

Présentation des résultats trimestriels

Premier trimestre de 2025

27 février 2025

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

Énoncés prospectifs

Premier trimestre de 2025

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), 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 » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations » 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 nos engagements en matière de durabilité (notamment en ce qui concerne notre objectif de carboneutralité d'ici 2050 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 2025 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « s'attendre », « viser », « compter », « estimer », « s'engager », « prévision », « cible », « s'efforcer », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées à la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » du présent rapport, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu de l'imposition potentielle de tarifs douaniers américains sur les biens et les produits énergétiques canadiens et de tarifs douaniers de rétorsion canadiens sur les biens américains, et de l'incidence continue 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 politiques et tensions commerciales, y compris les tarifs douaniers; les pressions inflationnistes aux États-Unis; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; le risque géopolitique, y compris la guerre en Ukraine, le conflit au Moyen-Orient, la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle l'incidence des modes de travail hybride d'après-pandémie, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, de réputation et de comportement, le risque 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, comme les tarifs douaniers; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine et le conflit au Moyen-Orient, et le terrorisme; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; la perturbation potentielle de nos systèmes et de nos services de technologie de l'information; l'augmentation du risque lié à la cybersécurité qui peut inclure le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à des renseignements confidentiels ou des perturbations opérationnelles; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies par suite d'une fraude interne ou externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par les clients et contreparties concernés; le défaut des tiers de remplir leurs obligations envers nous, nos sociétés affiliées ou nos associés; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, y compris par l'intermédiaire des services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies, y compris le recours aux données et à l'intelligence artificielle dans nos activités; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; les risques liés aux changements climatiques et autres risques ESG, notamment notre capacité à mettre en œuvre diverses initiatives liés à la durabilité à l'interne et avec nos clients dans les délais prévus et notre capacité à adapter nos produits et services financiers durables; notre capacité à élaborer et à lancer de nouveaux produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les revenus que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à mettre en œuvre nos stratégies, à conclure des acquisitions, à intégrer les entreprises acquises et à mener à bien des coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que le lectorat ne s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent rapport représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

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



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Vue d'ensemble au premier trimestre de 2025

Rendement record soutenu par notre stratégie client et notre solidité financière

RÉSULTATS FINANCIERS

RPA dilué

Ajusté^{1,2} 2,20 \$ | +22 % sur 12 mois

Déclaré 2,19 \$ | +24 % sur 12 mois

RCP⁴

Ajusté^{2,5} 15,3 % | +150 pb sur 12 mois

Déclaré 15,2 % | +170 pb sur 12 mois

Produit

Ajusté² 7,3 G\$ | +17 % sur 12 mois

Déclaré 7,3 G\$ | +17 % sur 12 mois

RAIP³

Ajusté² 3,4 G\$ | +19 % sur 12 mois

Déclaré 3,4 G\$ | +23 % sur 12 mois

BNAI

Ajusté² 2,2 G\$ | +23 % sur 12 mois

Déclaré 2,2 G\$ | +26 % sur 12 mois

Crédit

Prêts douteux⁶ 31 pb | (5) pb sur 12 mois

Total⁶ 40 pb | (3) pb sur 12 mois

SOLIDITÉ DU CAPITAL



Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie⁷

13,5 %

+50 pb sur 12 mois



Rachats d'actions¹³

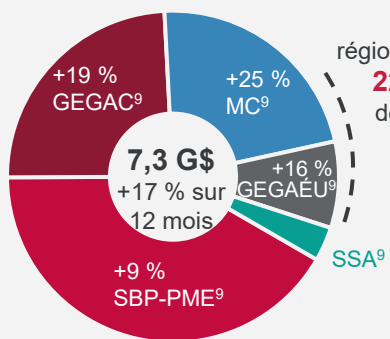
3,5 millions n^{bre} d'actions

321 M\$ valeur des actions

Respect de l'engagement de gestion efficace de la situation du compte capital dans un contexte dynamique

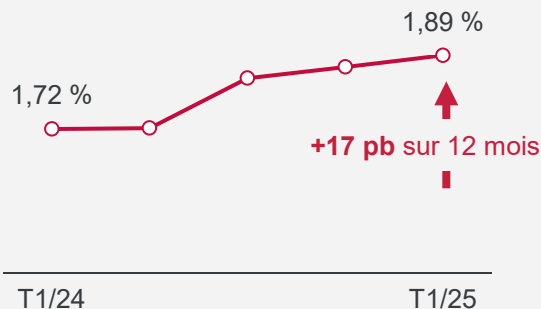
ESSOR SOUTENU

Produit record

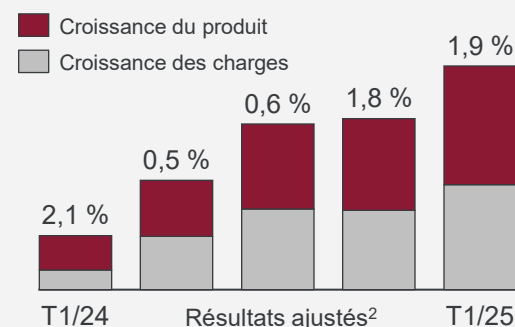


Bénéfices, région des É.-U. : **22 %** du total de la banque⁸

Forte croissance des marges¹⁰

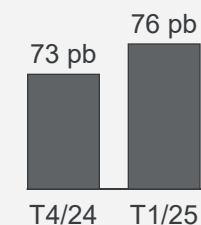


Levier opérationnel positif¹¹

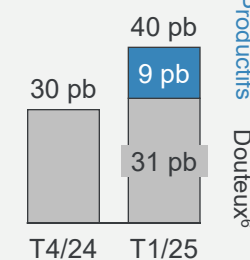


Augmentation prudente de la provision

Ratio de DPPC¹² **+3 pb** sur 3 mois



Ratio de DPPC total⁶



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Feuille de route pour l'atteinte du RCP cible du cycle

RPC supérieur en ligne de mire grâce à une exécution disciplinée de notre stratégie

Nos priorités stratégiques



Croissance du segment « bien nantis »
et de Gestion privée



Capacités élargies des services
numériques personnels



Intercommunication et
différenciation du service client



Habilitation, simplification et
protection de la banque



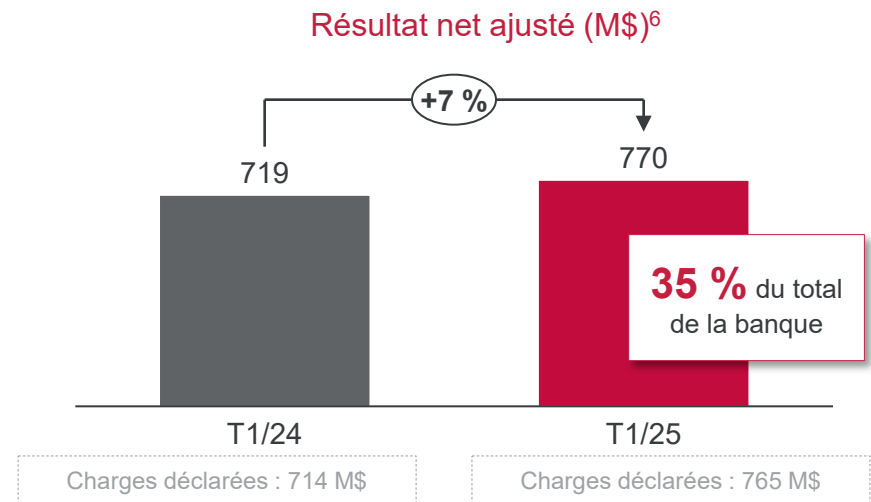
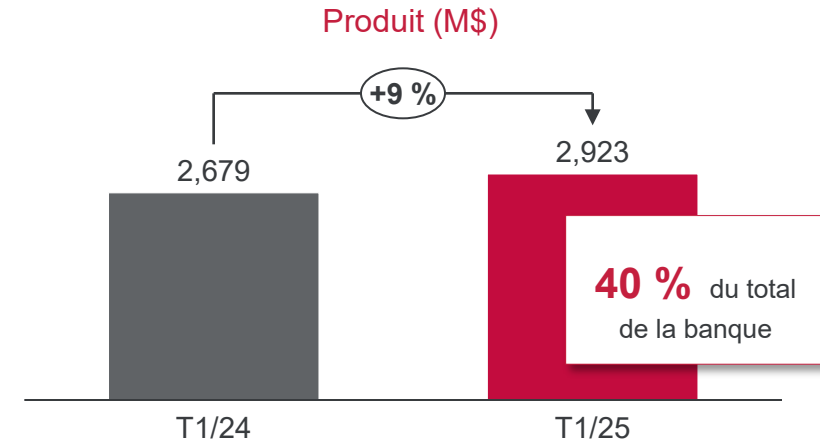
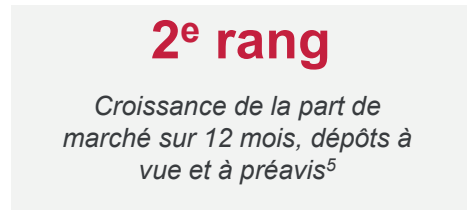
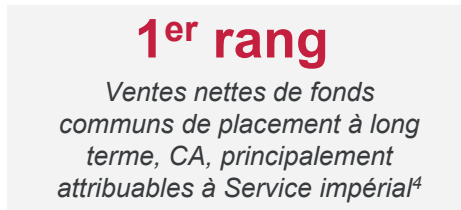
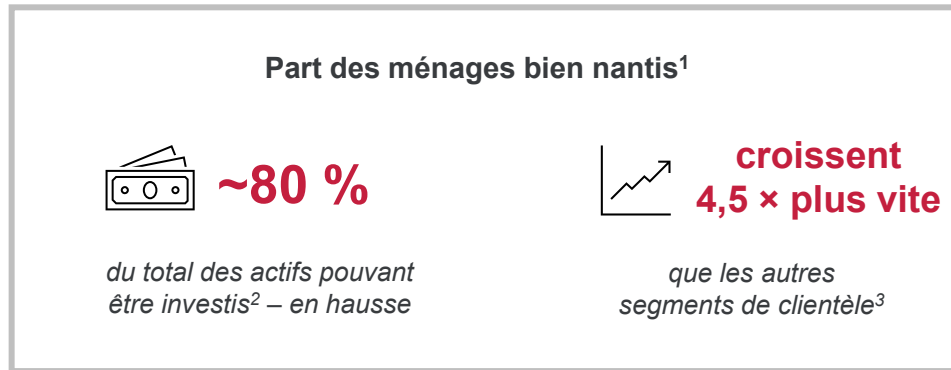
Facteurs de RCP à moyen terme

- ✓ Relations clients approfondies
- ✓ Activités à faible teneur en capital
- ✓ Amélioration des marges
- ✓ Levier opérationnel positif
- ✓ Normalisation du credit
- ✓ Gestion des fonds propres

Services bancaires personnels et PME, Canada

Priorité à l'approfondissement des relations clients en parallèle avec la croissance des activités

Points saillants

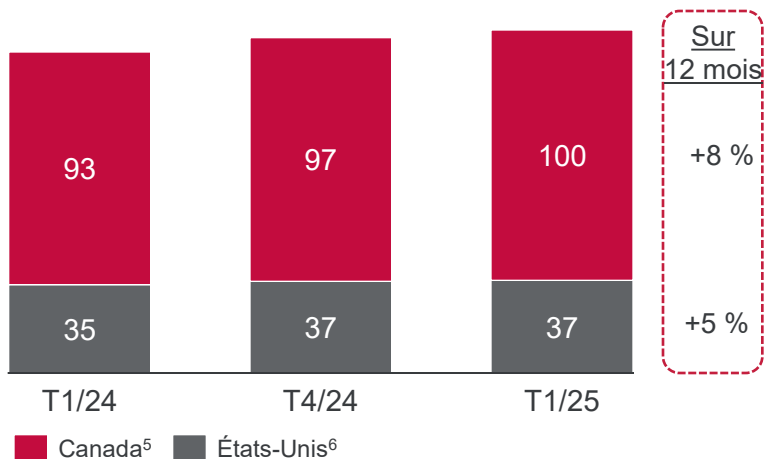


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

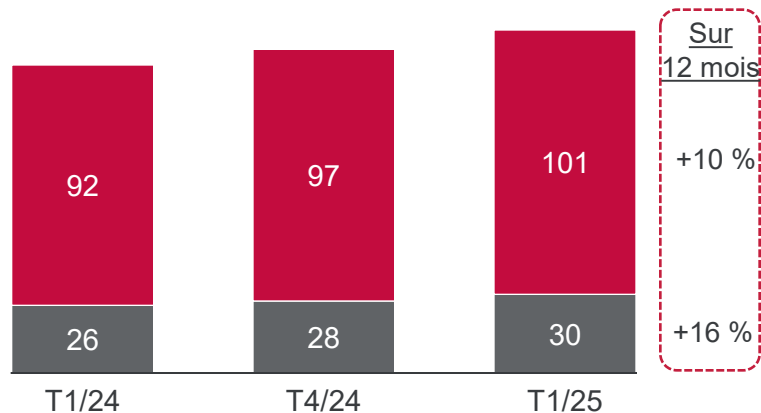
Groupe Entreprises, Amérique du Nord

Forte croissance des deux côtés du bilan et amélioration du rendement du crédit

Prêts de Groupe Entreprises^{2,3}



Dépôts de Groupe Entreprises²



15 pb
Ratio de DPPC total⁴

5 pb Prêts douteux⁴ | **10 pb** Prêts productifs

31 %
Clients de Groupe Entreprises ayant une relation avec GPP³

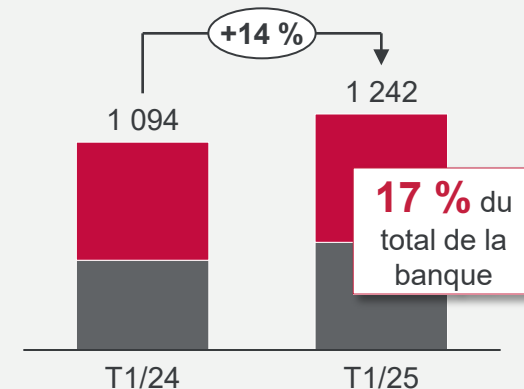


50 pb
Ratio de DPPC total⁴

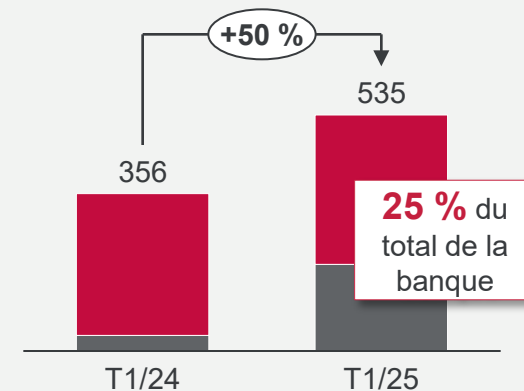
78 pb Prêts douteux⁴ | **(28) pb** Prêts productifs

19 %
Clients de Groupe Entreprises ayant une relation avec GPP³

Produit (M\$)



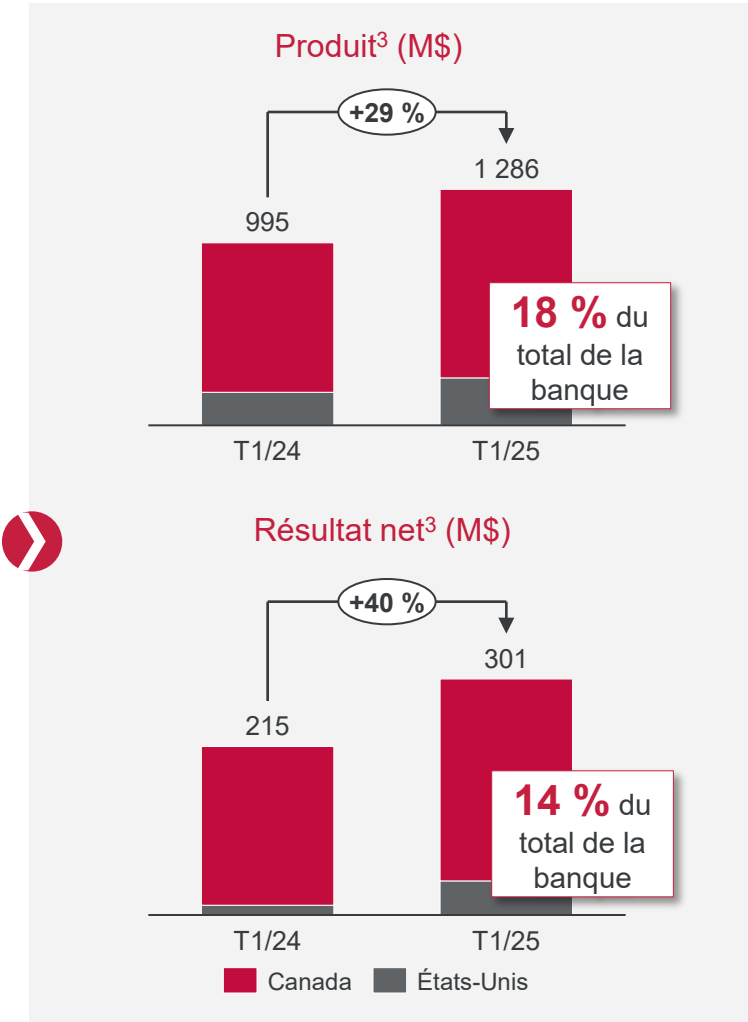
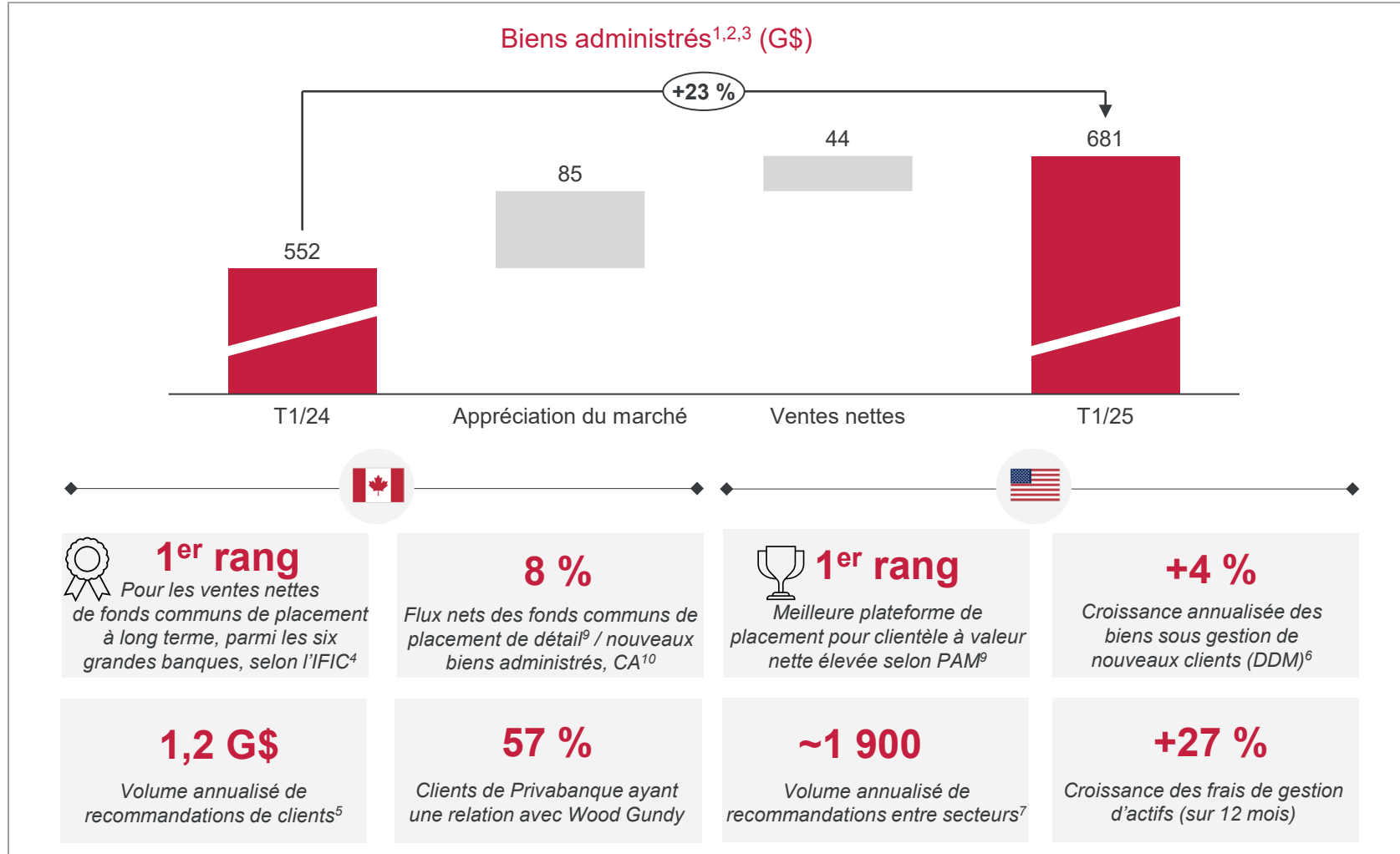
Résultat net (M\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Gestion des avoirs, Amérique du Nord

Solidité des marchés et des ventes nettes, porteuse de croissance des biens administrés



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Marchés des capitaux

Multiplication des occasions de vente croisée et approfondissement des relations clients

Points saillants

+36 %

Croissance du produit de Marchés CIBC, réseau mondial sur 12 mois (ajustée)¹

+41 %

Croissance du produit, États-Unis, sur 12 mois

Meilleure Banque d'investissement



Pour une 3^e année de suite⁴

32 %

Part du produit provenant de la région des États-Unis⁴

+24 %

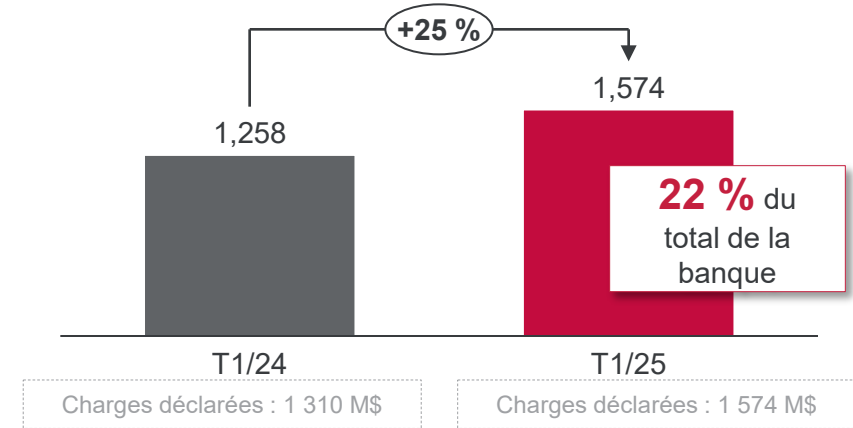
Croissance du revenu tiré des activités de négociation sur 12 mois (ajustée)¹

+12 %

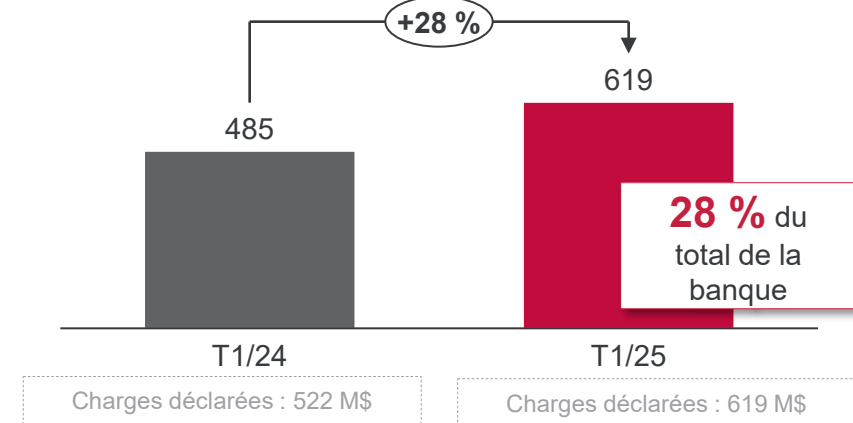
Croissance des engagements de Services financiers aux entreprises sur 12 mois²



Produit ajusté¹ (M\$)



Résultat net ajusté¹ (M\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Conclusion

Exécution de notre stratégie client et engagement à générer des rendements pour les actionnaires



Vue d'ensemble des résultats financiers

Robert Sedran

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

Vue d'ensemble des résultats financiers, premier trimestre de 2025

Les résultats du premier trimestre témoignent d'un essor soutenu et d'une exécution rigoureuse

Résultat dilué par action

Déclaré **2,19 \$**

Ajusté² **2,20 \$**

Rendement des capitaux propres

Déclaré **15,2 %**

Ajusté² **15,3 %**

Produit

7,3 G\$
+17 % sur 12 mois
Déclaré et ajusté²

Levier opérationnel¹

Déclaré **5,1 %**

Ajusté^{2,3} **1,9 %**

RAIP⁴

3,4 G\$
+23 % / +19 % sur 12 mois
Déclaré / Ajusté²

Ratio de DPPC⁵

Total **40 pb**

Prêts douteux **31 pb**

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie

13,5 %
+50 pb sur 12 mois
par rapport à l'exigence de 11,5 %
du BSIF en date de novembre 2023⁶

Ratio de couverture des liquidités⁷

132 %
par rapport à l'exigence
d'au moins 100 % du BSIF

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Vue d'ensemble des résultats financiers

Produit record, bénéfice net à deux chiffres et croissance du RAIP

Faits saillants sur 12 mois, premier trimestre de 2025

Produit

- Croissance généralisée du produit de 17 % liée à l'expansion des marges, à la croissance des volumes, à la hausse des frais et aux revenus tirés des activités de négociation

Charges

- Charges déclarées en hausse de 12 %, ou de 15 % sur une base ajustée¹
 - Charges ajustées en hausse de 9 % en excluant la rémunération au rendement
 - Levier d'exploitation positif pour un 6^e trimestre consécutif

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 31 pb

Déclarés (M\$)	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	7 281	17 %	10 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	4 118	19 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 350	11 %	7 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	813	27 %	69 %
Charges	3 878	12 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	573	(2) %	37 %
Résultat net	2 171	26 %	15 %
RPA dilué	2,19 \$	24 %	15 %
Coefficient d'efficacité ³	53,3 %	(240) pb	(400) pb
RCP	15,2 %	170 pb	190 pb
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,5 %	50 pb	17 pb

Ajustés (M\$)	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	7 281	17 %	10 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	4 118	19 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 350	11 %	7 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	813	27 %	69 %
Charges ¹	3 866	15 %	2 %
RAIP ^{1,4}	3 415	19 %	20 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	573	(2) %	37 %
Résultat net¹	2 179	23 %	15 %
RPA dilué¹	2,20 \$	22 %	15 %
Coefficient d'efficacité ^{1,5}	53,1 %	(90) pb	(410) pb
RCP ¹	15,3 %	150 pb	190 pb

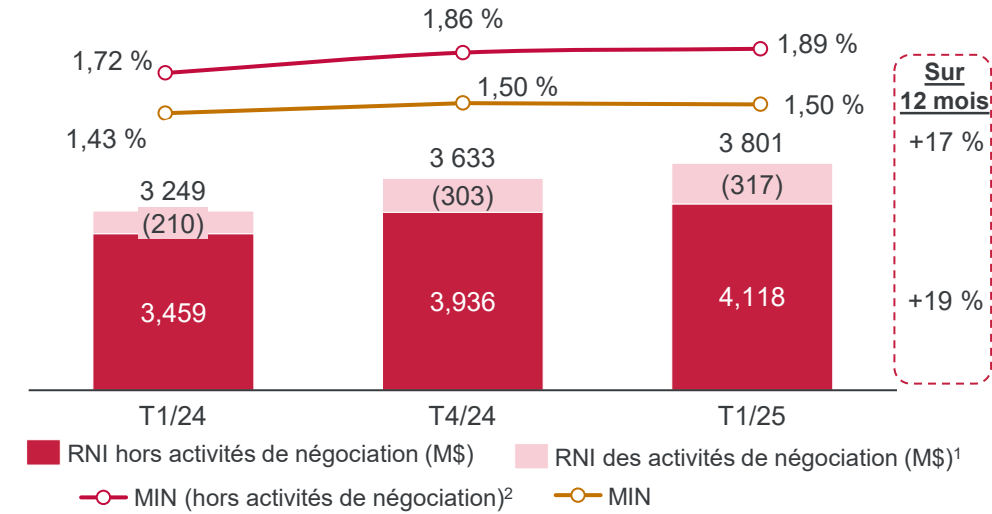
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.



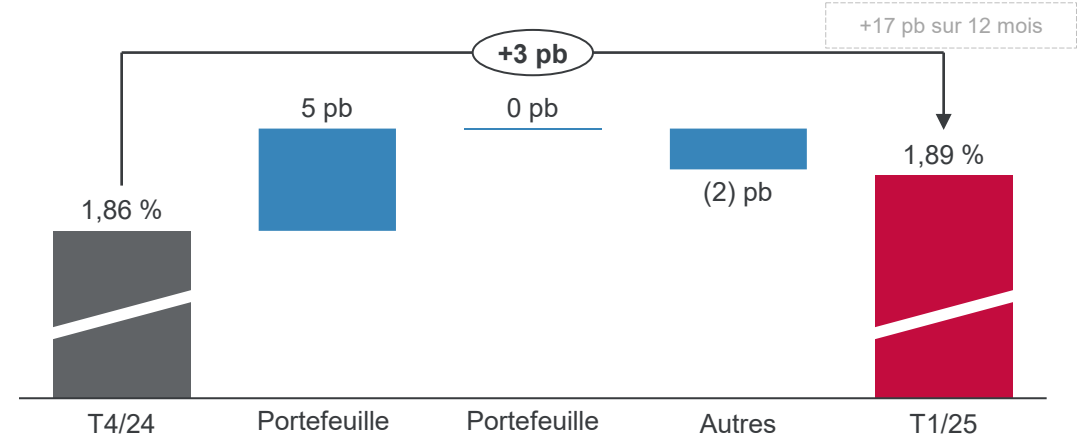
Revenu net d'intérêts (RNI)

Hausse de 19 % sur 12 mois du RNI (hors activités de négociation) grâce à l'expansion des marges et à la croissance du bilan

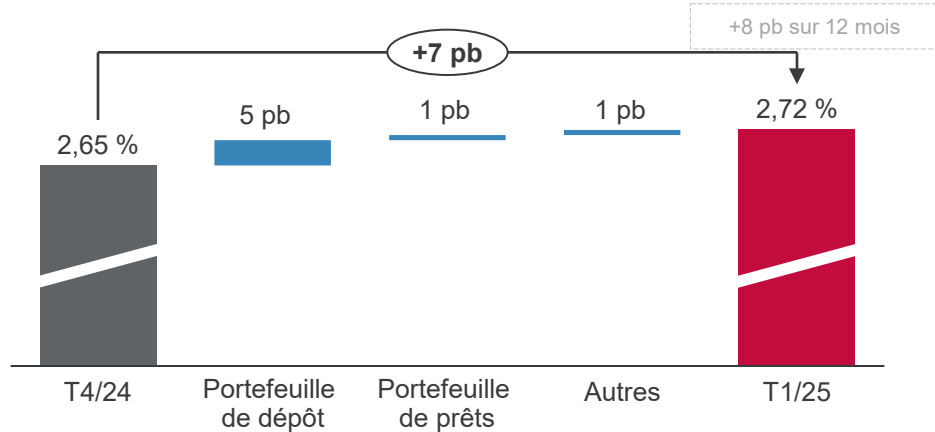
Revenu net d'intérêts



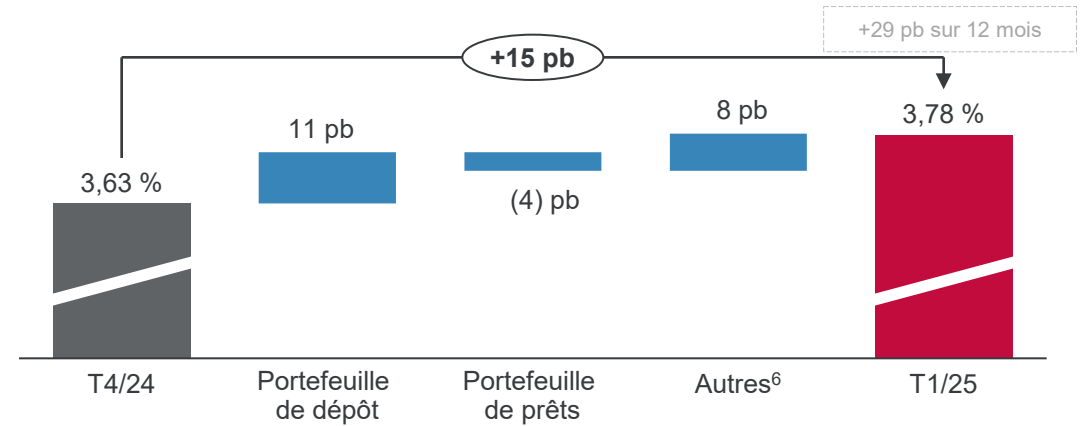
MIN totale (hors activités de négociation)^{3,4}



MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada^{3,4,5}



MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis^{3,4}

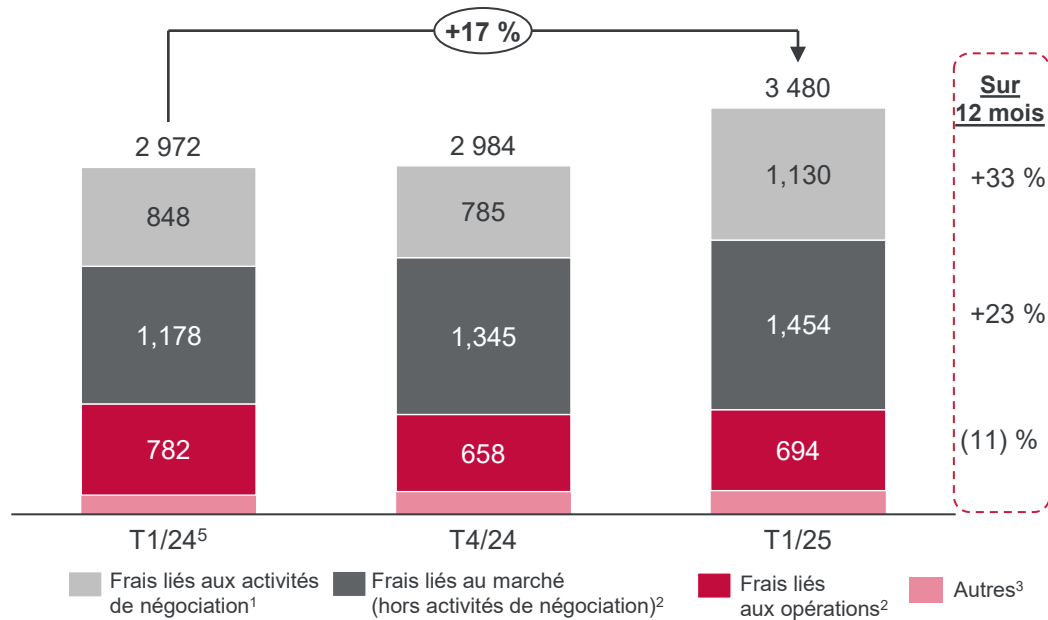


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

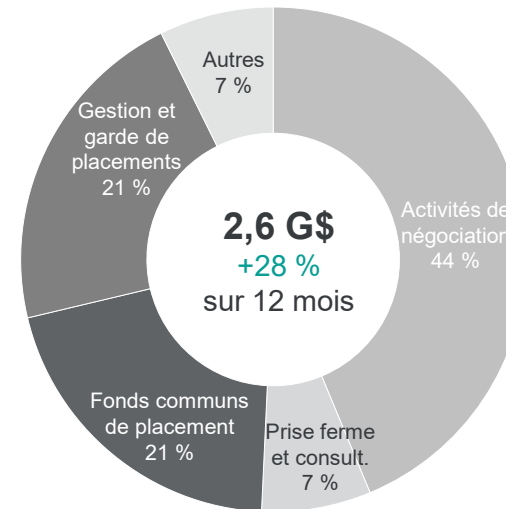
Revenu autre que d'intérêts

Forte croissance attribuable à la vigueur des activités de négociation et à la hausse des frais liés au marché

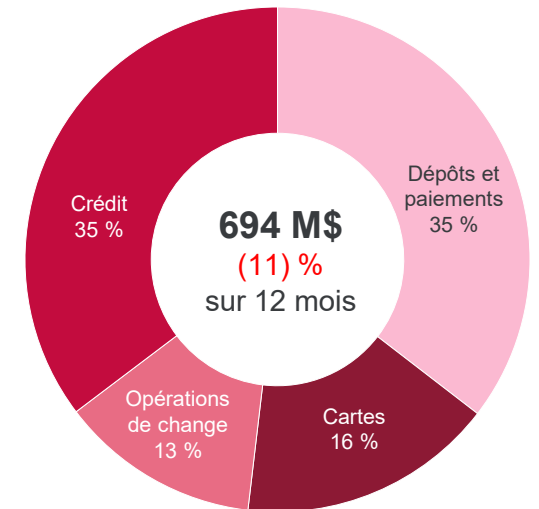
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)⁴



Frais liés au marché⁴



Frais liés aux opérations⁴



Faits saillants sur 12 mois, premier trimestre de 2025

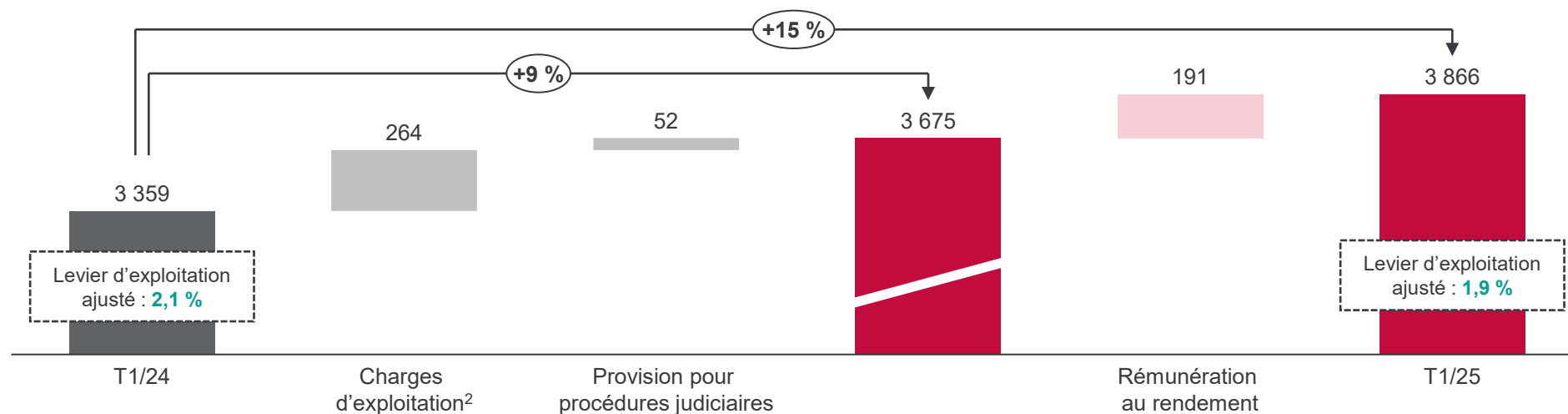
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 17 %, ou de 11 % en excluant les activités de négociation
- Hausse généralisée de 23 % des frais liés au marché hors activités de négociation
- Revenu tiré des opérations en baisse de 11 %, principalement en raison d'une baisse des frais liés au crédit associée à la réforme de l'indice de référence, compensé dans le revenu net d'intérêts
- Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation en hausse de 33 % sur 12 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Frais autres que d'intérêts

Approche équilibrée de la gestion des charges favorisant un levier opérationnel positif

Charges ajustées¹ (M\$) et croissance des charges sur 12 mois



Charges déclarées : 3 465 M\$

Levier d'exploitation déclaré : 27,3 %

3 878 M\$

5,1 %

- Charges déclarées en hausse de 12 % sur 12 mois, ou de 15 % sur une base ajustée¹, par rapport aux charges exceptionnellement basses du premier trimestre de 2024
- 6 % de la hausse découle d'une augmentation de la rémunération au rendement
- Hausse restante attribuable à l'augmentation des frais liés au personnel, à l'incidence de la conversion de devises, à la croissance des volumes, aux investissements dans nos activités, y compris dans la technologie, ainsi qu'à la provision pour procédures judiciaires
 - Réalisation continue de gains d'efficacité grâce à l'automatisation et à la gestion de la demande, tout en maintenant un levier d'exploitation positif

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

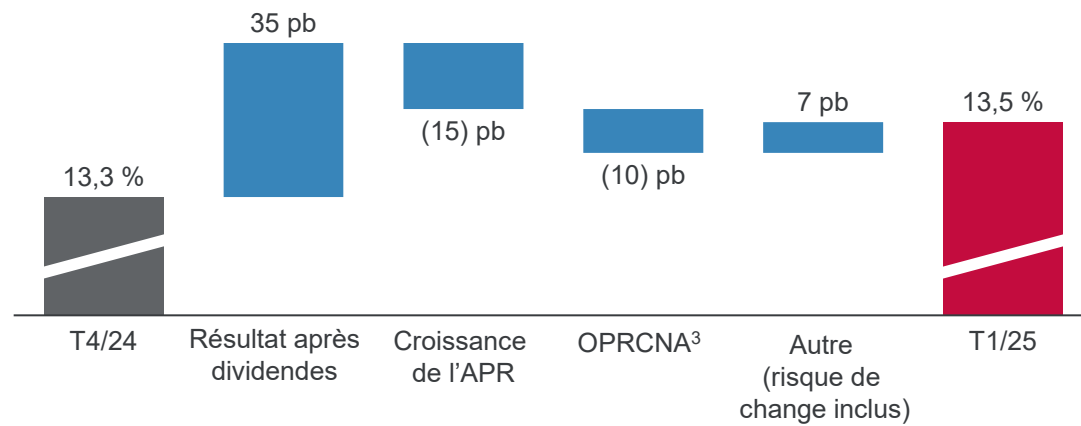
Fonds propres et liquidités

Début d'exercice 2025 avec un solide bilan

Situation du compte capital

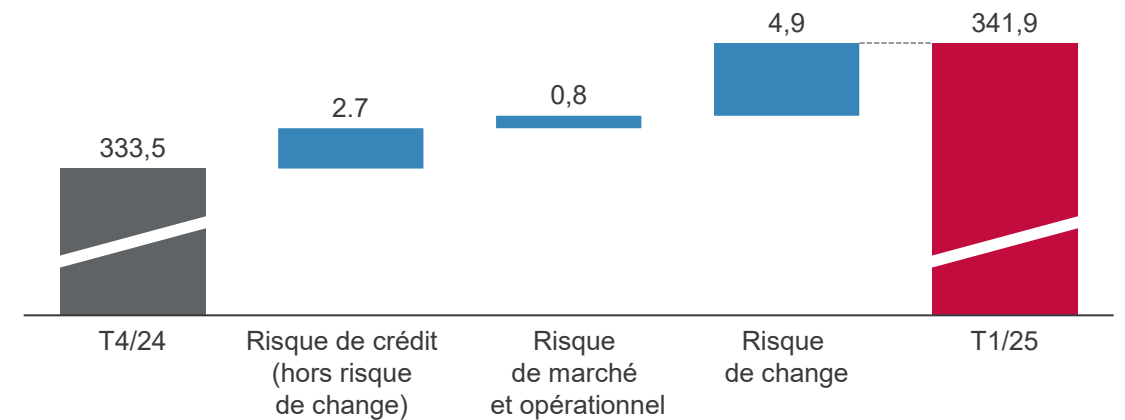
- Le bilan reste en bonne position pour soutenir la croissance interne
- Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie de 13,5 %, en hausse de 17 pb par rapport au trimestre précédent
 - Solide capital autogénéré
 - Contrebalancé en partie par des rachats d'actions et une hausse de l'APR
 - Rachat de 3,5 millions d'actions au cours du trimestre

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



G\$	T1/24	T4/24	T1/25
Prêts et acceptations moyens ¹	538,8	551,7	564,7
Dépôts moyens ¹	732,4	757,9	794,2
Fonds propres de 1 ^{re} catégorie ²	41,2	44,5	46,2
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,0 %	13,3 %	13,5 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ²	316,3	333,5	341,9
Ratio de levier financier ²	4,3 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) ²	137 %	129 %	132 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ²	191,7	198,4	212,7
Ratio de liquidité à long terme ²	115 %	115 %	113 %

APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Services bancaires personnels et PME, Canada

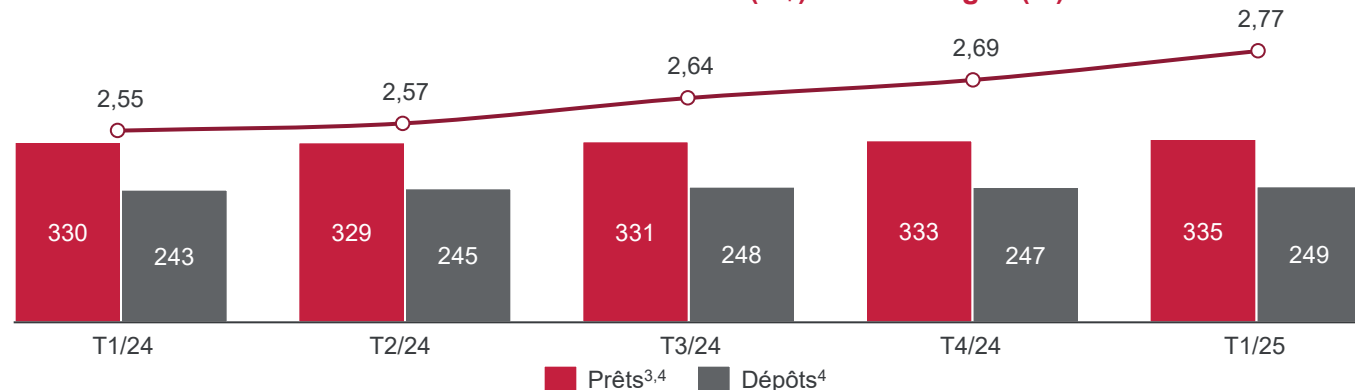
Croissance du RAIP à deux chiffres soutenue par un bel essor du produit et un levier opérationnel positif

Faits saillants sur 12 mois, premier trimestre de 2025

- Revenu net d'intérêts en hausse de 10 % liée à la forte croissance des marges et des volumes
 - Hausse de 22 pb de la marge d'intérêts nette
 - Croissance modeste de 2 % des prêts et des dépôts
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 4 % en raison d'une hausse des commissions de gestion des avoirs
- Charges en hausse de 7 % en raison d'une augmentation des coûts liés au personnel et à des dépenses accrues liées à des initiatives stratégiques
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 37 pb
 - Augmentation de la provision pour prêts productifs attribuable à la mise à jour des paramètres du modèle – incertitude liée aux tarifs douaniers en partie compensée par l'incidence de la baisse des taux d'intérêt sur le portefeuille

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 923	9 %	3 %	2 923	9 %	3 %
Revenu net d'intérêts	2 326	10 %	4 %	2 326	10 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	597	4 %	(1) %	597	4 %	(1) %
Charges	1 460	7 %	(0) %	1 453	7 %	(0) %
RAIP ²	1 463	11 %	6 %	1 470	11 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	428	91 \$	148 \$	428	91 \$	148 \$
Résultat net	765	7 %	(3) %	770	7 %	(3) %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	335	2 %	1 %	335	2 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	249	2 %	1 %	249	2 %	1 %
Marge d'intérêt nette (pb)	277	22	8	277	22	8

Tendances des volumes (G\$) et des marges (%)



+22 pb | +8 pb

Croissance de la MIN
Sur 12 mois | Sur 3 mois

2^e rang

Croissance de la part de
marché des dépôts à vue et
à préavis⁵

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Produit record générant un solide résultat net et une forte croissance du RAIP

Faits saillants sur 12 mois, premier trimestre de 2025

- Revenus d'intérêt nets en hausse de 47 %
 - En excluant l'incidence de la réforme de l'indice de référence (compensée par le revenu autre que d'intérêts inférieur), le revenu net d'intérêts est en hausse de 16% principalement en raison de la croissance du volume
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 4 %
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence, en hausse de 20 %
 - Hausse des revenus d'honoraires à Gestion des avoirs
 - Hausse de 25 % des biens administrés et de 24 % des biens sous gestion, comparable aux résultats de l'ensemble des marchés boursiers
- Hausse de 22 % des charges attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 5 pb

5 pb | 8 pb

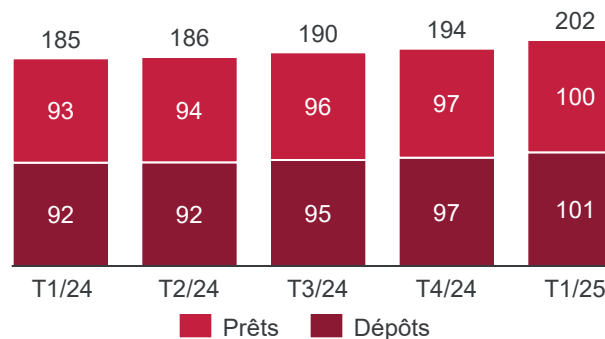
Ratio de DPPC
des prêts douteux
Trimestre | DDM

+8 % | +10 %

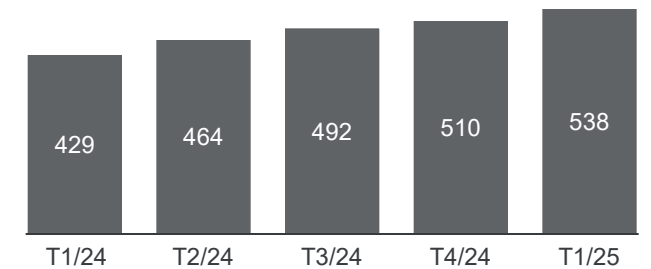
Croissance sur 12 mois
de Groupe Entreprises
Prêts | Dépôts^{3,4}

Déclarés et ajustés ¹ (M\$)	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 703	19 %	6 %
Revenu net d'intérêts	718	47 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	985	4 %	6 %
Charges	853	22 %	4 %
RAIP ²	850	15 %	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	39	19 \$	15 \$
Résultat net	591	13 %	7 %
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	100	8 %	3 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	101	10 %	5 %
Marge d'intérêt nette (pb)	289	(64)	9
Biens administrés ^{5,6} (G\$)	538	25 %	6 %
Biens sous gestion ^{5,6} (G\$)	288	24 %	4 %

Fonds sous gestion – Groupe Entreprises (G\$)^{3,4}



Biens administrés (G\$)^{5,6}



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

Renforcement continu des relations clients dans un contexte d'affaires incertain

Faits saillants sur 12 mois, premier trimestre de 2025

- Revenu net d'intérêts en hausse de 14 %, principalement en raison d'une hausse des volumes et des taux
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 21 % sur 12 mois et de 19 % sur 3 mois
 - Hausse sur 12 mois liée aux frais de rendement saisonniers et à une hausse des actifs sous gestion
- Charges déclarées en baisse de 8 %
 - Hausse de 14 % des charges ajustées¹ principalement attribuable aux investissements en cours et à la rémunération du personnel
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 73 pb, en baisse par rapport à 71 pb à l'exercice précédent

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	592	16 %	10 %	592	16 %	10 %
Revenu net d'intérêts	393	14 %	6 %	393	14 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	199	21 %	19 %	199	21 %	19 %
Charges	329	(8) %	8 %	325	14 %	8 %
RAIP ²	263	73 %	12 %	267	19 %	13 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	48	(134) \$	(13) \$	48	(134) \$	(13) \$
Résultat net	178	ns	21 %	180	267 %	21 %
Prêts (moyenne, G\$ US) ^{3,4}	41	4 %	1 %	41	4 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$ US) ⁴	43	18 %	8 %	43	18 %	8 %
Marge d'intérêt nette (pb)	378	29	15	378	29	15
Biens administrés ⁵ (G\$ US)	109	8 %	1 %	109	8 %	1 %
Biens sous gestion ⁵ (G\$ US)	87	11 %	2 %	87	11 %	2 %

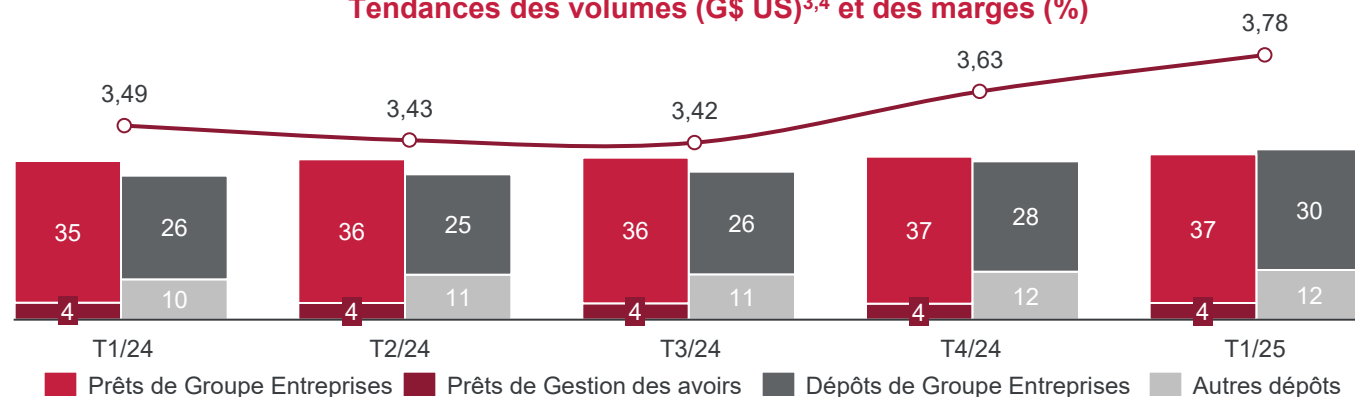
47 pb

Ratio de DPPC total en baisse de 140 pb sur 12 mois

3,2 G\$

Croissance des biens sous gestion de nouveaux clients, DDM^{5,6}

Tendances des volumes (G\$ US)^{3,4} et des marges (%)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.



Marchés des capitaux

Solide croissance des bénéfices liée à des revenus records tirés des activités de négociation et de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement

Faits saillants sur 12 mois, premier trimestre de 2025

- Produit déclaré en hausse de 20 %, ou de 25 % sur une base ajustée :
 - Revenu de Marchés CIBC, réseau mondial en hausse de 36 % (28 % sur une base déclarée) sous l'effet d'une hausse dans les activités de négociation sur dérivés d'actions et de financement
 - Solide rendement des activités de prise ferme de titres de créance et de Services financiers aux entreprises entraînant une hausse de 4 % du produit de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement
- Hausse de 19 % des charges attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement et des charges liées au volume, et à des investissements continus dans les infrastructures
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 4 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	1 574	20 %	36 %	1 574	25 %	36 %
Revenu net d'intérêts	70	(50) %	106 %	70	(21) %	106 %
Revenu autre que d'intérêts	1 504	29 %	34 %	1 504	29 %	34 %
Charges	705	19 %	8 %	705	19 %	8 %
RAIP ³	869	21 %	73 %	869	30 %	73 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	21	21 \$	(10) \$	21	21 \$	(10) \$
Résultat net	619	19 %	79 %	619	28 %	79 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	65	9 %	6 %	65	9 %	6 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	100	7 %	5 %	100	7 %	5 %

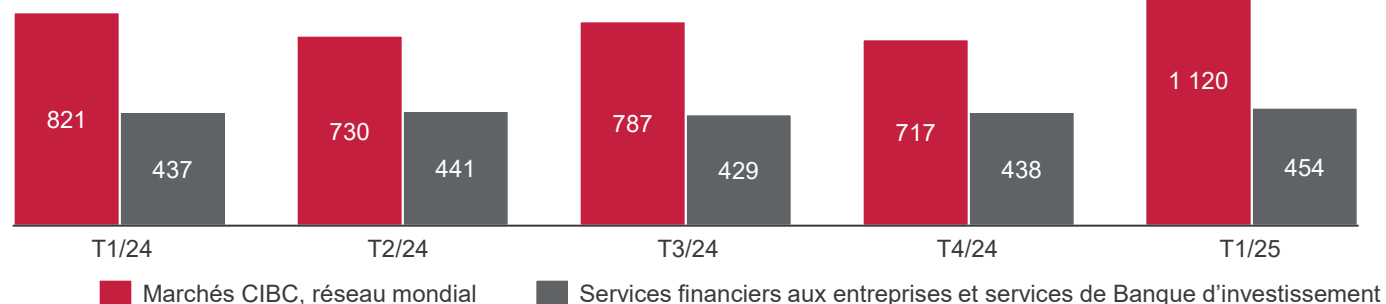
+24 %

Croissance du revenu tiré des activités de négociation ajusté sur 12 mois¹

+41 %

Croissance du produit, États-Unis, sur 12 mois

Tendances du produit ajusté (M\$)^{1,2}



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.



Siège social et autres

- Produit déclaré et ajusté¹ en hausse sur 12 mois, mais en baisse sur 3 mois
 - Hausse du revenu net d'intérêts attribuable aux revenus liés à la trésorerie
 - 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 en hausse principalement en raison d'une provision pour procédures judiciaires d'environ 52 M\$ (environ 38 M\$ après impôt)

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	234	126	(51)	234	74	(51)
Revenu net d'intérêts	125	75	(53)	125	23	(53)
Revenu autre que d'intérêts	109	51	2	109	51	2
Charges	390	64	(48)	390	64	(48)
RAIP ³	(156)	62	(3)	(156)	10	(3)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	17	33	16	17	33	16
Résultat net	(60)	(37)	(53)	(60)	(37)	(53)

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Conclusion

Stratégie axée sur le client et exécution uniforme, propices à de solides rendements pour les actionnaires



Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

1

Performance du crédit

- ✓ Résultats des pertes sur prêts douteux pour le trimestre meilleurs que les prévisions pour l'ensemble de l'année
- ✓ Performance des portefeuilles conforme aux attentes, compte tenu des actuelles difficultés macroéconomiques

2

Gestion de portefeuille

- ✓ Poursuite des examens proactifs des portefeuilles pour aider nos clients à composer avec les incertitudes à venir
- ✓ Radiations nettes stables dans le portefeuille des prêts de détail, et rendement favorable par rapport au trimestre précédent

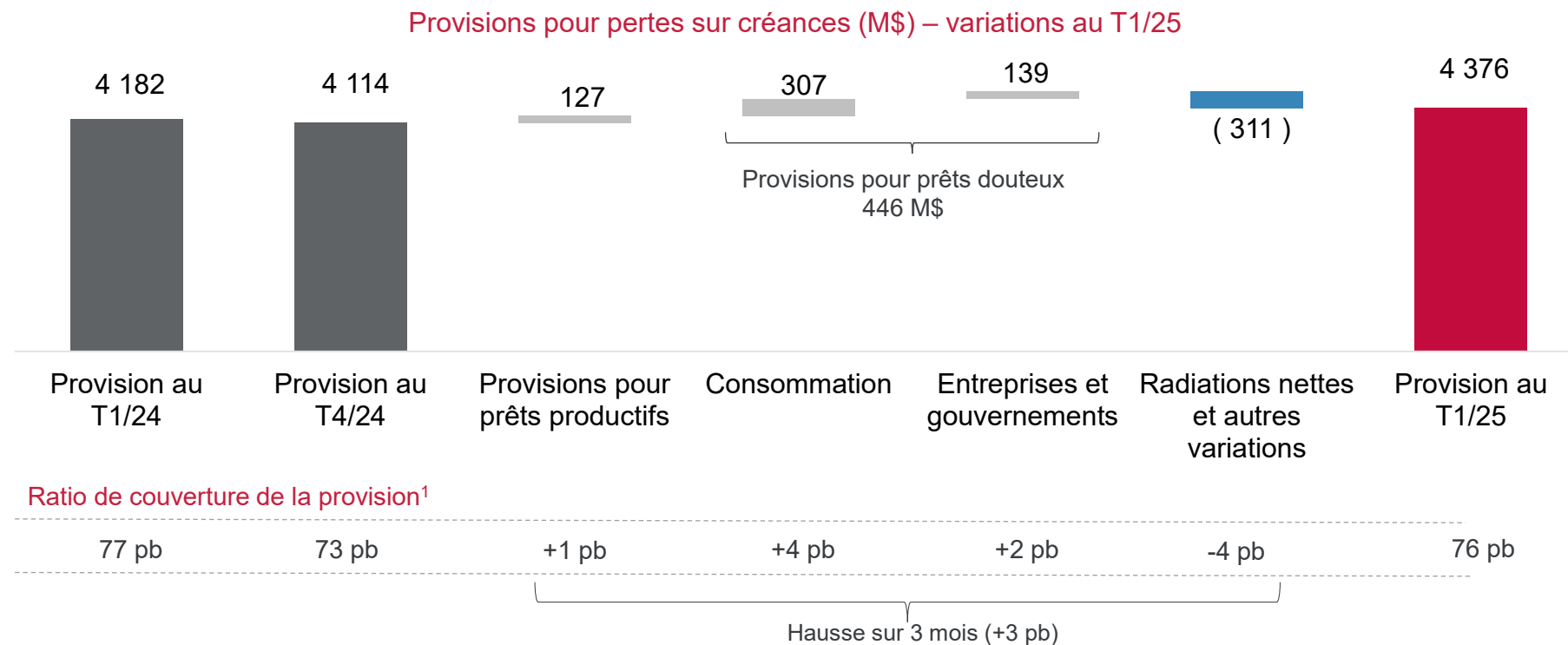
3

Couverture de la provision

- ✓ Augmentation des provisions pour renforcer notre capacité à composer avec les incertitudes à venir
- ✓ Surveillance active du contexte macroéconomique pour veiller à approvisionner convenablement nos portefeuilles

Provisions pour pertes sur créances

Provision pour pertes sur créances en hausse sur 3 mois



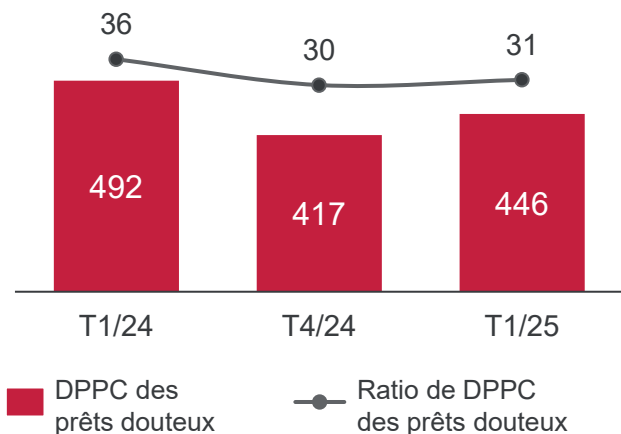
- Provision totale pour pertes sur créances de 573 M\$ au T1/25, contre 419 M\$ au trimestre précédent
 - Provision pour prêts douteux de 446 M\$, en hausse de 29 M\$ sur 3 mois
 - Hausse des provisions pour créances douteuses dans les segments Groupe Entreprises, États-Unis, Services bancaires de détail, Canada, et CIBC Caribbean en partie neutralisée par une baisse des provisions dans les autres unités d'exploitation
 - Provision pour prêts productifs de 127 M\$, en raison d'un changement défavorable de nos perspectives économiques globales, notamment les incertitudes liées aux tarifs douaniers, la migration du crédit et la mise à jour des paramètres du modèle
 - Ratio de couverture de la provision total en hausse, passé de 73 pb au T4/24 à 76 pb ce trimestre

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

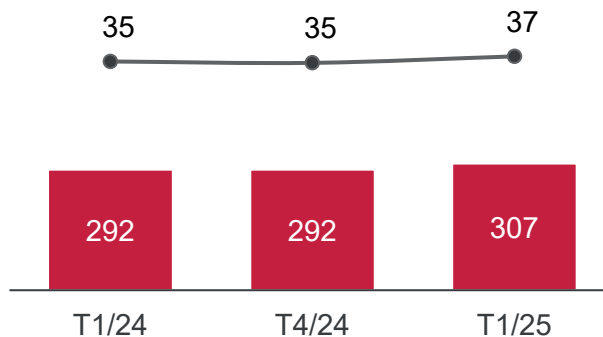
DPPC des prêts douteux¹

Total des provisions pour prêts douteux en hausse sur 3 mois

Totaux à l'échelle de la banque (M\$, pb)

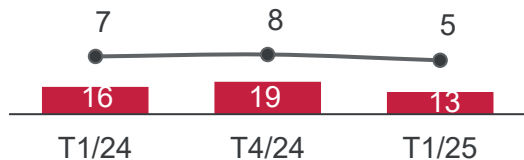


Services bancaires personnels et PME au Canada (M\$, pb)

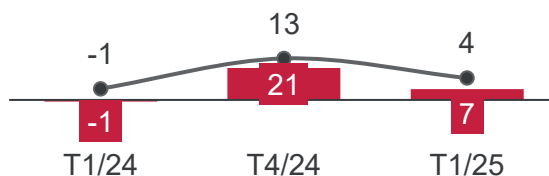


- DPPC des prêts douteux de la banque en hausse sur 3 mois
 - Hausse de la DPPC des prêts douteux de Services bancaires personnels et PME, Canada, principalement attribuable à une augmentation des provisions pour prêts hypothécaires, en partie neutralisée par une diminution des radiations
 - DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises, Canada, et de Marchés des capitaux en baisse sur 3 mois
 - DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises, États-Unis, en hausse sur 3 mois, mais inférieure à celle de l'exercice précédent. La plupart des nouveaux prêts douteux du trimestre dans le secteur des immeubles de bureaux ont été transférés avec une provision pour prêts productifs du trimestre précédent

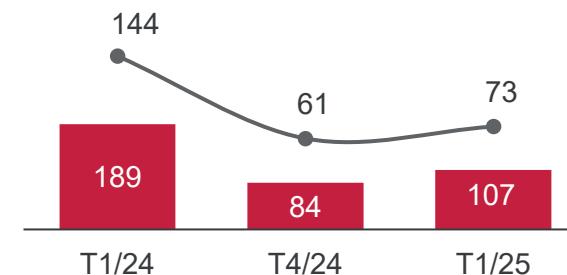
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada (M\$, pb)



Marchés des capitaux (M\$, pb)



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (M\$, pb)



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

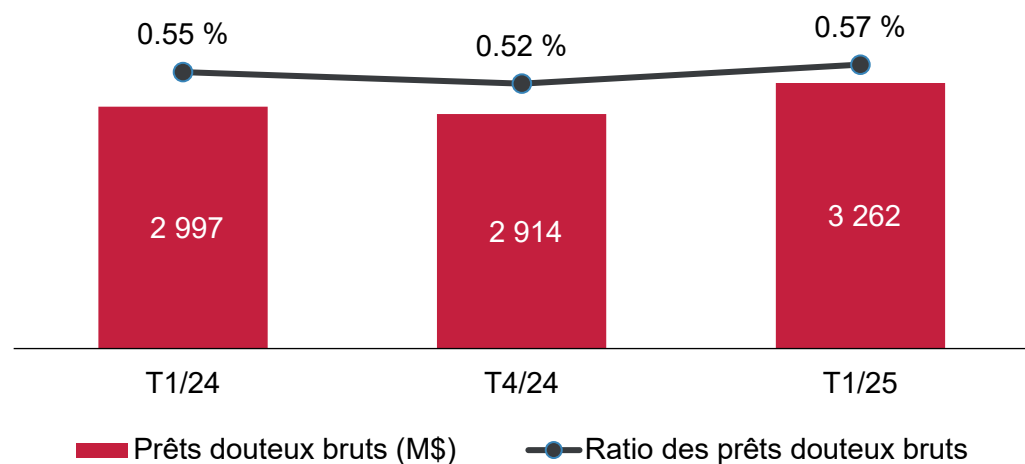
Rendement du crédit – prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts en hausse sur 3 mois

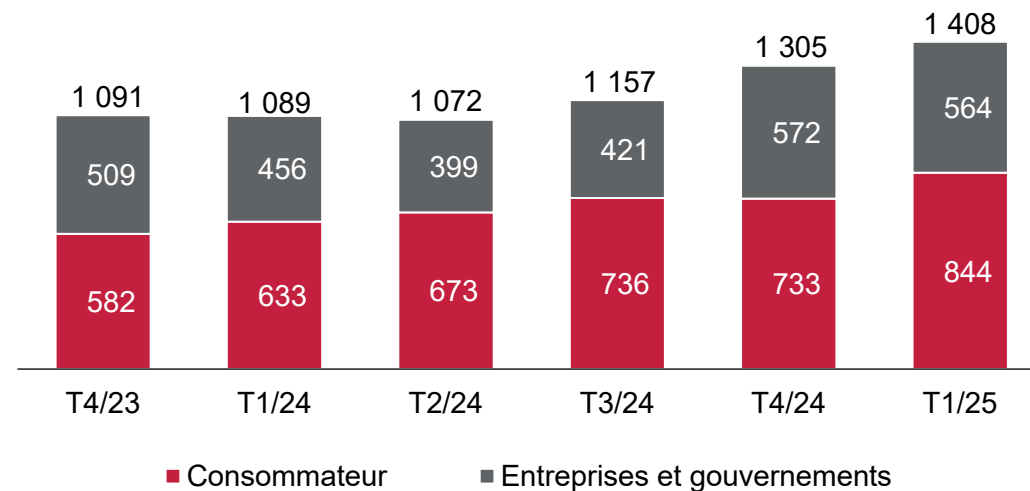
- Hausse du ratio des prêts douteux bruts sur 3 mois, principalement attribuable à des augmentations du côté des prêts hypothécaires à l'habitation, et des prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Hausse des nouveaux prêts douteux bruts attribuable aux prêts à la consommation
- L'augmentation des prêts hypothécaires à l'habitation douteux ne devrait pas se traduire par des radiations importantes, compte tenu du solide ratio prêt-valeur du portefeuille et du faible ratio de radiation nette historique

Ratio des prêts douteux bruts	T1/24	T4/24	T1/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	0,25 %	0,28 %	0,31 %
Prêts personnels canadiens ²	0,53 %	0,57 %	0,59 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ³	0,87 %	0,73 %	0,79 %
CIBC Caribbean	3,62 %	3,32 %	3,54 %
Total	0,55 %	0,52 %	0,57 %

Ratio des prêts douteux bruts⁴



Nouveaux prêts douteux (M\$)⁴



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Prêts à la consommation au Canada

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

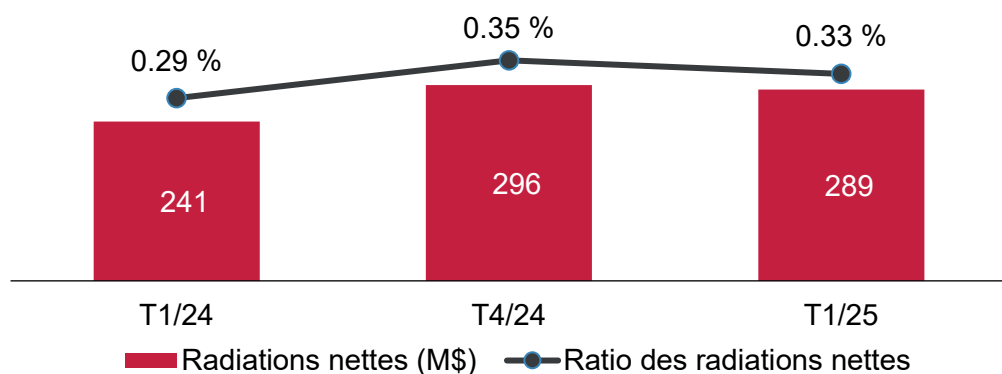
Radiations nettes :

- Radiations nettes de prêts à la consommation globalement en baisse sur 3 mois, en raison du rendement favorable de nos portefeuilles de cartes de crédit et de prêts non garantis
- Faibles pertes sur prêts hypothécaires, représentatives d'un solide rapport prêt-valeur moyen dans le portefeuille.

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus :

- Taux d'arriérés sur l'ensemble des produits en hausse sur 3 mois, conforme aux attentes et représentatif de la conjoncture économique et de facteurs saisonniers
- Les tendances du taux de chômage seront un facteur clé d'influence pour le rendement de ces portefeuilles à l'avenir

Ratio des radiations nettes²

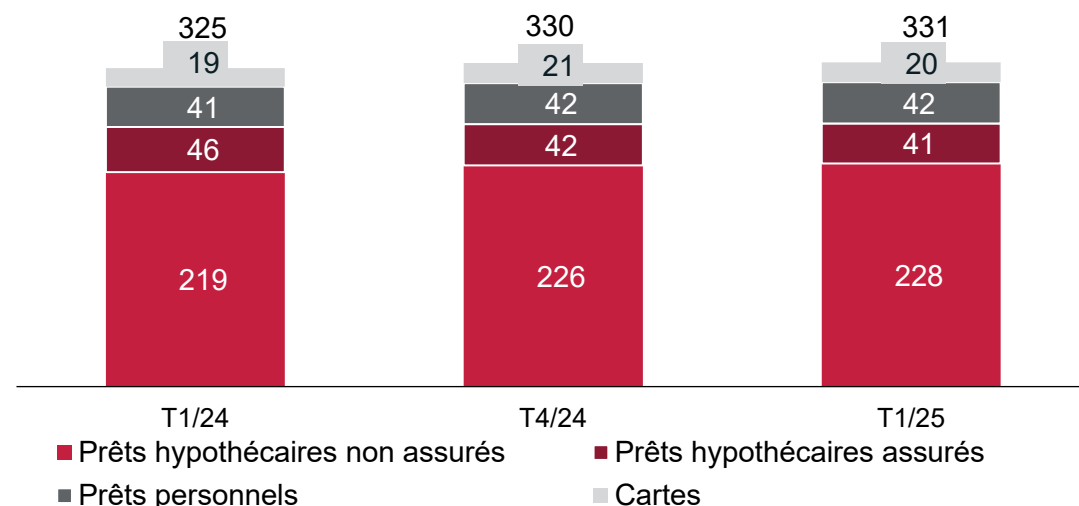


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Radiations nettes déclarées	T1/24	T4/24	T1/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	< 0,01 %	< 0,01 %	< 0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	2,93 %	3,45 %	3,38 %
Prêts personnels canadiens ³	0,96 %	1,13 %	1,06 %
Total	0,29 %	0,35 %	0,33 %

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ²	T1/24	T4/24	T1/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	0,25 %	0,28 %	0,31 %
Cartes de crédit canadiennes	0,78 %	0,76 %	0,87 %
Prêts personnels canadiens ³	0,53 %	0,57 %	0,59 %
Total	0,32 %	0,35 %	0,39 %

Soldes (G\$, capital)



En résumé

Performance du crédit en phase avec les attentes

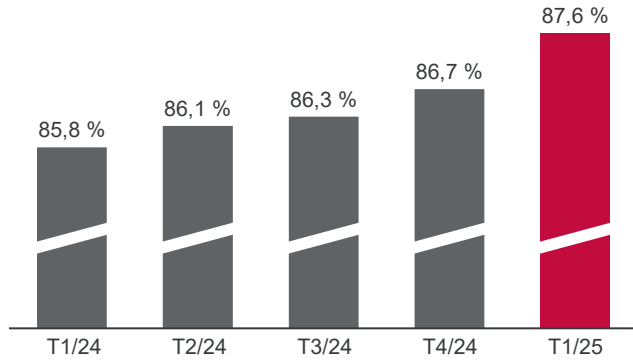


Annexe

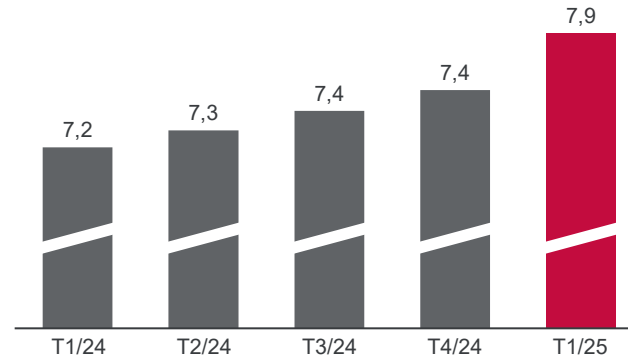
Tendances de Services bancaires numériques

Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique à Services bancaires personnels, Canada¹

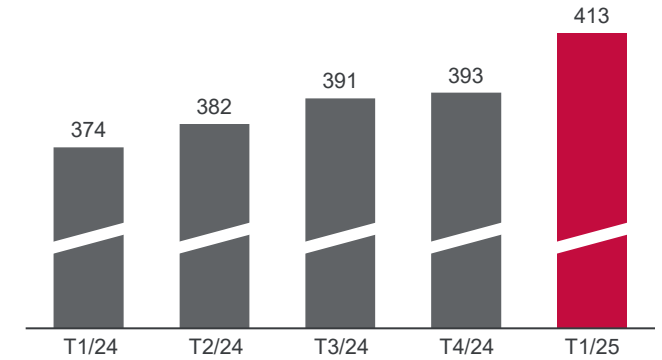
Taux d'adoption du numérique²



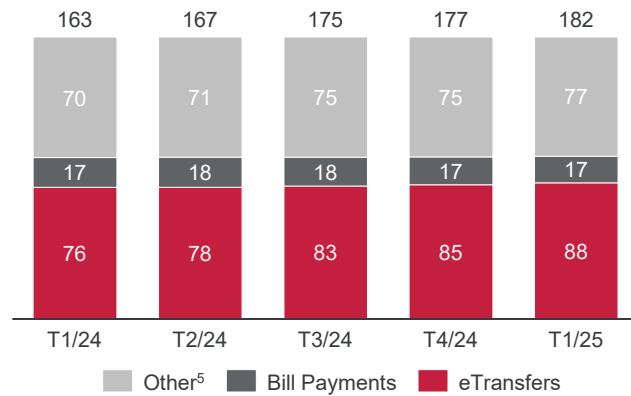
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques (millions)³



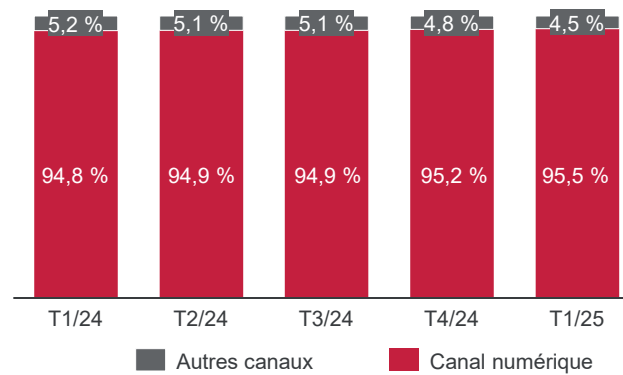
Utilisation des canaux numériques (n^{bre} de sessions, millions)



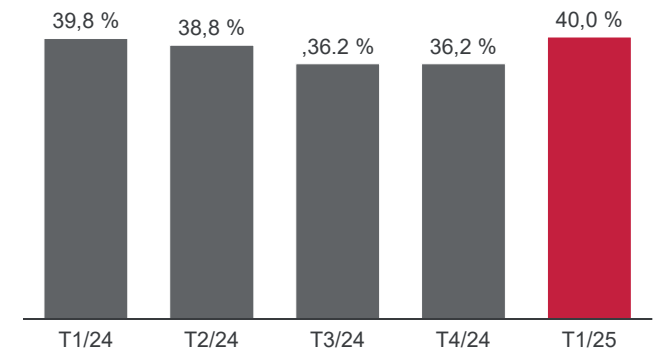
Opérations numériques (millions)⁴



Opérations par canal⁴



Ventes numériques⁶

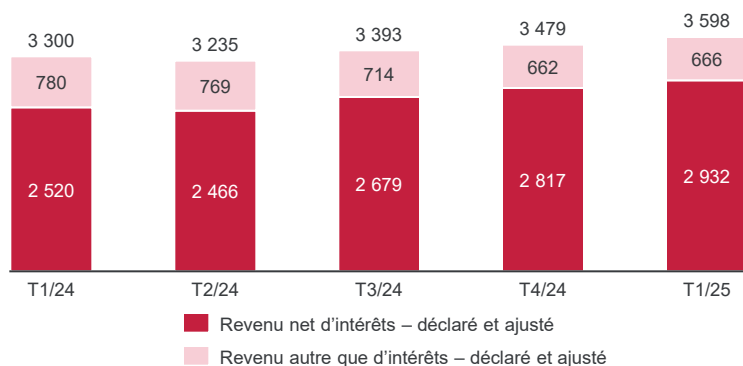


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

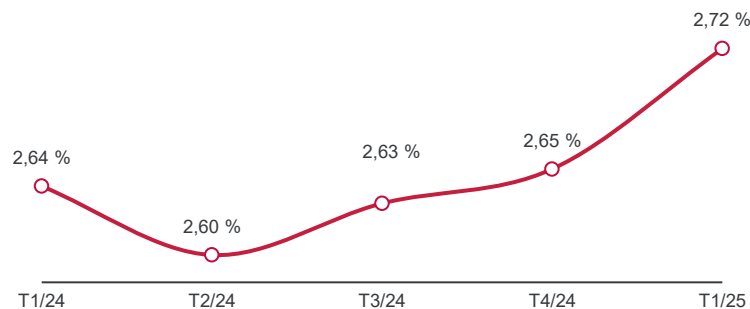
Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada¹

Forte expansion des marges attribuable à la croissance des volumes

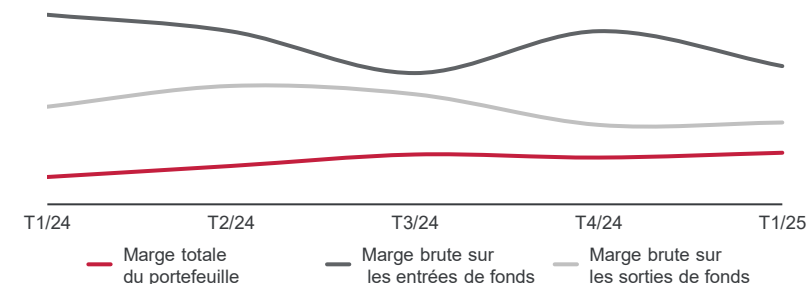
Produit (M\$)³



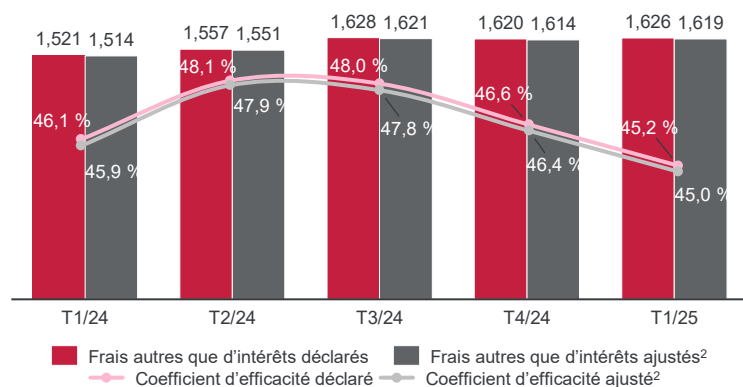
Marge d'intérêts nette⁴



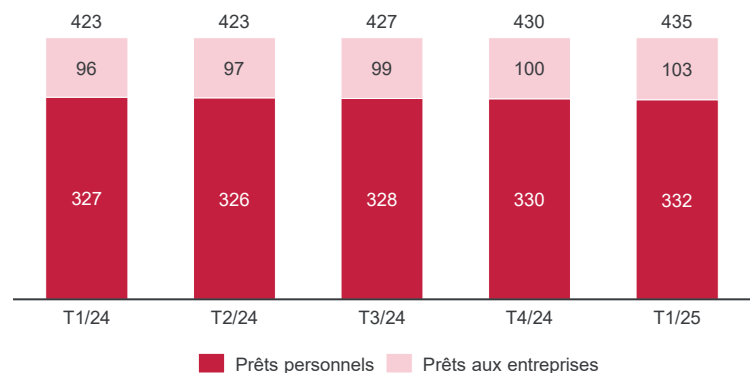
Marges du portefeuille de prêts hypothécaires⁵



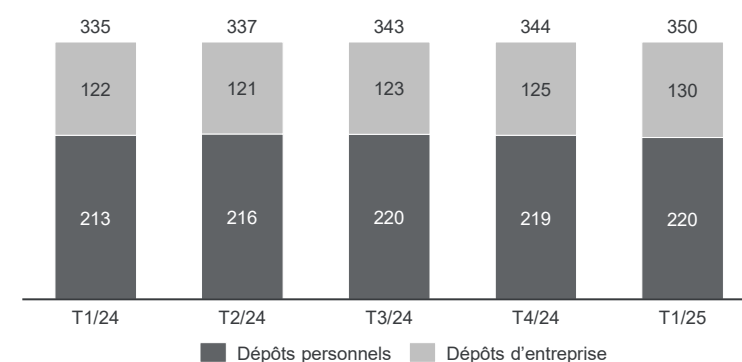
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Soldes moyens des prêts (G\$)^{6,7}



Soldes moyens des dépôts (G\$)⁶



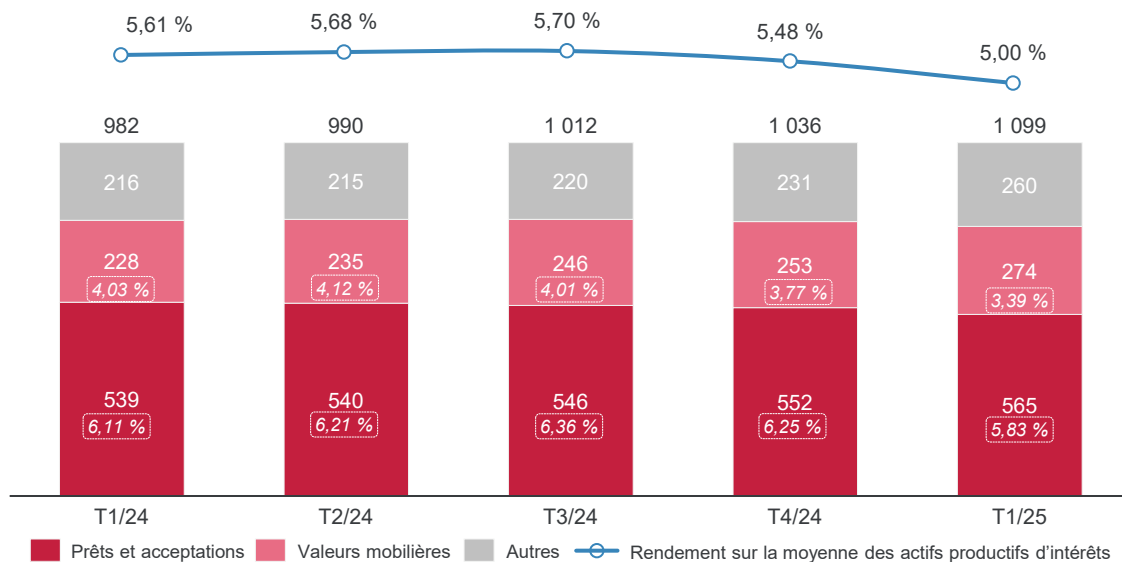
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.



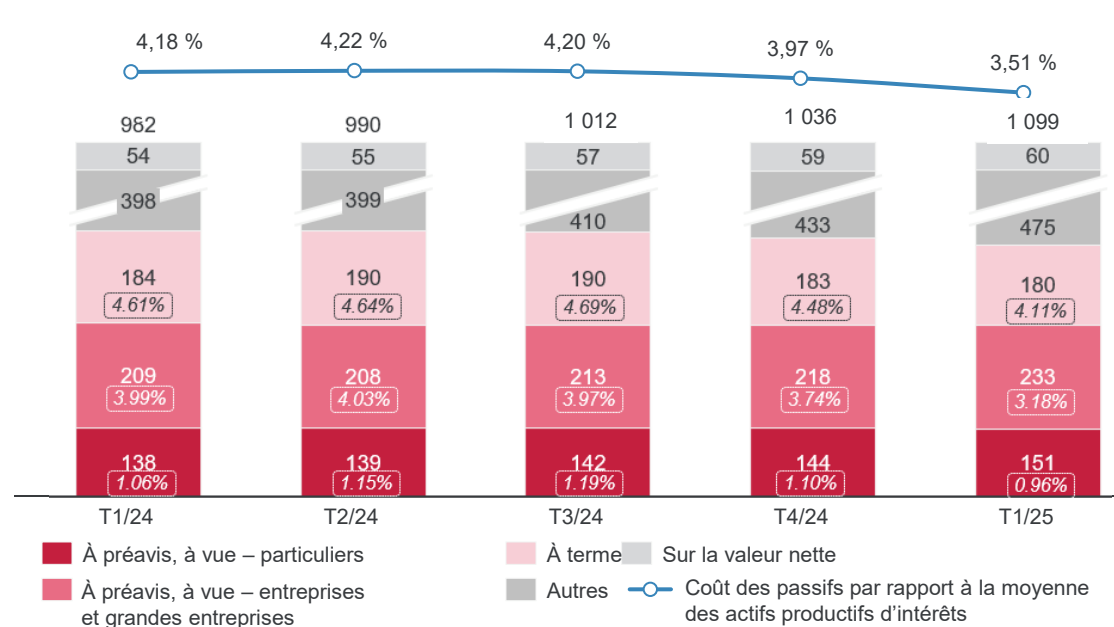
Bilan

Croissance du RNI portée par une croissance modeste des prêts et des dépôts et une forte expansion des marges

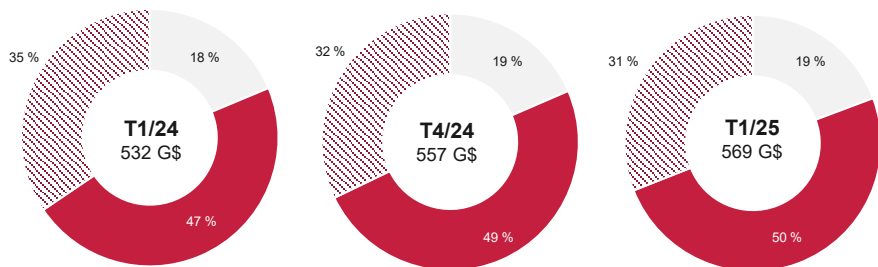
Actifs moyens (G\$) et rendements^{1,2,3}



Passifs et capitaux propres moyens (G\$), et coûts^{1,4,5}



Composition des dépôts des clients (soldes disponibles)⁶



- Taux de rendement des prêts et des dépôts en baisse sur 12 mois et sur 3 mois, sous l'effet des baisses de taux de la Banque du Canada

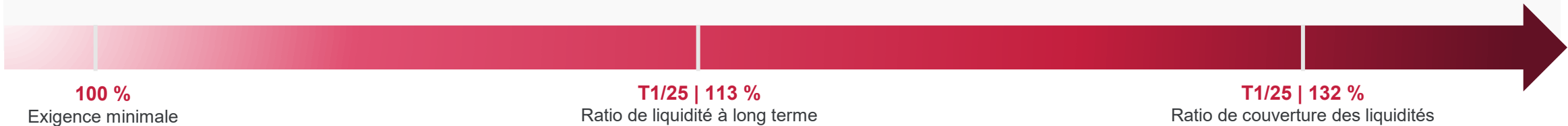
■ Dépôts productifs d'intérêts, à préavis et à vue ■ Dépôts productifs d'intérêts, à terme ■ Dépôts non productifs d'intérêts

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Financement et liquidités

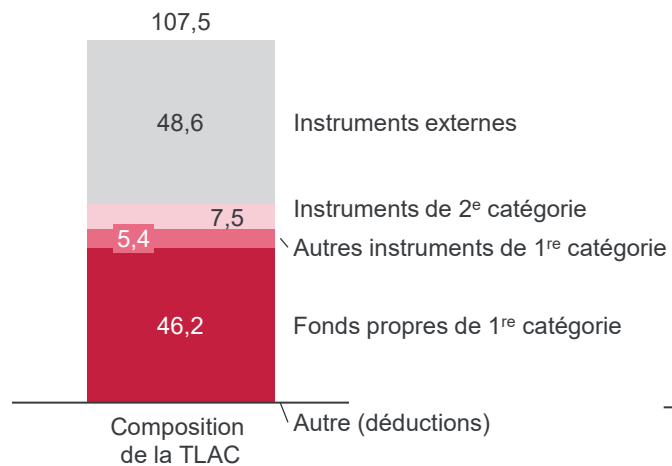
Bilan bien diversifié, de grande qualité et axé sur le client

- Nos situations 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 de financement à court terme et à long terme, garanti et non garanti

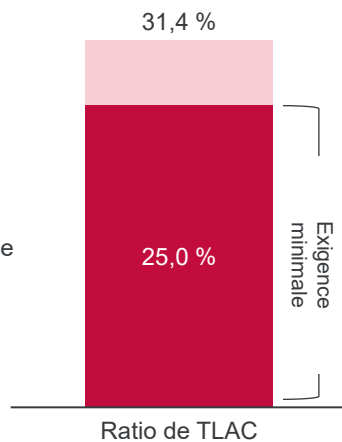


Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC)¹

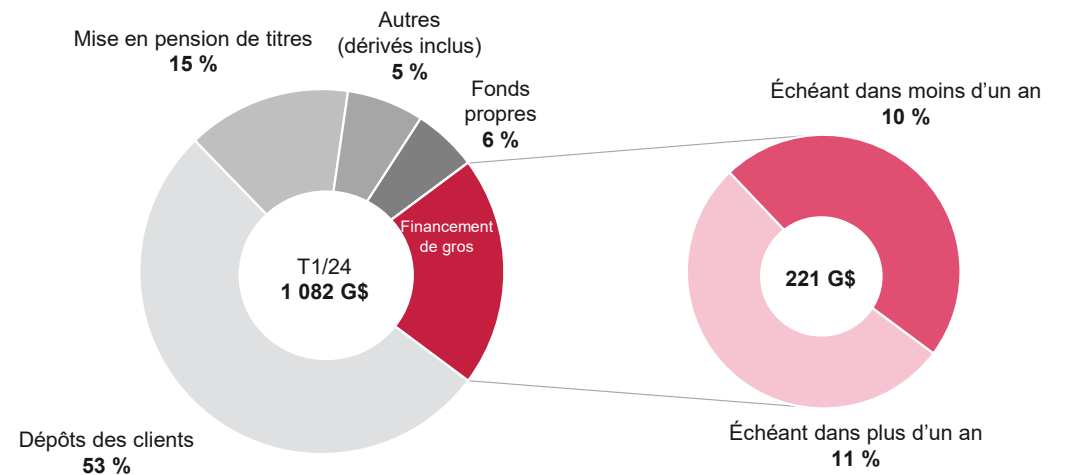
Composition de la TLAC (G\$)



Ratio de TLAC



Composition du financement

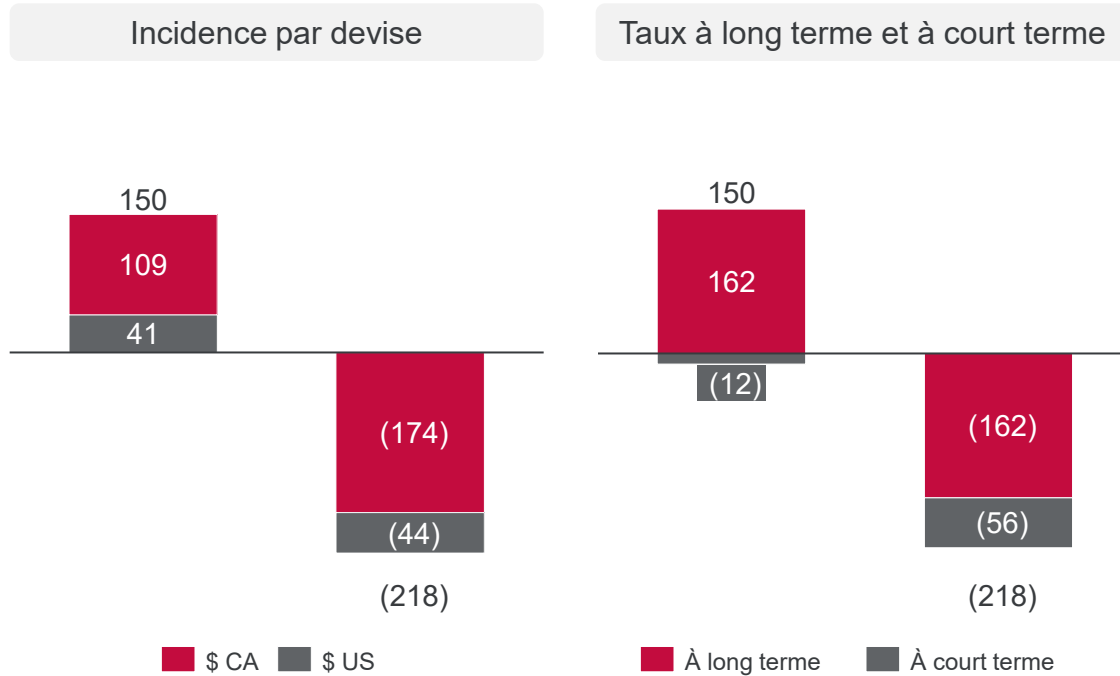


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

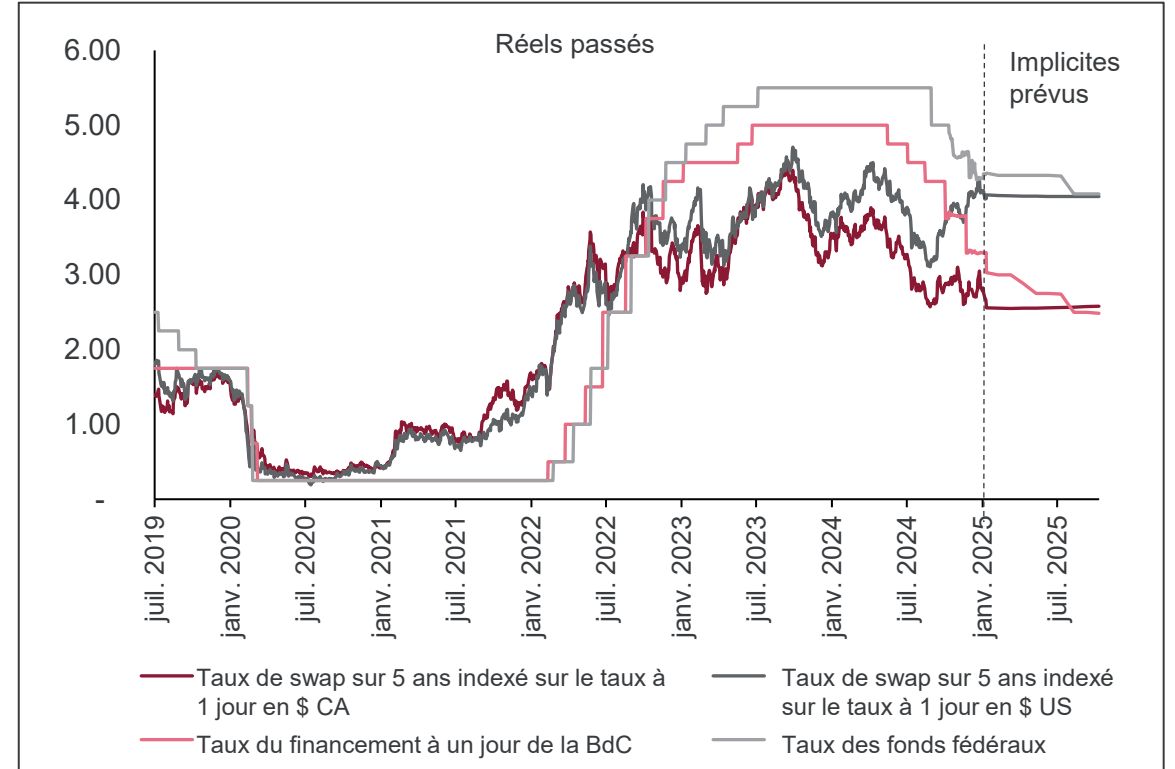
Sensibilité aux taux d'intérêt

En bonne position dans un contexte d'évolution des taux d'intérêt

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



Contexte des taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis²



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

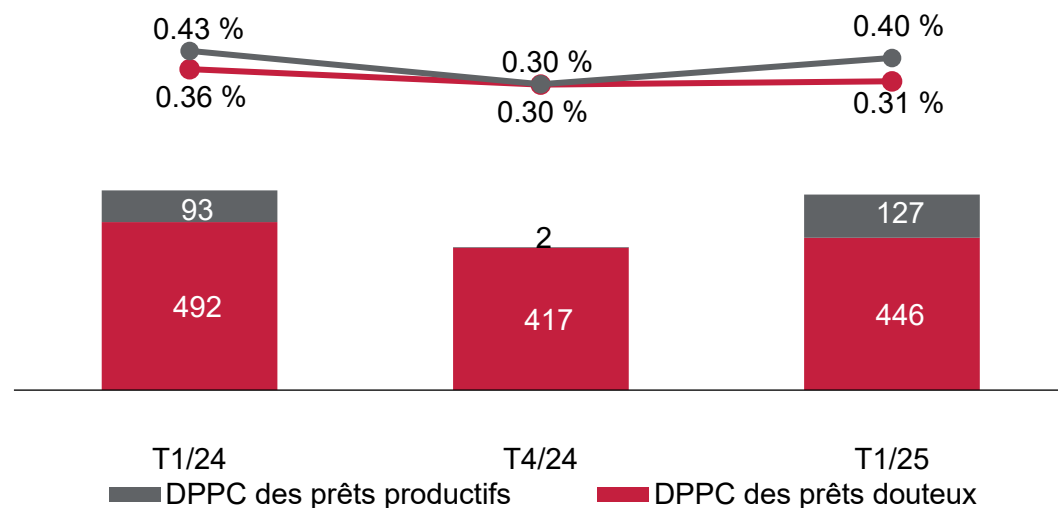
Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

DPPC en hausse sur 3 mois

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

- Provision pour prêts douteux en hausse au T1/25, en raison d'une augmentation des prêts douteux à Groupe Entreprises, États-Unis, à Services bancaires personnels et PME, Canada, et à CIBC Caribbean, en partie compensée par des réductions dans d'autres unités d'exploitation
- Les provisions pour prêts productifs étaient de 127M\$, ce qui est attribuable à un changement défavorable de nos perspectives économiques générales, y compris l'incertitude liée aux tarifs douaniers, à la migration du crédit et aux mises à jour des paramètres du modèle

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances¹



Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

(M\$)	T1/24	T4/24	T1/25
Services bancaires personnels et PME, Canada	337	280	428
Prêts douteux	292	292	307
Prêts productifs	45	(12)	121
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	20	24	39
Prêts douteux	16	19	13
Prêts productifs	4	5	26
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	244	83	68
Prêts douteux	189	84	107
Prêts productifs	55	(1)	(39)
Marchés des capitaux	–	31	21
Prêts douteux	(1)	21	7
Prêts productifs	1	10	14
Siège social et autres	(16)	1	17
Prêts douteux	(4)	1	12
Prêts productifs	(12)	–	5
Total	585	419	573
Prêts douteux	492	417	446
Prêts productifs	93	2	127

Ratio de couverture de la provision

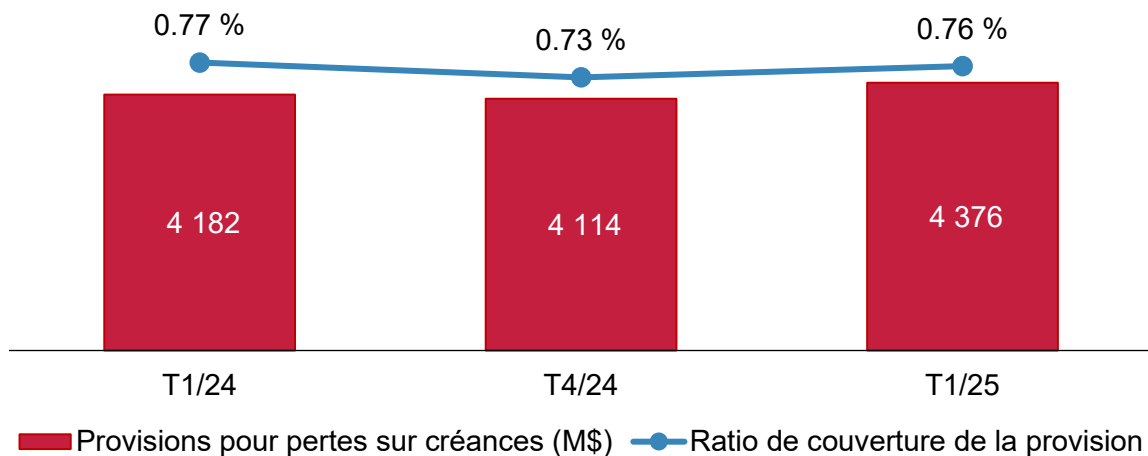
Ratio de couverture de la provision en hausse sur 3 mois

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

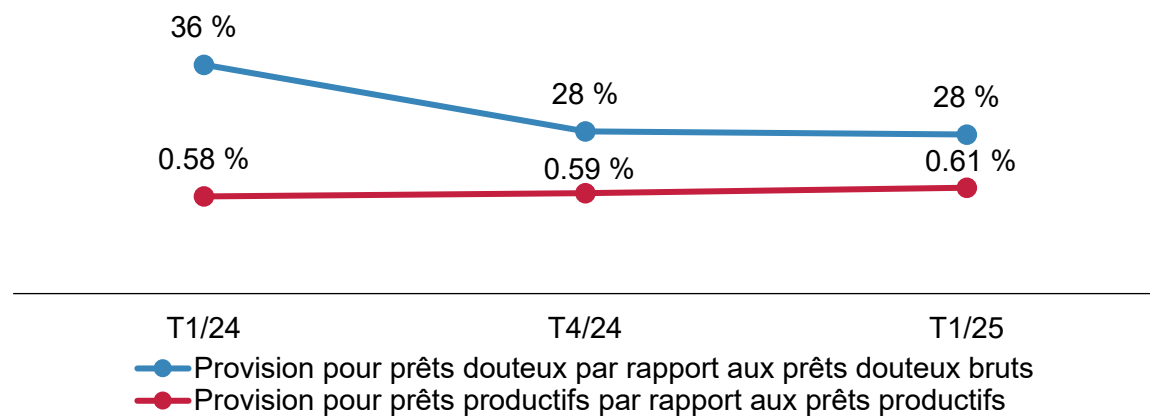
- Augmentation de la provision liée à un changement défavorable de nos perspectives économiques globales, notamment les incertitudes liées aux tarifs douaniers, la migration du crédit et la mise à jour des paramètres du modèle

Ratio de couverture de la provision total	T1/24	T4/24	T1/25
Cartes de crédit canadiennes	4,2 %	4,6 %	4,9 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	2,4 %	2,0 %	2,2 %
Prêts PME canadiens	2,6 %	2,6 %	2,6 %
Groupe Entreprises, Canada	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	2,1 %	1,8 %	1,8 %
Marchés des capitaux	0,2 %	0,3 %	0,3 %
CIBC Caribbean	3,3 %	3,0 %	3,0 %
Total	0,77 %	0,73 %	0,76 %

Ratio de couverture de la provision total¹



Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux¹

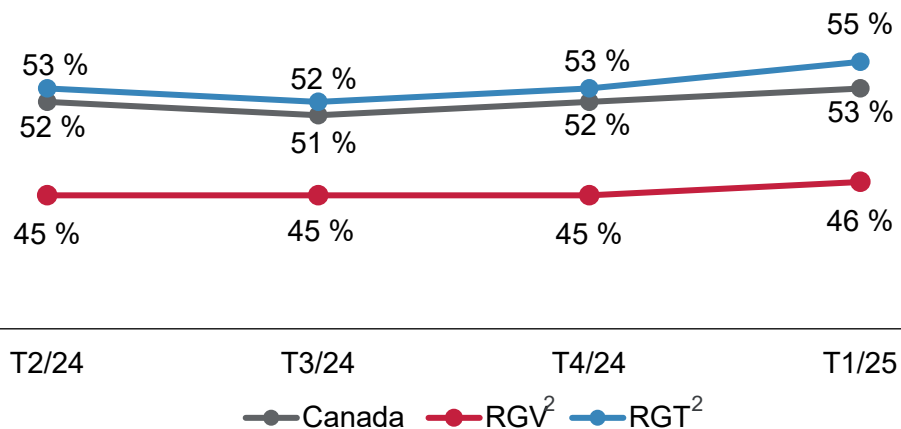


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

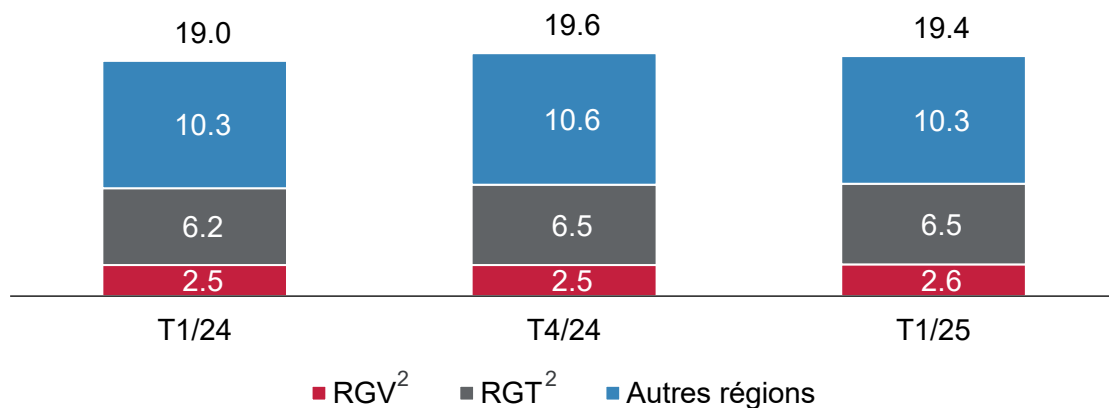
Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

Rapports prêt-valeur¹ des prêts hypothécaires non assurés au Canada

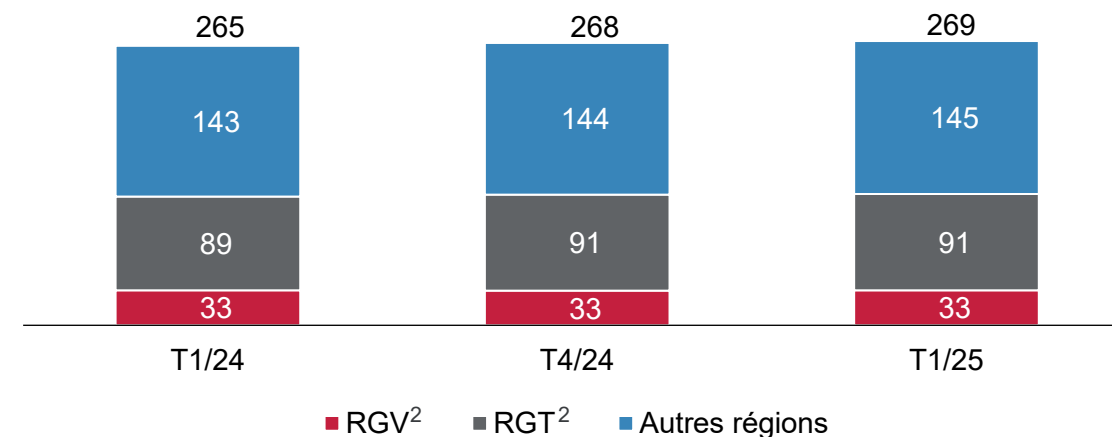


Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ³	T1/24	T4/24	T1/25
Total des prêts hypothécaires	0,25 %	0,28 %	0,31 %
Prêts hypothécaires assurés	0,30 %	0,37 %	0,39 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,27 %	0,31 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV ²	0,28 %	0,21 %	0,23 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT ²	0,21 %	0,29 %	0,36 %

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



Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



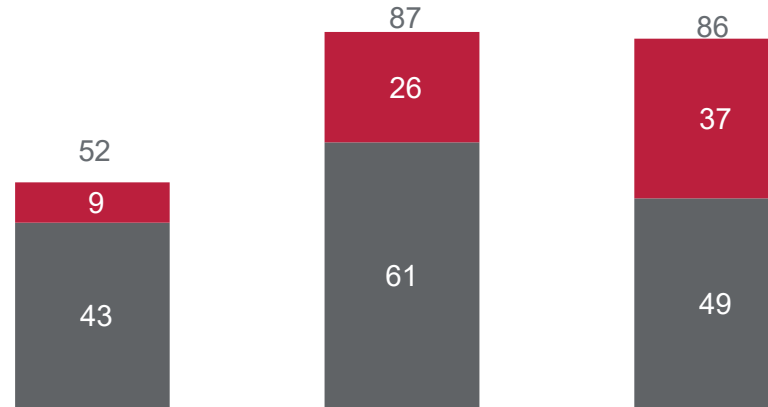
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Profil des clients au renouvellement, prêts hypothécaires canadiens – Perspectives sur 3 ans

L'incidence des hausses de versements au renouvellement devrait être minimale

Soldes actuels par année de renouvellement¹ (G\$)

■ Taux variable
■ Taux fixe



- Selon des taux indicatifs de 4,0 % et de 4,5 % au moment du renouvellement et sans hausse du revenu de l'emprunteur depuis l'octroi, les augmentations des versements hypothécaires devraient représenter en moyenne **moins de 1,5 %** du revenu du client
- Faible rapport prêt-valeur des prêts hypothécaires à renouveler, allant de 45 % à 58 %, au cours des 3 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

Profil de client moyen par année de renouvellement	E2025 ³	E2026	E2027
Taux d'admissibilité à l'octroi ²	5,0 %	5,3 %	5,6 %
RPV actuel	45 %	51 %	58 %
Augmentation des versements mensuels	81 \$	103 \$	(1) \$
% de hausse des versements mensuels	6 %	7 %	0 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	0,6 %	0,8 %	0,0 %
Augmentation des versements mensuels	159 \$	198 \$	102 \$
% de hausse des versements mensuels	10 %	11 %	4 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,3 %	1,5 %	0,7 %

Taux de 4 %

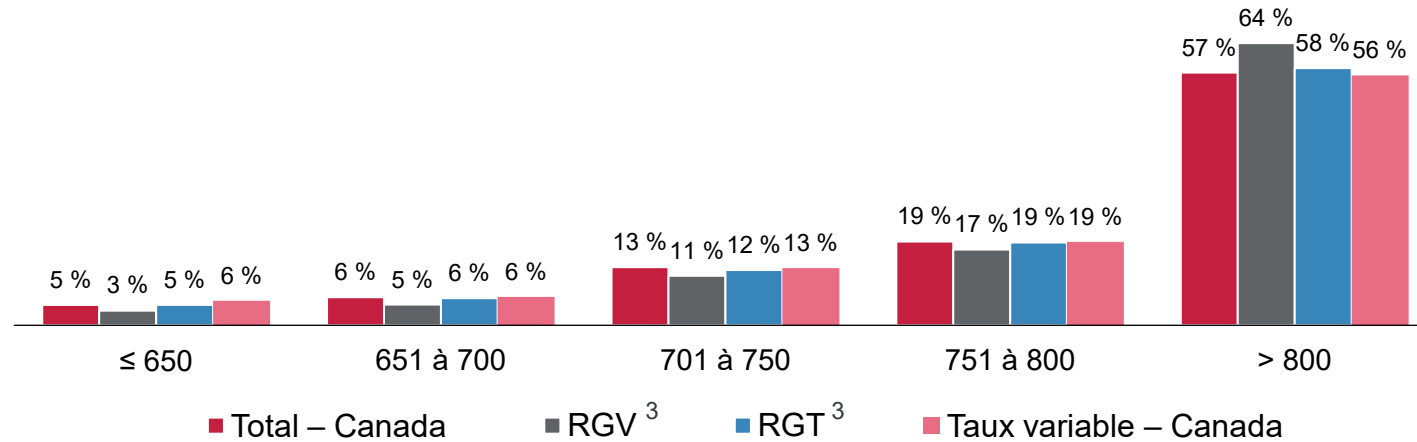
Taux de 4,5 %

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

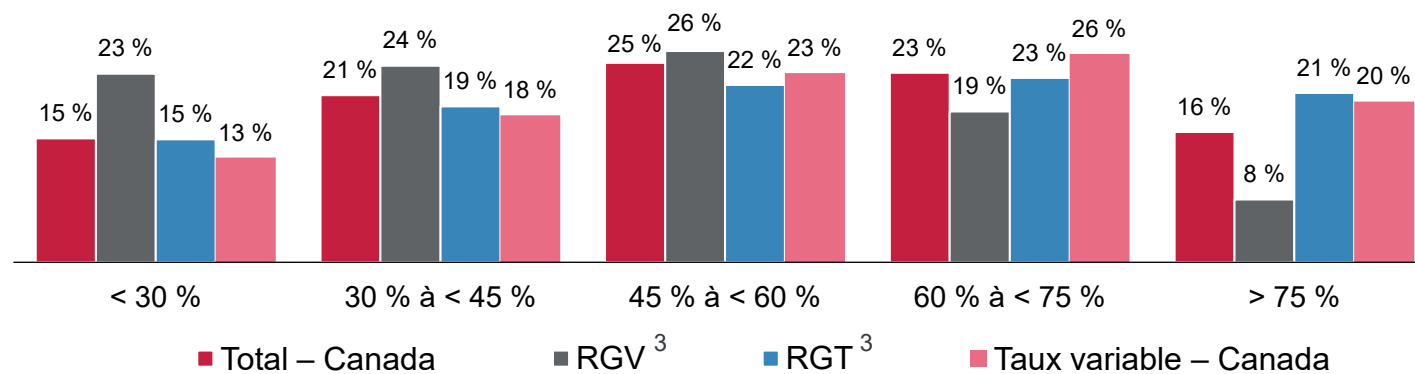
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

La saine distribution des cotes de crédit¹ et des RPV² se maintient

Distribution des cotes de crédit¹



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



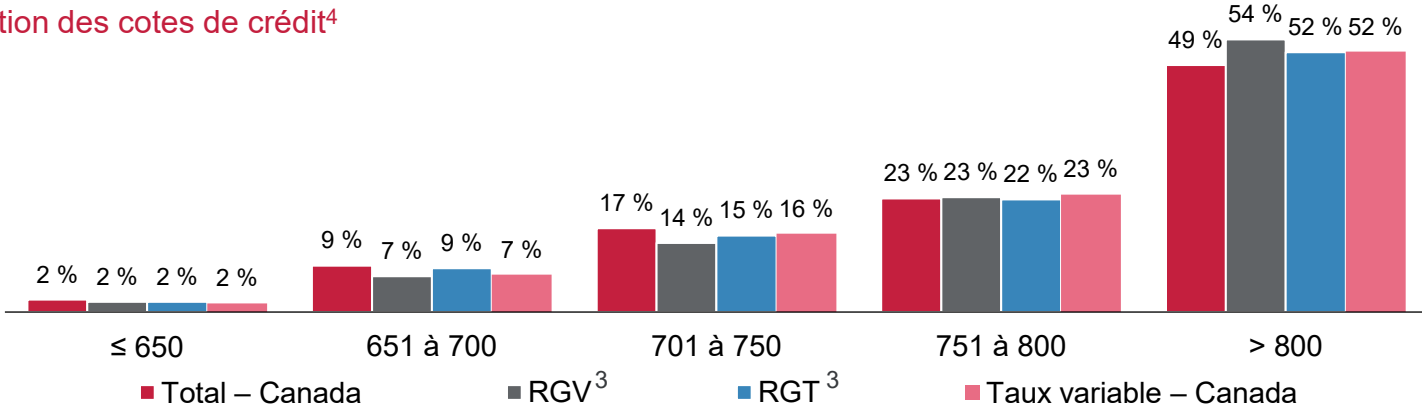
Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – Nouveaux prêts¹ au T1/25

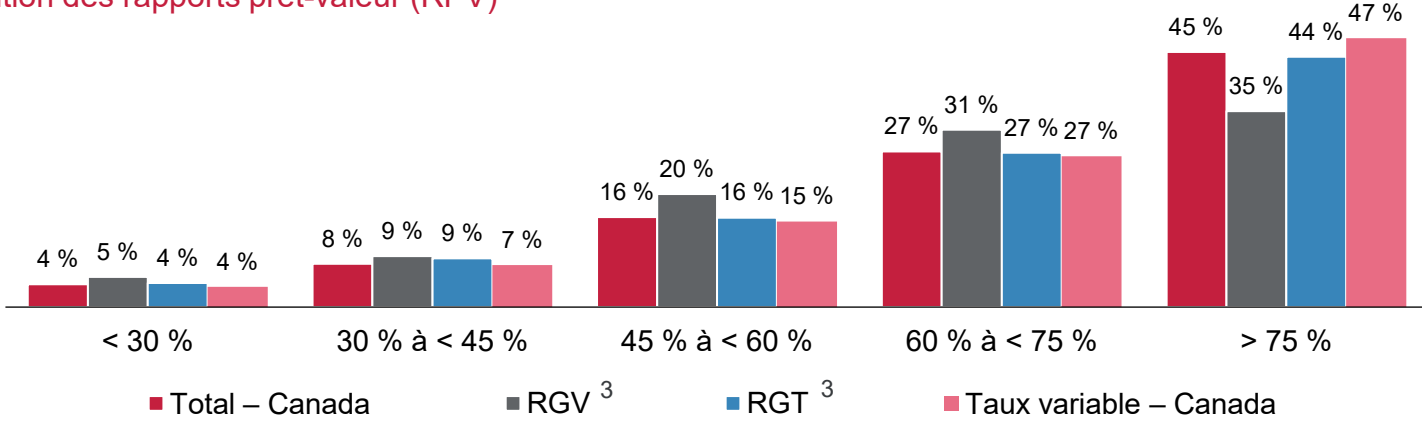
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 11,4 G\$ en nouveaux prêts au T1/25
- RPV² moyen au Canada : 66 %, RGV³ : 63 %, RGT³ : 66 %

Distribution des cotes de crédit⁴



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²

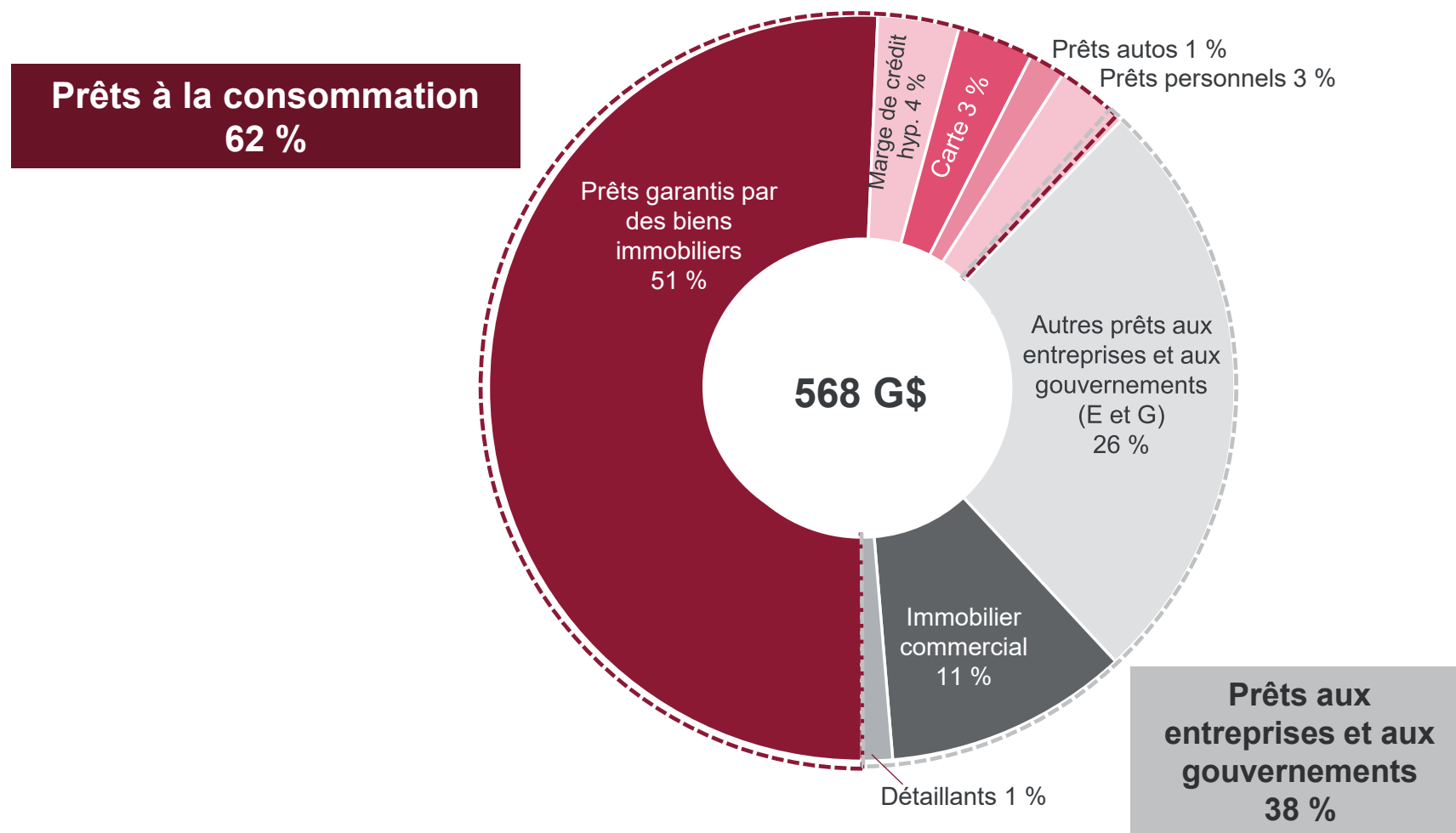


Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Répartition du portefeuille de crédit

Profil de risque solide et bonne diversité dans le portefeuille de prêts

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

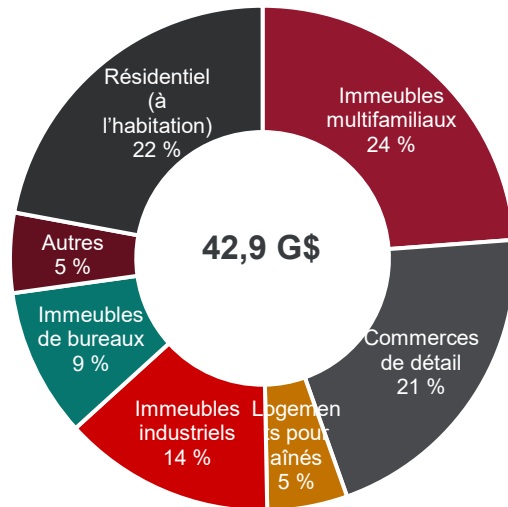


Immobilier commercial

Prêts immobiliers commerciaux en cours bien diversifiés

- La région du Canada représente 62 % du total des prêts immobiliers en cours au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis 1,35 %
- Dans l'ensemble, malgré une hausse des prêts douteux dans le portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux aux États-Unis, le portefeuille global bénéficie de solides paramètres fondamentaux sous-jacents
- Ratio relativement stable des prêts douteux du portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis, à 6,3 %, grâce à la gestion proactive du risque

Prêts immobiliers commerciaux en cours au Canada, par secteur¹

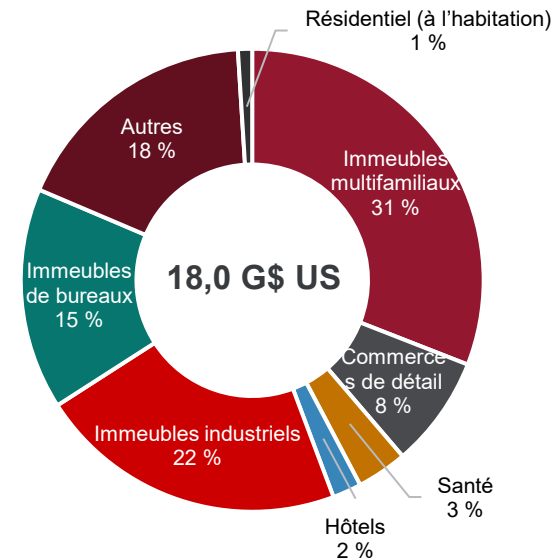


- 66 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Mesures du portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux

	Canada	É.-U.
Total des prêts en cours (G\$)	10,3 \$ CA	5,6 \$ US
RPV moyen pondéré ⁴	59 %	57 %
Ratio des prêts de la liste de surveillance ⁵	0,2 %	9,7 %
Ratio des prêts douteux bruts	0 %	3,6 %
Ratio annualisé des radiations nettes	0 %	0 %
Répartition des prêts utilisés de première qualité	60 %	44 %

Prêts immobiliers commerciaux en cours aux États-Unis, par secteur²

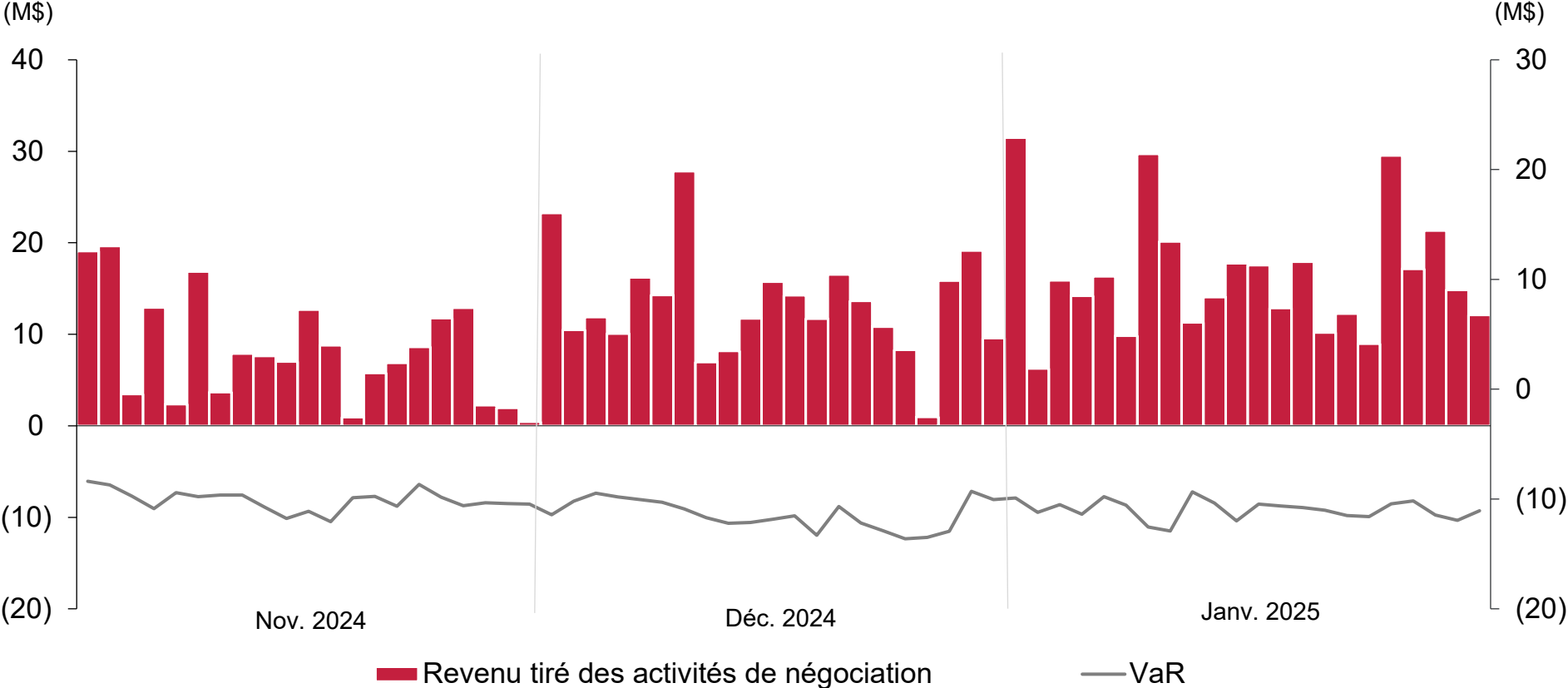


- 58 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Distribution des revenus tirés des activités de négociation

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



Variables prospectives

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues¹

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 janvier 2025	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,8 %	2,1 %	2,4 %	2,6 %	0,4 %	1,3 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,2 %	2,0 %	2,9 %	2,8 %	0,5 %	1,0 %
Taux de chômage au Canada	6,6 %	5,9 %	6,2 %	5,4 %	7,4 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,3 %	4,0 %	3,6 %	3,4 %	4,9 %	4,6 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	3,9 %	3,0 %	6,4 %	5,2 %	0,3 %	0,3 %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,7 %	14,8 %	14,5 %	14,6 %	15,3 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	74 \$	74 \$	89 \$	96 \$	56 \$	63 \$
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 octobre 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,6 %	2,3 %	2,5 %	2,7 %	0,4 %	1,4 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,0 %	2,0 %	3,0 %	2,9 %	0,7 %	0,9 %
Taux de chômage au Canada	6,6 %	5,9 %	5,7 %	5,2 %	7,2 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,5 %	4,0 %	3,7 %	3,3 %	5,1 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	2,6 %	2,5 %	7,1 %	4,0 %	(2,3) %	0,9 %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,8 %	14,8 %	14,4 %	14,7 %	15,3 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	78 \$	74 \$	88 \$	100 \$	60 \$	61 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 53.

Éléments importants

Premier trimestre de 2025

Période	T1/25			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	12	8	0,01	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	12	8	0,01	

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 3 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

1. Voir la note 1 du Glossaire.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
3. 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 54.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
5. Voir la note 2 du Glossaire.
6. Voir les notes 9 et 10 du Glossaire.
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 « Gestion des fonds propres » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
8. Voir la note 24 du Glossaire.
9. SBP-PME = Services bancaires personnels et PME; GEGAC = Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada; MC = Marchés des capitaux, GEGAÉU = Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis; SSA = Siège social et autres
10. Marge d'intérêts nette excluant les activités de négociation. Voir la note 3 du Glossaire.
11. Voir la note 4 du Glossaire.
12. Voir la note 13 du Glossaire.
13. Offre publique de rachat dans le cours normal des affaires. Le 6 septembre 2024, nous avons annoncé que la Bourse de Toronto avait accepté notre avis d'intention de lancement d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Les achats effectués dans le cadre de cette offre se termineront à la première des éventualités suivantes : i) la Banque CIBC achète 20 millions d'actions ordinaires; ii) la Banque CIBC fournit un avis de clôture; ou iii) le 9 septembre 2025. Au cours du trimestre, 3 500 000 actions ordinaires ont été achetées et annulées à un prix moyen de 91,59 \$, pour un montant total de 321 M\$.

Diapositive 5 – Services bancaires personnels et PME, Canada

1. Le terme « ménages bien nantis » désigne les ménages qui ont plus de 100 000 \$ d'actifs pouvant être investis. Entreprises en exploitation exclues.
2. Les actifs à investir comprennent les comptes de dépôt, les CPG, les fonds communs de placement et les produits de base de Pro-Investisseurs (soldes disponibles en décembre 2024).
3. Selon le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 2 ans de décembre 2024.
4. Croissance de la part de marché en cumul annuel (CA) des ventes nettes de fonds communs de placement de détail à long terme (en dollars absolus), par rapport aux six grandes banques, selon le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), en novembre 2024. Selon les soldes disponibles de novembre 2024.
5. Croissance de la part de marché en cumul annuel (CA) par rapport aux six grandes banques, selon le BSIF, en novembre 2024.
6. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
7. Le score net de recommandation (SNR) des clients de Service Impérial est une mesure interne qui fait l'objet d'un suivi depuis 2020.

Diapositive 6 – Groupe Entreprises, Amérique du Nord

1. Représente la somme des soldes des segments Groupe Entreprises qui font partie de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, et de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis.
2. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
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. GPP = Gestion privée de patrimoine. Canada : Représente le pourcentage de clients stratégiques de Groupe Entreprises, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine. États-Unis : Représente le pourcentage de clients stratégiques de Groupe Entreprises, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, États-Unis.
5. Voir les notes 9 et 10 du Glossaire.
6. Représente les activités de Groupe Entreprises, Canada.
7. Représente les activités de Groupe Entreprises, États-Unis.

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 7 – Gestion des avoirs, Amérique du Nord

1. Englobe les résultats de Gestion des avoirs, Canada, et de Gestion des avoirs, États-Unis.
2. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/. Soldes disponibles.
3. Ces résultats excluent 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.
4. Croissance de la part de marché en cumul annuel (CA) des ventes nettes de fonds communs de placement de détail à long terme (en dollars absolus), par rapport aux six grandes banques, selon le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), en novembre 2024. Selon les soldes disponibles de novembre 2024.
5. Fonds sous gestion de clients actuels de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, qui ont ouvert un nouveau produit dans cette unité d'exploitation.
6. Représente les entrées nettes de nouveaux clients et désignent les entrées de fonds (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un nouveau client au cours des 12 mois suivant son acquisition.
7. Une recommandation désigne une occasion unique qu'un secteur d'activité reçoit d'un autre secteur d'activité. L'occasion pourrait porter sur un client actuel de la partie qui a fait la recommandation ou sur un nouveau client de la Banque. Cette mesure se rapporte aux recommandations conclues faites entre les secteurs d'activité de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, ainsi qu'aux recommandations faites à Marchés des capitaux.
8. PAM = magazine Private Asset Management. 10) Flux nets de Wood Gundy, Privabanque, de Gestion privée de portefeuille et de fonds communs de placement de détail, y compris le revenu de réinvestissement et les nouveaux biens administrés.
9. Les ventes nettes de fonds communs de placement représentent les ventes brutes de fonds communs de placement de détail, déduction faite des rachats bruts, et à l'exclusion des marchés monétaires; revenu de réinvestissement inclus.

Diapositive 8 – Marchés des capitaux

1. Le revenu tiré des activités de négociation ajusté et le produit ajusté de Marchés des capitaux au premier trimestre de 2024 étaient des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
2. Soldes disponibles.
3. Pour le trimestre.
4. Selon le magazine Global Finance.

Diapositive 11 – Vue d'ensemble des résultats financiers, premier trimestre de 2025

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
3. Voir la note 4 du Glossaire.
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
5. Voir les notes 9 et 10 du Glossaire.
6. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
7. 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 « Risque de liquidité » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 12 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
2. Voir la note 11 du Glossaire.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
5. Voir la note 12 du Glossaire.

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 13 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. Voir la note 11 du Glossaire.
2. Voir la note 3 du Glossaire.
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 à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
5. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, qui fait partie de l'unité d'exploitation Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
6. Comprend 4 pb de gains tirés de la *Community Reinvestment Act*.

Diapositive 14 – Revenu autre que d'intérêts

1. Voir la note 11 du Glossaire.
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.

Diapositive 15 – Frais autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
2. 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 16 – Fonds propres et liquidités

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 les sections « Gestion des fonds propres » et « Risque de liquidité » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
3. Offre publique de rachat dans le cours normal des affaires. Le 6 septembre 2024, nous avons annoncé que la Bourse de Toronto avait accepté notre avis d'intention de lancement d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Les achats effectués dans le cadre de cette offre se termineront à la première des éventualités suivantes : i) la Banque CIBC achète 20 millions d'actions ordinaires; ii) la Banque CIBC fournit un avis de clôture; ou iii) le 9 septembre 2025. Au cours du trimestre, 3 500 000 actions ordinaires ont été achetées et annulées à un prix moyen de 91,59 \$, pour un montant total de 321 M\$.

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 17 – Services bancaires personnels et PME, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
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 54.
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. Croissance de la part de marché en cumul annuel (CA) par rapport aux six grandes banques, selon le BSIF, en novembre 2024.

Diapositive 18 – 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 54.
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 54.
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 » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 19 – 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 54.
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 54.
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. 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. L'augmentation des biens sous gestion de nouveaux clients désigne les entrées de fonds (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois suivant son acquisition.

Diapositive 20 – Marchés des capitaux

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
2. Le produit ajusté comprend des produits (contre-passations de produit) selon la BIE de 52 M\$ au T1/24, de 71 M\$ au T2/24 et de (123) M\$ à Marchés des capitaux (Marchés CIBC, réseau mondial – Activités de négociation), qui sont compensés 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 54.
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.

Diapositive 21 – Siège social et autres

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
2. Le produit ajusté comprend un produit selon la BIE de 52 M\$ à Marchés des capitaux, qui est compensé dans le segment Siège social et autres au T1/24.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 25 – Provisions pour pertes sur créances

1. Voir la note 13 à la diapositive 56.

Diapositive 26 – DPPC des prêts douteux

1. Voir la note 10 à la diapositive 55.

Diapositive 27 – Performance du crédit – prêts douteux bruts

1. Comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux
2. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
3. Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Caribbean.
4. Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 56.

Diapositive 28 – Prêts à la consommation au Canada

1. Comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux.
2. Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 56.
3. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.

Diapositive 31 – Tendances numériques

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes disponibles au 31 octobre, 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 32 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada. Les montants ont été retraités par rapport à ceux déjà présentés afin d'exclure les résultats de Pro-Investisseurs. Pour en savoir plus, consultez la section « Modifications à la présentation de l'information financière » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 54.
3. 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 à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
4. La marge brute sur les entrées de fonds (excluant les prêts remboursables par anticipation et les refinancements) représente le taux de 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.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 33 – Bilan

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

Diapositive 34 – Financement et liquidités

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 « Gestion des fonds propres » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 35 – Sensibilité aux taux d'intérêt

1. Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez l'encadré *Activités autres que de négociation* dans la section « Risque de marché » du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Source : Bloomberg, février 2025

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

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 55.

Diapositive 37 – Ratio de couverture de la provision

1. Voir les notes 13 à 15 à la diapositive 56.

Diapositive 38 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

1. 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 27 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
2. Les définitions de la région du Grand Vancouver (RGV) et de la région du Grand Toronto (RGT) sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
3. Le « Total des prêts hypothécaires » comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux, tandis qu'ils sont exclus des catégories « Prêts hypothécaires assurés », « Prêts hypothécaires non assurés », « Prêts hypothécaires non assurés – RGV » et « Prêts hypothécaires non assurés – RGT ».

Notes

Premier trimestre de 2025

Diapositive 39 – Profil des clients au renouvellement, prêts hypothécaires canadiens – Perspectives sur 3 ans

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.
3. Comprend les renouvellements restants seulement.

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

1. À compter du deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au premier trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du deuxième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 27 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la région du Grand Vancouver (RGV) et de la région du Grand Toronto (RGT) sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 41 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – Nouveaux prêts au T1/25

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 27 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la région du Grand Vancouver (RGV) et de la région du Grand Toronto (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 43 – Prêts immobiliers commerciaux

1. Comprend 6,8 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. Comprend 1,5 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 45 – Renseignements prospectifs

1. Pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs du T1/25, consultez la page 62 du Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre de 2025; pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs du T4/24, consultez la page 142 du rapport annuel de 2024, tous deux accessibles sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Mesures financières non conformes aux PCGR

Premier trimestre de 2025

Nous utilisons un certain nombre de mesures financières pour évaluer la performance de nos secteurs d'activité. Certaines mesures sont calculées conformément aux principes comptables généralement reconnus (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 et le bénéfice net ajusté, en plus des mesures ajustées indiquées ci-après, retranchent les éléments d'importance des résultats déclarés afin de calculer nos résultats ajustés. Les éléments importants comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments importants qui peuvent survenir de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de l'entreprise. 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 unités d'exploitation stratégiques 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^{er} 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 dépassé au troisième trimestre de 2024. Pour en savoir plus, consultez la section « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique » et la note 29 de nos états financiers consolidés.

Glossaire

Premier trimestre de 2025

		Définition
1	RPA dilué 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 RPA dilué 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, 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	Lever d'exploitation 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. 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 depuis le 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 ^{er} 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.
11	Revenu tiré des activités de négociation	

Glossaire

Premier trimestre de 2025

		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 55. 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.
23	Rendement total pour les actionnaires	Rendement total obtenu d'un investissement des actions ordinaires de la Banque CIBC. Le rendement mesure le changement dans la valeur de l'actionnaire, en présumant que les dividendes payés sont réinvestis dans des actions supplémentaires.
24	Contribution aux bénéfices de la région des États-Unis	Résultat net des segments Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, et Marchés des capitaux, États-Unis, en pourcentage du résultat net de l'ensemble de la banque.