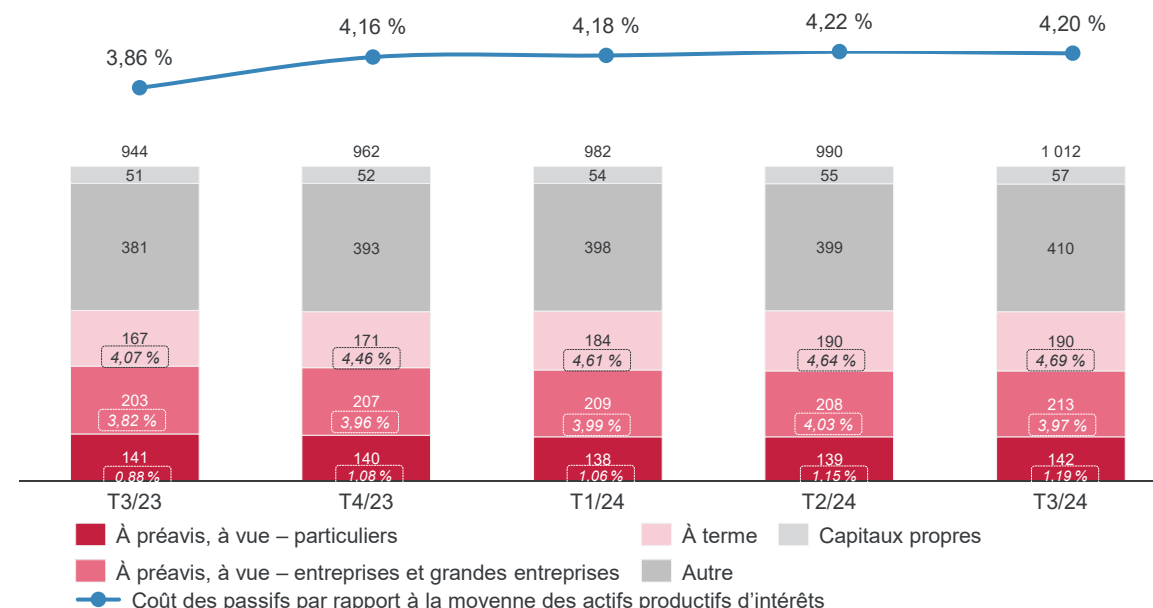
# Bilan

## Croissance soutenue des prêts et des dépôts, combinée à une expansion des marges

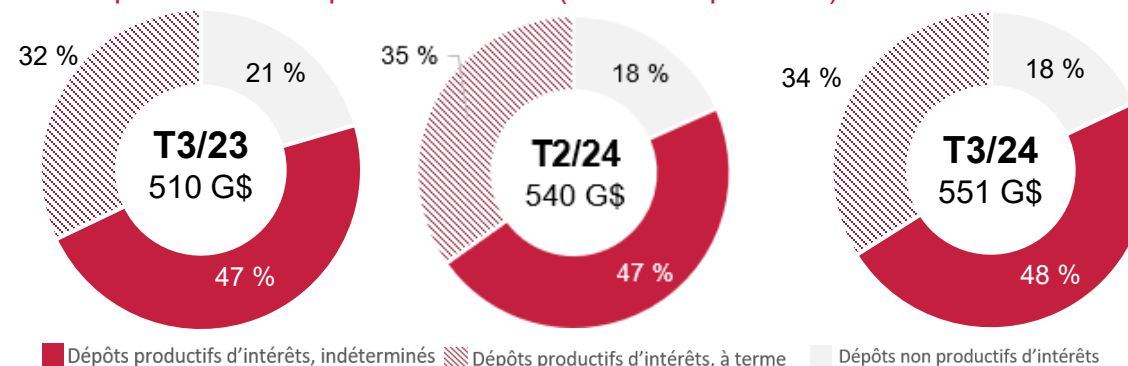
### Actifs moyens (G\$) et rendements<sup>1,2,3</sup>



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



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



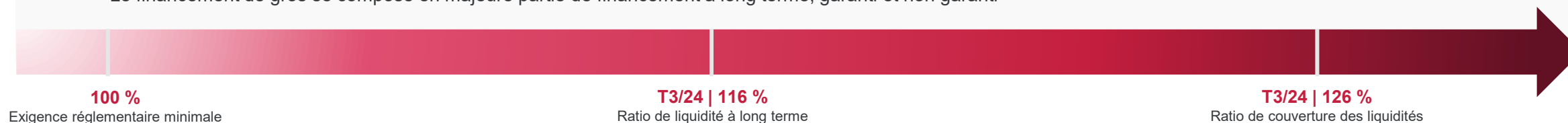
- Rendement des prêts encore en hausse sur 12 mois et sur 3 mois
- Coûts des dépôts en hausse sur 12 mois, mais en baisse sur 3 mois, sous l'effet des réductions de taux par la Banque du Canada
- Évolution de la composition en profit de dépôts à taux d'intérêt plus élevés par suite d'un changement de comportement des clients

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

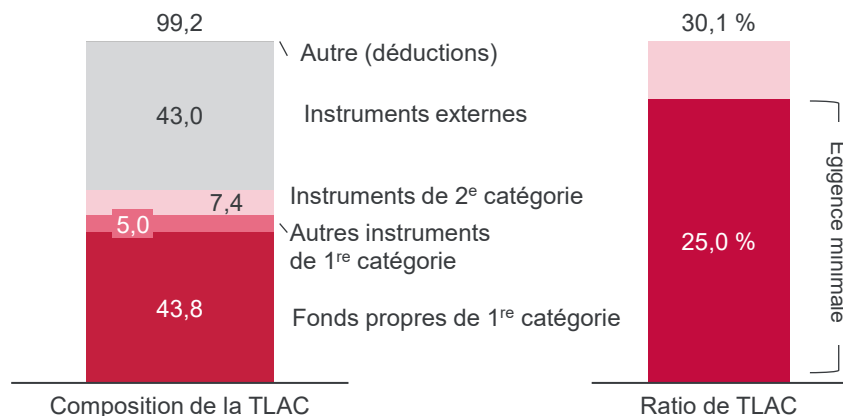
# Financement et liquidité

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

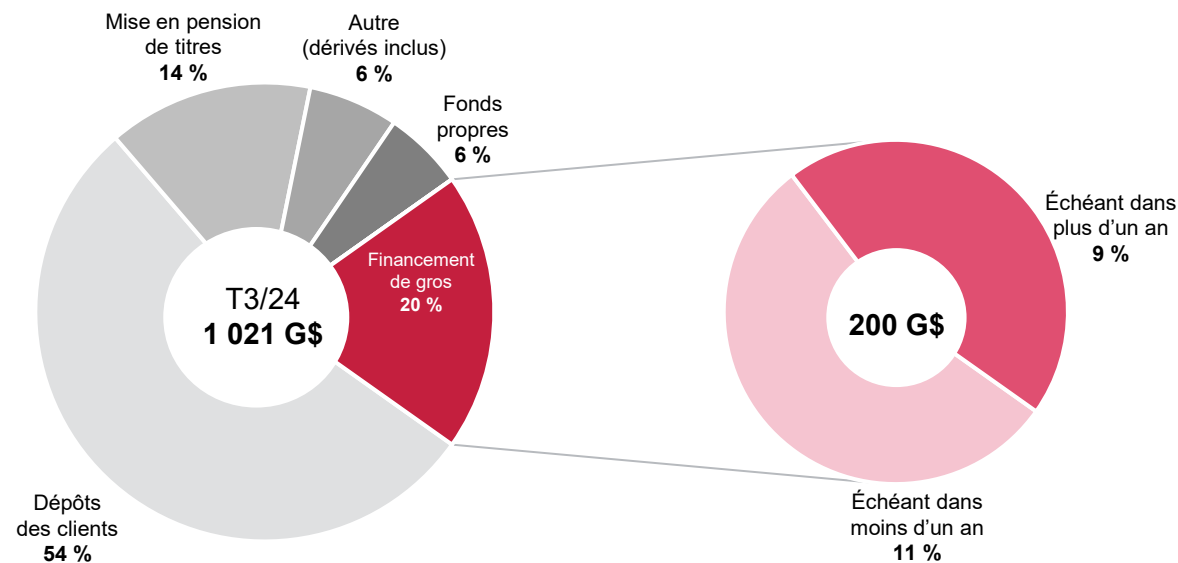
- Nos positions de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
  - La stratégie de financement est complétée en partie par 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



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

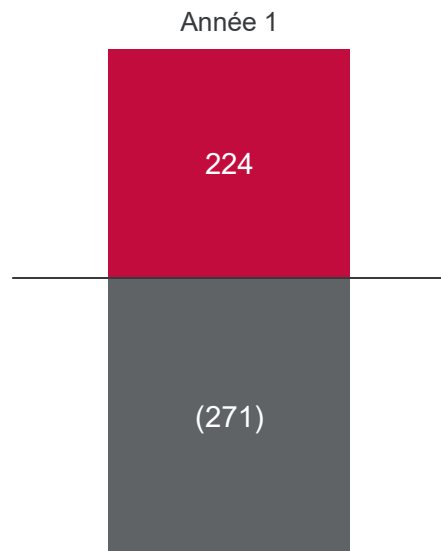


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

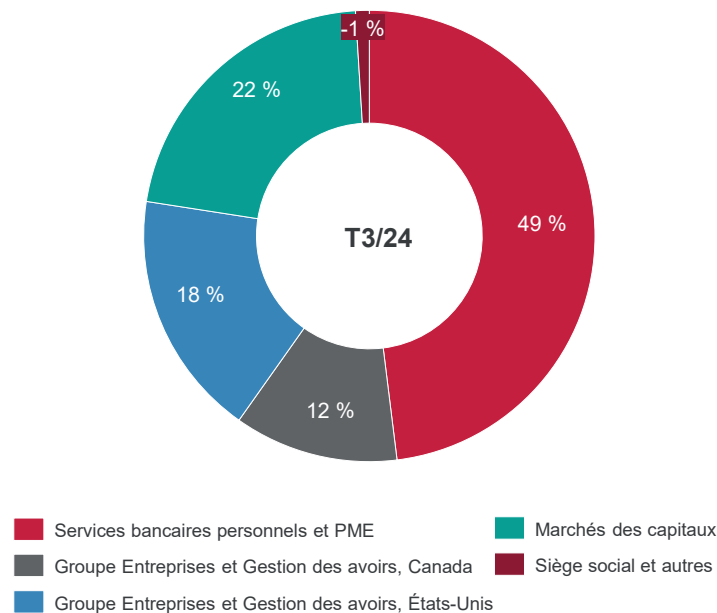
# Sensibilité aux taux d'intérêt

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

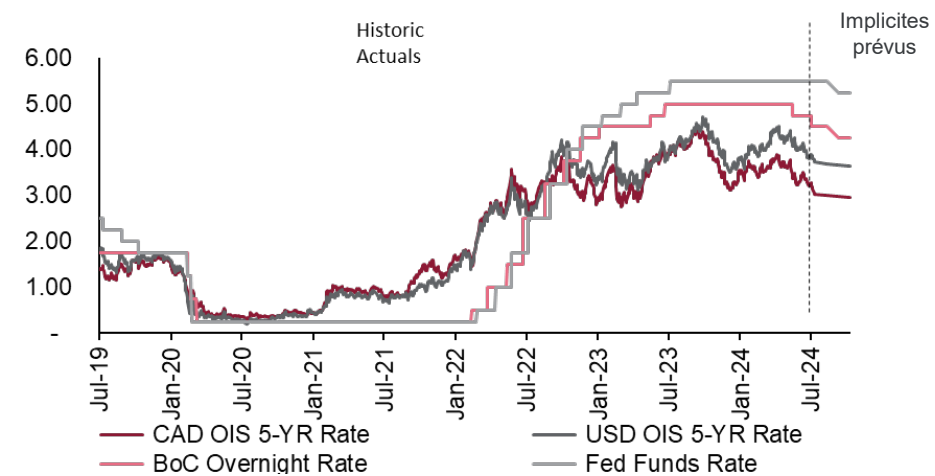
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/- 100 pb (M\$)<sup>1</sup>



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>



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

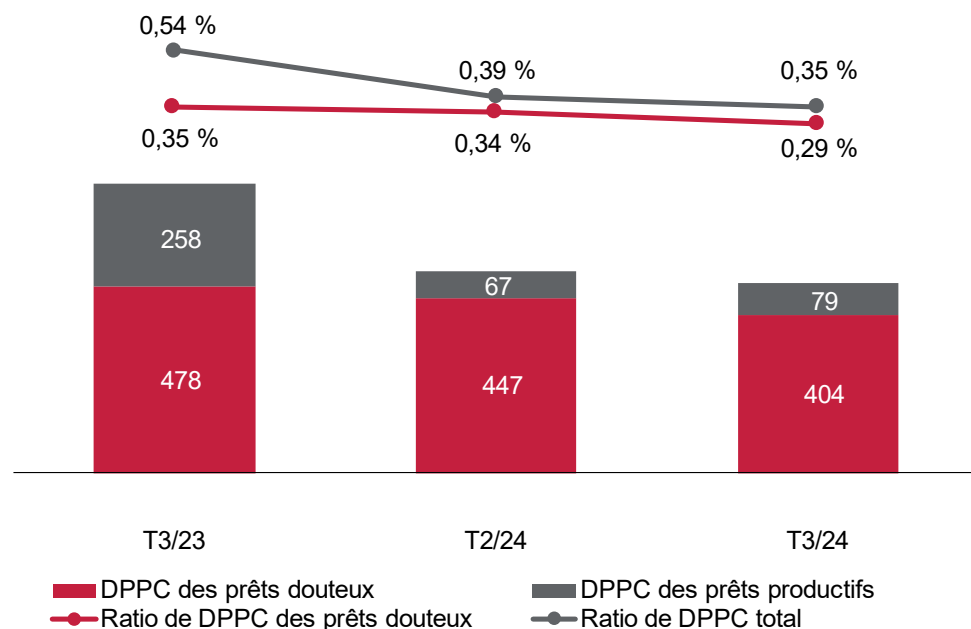
## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

### DPPC totale en baisse au T3/24

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

- Baisse de la provision pour prêts douteux au T3/24, principalement en raison d'une diminution des défaillances aux États-Unis, partiellement annulée par des hausses dans les portefeuilles de prêts de détail et de prêts aux entreprises au Canada, ainsi que dans le portefeuille de Marchés des capitaux
- Provision pour prêts productifs du T3/24 principalement attribuable à la migration du crédit dans les portefeuilles de prêts de détails et 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 47 à 52.

(M\$)	T3/23	T2/24	T3/24
Services bancaires personnels et PME, Canada	423	270	338
Prêts douteux	244	270	302
Prêts productifs	179	–	36
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	40	37	42
Prêts douteux	38	5	35
Prêts productifs	2	32	7
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	255	186	47
Prêts douteux	174	161	15
Prêts productifs	81	25	32
Marchés des capitaux et Services financiers directs	6	16	45
Prêts douteux	5	6	42
Prêts productifs	1	10	3
Siège social et autres	12	5	11
Prêts douteux	17	5	10
Prêts productifs	(5)	–	1
<b>Total</b>	<b>736</b>	<b>514</b>	<b>483</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>478</b>	<b>447</b>	<b>404</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>258</b>	<b>67</b>	<b>79</b>

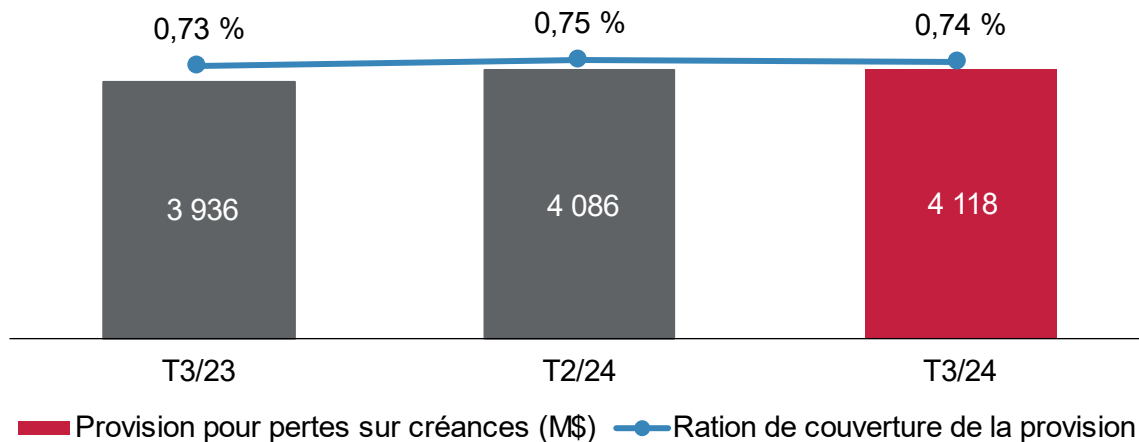
# Ratio de couverture de la provision

## Ratio de couverture de la provision stable

### Ratio de couverture de la provision totale relativement stable sur 12 mois et sur 3 mois

- Montants des provisions en légère hausse dans le segment de détail et stables dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements

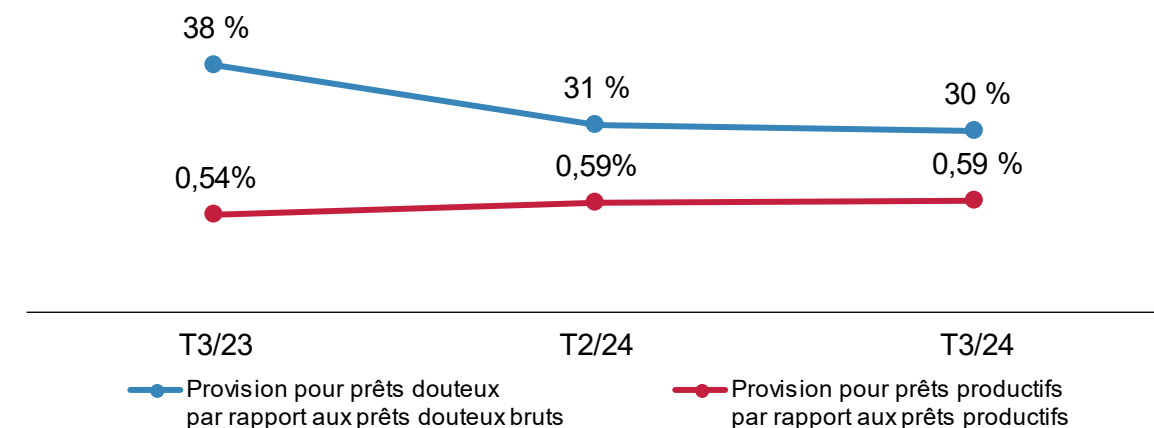
### Ratio de couverture de la provision total<sup>2</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

Ratio de couverture de la provision total	T3/23	T2/24	T3/24
Cartes de crédit canadiennes	4,3 %	4,0 %	4,1 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	2,1 %	2,3 %	2,3 %
Prêts PME canadiens	2,4 %	2,5 %	2,4 %
Groupe Entreprises, Canada	0,6 %	0,4 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,7 %	1,9 %	1,8 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,2 %	0,2 %	0,3 %
CIBC Caribbean	3,7 %	3,2 %	3,2 %
<b>Total</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,75 %</b>	<b>0,74 %</b>

### Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux<sup>2</sup>



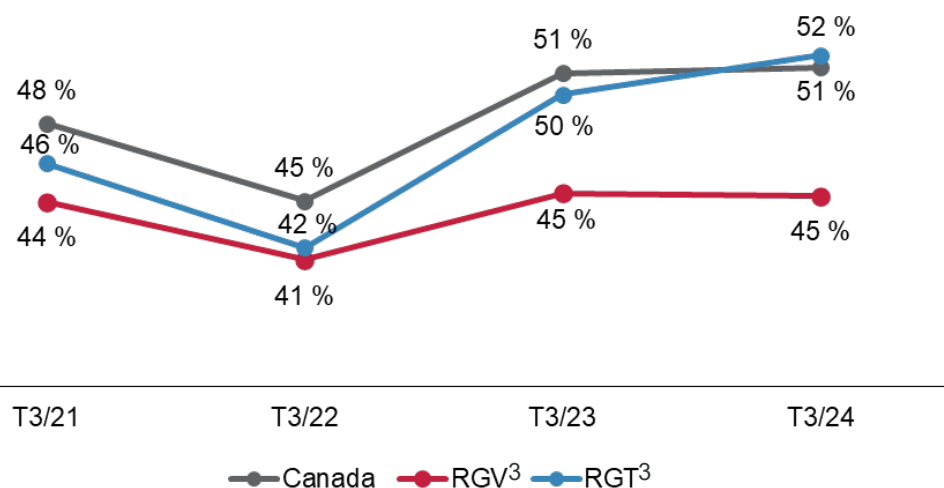
# Répartition du portefeuille de crédit

## Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

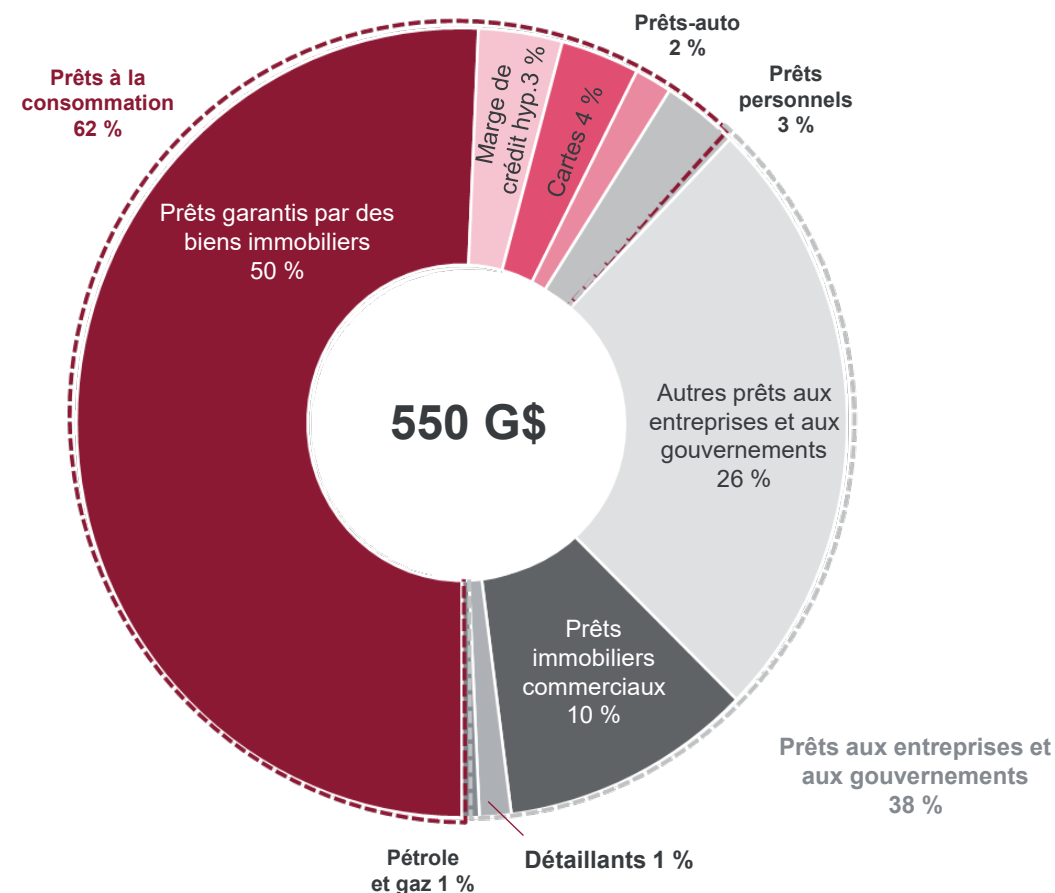
### Portefeuille de crédit bien diversifié

- 62 % du portefeuille se compose de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le volet non assuré affiche un rapport prêt-valeur moyen de 51 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 31 % 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



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



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

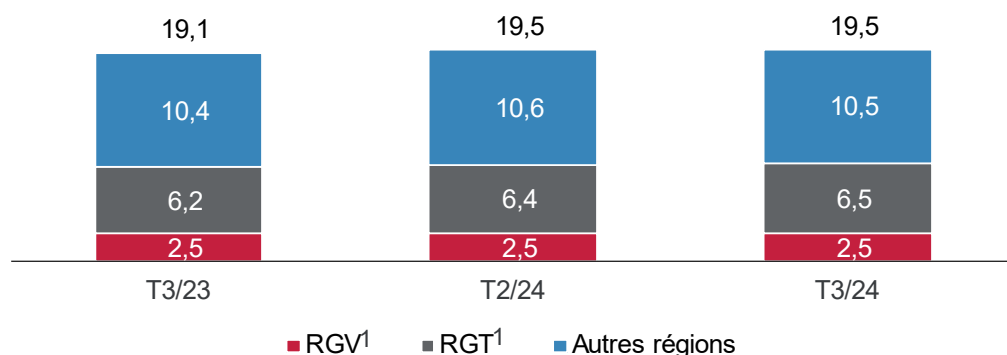
# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

## Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

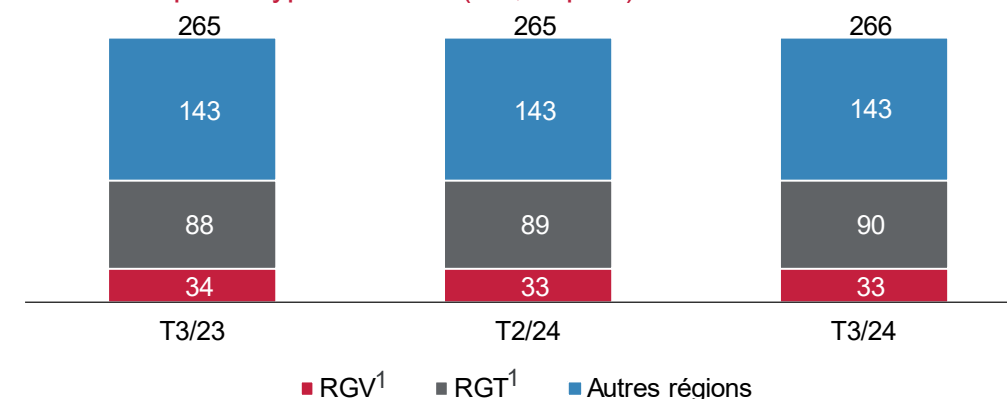
- Nouveaux prêts hypothécaires centrés sur les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- 86 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- Prêts hypothécaires à taux variable sans amortissement se chiffrant à 28 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	T3/23	T2/24	T3/24
Total des prêts hypothécaires	0,17 %	0,26 %	0,30 %
Prêts hypothécaires assurés	0,25 %	0,29 %	0,33 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,15 %	0,26 %	0,30 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>1</sup>	0,17 %	0,27 %	0,29 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>1</sup>	0,13 %	0,24 %	0,31 %

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



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

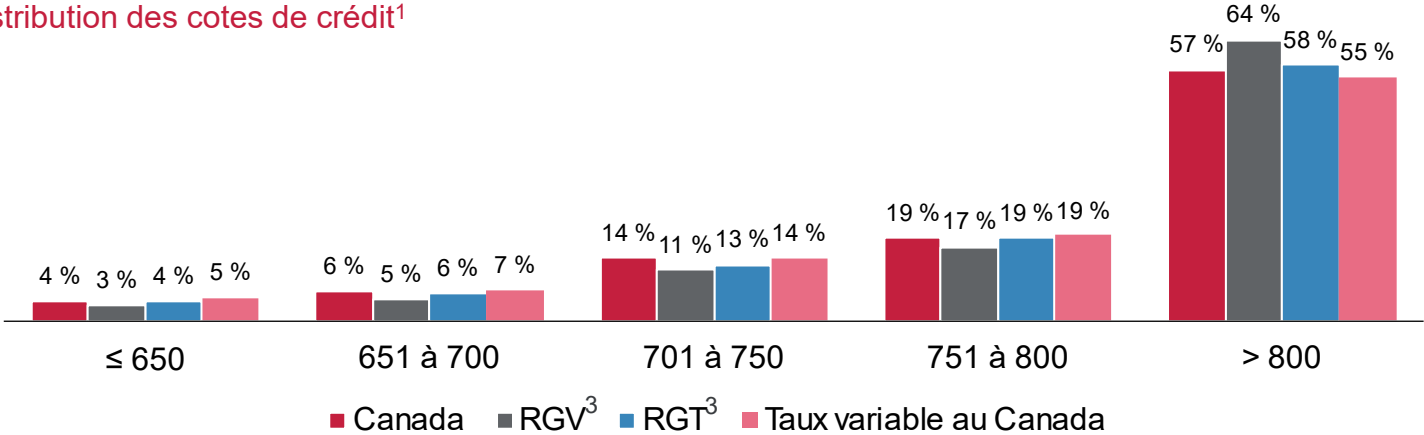


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

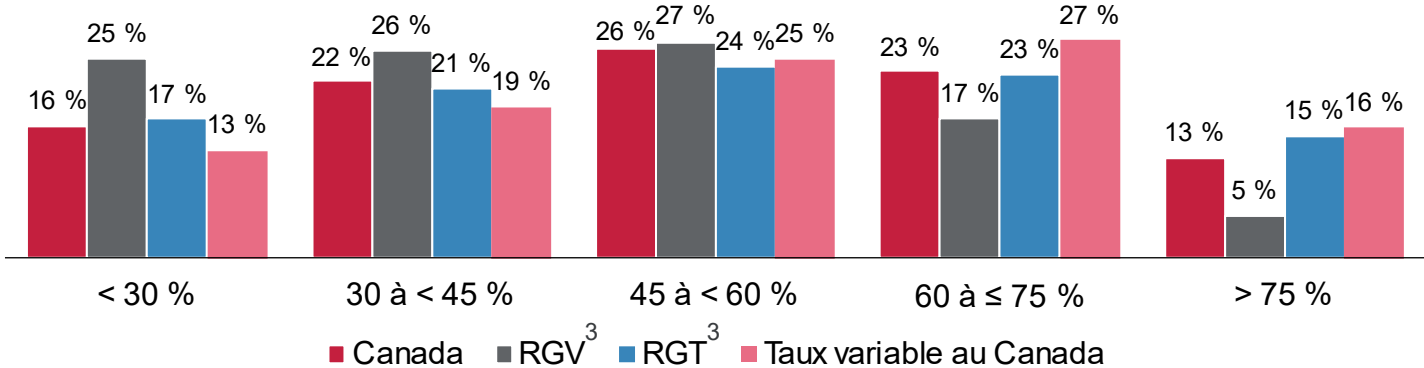
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

La saine distribution des cotes de crédit<sup>1</sup> et des RVP<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 47 à 52.



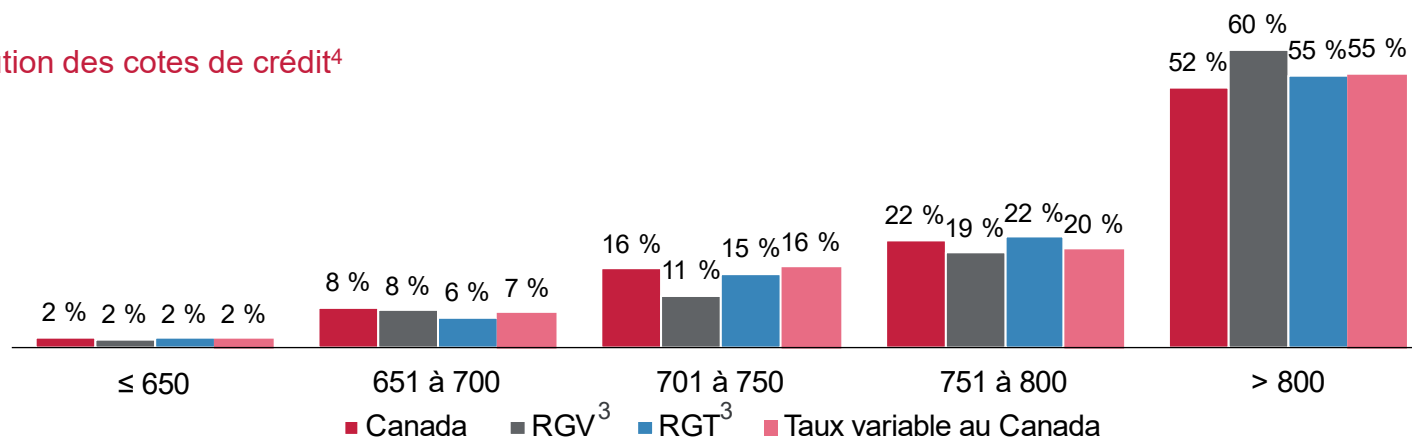


# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts<sup>1</sup> au T3/24

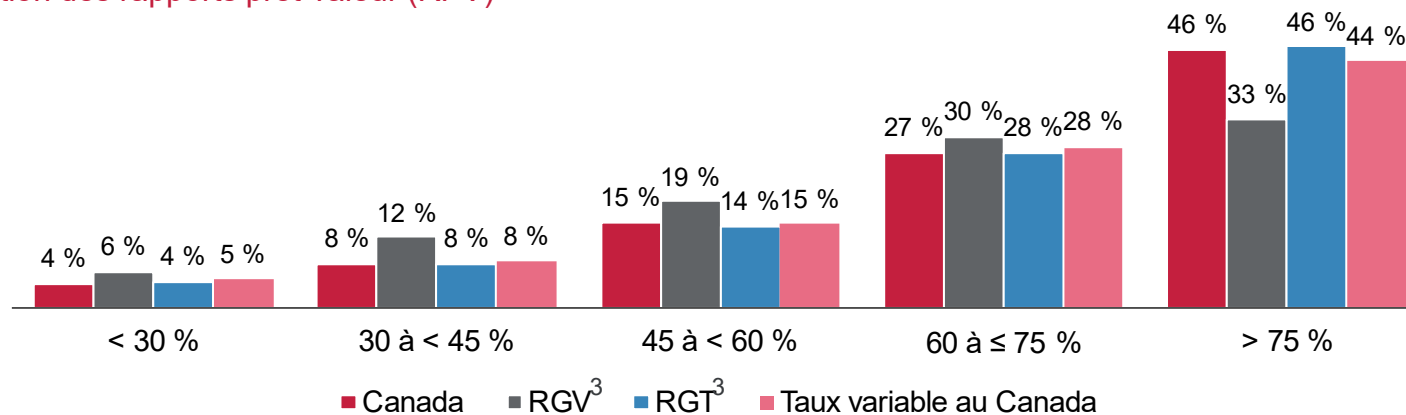
## Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 11,0 G\$ en nouveaux prêts au T3/24
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 66 %, RGV<sup>3</sup> : 62 %, RGT<sup>3</sup> : 67 %

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



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



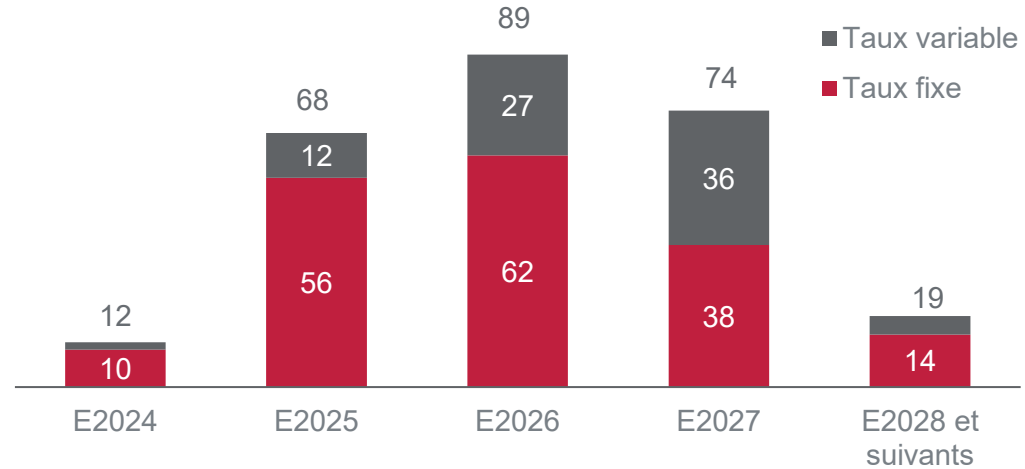
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Profil des clients au renouvellement – prêts hypothécaires canadiens

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

- Selon des taux d'intérêt indicatifs de 5 % et de 6 % au moment du renouvellement et sans hausse du revenu de l'emprunteur depuis l'octroi, les augmentations des versements hypothécaires devraient représenter **environ 1 % à 3,7 %** du revenu du client
- Faible RPV des prêts hypothécaires à renouveler, allant de 42 % à 58 %, 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\$)



### Profil de client moyen par année de renouvellement

		E2024	E2025	E2026	E2027	E2028 et suivants
Taux d'intérêt de 5 %	Taux d'admissibilité à l'octroi <sup>2</sup>	4,9 %	5,0 %	5,3 %	5,6 %	6,3 %
	RPV actuel	42 %	45 %	51 %	58 %	58 %
	Augmentation des versements mensuels	205 \$	243 \$	289 \$	203 \$	-47 \$
	% de hausse des versements mensuels	13 %	14 %	15 %	9 %	-1 %
Taux d'intérêt de 6 %	Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,7 %	1,9 %	2,1 %	1,5 %	-0,4 %
	Augmentation des versements mensuels	357 \$	412 \$	495 \$	426 \$	125 \$
	% de hausse des versements mensuels	21 %	23 %	25 %	18 %	7 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi		2,9 %	3,3 %	3,7 %	3,1 %	1,0 %

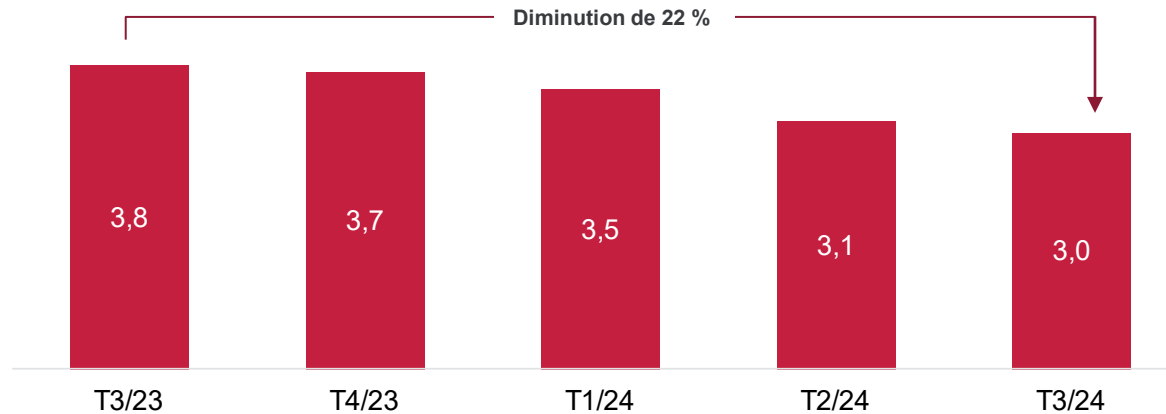
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# 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
- Les prêts de la liste de surveillance demeurent conséquents et il y aura de nouvelles entrées, mais les prêts en souffrance seront considérablement moins nombreux à l'avenir
- Ratio des prêts douteux bruts en baisse, passé de 10,3 % au T2/24 à 5,8 % au T3/24, par suite d'efforts de cessions ciblés
- Ratio de couverture de la dotati à la provision pour perte sur créances de 9,3 % au T3/24, et ratio annualisé des radiations nettes de 7,1 %

Soldes des prêts (G\$ US)



	T3/23	T4/23	T1/24	T2/24	T3/24
<b>Ratio des prêts de la liste de surveillance<sup>1</sup></b>	14,2 %	11,5 %	4,9 %	8,0 %	11,2 %
<b>Ratio des prêts douteux bruts</b>	13,4 %	18,1 %	19,7 %	10,3 %	5,8 %
<b>Soldes bruts des prêts douteux (M\$ US)</b>	514	659	675	322	172
<b>Ratio annualisé des radiations nettes</b>	3,7 %	11,0 %	5,6 %	23,6 %	7,1 %

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Immobilier commercial

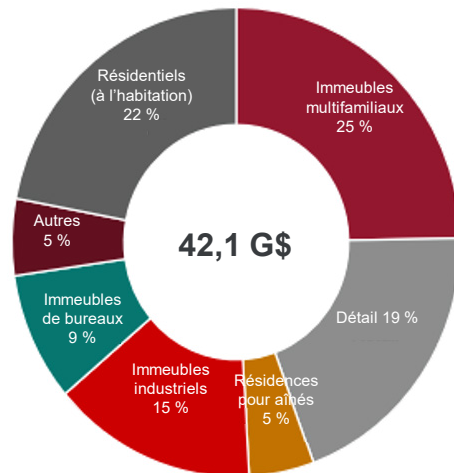
## Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

- La région du Canada représente 63 % 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 : 0,82 %
- Portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux : rendement soutenu, saines cotes de risque et solide ratio prêt-valeur global

### Mesures du portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux

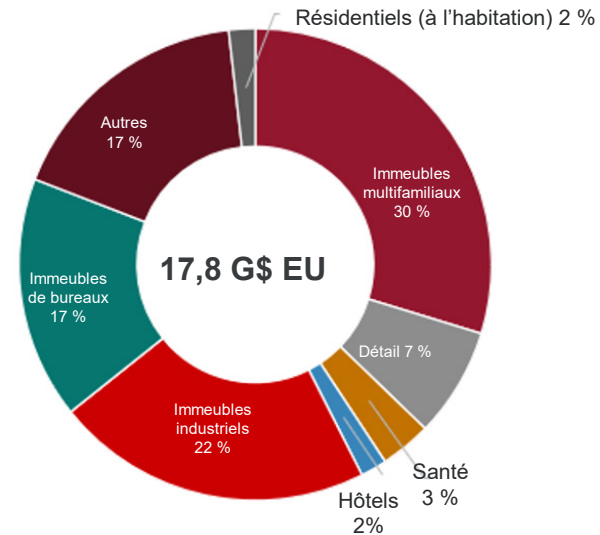
	Canada	É.-U.
Total des prêts utilisés (G\$)	10,5 \$ CA	5,3 \$ US
RPV moyen pondéré <sup>4</sup>	59 %	56 %
Ratio des prêts de la liste de surveillance <sup>5</sup>	0,2 %	10,5 %
Ratio des prêts douteux bruts	0 %	1 %
Ratio annualisé des radiations nettes	0 %	0 %
Répartition des prêts utilisés de première qualité	57 %	50 %

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



- 66 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

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

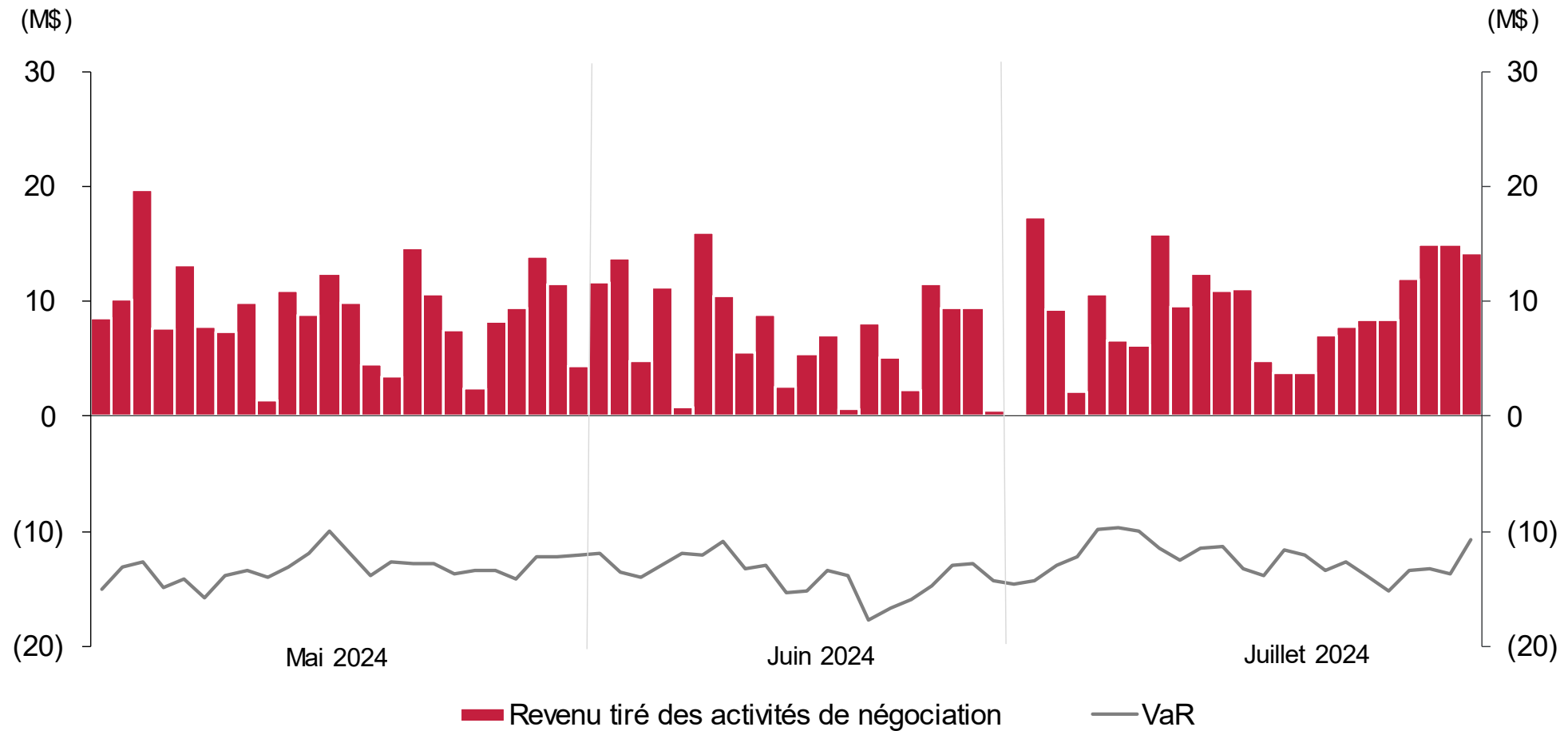


- 57 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

## 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 47 à 52.

## 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 31 juillet 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,3 %	2,0 %	2,3 %	2,7 %	0,0 %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	1,8 %	2,0 %	3,0 %	2,9 %	0,1 %	1,0 %
Taux de chômage canadien	6,2 %	6,1 %	5,7 %	5,3 %	7,2 %	7,0 %
Taux de chômage américain	4,2 %	4,0 %	3,4 %	3,2 %	5,2 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	1,9 %	3,1 %	5,4 %	7,8 %	(2,2) %	1,3 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	8,6 %	5,9 %	12,1 %	9,6 %	(0,7) %	(2,3) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,0 %	14,8 %	14,6 %	14,5 %	15,6 %	15,1 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	79 \$	74 \$	96 \$	115 \$	66 \$	60 \$
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 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Éléments importants

Troisième trimestre de 2024

Période	T3/24			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	2	1	0,00	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Charge fiscale liée à l'entrée en vigueur en juin 2024 d'une mesure fiscale fédérale selon laquelle la déduction des dividendes est désormais refusée aux banques <sup>2</sup>	–	88	0,09	Siège social et autres, Marchés des capitaux et Services financiers directs
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	15	11	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>17</b>	<b>100</b>	<b>0,11</b>	

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

# Notes

## Troisième trimestre de 2024

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

1. Voir la note 1 à la diapositive 54.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
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 53.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T3/24, 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 54.
6. Voir la note 3 à la diapositive 54.
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 T3/24, 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 54.

### Diapositive 4 – Services bancaires personnels et PME

1. Comprend l'acquisition de clients nets par Services bancaires personnels et PME et la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM) – d'août 2023 à juillet 2024.
2. Comprend les ouvertures de nouveaux comptes bancaires courants, d'épargne, CELI et enregistrés de Services bancaires personnels au cours de douze derniers mois (DDM) – d'août 2023 à juillet 2024.
3. Croissance de la part de marché en cumul annuel, selon le classement des six grandes banques du BSIF, en date de juin 2024.
4. 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.
5. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Selon les soldes courants au 30 juin 2024.
6. Le Sondage du score net de recommandation (SNR) de Service Impérial (SI) est mené auprès d'une sélection aléatoire de clients de SI et mesure la probabilité qu'un client recommande son conseiller. Le sondage est mené trimestriellement.
7. Ne tient compte que des opérations financières.
8. 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. Résultat en cumul annuel au troisième trimestre de 2024.
9. Le SNR des services bancaires numériques mesure la probabilité qu'un client recommande la Banque CIBC à un membre de sa famille, à un ami ou à un collègue en fonction de sa plus récente interaction avec les canaux numériques (services bancaires en ligne ou mobiles). Résultat en cumul annuel au troisième trimestre de 2024, fondé sur la moyenne pondérée des sondages menés du premier au troisième trimestre.

### Diapositive 5 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

1. 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. Les résultats sont annualisés en CA en date de juin 2024.
2. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
3. Comprend les prêts et les acceptations, ainsi que le montant nominal des lettres de crédit. Les prêts sont présentés avant les provisions connexes.
4. 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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com](https://sedarplus.com)
5. 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. Représente le pourcentage de ménages composés de clients de Services Privabanque au Canada ayant aussi une relation avec Wood Gundy.
7. Les flux nets en cumul annuel sont calculés en fonction des ventes nettes de placements de Gestion privée de patrimoine, y compris l'incidence du revenu réinvesti, en pourcentage des biens administrés de Gestion privée de patrimoine. 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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com](https://sedarplus.com)
8. Représente le pourcentage de ménages composés de clients de Groupe Entreprises, États-Unis, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine et Privabanque, États-Unis.
9. Les nouveaux fonds désignent les entrées nettes provenant de nouveaux clients; les fonds désignent les entrées de fonds (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois suivant son acquisition.

### Diapositive 6 – Marchés des capitaux et Services financiers directs

1. Voir la note 11 à la diapositive 34.
2. Soldes disponibles.
3. Comprend l'acquisition de clients nets à la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM) – d'août 2023 à juillet 2024.
4. Le SNR d'Ipsos de la Financière Simplii se fonde sur l'étude Indice de satisfaction de la clientèle d'Ipsos, menée auprès d'une sélection aléatoire de Canadiens, qui mesure la probabilité qu'un client recommande sa banque. Des sondages sont réalisés chaque semaine tout au long de l'année.

### Diapositive 9 – 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 T3/24, 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 53.
3. Comprend une charge fiscale en taxes à la consommation à payer au troisième trimestre de 2023.
4. Voir la note 4 à la diapositive 54.
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 53.
6. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 54.





# Notes

## Troisième trimestre de 2024

### Diapositive 9 – Vue d'ensemble des résultats financiers (suite)

1. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
2. 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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 10 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
2. Voir la note 11 à la diapositive 54.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 47 à 53 du Rapport aux actionnaires du T3/24, 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 bénéficiaires après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
5. Voir la note 12 à la diapositive 55.

### Diapositive 11 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. Voir la note 11 à la diapositive 54.
2. Voir la note 3 à la diapositive 54.
3. Les portefeuilles de dépôts et de prêts comprennent l'évolution de la composition entre les produits.
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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
5. 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.
6. 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 (Taux offert en dollars canadiens).

### Diapositive 12 – Revenu autre que d'intérêts

1. Voir la note 11 à la diapositive 54.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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 T3/24.

### Diapositive 13 – Frais autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
2. Les gains d'efficacité 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.
3. 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 14 – Capital et liquidité

1. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
2. 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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 15 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéficiaires après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
3. 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. Comprend l'acquisition de clients nets par Services bancaires personnels et Groupe Entreprises au cours des 12 derniers mois (DDM) – d'août 2023 à juillet 2024.

### Diapositive 16 – 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 53.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéficiaires après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.



# Notes

## Troisième trimestre de 2024

---

### Diapositive 16 (suite)

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. Groupe Entreprises uniquement. 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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).
7. Le classement est basé sur les ventes nettes en dollars absolus; cumul annuel au troisième trimestre de 2024.
8. 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. Les résultats sont annualisés selon le CA en juillet 2024.

### Diapositive 17 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
2. 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 53.
3. Comprend les prêts et acceptations, ainsi que le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont présentés 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. 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 de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, ainsi qu'aux recommandations faites à Marchés des capitaux.

### Diapositive 18 – 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 53.
2. Le revenu rajusté comprend une contrepassation de revenu selon la BIE de 123 M\$ et un recouvrement d'impôt à Marchés des capitaux et Services financiers directs assortis de compensations dans le segment Siège social et autres.
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 53.
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. Voir la note 11 à la diapositive 54.
7. Solde disponible.

### Diapositive 19 – Siège social et autres

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 53.
2. Le revenu rajusté comprend une contrepassation de revenu selon la BIE de 123 M\$ et un recouvrement d'impôt à Marchés des capitaux et Services financiers directs assortis de compensations dans le segment Siège social et autres.
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 53.

### Diapositive 23 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir la note 13 à la diapositive 55.

### Diapositive 24 – DPPC des prêts douteux

1. Voir la note 10 à la diapositive 54.

### Diapositive 25 – Performance 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 Caribbean.
3. Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 55.

### Diapositive 26 – Prêts à la consommation au Canada

1. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
2. Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 55.

## Troisième trimestre de 2024

### Diapositive 29 – Réforme de l'indice de référence : incidence sur les marges de la cessation du taux CDOR

1. Moyenne canadienne du taux des prises en pension à un jour
2. Certaines informations supplémentaires sur la marge d'intérêt nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (NIM) ont été incorporées par renvoi et se trouvent aux pages 47 à 53 du rapport T3/24 aux actionnaires, disponible sur SEDAR+ à [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com).
3. Comprend les résultats des Services bancaires aux particuliers et aux entreprises du Canada et des Services bancaires aux entreprises au Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de l'avantage des investisseurs CIBC, sur les marchés financiers.
4. La réforme de l'indice de référence fait référence à l'incidence de la transition vers la moyenne canadienne du taux des prises en pension à un jour (CORRA) à partir du taux offert en dollars canadiens (CDOR).

### Diapositive 30 – Tendances numériques

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes ponctuels au 31 juillet, 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 31 – Tendances par segment : Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de 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 53.
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 T3/24.
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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](http://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 32 – 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 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 33 – 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 T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](http://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 34 – 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, à la page 37 du Rapport aux actionnaires du T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](http://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, 20 août 2024.

# Notes

## Troisième trimestre de 2024

---

### Diapositive 35 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 54.

### Diapositive 36 – Ratio de 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 55.

### Diapositive 37 – 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 33 du Rapport aux actionnaires du T3/24, 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 38 – 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.

### Diapositive 39 – 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 33 du Rapport aux actionnaires du T3/24, 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 40 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T3/24

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 33 du Rapport aux actionnaires du T3/24, 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 41 – 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 42 – 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 43 – Prêts immobiliers commerciaux

1. Comprend 5,6 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.
4. À l'exclusion des comptes sans RPV.
5. La liste de surveillance recense les prêts CCC+ à C selon les normes de notation de S&P Global.

### Diapositive 44 – Distribution des revenus de négociation (BIE)

1. Voir la note 11 à la diapositive 54.

# Notes

## Troisième trimestre de 2024

---

### Diapositive 45 – Renseignements prospectifs

1. Pour en savoir plus, consultez la page 71 du Rapport aux actionnaires du T3/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://sedarplus.com/landingpage/fr/).

### Diapositive 46 – Éléments importants

1. Tient compte des différences d'arrondi entre le RPA dilué et le RPA dilué ajusté.
2. Cet élément important renvoie à l'incidence sur les charges fiscales consolidées susceptibles de faire l'objet d'un rajustement de nos résultats déclarés pour le troisième trimestre de 2024 en raison de l'entrée pratiquement en vigueur, le 28 mai 2024, d'une proposition fiscale fédérale prévoyant le refus aux banques de la déduction des dividendes reçus. L'incidence correspondante sur la BIE de Marchés des capitaux et Services financiers directs, ainsi que du segment Siège social et autres est également incluse dans cet élément important, sans incidence sur l'élément important consolidé.

# Mesures financières non conformes aux PCGR

## Troisième 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 la base des résultats déclarés et des résultats ajustés, 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 les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés, en plus des mesures ajustées indiquées aux diapositives 55 et 56, retranchent les éléments d'importance des résultats comme présentés 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. 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.

Avant le premier trimestre de 2024, nous ajustions 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. Au troisième trimestre de 2024, par suite de l'entrée en vigueur du refus aux banques canadiennes de la déduction des dividendes reçus sur les actions canadiennes (à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024), la BIE n'est plus appliquée à ces dividendes. De plus, le revenu selon la BIE comptabilisé aux premier et deuxième trimestres de 2024 sur les dividendes visés a été contrepassé au troisième trimestre de 2024. 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 troisième 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.

# Glossaire

## Troisième trimestre de 2024

		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 54. Pour obtenir d'autres précisions sur l'actif productif d'intérêt moyen, consultez la note 21 à la page 55.
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 en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 54. 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, afin de calculer le revenu net d'intérêts ajusté, et 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 en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 54. 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

## Troisième 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 conformes à ce changement apporté à la présentation d'information, adopté au premier trimestre de 2024.
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 54. 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.