

Présentation des résultats trimestriels

Quatrième trimestre 2024

5 décembre 2024

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

Énoncés prospectifs

Quatrième trimestre 2024

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

Personnes-ressources, Relations avec les investisseurs :

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

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

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Messages clés

Mise en œuvre disciplinée de notre stratégie axée sur les relations, porteuse d'une croissance rentable continue

1

Rendement financier vigoureux

- ✓ Solide croissance du chiffre d'affaires, levier d'exploitation positif et solidité du bilan
- ✓ Expansion des marges de grande qualité
- ✓ Performance du crédit en tête du marché

2

Avantages concurrentiels indéniables

- ✓ Portefeuille diversifié et modèle de relation client-conseiller distinctif
- ✓ Excellente intercommunication organisationnelle
- ✓ Culture axée sur le client, guidée par notre raison d'être

3

En bonne position pour une croissance rentable continue

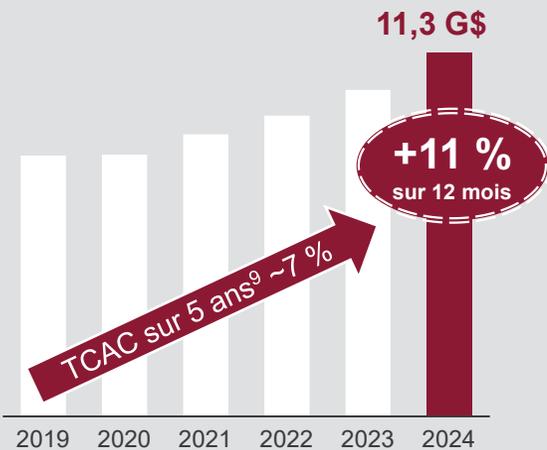
- ✓ Solidité du capital, gestion rigoureuse du risque, gouvernance et contrôles robustes
- ✓ Stratégie de croissance éprouvée, fondée sur les relations
- ✓ Équipe de direction chevronnée, qui mise sur la collaboration

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

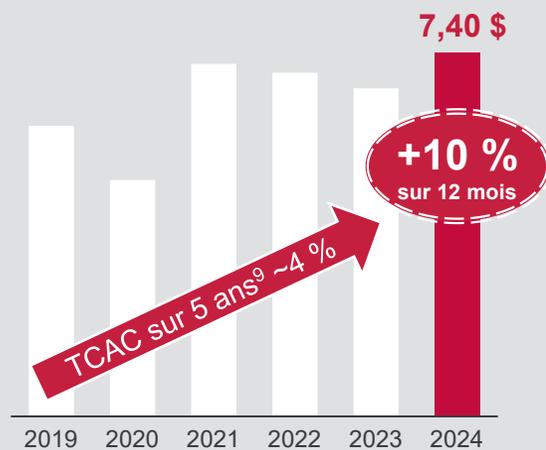
Résultats records pour l'exercice 2024 et positionnement propice à un solide rendement continu

RPA dilué	Produit	RAIP ³	BNAI	RCP ⁴	Crédit
Déclaré 7,28 \$ Ajusté ^{1,2} 7,40 \$ Sur 12 mois +41 % / +10 %²	Déclaré et ajusté ² 25,6 G\$ Sur 12 mois +10 %	Déclaré 11,2 G\$ Ajusté ² 11,3 G\$ Sur 12 mois +24 % / +11 %²	Déclaré 7,2 G\$ Ajusté ² 7,3 G\$ Sur 12 mois +42 % / +12 %²	Déclaré 13,4 % Ajusté ^{2,5} 13,7 % Sur 12 mois +310 pb / +30 pb²	Prêts douteux ⁶ 32 pb Total 37 pb Sur 12 mois +2 pb / stables²

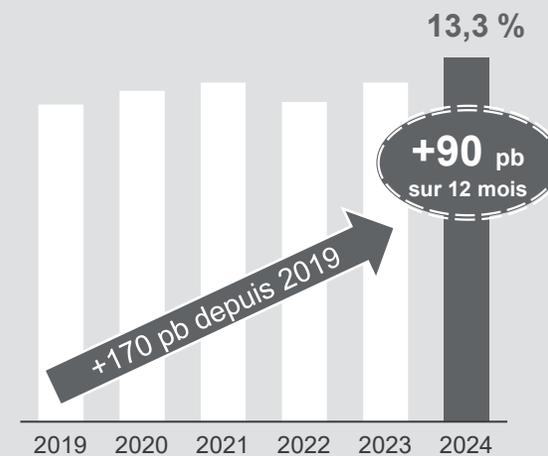
RAIP ajusté^{2,3}



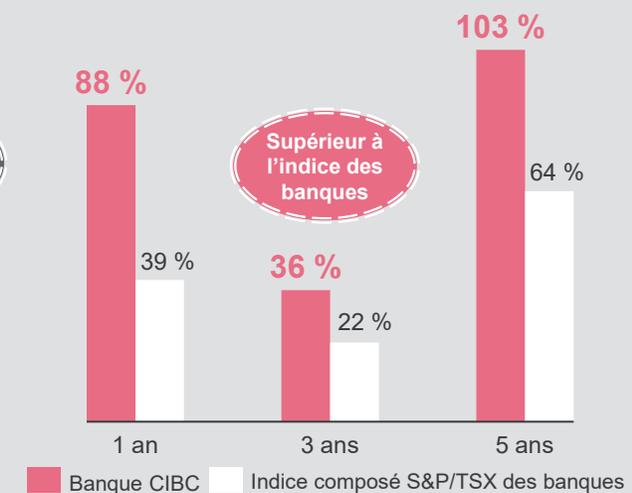
RPA dilué ajusté^{1,2}



Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie⁷



Rendement total pour les actionnaires⁸



Déploiement des fonds propres équilibré, gage d'une valeur durable à long terme pour les actionnaires

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Notre stratégie

Progrès par rapport à nos priorités stratégiques

Croissance du segment « bien nantis » et de Gestion privée

- **1^{er} rang** dans le bilan sur les banques d'*Investment Executive* pour la 9^e année consécutive.
- **2^e rang** des 100 meilleurs conseillers en placement selon Barron¹ – dans les 10 premiers pour une 5^e année consécutive



Capacités élargies des services numériques personnels

- Survisor Inc. s'est **classée au 1^{er} rang** pour l'expérience bancaire mobile. Au 7^e rang au cours des huit dernières années
- **Classé au 2^e rang** pour la satisfaction de la clientèle dans l'application mobile J.D. Power 2024 de Services bancaires canadiens et les études de satisfaction de Services bancaires en direct



Intercommunication accrue et différenciation du service client

- Recommandations de clients annualisées de **3,8 G\$** par l'intermédiaire de Groupe Entreprises et de Gestion privée de patrimoine ²
- **56 %** des clients de Privabanque ont une relation avec Wood Gundy³



Habilitation, simplification et protection de la banque

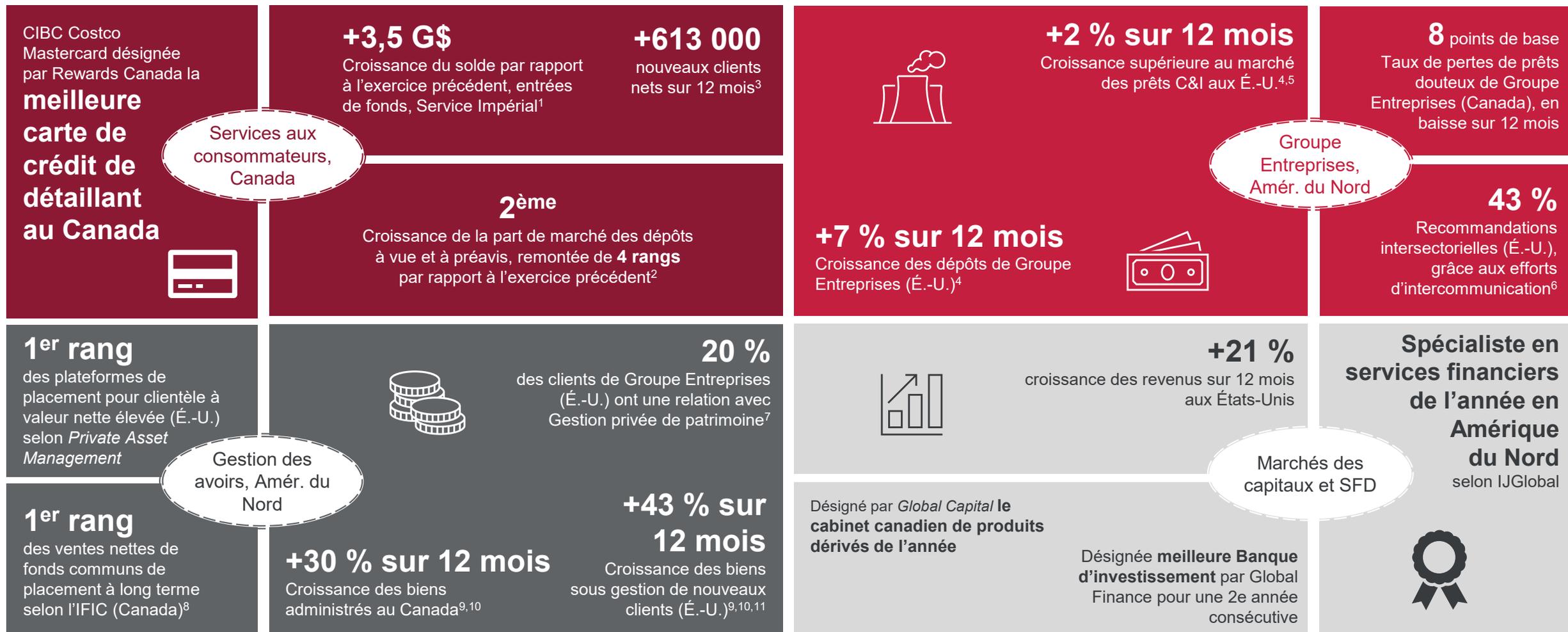
- Meilleure amélioration sur 12 mois parmi les banques participantes du classement **Evident AI Index**
- **~165 M\$** de réduction des charges liées à l'optimisation et à la simplification des initiatives (DDM)⁴



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Nos progrès

Principales réalisations dans nos secteurs diversifiés



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Avancement de notre stratégie ESG

Engagement à assurer un avenir plus sûr, plus équitable et plus durable

Renforcement de l'intégrité et de la confiance

Nous agissons avec intégrité et transparence pour préserver la confiance que les clients nous accordent.

Ouverture de possibilités

Nous collaborons à la création de collectivités équitables et résilientes où chacun peut concrétiser ses ambitions.

Accélération de la lutte contre les changements climatiques

Nous appuyons les solutions de lutte contre les changements climatiques, pour favoriser la transition vers un avenir durable et à faibles émissions de carbone.

Mise en place d'un nouveau **cadre d'IA de l'entreprise** pour régir les solutions d'IA sur tout leur cycle de vie, et favoriser l'innovation



Sécurité améliorée au moyen d'investissements continus (contrôle des accès, solutions modernes, sensibilisation des employés)

Cote **Argent** dans le programme Accréditation de partenariat en relations autochtone (**PAIR**) du Conseil canadien pour les entreprises autochtones (CCIB)



Financement de **500** logements abordables s'élevant à **123 M\$ US** en vertu de la *Community Reinvestment Act* aux É.-U.

Objectif de **zéro émission nette de GES** associée à nos activités d'exploitation et de financement d'ici 2050¹



Progression de **~50 %** de notre engagement de **100 M\$** en financement d'investissements dans les secteurs de l'énergie durable²

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

En résumé

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

L'exercice 2025 s'amorce avec **confiance**, sur une **bonne lancée** et en **phase avec notre raison d'être**

Nous sommes en **bonne position** pour mettre en œuvre notre **stratégie axée sur la clientèle**

La situation du compte capital est favorable à la **croissance** et au **rendement du capital** pour les actionnaires

Aperçu financier

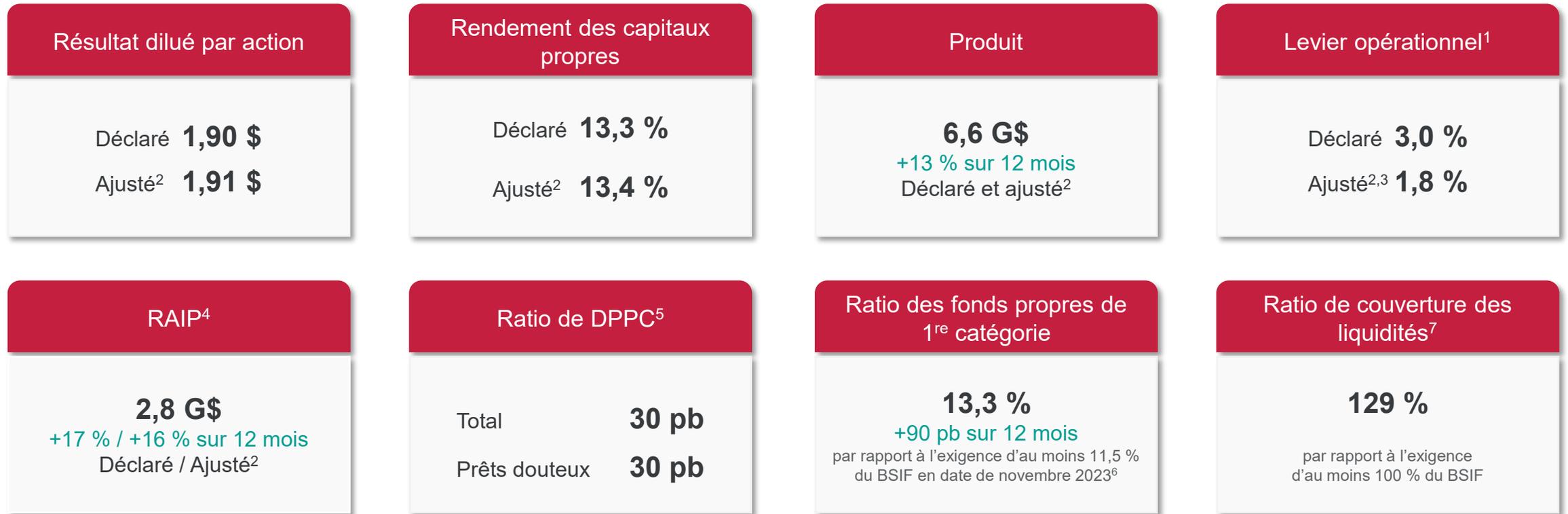
Robert Sedran

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



Vue d'ensemble des résultats financiers

Résultats à l'avenant du produit record et de l'exécution uniforme de notre stratégie au quatrième trimestre



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Vue d'ensemble des résultats financiers

Solide croissance du RAIP, levier opérationnel positif et amélioration de la qualité du crédit

Faits saillants sur 12 mois au T4/24

Produit

- Croissance généralisée du produit de 13 % liée à l'expansion des marges, à la croissance des volumes, à la hausse des revenus d'honoraires et aux revenus tirés des activités de négociation

Charges

- Charges en hausse de 10 % sur une base déclarée, ou de 11 % sur une base ajustée¹
 - En hausse de 4 % en excluant la rémunération au rendement
 - Réductions supplémentaires des charges d'environ 2 % et levier opérationnel positif

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 30 pb

Déclarés (M\$)	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 617	13 %	0 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 936	17 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 199	7 %	(1) %
Revenu tiré des activités de négociation ²	482	14 %	(15) %
Charges	3 791	10 %	3 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	419	(23) %	(13) %
Résultat net	1 882	27 %	5 %
RPA dilué	1,90 \$	24 %	4 %
Coefficient d'efficacité ³	57,3 %	(150) pb	150 pb
RCP	13,3 %	150 pb	10 pb
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,3 %	90 pb	5 pb

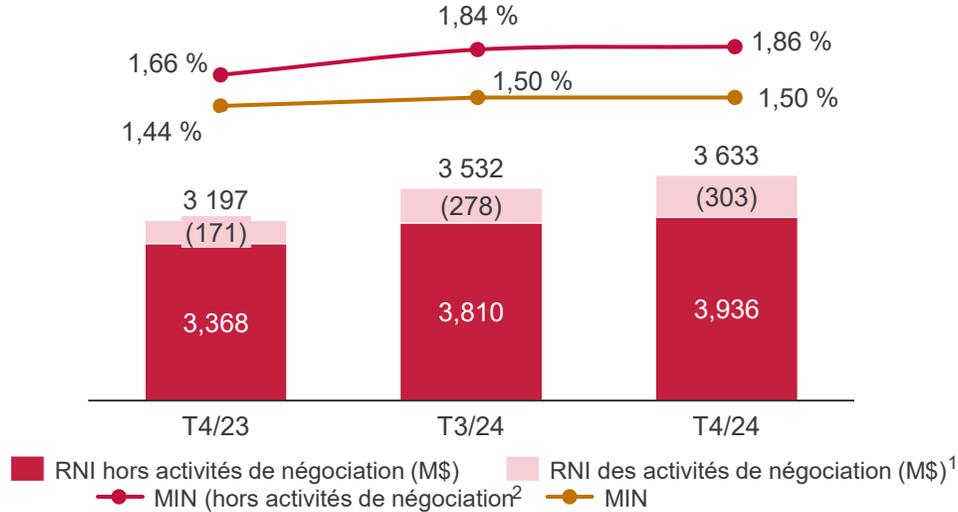
Ajustés (M\$)	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	6 617	13 %	0 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 936	17 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 199	7 %	(1) %
Revenu tiré des activités de négociation ²	482	14 %	(15) %
Charges ¹	3 782	11 %	3 %
RAIP ^{1,4}	2 835	16 %	(4) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	419	(23) %	(13) %
Résultat net¹	1 889	24 %	(0) %
RPA dilué¹	1,91 \$	22 %	(1) %
Coefficient d'efficacité ^{1,5}	57,2 %	(90) pb	170 pb
RCP ¹	13,4 %	120 pb	(60) pb

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

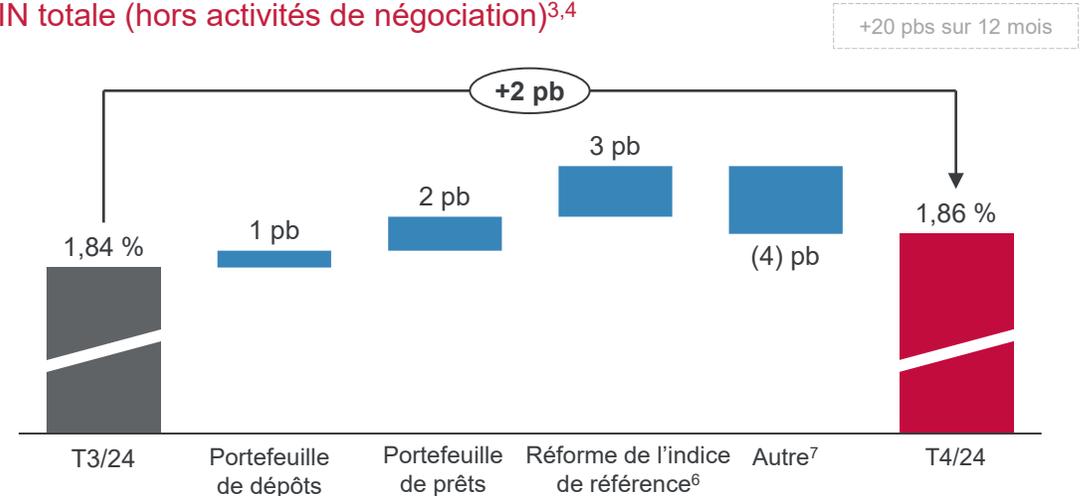
Revenu net d'intérêts (RNI)

RNI (hors activités de négociation) en hausse de 17 %, soutenu par l'expansion des marges et la croissance continue du bilan

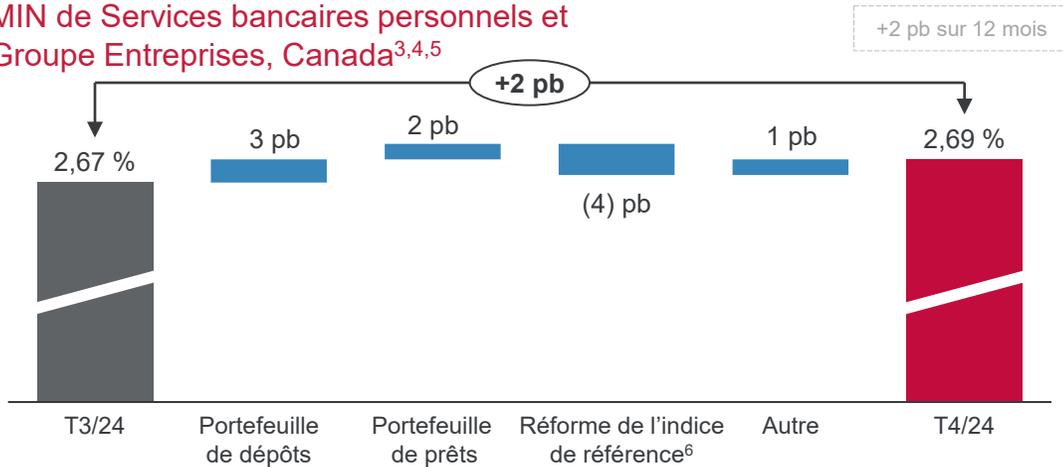
Revenu net d'intérêts



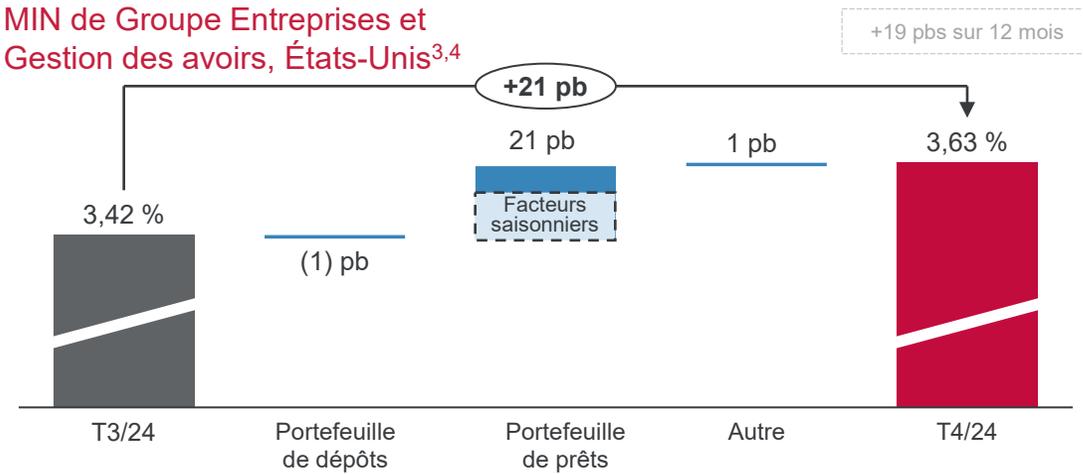
MIN totale (hors activités de négociation)^{3,4}



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



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

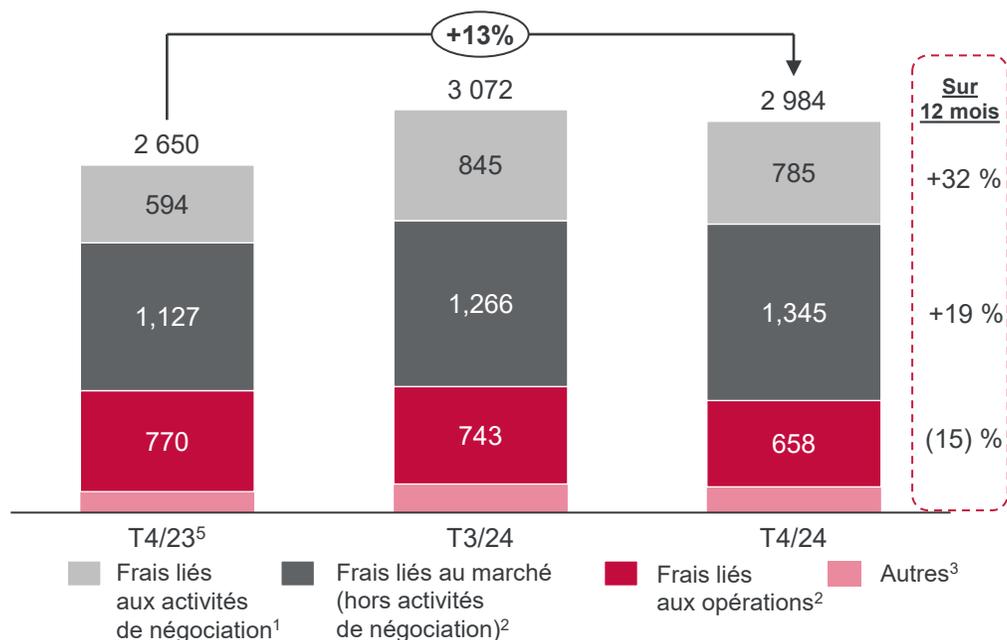


Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

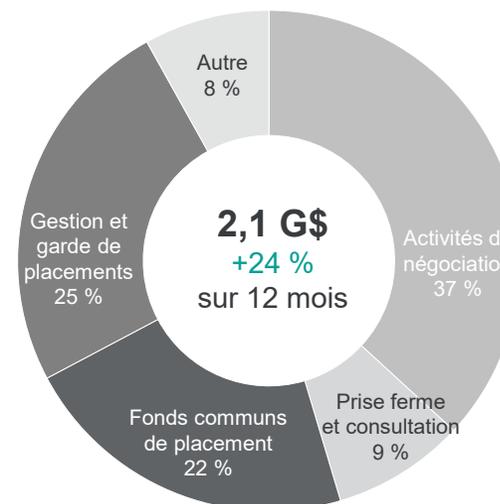
Revenu autre que d'intérêts

Croissance vigoureuse portée par le revenu tiré des activités de négociation et une hausse des frais liés au marché, en partie contrebalancée par une baisse des frais liés au crédit

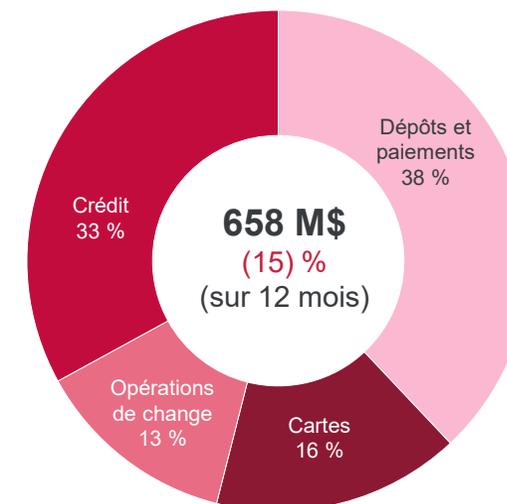
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)⁴



Frais liés au marché⁴



Frais liés aux opérations⁴



Faits saillants sur 12 mois au T4/24

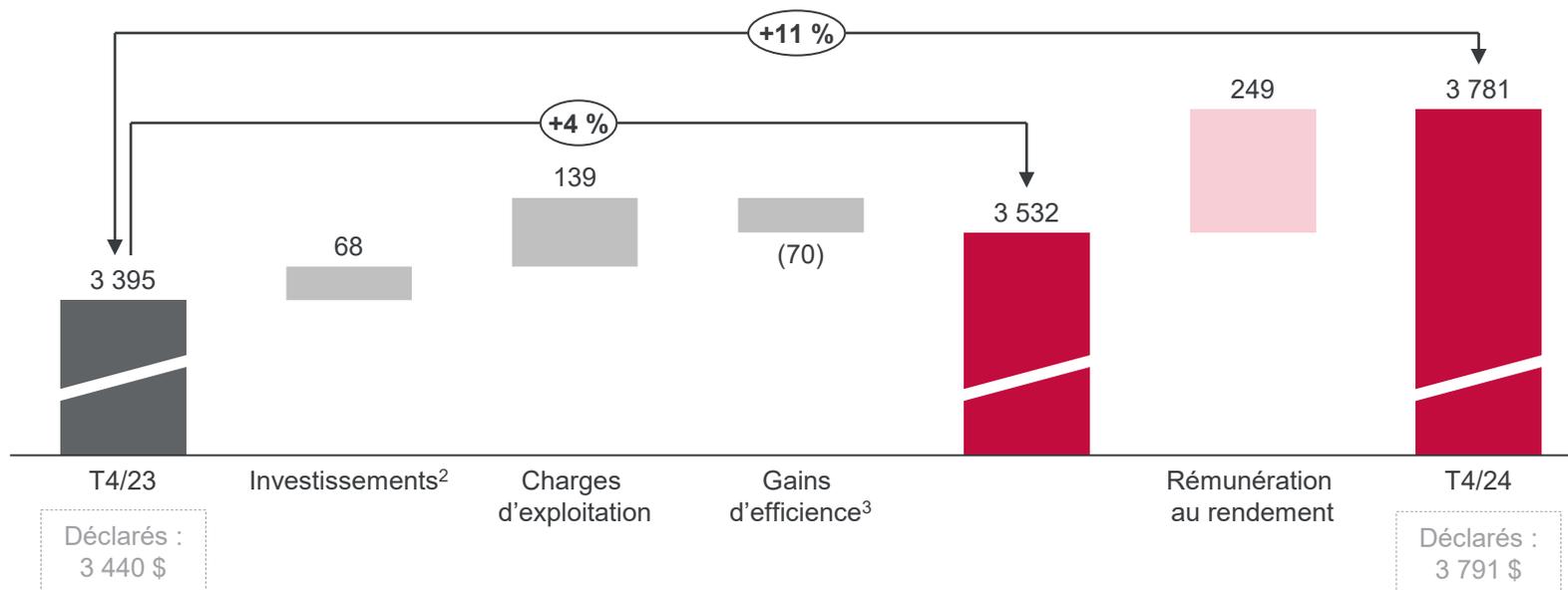
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 13 %, ou de 7 % en excluant les activités de négociation
- Hausse généralisée de 19 % des frais liés au marché hors activités de négociation
- Revenu tiré des opérations en baisse de 15 %, principalement en raison d'une baisse des frais liés au crédit associée à la réforme de l'indice de référence, compensé dans le revenu net d'intérêts
- Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation en hausse de 32 % et en baisse de 7 % sur 3 mois par rapport à l'excellent T3/24

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Frais autres que d'intérêts

Augmentation de la rémunération au rendement; charges d'exploitation de base contenue au moyen de gains d'efficience

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



- Charges déclarées en hausse de 10 % sur 12 mois, ou de 11 % sur une base ajustée¹
 - 7 % de la hausse découle d'une augmentation de la rémunération au rendement
 - Hausse restante attribuable à une augmentation des frais liés au personnel, à la croissance des volumes et aux investissements dans nos activités, notamment dans la technologie
 - Gains d'efficience de 70 M\$ (ou ~2 %) grâce à l'automatisation et à la gestion de la demande

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Capital et liquidités

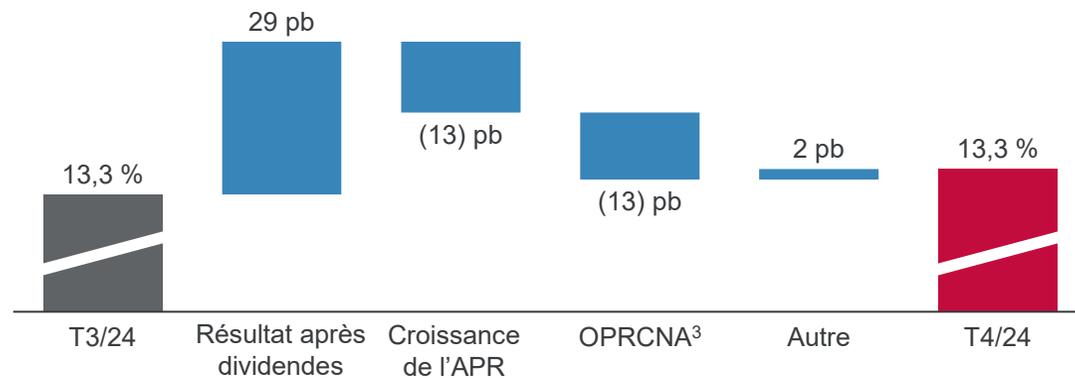
Début d'exercice 2025 avec un solide bilan

Situation du compte capital

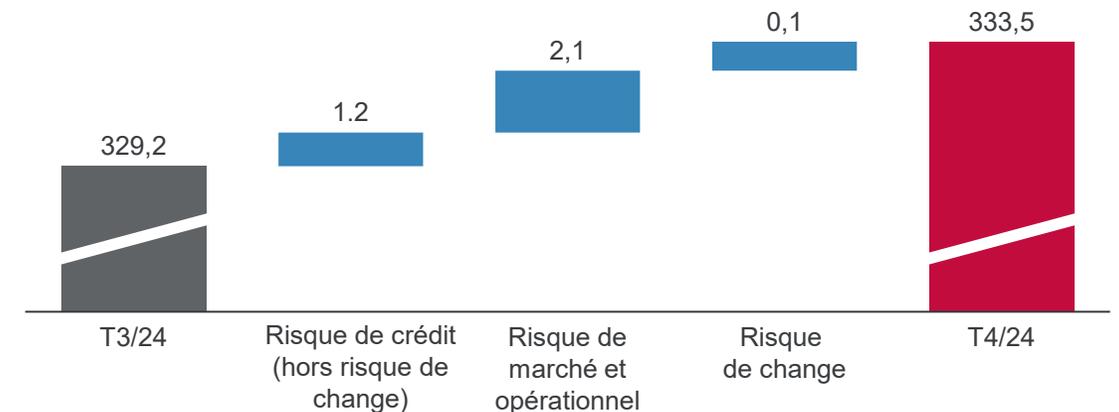
- Le bilan reste en bonne position pour soutenir la croissance interne
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 13,3 %, comparable à celui du trimestre précédent
 - Hausse principalement associée au capital autogénéral
 - Contrebalancé par des rachats d'actions et une hausse de l'APR
 - Rachat de 5 millions d'actions au cours du trimestre

G\$	T4/23	T3/24	T4/24
Prêts et acceptations moyens ¹	539,5	545,9	551,7
Dépôts moyens ¹	721,2	740,8	757,9
Fonds propres de première catégorie ²	40,3	43,8	44,5
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	12,4 %	13,3 %	13,3 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ²	326,1	329,2	333,5
Ratio de levier financier ²	4,2 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) ²	135 %	126 %	129 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ²	187,8	187,4	198,4
Ratio de liquidité à long terme ²	118 %	116 %	115 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Services bancaires personnels et PME, région du Canada

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

Faits saillants sur 12 mois au T4/24

- Revenu net d'intérêts en hausse de 8 % liée à une forte expansion des marges et à une croissance modeste des volumes
 - Hausse de 18 pb de la marge d'intérêts nette
 - Dépôts en hausse de 3 %, et croissance modeste des prêts
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 9 % en raison d'une hausse des commissions de gestion des avoirs et des frais de dépôt
- Hausse des charges de 5 %
 - Attribuable à une hausse des frais liés au personnel et de la rémunération au rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 35 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 670	9 %	3 %	2 670	9 %	3 %
Revenu net d'intérêts	2 070	8 %	3 %	2 070	8 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	600	9 %	2 %	600	9 %	2 %
Charges	1 373	5 %	(1) %	1 367	5 %	(1) %
RAIP ²	1 297	13 %	7 %	1 303	13 %	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	266	(16) \$	(72) \$	266	(16) \$	(72) \$
Résultat net	743	17 %	18 %	748	17 %	18 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	324	1 %	1 %	324	1 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	227	3 %	(0) %	227	3 %	(0) %
Marge d'intérêt nette (pb)	256	18	6	256	18	6

Faits saillants du T4/24

~560 000

Nouveaux clients nets [DDM]⁵

+18 pb sur 12 mois

Expansion de la marge d'intérêts nette

95 %

des opérations financières exécutées par voie numérique

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Croissance continue des actifs des clients et appréciation du marché

Faits saillants sur 12 mois au T4/24

- Revenu net d'intérêts en hausse de 38 %
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence (compensée par une baisse du revenu autre que d'intérêts), en baisse de 1 % et hausse de 6 pb de la MIN
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 2 %
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence, en hausse de 18 %
 - Hausse des revenus d'honoraires à Gestion des avoirs
 - Hausse de 30 % des biens administrés et sous gestion, comparable aux résultats de l'ensemble des marchés boursiers
- Hausse de 16 % des charges attribuable à une hausse de la rémunération au rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 7 pb

Déclarés et ajustés ¹ (M\$)	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 523	11 %	5 %
Revenu net d'intérêts	626	38 %	16 %
Revenu autre que d'intérêts	897	(2) %	(1) %
Charges	790	16 %	4 %
RAIP ²	733	7 %	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	23	12 \$	(19) \$
Résultat net	516	5 %	10 %
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	97	4 %	2 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	97	4 %	2 %
Marge d'intérêt nette (pb)	263	(74)	(10)
Biens administrés ^{5,6} (G\$)	431	30 %	3 %
Biens sous gestion ^{5,6} (G\$)	277	30 %	3 %

Faits saillants du T4/24

+21 %
sur 12 mois

Croissance des revenus
de **Gestion des avoirs**

1^{er} rang

pour les **ventes nettes de fonds communs de placement à long terme**, parmi les six grandes banques, selon l'IFIC⁷

3,8 G\$

Volume annualisé de **recommandations**⁸

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

Revenu autre que d'intérêts en hausse, tous produits confondus

Faits saillants sur 12 mois au T4/24

- Hausse de 7 % du revenu net d'intérêts, principalement liée à une hausse des volumes et des marges de prêt, en partie neutralisée par une évolution de la composition au profit de dépôts à coût plus élevé
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 15 % et en baisse de 8 % sur 3 mois
 - Biens sous gestion en hausse de 21 % par suite d'une appréciation du marché
 - Le trimestre précédent a bénéficié d'une vigueur exceptionnelle des activités de syndication
- Charges déclarées en hausse de 6 %
 - Hausse de 8 % des charges ajustées¹ principalement attribuable aux investissements en cours, compensée par une baisse des indemnités de départ
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 60 pb, en baisse par rapport à 148 pb au trimestre précédent

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	537	9 %	1 %	537	9 %	1 %
Revenu net d'intérêts	371	7 %	6 %	371	7 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	166	15 %	(8) %	166	15 %	(8) %
Charges	301	6 %	(1) %	299	8 %	1 %
RAIP ²	236	13 %	4 %	238	11 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	61	(122) \$	28 \$	61	(122) \$	28 \$
Résultat net	148	323 %	(6) %	150	285 %	(8) %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	41	1 %	1 %	41	1 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	40	16 %	7 %	40	16 %	7 %
Marge d'intérêt nette (pb)	363	19	21	363	19	21
Biens administrés ⁵ (G\$)	107	15 %	(0) %	107	15 %	(0) %
Biens sous gestion ⁵ (G\$)	85	21 %	1 %	85	21 %	1 %

Faits saillants du T4/24

3,8 G\$

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

**Comm. et
industr. : +6 %**
**Imm. comm. :
(5) %**

Croissance des prêts sur 12 mois^{3,4}

**+43 %
sur 12 mois**

Croissance annualisée des **recommandations intersectorielles** grâce à nos efforts d'intercommunication⁷

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Marchés des capitaux et Services financiers directs

Solide rendement des revenus de Marchés CIBC, réseau mondial et Services financiers directs (SFD)

Faits saillants sur 12 mois au T4/24

- Produit en hausse de 9 % :
 - Revenu de Marchés CIBC, réseau mondial en hausse de 14 % sous l'effet d'une hausse des activités de négociation sur taux d'intérêt et sur devises
 - Solide rendement des activités de prise ferme de titres de créance entraînant une hausse de 4 % des revenus de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement de 4 %
 - Hausse de 8 % du côté de SFD, soutenue par les activités de Pro-Investisseurs et les revenus tirés des opérations de change et des paiements
- Hausse de 6 % des charges attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement et à des investissements continus dans les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 15 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	1 407	9 %	4 %	1 407	9 %	(4) %
Revenu net d'intérêts	253	(34) %	89 %	253	(34) %	(2) %
Revenu autre que d'intérêts	1 154	27 %	(5) %	1 154	27 %	(5) %
Charges	779	6 %	1 %	779	6 %	1 %
RAIP ³	628	13 %	9 %	628	13 %	(10) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	46	42 \$	1 \$	46	42 \$	1 \$
Résultat net	428	12 %	10 %	428	12 %	(10) %
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	72	2 %	1 %	72	2 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	122	4 %	1 %	122	4 %	1 %

Faits saillants du T4/24

+8 %
sur 12 mois

Croissance des revenus de
Services financiers directs

+21 %
sur 12 mois

Croissance du produit
depuis le début de l'année
aux **États-Unis**

+7 %
sur 12 mois

Croissance des **engagements**
de **Services financiers**
aux entreprises⁶

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Siège social et autres

- Produit déclaré et ajusté¹ en hausse sur 12 mois, mais en baisse sur 3 mois
 - Revenu net d'intérêts en hausse en raison de revenus liés à la trésorerie au cours du trimestre
 - Services bancaires internationaux en hausse de 2 % sur 12 mois en raison d'une hausse des volumes
 - Hausse des charges principalement attribuable à une hausse des frais liés au personnel

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/24	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	285	224 \$	(198) \$	285	224 \$	(75) \$
Revenu net d'intérêts	178	201 \$	(194) \$	178	201 \$	(71) \$
Revenu autre que d'intérêts	107	23 \$	(4) \$	107	23 \$	(4) \$
Charges	438	105 \$	92 \$	438	135 \$	92 \$
RAIP ³	(153)	119 \$	(290) \$	(153)	89 \$	(167) \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	6 \$	(10) \$	1	6 \$	(10) \$
Résultat net	(7)	68 \$	(103) \$	(7)	41 \$	(103) \$

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Rendement de l'entreprise et perspectives

Poursuite de l'exécution de notre stratégie et création de valeur pour les actionnaires

Faits saillants de l'exercice 2024

Croissance du produit

10 % sur 12 mois
Déclaré et ajusté¹

Croissance des charges

Déclarées : 1 % sur 12 mois
Ajustées¹ : 8 % sur 12 mois

Croissance du BNAI²

Déclarée : 24 % sur 12 mois
Ajustée¹ : 11 % sur 12 mois

Croissance du RPA dilué

Déclaré : 41 % sur 12 mois
Ajusté^{1,3} : 10 % sur 12 mois

Ratio des pertes sur prêts douteux⁶

32 pb
+2 pbs sur 12 mois

Levier opérationnel

Déclaré : 9,1 %
Ajusté^{1,4} : 1,2 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie⁷

13,3 %
+90 pb sur 12 mois

Rendement des capitaux propres

Déclaré : 13,4 %
Ajusté^{1,5} : 13,7 %

Objectifs actualisés à moyen terme

- 1** Générer une forte croissance du chiffre d'affaires
 - Croissance du RPA dilué (TCAC⁸) : **7 % à 10 %**
- 2** Production de rendements constants et rentables
 - Rendement des capitaux propres (moyenne) : **+15 %**
- 3** Gestion disciplinée des dépenses et répartition des ressources
 - Levier opérationnel (moyenne) : **Positif**
- 4** Croissance de la valeur à long terme pour les actionnaires grâce à un déploiement de capitaux équilibré
 - Ratio dividende/bénéfice (moyenne)⁹ : **40 % à 50 %**

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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



1

Performance du crédit

- ✓ Pertes sur créances conformes à nos prévisions pour l'exercice 2024
- ✓ Comptes en souffrance et rendement du portefeuille conformes aux attentes, malgré les difficultés macroéconomiques

2

Gestion de portefeuille

- ✓ Maintien de stratégies de gestion active du risque favorables à un rendement positif du portefeuille
- ✓ Surveillance continue proactive et détaillée des portefeuilles, afin de gérer les éventuelles tendances à la détérioration

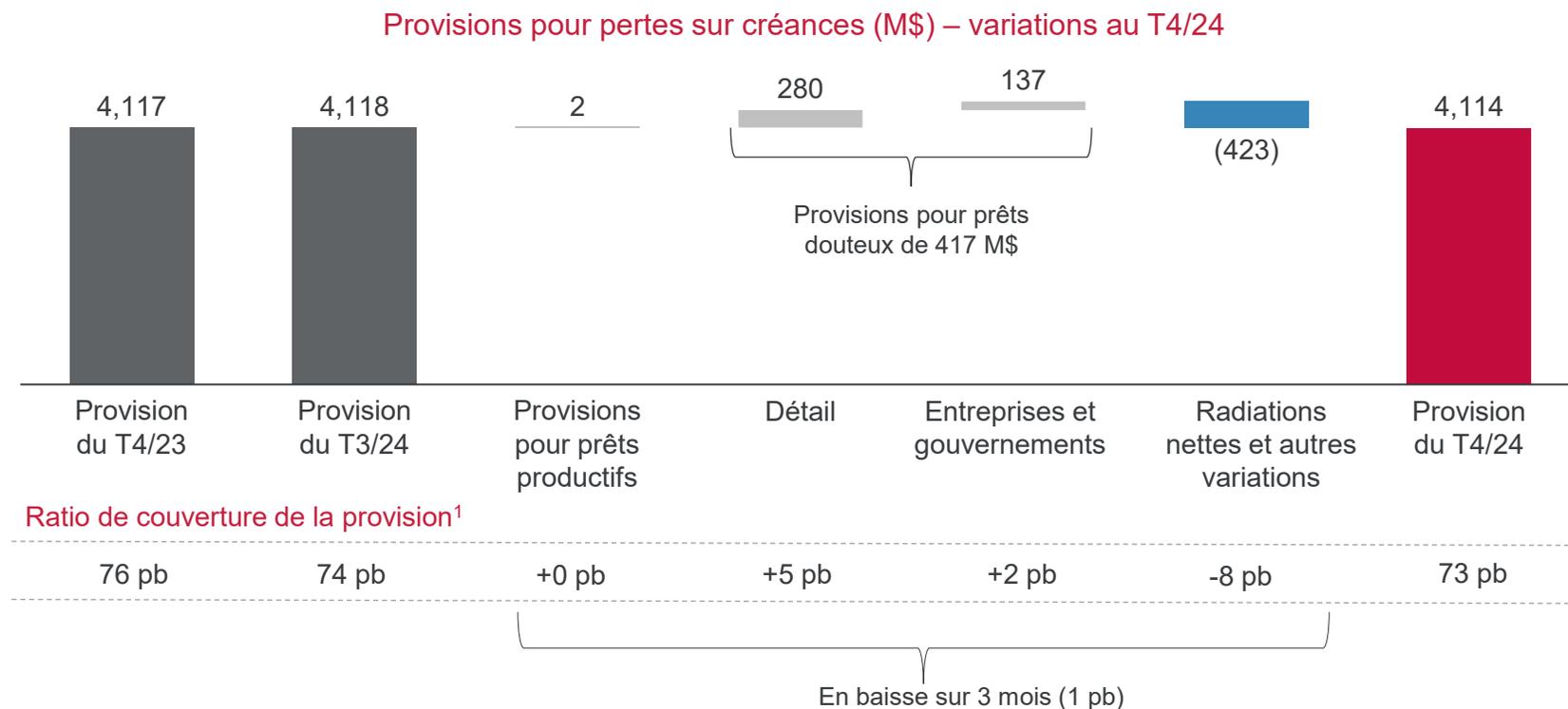
3

Ratio de couverture de la provision

- ✓ Niveaux de couverture de provision constants sur 12 mois, témoignant d'une gestion prudente du risque
- ✓ Efforts continus pour assurer une couverture adéquate de chaque portefeuille

Provisions pour pertes sur créances

Provision pour pertes sur créances stables sur 3 mois



- Provision totale pour pertes sur créances de 419 M\$ au T4/24, contre 483 M\$ au trimestre précédent
- Provision pour prêts douteux de 417 M\$, en hausse de 13 M\$ sur 3 mois
- Hausse des provisions pour prêts douteux des prêts commerciaux aux États-Unis en partie neutralisée par une baisse des provisions dans les autres unités d'exploitation
- Provisions pour prêts productifs modestes au T4/24
- Ratio de couverture de la provision total en baisse, passé de 74 pb au T3/24 à 73 pb ce trimestre

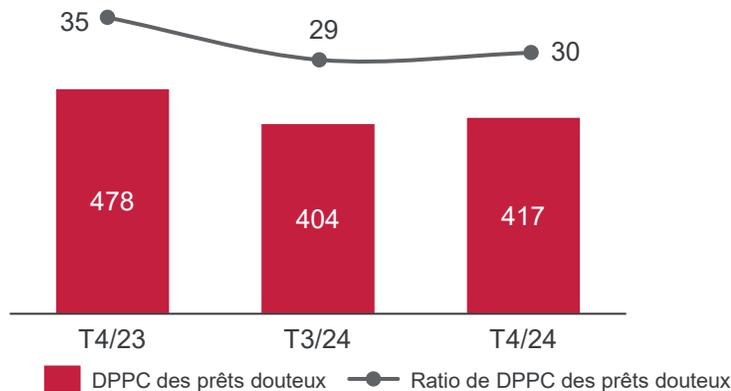
Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

DPPC des prêts douteux¹

Total des provisions pour prêts douteux en légère hausse sur 3 mois

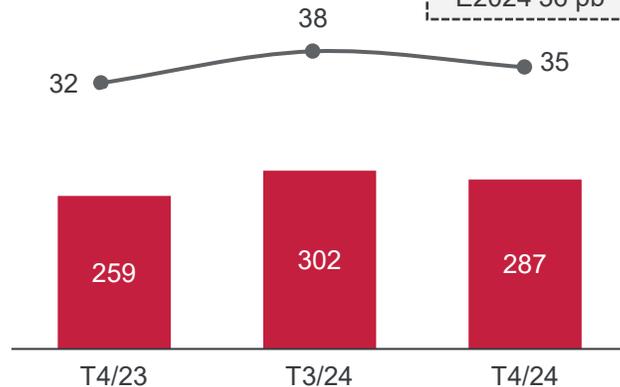
Totaux à l'échelle de la banque (M\$, pb)

E2024 32 pb



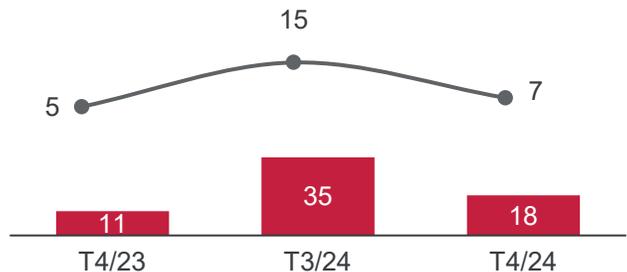
Services bancaires personnels et PME au Canada (M\$, pb)

E2024 36 pb



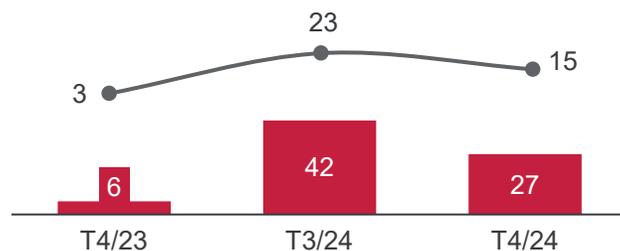
Groupe Entreprises, Canada (M\$, pb)

E2024 8 pb



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

E2024 11 pb

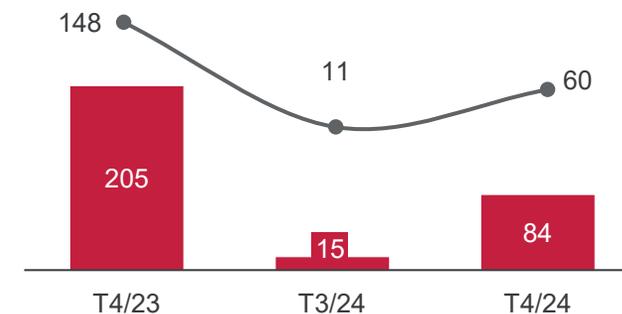


- DPPC des prêts douteux de la banque en légère hausse sur 3 mois

- DPPC des prêts douteux de Services bancaires personnels et PME, Canada, en baisse principalement en raison de provisions moindres pour les prêts hypothécaires
- DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises et Marchés des capitaux modérément en baisse
- DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises, États-Unis, en hausse sur 3 mois et inférieure aux niveaux de l'an dernier

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

E2024 82 pb



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

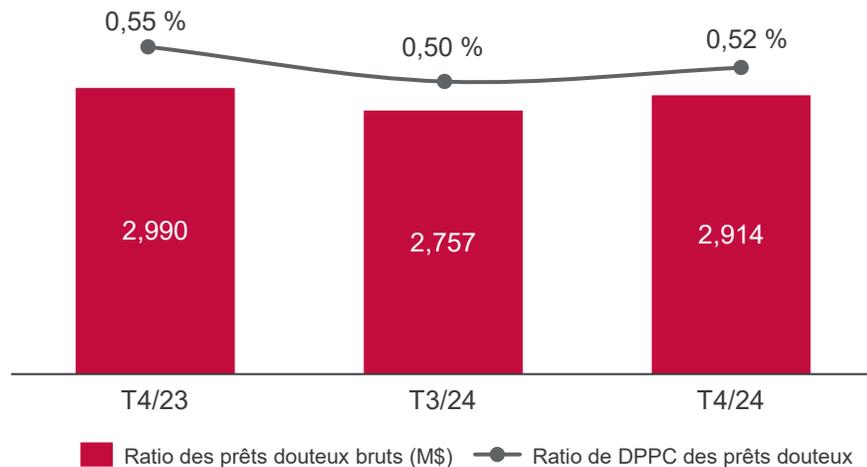
Rendement du crédit – prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts modérément en hausse sur 3 mois

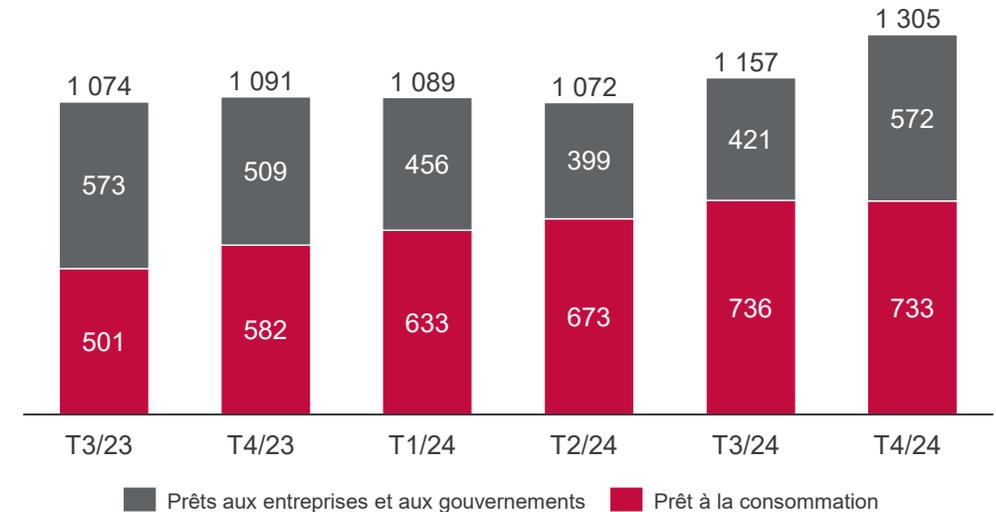
- Hausse du ratio des prêts douteux bruts sur 3 mois, principalement en raison d'une augmentation du côté des prêts aux entreprises et aux gouvernements, neutralisée en partie par une baisse du côté des prêts à la consommation canadiens
- Hausse des nouveaux prêts douteux bruts attribuable aux prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Hausse principalement dans le segment multifamilial aux États-Unis, mais le portefeuille présente des fondamentaux solides

Ratio des prêts douteux bruts	T4/23	T3/24	T4/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,21 %	0,30 %	0,28 %
Prêts personnels canadiens ¹	0,48 %	0,59 %	0,57 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ²	0,92 %	0,64 %	0,73 %
CIBC Caribbean	3,67 %	3,48 %	3,32 %
Total	0,55 %	0,50 %	0,52 %

Ratio des prêts douteux bruts³



Nouveaux prêts douteux (M\$)³



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Prêts à la consommation au Canada

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

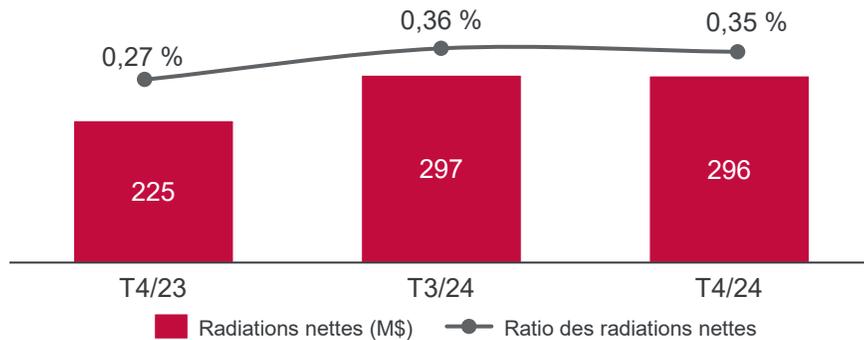
Radiations nettes

- Radiations nettes de prêts à la consommation globalement stables sur 3 mois
- Baisse globale des taux sur 3 mois résultant d'une croissance des soldes en cours, notamment des prêts hypothécaires
- Faiblesse continue des pertes sur prêts hypothécaires reflétant un solide rapport prêt-valeur moyen dans le portefeuille.

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus

- Hausse sur 12 mois des prêts hypothécaires en souffrance, conforme aux attentes et représentative des conditions économiques
- Taux d'arriérés de 90 jours ou plus des cartes de crédit et des prêts non garantis stables sur 3 mois
- Tendances défavorables liées au taux de chômage qui continueront d'influencer le rendement de ces portefeuilles à l'avenir

Ratio des radiations nettes²

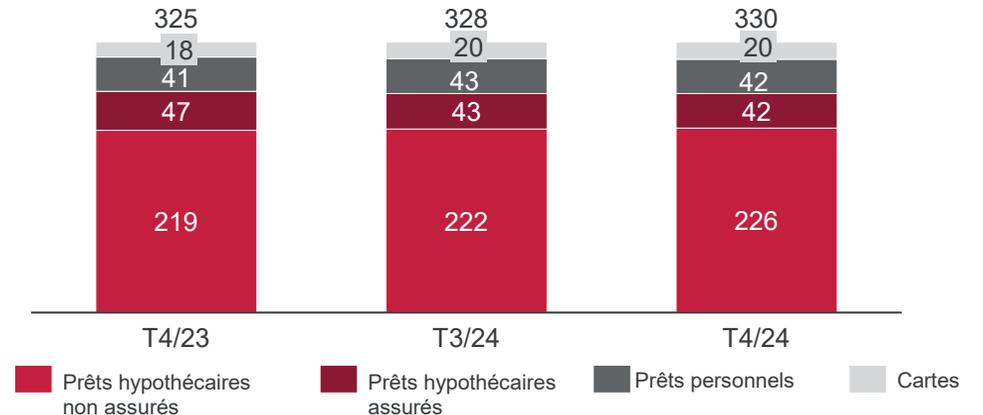


Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Radiations nettes déclarées	T4/23	T3/24	T4/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	2,64 %	3,43 %	3,45 %
Prêts personnels canadiens ¹	0,96 %	1,18 %	1,13 %
Total	0,27 %	0,36 %	0,35 %

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ²	T4/23	T3/24	T4/24
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,21 %	0,30 %	0,28 %
Cartes de crédit canadiennes	0,66 %	0,76 %	0,76 %
Prêts personnels canadiens ¹	0,48 %	0,59 %	0,57 %
Total	0,27 %	0,37 %	0,35 %

Soldes (G\$, capital)

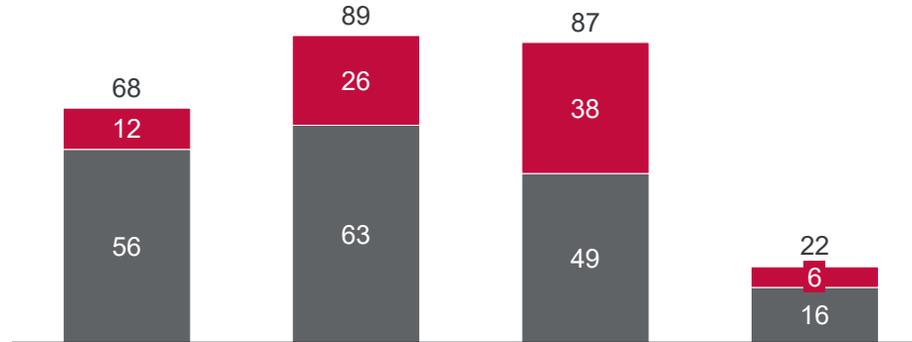


Profil des clients au renouvellement – prêts hypothécaires canadiens

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

Soldes actuels par année de renouvellement¹ (G\$)

■ Taux variable
■ Taux fixe



Profil de client moyen par année de renouvellement	E2025	E2026	E2027	E2028+
Taux d'admissibilité à l'octroi ²	5,0 %	5,3 %	5,6 %	6,2 %
RPV actuel	45 %	51 %	58 %	58 %
Augmentation des versements mensuels	76 \$	95 \$	-21 \$	-181 \$
% de hausse des versements mensuels	6 %	6 %	0 %	-8 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	0,6 %	0,7 %	-0,2 %	-1,5 %
Augmentation des versements mensuels	237 \$	291 \$	191 \$	-17 \$
% de hausse des versements mensuels	14 %	15 %	8 %	0 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,9 %	2,1 %	1,4 %	-0,1 %

Taux d'intérêt de 4 %

Taux d'intérêt de 5 %

- Selon des taux indicatifs de 4 % et de 5 % au moment du renouvellement et sans hausse du revenu de l'emprunteur depuis l'octroi, les augmentations des versements hypothécaires devraient représenter en moyenne **moins de 2,1 %** du revenu du client
- Faible rapport prêt-valeur des prêts hypothécaires à renouveler, allant de 45 % à 58 %, au cours des 5 prochaines années
- Approche de communication proactive adoptée : diverses initiatives tout au long de l'année pour aider nos clients à composer avec le contexte de taux d'intérêt élevés

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

En résumé

Performance du crédit en phase avec les attentes

Le contexte
macroéconomique
dynamique devrait **se
maintenir** en 2025

Notre **priorité
stratégique** demeure
le maintien de **solides
paramètres
fondamentaux**,
conformes à notre
intérêt à l'égard
du risque

Nos niveaux de
provisions **restent
prudents** et assurent
une couverture
en cas d'éventuels
vents contraires

Annexe

Progrès par rapport à nos objectifs à moyen terme

Rendement financier par rapport à nos objectifs

Objectifs à moyen terme de l'exercice 2024 ^{1,2}	3 ans	5 ans
Croissance du RPA dilué de 7 % à 10 % (TCAC ³)	Déclarée : 1,5 %	Déclarée : 5,4 %
	Ajustée ^{1,4} : 0,8 %	Ajustée ^{1,4} : 4,4 %
Rendement des capitaux propres de plus de 16 % (moyenne)	Déclaré : 12,6 %	Déclaré : 12,8 %
	Ajusté ^{1,5} : 13,9 %	Ajusté ^{1,5} : 14,0 %
Lever opérationnel positif (moyenne)	Déclaré ⁸ : 0,7 %	Déclaré ⁸ : 0,7 %
	Ajusté ^{1,6} : 0,1 %	Ajusté ^{1,6} : 0,1 %
Ratio de distribution des dividendes de 40 % à 50 % (moyenne)	Déclaré ⁸ : 54,9 %	Déclaré ⁸ : 55,4 %
	Ajusté ^{1,7} : 48,6 %	Ajusté ^{1,7} : 49,2 %

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Résultats de l'exercice 2024 – Services bancaires personnels et PME, Canada

Aider nos clients à réaliser leurs ambitions et offrir un rendement durable de premier plan

Faits saillants financiers de l'exercice 2024

Produit

Déclaré et ajusté¹
10,2 G\$
Sur 12 mois +9 % / +8 %¹

RAIP²

Déclaré et ajusté¹
4,9 G\$
Sur 12 mois +15 % / +14 %¹

BNAI

Déclaré et ajusté¹
2,7 G\$
Sur 12 mois +13 % / +12 %¹

Levier opérationnel

Déclaré 5,2 %
Ajusté¹ 4,8 %
Sur 12 mois +3,5 % /
+4,6%¹

Bilan (moyenne)

Prêts^{3,4} 321 G\$
Dépôts⁴ 226 G\$
Sur 12 mois +1 % / +4 %

Crédit

Prêts douteux⁵ 36 pb
Total⁶ 38 pb
Sur 12 mois +7 pb / +7 pb



1^{er} rang dans le bilan
sur les banques 2024
d'*Investment*
Executive



dans le classement
de Suviscor pour la
meilleure
expérience
bancaire mobile –
pour la 7^e fois
depuis 8 ans



1^{er} rang du
palmarès 2024 sur la
satisfaction de la
clientèle à l'égard des
services bancaires
aux PME de
J.D. Power pour une
2^e année de suite

Nos priorités pour 2025

1

Accroître la fidélisation des clients et cibler les segments à forte croissance

2

Établir des relations approfondies et à long terme grâce à des conseils personnalisés et à des interactions évoluées et harmonieuses à l'échelle de nos canaux

3

Investir dans notre personnel et dans la technologie pour accélérer la simplification, accroître l'efficacité et rehausser l'expérience de nos clients et des membres de notre équipe

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Résultats de l'exercice 2024 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Devenir chef de file du Canada en matières de conseils financiers et générer une croissance constante à long terme

Faits saillants financiers de l'exercice 2024

Produit

Déclaré et ajusté¹
5,7 G\$
Sur 12 mois +6 %

RAIP²

Déclaré et ajusté¹
2,8 G\$
Sur 12 mois +3 %

BNAI

Déclaré et ajusté¹
1,9 G\$
Sur 12 mois +3 %

Levier opérationnel

Déclaré et ajusté¹
(3,2) %
Sur 12 mois (4,7) %

Bilan (moyenne)

Prêts^{3,4} 97 G\$
Dépôts⁴ 99 G\$
Sur 12 mois +3 % / +2 %

Crédit

Prêts douteux⁵ 8 pb
Total⁶ 13 pb
Sur 12 mois (4) pb / (3) pb



2^e rang dans le bilan sur les sociétés de courtage d'*Investment Executive* pour une 3^e année de suite



SNR de premier ordre de **plus de 80** pour la plateforme À l'écoute – Groupe Entreprises, Privabanque et Wood Gundy

Nos priorités pour 2025

1

Offrir une croissance à risque maîtrisé en privilégiant les services bancaires relationnels et en renforçant l'intercommunication pour approfondir les relations

2

Modernisation et simplification de nos processus et de nos systèmes.

3

Centrer les efforts sur les segments à forte croissance.

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Résultats de l'exercice 2024 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

Solutions axées sur les relations du axées sur la croissance interne et la connectivité harmonieuse

Faits saillants financiers de l'exercice 2024 (\$US)

Produit

Déclaré et ajusté¹
2,1 G\$
Sur 12 mois **+3 %**

RAIP²

Déclaré 0,8 G\$
Ajusté¹ 0,9 G\$
Sur 12 mois **(11) % /
(4) %¹**

BNAI

Déclaré et ajusté¹
0,4 G\$
Sur 12 mois **+31 % / +43 %**

Levier opérationnel

Déclaré (11,9) %
Ajusté¹ (7,1) %
Sur 12 mois **(11,2) % /
(4,9) %¹**

Bilan (moyenne)

Prêts^{3,4} 40 G\$
Dépôts⁴ 37 G\$
Stable 12 mois / +8 %

Crédit

Prêts douteux⁵ 82 pb
Total⁶ 104 pb
Sur 12 mois **(13) pb /
(52) pb**



Prix du **meilleur certificat de dépôt à court terme de 2024** décerné par *REAL SIMPLE* pour le produit CIBC Agility



Syndications de la Banque CIBC au 1^{er} rang du **classement LSEG 2024** pour le marché intermédiaire traditionnel



Gestion privée (É.-U) classée au **2^e rang** sur la liste des 100 meilleures sociétés de conseillers en placement dressée par *Barron*

Nos priorités pour 2025

1

Faire croître Gestion privée de patrimoine en centrant les efforts sur les relations personnalisées et l'expansion des affaires.

2

Croissance de Groupe Entreprises grâce à notre expertise sectorielle et à nos solutions uniques, et en tirant parti de notre présence croissante aux États-Unis pour développer et approfondir nos relations

3

Investissements dans le personnel, la technologie et l'infrastructure pour élargir davantage notre plateforme, favoriser l'intercommunication et améliorer les décisions fondées sur les données

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Résultats de l'exercice 2024 – Marchés des capitaux et Services financiers directs

Offrir des solutions de premier plan grâce à des analyses, des conseils et une exécution hors pair

Faits saillants financiers de l'exercice 2024

Produit

Déclaré et ajusté¹
5,8 G\$
Sur 12 mois +6 %

RAIP²

Déclaré et ajusté¹
2,8 G\$
Sur 12 mois +3 %

BNAI

Déclaré et ajusté¹
2,0 G\$
Sur 12 mois Stable

Levier opérationnel

Déclaré et ajusté¹
(3,3) %
Sur 12 mois (1,4) %

Bilan (moyenne) Prêts^{3,4}
71 G\$
Dépôts⁴ 120 G\$
Sur 12 mois +1 % / +1 %

Crédit

Prêts douteux⁵ 11 pb
Total⁶ 16 pb
Sur 12 mois +10 pb /
+13 pb



Désigné **cabinet canadien de produits dérivés de l'année** aux prix des produits dérivés des Amériques de *Global Capital*



Désignée **meilleure Banque d'investissement** par *Global Finance* pour une 2^e année consécutive

Nos priorités pour 2025

1

Maintenir notre approche ciblée en matière de couverture de la clientèle au Canada.

2

Faire croître notre plateforme nord-américaine en élargissant notre présence aux États-Unis et les services offerts aux clients.

3

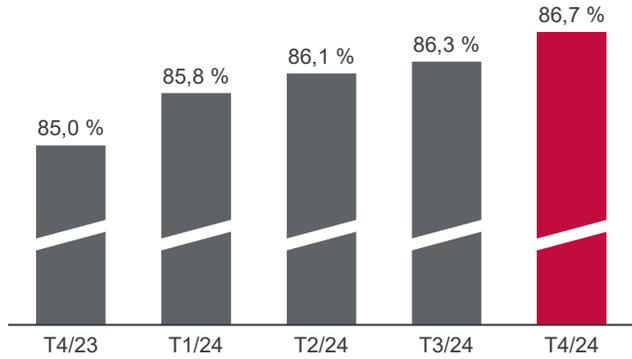
Renforcer l'intercommunication, les technologies et l'innovation afin de multiplier les offres à la clientèle de notre banque.

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

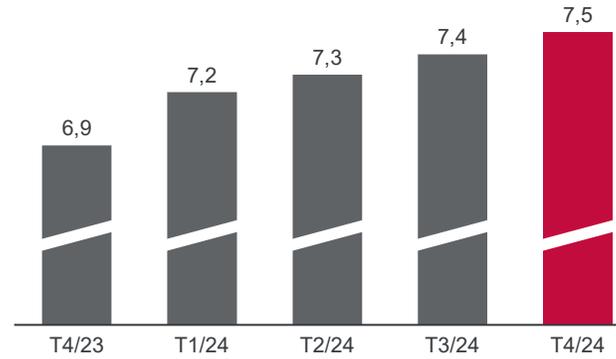
Tendances de Services bancaires numériques

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

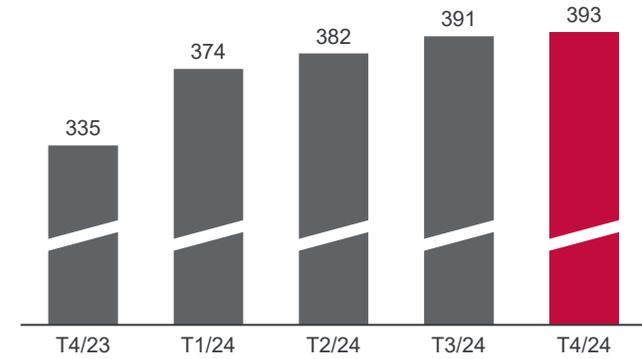
Taux d'adoption du numérique²



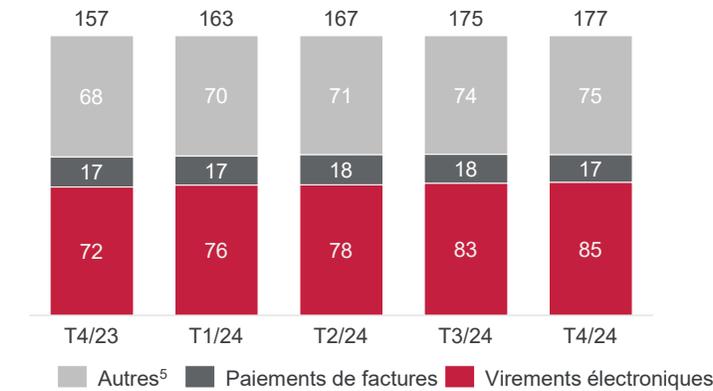
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques (millions)³



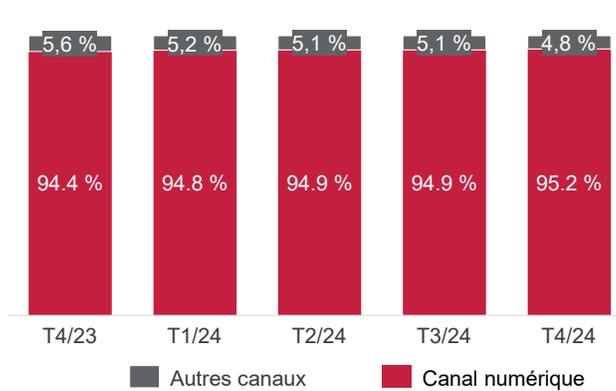
Utilisation des canaux numériques (n^{bre} de sessions, millions)



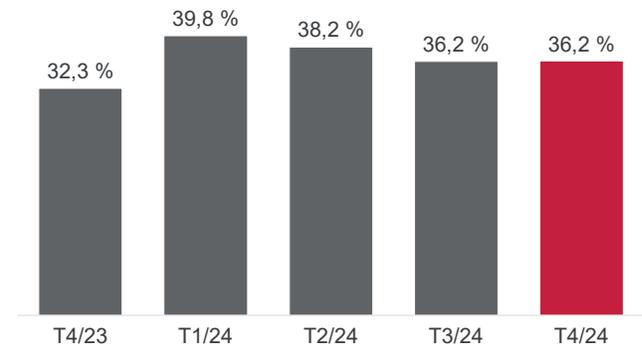
Opérations numériques (millions)⁴



Opérations par canal⁴



Ventes numériques⁶

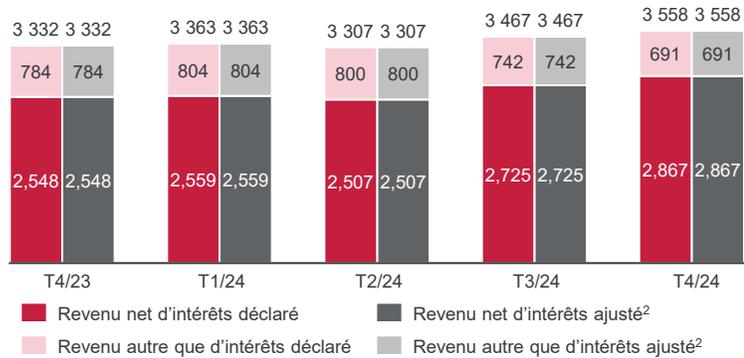


Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

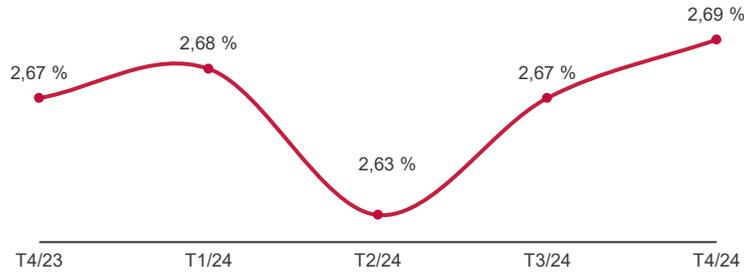
Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada¹

Forte expansion des marges malgré une croissance modeste du bilan

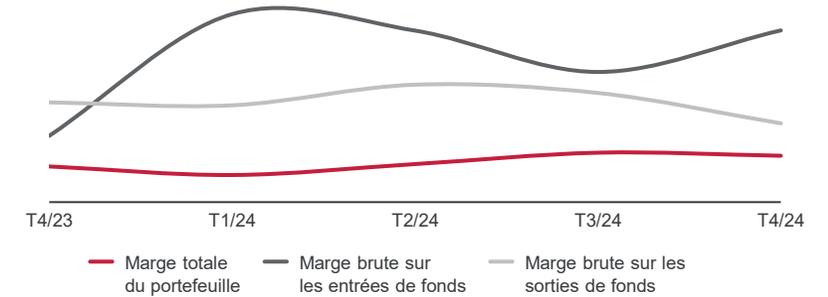
Produit (M\$)³



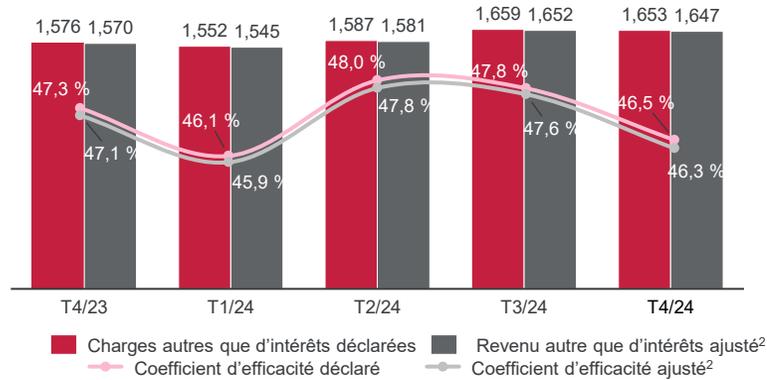
Marge d'intérêts nette⁴



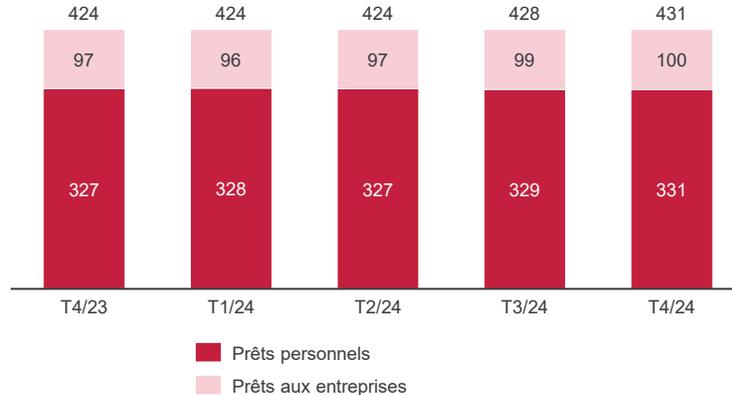
Marges du portefeuille de prêts hypothécaires⁵



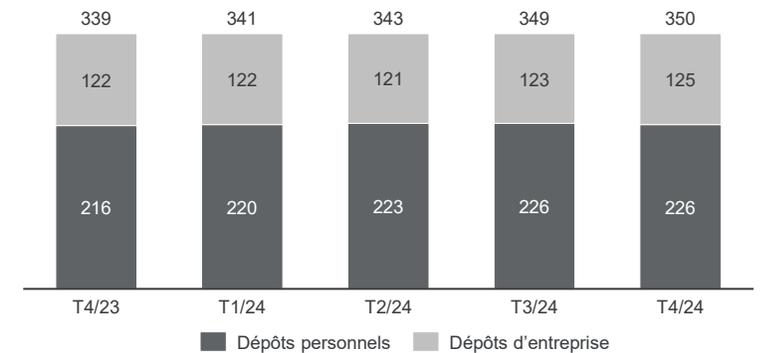
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Soldes moyens des prêts (G\$)^{6,7}



Soldes moyens des dépôts (G\$)⁶



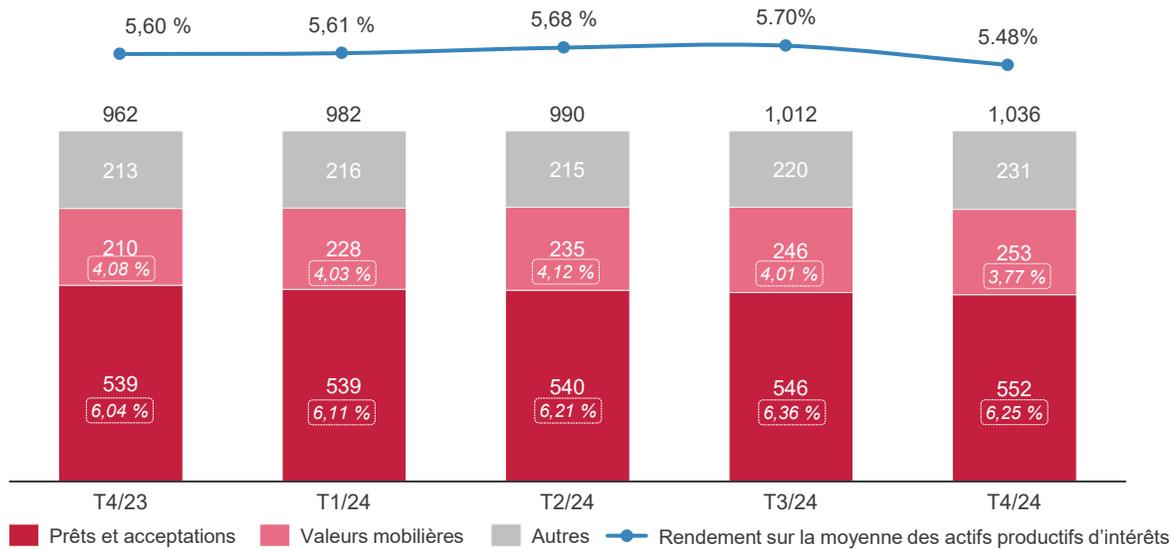
Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.



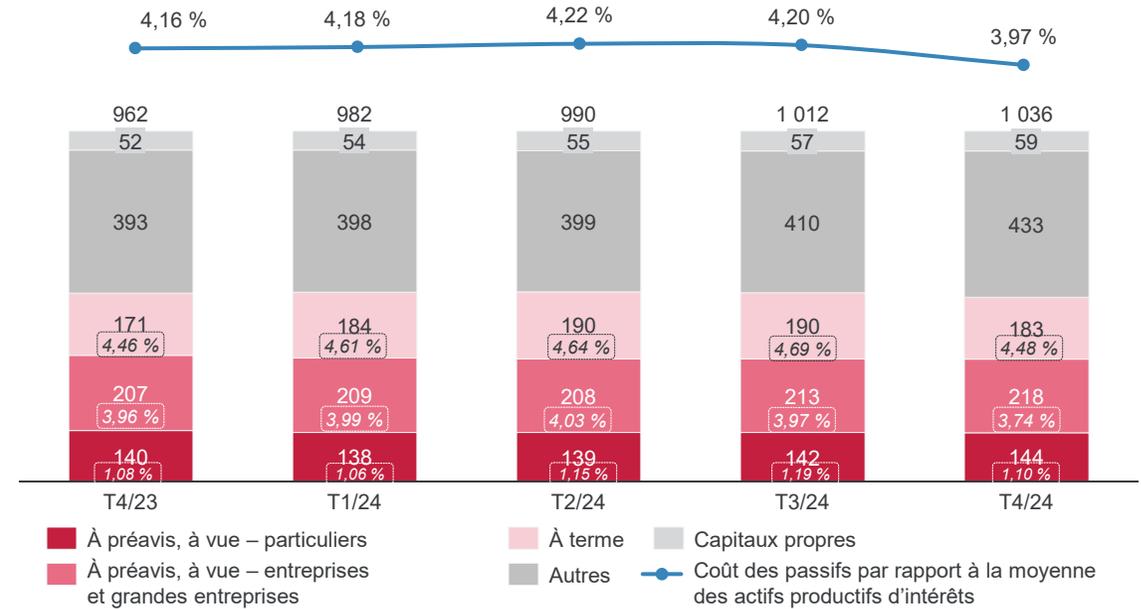
Bilan

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

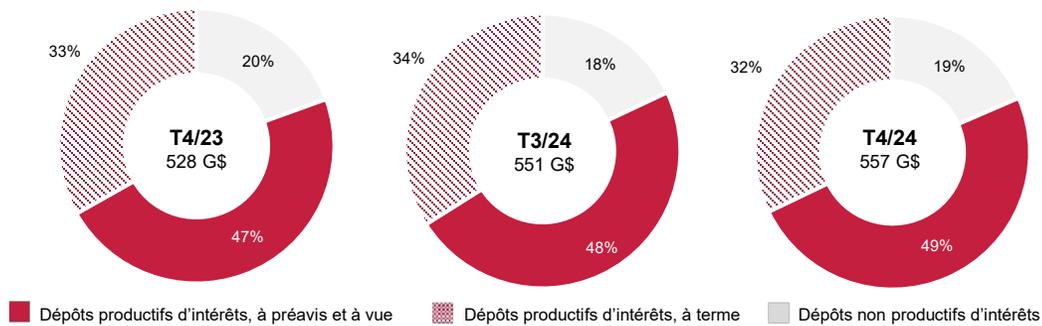
Actifs moyens (G\$) et rendements^{1,2,3}



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



Composition des dépôts des clients (soldes disponibles)⁶



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

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

Financement et liquidités

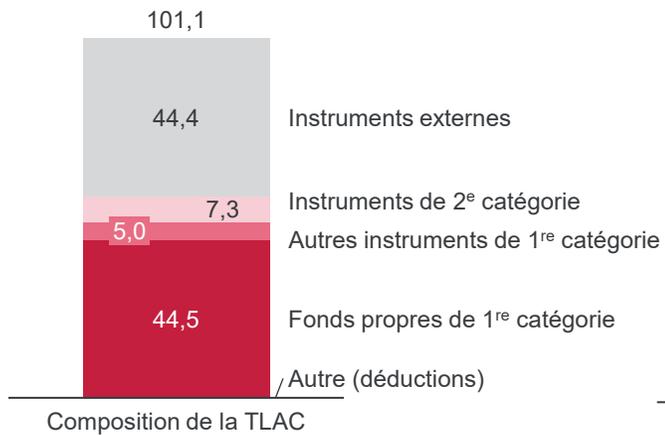
Bilan bien diversifié, de grande qualité et axé sur le client

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

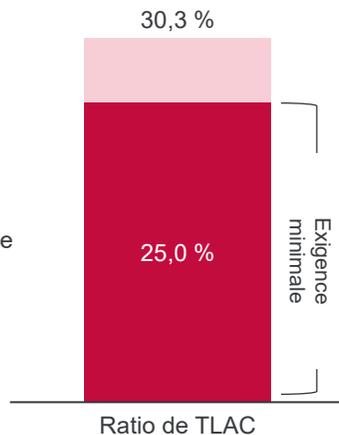


Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC)¹

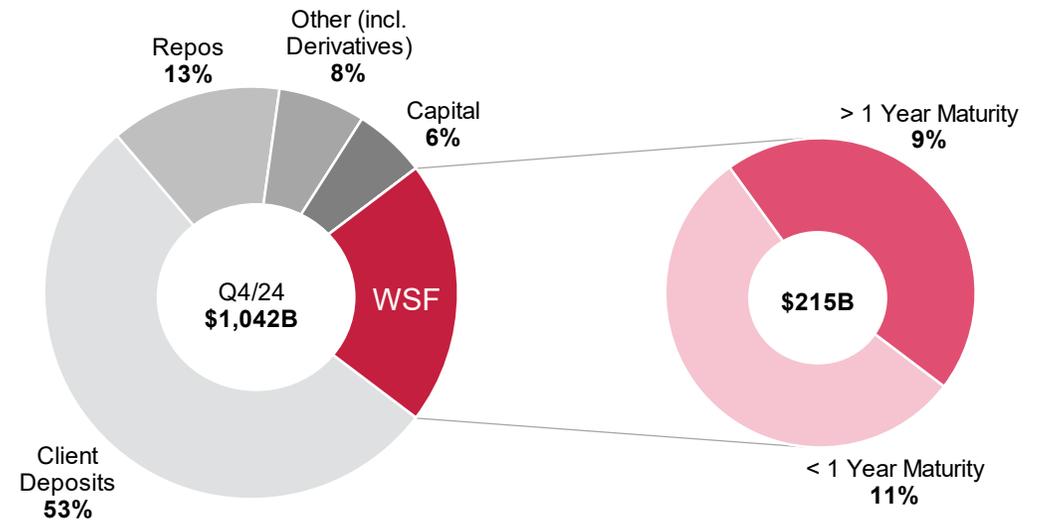
Composition de la TLAC (G\$)



Ratio de TLAC



Composition du financement



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Sensibilité aux taux d'intérêt

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

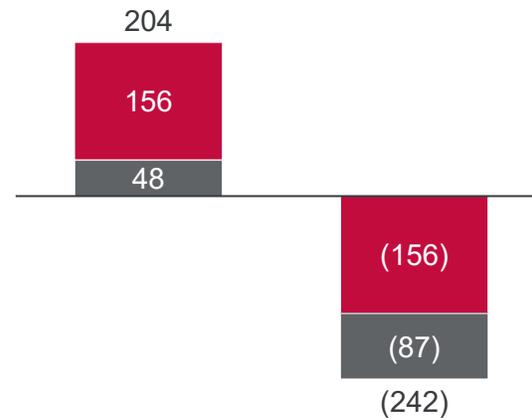
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)¹

Incidence par devise



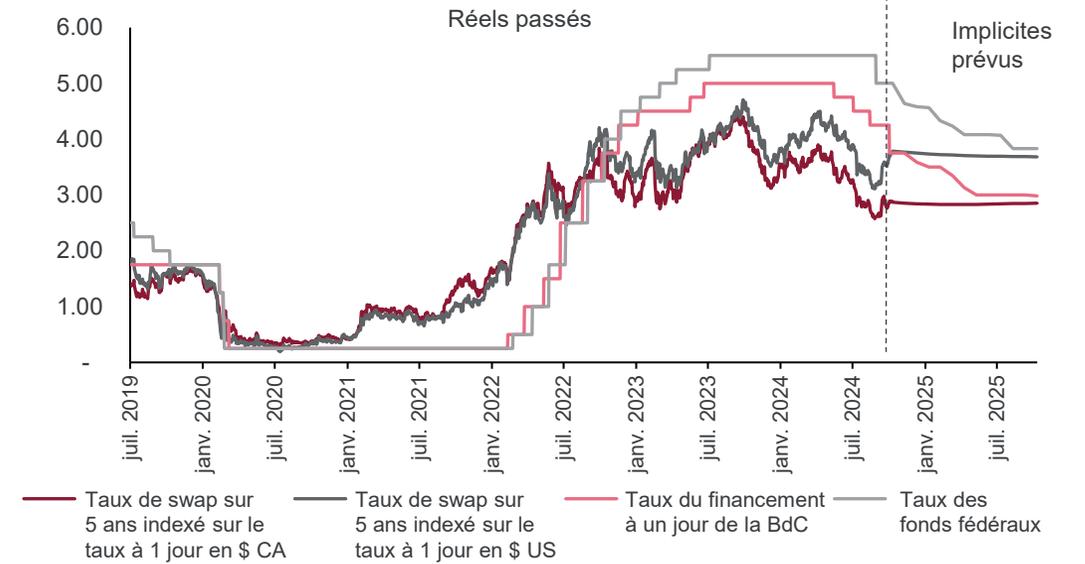
■ \$ CA ■ \$ US

Taux à long terme et à court terme



■ À long terme ■ À court terme

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



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

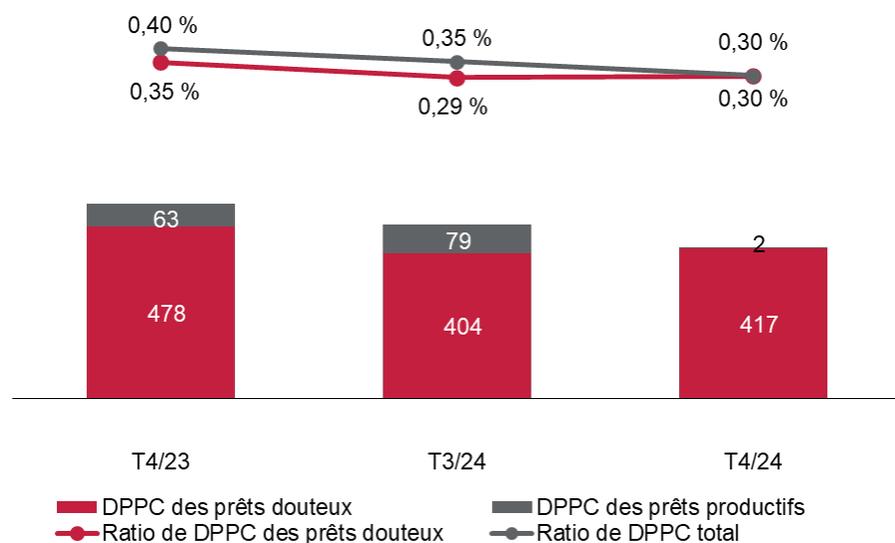
Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

DPPC reflétant une tendance à la baisse au T4/24

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

- Provision pour prêts douteux en hausse au T4/24 en raison d'une hausse des arriérés aux États-Unis, en partie compensée par des baisses dans les autres unités d'exploitation
- Provisions pour prêts productifs modestes au T4/24

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances¹



(M\$)	T4/23	T3/24	T4/24
Services bancaires personnels et PME, Canada	282	338	266
Prêts douteux	259	302	287
Prêts productifs	23	36	(21)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	11	42	23
Prêts douteux	11	35	18
Prêts productifs	–	7	5
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	249	47	83
Prêts douteux	205	15	84
Prêts productifs	44	32	(1)
Marchés des capitaux et Services financiers directs	4	45	46
Prêts douteux	6	42	27
Prêts productifs	(2)	3	19
Siège social et autres	(5)	11	1
Prêts douteux	(3)	10	1
Prêts productifs	(2)	1	–
Total	541	483	419
Prêts douteux	478	404	417
Prêts productifs	63	79	2

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

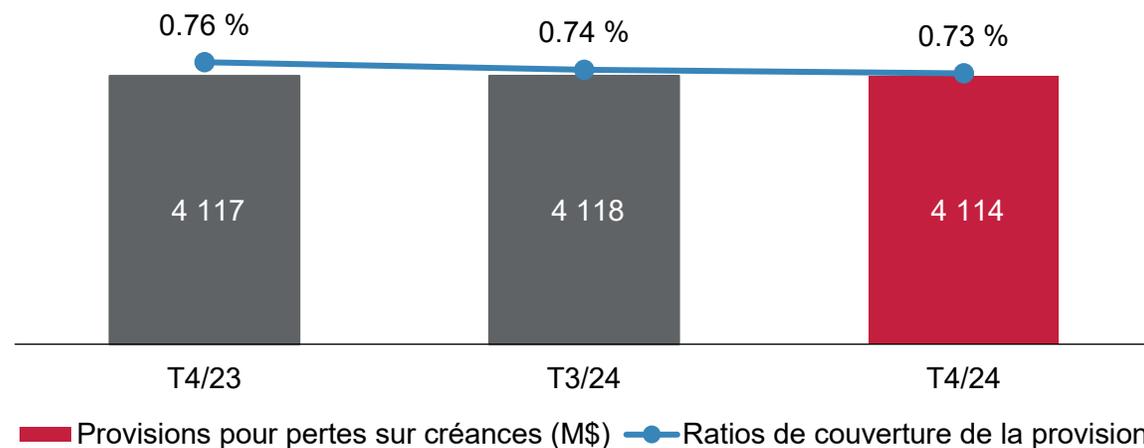
Ratio de couverture de la provision

Ratio de couverture de la provision en légère baisse

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

- Niveaux des provisions stables

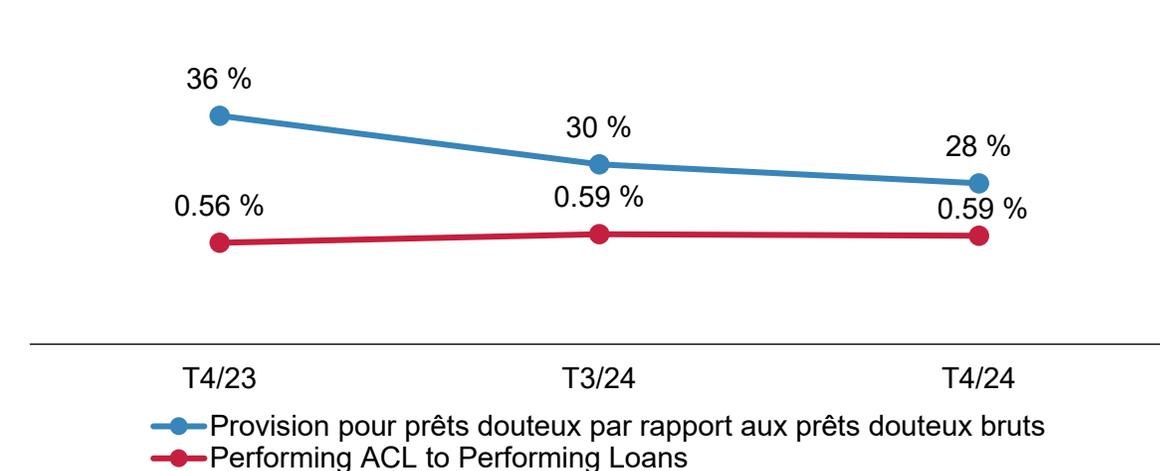
Ratio de couverture de la provision total²



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Ratio de couverture de la provision total	T4/23	T3/24	T4/24
Cartes de crédit canadiennes	4,2 %	4,1 %	4,6 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	2,3 %	2,3 %	2,0 %
Prêts PME canadiens	2,7 %	2,4 %	2,6 %
Groupe Entreprises, Canada	0,6 %	0,4 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Marchés des capitaux ¹	0,2 %	0,3 %	0,3 %
CIBC Caribbean	3,4 %	3,2 %	3,0 %
Total	0,76 %	0,74 %	0,73 %

Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux²



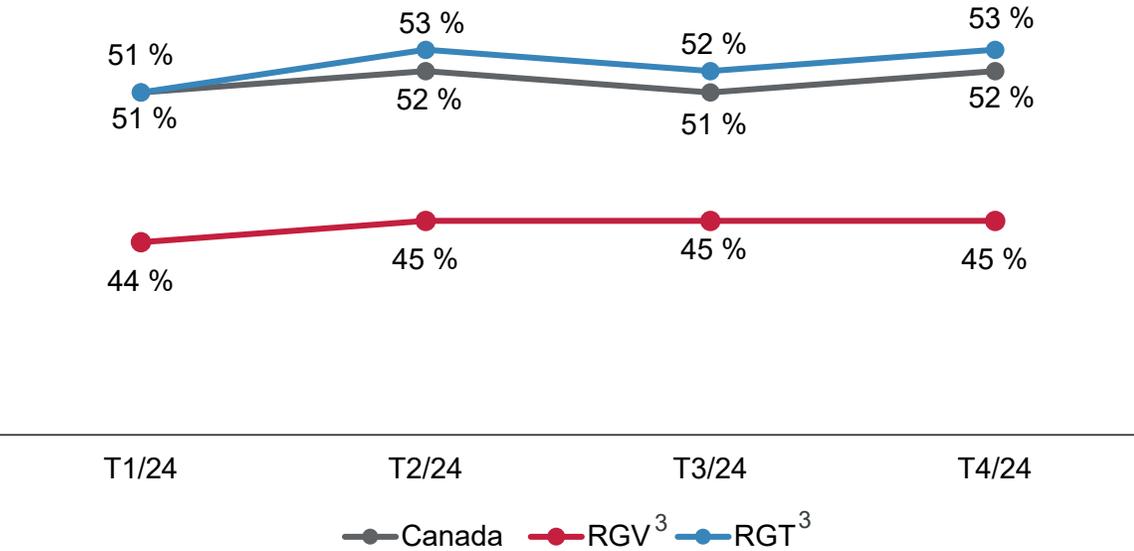
Répartition du portefeuille de crédit

Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

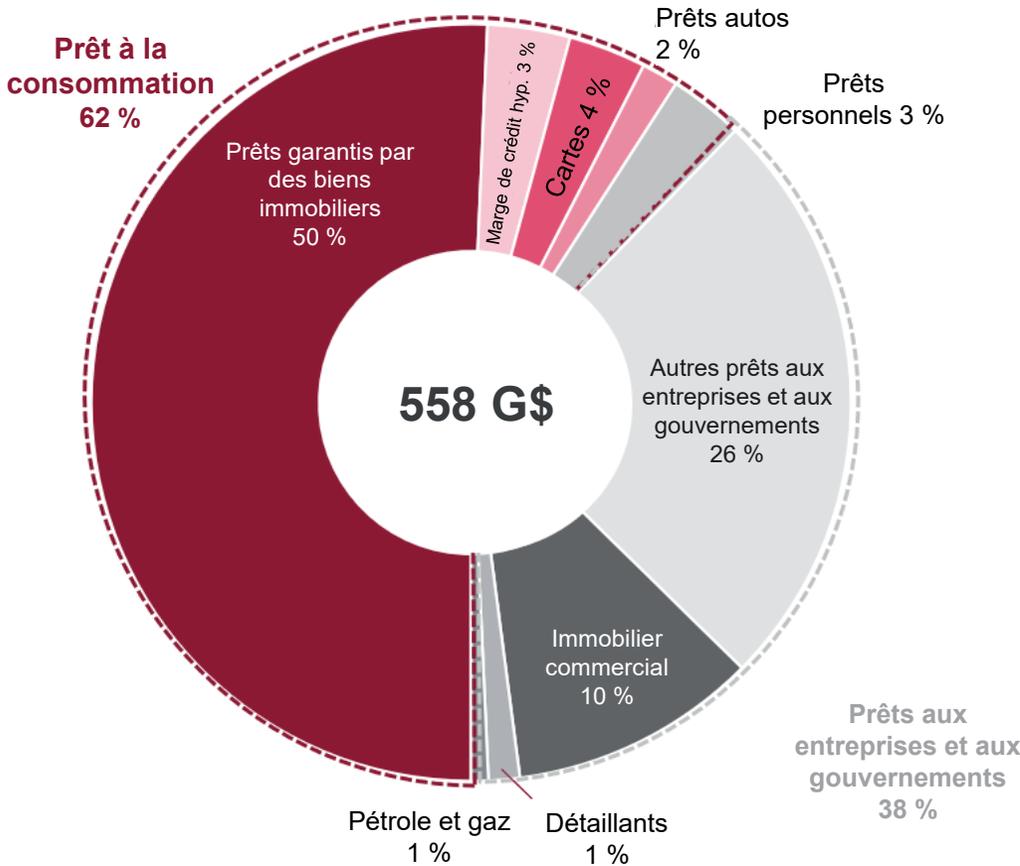
Portefeuille de crédit bien diversifié

- 62 % du portefeuille se compose de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le volet non assuré affiche un rapport prêt-valeur moyen de 52 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 31 % de prêts hypothécaires à taux variable
- Reste du portefeuille composé de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne 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 52 à 58.

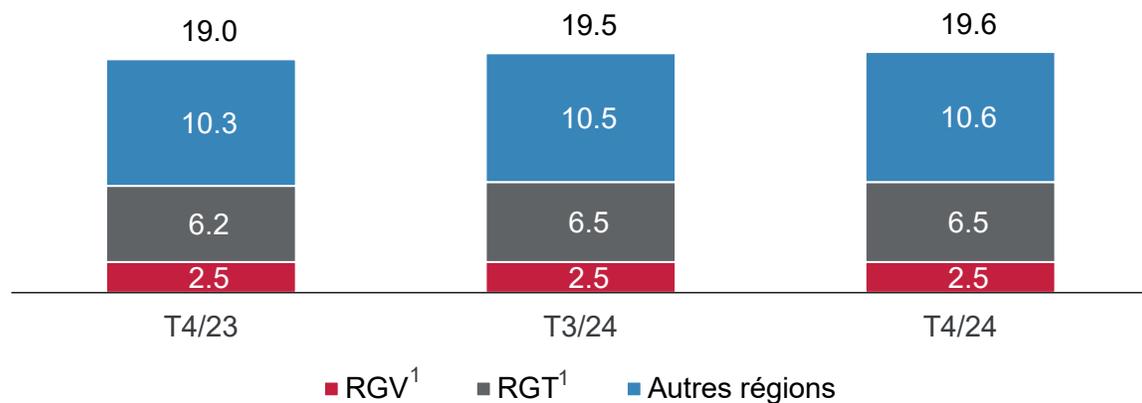
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

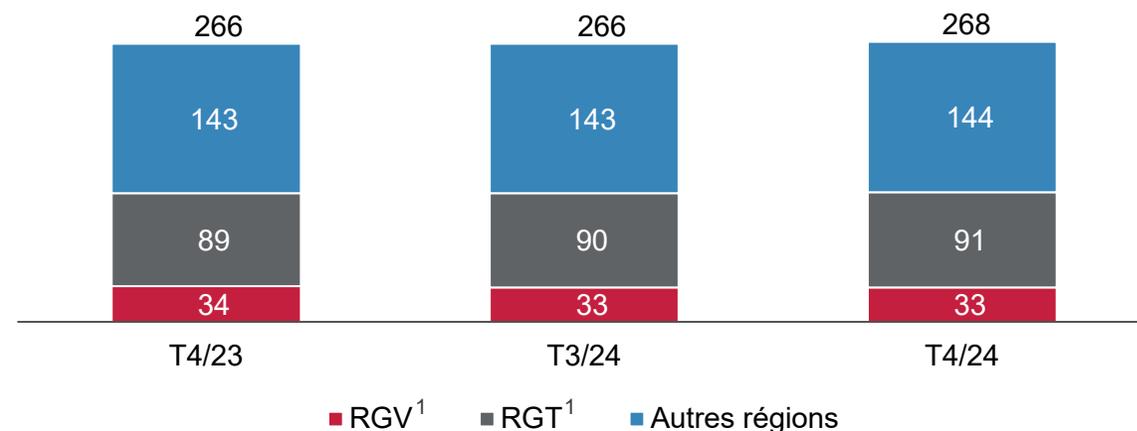
- Nouveaux prêts hypothécaires centrés sur les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- Prêts hypothécaires à taux variable sans amortissement se chiffrant à 18 G\$, en baisse par rapport au sommet de 52 G\$ du T1/23, et représentant 21 % du total des prêts hypothécaires à taux variable

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus	T4/23	T3/24	T4/24
Total des prêts hypothécaires	0,21 %	0,30 %	0,28 %
Prêts hypothécaires assurés	0,29 %	0,33 %	0,37 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,20 %	0,30 %	0,27 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV ¹	0,28 %	0,29 %	0,21 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT ¹	0,16 %	0,31 %	0,29 %

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



Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)

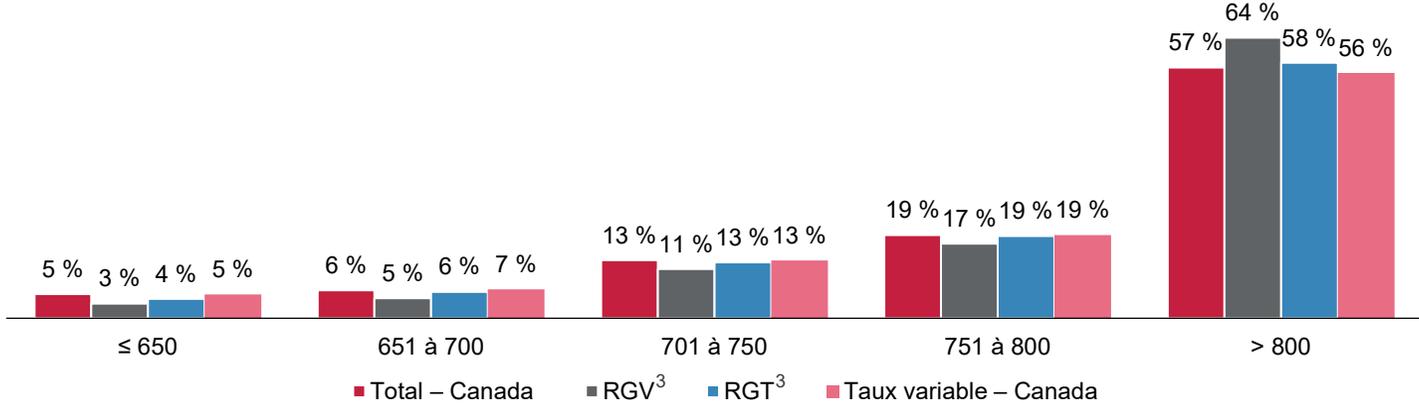


Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

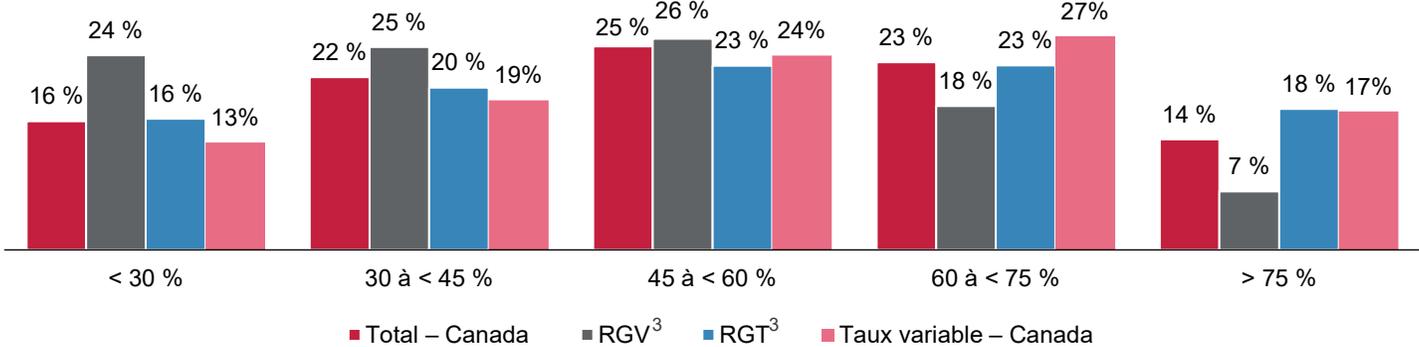
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

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 52 à 58.

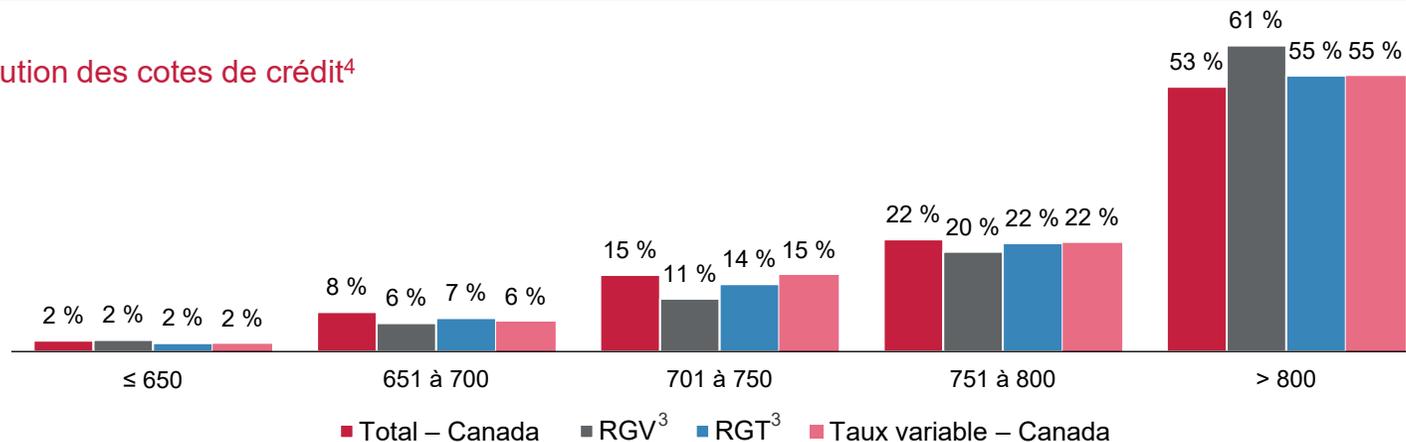


Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts¹ au T4/24

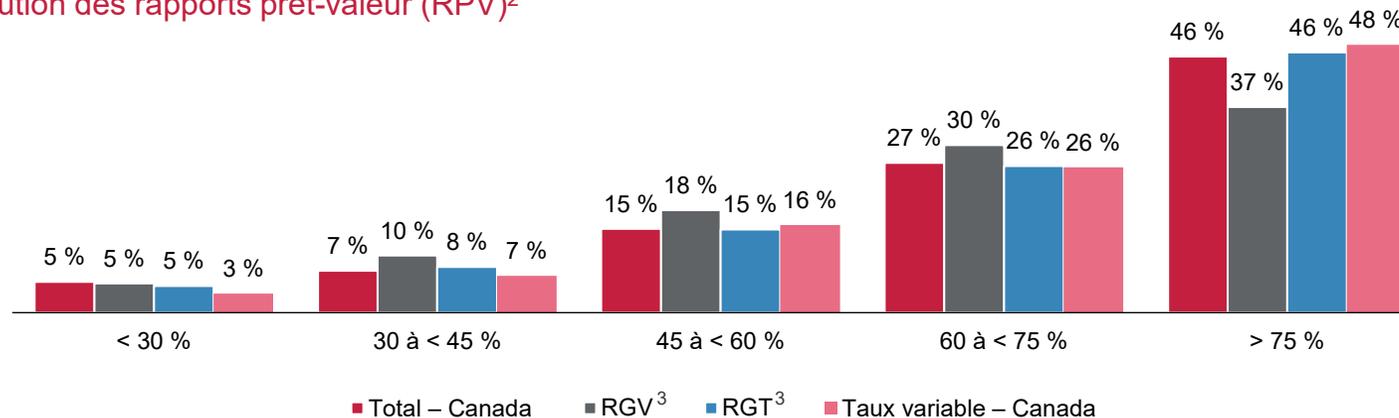
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 11,6 G\$ en nouveaux prêts au T4/24
- RPV² moyen au Canada : 66 %, RGV³ : 64 %, RGT³ : 66 %

Distribution des cotes de crédit⁴



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



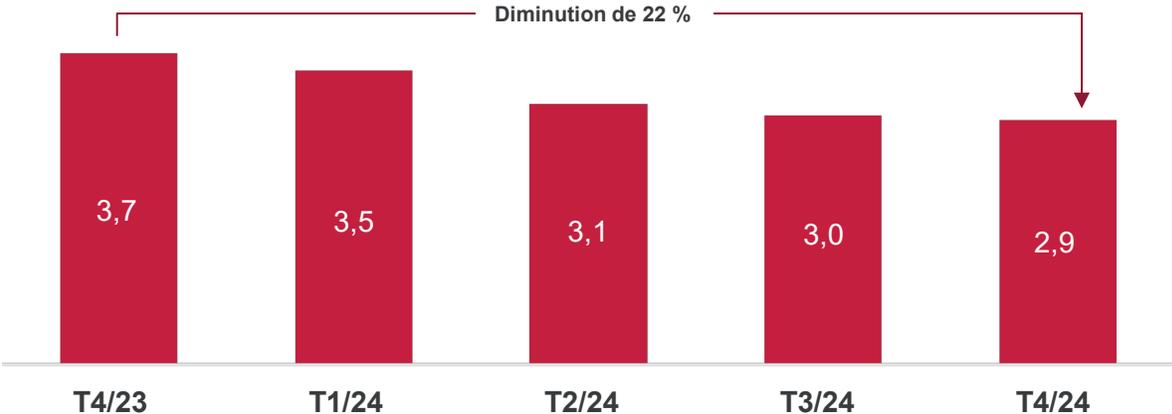
Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – immeubles de bureaux

Les difficultés sont pour la plupart derrière nous

- Solides progrès réalisés dans le traitement et la liquidation des prêts en difficulté
- Les prêts de la liste de surveillance demeurent conséquents; il y aura de nouvelles entrées, mais aussi, en parallèle, une réduction notable des prêts en souffrance
- Le ratio des prêts douteux bruts est demeuré stable, à 5,9 %, grâce à une gestion proactive du risque
- Ratio de couverture de la dotation à la provision pour perte sur créances de 9,8 % au T4/24, et ratio annualisé des radiations nettes de 1,1 %

Soldes des prêts (G\$ US)



	T4/23	T1/24	T2/24	T3/24	T4/24
Ratio des prêts de la liste de surveillance ¹	11,5 %	4,9 %	8,0 %	11,2 %	12,3 %
Ratio des prêts douteux bruts	18,1 %	19,7 %	10,3 %	5,8 %	5,9 %
Soldes bruts des prêts douteux (M\$ US)	659	675	322	172	170
Ratio annualisé des radiations nettes	11,0 %	5,6 %	23,6 %	7,1 %	1,1 %

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.



Immobilier commercial

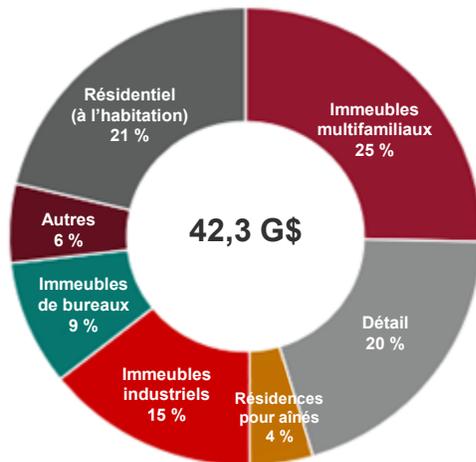
Prêts immobiliers commerciaux en cours bien diversifiés

- La région du Canada représente 63 % du total des prêts immobiliers en cours au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis : 1,24 %
- Dans l'ensemble, malgré une hausse des arriérés dans le portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux aux États-Unis, le portefeuille bénéficie de solides paramètres fondamentaux sous-jacents

Mesures du portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux

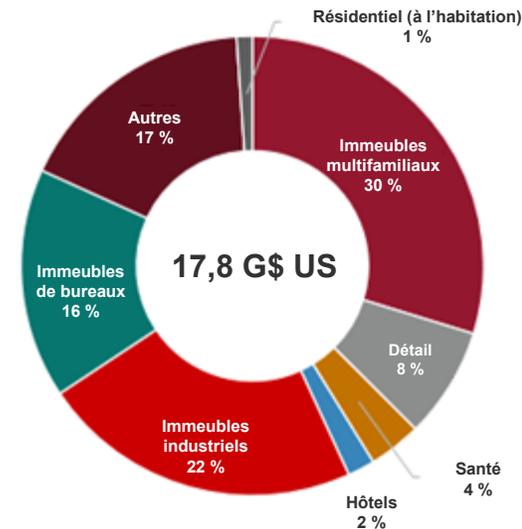
	Canada	É.-U.
Total des prêts utilisés (G\$)	10,6 \$ CA	5,3 \$ US
RPV moyen pondéré ⁴	58 %	56 %
Ratio des prêts de la liste de surveillance ⁵	0,2 %	9,2 %
Ratio des prêts douteux bruts	0 %	3,9 %
Ratio annualisé des radiations nettes	0 %	0 %
Répartition des prêts utilisés de première qualité	60 %	44 %

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 66 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²

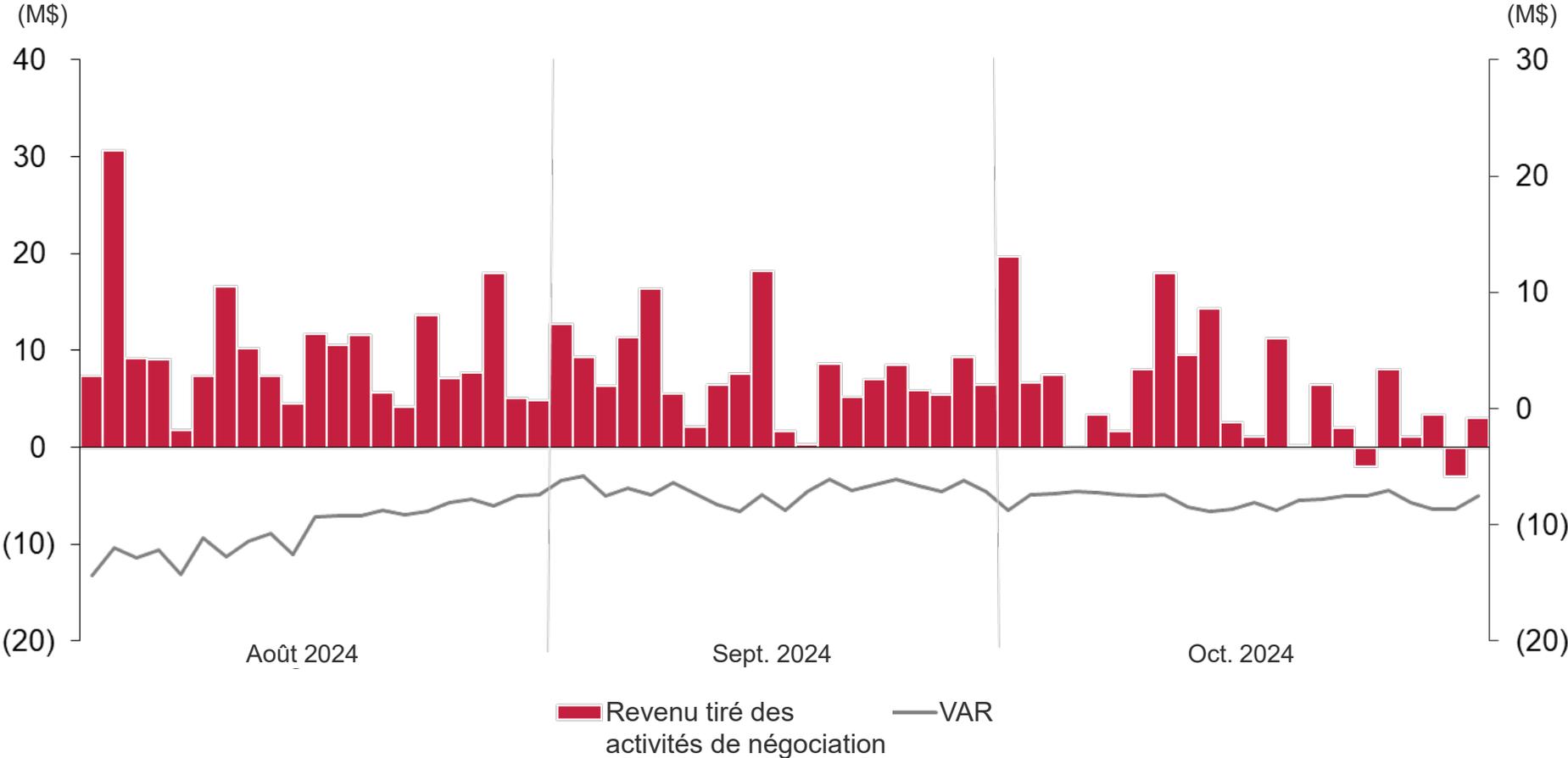


- 56 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

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

Solide rendement au cours du trimestre par rapport à l'utilisation de la VaR



Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.



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 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,6 %	2,3 %	2,5 %	2,7 %	0,4 %	1,4 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,0 %	2,0 %	3,0 %	2,9 %	0,7 %	0,9 %
Taux de chômage canadien	6,6 %	5,9 %	5,7 %	5,2 %	7,2 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,5 %	4,0 %	3,7 %	3,3 %	5,1 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	2,6 %	2,5 %	7,1 %	4,0 %	(2,3) %	0,9 %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,8 %	14,8 %	14,4 %	14,7 %	15,3 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	78 \$	74 \$	88 \$	100 \$	60 \$	61 \$
Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 juillet 2024	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,3 %	2,0 %	2,3 %	2,7 %	0,0 %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	1,8 %	2,0 %	3,0 %	2,9 %	0,1 %	1,0 %
Taux de chômage canadien	6,2 %	6,1 %	5,7 %	5,3 %	7,2 %	7,0 %
Taux de chômage américain	4,2 %	4,0 %	3,4 %	3,2 %	5,2 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	1,9 %	3,1 %	5,4 %	7,8 %	(2,2) %	1,3 %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,0 %	14,8 %	14,6 %	14,5 %	15,6 %	15,1 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	79 \$	74 \$	96 \$	115 \$	66 \$	60 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 52 à 58.

Éléments importants

Quatrième trimestre de 2024

Période	T4/24			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action) ¹	
Annulation de la charge liée à l'imposition spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) visant les institutions de dépôts des États-Unis, qui s'appliquait à CIBC Bank USA	(3)	(2)	0,00	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	12	9	0,01	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	9	7	0,01	

Les notes sont présentées aux diapositives 47 à 52.

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 4 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

1. Voir la note 1 à la diapositive 60.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
5. Voir la note 2 à la diapositive 60.
6. Voir la note 10 à la diapositive 60.
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 aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
8. Voir la note 23 à la diapositive 61.
9. Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 5 ans est calculé pour la période de 2019 à 2024.

Diapositive 5 – Notre stratégie

1. Conseiller en placement inscrit.
2. Les recommandations représentent les fonds sous gestion annualisés des clients actuels de Groupe Entreprises et de Gestion des avoirs, Canada, qui ont établi une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs, Canada. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle.
3. Représente le pourcentage de ménages composés de clients de Privabanque, Canada, ayant aussi une relation avec Wood Gundy.
4. Les réductions des charges représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation découlant des mesures d'économie de coûts mises en œuvre dans les douze derniers mois.

Diapositive 6 – Nos progrès

1. Services bancaires personnels de PME.
2. Croissance de la part de marché se démarquant parmi les six grandes banques, selon le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), en date de septembre 2024.
3. Comprend l'acquisition de clients nets par Services bancaires personnels et PME et la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM) – de novembre 2023 à octobre 2024.
4. Les soldes moyens à ce jour sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
6. Volume de recommandations ayant mené à des ventes conclues dans l'ensemble des secteurs d'activité. Une recommandation désigne une occasion unique qu'un secteur d'activité reçoit d'un autre secteur d'activité. L'occasion pourrait porter sur un client actuel de la partie qui a fait la recommandation ou sur un nouveau client de la Banque.
7. Représente le pourcentage de clients stratégiques de Groupe Entreprises, États-Unis, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, États-Unis. Le terme « clients stratégiques de Groupe Entreprises » désigne les clients dont le solde des dépôts ou des prêts dépasse 1 M\$ US ou qui génèrent des revenus annuels supérieurs à 10 000 \$ US.
8. Le classement est fondé sur les ventes nettes en dollars absolus, à ce jour au quatrième trimestre de 2024.
9. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 99 à 105 du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
10. 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.
11. Croissance des biens sous gestion de nouveaux clients, dans les 12 mois suivant leur acquisition, par rapport à l'année précédente.

Diapositive 7 – Avancement de notre stratégie ESG

1. Les activités de financement comprises dans notre objectif de carboneutralité se rapportent aux secteurs spécifiques et à leurs limites, où nous avons fixé des cibles provisoires, et incluent nos engagements de prêt et facilités de financement, ce qui correspond à la part de la Banque CIBC de l'affectation économique réelle en ce qui a trait à la prise ferme sur les marchés des titres de participation et sur les marchés des titres de créance, le cas échéant. Pour en savoir plus, consultez l'information fournie sur notre approche de carboneutralité dans le Rapport annuel de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Les secteurs ciblés sont les technologies liées au carbone, les carburants à faibles émissions de carbone, le stockage d'énergie et l'hydrogène.

Diapositive 10 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, 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 59.
3. Voir la note 4 à la diapositive 60.
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 10 – Vue d'ensemble des résultats financiers (suite)

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 60.
2. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
3. Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

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 59.
2. Voir la note 11 à la diapositive 60.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
5. Voir la note 12 à la diapositive 61.

Diapositive 12 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. Voir la note 11 à la diapositive 60.
2. Voir la note 3 à la diapositive 60.
3. Les portefeuilles de dépôts et de prêts comprennent l'évolution de la composition entre les produits.
4. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 99 à 105 du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
5. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada (division de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada), ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
6. La mention « réforme de l'indice de référence » renvoie à l'incidence de la transition vers l'utilisation du taux des opérations de pension à un jour (taux CORRA) au lieu du taux CDOR (*Canadian Dollar Offered Rate*).
7. Attribuable à une hausse de 3 pb des revenus liés au marché au trimestre précédent.

Diapositive 13 – Revenu autre que d'intérêts

1. Voir la note 11 à la diapositive 60.
2. Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, les gains ou pertes des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, ainsi que les revenus liés (pertes liées) au marché des opérations de change autres que de négociation. Les frais liés aux opérations comprennent les frais de dépôts et de paiements, les frais de crédit et de cartes, et les frais d'opérations de change de nature transactionnelle autres que de négociation.
3. La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
4. Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.
5. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024.

Diapositive 14 – Frais autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
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.
3. Les gains d'efficacité représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation par rapport à l'année précédente, découlant des mesures d'économie de coûts mises en œuvre.

Diapositive 15 – Capital et liquidités

1. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
2. L'APR et nos ratios et soldes de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice NFP du BSIF; le ratio de levier financier est calculé conformément à la ligne directrice Exigences de levier du BSIF; le ratio de liquidité à court terme (LCR), les actifs liquides de haute qualité (HQLA) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR) sont calculés conformément à la ligne directrice NL du BSIF. Ces lignes directrices sont toutes fondées sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez les sections sur la gestion des fonds propres et sur le risque de liquidité du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
3. OPRCNA : offre publique de rachat dans le cours normal des affaires. Le 6 septembre 2024, nous avons annoncé que la Bourse de Toronto avait accepté notre avis d'intention de lancement d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Les achats effectués dans le cadre de cette offre se termineront à la première des éventualités suivantes : i) la Banque CIBC achète 20 millions d'actions ordinaires; ii) la Banque CIBC fournit un avis de clôture; ou iii) le 9 septembre 2025. 5 000 000 d'actions ordinaires ont été achetées et annulées au cours du trimestre à un prix moyen de 83,7 \$, pour un montant total de 419 M\$.

Diapositive 16 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Comprend l'acquisition de clients nets par Services bancaires personnels et Groupe Entreprises au cours des 12 derniers mois (DDM) – novembre 2023 à octobre 2024.

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 17 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Groupe Entreprises uniquement. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
7. Le classement est fondé sur les ventes nettes en dollars absolus, à ce jour au quatrième trimestre de 2024.
8. Les recommandations représentent les fonds sous gestion de clients actuels de Groupe Entreprises et de Gestion des avoirs, Canada, qui ont établi une nouvelle relation au sein de Gestion des avoirs, Canada. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Nous croyons que les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle. Résultats annualisés selon le cumul annuel d'octobre 2024.

Diapositive 18 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
6. Représente les entrées nettes de nouveaux clients désignent les entrées de fonds (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois suivant son acquisition.
7. Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, ainsi qu'aux recommandations faites à Marchés des capitaux.

Diapositive 19 – 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 59.
2. Le produit ajusté comprend une contrepassation de revenu selon la BIE de 123 M\$ et un recouvrement d'impôt à Marchés des capitaux et Services financiers directs assortis de compensations dans le segment Siège social et autres au T3/24.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
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. Solde disponible.

Diapositive 20 – Siège social et autres

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le produit ajusté comprend une contrepassation de revenu selon la BIE de 123 M\$ et un recouvrement d'impôt à Marchés des capitaux et Services financiers directs assortis de compensations dans le segment Siège social et autres au T3/24.
3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

Diapositive 21 – Rendement et perspectives de l'exercice 2024

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Voir la note 1 à la diapositive 60.
4. Voir la note 4 à la diapositive 60.
5. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
6. Voir la note 10 à la diapositive 60.
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 aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
8. Les objectifs à moyen terme s'entendent d'objectifs sur toute la durée du cycle. Pour en savoir plus, consultez la section « Vue d'ensemble » du « Rapport de gestion ».
9. À partir de 2025, l'objectif de RCP ajusté est révisé à plus de 15 % tout au long du cycle.
10. Voir la note 8 à la diapositive 60.

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 24 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir la note 13 à la diapositive 61.

Diapositive 25 – DPPC des prêts douteux

1. Voir la note 10 à la diapositive 60.

Diapositive 26 – Performance du crédit – prêts douteux bruts

1. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
2. Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Caribbean.
3. Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 61.

Diapositive 27 – Prêts à la consommation au Canada

1. Comprend les prêts de gestion de patrimoine de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
2. Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 61.

Diapositive 28 – Profil des clients au renouvellement – prêts hypothécaires canadiens

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

Diapositive 31 – Progrès par rapport à nos 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 59.
2. Les objectifs à moyen terme s'entendent d'objectifs sur toute la durée du cycle (actuellement de trois à cinq ans), en présumant un contexte d'affaires et un cycle de crédit normaux.
3. Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 3 ans est calculé pour la période de 2021 à 2024, et le TCAC sur 5 ans est calculé pour la période de 2019 à 2024. 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. Les nombres d'actions ordinaires et les montants par action ordinaire ont tous été ajustés pour tenir compte du fractionnement d'actions comme s'il avait été appliqué rétroactivement au début de 2022.
4. Voir la note 1 à la diapositive 60.
5. Voir la note 2 à la diapositive 60.
6. Voir la note 4 à la diapositive 60.
7. Voir la note 8 à la diapositive 60.
8. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 32 – Résultats de l'exercice 2024 – Services bancaires personnels et PME, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. 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 59.
3. Données déclarées. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Données déclarées. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Voir la note 10 à la diapositive 60.
6. Voir la note 9 à la diapositive 60.

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 33 – Résultats de l'exercice 2024 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. 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 59.
3. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe; ils comprennent les prêts et les acceptations ainsi que les montants nominaux des lettres de crédit.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Voir la note 10 à la diapositive 60.
6. Voir la note 9 à la diapositive 60.
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 59. Les objectifs à moyen terme s'entendent d'objectifs sur toute la durée du cycle (actuellement de trois à cinq ans), en présumant un contexte d'affaires et un cycle de crédit normaux.

Diapositive 34 – Résultats de l'exercice 2024 (\$US) – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. 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 59.
3. Les montants des prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Voir la note 10 à la diapositive 60.
6. Voir la note 9 à la diapositive 60.

Diapositive 35 – 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 59.
2. 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 59.
3. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
4. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Voir la note 10 à la diapositive 60.
6. Voir la note 9 à la diapositive 60.

Diapositive 36 – Tendances numériques

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes disponibles au 31 octobre, pour les périodes respectives.
2. Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels au Canada utilisant n'importe quel canal.
3. Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.
4. Ne tient compte que des opérations financières.
5. La catégorie « Autres » englobe les virements et les dépôts électroniques.
6. Tient compte des demandes soumises dans un canal numérique et des unités de vente de produits de base (acquisition) seulement, soit les dépôts, les cartes et les prêts.

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 37 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que de la Financière Simplii et de Pro-Investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Les renseignements de la période précédente ont été retraités pour tenir compte de l'adoption de la norme IFRS 17. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Modifications à la présentation de l'information financière » du rapport aux actionnaires de 2024.
4. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux à la section « Glossaire » du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
5. La marge brute sur les entrées de fonds (excluant les prêts remboursables par anticipation et les refinancements) représente le taux du client moins le coût des fonds. Nous excluons les prêts hypothécaires remboursables par anticipation de la marge brute sur les entrées de fonds, car ceux-ci sont généralement destinés aux clients dont le prêt arrive à échéance, mais qui n'ont pas encore pris de dispositions pour un renouvellement permanent, de sorte qu'ils restent en cours sur une courte période et à des taux beaucoup plus élevés, et affichent donc une marge bien supérieure au reste du portefeuille. Les données présentées excluent les refinancements, car ceux-ci peuvent être assortis de taux combinés des clients sans que des changements compensatoires s'appliquent directement dans notre évaluation du coût des fonds.
6. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
7. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

Diapositive 38 – Bilan

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

Diapositive 39 – Financement et liquidités

1. La TLAC est calculée conformément à la ligne directrice Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 40 – Sensibilité aux taux d'intérêt

1. Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez l'encadré Activités autres que de négociation dans la section sur le risque de marché dans le Rapport annuel aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Source : Bloomberg, 20 novembre 2024.

Diapositive 41 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 60.

Diapositive 42 – 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 61.

Diapositive 43 – 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 65 du Rapport annuel de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 44 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

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

Notes

Quatrième trimestre de 2024

Diapositive 45 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

1. À compter du deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au premier trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du deuxième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 65 du Rapport annuel de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 46 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T4/24

1. Les nouveaux prêts comprennent les nouvelles opérations de prêt et de refinancement de prêts hypothécaires existants, mais pas les renouvellements.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 65 du Rapport annuel de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
4. À compter du troisième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au deuxième trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du troisième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.

Diapositive 47 – Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – immeubles de bureaux

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

Diapositive 48 – Prêts immobiliers commerciaux

1. Comprend 6,2 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
2. Comprend 1,6 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.
3. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB-/Baa3 ou mieux des agences S&P ou Moody's. Au premier trimestre de 2023, les prêts CIBC Bank USA ont été réévalués afin d'en convertir la notation, de l'ancienne méthode interne de CIBC Bank USA à la méthode interne de notation du risque de la Banque CIBC. Ce système interne de notation du risque a eu une incidence notable sur les cotes de risque de ces prêts, car il avantage certains prêts garantis et désavantage les prêts à risque élevé.
4. À l'exclusion des comptes sans RPV.
5. La liste de surveillance recense les prêts CCC+ à C selon les normes de notation de S&P Global.

Diapositive 49 – Distribution des revenus de négociation (BIE)

1. Voir la note 11 à la diapositive 60.

Diapositive 50 – Renseignements prospectifs

1. Pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs du T4/24, consultez la page 145 du rapport annuel de 2024; pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs du T3/24, consultez la page 71 du rapport aux actionnaires du T3/24, tous deux accessibles sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Mesures financières non conformes aux PCGR

Quatrième trimestre de 2024

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

La direction évalue les résultats sur la base des résultats déclarés et des résultats ajustés, et considère les deux comme des mesures utiles de la performance. Les mesures ajustées, qui comprennent le résultat total ajusté, la dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée, les charges autres que d'intérêts ajustées, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés, le bénéfice net ajusté et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés, en plus des mesures ajustées indiquées aux diapositives 60 et 61, retranchent les éléments d'importance des résultats comme présentés afin de calculer nos résultats ajustés. Les éléments importants comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments importants qui peuvent survenir de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de l'entreprise. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances. Nous estimons aussi que les mesures ajustées peuvent faciliter les comparaisons entre nos résultats et ceux de certaines banques canadiennes comparables, qui apportent des ajustements semblables aux résultats qu'elles publient, mais il convient de noter que les mesures ajustées n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR.

Avant le premier trimestre de 2024, nous ajustions aussi les résultats de nos unités d'exploitation stratégiques pour augmenter les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE, soit le montant des produits entièrement imposables qui, s'ils avaient été imposés au taux légal d'imposition, auraient mené au même produit après impôts. Au troisième trimestre de 2024, par suite de l'entrée en vigueur du refus aux banques canadiennes de la déduction des dividendes reçus sur les actions canadiennes (à compter du 1^{er} janvier 2024), la BIE n'est plus appliquée à ces dividendes. De plus, le revenu selon la BIE comptabilisé aux premier et deuxième trimestres de 2024 sur les dividendes visés a été contrepassé au troisième trimestre de 2024. Pour en savoir plus, consultez la section « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique » et la note 29 de nos états financiers consolidés intégrés à notre Rapport annuel de 2024.

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 aux actionnaires de 2024, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à 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 20; le résultat avant impôt et provisions et le résultat avant impôt et provisions ajusté à la page 20.

		Définition
1	RPA dilué ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action (RPA dilué) déclaré pour éliminer l'incidence des éléments importants, après impôt sur le résultat, aux fins du calcul du RPA dilué ajusté.
2	RCP ajusté	Nous ajustons notre résultat net déclaré applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments importants, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le rendement des capitaux propres (RCP) applicables aux porteurs d'actions ordinaires ajusté.
3	Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (hors activités de négociation)	La marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (hors activités de négociation) est calculée en soustrayant le revenu net d'intérêts tiré des activités de négociation du revenu net d'intérêts total, et en divisant le résultat par l'actif productif d'intérêts moyen dont a été retranché l'actif productif d'intérêts moyen détenu à des fins de négociation. Pour obtenir d'autres précisions sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 54. Pour obtenir d'autres précisions sur l'actif productif d'intérêt moyen, consultez la note 21 à la page 55.
4	Levier d'exploitation ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts déclarés pour en exclure l'incidence des éléments importants. À compter du premier trimestre de 2024, nous ne majorons plus les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE aux fins de l'application de ce ratio à nos résultats consolidés. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour les rendre conformes à ce changement apporté à la présentation d'information, adopté au premier trimestre de 2024.
5	Revenu autre que d'intérêts ajusté	Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts déclaré pour exclure l'incidence avant impôt des éléments importants, afin de calculer le revenu autre que d'intérêts ajusté. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
6	Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons le revenu autre que d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et des activités de négociation afin de calculer le revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté. Pour en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 54. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
7	Revenu autres que d'intérêts ajusté et revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons le revenu net d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants, afin de calculer le revenu net d'intérêts ajusté, et nous ajustons le revenu net d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et des activités de négociations, afin de calculer le revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation ajusté. Pour en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 54. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
8	Ratio de versement de dividendes ajusté	Nous ajustons notre résultat net déclaré applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments importants, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le ratio de versement de dividendes ajusté.
9	Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
10	Ratio de DPPC des prêts douteux	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
11	Revenu tiré des activités de négociation	Les activités de négociation sont celles qui correspondent aux définitions du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation, telles qu'elles sont énoncées dans la ligne directrice NFP du BSIF. Depuis le premier trimestre de 2024, une définition révisée du risque aux fins des activités de négociation a été adoptée, ce qui a entraîné un changement dans la classification de certaines activités de financement de titres à revenu fixe auparavant considérées comme des activités autres que de négociation, qui sont désormais considérées comme des activités de négociation, dont font partie des activités de financement de titres à revenu fixe déjà incluses dans les activités de négociation depuis le premier trimestre de 2023. La définition révisée a été adoptée dans le cadre de la mise en œuvre des règles d'examen fondamental du portefeuille de négociation (Fundamental Review of the Trading Book – FRTB) conformément aux réformes de Bâle III pour ce qui est du risque de marché, qui sont entrées en vigueur le 1 ^{er} novembre 2023. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent le revenu net d'intérêts et le revenu autre que d'intérêts. Le revenu net d'intérêts provient des intérêts et des dividendes liés aux actifs et passifs de négociation autres que des produits dérivés, et est présenté après déduction des frais et du revenu d'intérêts associés au financement de ces actifs et passifs. Le revenu autre que d'intérêts comprend les gains et pertes non réalisés sur les titres détenus, ainsi que les gains et pertes réalisés à la suite de l'achat et de la vente de titres. Le revenu autre que d'intérêts comprend aussi les gains et pertes réalisés et non réalisés associés aux activités de négociation sur produits dérivés. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent l'impact des ajustements d'évaluation liés au financement et la couverture connexe, qui ne sont pas considérés comme des activités de négociation aux fins de la réglementation. Les revenus tirés des activités de négociation excluent les commissions de prise ferme et les commissions de placement des opérations sur titres, qui sont présentés séparément dans l'état consolidé des résultats. Les activités de négociation et les stratégies de gestion du risque connexes peuvent passer périodiquement de la catégorie du revenu net d'intérêts à la catégorie du revenu autre que d'intérêts, et inversement. Par conséquent, nous considérons le revenu total tiré des activités de négociation comme la mesure la plus juste du rendement des activités de négociation.

Glossaire

Quatrième trimestre de 2024

		Définition
12	Coefficient d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts déclarés pour en exclure l'incidence des éléments importants. À compter du premier trimestre de 2024, nous ne majorons plus les revenus exonérés d'impôt pour les porter à la BIE afin d'appliquer ce ratio à nos résultats consolidés. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour les rendre conformes à ce changement apporté à la présentation d'information, adopté au premier trimestre de 2024.
13	Ratio de couverture de la provision total	Provision pour pertes sur créances totale par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
14	Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
15	Provision pour prêts productifs par rapport aux prêts productifs	Provisions pour prêts productifs en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts productifs. La valeur comptable brute des prêts productifs comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
16	Ratio des prêts douteux bruts	Prêts douteux bruts en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
17	Nouveaux prêts douteux	Les nouveaux prêts douteux représentent la valeur comptable brute des prêts nouvellement classés comme douteux au cours du trimestre.
18	Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage du solde moyen des prêts, après déduction de la provision pour pertes sur créances.
19	Taux de comptes en souffrance depuis au moins 90 jours	Comptes en souffrance depuis au moins 90 jours en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts.
20	Radiations nettes	Les radiations nettes comprennent les radiations après déduction des recouvrements.
21	Actif productif d'intérêts moyen	L'actif productif d'intérêts moyen comprend les dépôts portant intérêt auprès des banques, les dépôts à vue portant intérêt auprès de la Banque du Canada, les valeurs mobilières, les garanties en espèces sur les titres empruntés, les titres achetés en vertu d'ententes de revente, les prêts nets des provisions pour pertes sur créances et certains actifs liés à des contrats de sous-location. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens moyens.
22	Revenu tiré des activités de négociation ajusté	Nous ajustons notre revenu tiré des activités de négociation déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments importants et pour calculer le revenu tiré des activités de négociation ajusté. Pour en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 à la page 54. Nous croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances.
23	Rendement total pour les actionnaires	Rendement total obtenu d'un investissement des actions ordinaires de la Banque CIBC. Le rendement mesure le changement dans la valeur de l'actionnaire, en présumant que les dividendes payés sont réinvestis dans des actions supplémentaires.