



Présentation des résultats trimestriels

Quatrième trimestre 2023

30 novembre 2023

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

Énoncés prospectifs

Quatrième trimestre et exercice 2023

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans la présente présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable 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 « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble – Performance par rapport aux objectifs », « Conjoncture de l'économie et du marché – Perspectives pour l'année 2024 », « Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Impôts et taxes », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Services bancaires personnels et PME, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Marchés des capitaux et Services financiers directs », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Situation financière – Arrangements hors bilan », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Contrôles et procédures » de notre Rapport annuel 2023, ainsi que d'autres énoncés concernant nos opérations, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements en matière de durabilité (y compris en ce qui concerne la carboneutralité et nos activités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance [ESG]), nos objectifs permanents, nos stratégies, le cadre 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. De par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Conjoncture de l'économie et du marché – Perspectives pour l'année 2024 » de notre Rapport annuel 2023, et sont assujettis aux risques inhérents et aux 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'exactitude et l'exhaustivité 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; 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.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site [cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html](https://www.cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Messages clés

Performance soutenue par de solides ratios de capital et par notre stratégie axée sur le client

Vigueur des résultats financiers

Marges solides
Lever d'exploitation positif
Solide couverture de la provision
Solidité du bilan

Progression des avantages concurrentiels

Segment de clientèle bien nanti
et de gestion de patrimoine
Solutions bancaires numériques
Intercommunication
Simplification et gains d'efficacité

En bonne position pour croître

Stratégie axée sur le client
Affectation disciplinée des ressources
Équipe de direction chevronnée

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Solide rendement en 2023 dans un contexte de croissance économique modeste

Les résultats témoignent d'une réalisation efficace de nos priorités stratégiques

RPA dilué

Comme présenté 5,16 \$
Ajustés^{1,2} 6,72 \$
(23) %/(5) % sur 12 mois²

Produit

Comme présenté 23,3 G\$
Ajusté² 23,4 G\$
+7 %/+7 % sur 12 mois²

BAIAP³

Comme présenté 9,0 G\$
Ajusté² 10,2 G\$
(1) %/+8 % sur 12 mois²

BNAI

Comme présenté 5,0 G\$
Ajusté² 6,5 G\$
(19) %/(2) % sur 12 mois²

RCP⁴

Comme présenté 10,3 %
Ajusté^{2,5} 13,3 %
(4) %/(1) % sur 12 mois²



Vigueur continue de la croissance des nouveaux clients – ajout de 650 000 nouveaux clients nets depuis 12 mois⁶



Position du capital renforcée – d'où un ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie⁷ de 12,4 %, en hausse de 65 pb sur 12 mois



Accroissement des marges – MIN⁸ (hors activités de négociation) en hausse de 6 pb sur 12 mois, en grande partie grâce à la rigueur dans la tarification et aux stratégies connexes



Croissance limitée des charges (+6 % sur 12 mois) donnant lieu à un levier d'exploitation positif pour l'année



Maintien d'une solide dotation à la provision pour pertes sur créance – ratio de DPPC⁹ supérieur aux niveaux prépandémiques



Croissance et acquisition de clients



Fonds propres réglementaires vigoureux



Expansion des marges



Gestion des charges



Qualité du crédit

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Notre raison d'être

De vos idées à la réalité

Nos priorités stratégiques



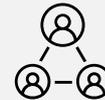
Segment de clientèle bien nantie et de gestion de patrimoine

Croître et devenir un chef de file dans le segment de la clientèle bien nantie et de la gestion de patrimoine au Canada et aux États-Unis



Solutions bancaires numériques

Mettre à profit nos capacités numériques pour élargir nos offres de services bancaires numériques



Forte intercommunication à l'échelle de la banque

Offrir une gamme de solutions, des produits aux services, à l'échelle de la banque, pour nos clients du Canada et des États-Unis



Adaptation et simplification de la banque

Développer et améliorer les capacités afin de réaliser des gains d'efficacité et d'améliorer la résilience opérationnelle

Nos progrès

Principaux progrès dans la réalisation de nos priorités stratégiques



+650 000
nouveaux clients nets
à l'échelle de la
Banque CIBC
et de Simplii sur 12 mois¹



17 G\$ en recommandations
depuis l'exercice de Groupe Entreprises à Gestion
privée de patrimoine au sein de Groupe
Entreprises et Gestion des avoirs au Canada²



+15 %
de clients de Groupe
Entreprises aux États-Unis
ont des relations avec
Gestion privée⁵



**Parmi les
10 meilleurs**
conseillers en placements
enregistrés selon Barron's
pour une 4e année de suite



1^{er} rang
selon l'étude
de J.D. Power
sur la satisfaction à l'égard
des applications mobiles



85 %
d'adoption
du numérique aux
Services bancaires
personnels, Canada^{3,4}



**Wood Gundy au
2^e rang**

selon le bilan sur les
conseillers en placement
des sociétés de courtage
du magazine Investment
Executive



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



1^{er} rang
en 2023 selon l'étude de
J.D. Power sur la
satisfaction à l'égard des
services bancaires aux PME



1^{er} rang
pour nos conseillers en
centre bancaire selon le
bilan sur les banques
d'*Investment Executive*



+26 % sur 12 mois
de croissance des
revenus à Services
financiers directs



**Meilleure banque
d'investissement** au
Canada selon Global
Finance

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

En résumé

Une excellente exécution pour une croissance rentable et des rendements supérieurs

Vigueur des résultats financiers

Les investissements stratégiques dans nos activités essentielles et l'affectation disciplinée des ressources sous-tendent nos bons résultats de l'exercice 2023

Progression des avantages concurrentiels

Solidité financière et gestion disciplinée du risque demeurent nos maîtres mots pour faire évoluer notre culture fondée sur la raison d'être et notre stratégie axée sur le client

En bonne position pour croître

Notre approche, notre stratégie et notre excellente exécution se traduiront en surperformance relative et en rendements supérieurs pour nos actionnaires

Revue financière

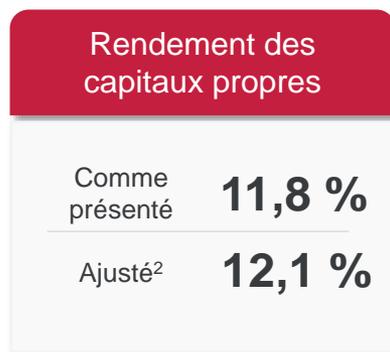
Hratch Panossian

Premier vice-président à la direction et chef des finances



Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats du quatrième trimestre témoignent du dynamisme et de la résilience de nos activités



Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats dénotent une croissance des produits et une souplesse des charges dans un marché difficile

Produit

- Croissance générale des revenus de 8 % sur 12 mois (ajustés¹, 9 % sur 12 mois)
 - Revenu net d'intérêts en hausse de 8 % en excluant les activités de négociation^{1,2}
 - Revenu autre que d'intérêts en hausse de 7 % en excluant les activités de négociation
 - Produits tirés des activités de négociation en hausse de 26 %³

Charges

- Charges comme présentées en baisse de 1 %, ajustées¹ en hausse de 3 %, par rapport à l'exercice précédent
 - Les charges comme présentées comprennent l'amortissement et la dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions
 - Les charges ajustées¹ comprennent 114 M\$ en indemnités de départ, compensées par un gain de 73 M\$ lié à une modification du régime de retraite

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Hausse sur 12 mois en raison de la normalisation des prêts douteux et d'une hausse des pertes liées au portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis, en partie compensée par une baisse des provisions pour prêts productifs
 - Ratio de DPPC total de 40 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 35 pb

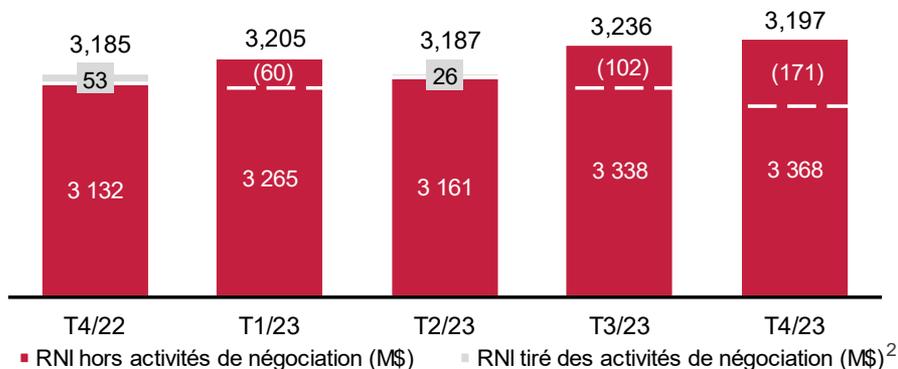
Résultats comme présentés (M\$)	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	5 844	8 %	(0 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 368	8 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 053	7 %	(1 %)
Revenu tiré des activités de négociation ³	423	26 %	(5 %)
Charges	3 440	(1 %)	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	541	24 %	(26 %)
Résultat net	1 483	25 %	4 %
RPA dilué	1,53 \$	21 %	4 %
Coefficient d'efficacité ⁴	58,9 %	(570) pb	240 pb
RCP	11,8 %	170 pb	20 pb
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	12,4 %	65 pb	18 pb
Ajustés (M\$)	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ¹	5 844	9 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation ^{1,2}	3 368	8 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ^{1,2}	2 053	7 %	(2 %)
Revenu tiré des activités de négociation ³	423	26 %	(5 %)
Charges ¹	3 395	3 %	3 %
BAIAP ^{1,5}	2 449	18 %	(6 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	541	24 %	(26 %)
Bénéfice net¹	1 520	16 %	3 %
RPA dilué¹	1,57 \$	13 %	3 %
Coefficient d'efficacité (BIE) ^{1,6}	57,5 %	(340) pb	230 pb
RCP ¹	12,1 %	90 pb	20 pb

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

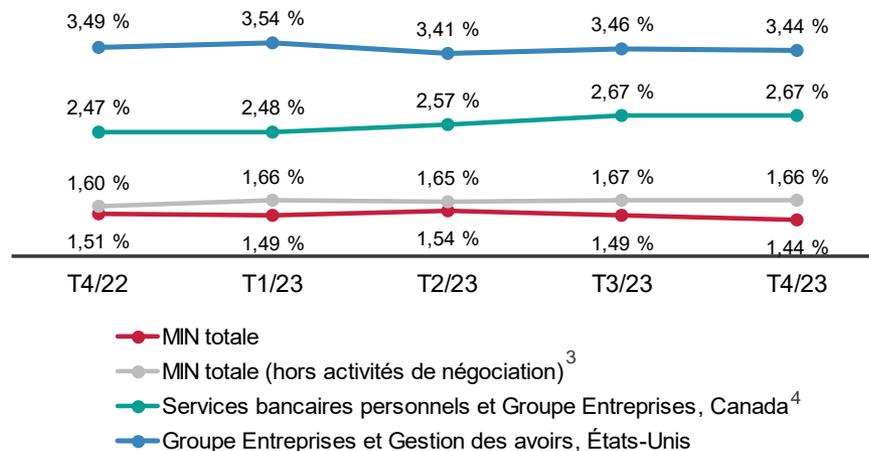
Revenu net d'intérêts (RNI)

Hausse de 8 % du RNI (hors activités de négociation), soutenue par de solides marges et une croissance du volume

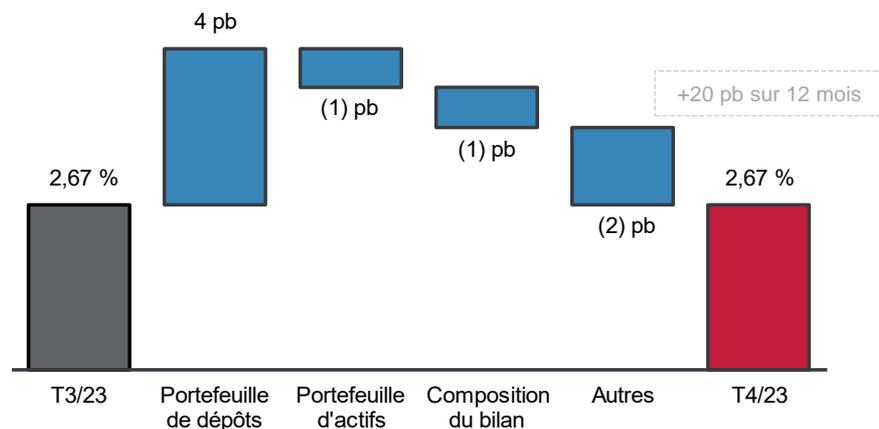
Revenu net d'intérêts



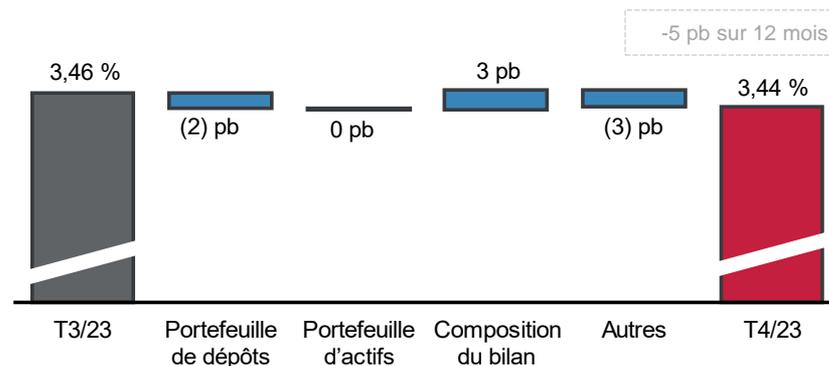
Tendances de la MIN sur 5 trimestres¹



MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada^{1,4,5}



MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis^{1,5}

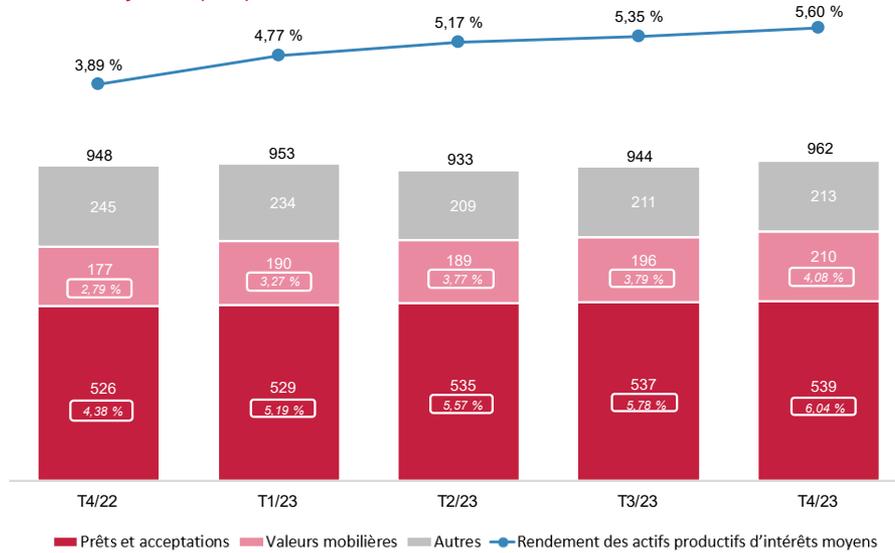


Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

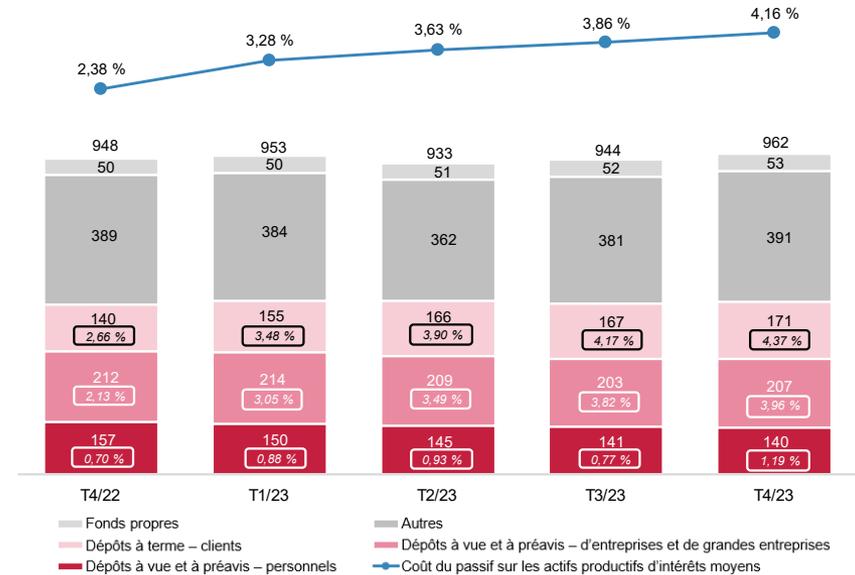
Bilan

La croissance du bilan et de l'expansion des marges continuent de favoriser le RNI

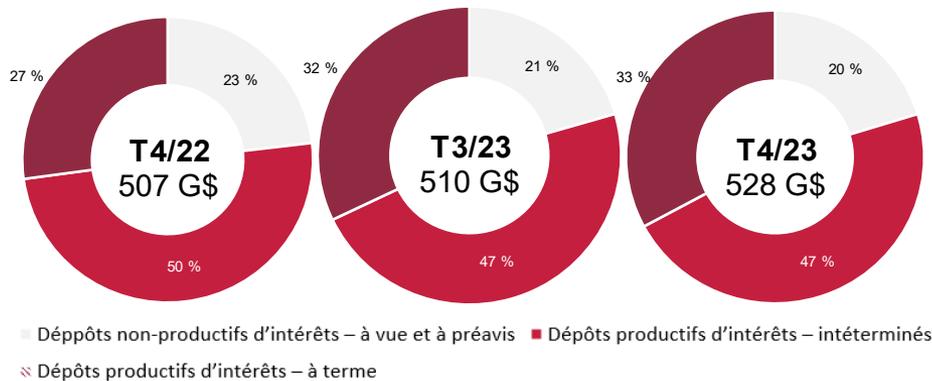
Actifs moyens (G\$) et rendements^{1,2,3}



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



Répartition des dépôts des clients (soldes disponibles)⁶



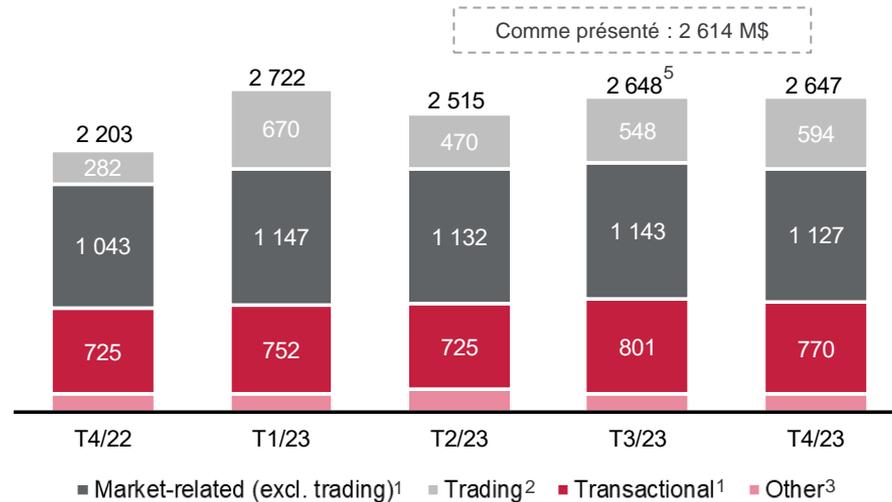
- Le rendement des prêts continue de croître (sur 12 mois et sur 3 mois) sous l'effet des hausses de taux de la Banque du Canada et de la Réserve fédérale
- La tendance à l'accroissement des dépôts à terme à coût plus élevé s'est largement stabilisée; en général, les bêtas des dépôts à vue et à préavis se comportent globalement comme prévu, à quelques exceptions près

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

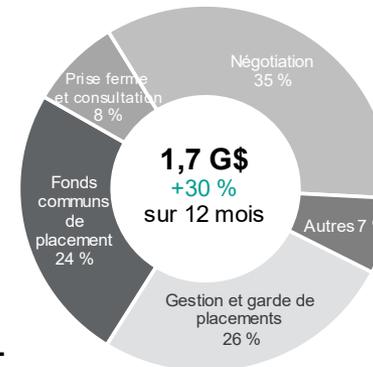
Revenu autre que d'intérêts

Taux de croissance à deux chiffres résultant d'un bel essor des activités de négociation et de frais en hausse

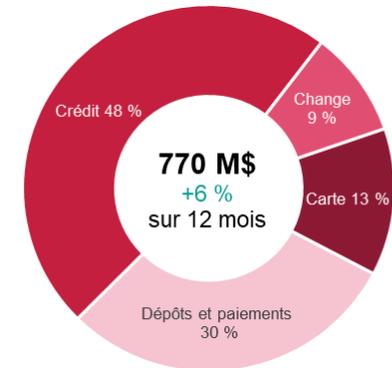
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)⁴



Frais liés au marché⁴



Frais d'opération⁴



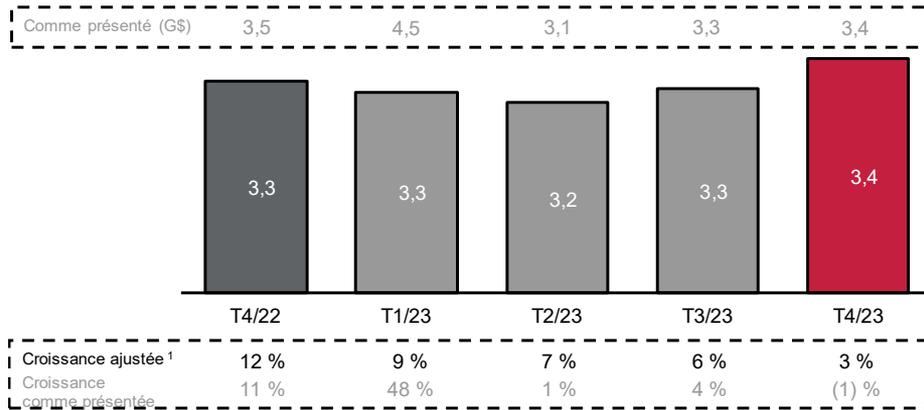
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 20 % sur 12 mois, ou de 7 % en excluant les activités de négociation
- Hausse de 6 % sur 12 mois des revenus liés aux opérations, principalement attribuable à une augmentation des frais de crédit et des frais de dépôts et de paiements
- Les frais sensibles au marché hors activités de négociation ont progressé de 8 % sur 12 mois, sous l'effet d'une hausse des revenus de gestion de placements et de gains de change sur les activités de financement de la trésorerie, neutralisés en partie par la faiblesse des activités de prise ferme et de consultation
- Revenu autre que d'intérêts tiré des activités de négociation en hausse de 111 % sur 12 mois et de 8 % sur 3 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

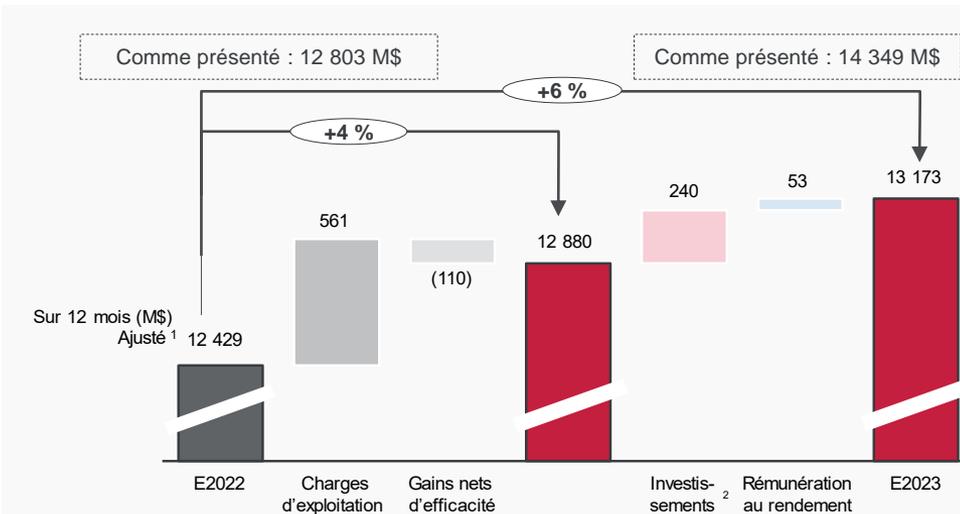
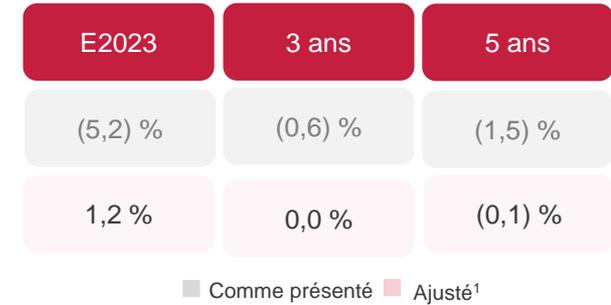
Charges autres que d'intérêts

Contenues grâce à des investissements ciblés et à des gains d'efficacité continus

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



Levier opérationnel (%)



E2023 : ~1 % en gains d'efficacité réalisés
E2024+ : cible annuelle de 1 à 2 % d'économies

+160 M\$ investis dans des initiatives d'efficacité à l'E2023

+60 % d'économies provenant des fonctions de soutien

Réduction de **5 %** du nombre d'équivalents temps plein

+50% of apps / services migrated to the Cloud

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Capital

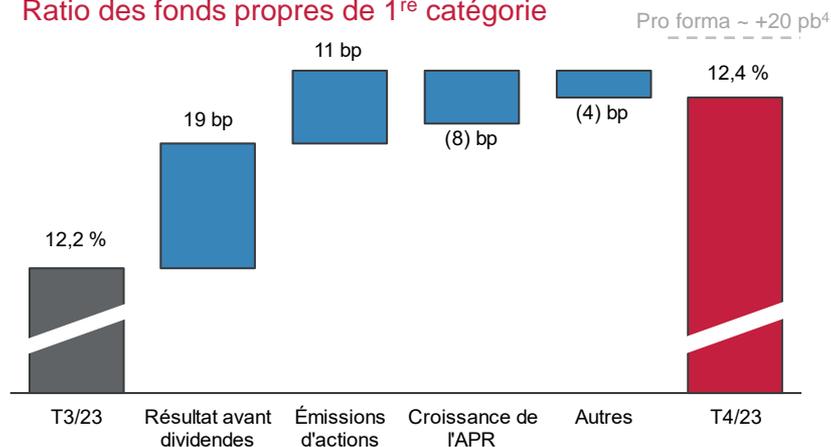
L'exercice se termine avec un bilan nettement plus solide

Situation du compte capital

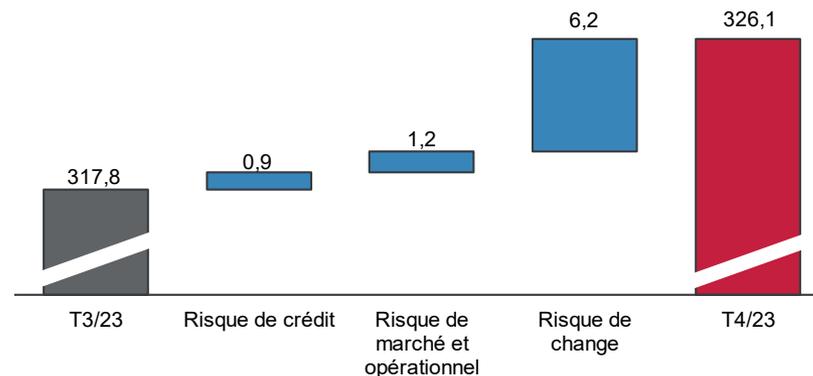
- Ratio de fonds propres de première catégorie de 12,4 %, en hausse de 18 pb sur 3 mois
- Augmentation résultant surtout de la génération de capital interne et d'émissions d'actions, déduction faite de la croissance de l'APR au cours du trimestre
 - Croissance de l'APR principalement attribuable aux opérations de change, et neutre en capital
- Incidence de l'approche NI³ aux États-Unis pour les fonds propres de première catégorie pro forma, avant les changements réglementaires du T1/24 : environ +20 pb⁴

G\$	T4/22	T3/23	T4/23
Prêts et acceptations moyens ¹	525,6	537,3	539,5
Dépôts moyens ¹	703,8	712,4	721,2
Fonds propres de 1 ^{re} catégorie ²	37,0	38,7	40,3
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	11,7 %	12,2 %	12,4 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ²	315,6	317,8	326,1
Ratio de levier financier ²	4,4 %	4,2 %	4,2 %
Ratio de liquidité à court terme (moyenne) ²	129 %	131 %	135 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ²	181,5	182,3	187,8
Ratio de liquidité à long terme ²	118 %	117 %	118 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

Croissance du bénéfice net soutenu par une forte expansion des marges et une gestion rigoureuse des charges

- Revenu d'intérêts net en hausse de 11 % sur 12 mois grâce à de solides marges et à des volumes accrus
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 19 pb sur 12 mois
 - Les dépôts ont progressé plus vite que les prêts sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 1 % sur 12 mois
- Charges comme présentées comparables sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
 - Charges ajustées¹, en hausse de 1 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 35 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 32 pb

(M\$)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 455	9 %	2 %	2 455	9 %	0 %
Revenu net d'intérêts	1 908	11 %	1 %	1 908	11 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts ²	547	1 %	6 %	547	1 %	(0 %)
Charges	1 307	(0 %)	0 %	1 301	1 %	0 %
BAIAP ³	1 148	21 %	4 %	1 154	19 %	0 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	282	(23 \$)	(141 \$)	282	(23 \$)	(141 \$)
Résultat net	635	35 %	28 %	639	32 %	21 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	320	2 %	1 %	320	2 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	221	4 %	1 %	221	4 %	1 %
Marge d'intérêt nette (pb)	238	19	0	238	19	0

Faits saillants du T4/23

+585 000

Nouveaux clients nets [CA]⁶
Croissance dynamique de la clientèle

+9 % | +8 %

**Levier opérationnel
comme présenté/ajusté¹**
Stabilisation de la croissance des charges

94 %

Opérations numériques⁷
Nombre record d'opérations numériques

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.



Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

Solide rendement stimulé par les efforts axés sur les relations clients, malgré un contexte économique difficile

- Revenu net d'intérêts comparable à celui d'il y a 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 1 pb sur 12 mois, et en hausse de 2 pb sur 3 mois
- Croissance modeste des prêts et dépôts à Groupe Entreprises, neutralisée par une baisse des dépôts à Gestion des avoirs
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 6 % sur 12 mois
 - Revenus d'opérations et d'honoraires accrus
 - Croissance modeste des actifs sous administration et sous gestion (+2 % sur 12 mois), conforme à l'ensemble des marchés
- Charges en hausse de 3 % sur 12 mois en raison d'une augmentation des coûts liés aux employés
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 5 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 5 pb

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 366	4 %	1 %
Revenu net d'intérêts	452	0 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	914	6 %	1 %
Charges	679	3 %	1 %
BAIAP ²	687	4 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	11	(10 \$)	(29 \$)
Résultat net	490	4 %	5 %
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	94	4 %	1 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	92	5 %	2 %
Marge d'intérêt nette (pb)	337	(1)	2
Actifs sous administration ^{5,6} (G\$)	332	2 %	(5 %)
Actifs sous gestion ^{5,6} (G\$)	214	2 %	(5 %)

Faits saillants du T4/23

4 % | 5 %

Croissance des prêts et des dépôts^{3,4}
Élan de croissance soutenue

5 pb

Ratio de DPPC pour prêts douteux
En baisse de 12 pb sur 3 mois

1,8 G\$

Volume annuel de recommandations⁷
Volumes stables

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.



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

Croissance disciplinée soutenue par notre stratégie axée sur les relations, en dépit des défis du marché

- Hausse de 1 % sur 12 mois du revenu net d'intérêts, alimentée par les marges et les volumes de prêts, partiellement annulée par les volumes de dépôts
 - Dépôts en baisse de 6 % sur 12 mois dans la foulée d'une évolution de la composition vers les produits de placement; en hausse de 3 % sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 5 % sur 12 mois, principalement en raison des frais de gestion d'actifs
- Charges comme présentées en hausse de 8 % sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
 - Charges ajustés¹ en hausse de 11 % sur 12 mois du fait d'indemnités de départs élevées et d'investissements continus dans les technologies et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Ratio de DPPC total de 183 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 150 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille immobilier commercial – immeubles de bureaux

(M\$ US)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	492	2 %	(1 %)	492	2 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts	348	1 %	(3 %)	348	1 %	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts	144	5 %	2 %	144	5 %	2 %
Charges	284	8 %	10 %	278	11 %	12 %
BAIAP ²	208	(5 %)	(14 %)	214	(8 %)	(15 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	183	107 \$	(8 \$)	183	107 \$	(8 \$)
Résultat net	35	(70 %)	(36 %)	39	(69 %)	(37 %)
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	40	3 %	(2 %)	40	3 %	(2 %)
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	34	(6 %)	3 %	34	(6 %)	3 %
Marge d'intérêt nette (pb)	344	(5)	(2)	344	(5)	(2)
Biens administrés ⁵ (G\$)	93	5 %	(8 %)	93	5 %	(8 %)
Biens sous gestion ⁵ (G\$)	70	3 %	(8 %)	70	3 %	(8 %)

Faits saillants du T4/23

35 %

Recommandations entre secteurs à l'E2023⁶ contre 10 % à l'E2022

2,7 G\$

Flux nets liés aux nouveaux clients⁷ au cours des 12 derniers mois

Environ 120 M\$

Investissements durant l'exercice dans le personnel, les technologies et les infrastructures

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.



Marchés des capitaux et Services financiers directs

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

- Croissance des revenus de 9 % sur 12 mois
 - Revenus tirés des activités de négociation en hausse de 23 % sur 12 mois, principalement en raison d'une intensification des activités de négociation sur actions, sur taux d'intérêt et sur devises
 - Forte croissance de Services financiers directs (SFD), principalement associée à des marges de dépôt accrues
 - Baisse de 4 % sur 12 mois de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement principalement en raison de la faiblesse des activités de prise ferme, en partie neutralisée par une croissance des prêts aux entreprises
- Charges en hausse de 12 % sous l'effet de plus nombreuses indemnités de départ et d'investissements à l'appui d'initiatives clés de croissance
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 2 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 3 pb

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	1 290	9 %	(5 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	499	1 %	(0 %)
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	303	4 %	(10 %)
Revenu tiré des activités de négociation	488	23 %	6 %
Charges	734	12 %	9 %
BAIAP ³	556	6 %	(18 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	4	5 \$	(2 %)
Résultat net	383	1 %	(22 %)
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	70	4 %	(1 %)
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	117	4 %	(0 %)

Faits saillants du T4/23

+170 000

Nouveaux clients nets [CA]⁶
à la Financière Simplii

+12 %

Croissance des revenus de SFD
sous l'impulsion de la Financière Simplii et du
Groupe Solutions de rechange⁷

+18 %

Croissance des produits
aux États-Unis [CA]
grâce à l'expansion de notre plateforme
nord-américaine

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Siège social et autres

Solides résultats portés par Services bancaires internationaux, et charges en baisse

- Produit en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois
 - Produit de Services bancaires internationaux en hausse de 6 % sur 12 mois, en raison d'une expansion des marges et de la conversion de devises
 - Revenu net d'intérêts net en hausse résultant de revenus de trésorerie favorables au cours du trimestre
- Charges comme présentées en baisse de 33 % sur 12 mois et en hausse de 7 % sur 3 mois
 - Charges ajustées² en baisse de 18 % sur 12 mois et de 2 % sur 3 mois, principalement en raison d'un gain lié à une modification du régime de retraite, déduction faite des indemnités de départ

(M\$)	Comme présenté			Ajustés ²		
	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ¹	61	86 \$	(6 \$)	61	86 \$	(6 \$)
Revenu net d'intérêts	(23)	30 \$	20 \$	(23)	30 \$	20 \$
Revenu autre que d'intérêts	84	56 \$	(26 \$)	84	56 \$	(26 \$)
Charges	333	(167 \$)	21 \$	303	(66 \$)	(6 \$)
BAIAP ³	(272)	253 \$	(27 \$)	(242)	152 \$	0 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(5)	(16 \$)	(17 \$)	(5)	(16 \$)	(17 \$)
Résultat net	(75)	219 \$	26 \$	(48)	149 \$	50 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Rendement opérationnel et perspectives

Bien placé pour composer avec l'incertitude et offrir de la valeur aux actionnaires

Faits saillants, E2023

Croissance des revenus

Comme présenté et ajusté¹
7 % sur 12 mois

Croissance des dépenses

Comme présenté :
12 % sur 12 mois
Ajusté¹ : 6 % sur 12 mois

Croissance du BAIAP²

Comme présenté :
(1) % sur 12 mois
Ajusté¹ : 8 % sur 12 mois

Croissance du RPA dilué

Comme présenté :
(23) % sur 12 mois
Ajusté^{1,3} : (5) % sur 12 mois

Ratio de DPPC des prêts douteux

29,8 pb
+16 pb sur 12 mois

Levier opérationnel

Comme présenté : (5,2) %
Ajusté^{1,4} : 1,2 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie

12,4 %
+65 pb sur 12 mois

Rendement des capitaux propres

Comme présenté : 10,3 %
Ajusté^{1,5} : 13,3 %

Perspectives

Les résultats témoignent d'une solide dynamique d'entreprise qui continuera de **générer une croissance du chiffre d'affaires**

Une gestion rigoureuse et proactive des ressources favorisera un **levier opérationnel positif**

La bonne situation du compte capital, bien supérieure aux exigences réglementaires actuelles, offre de la souplesse

En bonne position pour **faire progresser le RPA et le RCP** à mesure que les pertes sur créances se normalisent et que la hausse des niveaux de fonds propres se stabilise

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

Messages clés

Les pertes sur prêts restent **conformes aux attentes** en 2023, malgré une hausse des pertes dans le portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis

Le crédit **continue de se normaliser**, conformément à la **performance prévue** dans les portefeuilles de prêts aux consommateurs et aux entreprises

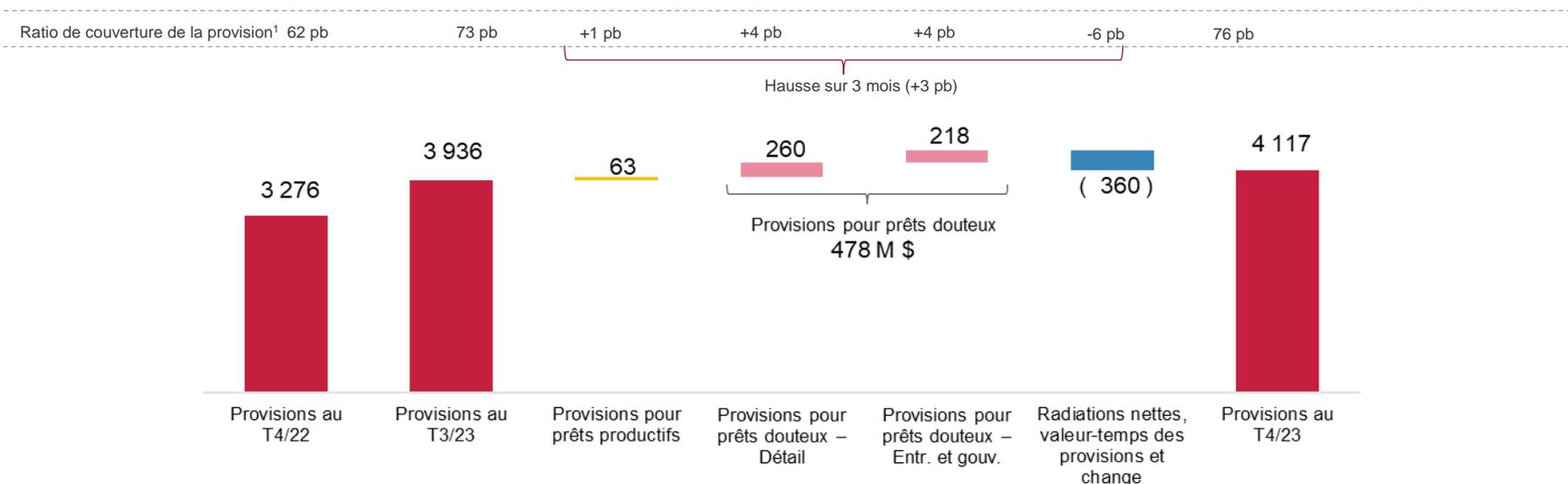
Le portefeuille de prêts global **demeure solide et résilient**

Provisions pour pertes sur créances

Les provisions pour pertes sur créances demeurent en hausse

- La provision totale pour pertes sur créances s'établissait à 541 M\$ au T4/23, contre 736 M\$ au dernier trimestre
 - La provision pour prêts douteux se situait à 478 M\$, et est restée stable sur 3 mois
 - La provision pour prêts douteux découle à la fois du portefeuille de prêts de détail et de celui de prêts aux entreprises et aux gouvernements
 - La provision pour prêts productifs résulte de mises à jour de nos hypothèses prospectives, de la migration du crédit, de mises à jour courantes des paramètres du modèle et de la croissance du portefeuille
- Le ratio de couverture de la provision total est passé de 73 pb au T3 à 76 pb ce trimestre

Provisions pour pertes sur créances (M\$) – variations au T4/23



Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

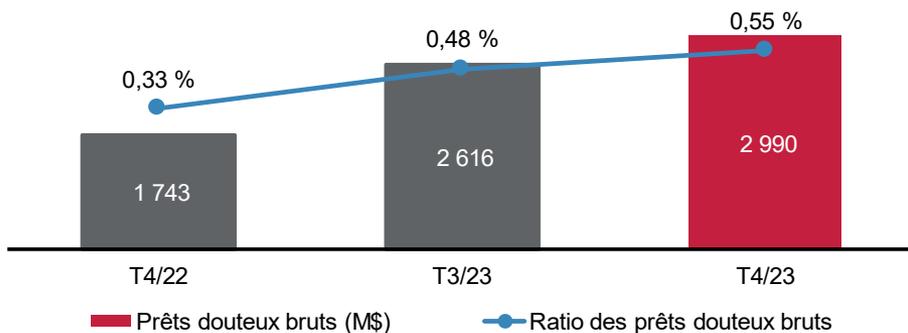
Rendement du crédit – prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

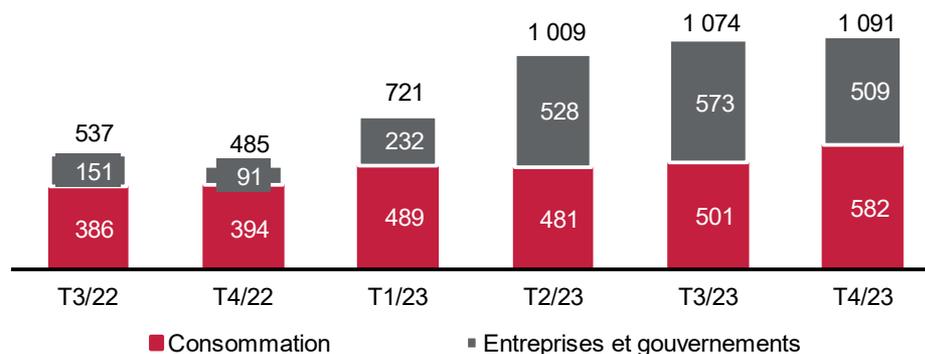
- Hausse du ratio des prêts douteux bruts principalement attribuable à des difficultés dans le secteur de l'immobilier commercial aux États-Unis
- Nouveaux prêts douteux relativement stables; la hausse dans le segment des prêts aux particuliers a été neutralisée par une baisse dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements

Ratio des prêts douteux bruts	T1/20	T4/22	T3/23	T4/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,13 %	0,17 %	0,21 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,37 %	0,45 %	0,48 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ¹	0,59 %	0,41 %	0,79 %	0,92 %
CIBC FirstCaribbean	3,80 %	4,10 %	3,84 %	3,67 %
Total	0,47 %	0,33 %	0,48 %	0,55 %

Ratio des prêts douteux bruts²



Nouveaux prêts douteux (M\$)²



Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Prêts à la consommation au Canada

Radiations nettes et défaillances conformes aux attentes

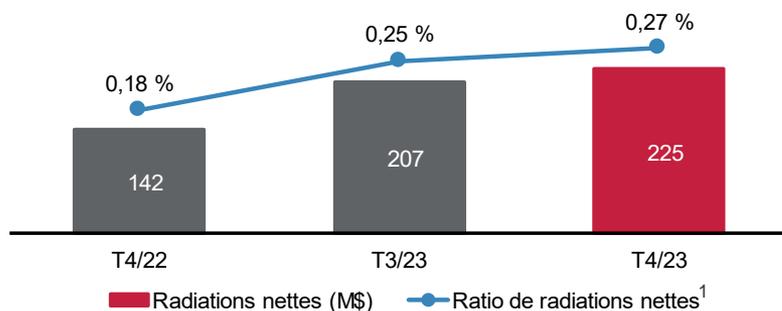
Radiations nettes

- Légère hausse sur 3 mois des radiations nettes totales de prêts à la consommation associée au segment des prêts personnels non garantis, sous l'effet des hausses de taux d'intérêt et d'un taux de chômage croissant
- Les augmentations sur 12 mois dans les segments de cartes de crédit et de prêts personnels résultent de la normalisation des comportements de la clientèle et d'un taux de chômage croissant
- 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

- Ratio de prêts à la consommation en souffrance depuis 90 jours et plus en hausse sur 3 mois (4 pb) et sur 12 mois (7 pb)
- Les défaillances sur prêts hypothécaires augmentent lentement du fait de l'âge des prêts antérieurs, mais demeurent inférieures aux niveaux d'avant la pandémie
- Hausse sur 3 mois dans le segment des cartes attribuable à des facteurs saisonniers, mais la performance demeure favorable sur 12 mois et par rapport aux niveaux d'avant la pandémie

Ratio des radiations nettes¹

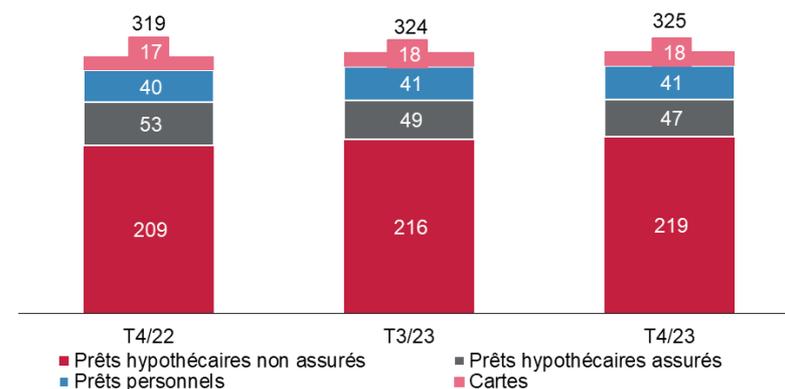


Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Résultats comme présentés – radiations nettes	T1/20	T4/22	T3/23	T4/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,16 %	2,20 %	2,69 %	2,64 %
Prêts personnels canadiens	0,77 %	0,51 %	0,80 %	0,96 %
Non garanti	1,80 %	1,02 %	1,54 %	1,86 %
Créances garanties	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,02 %
Total	0,28 %	0,18 %	0,25 %	0,27 %

Taux de défaillance de 90 jours ou plus ¹	T1/20	T4/22	T3/23	T4/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,13 %	0,17 %	0,21 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,74 %	0,58 %	0,66 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,37 %	0,45 %	0,48 %
Non garanti	0,47 %	0,47 %	0,53 %	0,58 %
Créances garanties	0,32 %	0,26 %	0,33 %	0,34 %
Total	0,34 %	0,20 %	0,23 %	0,27 %

Soldes (G\$, capital)

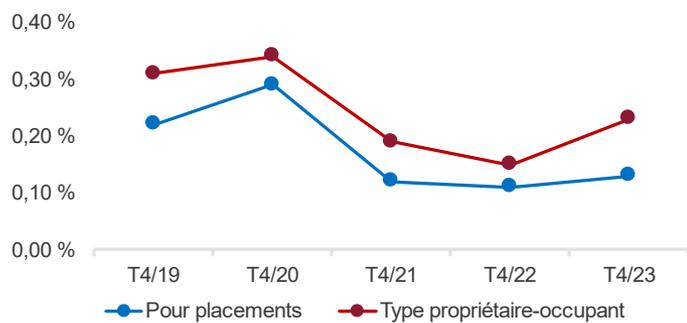


Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

Performance des prêts hypothécaires en souffrance supérieure aux niveaux d'avant la pandémie

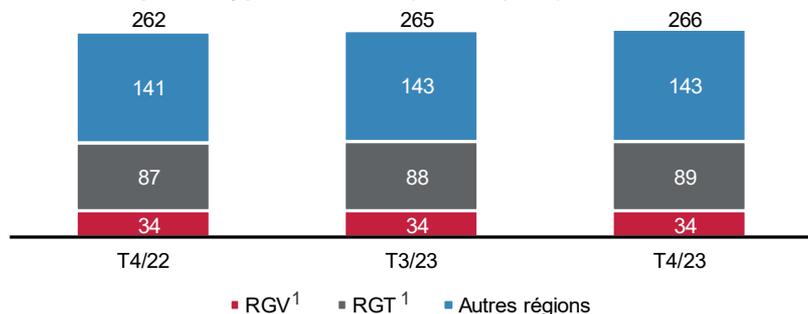
- Croissance du solde de prêts hypothécaires favorisée par les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- 87 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- Nous continuons de communiquer avec les clients aux prises avec un prêt hypothécaire en amortissement négatif afin de leur offrir des solutions proactives, si nécessaire
- La part des prêts hypothécaires à taux variable qui ne sont plus amortis s'établit à 43 G\$, contre 50 G\$ au dernier trimestre, soit 50 % du total des prêts hypothécaires à taux variable

Taux de défaillance de 90 jours ou plus des prêts hypothécaires pour placements et de type propriétaire-occupant

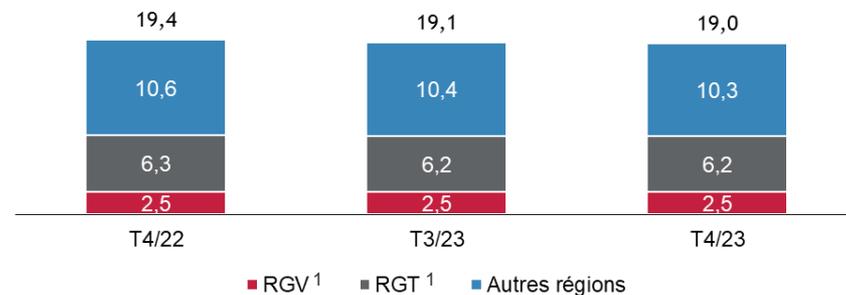


Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T4/22	T3/23	T4/23
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,13 %	0,17 %	0,21 %
Prêts hypothécaires assurés	0,43 %	0,24 %	0,25 %	0,29 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,11 %	0,15 %	0,20 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV ¹	0,15 %	0,07 %	0,17 %	0,28 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT ¹	0,14 %	0,08 %	0,13 %	0,16 %

Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



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



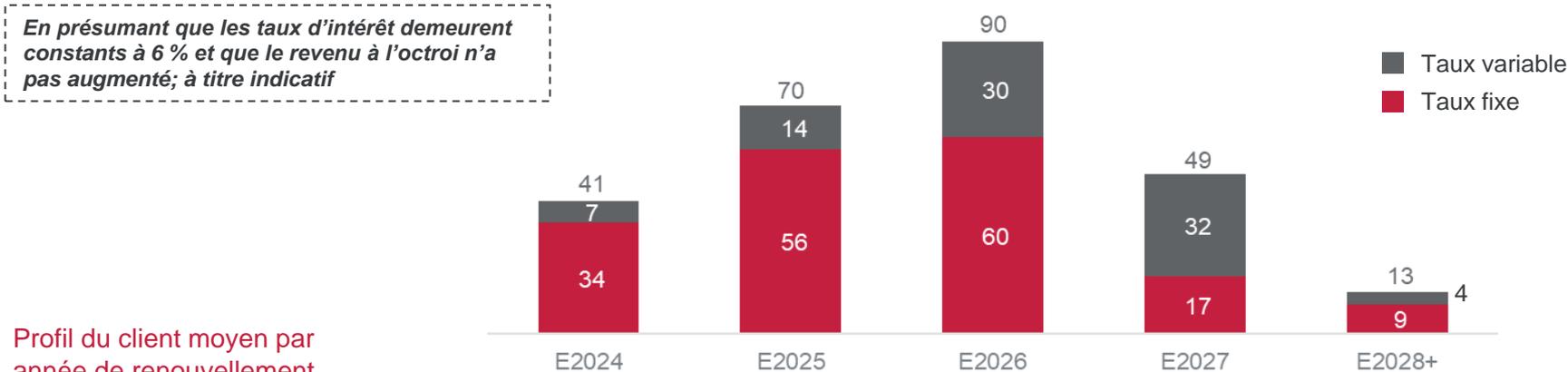
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

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 5,1 %** du revenu des clients
- Faible RPV des prêts hypothécaires renouvelés, variant de 41 % à 60 %, au cours des 5 prochaines années
- Approche de communication proactive adoptée : diverses initiatives tout au long de l'année pour aider nos clients à traverser cette période de hausses des taux d'intérêt

Soldes actuels par année de renouvellement¹ (G\$)



Profil du client moyen par année de renouvellement

	E2024	E2025	E2026	E2027	E2028+
Taux d'admissibilité à l'octroi ²	4,9 %	5,0 %	5,2 %	5,2 %	6,2 %
RPV actuel	41 %	46 %	51 %	60 %	59 %
Hausse des versements mensuels	349 \$	462 \$	555 \$	690 \$	175 \$
% de hausse des versements mensuels	21 %	26 %	28 %	30 %	10 %
% du revenu total à l'octroi	3,0 %	3,7 %	4,1 %	5,1 %	1,4 %

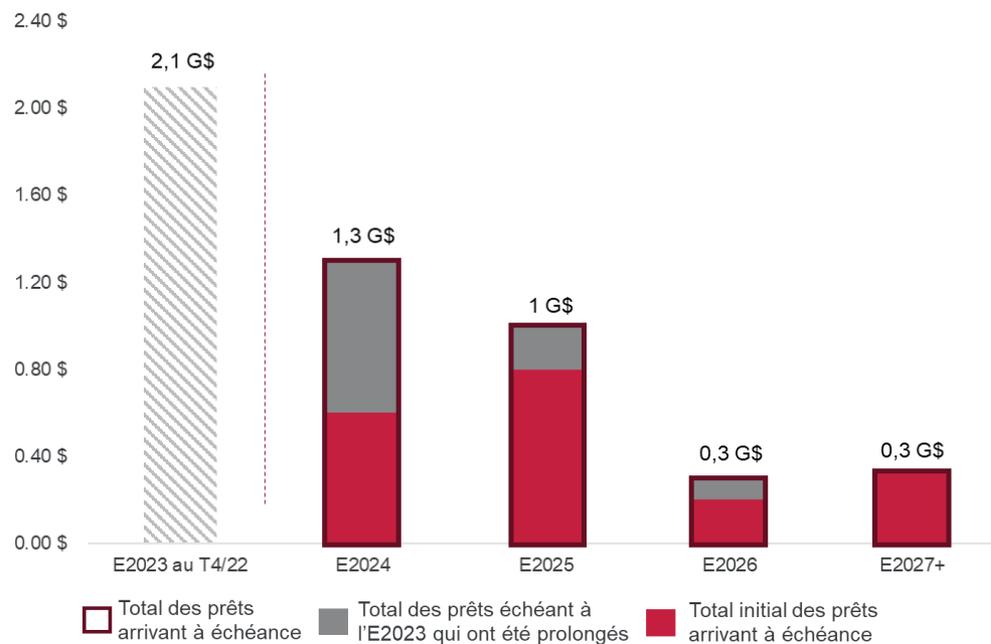
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – immeubles de bureaux

Progression du profil à mesure qu'arrivent les échéances

- Le portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis représente moins de 1 % du total des prêts et 20 % de l'ensemble des prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis
- 48 % des prêts du portefeuille sont de catégorie A; le RPV moyen s'établissait à 60 % lors de l'octroi; 50 % du portefeuille est en banlieue, 19 % en région urbaine et 30 % dans le quartier central des affaires
- Au quatrième trimestre 2023, la provision pour pertes sur créances était de 9,1 %, avec un ratio de radiations nettes de 2.7% pour le trimestre

Répartition des échéances pour les exercices 2024 à 2027 et au-delà, en G\$ US



Sont exclus 0,8 G\$ en prêts non comptabilisés et en prolongations considérés

En résumé

Rendement du crédit conforme aux attentes dans l'ensemble

Le contexte
macroéconomique
devrait demeurer
dynamique

Gestion proactive
continue des prêts
du portefeuille pour
atténuer le risque

La couverture des
provisions **demeure**
solide pour amorcer
l'année à venir

Annexe

Objectifs à moyen terme

Rendement financier par rapport à nos objectifs

Objectifs à moyen terme ^{1,2}	3 ans	5 ans
Croissance de 7 % à 10 % du RPA dilué (TCAC ³)	Comme présenté : 7,9 %	Comme présenté : (2,4) %
	Ajusté ^{4,5} : 11,5 %	Ajusté ^{4,5} : 1,9 %
Rendement des capitaux propres de 16 % et plus (Moyenne)	Comme présenté : 13,5 %	Comme présenté : 13,0 %
	Ajusté ^{4,6} : 14,9 %	Ajusté ^{4,6} : 14,4 %
Lever d'exploitation positif (Moyenne)	Comme présenté ⁹ : (0,6) %	Comme présenté ⁹ : (1,5) %
	Ajusté ^{4,7} : 0,0 %	Ajusté ^{4,7} : (0,1) %
Ratio de versement de dividendes de 40 % à 50 % (Moyenne)	Comme présenté ⁹ : 52,4 %	Comme présenté ⁹ : 55,6 %
	Ajusté ^{4,8} : 45,9 %	Ajusté ^{4,8} : 48,9 %

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

Aider nos clients à réaliser leurs idées et livrer un rendement de premier plan

Le point sur nos activités de détail

Produit	BAIAP ²	BNAI	Levier opérationnel	Bilan	Crédit
Comme présenté et ajusté ¹ 9,4 G\$ +6 % sur 12 mois	Comme présenté 4,2 G\$ Ajusté ¹ 4,3 G\$ +8 %/+6 % ¹ sur 12 mois	Comme présenté 2,4 G\$ Ajusté ¹ 2,4 G\$ +5 %/+0 % ¹ sur 12 mois	Comme présenté 1,6 % Ajusté ¹ 0,1 % +5 %/+1 % ¹ sur 12 mois	Prêts ^{3,4} 317 G\$ Dépôts ⁴ 218 G\$ +5 %/+7 % sur 12 mois	Ratio de DPPC des prêts douteux ⁵ 29 pb Ratio de DPPC total ⁶ 31 pb +12 pb/+5 pb sur 12 mois



Première place de l'étude sur la satisfaction de la clientèle de J.D. Power à l'égard des applications mobiles

Première place du 2023 Loyalty Report de Bond à l'égard de l'expérience des titulaires de cartes



La seule parmi les cinq grandes banques qui a amélioré son SNR d'Ipsos sur 12 mois à l'égard des clients principaux

E2023 par rapport aux objectifs de la Journée des investisseurs⁷

Rendement des capitaux propres
Cible de +31 %
Comme présenté, E2023 | 25,0 %
Ajusté, E2023 | 25,5 %

Croissance des revenus
TCAC cible de 7 % à 10 %
E2023 | +6 % sur 12 mois

Fonds sous gestion personnels de Service Impérial
TCAC cible de 10 %
E2023 | 3 % sur 12 mois

Fidélisation des clients ayant des fonds sous gestion
TCAC cible de 2 %
E2023 | 2 % sur 12 mois

Croissance des prêts et dépôts de Services bancaires aux PME
TCAC cible de 5 %
E2023 | (6) % sur 12 mois

Nos priorités pour 2024

- 1 Offrir une expérience client exceptionnelle grâce à des conseils personnalisés combinés à un service et à des solutions haut de gamme par l'intermédiaire de Service Impérial
- 2 Faire croître nos activités de Services bancaires personnels dans une optique résolument numérique en faisant en sorte qu'il soit plus facile pour les clients de faire affaire avec nous par voie numérique
- 3 Établir une culture d'excellence opérationnelle grâce à nos compétences, à nos technologies et à nos processus

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

Devenir le chef de file canadien des conseils financiers et générer une croissance constante

Le point sur les activités de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs au Canada

Produit	BAIAP ²	BNAI	Levier opérationnel	Bilan	Crédit
Comme présenté et ajusté ¹ 5,4 G\$ +3 % sur 12 mois	Comme présenté et ajusté ¹ 2,7 G\$ +4 % sur 12 mois	Comme présenté et ajusté ¹ 1,9 G\$ (1) % sur 12 mois	Comme présenté et ajusté ¹ 1,5 % (2) % sur 12 mois	Prêts ^{3,4} 94 G\$ Dépôts ⁴ 97 G\$ +8 %/+3 % sur 12 mois	Ratio de DPPC des prêts douteux 12 pb Ratio de DPPC total 16 pb +9 pb/+13 pb sur 12 mois



Production d'environ **7 000** plans financiers de Pro-objectifs CIBC augmentant de **+3,5 G\$** les biens administrés

Wood Gundy classée au **2^e rang** dans le bilan sur les conseillers en placement des sociétés de courtage du magazine *Investment Executive*



Score net de recommandation **le plus élevé jamais** obtenu

E2023 par rapport aux objectifs de la Journée des investisseurs⁵

Rendement des capitaux propres
Cible de +22 % E2023 | 22,2 %

Croissance des revenus
TCAC cible de 7 % à 10 % E2023 | +3 % sur 12 mois

Croissance des prêts et dépôts de Groupe Entreprises^{3,4}
Cible : taux supérieur au marché E2023 | +8 %/+7 % sur 12 mois

Rentrées annuelles nettes/biens administrés de détail⁶
Cible de 6 % E2023 | 2 %

Volume de recommandations de clients⁷
Cible de 12 G\$ à 15 G\$ (cumul E2022-E2025) E2023 | 7,2 G\$

BNAI de Services financiers Innovation
Cible : 3 x le BNAI de l'E2021 E2023 | 184 M\$

Nos priorités pour 2024

- 1 Offrir une croissance à risque contrôlé au sein de Groupe Entreprises, tout en favorisant des recommandations fructueuses à l'échelle de la Banque CIBC
- 2 Accélérer la croissance de Gestion privée, surtout en planification financière, afin d'approfondir les relations avec les clients
- 3 Faire évoluer nos activités de Gestion d'actifs afin d'accroître l'intercommunication et aider les conseillers à approfondir les relations avec les clients en leur offrant des outils numériques et des technologies

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

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

Solutions axées sur les relations visant une croissance interne et une intercommunication harmonieuse

Le point sur les activités de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis

Produit	BAIAP ²	BNAI	Levier opérationnel	Bilan	Crédit
Comme présenté et ajusté ¹ 2,0 G\$ +5 % sur 12 mois	Comme présenté 0,9 G\$ Ajusté ¹ 0,9 G\$ +4 %/+2 % ¹ sur 12 mois	Comme présenté 0,3 G\$ Ajusté ¹ 0,3 G\$ (52) %/(51) % ¹ sur 12 mois	Comme présenté (0,7) % Ajusté ¹ (2,2) % +6 %/+5 % ¹ sur 12 mois	Prêts ^{3,4} 40 G\$ Dépôts ⁴ 35 G\$ +8 %/(2) % sur 12 mois	Ratio de DPPC des prêts douteux 97 pb Ratio de DPPC total 158 pb +73 pb/+112 pb sur 12 mois



Gestion privée CIBC demeure la **plus primée** du secteur depuis 12 ans

Désignée **meilleure plateforme de placement pour les clients à valeur nette élevée** aux Private Asset Management Awards 2023



Parmi les **10 meilleurs** conseillers en placement enregistrés selon Barron's pour une 4^e année de suite

E2023 par rapport aux objectifs de la Journée des investisseurs⁵

Rendement des capitaux propres
Cible de +9 %
Comme présenté, E2023 | 3,3 %
Ajusté, E2023 | 3,7 %

Croissance des revenus
TCAC cible de 10 % à 13 %
E2023 | +5 % sur 12 mois

Croissance des prêts et dépôts de Groupe Entreprises
Cible : taux supérieur au marché
E2023 | +9 %/(1) % sur 12 mois

Biens sous gestion de Gestion privée de patrimoine
TCAC cible de 15 %
E2023 | 3 % sur 12 mois

Volume de recommandations de clients⁶
Cible de +10 %
E2023 | +35 % sur 12 mois

Nos priorités pour 2024

- Élargir les activités de Gestion privée de patrimoine, principalement en multipliant les relations haut de gamme et par l'expansion des affaires
- Faire croître Groupe Entreprises en offrant une expertise sectorielle et des solutions uniques
- Investir dans le personnel, les technologies et les infrastructures pour élargir notre plateforme, favoriser l'intercommunication et améliorer les capacités et la prise de décisions

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Marchés des capitaux et Services financiers directs

Solutions de premier plan grâce à des perspectives, à des conseils et à une exécution de premier plan

Le point sur nos activités de Marchés des capitaux

Produit¹

Comme présenté
et ajusté²
5,5 G\$
+10 % sur 12 mois

BAIAP³

Comme présenté
et ajusté
2,8 G\$
+8 % sur 12 mois

BNAI

Comme présenté
et ajusté²
2,0 G\$
+4 % sur 12 mois

Levier opérationnel

Comme présenté
et ajusté²
(1,9) %
+3 % sur 12 mois

Bilan

Prêts^{4,5} 70 G\$
Dépôts⁵ 118 G\$
+13 %/+18 % sur 12 mois

Crédit

Ratio de DPPC des
prêts douteux 1 pb
Ratio de
DPPC total 3 pb
+6 pb/+13 pb sur 12 mois



Désignée la
**meilleure banque
d'investissement** au
Canada par le
magazine Global
Finance

E2023 par rapport aux objectifs de la Journée des investisseurs⁶

Rendement des capitaux propres
Cible de +18 %

E2023 | 23,0 %

Croissance des revenus
TCAC cible de 7 % à 10 %

E2023 | +10 % sur 12 mois

Croissance du produit aux É.-U.
TCAC cible de 10 %

E2023 | +18 % sur 12 mois

Croissance des revenus de SFD
TCAC cible de 15 %

E2023 | +26 % sur 12 mois

Banque d'investissement –
Marché intermédiaire aux États-
Unis citée au palmarès des **50
meilleures** banques
d'investissement en services-
conseils en fusions et acquisitions
lors des Atlas Awards



Titres du **meilleur
émetteur** et du
**meilleur émetteur de
billets à capital à
risque** décernés par
SPi Canada

Nos priorités pour 2024

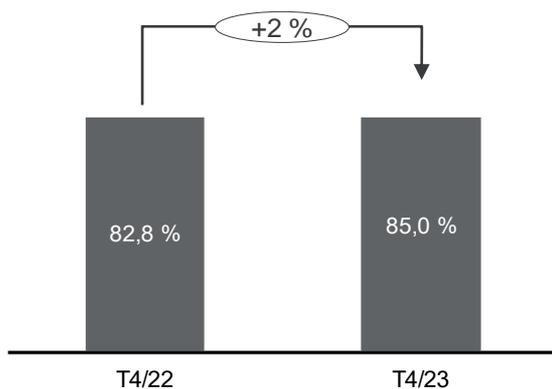
- 1 Maintenir notre approche ciblée de la couverture de la clientèle au Canada
- 2 Faire croître notre plateforme nord-américaine en développant davantage notre présence aux États-Unis et en élargissant les services offerts aux clients
- 3 Intensifier nos efforts d'intercommunication, de technologies et d'innovation afin de multiplier les offres aux clients

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

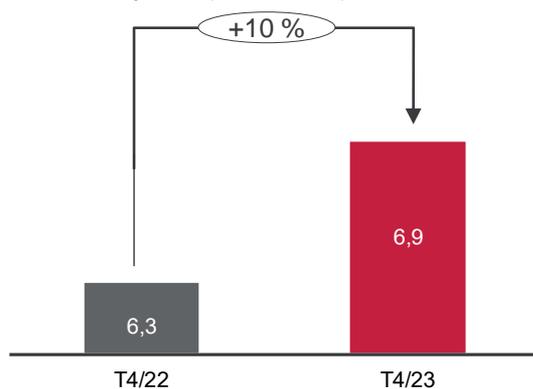
Notre empreinte numérique

Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique¹

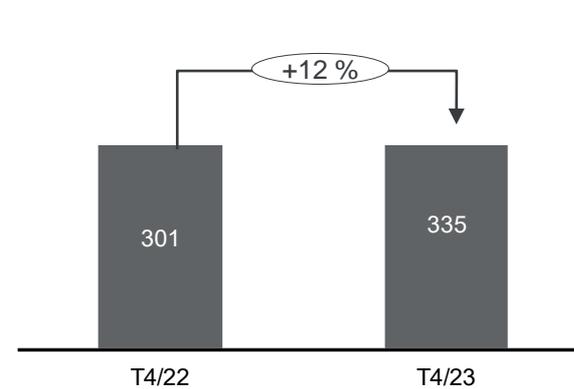
Taux d'adoption du numérique²



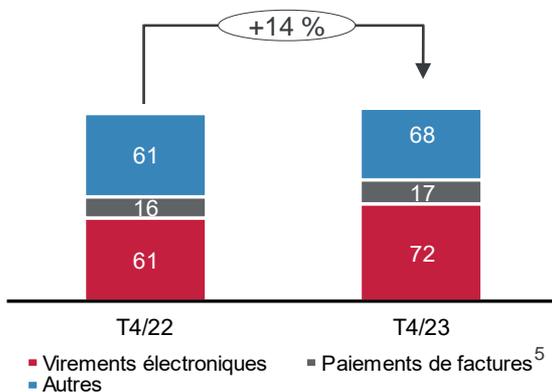
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³ (en millions)



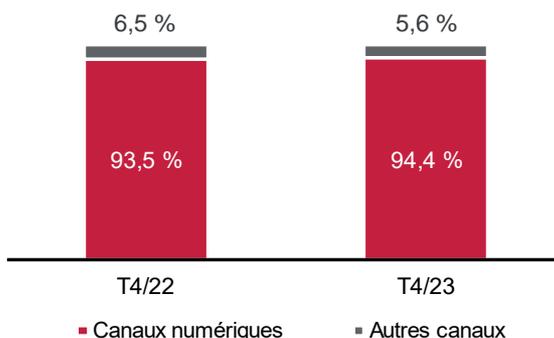
Utilisation des canaux numériques (nombre de séances, en millions)



Opérations numériques⁴ (en millions)



Opérations par canal⁴



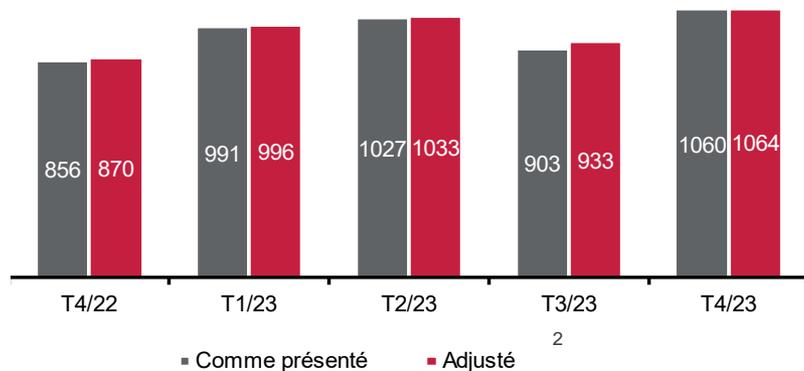
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada¹ Essor des activités de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises au Canada soutenu par une croissance continue des prêts et des dépôts

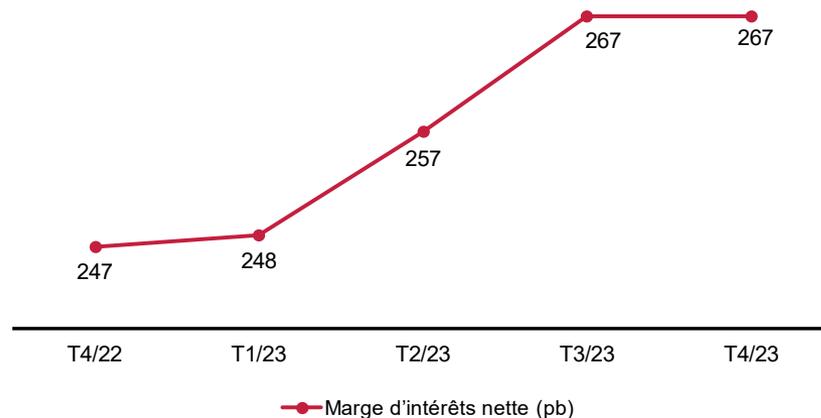
Résultat net (M\$)

Comme présenté : +24 % sur 12 mois
Comme présenté : +17 % sur 3 mois

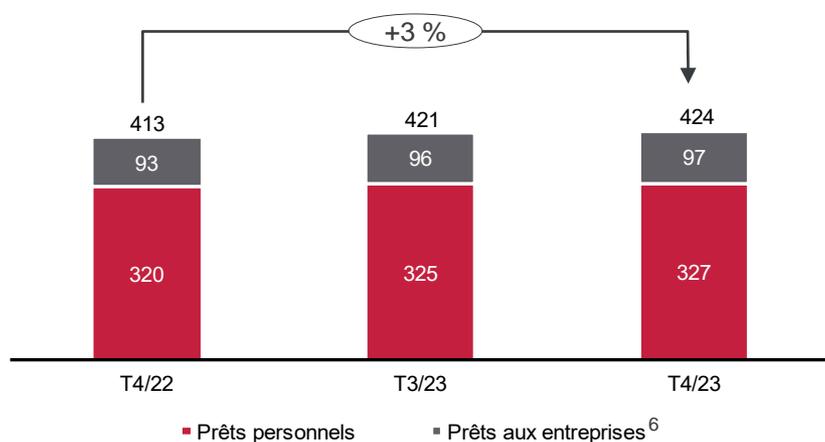
Ajusté : +22 % sur 12 mois²
Ajusté : +14 % sur 3 mois²



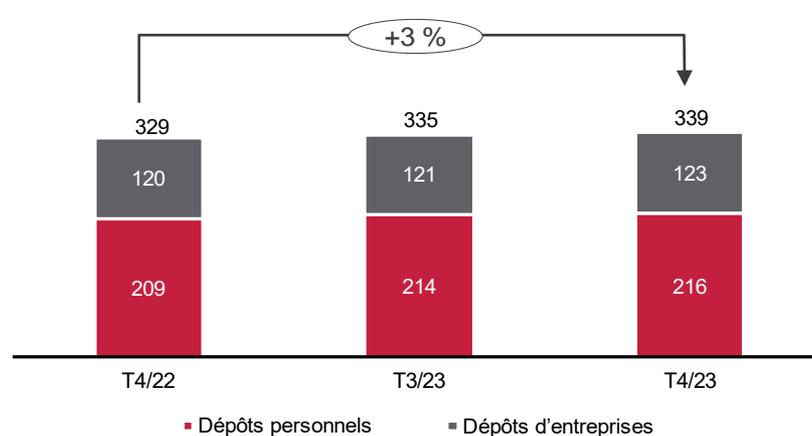
Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)³



Prêts moyens (G\$)^{4,5}



Dépôts moyens (G\$)⁴



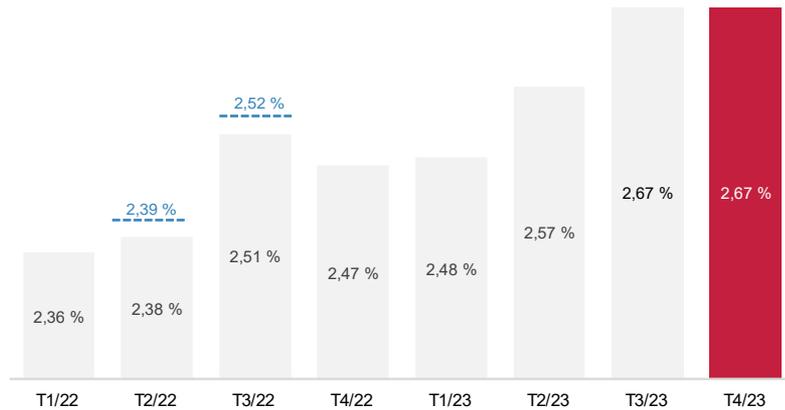
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada¹

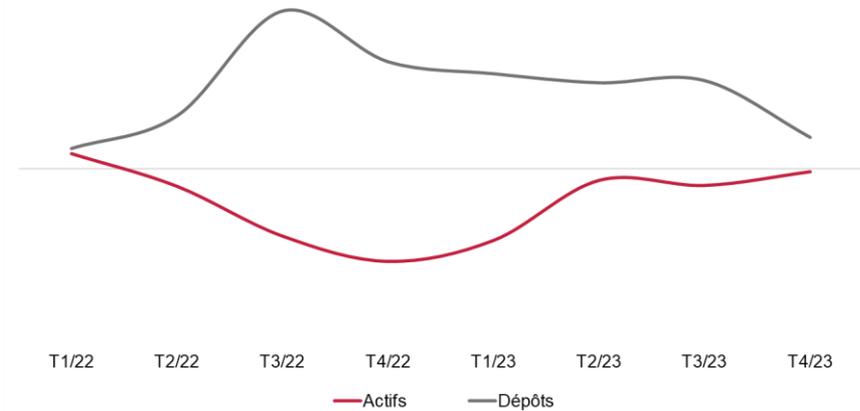
Hausses des taux d'intérêt favorables aux marges, atténuant les effets défavorables de la composition des dépôts et de la tarification des prêts hypothécaires

Évolution de la MIN² ajustée

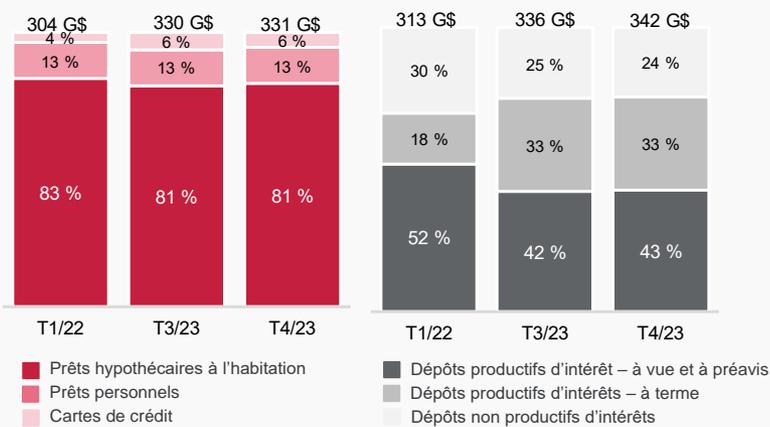
----- Comme présenté



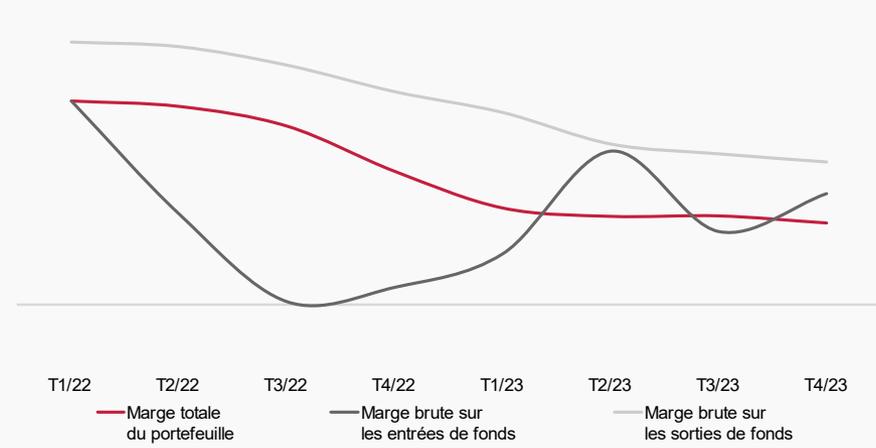
Contribution de la marge sur les actifs et de la marge sur les dépôts aux MIN du segment (variation sur 3 mois, pb)



Composition des dépôts des clients³ (soldes disponibles)



Marges du portefeuille de prêts hypothécaires (pb)⁴



Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

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

Disciplined growth through relationship focused strategy despite market challenges

- Hausse de 2 % sur 12 mois du revenu net d'intérêts, alimentée par les marges et les volumes de prêts, partiellement annulée par les volumes de dépôts
 - Dépôts en baisse de 5 % sur 12 mois dans la foulée d'une évolution de la composition vers les produits productifs d'intérêt; en hausse de 5 % sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 5 % sur 12 mois, principalement en raison des frais de gestion d'actifs
- Charges comme présentées en hausse de 9 % sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
 - Charges ajustées¹ en hausse de 12 % sur 12 mois du fait de plus nombreuses indemnités de départ et d'investissements continus dans les technologies et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Ratio de DPPC total de 183 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 150 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille immobilier commercial – immeubles de bureaux

(M\$)	Comme présenté			Ajusté ¹		
	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	672	3 %	1 %	672	3 %	1 %
Revenu net d'intérêts	476	2 %	(0 %)	476	2 %	(0 %)
Revenu autre que d'intérêts	196	5 %	4 %	196	5 %	4 %
Charges	387	9 %	12 %	378	12 %	14 %
BAIAP ²	285	(4 %)	(11 %)	294	(6 %)	(12 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	249	149 \$	(6 \$)	249	149 \$	(6 \$)
Résultat net	50	(69 %)	(32 %)	56	(68 %)	(33 %)
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	55	4 %	1 %	55	4 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	46	(5 %)	5 %	46	(5 %)	5 %
Marge d'intérêt nette (pb)	344	(5)	(2)	344	(5)	(2)
Biens administrés ⁵ (G\$)	129	7 %	(3) %	129	7 %	(3) %
Biens sous gestion ⁵ (G\$)	97	4 %	(3) %	97	4 %	(3) %

Faits saillants du T4/23

35 %

Recommandations entre secteurs⁶
+25 % par rapport à l'E2022

3,6 G\$

Flux nets liés aux nouveaux clients⁷
au cours des 12 derniers mois

Environ 160 M\$

Investissements durant l'E2023
dans le personnel, les technologies et les infrastructures

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.



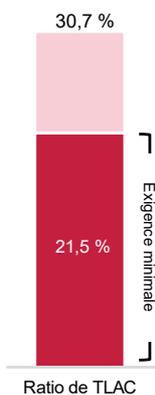
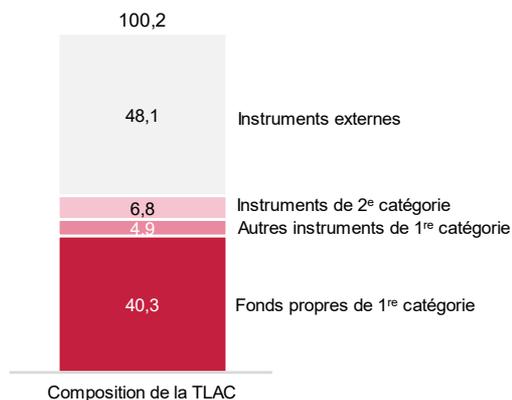
Capitalisation et liquidité

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

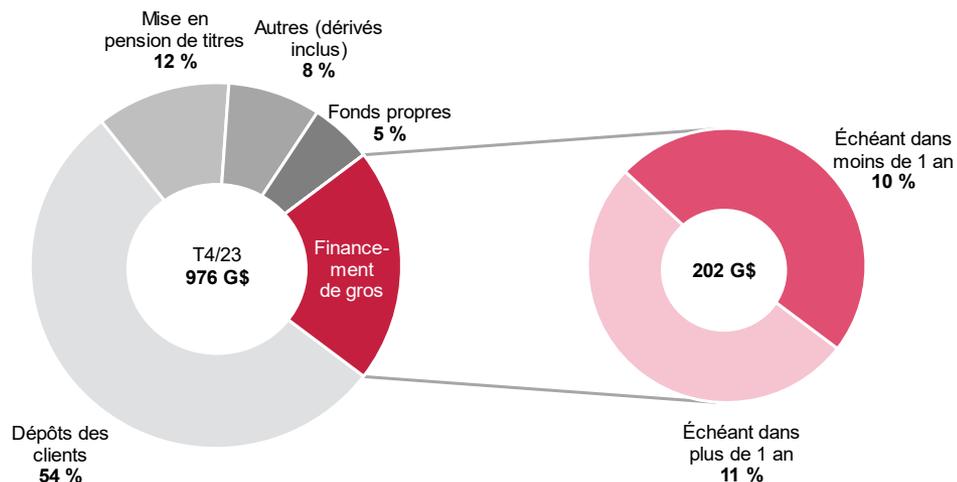
- Nos positions de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
 - La stratégie de financement est complétée en partie par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

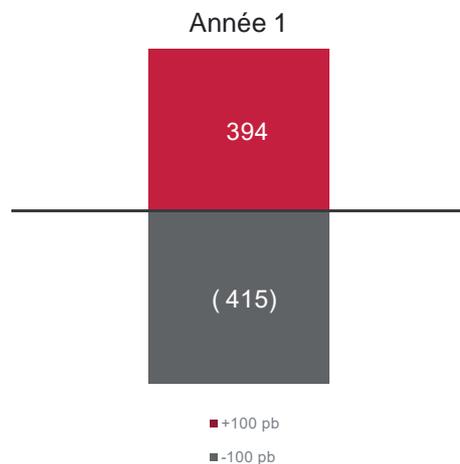


Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

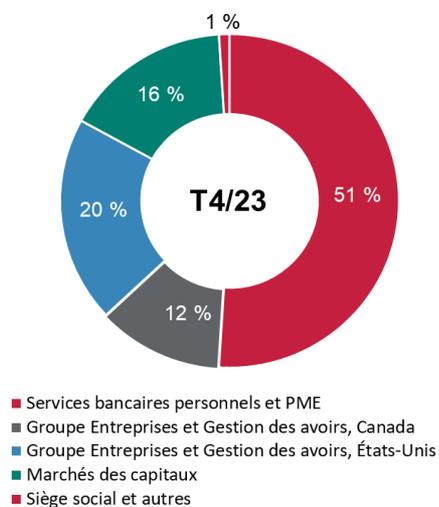
Sensibilité aux taux d'intérêt

En bonne position pour profiter des hausses de taux d'intérêt

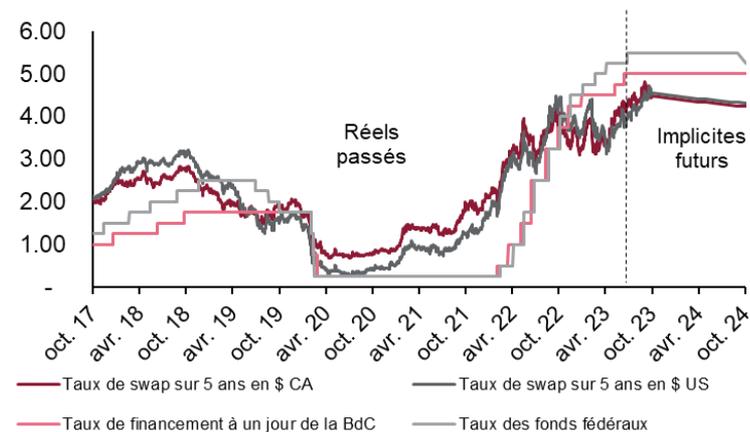
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)¹



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 d'environ 394 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 octobre 2023, attribuable à environ 60 % aux taux à court terme
 - Gain d'environ 700 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme
- Impact d'environ -415 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une baisse immédiate soutenue de 100 pb au 31 octobre 2023, attribuable à environ 60 % aux taux à court terme

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Poursuite de notre stratégie ESG

Faire progresser notre stratégie en nous appuyant sur notre expérience du leadership ESG



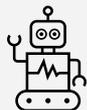
Engagement à l'égard du leadership ESG et création d'un avantage concurrentiel

Nous intégrons les principes ESG dans notre stratégie d'affaires, notre raison d'être et notre processus décisionnel quotidien pour ainsi satisfaire les besoins de nos parties intéressées et exercer nos activités de manière conforme à leurs attentes, en appui à nos objectifs d'affaires.

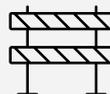
Renforcement de l'intégrité
et de la confiance

Ouverture de possibilités

Accélération de la lutte contre
les changements climatiques



Élaboration d'un cadre de gouvernance de l'**intelligence artificielle** prêt pour l'avenir fondé sur nos principes pour une IA digne de confiance



Engagement à éliminer les obstacles à l'**accès pour les nouveaux arrivants** et à leur faciliter la vie grâce à des solutions financières adaptées à leurs besoins



Objectif de mobilisation de **300 G\$** pour des activités de finance durable entre 2018 et 2030¹



Amélioration de notre processus relatif à l'impact de l'éthique des données et à l'évaluation du risque afin de perfectionner constamment **notre façon de repérer les risques liés à l'éthique des données**, ainsi que leur incidence pour les clients, le personnel et notre marque



Objectif de **800 M\$** en dons d'entreprise, commandites communautaires, et dons et collectes de fonds des employés sur les 10 prochaines années (2023-2032)²



Engagement de **100 M\$** d'investissements dans des sociétés en commandite à l'appui de fonds pour les technologies climatiques et la transition énergétique vers une économie carbonéutre

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

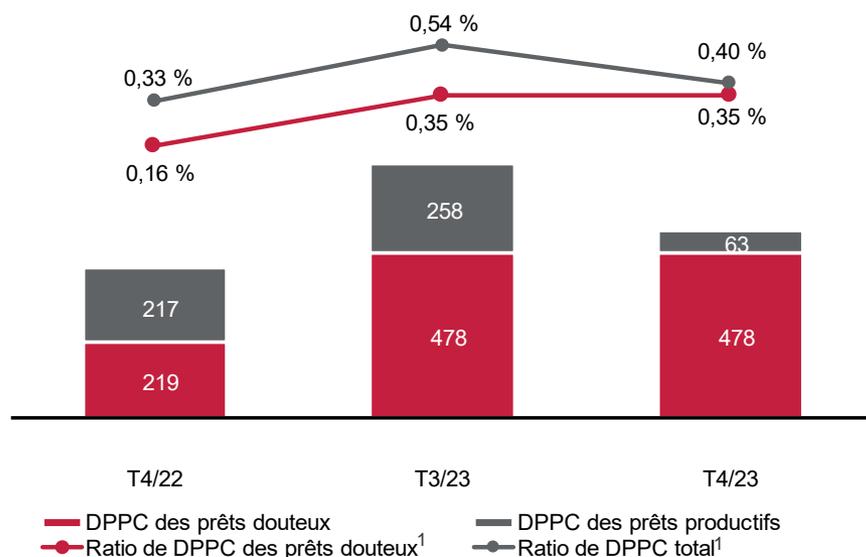
Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

Total des DPPC en baisse au T4/23 en raison d'une réduction de la provision pour prêts productifs

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

- La provision pour prêts douteux est restée stable au T4/23; la hausse dans les portefeuilles de prêts commerciaux aux États-Unis et de prêts de détail au Canada a été neutralisée par la baisse dans les portefeuilles de prêts commerciaux au Canada et de CIBC FirstCaribbean
- La provision pour prêts productifs au T4/23 est attribuable en grande partie au portefeuille de prêts commerciaux aux États-Unis, dont la provision a augmenté pour le segment des immeubles de bureau, et 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



(M\$)	T4/22	T3/23	T4/23
Services bancaires personnels et PME, Canada	305	423	282
Prêts douteux	158	244	259
Prêts productifs	147	179	23
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	21	40	11
Prêts douteux	14	38	11
Prêts productifs	7	2	—
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	100	255	249
Prêts douteux	34	174	205
Prêts productifs	66	81	44
Marchés des capitaux	(1)	6	4
Prêts douteux	(5)	5	6
Prêts productifs	4	1	(2)
Siège social et autres	11	12	(5)
Prêts douteux	18	17	(3)
Prêts productifs	(7)	(5)	(2)
Total de la DPPC	436	736	541
Prêts douteux	219	478	478
Prêts productifs	217	258	63

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Ratio de couverture de la provision

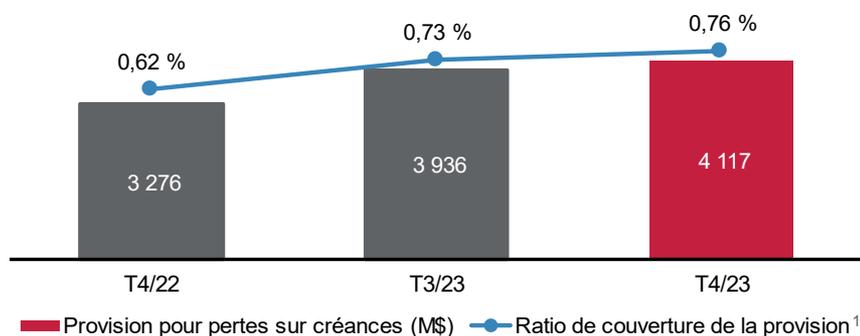
Le ratio de couverture de la provision demeure supérieur aux niveaux d'avant la pandémie

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

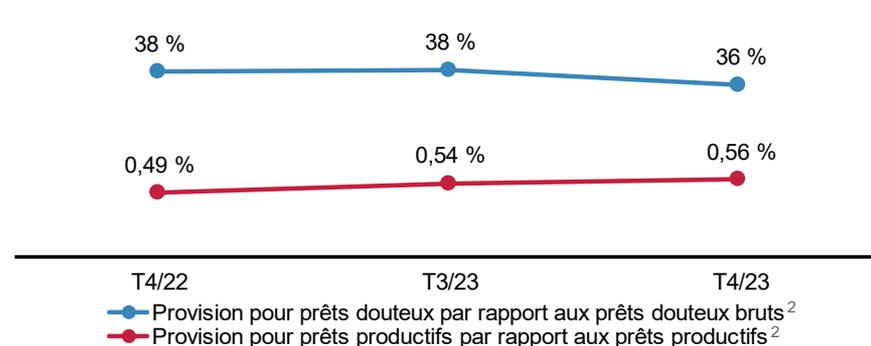
- L'augmentation sur 3 mois est attribuable à des provisions accrues à la fois pour les prêts productifs et pour les prêts douteux
- L'augmentation du ratio de couverture de la provision découle d'une mise à jour du rendement du portefeuille et des perspectives économiques

Ratio de couverture de la provision total	T1/20	T4/20	T4/22	T3/23	T4/23
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	6,2 %	5,3 %	4,3 %	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 %	2,1 %	2,3 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	3,1 %	2,4 %	2,7 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,5 %	0,6 %	0,6 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	0,8 %	1,7 %	1,8 %
Marchés des capitaux ¹	0,4 %	1,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,3 %	5,1 %	4,1 %	3,7 %	3,4 %
Total	0,51 %	0,89 %	0,62 %	0,73 %	0,76 %

Ratio de couverture de la provision total²



Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux



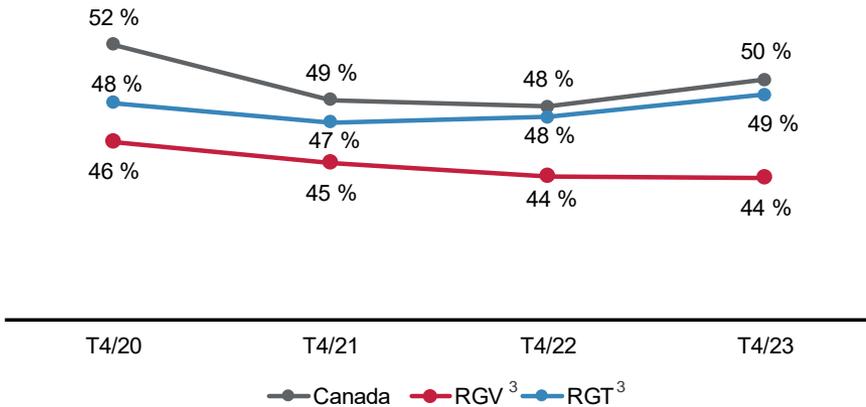
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Répartition du portefeuille de crédit

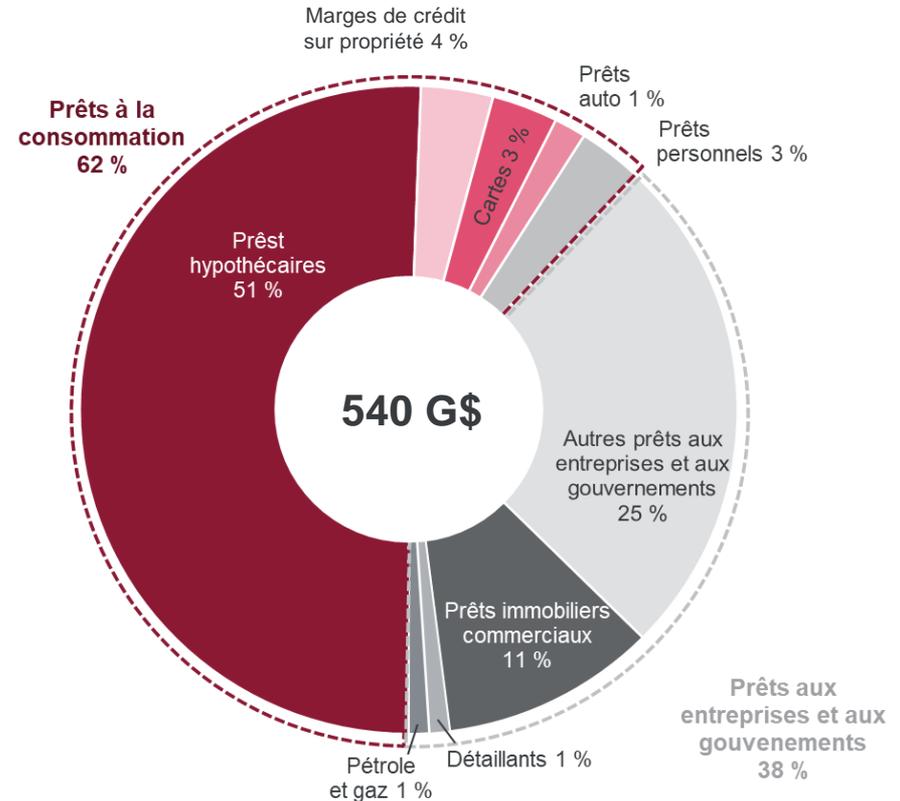
Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

- Portefeuille composé à 62 % de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires; rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré : 50 %
- 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)

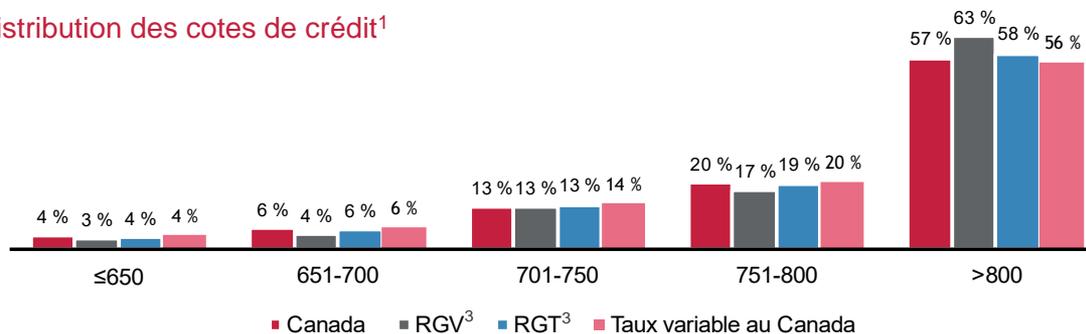


Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

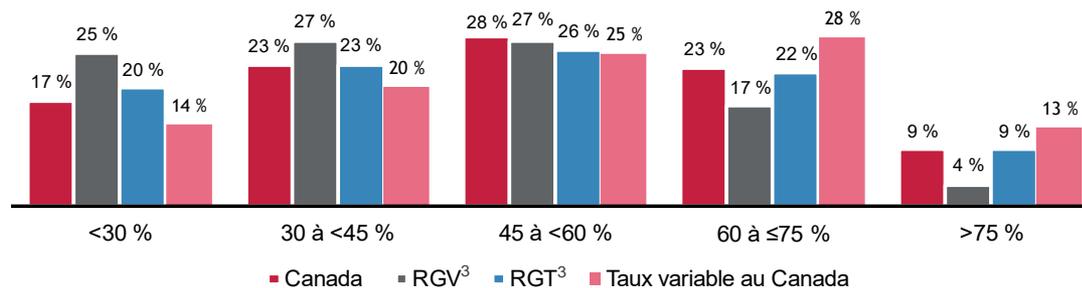
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

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

Distribution des cotes de crédit¹



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



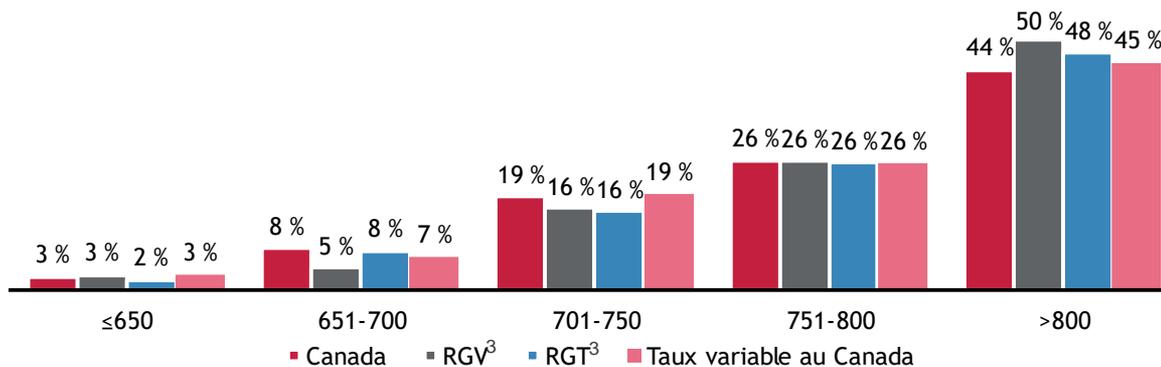
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – nouveaux prêts¹ au T4/23

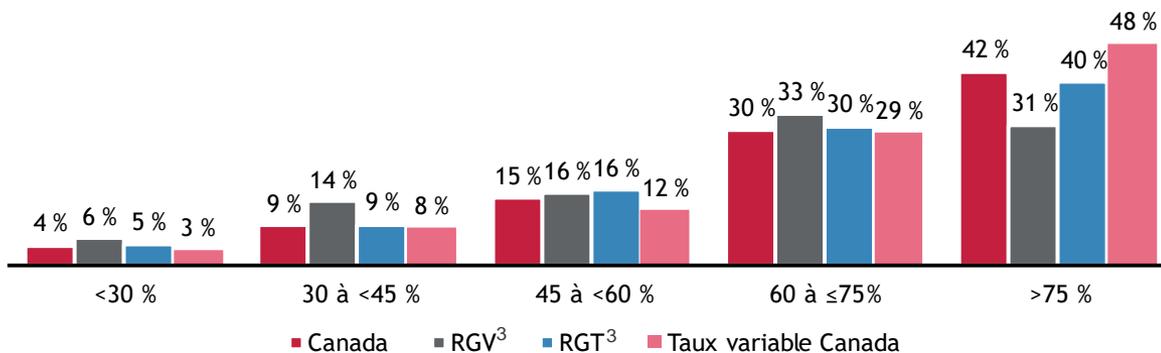
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 10 G\$ en nouveaux prêts au T4/23
- RPV² moyen au Canada : 66 %, RGV³ : 61 %, RGT³ : 65 %

Distribution des cotes de crédit⁴



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



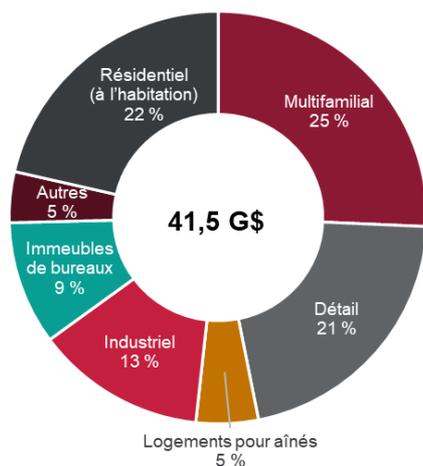
Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Prêts immobiliers commerciaux

Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

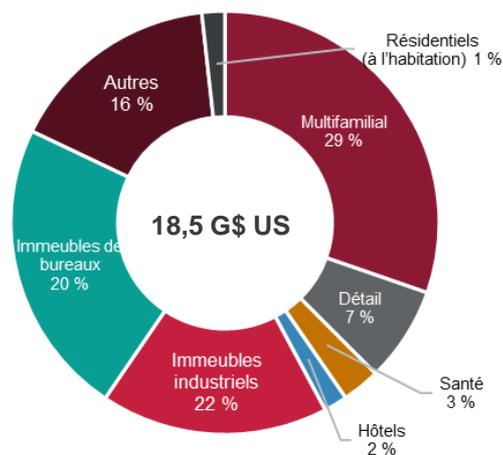
- La région du Canada représente 62 % du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 1,75 %
- Moyenne sur les 5 dernières années des pertes sur les prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 22 pb

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

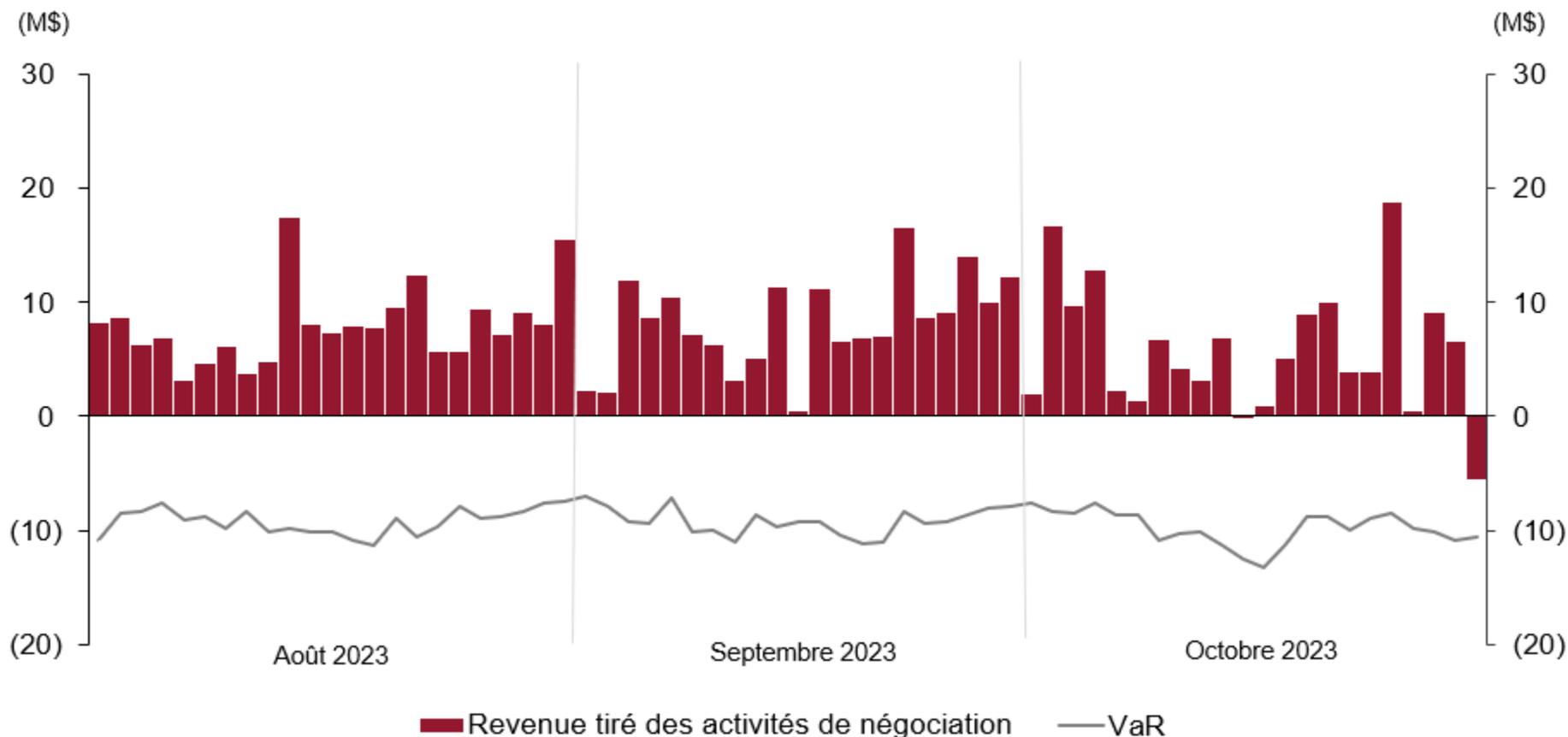
Portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis
Répartition géographique (G\$ US)

Chicago-Naperville-Elgin	0,4
Washington-Arlington-Alexandria	0,3
Boston-Cambridge-Newton	0,3
Miami-Fort Lauderdale-West Palm Beach	0,3
Dallas-Fort Worth-Arlington	0,2
San Francisco-Oakland-Hayward	0,2
Minneapolis-St. Paul-Bloomington	0,2
Austin-Round Rock	0,1
New York-Newark-Jersey City	0,1
Los Angeles-Long Beach-Anaheim	0,1
Autres	1,5
Total	3,7

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

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 58 à 66.

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 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 \$
Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 juillet 2023	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,8 %	1,9 %	2,1 %	2,5 %	(1,5) %	1,2 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	0,7 %	1,7 %	2,6 %	3,1 %	(2,1) %	0,9 %
Taux de chômage canadien	5,8 %	5,9 %	5,4 %	5,4 %	6,8 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,2 %	4,2 %	3,2 %	3,3 %	5,3 %	4,9 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	(0,9) %	4,0 %	4,1 %	6,7 %	(8,5) %	0,5 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	3,3 %	5,9 %	9,3 %	10,8 %	(8,8) %	(1,5) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,7 %	14,9 %	15,1 %	14,6 %	16,6 %	15,1 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	82 \$	78 \$	94 \$	105 \$	68 \$	59 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Éléments d'importance

Quatrième trimestre et exercice 2023

Période	T4/23			E2023			Segments
	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Incidence sur le RPA (\$/action)	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Incidence sur le RPA (\$/action)	
Charge d'impôt sur le revenu liée au dividende pour la relance au Canada et à l'impôt additionnel de 1,5 % instauré dans le budget fédéral de 2022 ¹	–	–	–	–	545	0,60	Siège social et autres
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	–	–	–	1 055	762	0,82	Siège social et autres
Charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023	–	–	–	34	25	0,03	Services bancaires personnels et PME, Canada
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	45	37	0,04	121	96	0,11	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis Siège social et autres
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	45	37	0,04	1 210	1 428	1,56	

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Rapprochement

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

M\$, trimestre clos le 31 octobre 2023	Services bancaires personnels et PME, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	Marchés des capitaux et Services financiers directs	Siège social et autres	Total	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ US)
Résultats d'exploitation – comme présentés							
Produit total	2,455 \$	1,366 \$	672 \$	1,290 \$	61 \$	5,844 \$	492 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	282	11	249	4	(5)	541	183
Charges autres que d'intérêts	1,307	679	387	734	333	3,440	284
Revenu (perte) avant impôt sur le revenu	866	676	36	552	(267)	1,863	25
Impôt sur le revenu	231	186	(14)	169	(192)	380	(10)
Revenu net (perte nette)	635	490	50	383	(75)	1,483	35
Revenu net attribuable à des participations sans contrôle	-	-	-	-	8	8	-
Revenu net (perte nette) attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	635	490	50	383	(83)	1,475	35
RPA dilué (\$)						1.53 \$	
Incidence des éléments d'importance¹							
Charges autres que d'intérêts							
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	(6) \$	- \$	(9) \$	- \$	(30) \$	(45) \$	(6) \$
Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts	(6)	-	(9)	-	(30)	(45)	(6)
Incidence totale des éléments d'importance avant impôt sur le revenu net	6	-	9	-	30	45	6
Impôt sur le revenu							
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	2	-	3	-	3	8	2
Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le revenu	2	-	3	-	3	8	2
Incidence totale des éléments d'importance après impôt sur le revenu net	4	-	6	-	27	37	4
Incidence des éléments d'importance sur le RPA dilué (\$)						0.04 \$	
Résultats d'exploitation – ajustés²							
Produit total – ajusté ³	2,455 \$	1,366 \$	672 \$	1,290 \$	61 \$	5,844 \$	492 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances – ajusté	282	11	249	4	(5)	541	183
Charges autres que d'intérêts – ajusté	1,301	679	378	734	303	3,395	278
Revenu (perte) avant impôt sur le revenu – ajusté	872	676	45	552	(237)	1,908	31
Impôt sur le revenu – ajusté	233	186	(11)	169	(189)	388	(8)
Revenu net (perte nette) – ajusté	639	490	56	383	(48)	1,520	39
Revenu net attribuable à des participations sans contrôle – ajusté	-	-	-	-	8	8	-
Revenu net (perte nette) attribuable aux porteurs d'actions ordinaires – ajusté	639	490	56	383	(56)	1,512	39
RPA dilué ajusté (\$)						1.57 \$	

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Rapprochement

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

MS, trimestre clos le 31 juillet 2023	Services bancaires personnels et PME, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	Marchés des capitaux et Services financiers directs	Siège social et autres	Total	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ US)
Résultats d'exploitation – comme présentés							
Produit total	2,412 \$	1,350 \$	666 \$	1,355 \$	67 \$	5,850 \$	499.00 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	423	40	255	6	12	736	191
Charges autres que d'intérêts	1,303	674	345	673	312	3,307	258
Revenu (perte) avant impôt sur le revenu	686	636	66	676	(257)	1,807	50
Impôt sur le revenu	189	169	(7)	182	(156)	377	(5)
Revenu net (perte nette)	497	467	73	494	(101)	1,430	55
Revenu net attribuable à des participations sans contrôle	-	-	-	-	10	10	-
Revenu net (perte nette) attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	497	467	73	494	(111)	1,420	55
RPA dilué (\$)						1.47 \$	
Incidence des éléments d'importance¹							
Produit							
Charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023	34 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	34 \$	- \$
Incidence des éléments d'importance sur le produit	34	-	-	-	-	34	-
Charges autres que d'intérêts							
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	(7)	-	(13)	-	(3) \$	(23)	(10.00) \$
Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts	(7)	-	(13)	-	(3)	(23)	(10)
Incidence totale des éléments d'importance avant impôt sur le revenu net	41	-	13	-	3	57	10
Impôt sur le revenu							
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	2	-	3	-	-	5	3
Charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023	9	-	-	-	-	9	-
Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le revenu	11	-	3	-	-	14	3
Incidence totale des éléments d'importance après impôt sur le revenu net	30	-	10	-	3	43	7
Incidence des éléments d'importance sur le RPA dilué (\$)						0.05 \$	
Résultats d'exploitation – ajustés²							
Produit total – ajusté ³	2,446 \$	1,350 \$	666 \$	1,355 \$	67 \$	5,884 \$	499 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances – ajusté	423	40	255	6	12	736	191
Charges autres que d'intérêts – ajusté	1,296	674	332	673	309	3,284	248
Revenu (perte) avant impôt sur le revenu – ajusté	727	636	79	676	(254)	1,864	60
Impôt sur le revenu – ajusté	200	169	(4)	182	(156)	391	(2)
Revenu net (perte nette) – ajusté	527	467	83	494	(98)	1,473	62
Revenu net attribuable à des participations sans contrôle – ajusté	-	-	-	-	10	10	-
Revenu net (perte nette) attribuable aux porteurs d'actions ordinaires – ajusté	527	467	83	494	(108)	1,463	62
RPA dilué ajusté (\$)						1.52 \$	

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.



Rapprochement

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

M\$, trimestre clos le 31 octobre 2022	Services bancaires personnels et PME, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	Marchés des capitaux et Services financiers directs	Siège social et autres	Total	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ US)
Résultats d'exploitation – comme présentés							
Produit total	2,262 \$	1,316 \$	653 \$	1,182 \$	(25) \$	5,388 \$	483 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	305	21	100	(1)	11	436	76
Charges autres que d'intérêts	1,313	658	356	656	500	3,483	264
Revenu (perte) avant impôt sur le revenu	644	637	197	527	(536)	1,469	143
Impôt sur le revenu	173	168	36	149	(242)	284	27
Revenu net (perte nette)	471	469	161	378	(294)	1,185	116
Revenu net attribuable à des participations sans contrôle	-	-	-	-	7	7	-
Revenu net (perte nette) attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	471	469	161	378	(301)	1,178	116
RPA dilué (\$)						1.26 \$	
Incidence des éléments d'importance¹							
Produit							
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration, et ajustements selon la méthode de l'acquisition ²	(6) \$	- \$	- \$	- \$	- \$	(6) \$	- \$
Incidence des éléments d'importance sur le produit	(6)	-	-	-	-	(6)	-
Charges autres que d'intérêts							
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	(7)	-	(17)	-	(3)	(27)	(13)
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration, et ajustements selon la méthode de l'acquisition ²	(18)	-	-	-	-	(18)	-
Charges liées à la consolidation du portefeuille immobilier	-	-	-	-	(37)	(37)	-
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	-	-	-	-	(91)	(91)	-
Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts	(25)	-	(17)	-	(131)	(173)	(13)
Incidence totale des éléments d'importance avant impôt sur le revenu net	19	-	17	-	131	167	13
Impôt sur le revenu							
Amortissement et dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions	1	-	5	-	-	6	4
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration, et ajustements selon la méthode de l'acquisition ²	4	-	-	-	-	4	-
Charges liées à la consolidation du portefeuille immobilier	-	-	-	-	10	10	-
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	-	-	-	-	24	24	-
Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le revenu	5	-	5	-	34	44	4
Incidence totale des éléments d'importance après impôt sur le revenu net	14	-	12	-	97	123	9
Incidence des éléments d'importance sur le RPA dilué (\$)						0.13 \$	
Résultats d'exploitation – ajustés²							
Produit total – ajusté ³	2,256 \$	1,316 \$	653 \$	1,182 \$	(25) \$	5,382 \$	483 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances – ajusté	305	21	100	(1)	11	436	76
Charges autres que d'intérêts – ajusté	1,288	658	339	656	369	3,310	251
Revenu (perte) avant impôt sur le revenu – ajusté	663	637	214	527	(405)	1,636	156
Impôt sur le revenu – ajusté	178	168	41	149	(208)	328	31
Revenu net (perte nette) – ajusté	485	469	173	378	(197)	1,308	125
Revenu net attribuable à des participations sans contrôle – ajusté	-	-	-	-	7	7	-
Revenu net (perte nette) attribuable aux porteurs d'actions ordinaires – ajusté	485	469	173	378	(204)	1,301	125
RPA dilué ajusté (\$)						1.39 \$	

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.



Rapprochement

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

M\$, trimestre clos le		Services bancaires personnels et PME, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	Marchés des capitaux et Services financiers directs	Siège social et autres	Total	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ US)
31 oct. 2023	Revenu net (perte nette)	635	490	50	383	(75)	1,483	35
	Plus : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	282	11	249	4	(5)	541	183
	Plus : impôt sur le revenu	231	186	(14)	169	(192)	380	(10)
	Bénéfices (pertes) avant provision (reprise) et avant impôts¹	1,148	687	285	556	(272)	2,404	208
	Incidence des éléments d'importance avant impôt ²	6	-	9	-	30	45	6
	Bénéfices (pertes) avant provision (reprise) et avant impôts – ajustés³	1,154	687	294	556	(242)	2,449	214
31 juil. 2023	Revenu net (perte nette)	497	467	73	494	(101)	1,430	55
	Plus : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	423	40	255	6	12	736	191
	Plus : impôt sur le revenu	189	169	(7)	182	(156)	377	(5)
	Bénéfices (pertes) avant provision (reprise) et avant impôts¹	1,109	676	321	682	(245)	2,543	241
	Incidence des éléments d'importance avant impôt ²	41	-	13	-	3	57	10
	Bénéfices (pertes) avant provision (reprise) et avant impôts – ajustés³	1,150	676	334	682	(242)	2,600	251
31 oct. 2022	Revenu net (perte nette)	471	469	161	378	(294)	1,185	116
	Plus : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	305	21	100	(1)	11	436	76
	Plus : impôt sur le revenu	173	168	36	149	(242)	284	27
	Bénéfices (pertes) avant provision (reprise) et avant impôts¹	949	658	297	526	(525)	1,905	219
	Incidence des éléments d'importance avant impôt ²	19	-	17	-	131	167	13
	Bénéfices (pertes) avant provision (reprise) et avant impôts – ajustés³	968	658	314	526	(394)	2,072	232

Les notes sont présentées aux diapositives 58 à 66.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 5 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

- 1 Voir la note 1 à la diapositive 68.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Les rapprochements quantitatifs de ces mesures non conformes aux PCGR pour les exercices terminés le 31 octobre 2023 et le 31 octobre 2022 ont été intégrés par renvoi et sont présentés à la section « Mesures non conformes aux PCGR », aux pages 14 à 20 de notre Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 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 68.
- 4 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 5 Voir la note 2 à la diapositive 68.
- 6 Comprend l'acquisition nette de clients par les Services bancaires personnels et PME et la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM), de novembre 2022 à octobre 2023.
- 7 Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), qui se fonde sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 8 Voir la note 3 à la diapositive 68.
- 9 Voir la note 13 à la diapositive 69.

Diapositive 7 – Nos progrès

- 1 Comprend l'acquisition nette de clients par les Services bancaires personnels et PME et la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM), de novembre 2022 à octobre 2023.
- 2 Les recommandations représentent les fonds sous gestion (en cumul annuel depuis l'exercice 2019) liés à des clients actuels de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs au Canada qui ont noué une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs. Les fonds sous gestion incluent les prêts (avant toute provision connexe), les dépôts, les CPG et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestions permettent de mieux comprendre comment la direction évalue la taille totale de nos relations avec les clients.
- 3 Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les encours ponctuels au 31 octobre des périodes respectives.
- 4 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.
- 5 Représente le pourcentage de clients stratégiques de Groupe Entreprises, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine aux États-Unis. Les clients commerciaux stratégiques s'entendent de clients dont les soldes de dépôt ou de prêt dépassent 1 M\$ ou qui génèrent des revenus annuels supérieurs à 10 000 \$.

Diapositive 10 – Vue d'ensemble des résultats financiers

- 1 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 3 Voir la note 4 à la diapositive 68.
- 4 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 67.
- 5 Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 68.
- 6 L'exigence de 11 % du BSIF comprend les exigences minimales du premier pilier et la réserve pour stabilité intérieure, et exclut l'augmentation de 50 pb de la réserve pour stabilité intérieure en vigueur à compter de novembre 2023.
- 7 Le ratio de liquidité à court terme 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 annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 11 – Vue d'ensemble des résultats financiers

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67. Pour le troisième trimestre de 2023, le revenu autre que d'intérêts ajusté exclut 34 M\$ liés à l'incidence avant impôt de la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023, traitée comme un élément important, qui sont inclus dans le revenu autre que d'intérêts comme présenté pour cette période. Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts pour éliminer l'incidence des activités de négociation afin de calculer le revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation. Pour en savoir plus sur la composition de cette mesure, voir les notes 5 et 6 à la diapositive 68. Pour le quatrième trimestre de 2022, le revenu net d'intérêts ajusté exclut 6 M\$ pour l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco, traités comme un élément d'importance, qui sont inclus dans le revenu net d'intérêts comme présenté pour cette période. Nous ajustons le revenu net d'intérêts pour éliminer l'incidence des activités de négociation afin de calculer le revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation – voir la note 7 à la page 68. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 68.
- 3 Voir la note 11 à la diapositive 68.
- 4 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 5 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 67.
- 6 Voir la note 12 à la diapositive 69.

Diapositive 12 – Revenu net d'intérêts (RNI)

- 1 Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 2 Voir la note 11 à la diapositive 68.
- 3 Voir la note 3 à la diapositive 68.
- 4 Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplicii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
- 5 Le portefeuille de dépôts et d'actifs 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.

Diapositive 13 – Bilan

- 1 Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. Les actifs productifs d'intérêts moyens comprennent 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, après déduction des 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 des actifs productifs d'intérêts moyens est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les actifs, en pourcentage des actifs productifs d'intérêts moyens. 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 des actifs productifs d'intérêts moyens est calculé en tant que frais d'intérêts sur les passifs, en pourcentage des actifs productifs d'intérêts moyens. 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 14 – Revenu autre que d'intérêts

- 1 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.
- 2 Voir la note 11 à la diapositive 68.
- 3 La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
- 4 Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.
- 5 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67. 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. Cet ajustement a eu une incidence de 34 M\$ sur le total des frais d'opération et sur le solde de frais de cartes inclus dans ce total.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 15 – Charges autres que d'intérêts

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 2 Les investissements comprennent les coûts supplémentaires liés à l'embauche d'employés de première ligne pour les initiatives de croissance, des investissements dans des initiatives d'entreprise, des investissements dans les infrastructures aux États-Unis et d'autres initiatives de croissance.

Diapositive 16 – Fonds propres et liquidités

- 1 Les soldes moyens, le cas échéant, 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. Les résultats de 2023 reflètent les effets de la mise en œuvre des réformes de Bâle III, entrées en vigueur le 1er février 2023. Pour en savoir plus, consultez les sections sur la gestion des fonds propres et sur le risque de liquidité du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 3 En octobre 2023, nous avons obtenu l'approbation du BSIF pour appliquer l'approche fondée sur les notes internes (approche NI) à la majorité de nos portefeuilles de crédit au sein de CIBC Bank USA, et nous devrions l'appliquer à compter du premier trimestre de 2024.
- 4 Outre l'incidence de l'application de l'approche NI à certains portefeuilles de crédit de CIBC Bank USA, cette estimation tient compte du nouveau cadre de fonds propres en regard du risque lié au rajustement de la valeur de crédit (RVC) ainsi que des exigences de fonds propres plus élevées liées au risque accru que représentent les prêts hypothécaires en amortissement négatif dont le ratio prêt-valeur (RPV) est supérieur à 65 %.

Diapositive 17 – Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67. Pour en savoir plus sur la composition de la mesure, consultez la note 5 à la diapositive 68.
- 3 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 67.
- 4 Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- 5 Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 6 Comprend l'acquisition nette de clients par le segment Services bancaires personnels et PME au cours des 12 derniers mois (DDM), de novembre 2022 à octobre 2023.
- 7 Ne tient compte que des opérations financières.

Diapositive 18 – Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 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 67.
- 3 Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- 4 Groupe Entreprises uniquement. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens.
- 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 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
- 7 Les recommandations représentent les fonds sous gestion liés à des clients actuels de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs au Canada qui ont noué une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs. Les fonds sous gestion incluent les prêts (avant toute provision connexe), les dépôts, les CPG et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestions permettent de mieux comprendre comment la direction évalue la taille totale de nos relations avec les clients.

Diapositive 19 – Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
- 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 67.
- 3 Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements connexes selon la méthode de l'acquisition.
- 4 Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 5 Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous-conseiller.
- 6 Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis at Marchés des capitaux et Services financiers directs.
- 7 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.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 20 – Marchés des capitaux et Services financiers directs

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
2. Les produits sont déclarés selon une base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 62 M\$ au T4/23.
3. 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 67.
4. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Comprend l'acquisition nette de clients de la Financière Simplii au cours des douze derniers mois (DDM) – de novembre 2022 à octobre 2023.
7. Le Groupe Solutions de rechange fait partie du secteur d'activité des Services financiers directs.

Diapositive 21 – Siège social et autres

1. Les produits sont déclarés selon une base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 62 M\$ au T4/23.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
3. 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 67.

Diapositive 22 – Rendement opérationnel et perspectives

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
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 67.
3. Voir la note 1 à la diapositive 68.
4. Voir la note 4 à la diapositive 68.
5. Voir la note 2 à la diapositive 68.

Diapositive 25 – Provisions pour pertes sur créances

1. Voir la note 13 à la diapositive 69.

Diapositive 26 – Rendement du crédit – prêts douteux bruts

1. Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.
2. Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 69.

Diapositive 27 – Prêts à la consommation au Canada

1. Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 69.

Diapositive 28 – 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 29 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

1. À l'exclusion des prêts hypothécaires de tiers non octroyés par la Banque CIBC.
2. Selon le taux d'admissibilité à l'octroi de toutes les cohortes.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 33 – Objectifs à moyen terme

1. Selon des mesures rajustées. Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
2. Les objectifs à moyen terme sont définis pour un cycle, qui s'entend couramment d'une période de trois à cinq ans, en supposant un environnement d'affaires et un cycle de crédit normaux.
3. Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 3 ans est calculé de 2020 à 2023, et celui sur 5 ans, de 2018 à 2023. Le 7 avril 2022, les actionnaires de la Banque CIBC ont approuvé le fractionnement des actions ordinaires émises et en circulation de la Banque CIBC à raison de deux pour une. Chaque actionnaire inscrit à la fermeture des bureaux le 6 mai 2022 (date de clôture des registres) a reçu une action supplémentaire le 13 mai 2022 (date de paiement) pour chaque action détenue à la date de clôture des registres. Tous les nombres d'actions ordinaires et tous les montants par action ordinaire ont été rajustés en fonction du fractionnement comme s'il avait été appliqué rétroactivement au début de 2022.
4. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
5. Voir la note 1 à la diapositive 68.
6. Voir la note 2 à la diapositive 68.
7. Voir la note 4 à la diapositive 68.
8. Voir la note 8 à la diapositive 68.
9. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 34 – Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
2. Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
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. Voir la note 10 à la diapositive 68.
6. Voir la note 9 à la diapositive 68.
7. Les objectifs de la Journée des investisseurs sont des cibles à moyen terme fondées sur des mesures ajustées. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 66. Les objectifs à moyen terme sont définis pour un cycle, qui s'entend couramment d'une période de trois à cinq ans, en supposant un environnement d'affaires et un cycle de crédit normaux.
8. Représente les fonds sous gestion de Service Impérial, qui comprennent les prêts et acceptations, les dépôts et les placements des clients. Les soldes des prêts sont bruts (provision pour pertes sur créances non incluse). Nous croyons que les fonds sous gestions permettent de mieux comprendre comment la direction évalue la taille totale de nos relations avec les clients.
9. La croissance sur 12 mois mesure le TCAC annualisé pour la période du 1er novembre 2021 au 30 septembre 2023. La fidélisation des clients ayant des fonds sous gestion s'entend de la croissance nette des fonds sous gestion des clients personnels qui ont augmenté leurs avoirs dans au moins deux sur quatre des catégories de produits visés (opérations, placements, emprunts et cartes de crédit [OPEC]), déduction faite des baisses de fonds sous gestion des clients qui ont diminué leurs avoirs. Les fonds sous gestion comprennent les prêts et acceptations, les dépôts et les placements des clients. Les soldes des prêts sont bruts (provision pour pertes sur créances non incluse). Nous croyons que les fonds sous gestions permettent de mieux comprendre comment la direction évalue la taille totale de nos relations avec les clients.
10. Les prêts et dépôts de Services bancaires aux PME représentent les soldes moyens des prêts et dépôts, qui sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. Les soldes des prêts sont bruts (provision pour pertes sur créances non incluse). Nous croyons que les fonds sous gestions permettent de mieux comprendre comment la direction évalue la taille totale de nos relations avec les clients.

Diapositive 35 – Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
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 67.
3. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe et comprennent les prêts et acceptations, et le montant nominal des lettres de crédit.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les objectifs de la Journée des investisseurs sont des cibles à moyen terme fondées sur des mesures ajustées. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67. Les objectifs à moyen terme sont définis pour un cycle, qui s'entend couramment d'une période de trois à cinq ans, en supposant un environnement d'affaires et un cycle de crédit normaux.
6. Les rentrées annuelles nettes et biens administrés de détail représentent les ventes nettes de Gestion des avoirs, Canada en pourcentage du total des biens administrés de Gestion des avoirs, Canada. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Pour plus de précisions sur la composition des biens administrés et sous gestion, se reporter à la section Glossaire, aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
7. Les recommandations représentent les fonds sous gestion (en cumul annuel depuis l'exercice 2022) liés à des clients actuels de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs au Canada qui ont noué une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs. Les fonds sous gestion incluent les prêts (avant toute provision connexe), les dépôts, les CPG et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestions permettent de mieux comprendre comment la direction évalue la taille totale de nos relations avec les clients.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 36 – Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs (\$ US)

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
2. Les bénéfiques avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
3. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements connexes selon la méthode de l'acquisition.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les objectifs de la Journée des investisseurs sont des cibles à moyen terme fondées sur des mesures ajustées. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67. Les objectifs à moyen terme sont définis pour un cycle, qui s'entend couramment d'une période de trois à cinq ans, en supposant un environnement d'affaires et un cycle de crédit normaux.
6. Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis, ainsi qu'aux recommandations faites au segment Marchés des capitaux.

Diapositive 37 – Marchés des capitaux et Services financiers directs

1. Les produits sont déclarés selon une base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 254 M\$ pour l'exercice 2023.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
3. Les bénéfiques avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
4. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements connexes selon la méthode de l'acquisition.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Les objectifs de la Journée des investisseurs sont des cibles à moyen terme fondées sur des mesures ajustées. Les mesures ajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67. Les objectifs à moyen terme sont définis pour un cycle, qui s'entend couramment d'une période de trois à cinq ans, en supposant un environnement d'affaires et un cycle de crédit normaux.

Diapositive 38 – Notre empreinte numérique

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les encours ponctuels au 31 octobre 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.

Diapositive 39 – 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 67. Les résultats nets ajustés du T4/22, du T1/23, du T2/23, du T3/23 et du T4/23 excluent respectivement (14 M\$), (5 M\$), (6 M\$), (30 M\$) et (4 M\$) après impôts représentant les charges liées à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco, la charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023, ainsi que l'amortissement et la dépréciation d'actifs incorporels liés à des acquisitions. La MIN ajustée exclut 6 M\$ pour l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco, traités comme un élément d'importance, du revenu net d'intérêts déclaré au cours du T4/22.
3. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 101 à 107 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.
6. Les prêts de Groupe Entreprises englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 40 – 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 67. La MIN ajustée exclut respectivement 4 M\$, 6 M\$ et 6 M \$ pour l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco, traités comme un élément d'importance, du revenu net d'intérêts déclaré au cours du T2/22, du T3/22 et du T4/22.
3. 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.
4. 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 données 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 les prêts hypothécaires refinancés peuvent être assortis d'un taux combiné qui ne s'accompagne d'aucun changement compensatoire direct dans notre évaluation du coût des fonds.

Diapositive 41 – Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs (\$ CA)

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
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 67.
3. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements connexes selon la méthode de l'acquisition.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
6. Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis at Marchés des capitaux et Services financiers directs.
7. 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 42 – Fonds propres et liquidités

1. La TLAC est calculée conformément à la ligne directrice Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 43 – Sensibilité aux taux d'intérêt

1. Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de marché lié aux activités autres que de négociation à la page 75 du Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. La composition par unité d'exploitation stratégique (UES) comprend l'exposition à la tarification structurelle décollant de nos fonds propres et des dépôts qui ne sont pas sensibles aux taux ou le sont peu, et ne comprend pas l'exposition décollant d'autres facteurs à court terme, comme le rajustement de taux et la gestion des positions.
3. Source : Bloomberg, 19 novembre 2023.

Diapositive 44 – Poursuite de notre stratégie ESG

1. Les activités de finance durable désignent en grande partie les activités des clients qui appuient, sans s'y limiter, des secteurs comme l'énergie renouvelable et sans émissions, l'efficacité énergétique, les infrastructures ou technologies durables, l'immobilier durable, le logement abordable et les infrastructures de base, ainsi que des produits tels les produits financiers écologiques et liés à la durabilité. Les services offerts par la Banque CIBC dans le cadre de son engagement envers la finance durable à l'appui de ces activités de client comprennent des prêts et syndications de prêts, la prise ferme de titres de créance et de participation, des conseils en fusions et acquisitions et des placements à titre d'investisseur chef de file. Le secteur du logement abordable comprend les prêts et investissements effectués pour respecter nos obligations en vertu de la *Community Reinvestment Act* des États-Unis.
2. Comprend les dons de la Banque CIBC à la Fondation CIBC ainsi que les dons de la Fondation CIBC financés par la croissance des placements.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 45 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 68.

Diapositive 46 – Ratio de couverture de la provision

1. Les données de Marchés des capitaux excluent la provision pour pertes sur créances liée à la Financière Simplii, laquelle est incluse dans les produits de détail canadiens respectifs.
2. Voir les notes 13 à 15 à la diapositive 69.

Diapositive 47 – Répartition du portefeuille de crédit

1. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB ou Baa2 des agences S&P ou Moody's.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 67 du Rapport annuel 2023.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 48 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

1. Depuis le deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au premier trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du deuxième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 67 du Rapport annuel 2023.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 49 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – nouveaux prêts au T4/23

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. Pour en savoir plus, consultez la page 67 du Rapport annuel 2023.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
4. Depuis le 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 50 – Prêts immobiliers commerciaux

1. Comprend 4,1 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. Comprend 1,4 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 51 – Distribution des revenus de négociation (BIE)

1. Voir la note 11 à la diapositive 68.

Diapositive 52 – Variables prospectives

1. Pour en savoir plus, consultez la page 147 du Rapport annuel 2023.

Notes

Quatrième trimestre et exercice 2023

Diapositive 53 – Éléments d'importance

1. Cet impôt sur les bénéfices à payer de 555 M\$ comprend 510 M\$ représentant la valeur actualisée du montant estimatif du dividende pour la relance au Canada (DRC) et 35 M\$ représentant l'incidence pour l'exercice 2022 de l'impôt additionnel de 1,5 % applicable au revenu imposable des banques et assureurs-vie dépassant 100 M\$ pour les périodes postérieures à avril 2022. Une actualisation de 45 M\$ s'accumulera sur le DRC durant la période de paiement de quatre ans à compter de la comptabilisation initiale.

Diapositive 54 – Rapprochement

1. Les éléments d'importance sont soustraits des résultats comme présentés pour calculer les résultats ajustés.
2. Ajusté pour exclure l'incidence des éléments d'importance. Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
3. Les résultats totaux de la Banque CIBC excluent un ajustement selon la base d'imposition équivalente (BIE) de 62 M\$. Notre coefficient d'efficacité ajusté et notre levier opérationnel ajusté sont calculés sur une BIE.

Diapositive 55 – Rapprochement

1. Les éléments d'importance sont soustraits des résultats comme présentés pour calculer les résultats ajustés.
2. Ajusté pour exclure l'incidence des éléments d'importance. Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
3. Les résultats totaux de la Banque CIBC excluent un ajustement selon la base d'imposition équivalente (BIE) de 66 M\$. Notre coefficient d'efficacité ajusté et notre levier opérationnel ajusté sont calculés sur une BIE.

Diapositive 56 – Rapprochement

1. Les éléments d'importance sont soustraits des résultats comme présentés pour calculer les résultats ajustés.
2. Les coûts d'acquisition et d'intégration comprennent les coûts additionnels engagés pour planifier et exécuter l'intégration du portefeuille canadien de cartes de crédit de Costco, notamment pour exploiter les occasions de fidélisation, pour la mise à jour et la conversion des systèmes et des processus, les coûts d'exécution des projets et de communication et les primes de bienvenue aux clients. Les ajustements selon la méthode d'acquisition comprennent l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes client canadiens de carte de crédit Costco.
3. Ajusté pour exclure l'incidence des éléments d'importance. Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.
4. Les résultats totaux de la Banque CIBC excluent un ajustement selon la base d'imposition équivalente (BIE) de 51 M\$. Notre coefficient d'efficacité ajusté et notre levier opérationnel ajusté sont calculés sur une BIE.

Diapositive 57 – Rapprochement

1. 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 67.
2. Les éléments d'importance sont soustraits des résultats comme présentés pour calculer les résultats ajustés.
3. Ajusté pour exclure l'incidence des éléments d'importance. Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 67.

Mesures non conformes aux PCGR

Quatrième trimestre et exercice 2023

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 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*, utiles pour 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 68 et 69, retranchent les éléments d'importance des résultats comme présentés afin de calculer nos résultats ajustés. Les éléments d'importance comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments d'importance 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 pour augmenter les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE, soit le montant des produits entièrement imposables qui, s'ils avaient été imposés au taux légal d'imposition, auraient mené au même produit après impôts. Pour en savoir plus, consultez la section « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique » et la note 30 de nos états financiers consolidés intégrés à notre Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à www.sedarplus.ca/landingpage/fr/.

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 14 à 20 de notre Rapport annuel 2023, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à www.sedarplus.ca/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 15 à 19; les bénéfices avant provisions et avant impôts et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés à la page 20.

Glossaire

Quatrième trimestre et exercice 2023

Définition

1	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action (RPA dilué) comme présenté pour éliminer l'incidence des éléments d'importance, 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 d'importance, 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 (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens (hors activités de négociation)	La Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens (hors activités de négociation) est calculée en divisant le revenu net d'intérêts total moins le revenu net d'intérêts tiré des activités de négociation, déduction faite du rajustement selon la base d'imposition équivalente (BIE), par le total des actifs productifs d'intérêts moyens à l'exclusion des actifs de négociation productifs d'intérêts moyens. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 68. Pour obtenir d'autres précisions sur les actifs productifs d'intérêt moyens, consultez la note 21 à la page 69.
4	Levier opérationnel ajusté	Nous ajustons nos revenus et charges autres que d'intérêts comme présentés pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le levier opérationnel ajusté.
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 d'importance, 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	Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts comme présenté pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance 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 68. 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 d'importance, 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 d'importance 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 68. 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 d'importance, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le ratio de versement de dividendes ajusté.
9	Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes par rapport aux prêts et acceptations moyens, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
10	Ratio de DPPC pour prêts douteux	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
11	Revenus tirés des activités de négociation	Les activités de négociation sont basées sur la définition du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et du risque de marché lié aux activités de négociation. À compter du premier trimestre de 2023, les activités de négociation comprennent également certaines activités de financement de titres à revenu fixe. Des positions dans un portefeuille de négociation sont considérées comme des activités de négociation, dans la mesure où le portefeuille et les positions respectent les critères d'un portefeuille de négociation définis par le BSIF et énoncés dans la ligne directrice NFP du BSIF. 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 honoraires et commissions de placement des opérations sur titres, qui sont présentés séparément dans l'état consolidé des résultats.

Glossaire

Quatrième trimestre et exercice 2023

Définition

12	Ratio d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits déclarés et nos charges autres que d'intérêts pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le ratio d'efficacité ajusté.
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.
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	Actifs productifs d'intérêt moyens	Les actifs productifs d'intérêts moyens comprennent 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.