



Présentation des résultats trimestriels

Premier trimestre 2024

29 février 2024

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

Énoncés prospectifs

Premier trimestre 2024

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans cette présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable au Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » du rapport trimestriel, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements en matière de durabilité (notamment en ce qui concerne la carboneutralité et nos activités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance [ESG]), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2024 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « s'attendre », « viser », « compter », « estimer », « s'engager », « prévision », « cible », « s'efforcer », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées à la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » du rapport trimestriel, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des effets actuels de la forte inflation, des hausses de taux d'intérêt, de la conjoncture défavorable dans le secteur bancaire américain – laquelle exerce des pressions sur les conditions de liquidité et de financement dans le secteur des services financiers, de l'incidence des modes de travail hybride et des taux d'intérêt élevés sur le marché immobilier américain, d'une éventuelle récession, de la guerre en Ukraine et du conflit au Moyen-Orient sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; le risque géopolitique, y compris la guerre en Ukraine, le conflit au Moyen-Orient, la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle l'incidence des modes de travail hybride d'après-pandémie, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, de réputation et de comportement, les risques de conformité réglementaire et le risque environnemental; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité des marchés et des prix du pétrole; l'efficacité et l'adéquation de nos processus et de nos modèles de gestion et d'évaluation du risque; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques, les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, la réforme des normes mondiales de liquidité et de fonds propres du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et les changements liés à la législation sur la recapitalisation des banques et au système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information ainsi qu'aux directives réglementaires relatives aux taux d'intérêt et aux liquidités, et leur interprétation; le risque et l'issue de litiges ou de problèmes réglementaires importants, notre capacité d'interjeter appel en cas de décision défavorable ainsi que la durée de ces éventuels litiges ou problèmes réglementaires et la détermination et la récupération des sommes y afférentes; l'incidence de modifications apportées aux normes et aux règles comptables, et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques, y compris les changements liés aux questions économiques ou commerciales; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine et le conflit au Moyen-Orient, et le terrorisme; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; la perturbation potentielle de nos systèmes et de nos services de technologie de l'information; l'augmentation du risque lié à la cybersécurité qui peut inclure le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à des renseignements confidentiels ou des perturbations opérationnelles; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies par suite d'une fraude interne ou externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exhaustivité et l'exactitude de l'information qui nous est fournie par les clients et contreparties concernés; le défaut de 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 cette présentation aux actionnaires représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux actionnaires ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personnes-ressources, Relations avec les investisseurs :
Geoffrey Weiss, premier vice-président | 416 980-5093

Visitez l'onglet Relations avec les investisseurs à l'adresse cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Les résultats du premier trimestre témoignent de l'essor soutenu insufflé par l'exécution efficace de notre stratégie

RPA dilué

Comme présenté 1,77 \$
Ajusté^{1,2} 1,81 \$
+354 % sur 12 mois / (7) %²

Produit

Comme présenté et ajusté²
6,2 G\$
+5 % sur 12 mois

BAIAP³

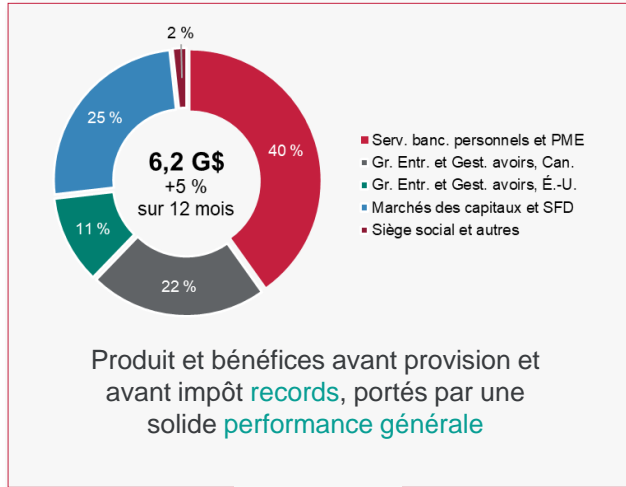
Comme présenté 2,8 G\$
Ajusté² 2,9 G\$
+88 % sur 12 mois / +8 %²

BNAI

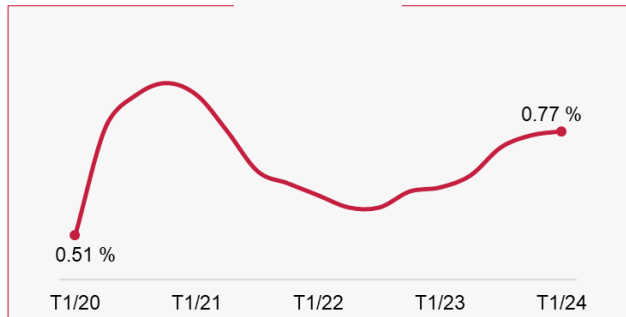
Comme présenté 1,7 G\$
Ajusté² 1,8 G\$
+299 % sur 12 mois / (4) %²

RCP⁴

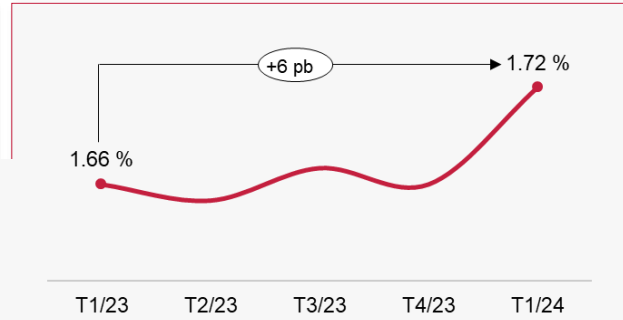
Comme présenté 13,5 %
Ajusté^{2,5} 13,8 %
+10 % sur 12 mois / (2) %²



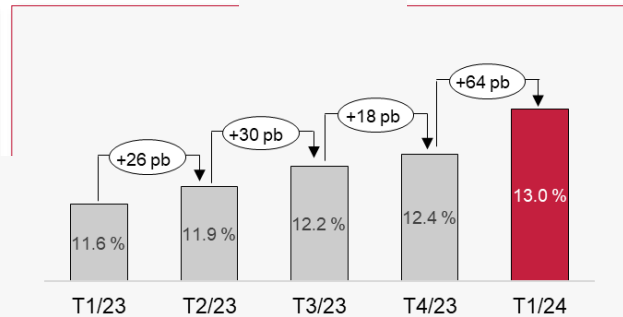
Produit et bénéfices avant provision et avant impôt **records**, portés par une solide **performance générale**



Maintien d'une solide dotation à la provision pour pertes sur créance – le ratio de DPCC⁸ demeure **bien supérieur** aux niveaux prépandémiques



Accroissement continu des marges – MIN⁶ (hors activités de négociation) en hausse de **6 pb sur 12 mois**, favorisée par la rigueur dans la tarification et les stratégies



4 trimestres consécutifs d'augmentation du ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie, portant ce ratio⁹ à **13,0 %**, en hausse de **138 pb sur 12 mois**

Croissance des charges (sur 12 mois, %)

	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23	T1/24
Comme présentée	48 %	1 %	4 %	(1) %	(22) %
Ajustée ²	9 %	7 %	6 %	3 %	3 %

Levier opérationnel⁷

	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23	T1/24
Comme présentée	(39.7) %	5.2 %	1.2 %	9.8 %	27.3 %
Ajustée ²	(1.4) %	(0.4) %	(0.1) %	6.1 %	2.1 %

Croissance contenue des charges (ajustées² en hausse de 3 % sur 12 mois) donnant lieu à un **levier d'exploitation positif**

↑
Environ
700 000

Vigueur continue de la croissance des nouveaux clients – ajout d'**environ 700 000** nouveaux clients nets depuis 12 mois¹⁰

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

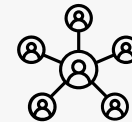
Nos progrès

Réalisation de nos priorités stratégiques

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



Croissance de **1,4 G\$** des soldes nets d'entrées de fonds¹ de Service Impérial au T1 (**+88 %** par rapport à la même période l'an passé)



Augmentation de **54 %** du nombre de plans financiers établis par les clients par rapport à la même période l'an passé à Gestion privée de patrimoine CIBC

Faire croître notre segment Services bancaires numériques



Acquisition de plus de **180 000** nouveaux clients nets à la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois²



Taux d'adoption du numérique de **86 %** à Services bancaires personnels, Canada, et hausse de **38 %** des produits de détail de base vendus par voie numérique³

Tirer parti de notre plateforme connectée

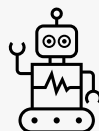


+31 % de clients de Groupes entreprises entretenant une relation avec Gestion privée au Canada et **+17 %** aux États-Unis⁴



+20 % du total des revenus de Marchés des capitaux provenant de la région des États-Unis au cours du trimestre

Adapter et simplifier notre banque



Intégration de capacités évolutives comme l'**intelligence artificielle** générative dans nos activités



Environ 140 M\$ en réduction des charges au moyen d'initiatives d'optimisation et de simplification (12 derniers mois)⁵

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Nos progrès

Incidence positive sur notre environnement, notre clientèle et nos collectivités

Notre engagement envers l'environnement, la durabilité et la gouvernance



Sélectionnée comme seul conseiller en structuration pour le cadre des obligations vertes par le gouvernement du Canada



Émission inaugurale d'obligations vertes de premier rang non garanties européennes de 500 M€



Inscrite à l'indice nord-américain de durabilité Dow Jones pour une 19^e année de suite



Classée au 1^{er} rang au Canada pour ce qui est de l'égalité des sexes selon Equileap pour une 3^e année consécutive



278 M\$

recueillis au profit d'organismes de bienfaisance pour enfants à l'échelle mondiale depuis la première Journée du miracle CIBC annuelle, en 1984



plus de 13,6 M\$

recueillis pour Centraide grâce à la Journée de hockey CIBC depuis 2004

Classée parmi les **100 meilleurs employeurs au Canada** pour la 12^e année d'affilée

Plus grand milieu de travail au Canada à obtenir la **certification WELL Platine**

Lauréate du **premier prix de la Réconciliation avec les peuples autochtones** décerné par le Programme canadien du travail

Dévoilement de **CIBC Caribbean**, nouveau nom et nouvelle marque de CIBC FirstCaribbean International Bank

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Aperçu financier

Hratch Panossian

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

Vue d'ensemble des résultats financiers

Solides rendements soutenus par un modèle d'affaires diversifié, mais interconnecté

Résultat dilué par action

Comme présenté **1,77 \$**

Ajusté¹ **1,81 \$**

Rendement des capitaux propres

Comme présenté **13,5 %**

Ajusté¹ **13,8 %**

Produit

6,2 G\$

+5 % sur 12 mois

Comme présenté et ajusté¹

Levier opérationnel

Comme présenté **27,3 %**

Ajusté^{1,2} **2,1 %**

BAIAP³

Comme présenté **2,8 G\$**

Ajusté¹ **2,9 G\$**

Ratio de DPPC⁴

Total **43 pb**

Prêts douteux **36 pb**

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie

13,0 %

+138 pb sur 12 mois

par rapport à l'exigence de 11,5 % du BSIF (nov. 2023)⁵

Ratio de couverture des liquidités⁶

137 %

+3 % sur 12 mois
par rapport à l'exigence d'au moins 100 % du BSIF

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Vue d'ensemble des résultats financiers

La croissance soutenue du produit et le contrôle des charges se sont traduits en BAIAP records

Produit

- Croissance du produit de 5 % sur 12 mois, attribuable à une expansion des marges, à la croissance des volumes, à une hausse des revenus tirés des commissions et à la vigueur des revenus tirés des activités de négociation
 - Revenu net d'intérêts en hausse de 6 % en excluant les activités de négociation
 - Revenu autre que d'intérêts en hausse de 3 % en excluant les activités de négociation
 - Revenu tiré des activités de négociation en hausse de 5 %²

Charges

- Charges comme présentées en baisse de 22 % (les charges de l'année précédente comprenaient des provisions pour procédures judiciaires considérées comme un élément important); charges ajustées¹ en hausse de 3 % sous l'effet d'une hausse des coûts liés à la technologie et au personnel
- Croissance des charges contenue dans un souci constant d'équilibrer les investissements contrôlés et la réalisation d'économies

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Augmentation sur 12 mois liée au contexte économique actuel, en particulier dans les portefeuilles d'immeubles de bureaux aux États-Unis et de prêts à la consommation au Canada
 - Ratio de DPPC total de 43 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 36 pb

Résultats comme présentés (M\$)	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 221	5 %	6 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 459	6 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 124	3 %	3 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	638	5 %	51 %
Charges	3 465	(22) %	1 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	585	98 %	8 %
Résultat net	1 728	299 %	16 %
RPA dilué	1,77 \$	354 %	16 %
Coefficient d'efficacité ³	55,7 %	(1 960) pb	(310) pb
RCP	13,5 %	1 040 pb	170 pb
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,0 %	138 pb	64 pb

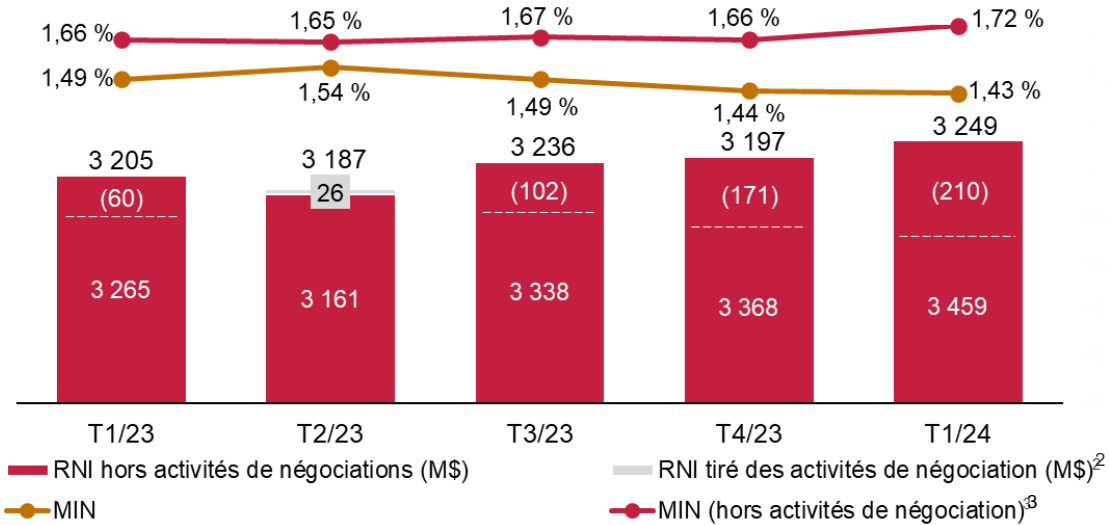
Ajustés (M\$)	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 221	5 %	6 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 459	6 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 124	3 %	3 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	638	5 %	51 %
Charges ¹	3 359	3 %	(1) %
BAIAP ^{1,4}	2 862	8 %	17 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	585	98 %	8 %
Bénéfice net¹	1 770	(4) %	16 %
RPA dilué¹	1,81 \$	(7) %	15 %
Coefficient d'efficacité ^{1,5}	54,0 %	(110) pb	(410) pb
RCP ¹	13,8 %	(170) pb	160 pb

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

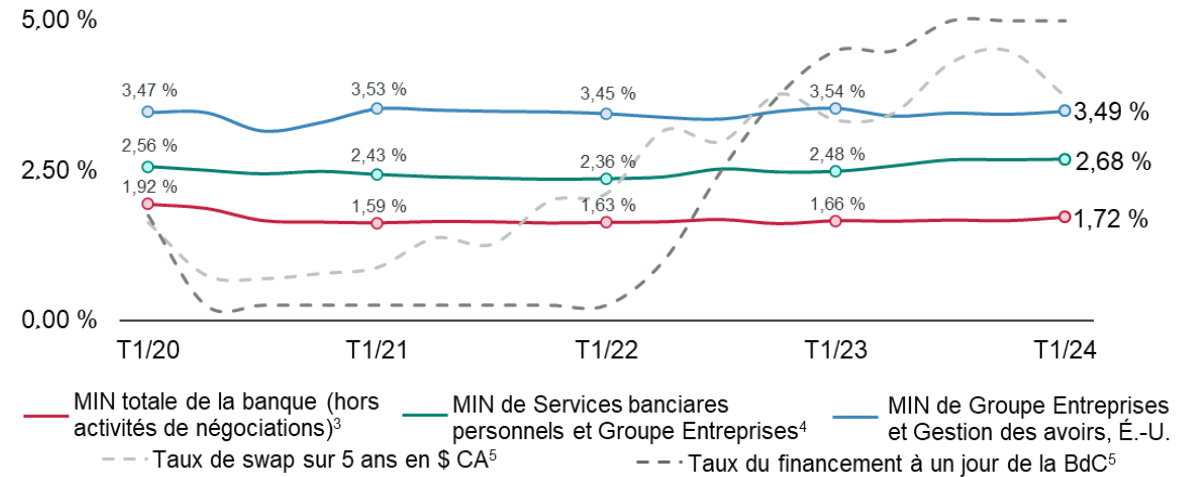
Revenu net d'intérêts (RNI)

Hausse de 6 % du RNI (hors activités de négociation), soutenue par de solides marges et une croissance généralisée du volume

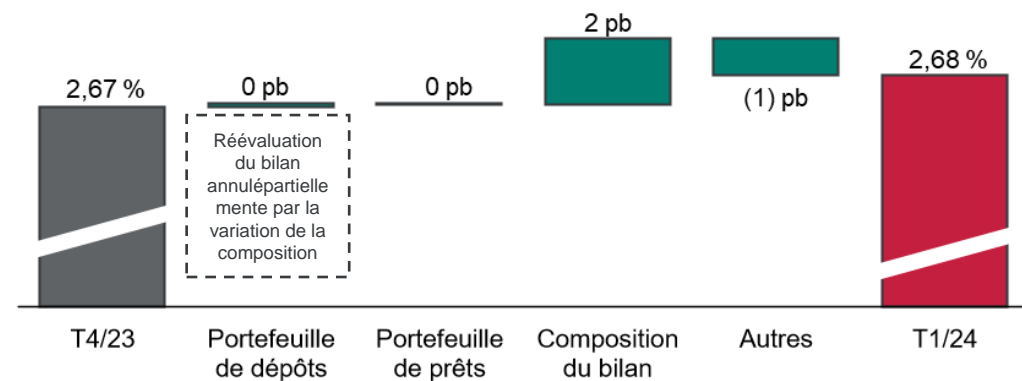
Revenu net d'intérêts



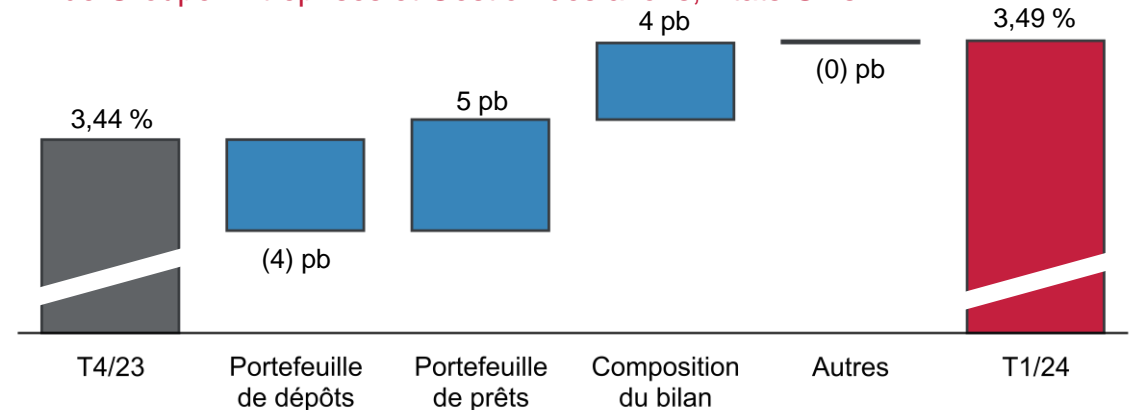
Historique des tendances de la MIN¹



MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada^{1,4,6}



MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis^{1,6}

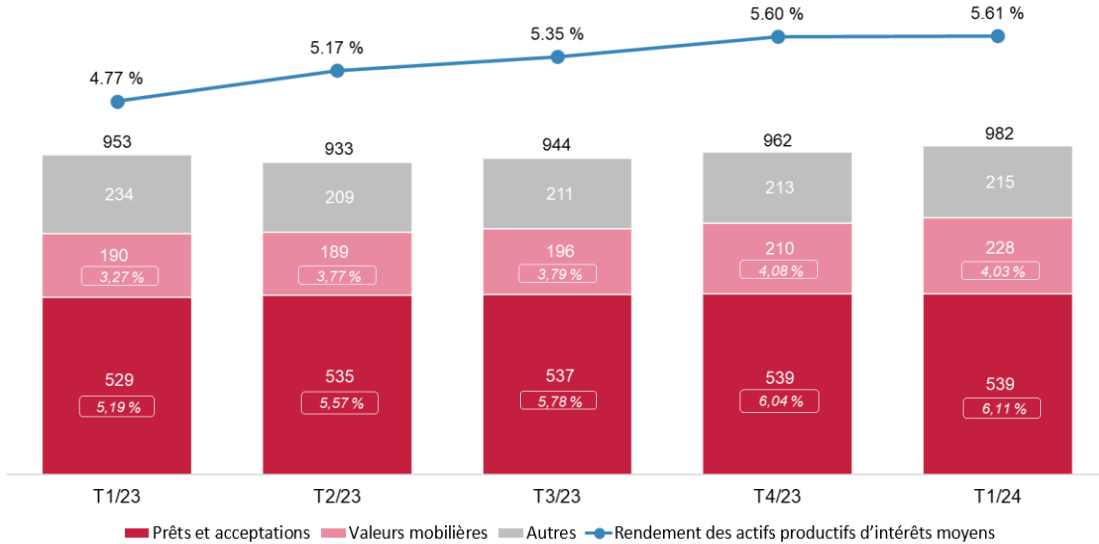


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

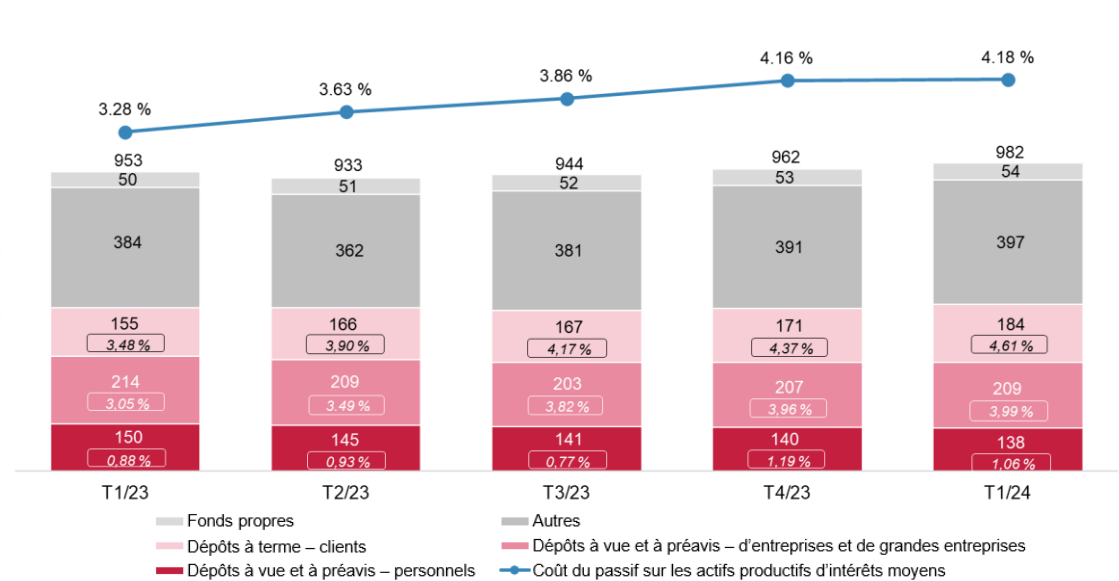
Bilan

Le RNI continue de bénéficier de la croissance des prêts et dépôts, ainsi que de l'expansion des marges

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

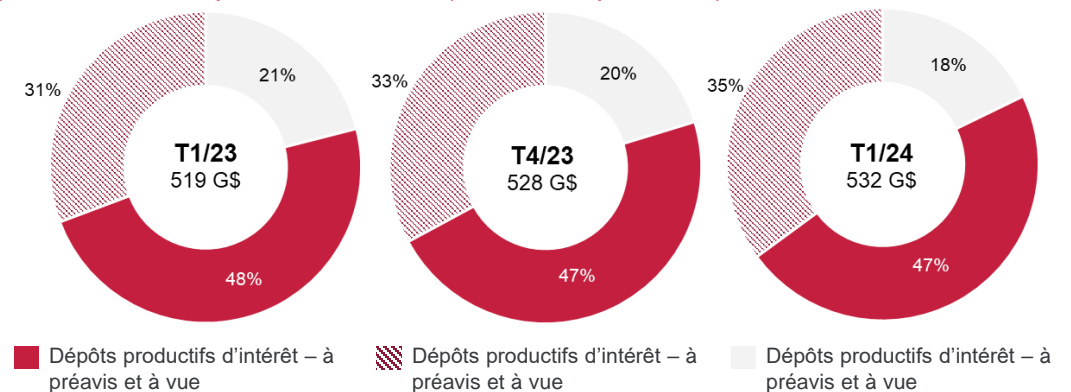


Passifs et capitaux propres moyens (G\$), et coûts^{1,4,5}



- Les rendements des prêts et les coûts des dépôts continuent de croître sous l'effet des récentes hausses de taux de la Banque du Canada et de la Réserve fédérale américaine
- La tendance à l'accroissement des dépôts à terme à coût plus élevé se poursuit, stimulée par des changements dans le comportement des clients; les bêtas des dépôts à vue et à préavis se comportent globalement comme prévu, à quelques exceptions près dans les deux directions

Répartition des dépôts des clients (soldes disponibles)⁶

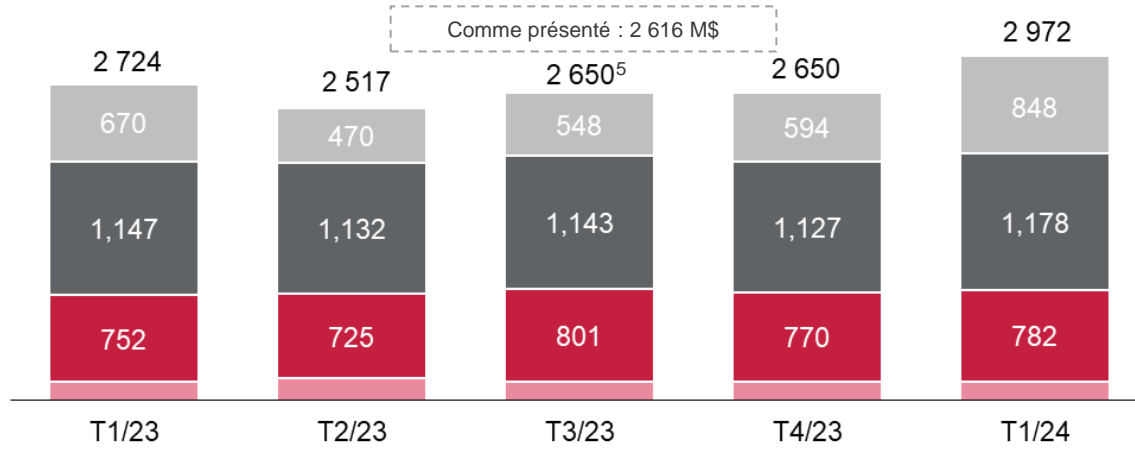


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Revenu autre que d'intérêts

Croissance du revenu autre que d'intérêts soutenue par la vigueur des activités de négociation et les frais en hausse

Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)^{4,6}

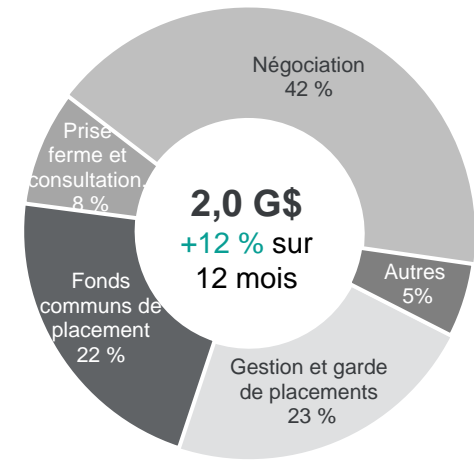


Comme présenté : 2 616 M\$

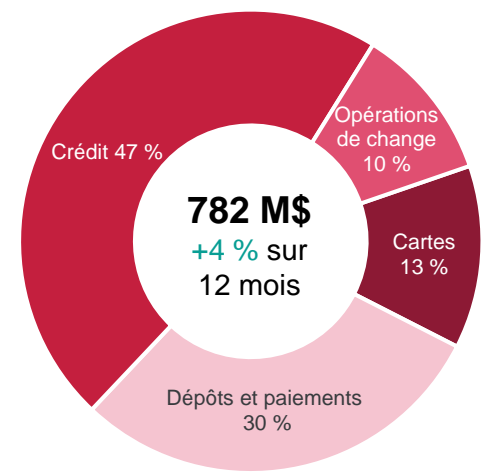
	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23	T1/24
Non tiré des activités de négociation	2 054	2 047	2 102	2 056	2 124
Sur 12 mois %	(2) %	4 %	2 %	7 %	3 %

■ Tiré des activités de négociation¹ ■ Liés au marché (hors activités de négociation)² ■ Tiré des opérations² ■ Autres³

Frais liés au marché⁴



Frais d'opération⁴



- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 9 % sur 12 mois, ou de 3 % en excluant les activités de négociation
- Hausse de 4 % sur 12 mois des revenus liés aux opérations, principalement attribuable à une augmentation des frais de crédit et des frais de dépôts et de paiements
- Les frais sensibles au marché hors activités de négociation ont progressé de 3 % sur 12 mois, sous l'effet d'une intensification des activités de prise ferme et de consultation, et d'une hausse des frais de gestion de placements, en partie neutralisées par une baisse des revenus d'opérations de change liée aux activités de trésorerie et aux frais de fonds commun de placement
- Revenu autre que d'intérêts tiré des activités de négociation en hausse de 27 % sur 12 mois et de 43 % sur 3 mois

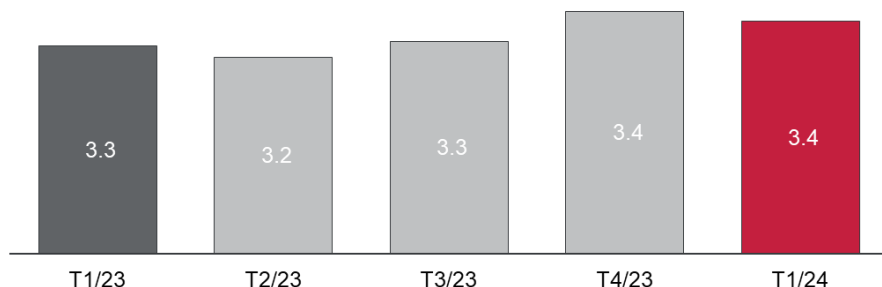
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Charges autres que d'intérêts

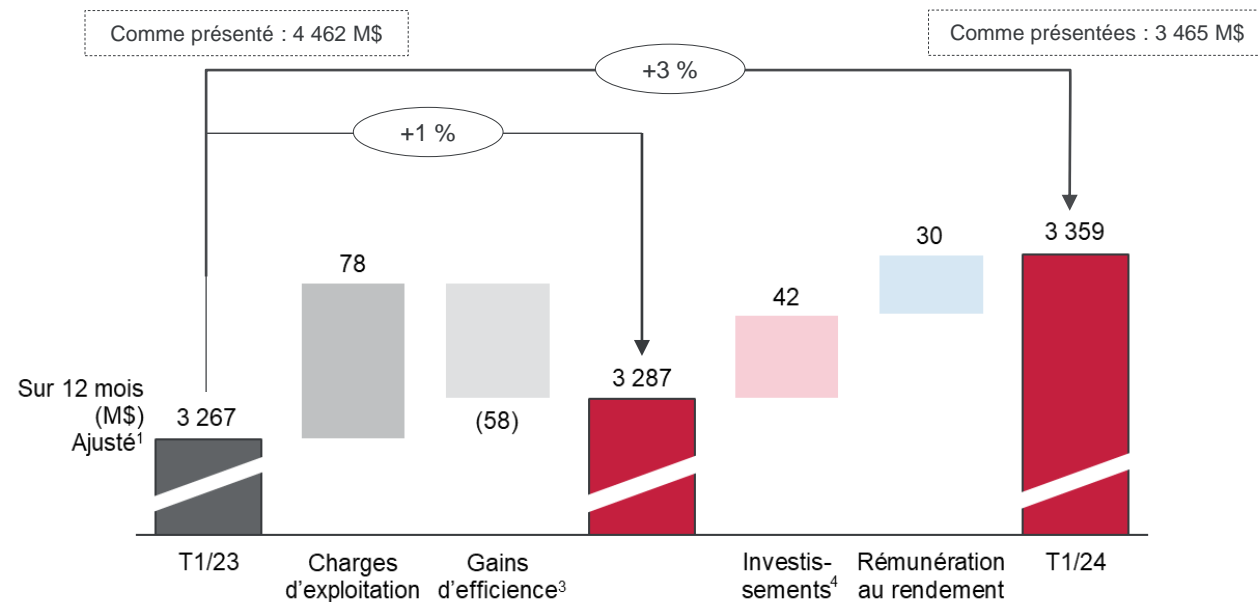
Charges contenues au moyen d'investissements ciblés et de gains d'efficacité continus

Charges ajustées¹ (G\$), croissance des charges sur 12 mois et levier opérationnel

Comme présentées (G\$)	4,5	3,1	3,3	3,4	3,5
Croissance c. présentée	48 %	1 %	4 %	(1) %	(22) %
Croissance ajustée	9 %	7 %	6 %	3 %	3 %



Levier op. comme présenté	(39,7) %	5,2 %	1,2 %	9,8 %	27,3 %
Levier op. ajusté ¹	(1,4) %	(0,4) %	(0,1) %	6,1 %	2,1 %
TCAC sur 3 ans c. présenté ²	(2,9) %	(2,1) %	(1,8) %	(0,5) %	1,2 %
TCAC sur 3 ans ajusté ^{1,2}	(0,6) %	(0,4) %	(0,5) %	0,0 %	0,0 %



- Les charges comme présentées ont diminué de 22 % sur 12 mois, principalement en raison d'une augmentation des provisions pour procédures judiciaires dans l'année précédente, considérée comme un élément important
- Charges ajustées maintenues à une croissance de 3 % sur 12 mois selon les facteurs suivants :
 - Hausse des charges d'exploitation de 1 %, principalement due à une hausse des coûts liés au personnel et à la croissance des volumes
 - Gains d'efficacité de 58 M\$ (ou 2 %) atteignant le haut de notre fourchette cible annuelle, liés à l'automatisation et à la gestion de la demande
 - Augmentation restante de 2 % attribuable à des investissements légèrement plus élevés dans nos activités et à une hausse de la rémunération au rendement

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Capital et liquidités

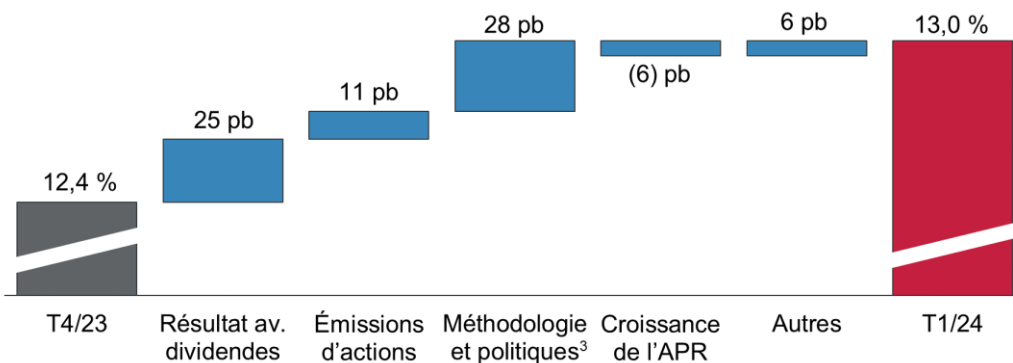
Bilan solide, et capitalisation et liquidité supérieures à nos cibles d'exploitation normales

Situation du compte capital

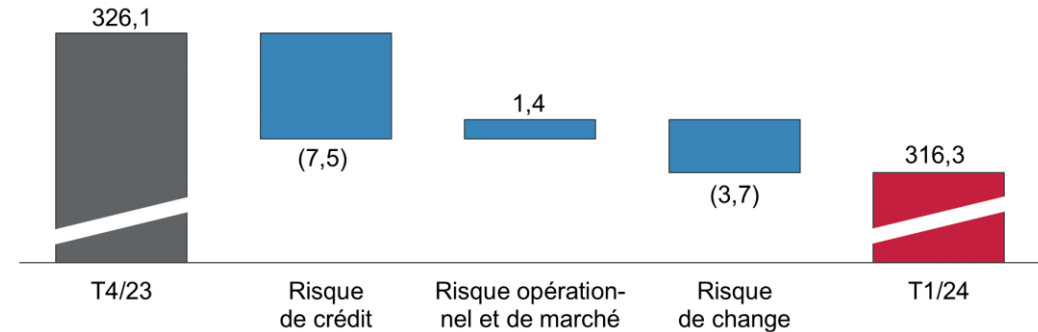
- Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie de 13,0 %, en hausse de 64 pb sur 3 mois
- Principaux facteurs de hausse :
 - Génération de capital interne et émissions d'actions
 - Changements de méthodologie, dont l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes pour la majorité du portefeuille américain, en partie contrebalancés par les changements réglementaires liés à l'amortissement négatif des prêts hypothécaires, ainsi que par des cadres révisés de risque de marché et de rajustement de l'évaluation du crédit
 - Après déduction de la croissance interne de l'APR au cours du trimestre

G\$	T1/23	T4/23	T1/24
Prêts et acceptations moyens ¹	529,2	539,5	538,8
Dépôts moyens ¹	715,1	721,2	732,4
Fonds propres de 1 ^{re} catégorie ²	36,6	40,3	41,2
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	11,6 %	12,4 %	13,0 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ²	315,0	326,1	316,3
Ratio de levier financier ²	4,3 %	4,2 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) ²	134 %	135 %	137 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ²	184,0	187,8	191,7
Ratio de liquidité à long terme ²	115 %	118 %	115 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Services bancaires personnels et PME, Canada

Croissance du produit à deux chiffres et stabilité relative des charges, contribuant à la croissance du BAIAP de 25 % et au solide levier opérationnel

- Revenu d'intérêts net en hausse de 13 % sur 12 mois, soutenu par l'expansion des marges et une hausse des volumes de prêts et dépôts
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 25 pb sur 12 mois
 - Croissance des dépôts sur 12 mois encore supérieure à celle des prêts
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 3 % sur 12 mois, principalement en raison des frais
- Charges en baisse de 1 % sur 12 mois, principalement en raison du calendrier des investissements stratégiques continus, contrebalancé en partie par une hausse des coûts liés au personnel
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - DPPC accrue reflétant les tendances macroéconomiques du crédit
 - Ratio de DPPC total de 41 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 36 pb

(M\$)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 497	10 %	2 %	2 497	10 %	2 %
Revenu net d'intérêts	1 927	13 %	1 %	1 927	13 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts	570	3 %	4 %	570	3 %	4 %
Charges	1 280	(1) %	(2) %	1 273	(1) %	(2) %
BAIAP ²	1 217	25 %	6 %	1 224	25 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	329	171 \$	47 \$	329	171 \$	47 \$
Résultat net	650	10 %	2 %	655	10 %	2 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	320	2 %	0 %	320	2 %	0 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	223	3 %	1 %	223	3 %	1 %
Marge d'intérêt nette (pb)	241	25	3	241	25	3

Faits saillants du T1/24

+600 000

Nouveaux clients nets [DDM]⁵
Croissance dynamique de la clientèle

1,4 G\$

Croissance nette du solde d'entrées de fonds⁶
Service Impérial, au cours du trimestre

95 %

Opérations numériques⁷
Nombre record d'opérations numériques

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Solidité des activités de base portées par l'orientation client axée sur les relations et la vigueur des marchés, malgré un contexte macroéconomique difficile

- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 3 % sur 12 mois et de 1 % sur 3 mois
 - Croissance modeste des prêts et dépôts de Groupe Entreprises neutralisée par la pression sur les marges
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 4 % sur 12 mois
 - Revenus d'opérations et d'honoraires accrus
 - Forte augmentation des actifs administrés et sous gestion (+6 % sur 12 mois et +9 % sur 3 mois), en phase avec l'ensemble des marchés boursiers
- Charges en hausse de 1 % sur 12 mois en raison d'une augmentation de la rémunération au rendement, mais en baisse de 1 % sur 3 mois
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 9 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 7 pb

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 374	2 %	1 %
Revenu net d'intérêts	449	(3) %	(1) %
Revenu autre que d'intérêts	925	4 %	1 %
Charges	669	1 %	(1) %
BAIAP ²	705	3 %	3 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	20	(26) \$	9 \$
Résultat net	498	6 %	2 %
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	93	3 %	0 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	92	2 %	0 %
Marge d'intérêt nette (pb)	331	(18)	(6)
Biens administrés ^{5,6} (G\$)	362	6 %	9 %
Biens sous gestion ^{5,6} (G\$)	233	6 %	9 %

Faits saillants du T1/24

7 pb

Ratio de DPPC pour prêts douteux
Solide rendement du crédit

4,8 %

Flux nets annualisés / biens administrés⁷
Gestion privée de patrimoine

3,2 G\$

Volume annualisé de recommandations⁸
Stabilité continue des volumes

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

En bonne position pour croître avec la reprise de la demande

- Revenu net d'intérêts en baisse de 3 % sur 12 mois, principalement attribuable à une baisse des volumes de dépôts et à leur transition vers des produits à coût plus élevé
 - Dépôts en baisse de 2 % sur 12 mois et en hausse de 6 % sur 3 mois
 - Prêts stables sur 12 mois et en baisse de 2 % sur 3 mois, en phase avec les tendances du secteur
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 6 % sur 12 mois, principalement en raison des charges supérieures en rémunération au rendement de l'année précédente
- Charges comme présentées en hausse de 26 % sur 12 mois, compte tenu de l'imposition spéciale unique de 67 M\$ US de la FDIC des États-Unis pour CIBC Bank USA
 - Charges ajustées¹ en hausse de 4 % sur 12 mois attribuables à des investissements stratégiques continus dans l'entreprise et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Ratio de DPPC total de 186 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 144 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille d'immeubles de bureaux des Services immobiliers

(M\$ US)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	507	(4) %	3 %	507	(4) %	3 %
Revenu net d'intérêts	346	(3) %	(1) %	346	(3) %	(1) %
Revenu autre que d'intérêts	161	(6) %	12 %	161	(6) %	12 %
Charges	356	26 %	25 %	283	4 %	2 %
BAIAP ²	151	(38) %	(27) %	224	(12) %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	182	109 \$	(1) \$	182	109 \$	(1) \$
Résultat net	(7)	(105) %	(120) %	48	(70) %	23 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	40	0 %	(2) %	40	0 %	(2) %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	36	(2) %	6 %	36	(2) %	6 %
Marge d'intérêt nette (pb)	349	(5)	5	349	(5)	5
Biens administrés ⁵ (G\$)	101	7 %	8 %	101	7 %	8 %
Biens sous gestion ⁵ (G\$)	78	8 %	11 %	78	8 %	11 %

Faits saillants du T1/24

+6 %

Croissance des dépôts

Sur 3 mois pour l'ensemble de nos produits diversifiés

1,2 G\$

Flux nets liés aux nouveaux clients⁶

Au premier trimestre

+10 %

Recommandations entre secteurs⁷

Croissance continue à deux chiffres

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



Marchés des capitaux et Services financiers directs

Croissance du produit des activités de base portée par de solides activités de négociation et de Banque d'investissement

- Croissance du produit de 5 % sur 12 mois, ou de 2 % sur une base ajustée¹, en excluant la majoration :
 - Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement en hausse de 14 % sur 12 mois, principalement grâce à la vigueur des activités de consultation et de prise ferme de titres de créance
 - Croissance de Services financiers directs (SFD), soutenue par une hausse des produits de la Financière Simplii et du Groupe Solutions de rechange
 - Revenu tiré des activités de négociation en hausse de 5 % sur 12 mois, soutenue par une intensification des activités de négociations d'action et d'opérations de change, en partie neutralisée par un recul des activités de négociation sur taux d'intérêt et sur marchandises
- Charges en hausse de 10 % en raison d'une augmentation des charges liées aux initiatives stratégiques et à la rémunération du personnel
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 4 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 4 pb

(M\$)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	1 561	5 %	21 %	1 509	2 %	17 %
Revenu net d'intérêts	358	(33) %	(7) %	306	(43) %	(20) %
Revenu autre que d'intérêts	1 203	27 %	33 %	1 203	27 %	33 %
Charges	712	10 %	(3) %	712	10 %	(3) %
BAIAP ³	849	2 %	53 %	797	(4) %	43 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	8	18 \$	4 \$	8	18 \$	4 \$
Résultat net	612	0 %	60 %	575	(6) %	50 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	71	3 %	0 %	71	3 %	0 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	119	(2) %	2 %	119	(2) %	2 %

Faits saillants du T1/24

+180 000

Nouveaux clients nets [DDM]⁶
Financière Simplii

+5 %

Croissance totale du produit
(majoration de la BIE exclue)
Essor soutenu tout au long du trimestre

+14 %

Croissance des produits aux États-Unis [CA]
Expansion de notre plateforme nord-américaine

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Siège social et autres

Amélioration des résultats liée à la normalisation des revenus de trésorerie

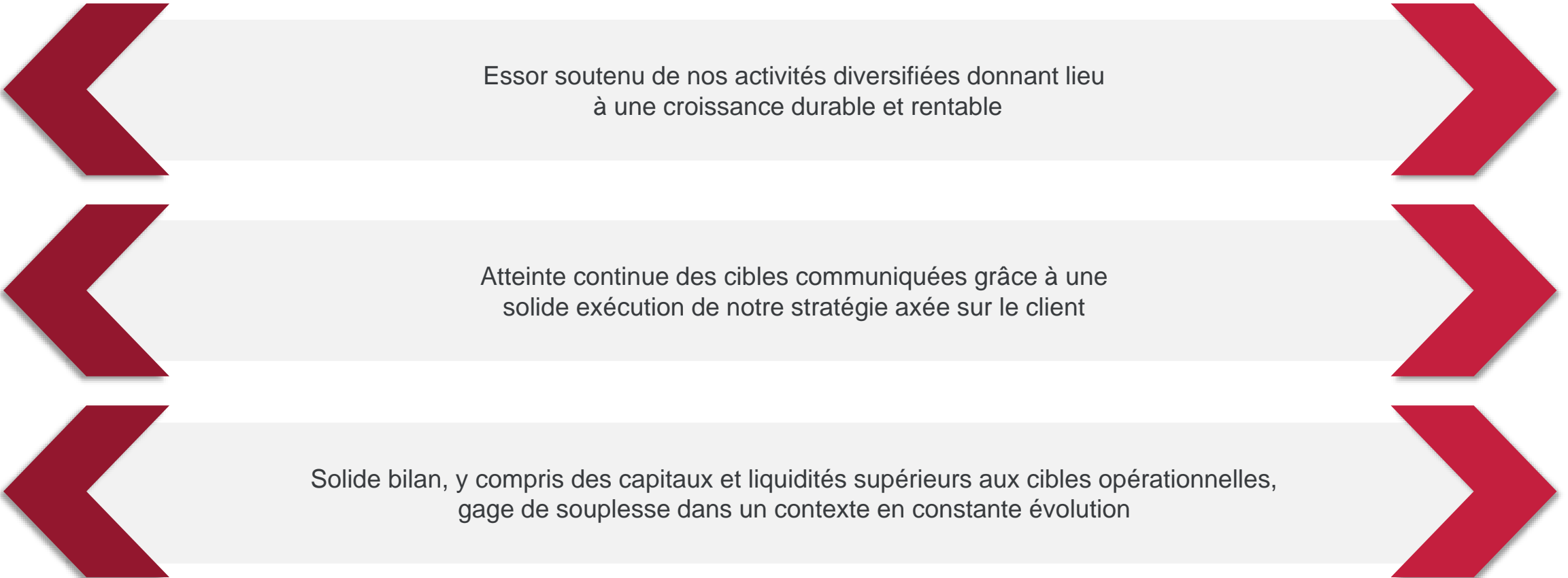
- Produit en baisse sur 12 mois et en hausse sur 3 mois (produit ajusté¹ en hausse sur 12 mois et sur 3 mois) :
 - Revenu net d'intérêts en hausse résultant de revenus de trésorerie favorables au cours du trimestre
 - Pour l'instant, le produit comme présenté et les impôts sur le revenu continuent d'inclure une majoration de la BIE
- Charges comme présentées en baisse de 78 % sur 12 mois et de 2 % sur 3 mois
 - Les charges comme présentées comprennent une augmentation des provisions pour procédures judiciaires dans l'année précédente, considérée comme un élément important
 - Charges ajustées² en hausse de 7 % sur 12 mois et de 8 % sur 3 mois

(M\$)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	108	(21) \$	47 \$	160	31 \$	99 \$
Revenu net d'intérêts	50	29 \$	73 \$	102	81 \$	125 \$
Revenu autre que d'intérêts	58	(50) \$	(26) \$	58	(50) \$	(26) \$
Charges	326	(1 151) \$	(7) \$	326	21 \$	23 \$
BAIAP ³	(218)	1 130 \$	54 \$	(166)	10 \$	76 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(16)	(19) \$	(11) \$	(16)	(19) \$	(11) \$
Résultat net	(23)	1 416 \$	52 \$	(23)	24 \$	25 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

En conclusion

Priorité constante à l'exécution et à la croissance durable



Essor soutenu de nos activités diversifiées donnant lieu à une croissance durable et rentable

Atteinte continue des cibles communiquées grâce à une solide exécution de notre stratégie axée sur le client

Solide bilan, y compris des capitaux et liquidités supérieurs aux cibles opérationnelles, gage de souplesse dans un contexte en constante évolution

Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

Messages clés

Performance des pertes sur créances

Performance des pertes sur créances au T1 **conforme à nos attentes** malgré le contexte macroéconomique

Rendement du crédit

Tendance à la hausse des prêts de détail en souffrance, comme prévu, mais le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements reste **bien diversifié**

Couverture prudente

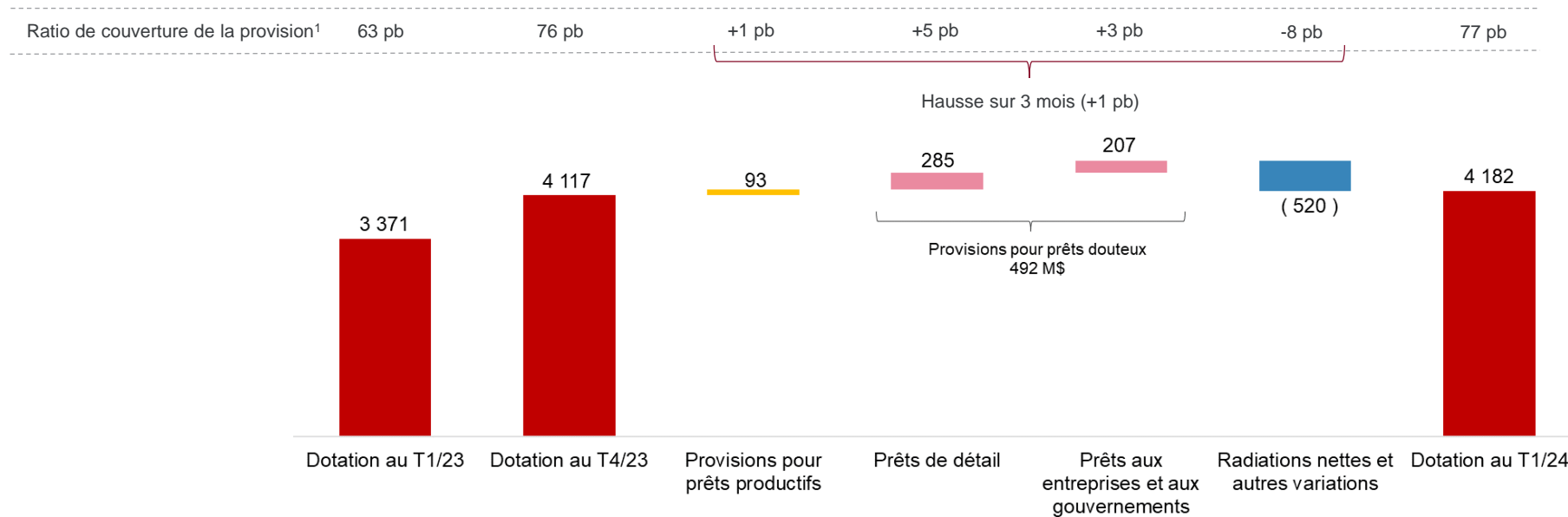
La couverture de la provision est solide; de sorte que nous sommes bien préparés aux éventuels changements dans l'économie

Provisions pour pertes sur créances

La provision pour pertes sur créances a continué d'augmenter.

- La provision totale pour pertes sur créances s'établissait à 585 M\$ au T1/24, contre 541 M\$ au trimestre précédent
- Provision pour prêts douteux de 492 M\$, en hausse de 14 M\$ sur 3 mois
- Provisions pour prêts douteux en hausse dans le portefeuille de prêts de détail, partiellement contrebalancées par la baisse dans le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Provision pour prêts productifs au T1/24 découlant de provisions accrues pour le segment des immeubles de bureaux aux États-Unis, de mises à jour courantes des paramètres du modèle et de la migration du crédit
- Le ratio de couverture de la provision total est passé de 76 pb au T4 à 77 pb ce trimestre

Provisions pour pertes sur créances (M\$) – variations au T1/24



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

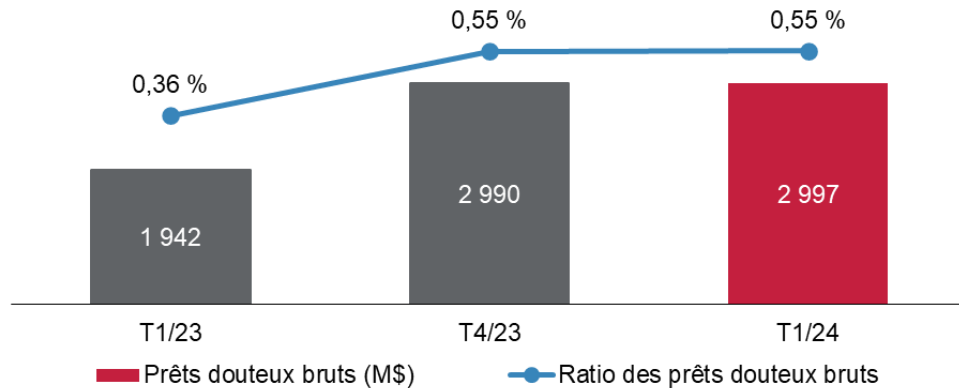
Rendement du crédit – prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts stabilisé, inchangé sur 3 mois

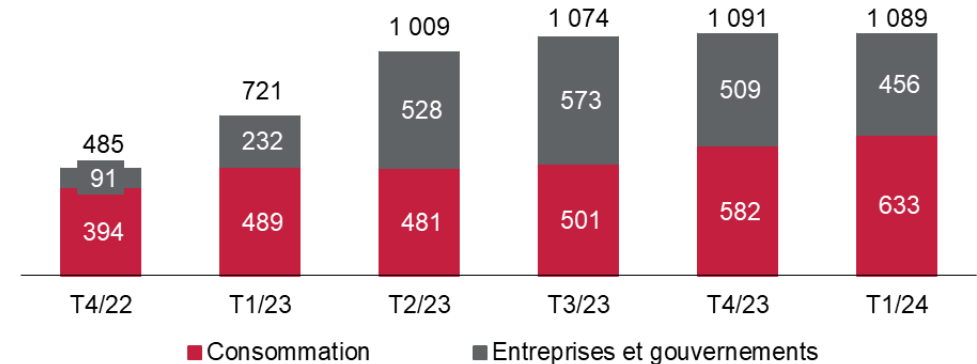
- Ratio des prêts douteux bruts stable sur 3 mois, les hausses du secteur du détail ayant été annulées par les radiations de prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Nouveaux prêts douteux relativement stables; la hausse dans le segment des prêts de détail a été neutralisée par une baisse dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements

Ratio des prêts douteux bruts	T1/20	T1/23	T4/23	T1/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,16 %	0,21 %	0,25 %
Prêts personnels canadiens ¹	0,37 %	0,41 %	0,48 %	0,53 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ²	0,59 %	0,46 %	0,92 %	0,87 %
CIBC FirstCaribbean	3,80 %	4,38 %	3,67 %	3,62 %
Total	0,47 %	0,36 %	0,55 %	0,55 %

Ratio des prêts douteux bruts³



Nouveaux prêts douteux (M\$)³



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Prêts à la consommation au Canada

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

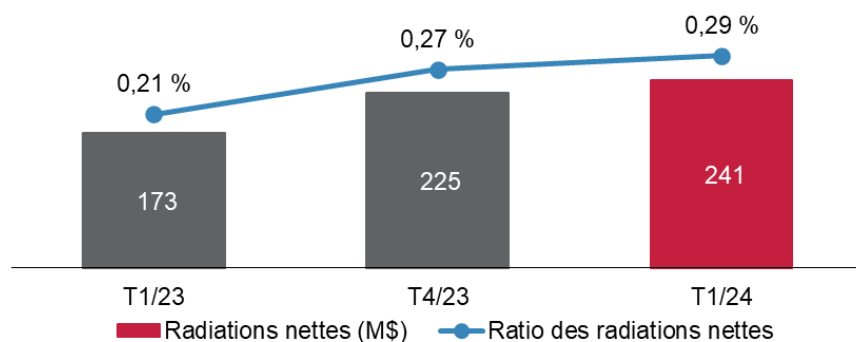
Radiations nettes

- Dans l'ensemble, légère hausse des radiations nettes de prêts à la consommation sur 3 mois, principalement attribuable aux cartes de crédit
- Hausse sur 12 mois dans le segment des prêts personnels, liée à la persistance des taux d'intérêt élevés et à l'augmentation du taux de chômage
- Le segment des cartes se porte bien par rapport aux niveaux d'avant la pandémie en raison d'une performance favorable en insolvabilité et de la bonne qualité du crédit dans le portefeuille Costco acquis

Taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Hausse des prêts hypothécaires en souffrance, conformément aux attentes, mais les niveaux demeurent inférieurs à ceux d'avant la pandémie
- Hausse sur 3 mois dans les segments des cartes et des prêts personnels en raison de facteurs saisonniers combinés à la hausse du taux de chômage et à la persistance de taux d'intérêt élevés

Ratio des radiations nettes¹

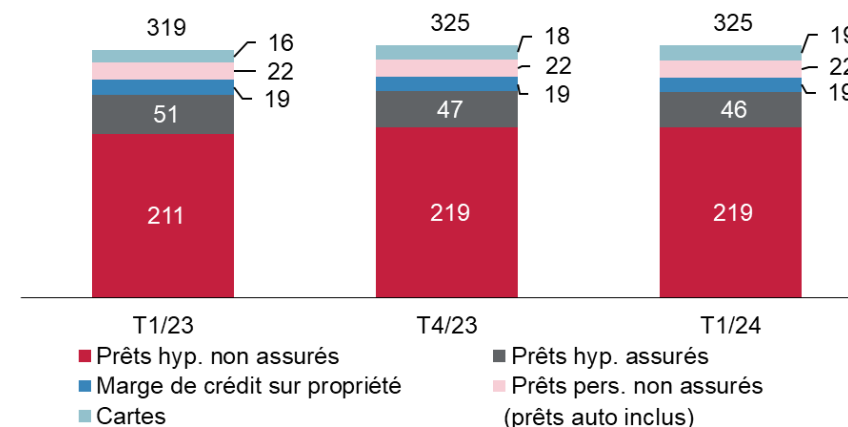


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Radiations nettes comme présentées	T1/20	T1/23	T4/23	T1/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,16 %	2,65 %	2,64 %	2,93 %
Prêts personnels canadiens	0,77 %	0,59 %	0,96 %	0,96 %
Non garanti	1,80 %	1,20 %	1,86 %	1,86 %
Marges de crédit sur propriété	0,02 %	0,01 %	0,02 %	0,03 %
Total	0,28 %	0,21 %	0,27 %	0,29 %

Taux de défaillance de 90 jours ou plus ¹	T1/20	T1/23	T4/23	T1/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,16 %	0,21 %	0,25 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,74 %	0,66 %	0,78 %
Prêts personnels canadiens ²	0,37 %	0,41 %	0,48 %	0,53 %
Non garanti	0,47 %	0,52 %	0,58 %	0,67 %
Marges de crédit sur propriété	0,32 %	0,27 %	0,34 %	0,46 %
Total	0,34 %	0,22 %	0,27 %	0,32 %

Soldes (G\$, capital)



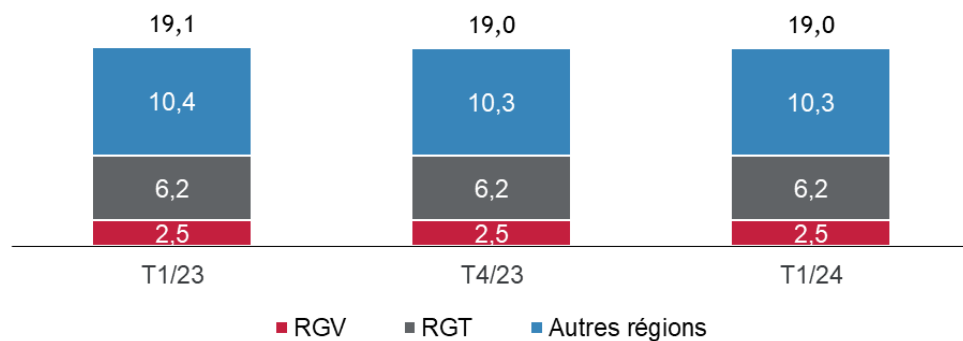
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

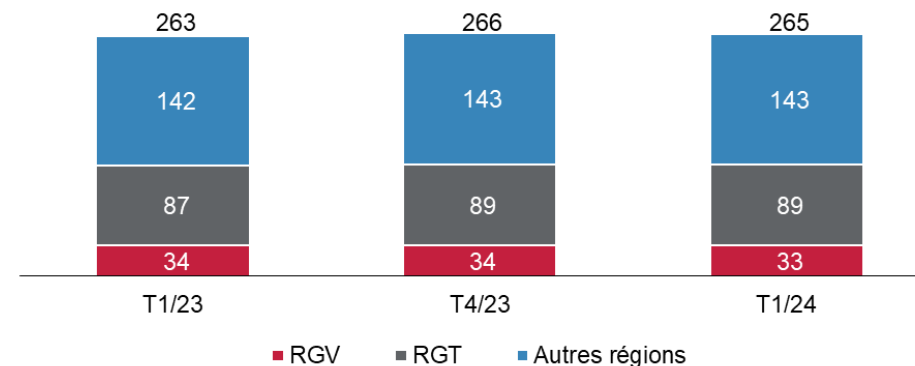
- Les nouveaux prêts hypothécaires demeurent centrés sur les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- 87 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés sont de 51 % au Canada, et de 51 % et 44 % pour la RGT et la RGV respectivement
- La part des prêts hypothécaires à taux variable qui ne sont plus amortis s'établit à 38 G\$, contre 52 G\$ au T1/23, soit 45 % du total des prêts hypothécaires à taux variable

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T1/23	T4/23	T1/24
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,16 %	0,21 %	0,25 %
Prêts hypothécaires assurés	0,43 %	0,26 %	0,29 %	0,30 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,14 %	0,20 %	0,24 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV ¹	0,15 %	0,17 %	0,28 %	0,28 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT ¹	0,14 %	0,09 %	0,16 %	0,21 %

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



Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



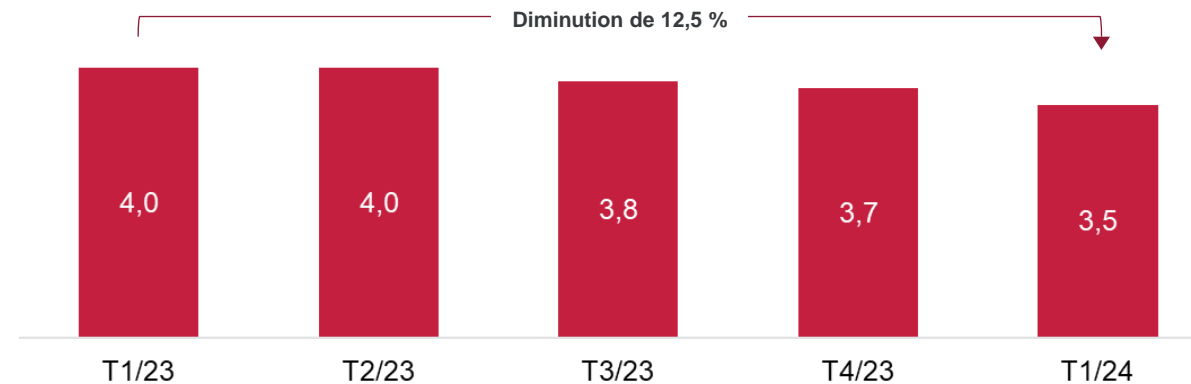
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – immeubles de bureaux

La majeure partie des problèmes sont derrière nous

- Progrès réalisés parallèlement au travail effectué sur le profil des échéances
- Le ratio des prêts douteux bruts a augmenté légèrement au cours du trimestre; nous nous attendons à une diminution
- Provision pour pertes sur créances de 13,7 % pour couvrir les prêts au T1/24, avec un ratio annualisé de radiations nettes de 5,6 %

Soldes des prêts (G\$ US)



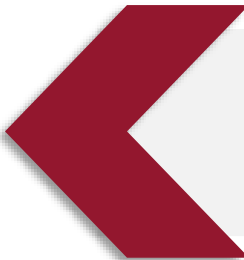
■ Soldes des prêts (G\$ US)

	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23	T1/24
Ratio de la liste ¹ des prêts à surveiller	16,0 %	17,3 %	14,2 %	11,5 %	4,9 %
Ratio des prêts douteux bruts	1,8 %	8,0 %	13,4 %	18,1 %	19,7 %
Soldes bruts des prêts douteux (M\$ US)	71	322	518	664	684
Ratio des radiations nettes annualisé	0,0 %	0,0 %	3,7 %	11,0 %	5,6 %

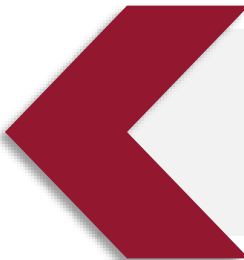
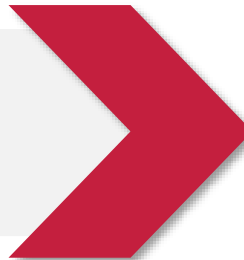
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

En résumé

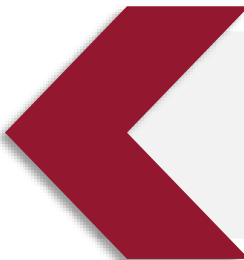
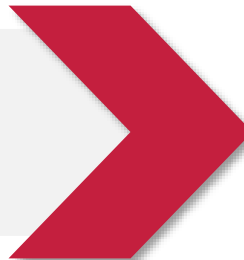
Rendement du crédit conforme aux attentes



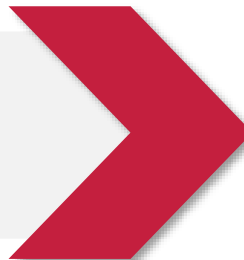
Le dynamisme des facteurs macroéconomiques devrait se maintenir



Notre équipe de l'immobilier commercial a surmonté la majorité des problèmes importants du segment des immeubles de bureaux aux États-Unis; le reste du portefeuille reste stable et bien diversifié



Nos solides provisions nous préparent à affronter les éventuels obstacles à venir, de même que nos niveaux de dotation prudents

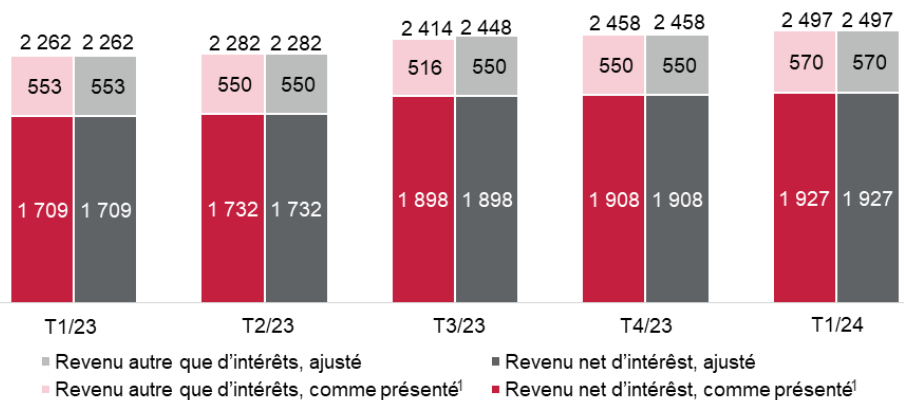


Annexe

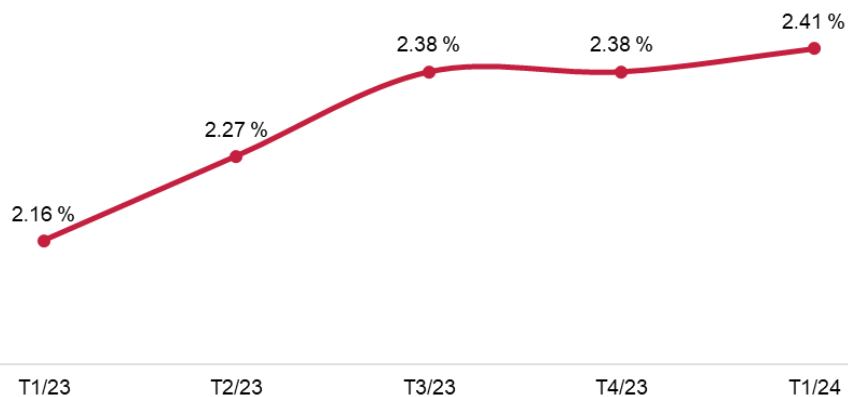
Tendances par segment

Services bancaires personnels et PME, Canada

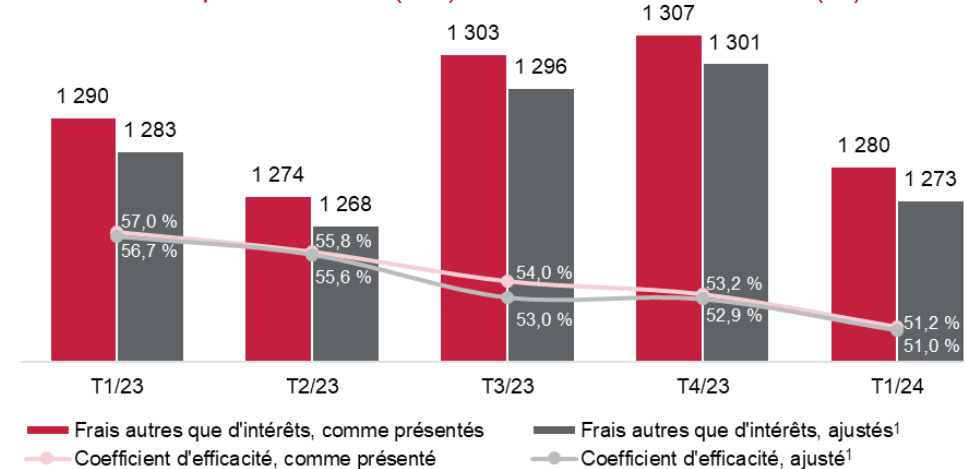
Produit (M\$)^{2,3}



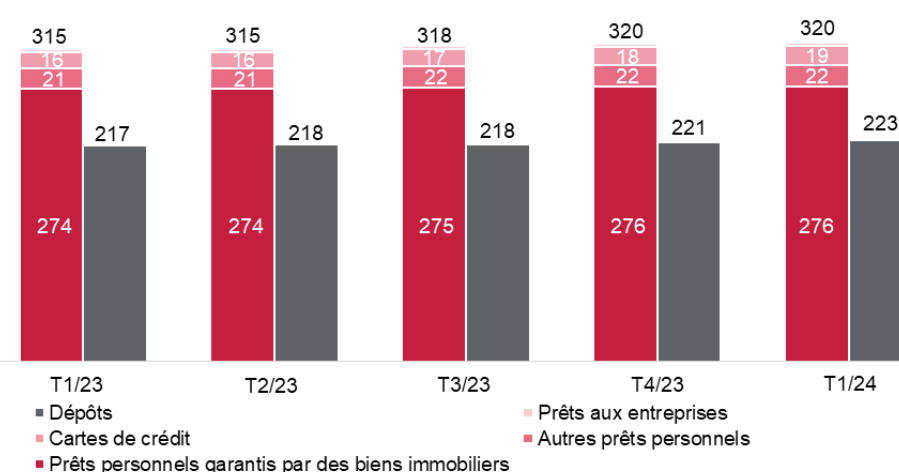
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen⁴



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



Prêts et dépôts moyens (G\$)^{5,6}



RCP

Comme présenté 23,6 %
Ajusté¹ 23,8 %
(3) % sur 12 mois / (3) %¹

Levier opérationnel (moyenne mobile sur 4 trimestres)

6,3 %

Volumes d'achats par carte de débit et de crédit

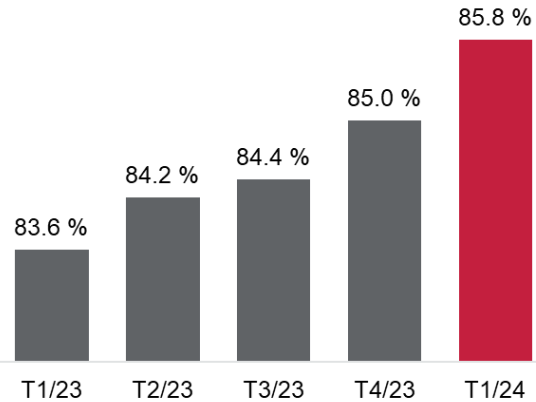
+9 % sur 12 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

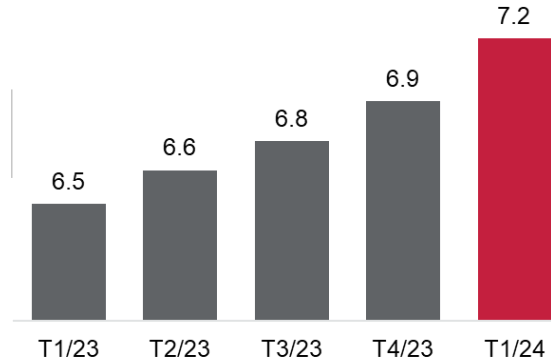
Tendances par segment

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

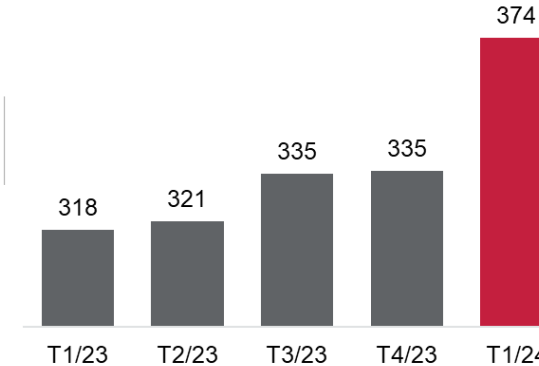
Taux d'adoption du numérique²



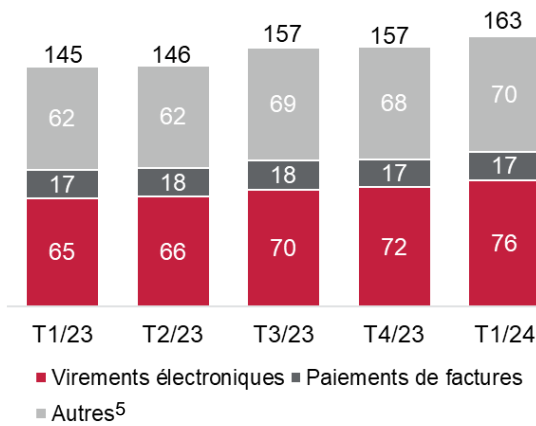
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³ (en millions)



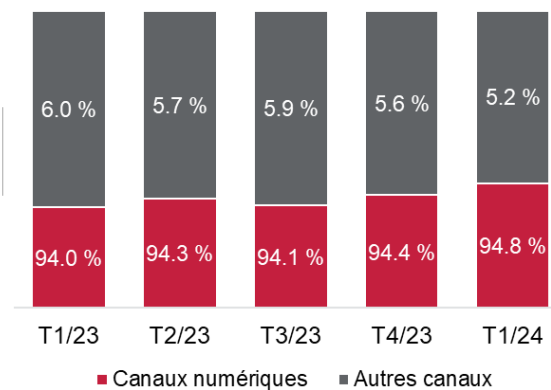
Utilisation des canaux numériques (n^{bre} de sessions, en millions)



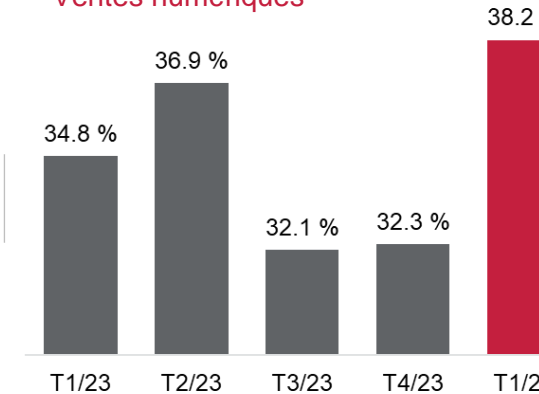
Opérations numériques⁴ (en millions)



Opérations par canal⁴



Ventes numériques⁶



Prix et distinctions



1^{er} rang pour la satisfaction générale à l'égard des services bancaires mobiles selon J.D. Power pour la 3^e année



1^{er} rang de l'évaluation de l'expérience de services bancaires mobiles pour les consommateurs de Survisor pour une 6^e fois en 7 ans



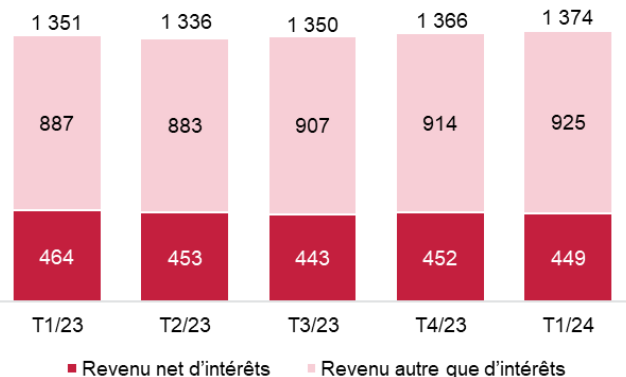
1^{er} rang du classement des services bancaires mobiles et en ligne au Canada de Javelin pour 180 fonctions différentes

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

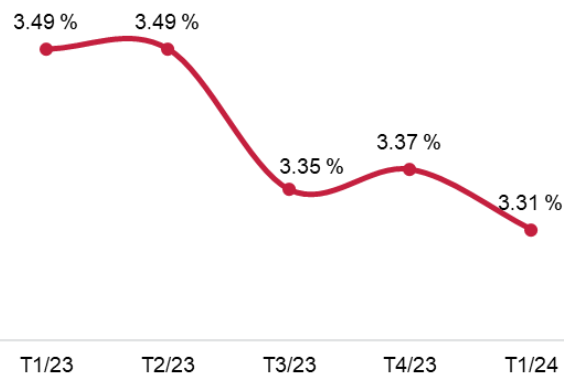
Tendances par segment

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

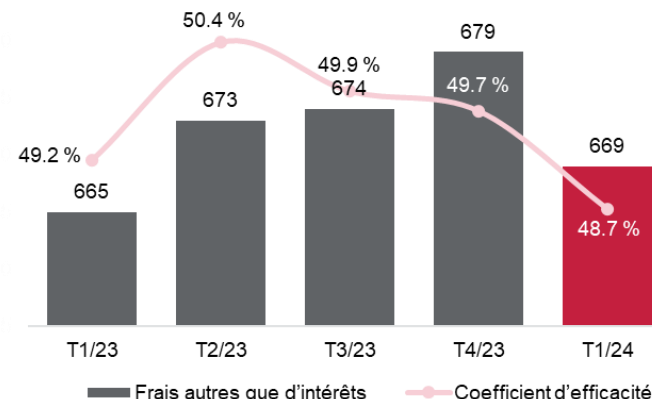
Produit (M\$)



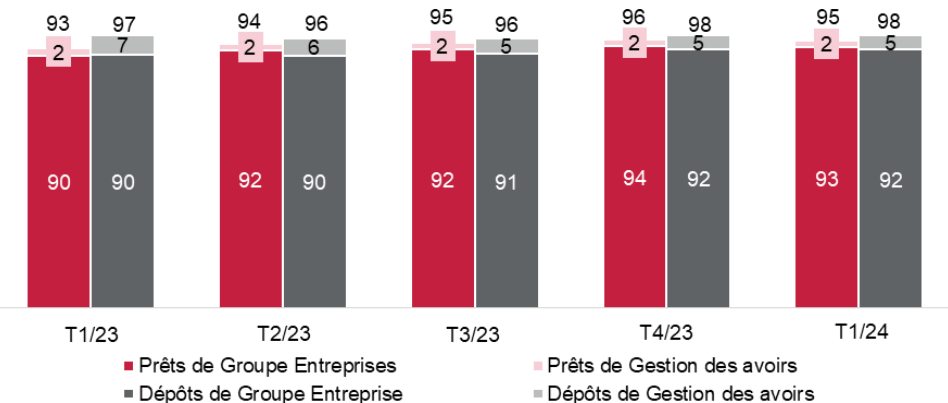
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen²



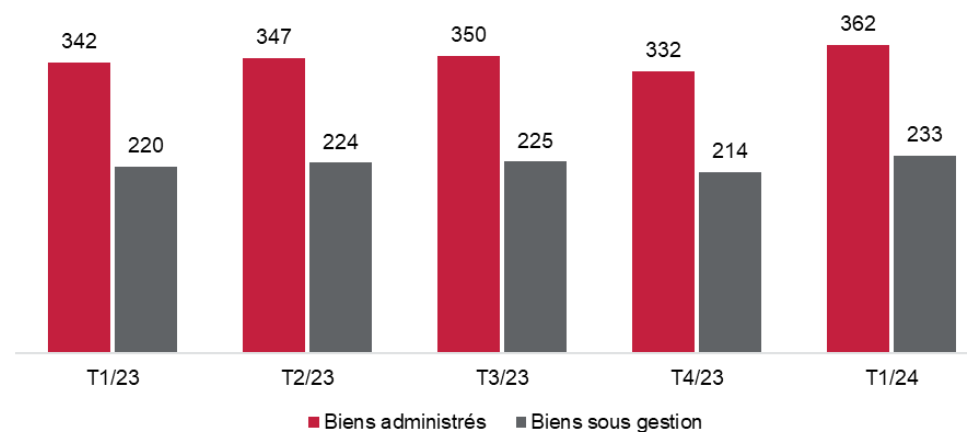
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Prêts et dépôts moyens (G\$)^{3,4}



Biens administrés et sous gestion (G\$)^{5,6}



RCP

Comme présenté et ajusté¹
21,3 %
 0 % sur 12 mois

Croissance nette du segment de la clientèle fortunée⁷

+9 % sur 12 mois

Ventes nettes (revenu de réinvestissement inclus)⁸

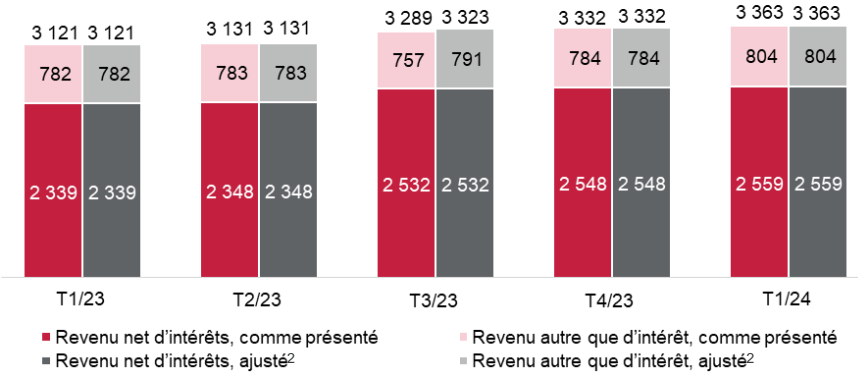
2,5 G\$ (CA)

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

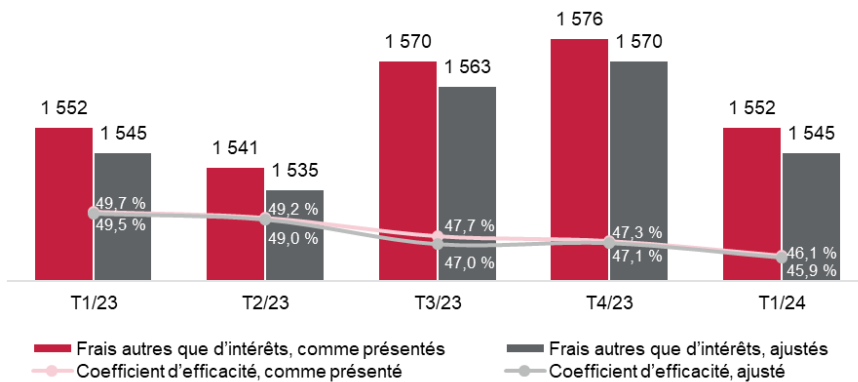
Tendances par segment

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada¹

Produit (M\$)^{3,4}

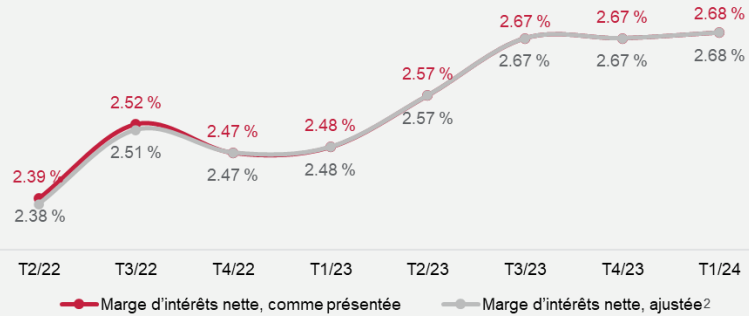


Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)

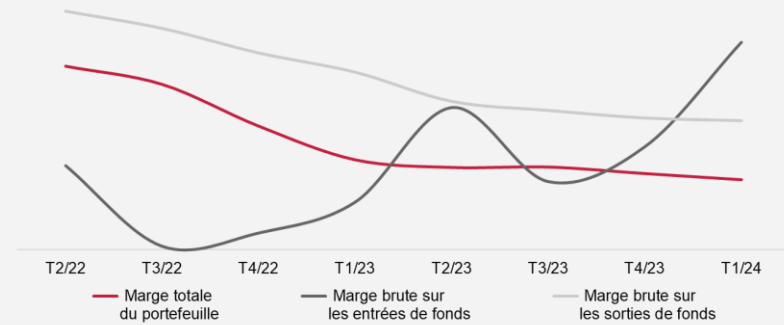


Hausses des taux d'intérêt favorables aux marges, atténuant les effets défavorables de la composition des dépôts et de la tarification des prêts hypothécaires

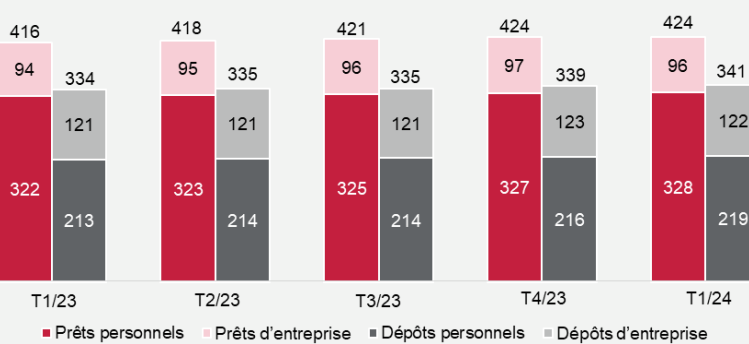
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen⁵



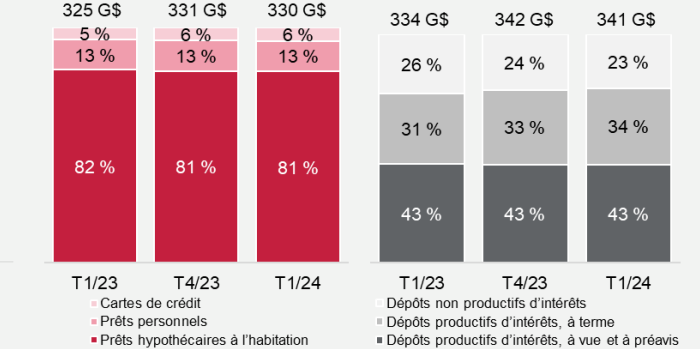
Marges du portefeuille de prêts hypothécaires (pb)⁶



Prêts et dépôts moyens (G\$)^{7,8}



Composition des actifs et des dépôts des clients (soldes disponibles)⁹



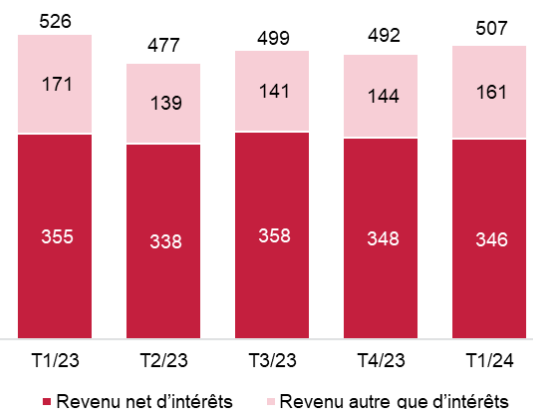
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



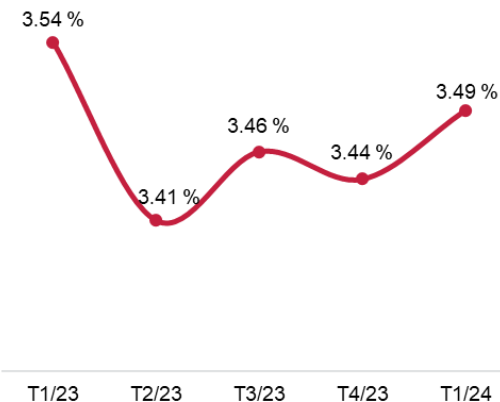
Tendances par segment

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

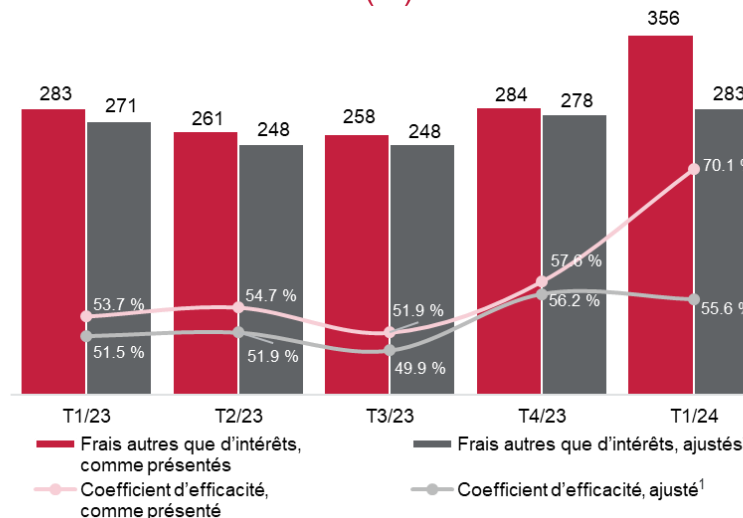
Produit (M\$)



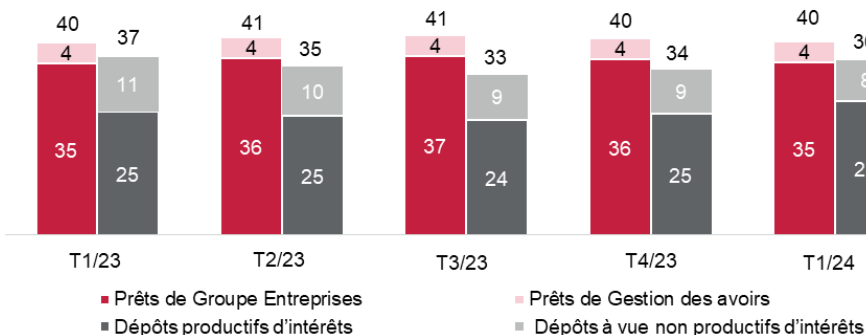
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen²



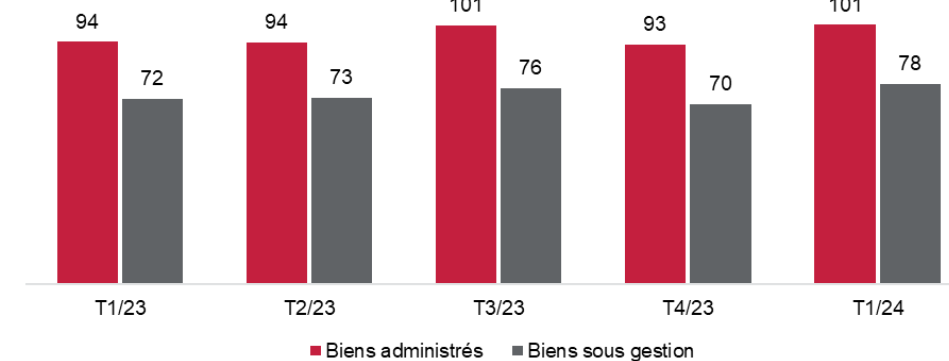
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Prêts et dépôts moyens (G\$)^{3,4}



Biens administrés et sous gestion (G\$)^{5,6}



RCP

Comme présenté (0,3) %
 Ajusté¹ 2,2 %
 (7) % sur 12 mois / (5) %¹

Clients à la fois de Privabanque et de Gestion privée⁷

15 %

Flux nets liés aux nouveaux clients⁸

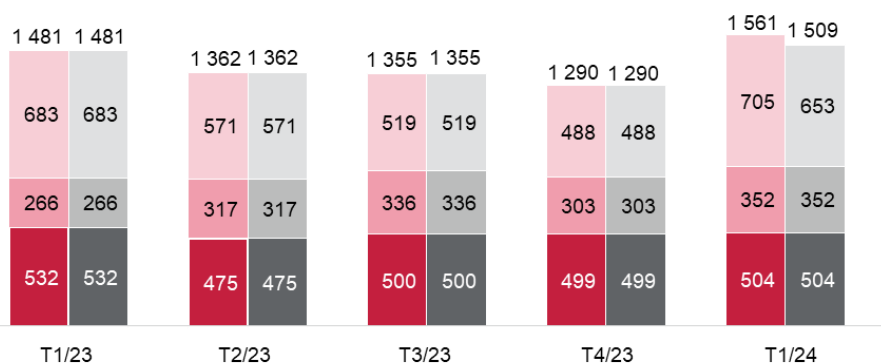
2,9 G\$ (DDM)

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Tendances par segment

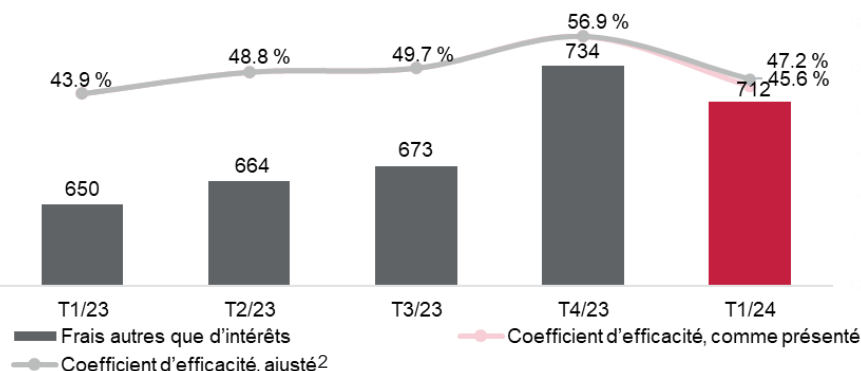
Marchés des capitaux et Services financiers directs

Produit (BIE) (M\$)¹



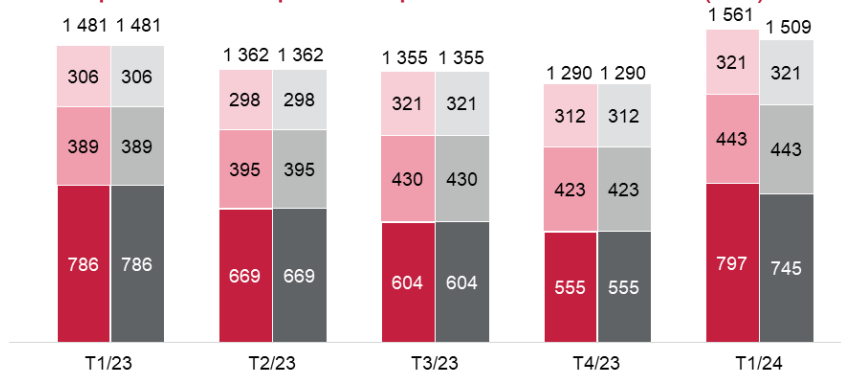
- Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation, comme présenté
- Revenu tiré des activités de négociation (BIE), comme présenté
- Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation, ajusté²
- Revenu tiré des activités de négociation (BIE), ajusté^{2,3}

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



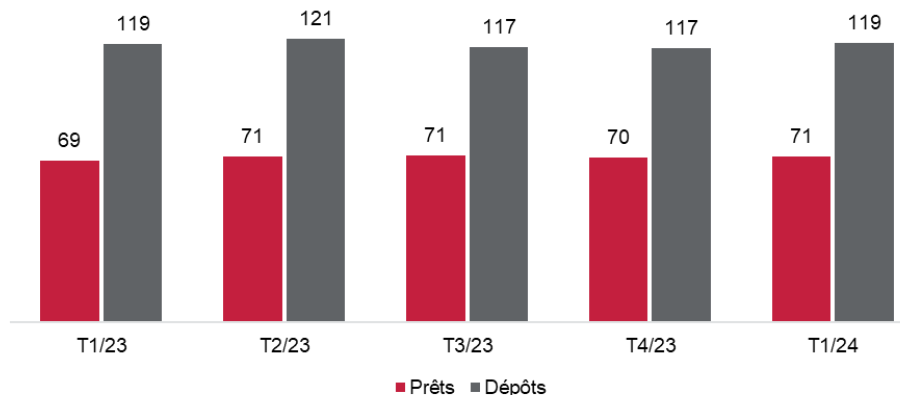
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Composition des produits par secteur d'activité (M\$)¹



- Marchés mondiaux, comme présenté
- SFD, comme présenté
- Serv. fin. entr. et Banque d'invest., ajusté²
- Serv. fin. entr. et Banque d'invest., comme présenté
- Marchés mondiaux, ajustés^{2,3}
- SFD, ajusté²

Prêts et dépôts moyens (G\$)^{4,5}



RCP

Comme présenté 26,4 %
Ajusté² 24,8 %
1 % sur 12 mois / (1) %²

Croissance des revenus de SFD

+5 % sur 12 mois

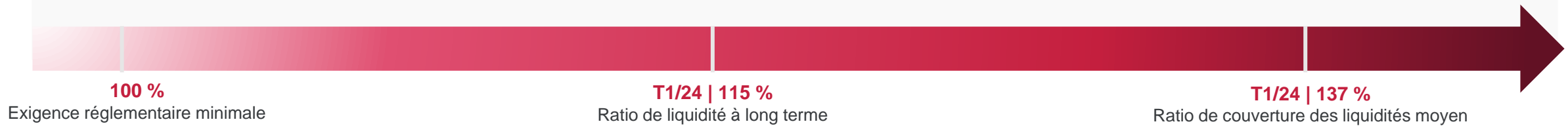
Croissance totale du revenu tiré des activités négociation (majoration de la BIE exclue)

+5 % sur 12 mois

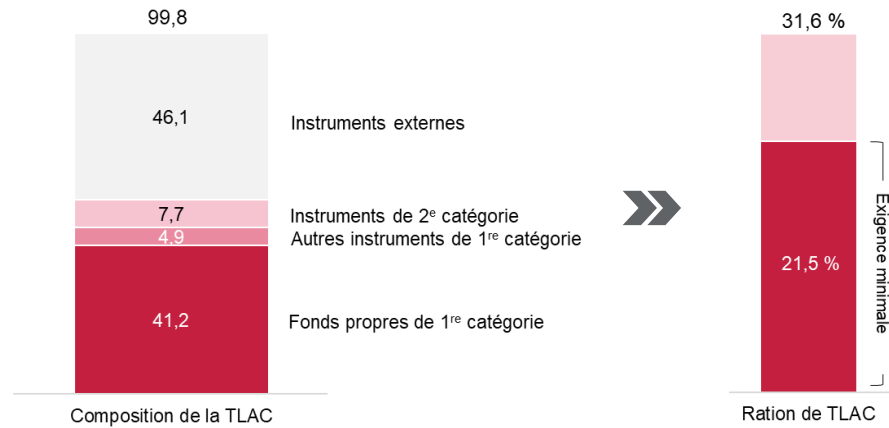
Financement et liquidité

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

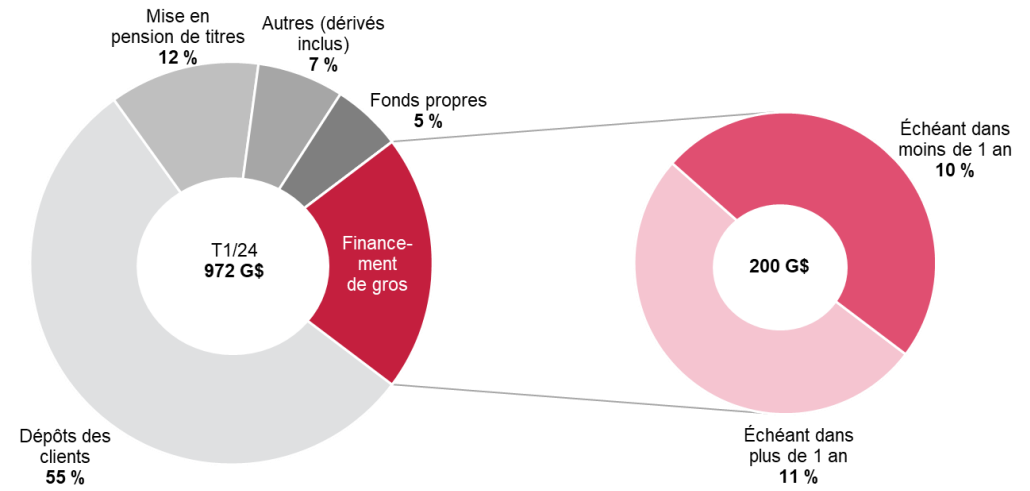
- Nos positions de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
 - La stratégie de financement est complétée en partie par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



Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC)¹ Composition (G\$) et ratio



Composition du financement (G\$, valeurs ponctuelles)

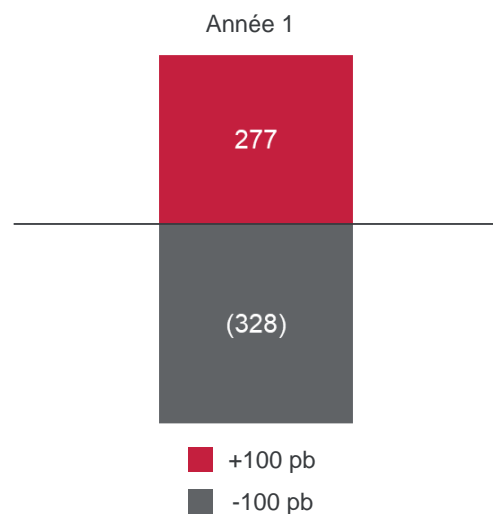


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

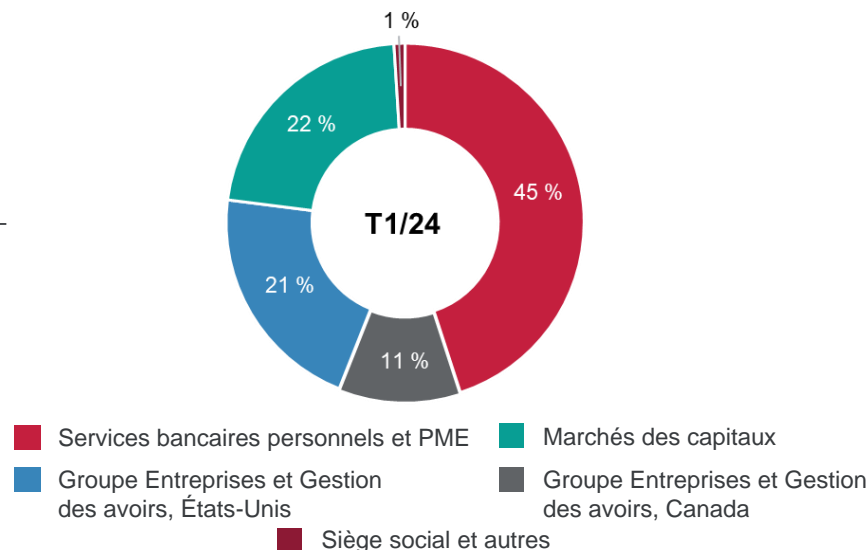
Sensibilité aux taux d'intérêt

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

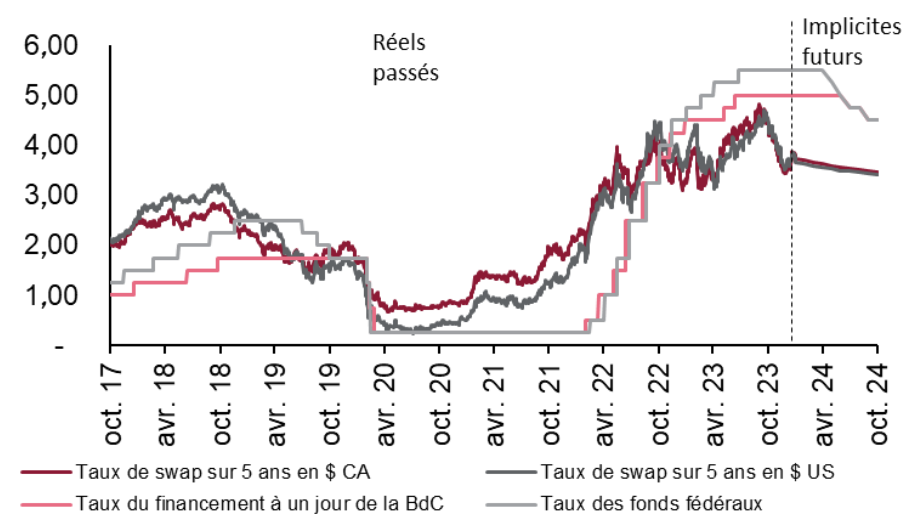
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)¹



Composition par UES de la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt^{1,2}



Contexte des taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis³



- Gain de 277 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 janvier 2024, attribuable à environ 45 % aux taux à court terme
 - Gain d'environ 600 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme
- Impact de (328) M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une baisse immédiate soutenue de 100 pb au 31 janvier 2024, attribuable à environ 55 % aux taux à court terme

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

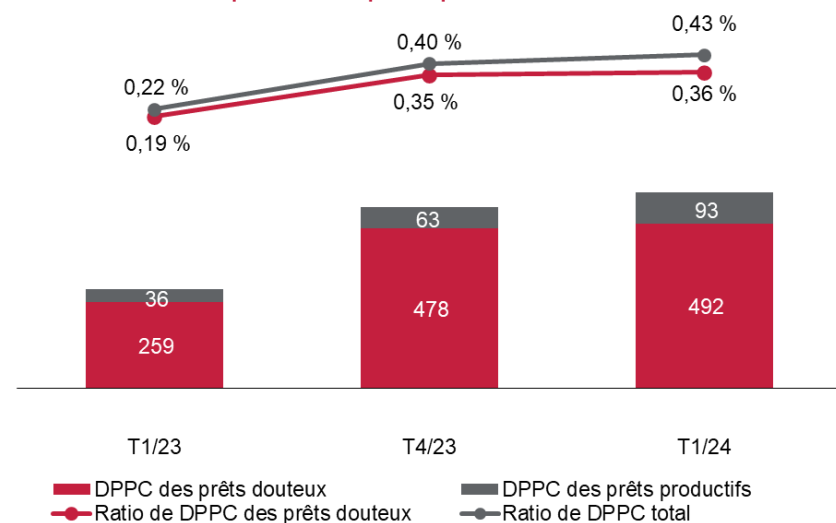
Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

Tendance à la hausse de la DPPC au T1/24

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

- Provision pour prêts douteux en hausse au T1/24, principalement en raison d'une augmentation des prêts en souffrance dans le portefeuille de prêts de détail au Canada, neutralisée en partie par une baisse des prêts en souffrance dans le portefeuille de prêts commerciaux aux États-Unis
- Provision pour prêts productifs du T1/24 attribuable en grande partie au portefeuille de prêts commerciaux aux États-Unis, sous l'effet de l'augmentation de la provision du segment des immeubles de bureau et de modifications aux paramètres du modèle, ainsi qu'au portefeuille de prêts de détail au Canada, en raison d'une migration défavorable du crédit

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances¹



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.



(M\$)	T1/23	T4/23	T1/24
Services bancaires personnels et PME, Canada	158	282	329
Prêts douteux	188	259	285
Prêts productifs	(30)	23	44
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	46	11	20
Prêts douteux	26	11	16
Prêts productifs	20	–	4
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	98	249	244
Prêts douteux	41	205	189
Prêts productifs	57	44	55
Marchés des capitaux	(10)	4	8
Prêts douteux	(11)	6	6
Prêts productifs	1	(2)	2
Siège social et autres	3	(5)	(16)
Prêts douteux	15	(3)	(4)
Prêts productifs	(12)	(2)	(12)
Total	295	541	585
Prêts douteux	259	478	492
Prêts productifs	36	63	93

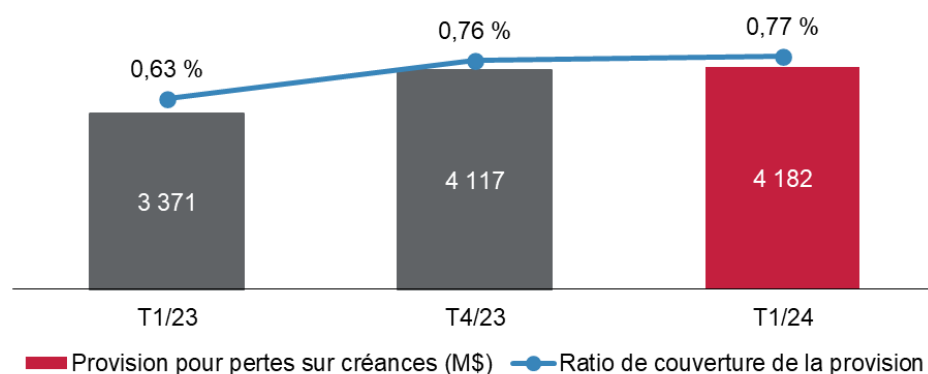
Ratio de couverture de la provision

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

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

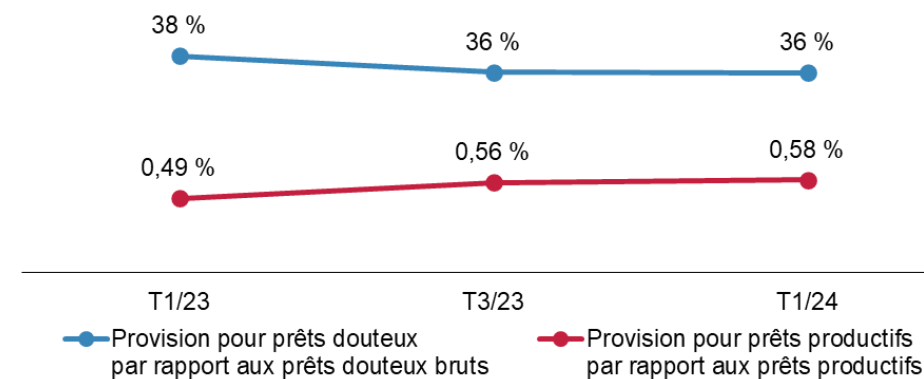
- Augmentation sur 3 mois attribuable aux provisions accrues du portefeuille de prêts productifs

Ratio de couverture de la provision total²



Ratio de couverture de la provision total	T1/20	T4/20	T1/23	T4/23	T1/24
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	6,2 %	5,1 %	4,2 %	4,2 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	<0,1 %	0,1 %	<0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	1,3 %	1,9 %	2,0 %	2,3 %	2,4 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	3,2 %	2,7 %	2,6 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,5 %	0,6 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	1,0 %	1,8 %	2,1 %
Marchés des capitaux ¹	0,4 %	1,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean	3,3 %	5,1 %	4,0 %	3,4 %	3,3 %
Total	0,51 %	0,89 %	0,63 %	0,76 %	0,77 %

Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

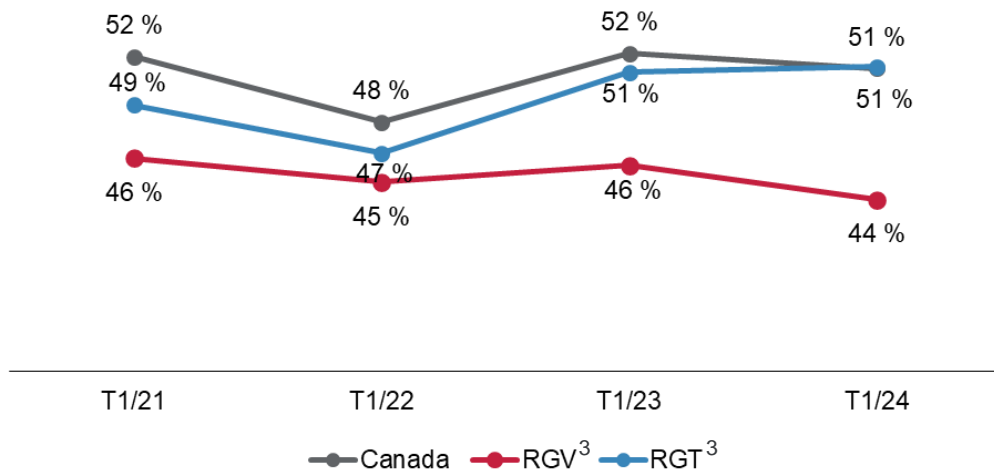
Répartition du portefeuille de crédit

Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

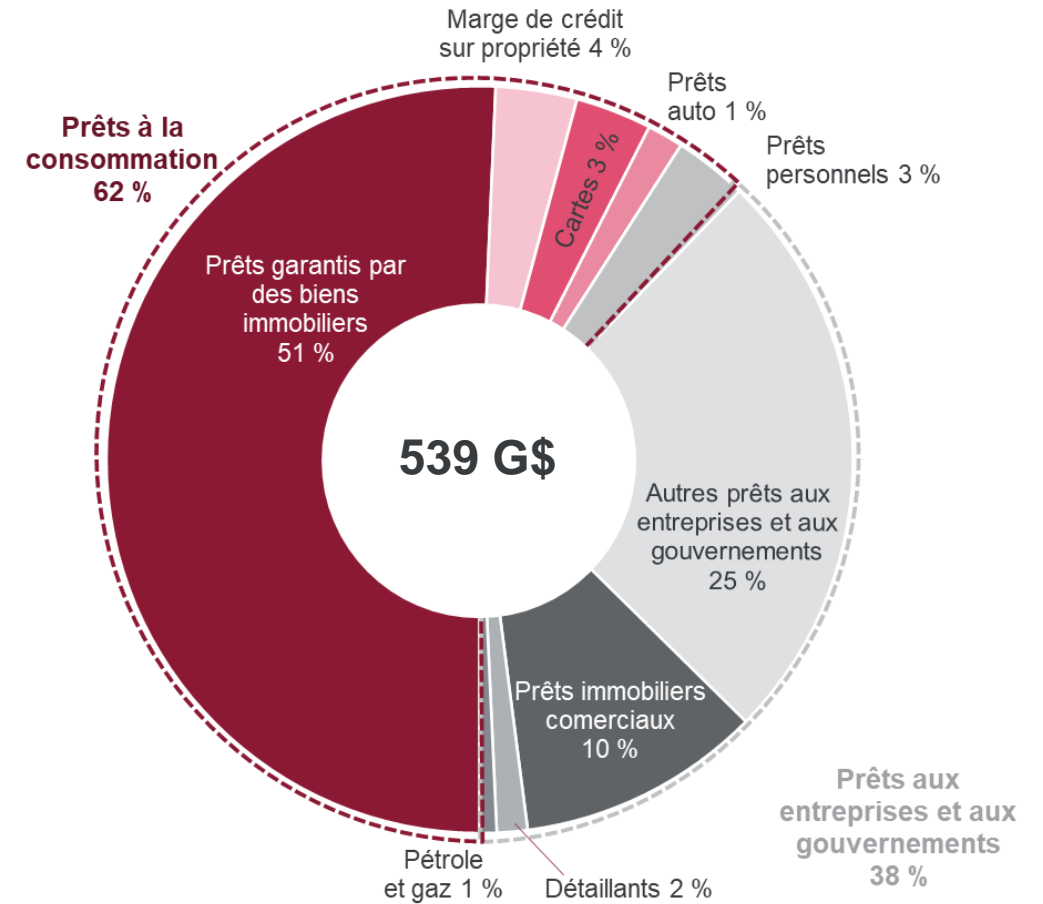
Le portefeuille de crédit est bien diversifié

- Portefeuille composé à 62 % de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires; rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré : 51 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 32 % de prêts hypothécaires à taux variable
- Reste du portefeuille composé de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut¹ à BBB

Rapports prêt-valeur² des prêts hypothécaires non assurés au Canada



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

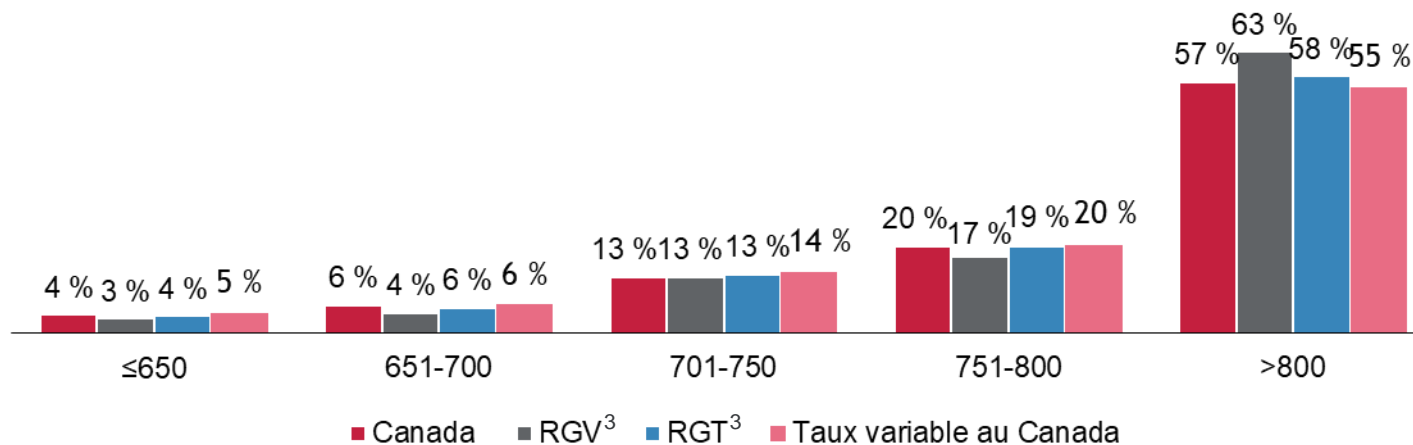


Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

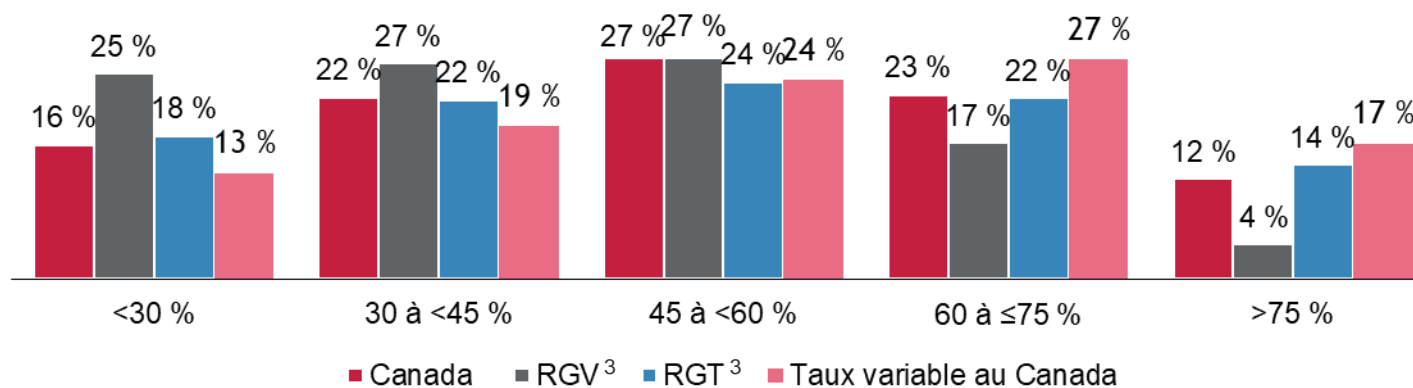
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

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

Distribution des cotes de crédit¹



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



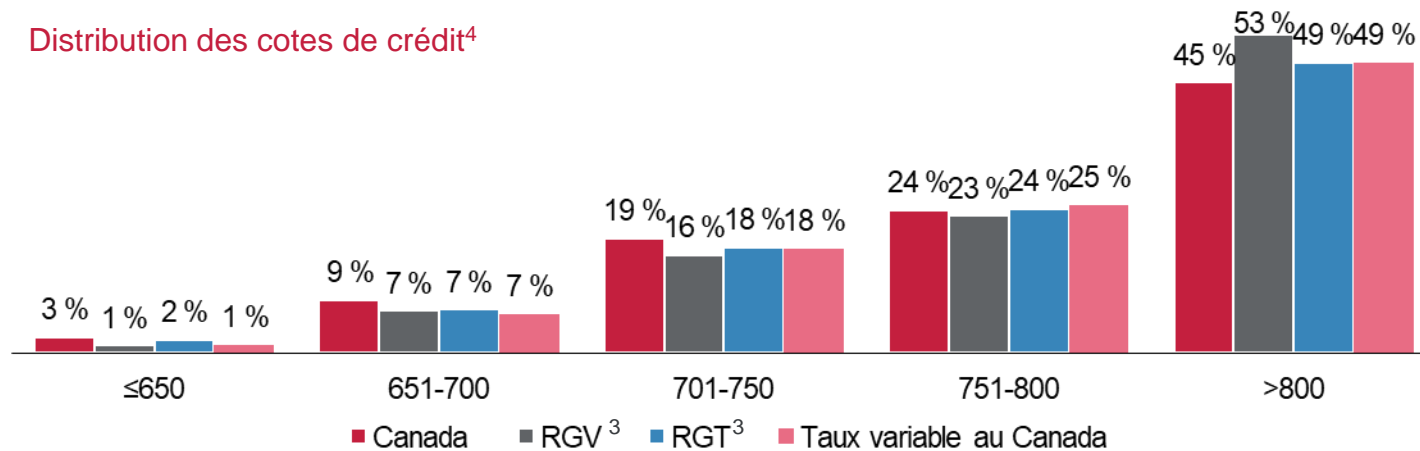
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – nouveaux prêts¹ au T1/24

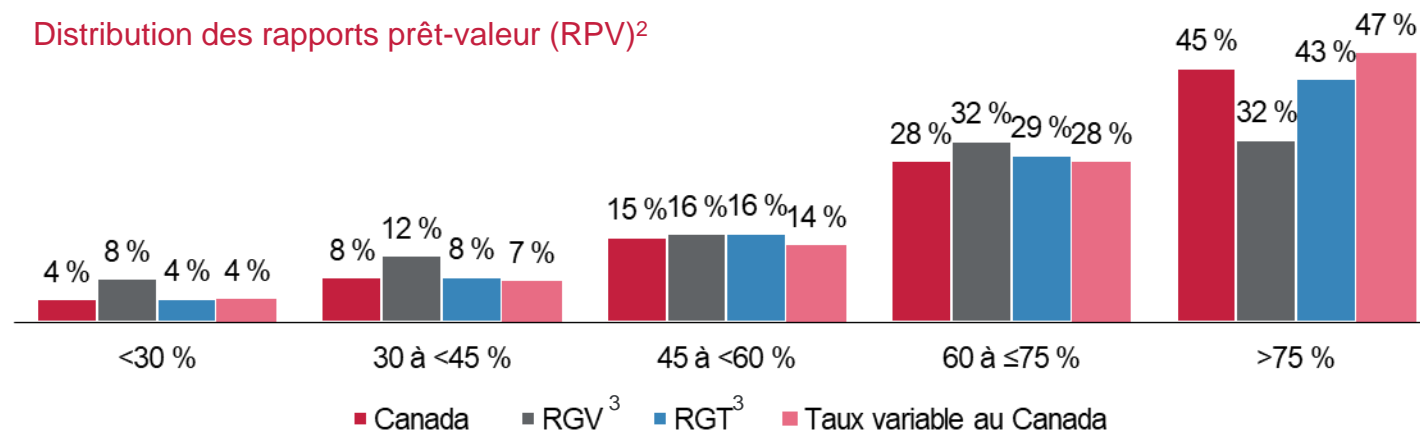
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 7 G\$ en nouveaux prêts au T1/24
- RPV² moyen au Canada : 67 %, RGV³ : 62 %, RGT³ : 66 %

Distribution des cotes de crédit⁴



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

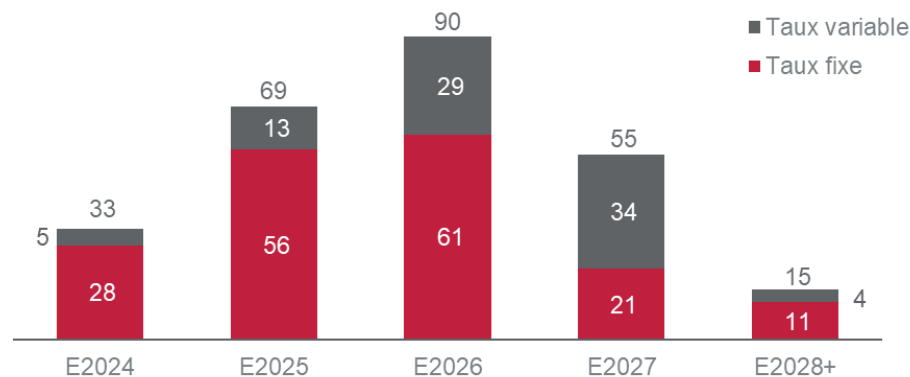
Profil des clients au renouvellement – prêts hypothécaires canadiens

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

- Selon un taux indicatif de 6 % au renouvellement et en l'absence d'une augmentation de revenu des emprunteurs depuis l'octroi, on prévoit des hausses de versements hypothécaires de l'ordre de **moins de 4,1 %** du revenu des clients
- Faible RPV des prêts hypothécaires renouvelés, variant de 42 % à 61 %, au cours des 5 prochaines années
- Approche de communication proactive adoptée : diverses initiatives tout au long de l'année pour aider nos clients à composer avec le contexte de taux d'intérêt élevés

Soldes actuels par année de renouvellement¹ (G\$)

En présumant que les taux d'intérêt demeurent constants à 6 % et que le revenu à l'octroi n'a pas augmenté; à titre indicatif



Profil de client moyen par année de renouvellement

Metric	E2024	E2025	E2026	E2027	E2028+
Taux d'admissibilité à l'octroi	4,9 %	5,0 %	5,2 %	5,4 %	6,3 %
RPV actuel	42 %	46 %	52 %	61 %	60 %
Hausse des versements mensuels	344 \$	446 \$	527 \$	563 \$	140 \$
% de hausse des versements mensuels	21 %	25 %	27 %	24 %	8 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	3,0 %	3,6 %	3,9 %	4,1 %	1,1 %

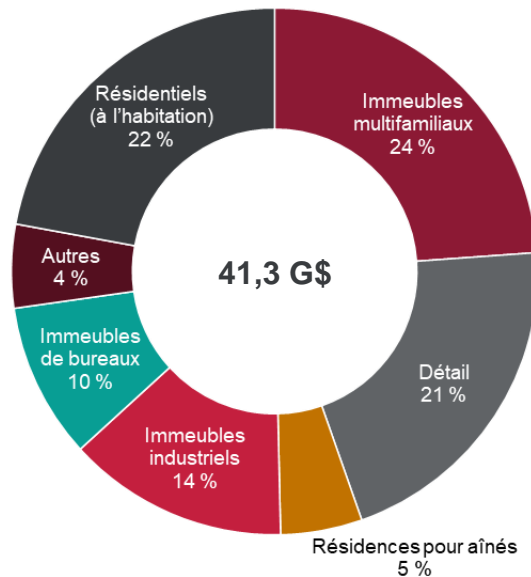
Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Immobilier commercial

Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

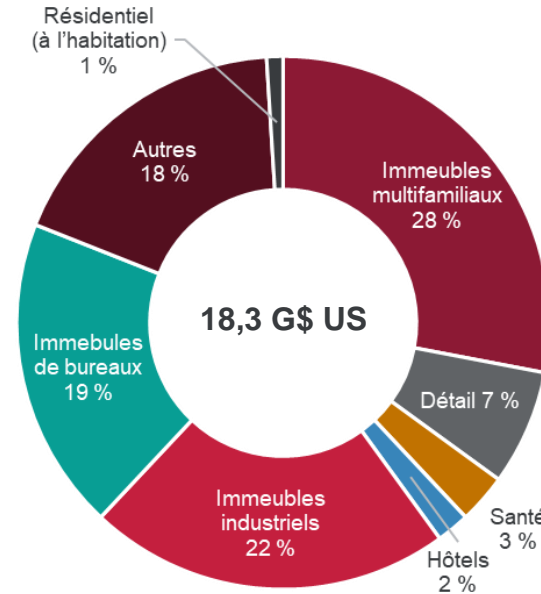
- La région du Canada représente 63 % du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 1,71 %

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 56 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²



- 56 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis
Répartition géographique (G\$ US)

Chicago-Naperville-Elgin	0,3
Washington-Arlington-Alexandria	0,3
Boston-Cambridge-Newton	0,3
Miami-Fort Lauderdale-West Palm Beach	0,3
Minneapolis-St. Paul-Bloomington	0,2
Dallas-Fort Worth-Arlington	0,2
New York-Newark-Jersey City	0,1
Los Angeles-Long Beach-Anaheim	0,1
San Francisco-Oakland-Hayward	0,1
Pittsburgh	0,1
Autres	1,5
Total	3,5

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Immobilier commercial : prêts pour immeubles multifamiliaux

Maintien d'une qualité élevée du crédit

- Au Canada comme aux États-Unis, les portefeuilles d'immeubles multifamiliaux¹ sont bien diversifiés sur le plan géographique et assortis d'une saine cote de risque et d'un solide RPV
- Aucun solde en souffrance dans ce portefeuille au T1/24

Canada	
Ontario	
RGT	31 %
Hors RGT	17 %
Québec	21 %
Colombie-Britannique	16 %
Atlantique	7 %
Alberta	6 %
Autres	2 %
Solde en cours (G\$)	9,9 \$ CA
RPV moyen pondéré ²	59 %
Ratio de la liste ³ des prêts à surveiller	0,2 %
Ratio des prêts douteux bruts	0,0 %
Ratio des radiations nettes annualisées	0,0 %

57 % des prêts utilisés sont de première qualité

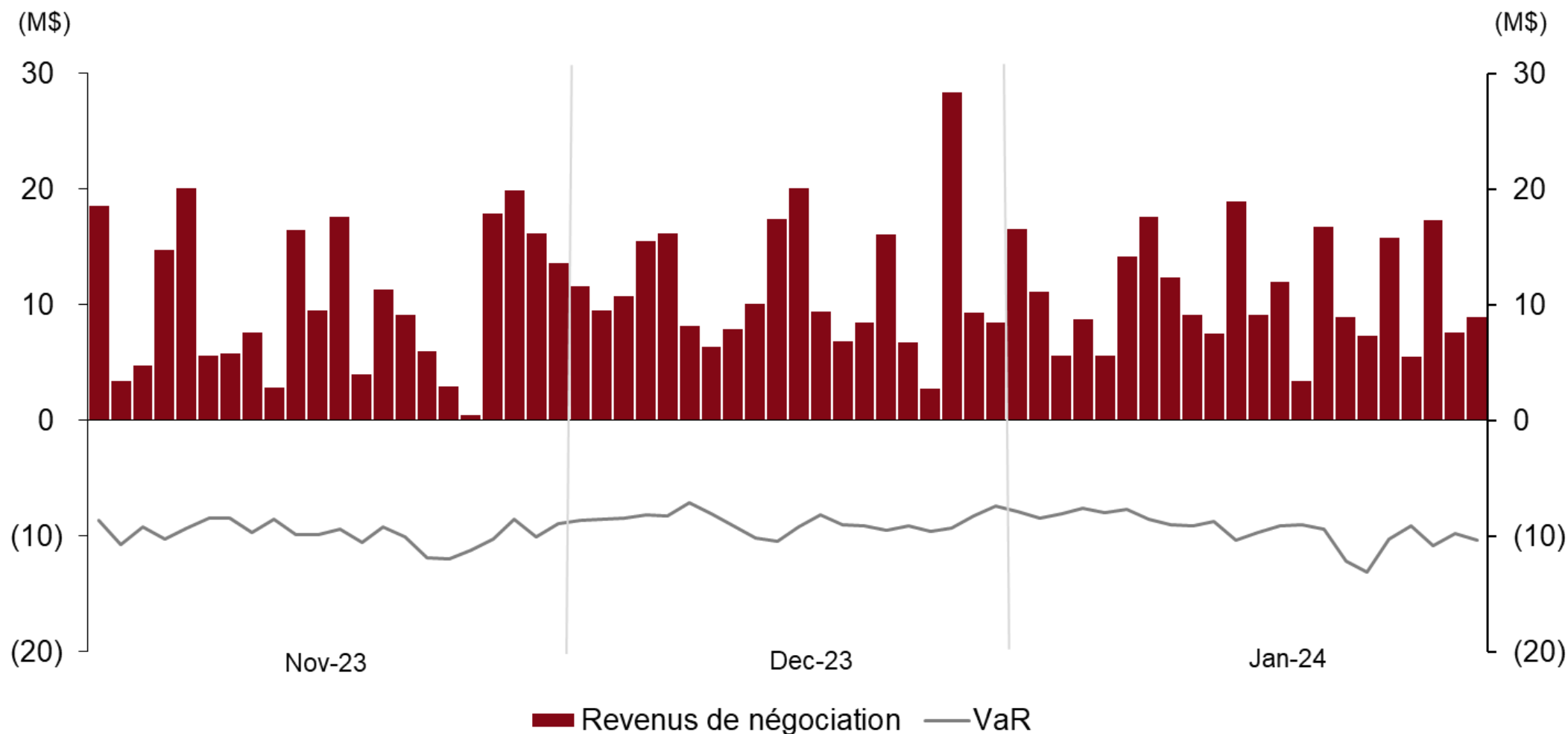
États-Unis	
Chicago-Naperville-Elgin (IL, IN, WI)	12 %
Atlanta-Sandy Springs-Roswell (GA)	8 %
Phoenix-Mesa-Scottsdale (AZ)	7 %
Dallas-Fort Worth-Arlington (TX)	7 %
Houston-The Woodlands-Sugar Land (TX)	5 %
Orlando-Kissimmee-Sanford (FL)	5 %
Detroit-Warren-Dearborn (MI)	4 %
Nashville-Davidson-Murfreesboro-Franklin (TN)	3 %
Raleigh (NC)	3 %
Austin-Round Rock (TX)	3 %
Autres (plus de 40 régions métropolitaines dont aucune ne représente plus de 3 %)	43 %
Solde en cours (G\$)	5,3 \$ US
RPV moyen pondéré ²	55 %
Ratio de la liste ³ des prêts à surveiller	3,7 %
Ratio des prêts douteux bruts	0,0 %
Ratio des radiations nettes annualisées	0,0 %

62 % des prêts utilisés sont de première qualité

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Distribution des revenus tirés des activités de négociation (BIE)¹

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



Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Variables prospectives

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances 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 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,6 %	2,0 %	1,7 %	2,7 %	(0,6) %	1,0 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,1 %	1,9 %	3,1 %	3,0 %	0,0 %	0,6 %
Taux de chômage canadien	6,2 %	5,9 %	5,3 %	5,3 %	7,2 %	6,9 %
Taux de chômage américain	4,1 %	3,9 %	3,3 %	3,3 %	5,6 %	5,0 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	0,2 %	3,5 %	2,3 %	5,0 %	(4,8) %	1,9 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	5,9 %	5,9 %	10,8 %	10,2 %	(8,4) %	(4,6) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,4 %	14,6 %	14,9 %	14,3 %	15,9 %	15,0 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	73 \$	76 \$	97 \$	129 \$	71 \$	57 \$
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 2023	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,6 %	1,9 %	2,0 %	2,7 %	(0,7) %	1,3 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	0,9 %	1,7 %	3,0 %	3,1 %	(0,8) %	0,9 %
Taux de chômage canadien	6,1 %	5,8 %	5,3 %	5,4 %	7,1 %	6,9 %
Taux de chômage américain	4,1 %	4,0 %	3,2 %	3,2 %	5,4 %	4,9 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	0,8 %	3,0 %	4,4 %	5,4 %	(7,8) %	0,4 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	5,5 %	5,9 %	12,5 %	11,1 %	(2,5) %	(0,5) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,5 %	14,8 %	14,9 %	14,5 %	16,1 %	15,0 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	84 \$	76 \$	97 \$	110 \$	70 \$	58 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Éléments importants

Premier trimestre 2024

Période	T1/24			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Charge liée à l'imposition spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) visant les institutions de dépôts des États-Unis, qui s'appliquait à CIBC Bank USA	91	68	0,07	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Recouvrement de l'impôt sur le revenu qui serait éliminé par une proposition fédérale si elle est adoptée dans sa forme actuelle ¹	–	(37)	(0,04)	Siège social et autres Marchés des capitaux et Services financiers directs
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	15	11	0,01	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	106	42	0,04	

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Rapprochement

Résultats conformes aux PCGR (comme présentés) et résultats non conformes aux PCGR (ajustés)¹

M\$		Total	Segment
T1/24	Produit comme présenté	1 561	Marchés des capitaux et Services financiers directs
	Revenu non tiré des activités de négociation	(856)	
	Revenu tiré des activités de négociation¹	705	
	Incidence de l'élément important		
	Incidence sur la BIE de Marchés des capitaux et Services financiers directs du recouvrement de l'impôt sur le revenu qui serait éliminé par une proposition fédérale si elle est adoptée dans sa forme actuelle	(52)	
	Revenu tiré des activités de négociation ajusté^{2,3}	653	
T1/24	Produit comme présenté	1 561	Marchés des capitaux et Services financiers directs
	Produit de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement	(443)	
	Produit de Services financiers directs	(321)	
	Produit de Marchés CIBC, réseau mondial	797	
	Incidence de l'élément important		
	Incidence sur la BIE de Marchés des capitaux et Services financiers directs du recouvrement de l'impôt sur le revenu qui serait éliminé par une proposition fédérale si elle est adoptée dans sa forme actuelle	(52)	
	Produit de Marchés CIBC, réseau mondial ajusté²	745	

Les notes sont présentées aux diapositives 49 à 54.

Notes

Premier trimestre 2024

Diapositive 3 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

1. Voir la note 1 à la diapositive 56.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com.
5. Voir la note 2 à la diapositive 56.
6. Voir la note 3 à la diapositive 56.
7. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
8. Voir la note 13 à la diapositive 57.
9. Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), qui se fonde sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
10. Comprend l'acquisition nette de clients par Services bancaires personnels et PME et la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM), de février 2023 à janvier 2024.

Diapositive 4 – Nos progrès

1. Le solde net d'entrées de fonds comprend les placements, les dépôts et les CPG de clients personnels et d'entreprises se prévalant de l'offre de Service Impérial CIBC. Nous croyons que le solde net d'entrées de fonds permet au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la taille de l'ensemble de nos relations avec la clientèle de Services bancaires personnels et PME.
2. Comprend l'acquisition nette de clients de la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM), de février 2023 à janvier 2024.
3. Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels au Canada utilisant n'importe quel canal.
4. Représente le pourcentage de clients de Groupe Entreprises, Canada, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, Canada.
5. Les réductions des charges représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation découlant des mesures d'économie de coûts mises en œuvre au cours des 12 derniers mois.

Diapositive 7 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Voir la note 4 à la diapositive 56.
3. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
4. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 56.
5. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend les exigences minimales du premier pilier et la réserve pour stabilité intérieure, et inclut l'augmentation de 50 pb de la réserve pour stabilité intérieure en vigueur à compter de novembre 2023.
6. Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.

Diapositive 8 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Voir la note 11 à la diapositive 56.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
4. Les bénéfices avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
5. Voir la note 12 à la diapositive 57.

Diapositive 9 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur l'actif productif d'intérêts moyen ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
2. Voir la note 11 à la diapositive 56.
3. Voir la note 3 à la diapositive 56.
4. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
5. Le taux de swaps sur 5 ans en \$ US et le taux des fonds fédéraux évoluent en synchronisme avec, respectivement, le taux de swaps sur 5 ans en \$ CA et le taux du financement à un jour de la Banque du Canada, de sorte que chaque paire suit une courbe semblable.
6. Le portefeuille de dépôts et de prêts comprend l'évolution de la composition entre les produits, et la composition du bilan comprend la variation des soldes de l'actif et du passif.

Notes

Premier trimestre 2024

Diapositive 10 – 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 11 – Revenu autre que d'intérêts

1. Voir la note 11 à la diapositive 56.
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 contreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
4. Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.
5. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55. Le revenu autre que d'intérêt comme présenté a été ajusté afin d'éliminer l'incidence avant impôt de 34 M\$ de la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023 au Canada.
6. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du Rapport aux actionnaires du T1/24.

Diapositive 12 – Charges autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 3 ans est calculé du T1/20 au T1/24.
3. Les gains d'efficacité représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation par rapport à l'année précédente, découlant des mesures d'économie de coûts mises en œuvre.
4. 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 13 – Capital 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 sur la gestion des fonds propres et sur le risque de liquidité du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.com/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.com/landingpage/fr/).
3. Correspond à des changements réglementaires mis en œuvre à l'échelle de l'industrie et aux changements de méthodologie mis en œuvre à la Banque CIBC pour ses portefeuilles. Les changements de méthodologie apportés au T1/24 comprennent l'adoption de la méthode fondée sur les notations internes, qui réduit le risque de crédit lié à l'APR, pour la majorité de nos portefeuilles de crédit de CIBC Bank USA; les changements réglementaires liés à l'amortissement négatif des prêts hypothécaires, qui ont augmenté le risque de crédit lié à l'APR; et la mise en œuvre des réformes de Bâle III liées au risque de marché et au rajustement de l'évaluation du crédit.

Diapositive 14 – Services bancaires personnels et PME, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Les bénéfices avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Comprend l'acquisition nette de clients par Services bancaires personnels et PME au cours des 12 derniers mois (DDM), de février 2023 à janvier 2024.

Notes

Premier trimestre 2024

Diapositive 14 – Services bancaires personnels et PME, Canada

- Le solde net d'entrées de fonds comprend les placements, les dépôts et les CPG de clients personnels et d'entreprises se prévalant de l'offre de Service Impérial CIBC. Nous croyons que le solde net d'entrées de fonds permet au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la taille de l'ensemble de nos relations avec la clientèle de Services bancaires personnels et PME.
- Ne tient compte que des opérations financières.

Diapositive 15 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les bénéfices avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- Groupe Entreprises uniquement. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens.
- Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
- Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
- Les flux nets annuels sont calculés en fonction des ventes nettes de placements de Gestion privée de patrimoine, incidence du revenu réinvesti incluse, en pourcentage des biens administrés de Gestion privée de patrimoine. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Pour plus de précisions sur la composition des biens administrés et des biens sous gestion, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+ à sedarplus.com/landingpage/fr/. Le solde cumulatif est ajusté en fonction du nombre de jours pour déterminer le chiffre annualisé.
- Les recommandations représentent les fonds sous gestion de clients actuels de Groupe Entreprises et de Gestion des avoirs, Canada, qui ont établi une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs, Canada. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle.

Diapositive 16 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les bénéfices avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements connexes selon la méthode de l'acquisition.
- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 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.
- Les rentrées nettes provenant de nouveaux clients désignent les entrées (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois qui suivent le début de la relation avec ce client.
- Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, ainsi qu'aux recommandations destinées au segment Marchés des capitaux.

Diapositive 17 – Marchés des capitaux et Services financiers directs

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Le produit est présenté selon une base d'imposition équivalente (BIE). Au premier trimestre de 2024, le rajustement selon la BIE s'est établi à 68 M\$, et le rajustement selon la BIE ajusté, à 16 M\$.
- Les bénéfices avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- Comprend l'acquisition nette de clients de la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM), de février 2023 à janvier 2024.

Diapositive 18 – Siège social et autres

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Le produit est présenté selon une base d'imposition équivalente (BIE). Au premier trimestre de 2024, le rajustement selon la BIE s'est établi à 68 M\$, et le rajustement selon la BIE ajusté, à 16 M\$.
- Les bénéfices avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.

Diapositive 22 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Voir la note 13 à la diapositive 57.

Diapositive 23 – Rendement du crédit – prêts douteux bruts

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



Notes

Premier trimestre 2024

Diapositive 24 – Prêts à la consommation au Canada

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

Diapositive 25 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

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

Diapositive - 26 – Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – immeubles de bureaux

1. La liste des prêts à surveiller est classée CCC+ à C selon les normes de S&P Global Rating

Diapositive 29 – Tendances par segment : Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du Rapport aux actionnaires du T1/24.
3. Au T3/23, le revenu autre que d'intérêt comme présenté a été ajusté afin d'éliminer l'incidence avant impôt de 34 M\$ de la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023 au Canada.
4. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur l'actif productif d'intérêts moyen ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
5. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
6. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

Diapositive 30 – Tendances par segment : Services numériques

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes disponibles au 31 janvier des 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 uniquement des demandes amorcées par l'intermédiaire d'un canal numérique et des unités de vente au détail de base (acquisition), qui couvrent les dépôts, les cartes et les prêts.

Diapositive 31 – Tendances par segment : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
2. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur l'actif productif d'intérêts moyen ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
7. Comprend les clients acquis de Wood Gundy, de Privabanque et de Gestion privée de portefeuille, déduction faite des clients perdus, pour les 12 derniers mois.
8. Représente les ventes nettes de placements de Gestion privée de patrimoine et tient compte de l'incidence du revenu réinvesti.

Diapositive 32 – Tendances par segment : Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et du Groupe Entreprises, Canada, ainsi que de la Financière Simplii et de Pro-Investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
3. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du Rapport aux actionnaires du T1/24.
4. Au T3/23, le revenu autre que d'intérêt comme présenté a été ajusté afin d'éliminer l'incidence avant impôt de 34 M\$ de la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023 au Canada.

Notes

Premier trimestre 2024

Diapositive 32 – Tendances par segment : Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

- Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur l'actif productif d'intérêts moyen ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
- La marge brute sur les entrées de fonds (excluant les prêts remboursables par anticipation et les refinancements) représente le taux du client moins le coût des fonds. Les marges brutes sur les entrées de fonds présentées excluent les prêts remboursables par anticipation, car ceux-ci sont généralement accordés à des clients qui ont atteint la fin de leur durée, mais n'ont pas encore pris de dispositions pour un renouvellement à long terme; ils sont donc en cours pendant une courte période et assortis de taux bien plus élevés, de sorte qu'ils affichent des marges bien supérieures à celles du 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.
- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.
- La base des actifs représente les soldes des prêts hypothécaires à l'habitation, des prêts personnels et des cartes de crédit des clients de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux. La base de dépôts représente les dépôts des clients de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux. Représente les soldes disponibles à la fin de chaque période.

Diapositive 33 – Tendances par segment : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur l'actif productif d'intérêts moyen ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
- Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements connexes selon la méthode de l'acquisition.
- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 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.
- Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 48 à 55 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
- Représente le pourcentage de clients de Groupe Entreprises, États-Unis, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, États-Unis, et Privabanque.
- Les rentrées nettes provenant de nouveaux clients désignent les entrées (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois qui suivent le début de la relation avec ce client.

Diapositive 34 – Tendances par segment : Marchés des capitaux et Services financiers directs

- Le produit est présenté selon une base d'imposition équivalente (BIE). Au premier trimestre de 2024, le rajustement selon la BIE s'est établi à 68 M\$, et le rajustement selon la BIE ajusté, à 16 M\$.
- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55.
- Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 55. Pour en savoir plus sur la composition de la mesure, consultez le rapprochement présenté à la diapositive 48.
- Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

Diapositive 35 – Financement et liquidités

- La TLAC est calculée conformément à la ligne directrice Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.

Diapositive 36 – Sensibilité aux taux d'intérêt

- Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de marché lié aux activités autres que de négociation, à la page 36 du Rapport aux actionnaires du T1/24, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
- La composition par unité d'exploitation stratégique (UES) comprend l'exposition à la tarification structurelle découlant de nos fonds propres et des dépôts qui ne sont pas sensibles aux taux ou le sont peu, et ne comprend pas l'exposition découlant d'autres facteurs à court terme, comme le rajustement de taux et la gestion des positions.
- Source : Bloomberg, 12 février 2024.

Diapositive 37 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

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

Diapositive 38 – Ratio de couverture de la provision

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

Notes

Premier trimestre 2024

Diapositive 39 – Répartition du portefeuille de crédit

1. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB ou Baa2 des agences S&P ou Moody's.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 31 du Rapport trimestriel du T1/24 pour plus de précisions, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 40 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés 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. Voir la page 31 du Rapport trimestriel du T1/24 pour plus de précisions, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 41 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – nouveaux prêts au T3/23

1. Les nouveaux prêts englobent les refinancements de prêts hypothécaires existants, mais non les renouvellements.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 31 du Rapport trimestriel du T1/24 pour plus de précisions, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
4. À compter du troisième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au deuxième trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du troisième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.

Diapositive 42 – Profil des clients au renouvellement – prêts hypothécaires canadiens

1. Clients à risque élevé s'entend des clients avec qui nous entretenons une relation superficielle et qui ont une cote de crédit inférieure à 650. Depuis le deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion.

Diapositive 43 – Prêts immobiliers commerciaux

1. Comprend 4,4 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. Comprend 1,9 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.
3. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB-/Baa3 ou mieux des agences S&P ou Moody's. Au premier trimestre de 2023, les prêts CIBC Bank USA ont été réévalués afin d'en convertir la notation, de l'ancienne méthode interne de CIBC Bank USA à la méthode interne de notation du risque de la Banque CIBC. Ce système interne de notation du risque a eu une incidence notable sur les cotes de risque de ces prêts, car il avantage certains prêts garantis et désavantage les prêts à risque élevé.

Diapositive 44 – Immobilier commercial : prêts pour immeubles multifamiliaux

1. Comprend 4,4 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. Exclut les comptes qui n'ont pas de RPV.
3. La liste de surveillance est classée dans les prêts CCC+ à C selon les normes de S&P Global Rating.

Diapositive 45 – Distribution des revenus de négociation (BIE)

1. Voir la note 11 à la diapositive 56.

Diapositive 46 – Variables prospectives

1. Voir la page 67 du Rapport trimestriel du T1/24 pour plus de précisions, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.

Diapositive 47 – Éléments importants

1. Cet élément important fait état de l'incidence sur les charges d'impôt consolidées qui pourraient faire l'objet d'un rajustement de nos résultats comme présentés pour les périodes ultérieures si une proposition fiscale du gouvernement fédéral devenait pratiquement en vigueur dans sa forme actuelle. L'incidence correspondante sur la BIE de Marchés des capitaux et Services financiers directs, ainsi que du segment Siège social et autres est également incluse dans cet élément important, sans incidence sur l'élément important consolidé.

Diapositive 48 – Rapprochement

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

Mesures financières non conformes aux PCGR

Premier trimestre 2024

Nous utilisons un certain nombre de mesures financières pour évaluer la performance de nos secteurs d'activité. Certaines mesures sont calculées conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS ou PCGR), 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 comme présentés et des résultats ajustés, et considère les deux comme des mesures utiles de la performance. Les mesures ajustées, qui comprennent le résultat total ajusté, la dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée, les charges autres que d'intérêts ajustées, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés, le bénéfice net ajusté et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés, en plus des mesures ajustées indiquées aux diapositives 56 et 57, retranchent les éléments importants des résultats comme présentés afin de calculer nos résultats ajustés. Les éléments importants comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments importants qui peuvent survenir de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de l'entreprise. Les mesures ajustées représentent des mesures non conformes aux PCGR. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances. Nous estimons aussi que les mesures ajustées peuvent faciliter les comparaisons entre nos résultats et ceux de certaines banques canadiennes comparables, qui apportent des ajustements semblables aux résultats qu'elles publient, mais il convient de noter que les mesures ajustées n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR.

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

Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section « Mesures non conformes aux PCGR », aux pages 8 à 11 de notre Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à www.sedarplus.com/landingpage/fr/, notamment des rapprochements qualitatifs des mesures financières conformes aux PCGR présentées avec : le bénéfice total ajusté, les provisions pour pertes sur créances ajustées, les frais autres que d'intérêts ajustés, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés et le bénéfice net ajusté aux pages 9 à 11; les bénéfices avant provisions et avant impôts et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés à la page 11.

Glossaire

Premier trimestre 2024

Définition

1	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action (RPA dilué) comme présenté pour éliminer l'incidence des éléments importants, nette de l'impôt sur le résultat, aux fins du calcul du résultat dilué par action ajusté.
2	RCP ajusté	Nous ajustons notre résultat net comme présenté applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments importants, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le rendement des capitaux propres (RCP) applicables aux porteurs d'actions ordinaires ajusté.
3	Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (hors activités de négociation)	La marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (hors activités de négociation) est calculée en soustrayant le revenu net d'intérêts tiré des activités de négociation du revenu net d'intérêts total, à l'exclusion du rajustement de la base d'imposition équivalente (BIE) qui y est incluse, et en divisant le résultat par l'actif productif d'intérêts moyen dont a été retranché l'actif productif d'intérêts moyen détenu à des fins de négociation. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Pour obtenir d'autres précisions sur l'actif productif d'intérêt moyen, consultez la note 21 à la page 57.
4	Levier opérationnel ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts comme présentés pour en exclure l'incidence des éléments importants. À compter du premier trimestre de 2024, nous ne majorons plus les revenus exonérés d'impôt pour les porter à la BIE afin d'appliquer ce ratio à nos résultats consolidés. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour les rendre comparables à ceux présentés pour le trimestre en cours.
5	Revenu autre que d'intérêts ajusté	Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts comme présenté 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 comme présenté pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et des activités de négociation afin de calculer le revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
7	Revenu autres que d'intérêts ajusté et revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons le revenu net d'intérêts comme présenté 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 comme présenté pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et des activités de négociations, afin de calculer le revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
8	Ratio de versement de dividendes ajusté	Nous ajustons notre résultat net comme présenté 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 provision pour (recouvrement des) 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 provision pour (recouvrement des) pertes sur créances sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
11	Revenu tiré des activités de négociation	Les activités de négociation sont celles qui correspondent aux définitions du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation, telles qu'elles sont énoncées dans la ligne directrice NFP du BSIF. Depuis le premier trimestre de 2024, une définition révisée du risque aux fins des activités de négociation a été adoptée, ce qui a entraîné un changement dans la classification de certaines activités de financement de titres à revenu fixe auparavant considérées comme des activités autres que de négociation, qui sont désormais considérées comme des activités de négociation, dont font partie des activités de financement de titres à revenu fixe déjà incluses dans les activités de négociation au premier trimestre de 2023. La définition révisée a été adoptée dans le cadre de la mise en œuvre des règles d'examen fondamental du portefeuille de négociation (Fundamental Review of the Trading Book – FRTB) conformément aux réformes de Bâle III pour ce qui est du risque de marché, qui sont entrées en vigueur le 1 ^{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.

Glossaire

Premier trimestre 2024

		Définition
12	Coefficient d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts comme présentés pour en exclure l'incidence des éléments importants. À compter du premier trimestre de 2024, nous ne majorons plus les revenus exonérés d'impôt pour les porter à la BIE afin d'appliquer ce ratio à nos résultats consolidés. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour les rendre comparables à ceux présentés pour le trimestre en cours.
13	Ratio de couverture de la provision total	Provision pour pertes sur créances totale par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
14	Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
15	Provision pour prêts productifs par rapport aux prêts productifs	Provisions pour prêts productifs en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts productifs. La valeur comptable brute des prêts productifs comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
16	Ratio des prêts douteux bruts	Prêts douteux bruts en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
17	Nouveaux prêts douteux	Les nouveaux prêts douteux représentent la valeur comptable brute des prêts nouvellement classés comme douteux au cours du trimestre.
18	Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage des soldes moyens des prêts, déduction faite des provisions 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 le revenu tiré des activités de négociation comme présenté pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants, afin de calculer le revenu tiré des activités de négociation ajusté. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 56. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.