

Présentation des résultats trimestriels

Deuxième trimestre de 2025

29 mai 2025

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

Énoncés prospectifs

Deuxième trimestre de 2025

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans la présente présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC), et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations » du présent rapport, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et nos engagements en matière de durabilité (notamment en ce qui concerne notre objectif de carboneutralité d'ici 2050 et nos activités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance [ESG]), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2025 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « s'attendre », « viser », « compter », « estimer », « s'engager », « prévision », « cible », « s'efforcer », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées à la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » de la présente présentation aux investisseurs, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des risques potentiels de récession liée à l'imposition réelle et proposée de tarifs douaniers américains contre le Canada et d'autres pays et à la prise de contre-mesures connexes, de l'incidence continue des modes de travail hybride et des taux d'intérêt élevés dans le secteur immobilier américain, de la guerre en Ukraine et du conflit au Moyen-Orient sur l'économie mondiale, sur les marchés financiers ainsi que sur nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans nos énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : les politiques et tensions commerciales, y compris les tarifs douaniers; les pressions inflationnistes aux États-Unis; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; le risque géopolitique, y compris la guerre en Ukraine, le conflit au Moyen-Orient, la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle l'incidence des modes de travail hybride d'après-pandémie, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, de réputation et de comportement, le risque de conformité réglementaire et le risque environnemental; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité des marchés et des prix du pétrole; l'efficacité et l'adéquation de nos processus et de nos modèles de gestion et d'évaluation du risque; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques, les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, la réforme des normes mondiales de liquidité et de fonds propres du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et les changements liés à la législation sur la recapitalisation des banques et au système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information ainsi qu'aux directives réglementaires relatives aux taux d'intérêt et aux liquidités, et leur interprétation; le risque et l'issue de litiges ou de problèmes réglementaires importants, notre capacité d'interjeter appel en cas de décision défavorable ainsi que la durée de ces éventuels litiges ou problèmes réglementaires et la détermination et la récupération des sommes y afférent; l'incidence de modifications apportées aux normes et aux règles comptables, et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques, y compris les changements liés aux questions économiques ou commerciales, comme les tarifs douaniers; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine et le conflit au Moyen-Orient, et le terrorisme; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; la perturbation potentielle de nos systèmes et de nos services de technologie de l'information; l'augmentation du risque lié à la cybersécurité qui peut inclure le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à des renseignements confidentiels ou des perturbations opérationnelles; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies par suite d'une fraude interne ou externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exhaustivité et l'exactitude de l'information qui nous est fournie par les clients et contreparties concernés; le défaut des tiers de remplir leurs obligations envers nous, nos sociétés affiliées ou nos associés; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, y compris par l'intermédiaire des services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies, y compris le recours aux données et à l'intelligence artificielle dans nos activités; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; les risques liés aux changements climatiques et autres risques ESG, notamment notre capacité à mettre en œuvre diverses initiatives liées à la durabilité à l'interne et avec nos clients dans les délais prévus et notre capacité à adapter nos produits et services financiers durables; notre capacité à élaborer et à lancer de nouveaux produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les revenus que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à mettre en œuvre nos stratégies, à conclure des acquisitions, à intégrer les entreprises acquises et à mener à bien des coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que le lectorat ne s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux investisseurs représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Relations avec les investisseurs :

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

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



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Leadership fort

- ✓ Équipe de leadership hors pair au cœur de notre réussite
- ✓ Poursuite de la mise en œuvre de notre stratégie axée sur la clientèle et les conseils distinctifs

Essor soutenu

- ✓ Flux de bénéfices diversifiés de grande qualité
- ✓ Rendements de premier plan pour les actionnaires
- ✓ En bonne position pour continuer de générer des rendements relatifs supérieurs

Transition en douceur du chef de la direction

- ✓ Mobilisation active des groupes de parties intéressées
- ✓ Solides partenariats et culture axée sur les relations

Vue d'ensemble au deuxième trimestre de 2025

Solides résultats dans tous les secteurs, soutenus par la stratégie client et la solidité financière

RÉSULTATS FINANCIERS

RPA dilué

Ajusté^{1,2} 2,05 \$ | +17 % sur 12 mois

Déclaré 2,04 \$ | +14 % sur 12 mois

RCP⁴

Ajusté^{2,5} 13,9 % | +50 pb sur 12 mois

Déclaré 13,8 % | +10 pb sur 12 mois

Produit

Ajusté² 7,0 G\$ | +14 % sur 12 mois

Déclaré 7,0 G\$ | +14 % sur 12 mois

RAIP³

Ajusté² 3,2 G\$ | +19 % sur 12 mois

Déclaré 3,2 G\$ | +20 % sur 12 mois

BNAI

Ajusté² 2,0 G\$ | +17 % sur 12 mois

Déclaré 2,0 G\$ | +15 % sur 12 mois

Crédit

Douteux⁶ 33 pb | (1) pb sur 12 mois

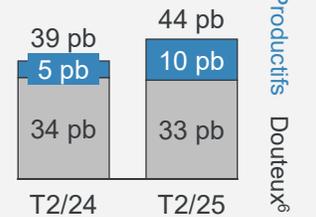
Total⁶ 44 pb | +5 pb sur 12 mois

SOLIDITÉ DU CRÉDIT

Ratio de couverture de la provision⁶

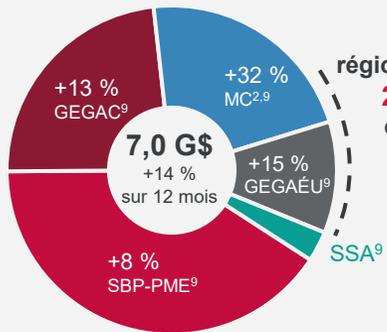


Ratio de DPPC total⁷



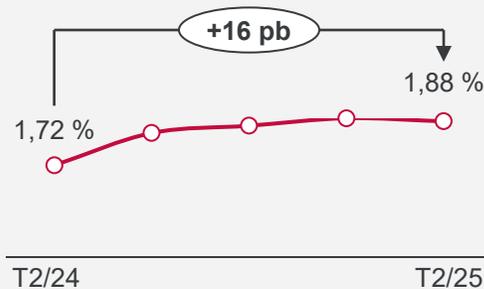
ESSOR SOUTENU

Croissance généralisée du produit

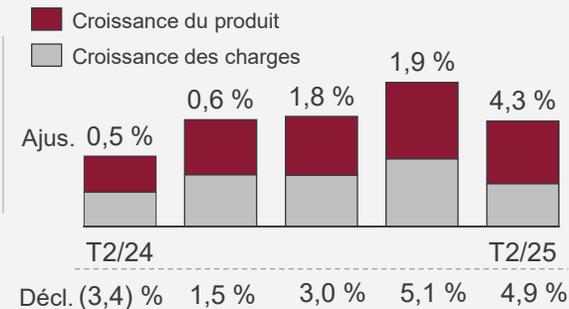


Bénéfices, région des É.-U. : **20 %** du total de la banque⁸

Forte croissance des marges sur 12 mois¹⁰



Levier opérationnel positif¹¹



Bonne situation du compte capital

Ratio vers dividendes ajusté¹²

47,2 %
Cible : 40 % - 50 %

Ratio fonds pr. 1^{re} cat.¹⁴

13,4 %
+30 pb sur 12 mois

Rachats d'actions¹³



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

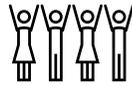
Notre stratégie

Porteuse d'un essor soutenu dans un contexte en évolution rapide

Progrès par rapport à nos priorités stratégiques

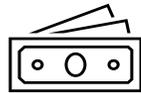
SNR de Service Impérial : 74,7

Cote la plus élevée à ce jour, témoigne de l'engagement de notre équipe à offrir une expérience client exceptionnelle¹



Croissance doublée des fonds sous gestion de Service Impérial

Par rapport au reste du segment Services bancaires personnels et PME, reflète notre détermination à faire croître cette branche²



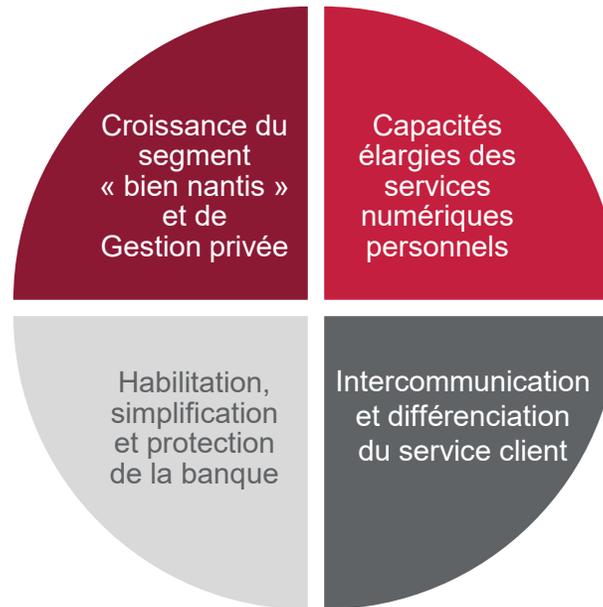
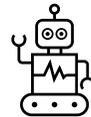
Signataire du code de conduite en matière d'IA

Première grande banque canadienne à signer le code de conduite volontaire visant un développement et une gestion responsables des systèmes d'IA générative avancés du gouvernement fédéral³



200 000 heures économisées

Depuis le lancement de la plateforme d'IA interne de la Banque CIBC, aujourd'hui déployée à l'échelle de l'organisation



CIBC Adapta^{MC}

Nouvelle carte de crédit offrant aux clients des récompenses qui s'adaptent à leurs habitudes de dépenses – une première au Canada et sur le marché

Hausse de 37 % sur 12 mois des revenus de Marchés des capitaux, É.-U.

Résultat de notre engagement à favoriser l'intercommunication et à élargir notre présence sur le marché américain



Approfondissement des relations intersectorielles

Clients de Groupe Entreprises ayant une relation avec Gestion privée : 32 % au Canada, 20 % aux États-Unis⁴



Prix Customer Obsessed Enterprise Award de Forrester

Nous avons été reconnus pour notre engagement à placer les clients au cœur du leadership, de la stratégie et des activités; nous sommes la seule banque de détail en Amérique du Nord à recevoir ce prix



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

En somme

Banque CIBC en position de croissance constante, solide et rentable

Résultats
témoignant du
maintien de l'**essor**
et de la **constance**
en période de
grande incertitude

**Gestion proactive
des activités et
soutien aux clients
dans l'atteinte de
leurs objectifs à
long terme**

En bonne position
pour exécuter la
stratégie et générer
des **rendements
relatifs supérieurs**
tout au long du cycle

Vue d'ensemble des résultats financiers

Robert Sedran

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

Vue d'ensemble des résultats financiers du T2 2025

Stratégie client génératrice de solides rendements au deuxième trimestre

Résultat dilué par action

Déclaré **2,04 \$**

Ajusté² **2,05 \$**

Rendement des capitaux propres

Déclaré **13,8 %**

Ajusté² **13,9 %**

Produit

7,0 G\$
+14 % sur 12 mois
Déclaré et ajusté²

Levier opérationnel¹

Déclaré **4,9 %**

Ajusté^{2,3} **4,3 %**

RAIP⁴

3,2 G\$
+20 % | +19 % sur 12 mois
Déclaré | Ajusté²

Ratio de DPPC⁵

Total **44 pb**

Prêts douteux **33 pb**

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie

13,4 %
+30 pb sur 12 mois
par rapport à l'exigence de 11,5 %
du BSIF (nov. 2023)⁶

Ratio de couverture des liquidités⁷

131 %
par rapport à l'exigence
d'au moins 100 % du BSIF

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Vue d'ensemble des résultats financiers

Croissance vigoureuse et diversifiée des revenus menant à un résultat net à deux chiffres et à une croissance du RAIP¹

Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

Produit

- Croissance générale des revenus de 14 % stimulée par un solide revenu tiré des activités de négociation, l'expansion des marges, la croissance des volumes et la hausse des revenus tirés des frais

Charges

- Charges déclarées en hausse de 9 %, ou de 10 % sur une base ajustée¹
 - Charges ajustées en hausse de 6 % en excluant la rémunération au rendement
 - Solide levier d'exploitation encore une fois ce trimestre

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 33 pb
- Ratio de DPPC des prêts productifs de 10 pb

Déclarés (M\$)	T2 2025	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	7 022	14 %	(4) %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	4 010	16 %	(3) %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 265	2 %	(4) %
Revenu tiré des activités de négociation ²	747	48 %	(8) %
Charges	3 819	9 %	(2) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	605	18 %	6 %
Résultat net	2 007	15 %	(8) %
RPA dilué	2,04 \$	14 %	(7) %
Coefficient d'efficacité ³	54,4 %	(240) pb	110 pb
RCP	13,8 %	10 pb	(140) pb
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,4 %	30 pb	(10) pb

Ajustés ¹ (M\$)	T2 2025	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	7 022	14 %	(4) %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	4 010	16 %	(3) %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 265	2 %	(4) %
Revenu tiré des activités de négociation ²	747	48 %	(8) %
Charges ¹	3 808	10 %	(2) %
RAIP ^{1,4}	3 214	19 %	(6) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	605	18 %	6 %
Résultat net¹	2 016	17 %	(7) %
RPA dilué¹	2,05 \$	17 %	(7) %
Coefficient d'efficacité ^{1,5}	54,2 %	(220) pb	110 pb
RCP ¹	13,9 %	50 pb	(140) pb

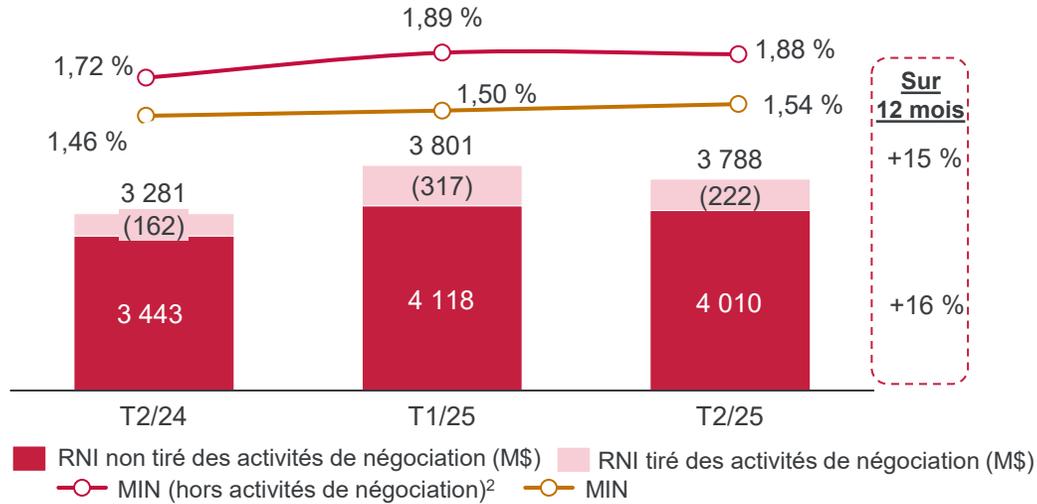
Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.



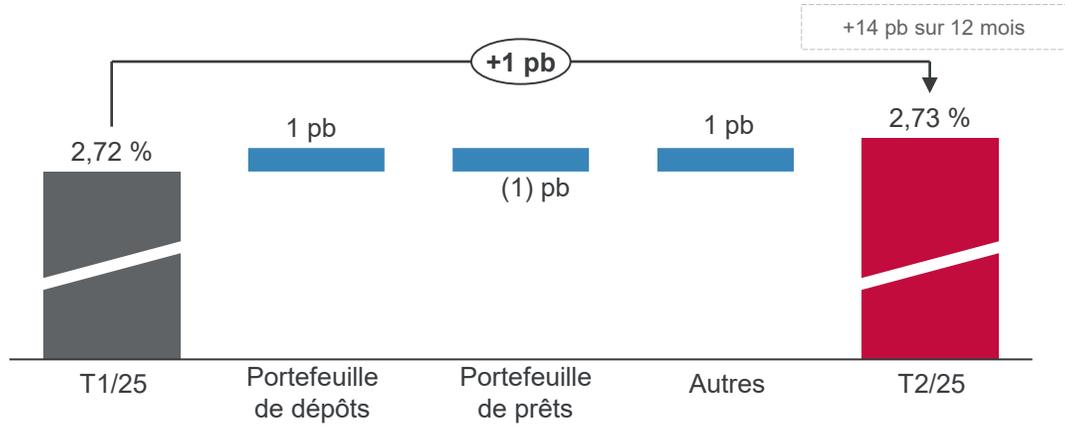
Revenu net d'intérêts (RNI)

RNI (hors activités de négociation) en hausse de 16 % sur 12 mois, soutenu par la croissance des volumes et l'expansion des marges

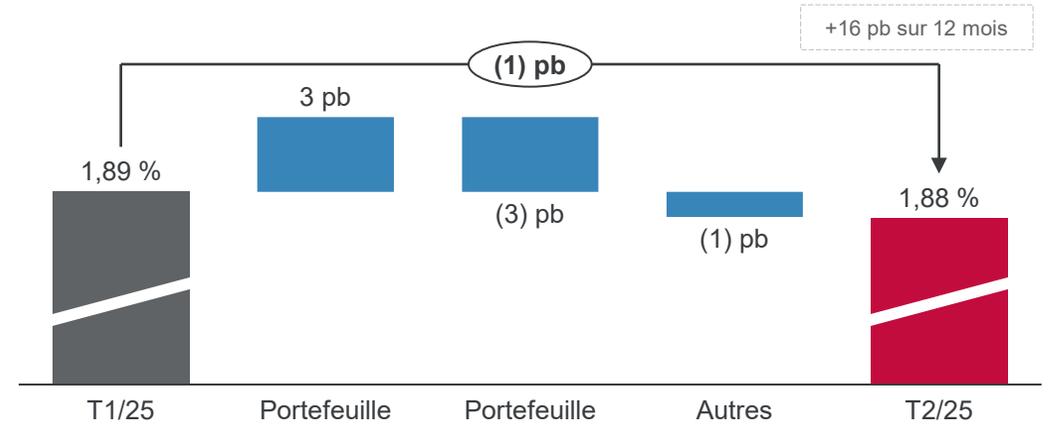
RNI et MIN



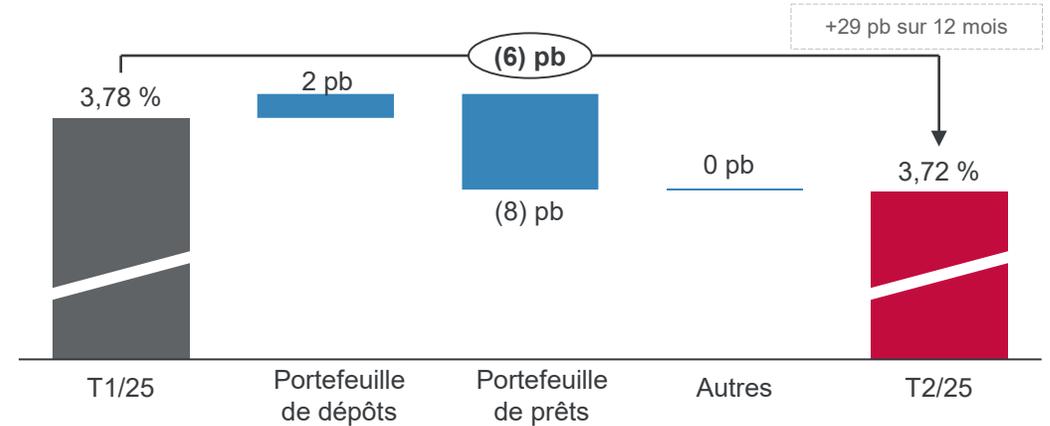
MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada^{3,4,5}



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



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

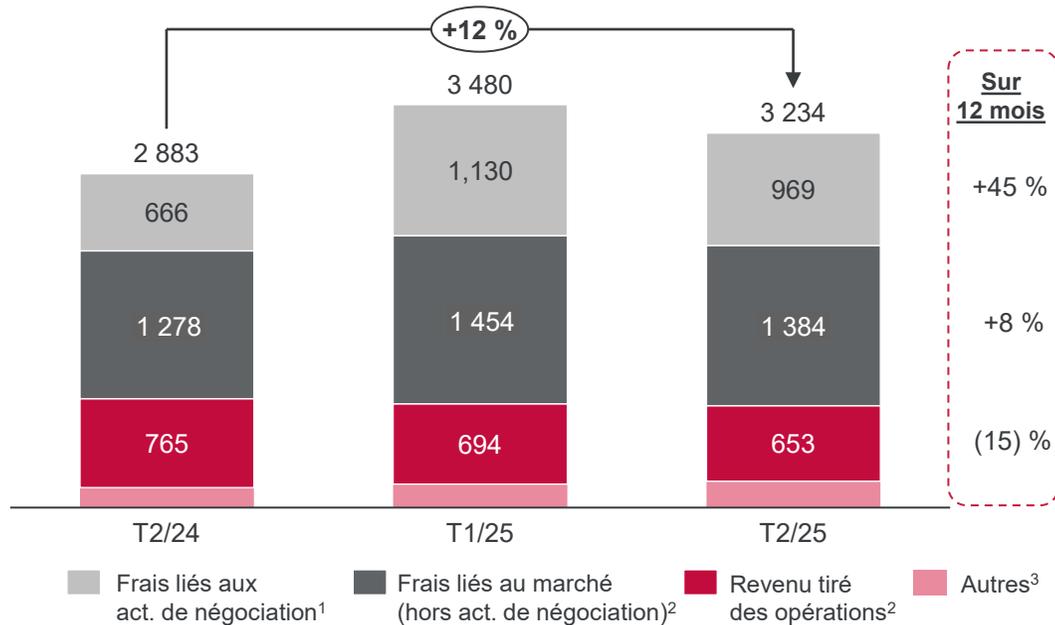


Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

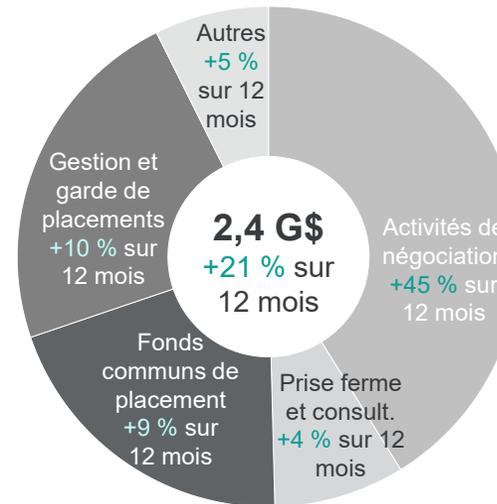
Revenu autre que d'intérêts

Croissance continue liée à la vigueur des activités de négociation et à une hausse des frais liés au marché

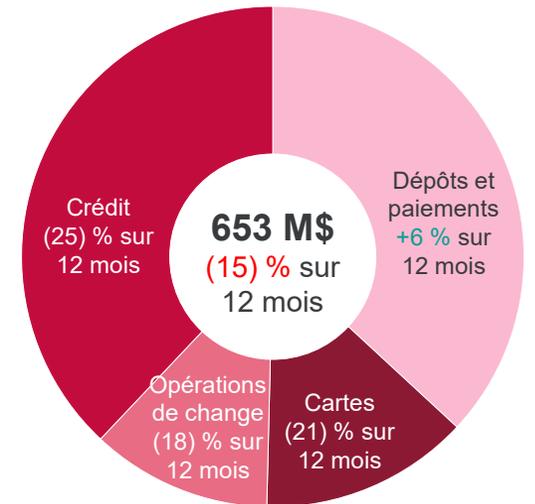
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)⁴



Frais liés au marché⁴



Frais liés aux opérations⁴



Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

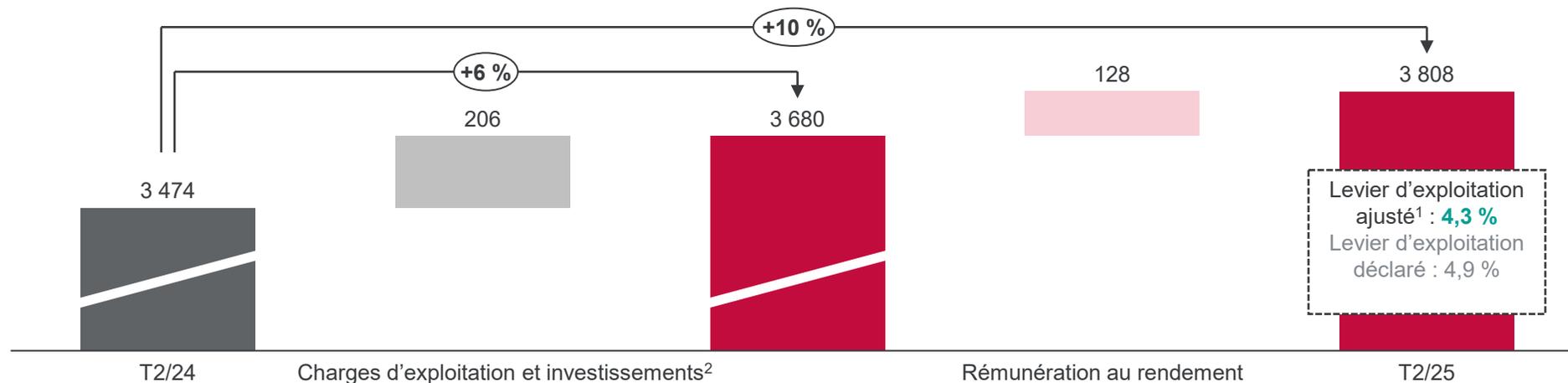
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 12 %, ou de 2 % en excluant les activités de négociation
- Hausse généralisée de 8 % des frais liés au marché hors activités de négociation
- Revenu tiré des opérations en baisse de 15 %, principalement en raison d'une diminution des frais liés au crédit associée à la réforme de l'indice de référence, compensée dans le revenu net d'intérêts, et d'une baisse des frais de cartes et d'opérations de change
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 45 % sur 12 mois

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Frais autres que d'intérêts

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

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



Levier d'exploitation ajusté¹ : 4,3 %
Levier d'exploitation déclaré : 4,9 %

Charges déclarées :

3 501 M\$

3 819 M\$

- Charges déclarées en hausse de 9 % sur 12 mois, ou de 10 % sur une base ajustée¹
 - 4 % de la hausse découle d'une augmentation de la rémunération au rendement
 - Hausse restante attribuable à une augmentation des charges liées à l'effectif (augmentation des indemnités de départ, dépenses en technologie et autres investissements), ainsi qu'à l'incidence de l'écart de conversion
 - Réalisation continue de gains d'efficience grâce à l'automatisation et à la gestion de la demande, tout en maintenant un levier d'exploitation positif

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Fonds propres et liquidités

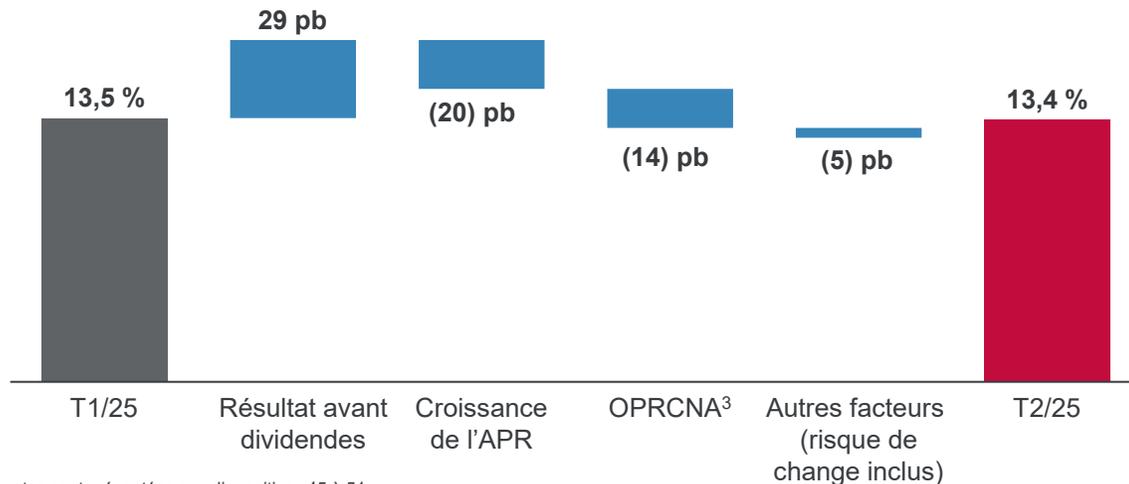
Fonds propres déployés en appui à la croissance interne et remboursés aux actionnaires

Situation du compte capital

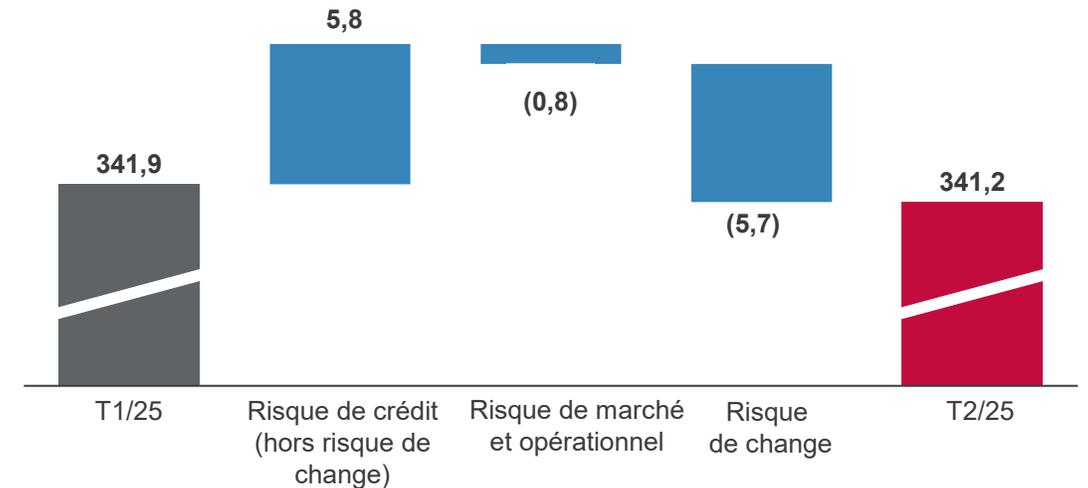
- Le bilan reste en bonne position pour soutenir la croissance interne
- Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie de 13,4 %, en baisse de 10 pb par rapport au trimestre précédent
 - Solide capital autogénéré
 - Compensé par une hausse de l'APR et des rachats d'actions
 - Rachat de 6 millions d'actions au cours du trimestre

G\$	T2/24	T1/25	T2/25
Prêts et acceptations moyens ¹	540,4	564,7	568,4
Dépôts moyens ¹	733,1	794,2	793,6
Fonds propres de 1 ^{re} catégorie ²	42,7	46,2	45,8
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,1 %	13,5 %	13,4 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ²	326,5	341,9	341,2
Ratio de levier financier ²	4,3 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) ²	129 %	132 %	131 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ²	193,7	212,7	211,8
Ratio de liquidité à long terme ²	115 %	113 %	113 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Services bancaires personnels et PME, Canada

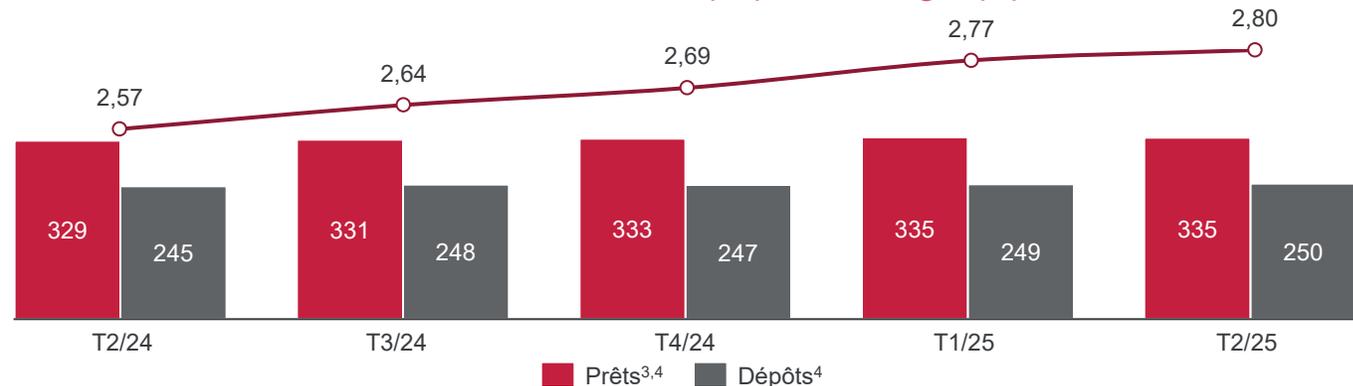
Expansion continue de la marge et levier opérationnel positif

Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

- Revenu net d'intérêts en hausse de 10 % liée à une forte expansion des marges et à une croissance modeste des volumes
 - Hausse de 23 pb de la marge d'intérêts nette
 - Croissance de 2 % des prêts et des dépôts
- Hausse de 1 % du revenu autre que d'intérêts principalement liée à de solides commissions de Gestion des avoirs, en partie compensées par une baisse des frais de carte
- Hausse de 5 % des charges attribuable à une augmentation des coûts liés à l'effectif et à des dépenses accrues en technologies et autres initiatives stratégiques
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 44 pb
 - Provisions pour prêts productifs en hausse en raison d'un changement défavorable des perspectives économiques, en partie compensé par une migration favorable du crédit au cours du trimestre

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 859	8 %	(2) %	2 859	8 %	(2) %
Revenu net d'intérêts	2 272	10 %	(2) %	2 272	10 %	(2) %
Revenu autre que d'intérêts	587	1 %	(2) %	587	1 %	(2) %
Charges	1 478	5 %	1 %	1 472	5 %	1 %
RAIP ²	1 381	11 %	(6) %	1 387	11 %	(6) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	389	115 \$	(39) \$	389	115 \$	(39) \$
Résultat net	734	4 %	(4) %	739	4 %	(4) %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	335	2 %	(0) %	335	2 %	(0) %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	250	2 %	0 %	250	2 %	0 %
Marge d'intérêt nette (pb)	280	23	3	280	23	3

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



+23 pb | +3 pb

Croissance de la MIN
Sur 12 mois | Sur 3 mois

61 %

Croissance des soldes
d'entrées de fonds sur
12 mois, Service Impérial⁵

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Croissance des bénéfices sur 12 mois à deux chiffres grâce à une forte croissance des volumes

Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

- Revenu net d'intérêts en hausse de 46 %
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence (compensée par une baisse du revenu autre que d'intérêts), RNI en hausse de 21 % principalement en raison de la croissance des volumes
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 4 %
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence, en hausse de 8 %
 - Hausse des revenus d'honoraires à Gestion des avoirs
 - Biens administrés en hausse de 11 % et biens sous gestion en hausse de 10 %, en grande partie sous l'effet d'une appréciation du marché
- Hausse de 11 % des charges attribuable à une augmentation de la rémunération de l'effectif et à des dépenses accrues en technologies et autres initiatives stratégiques
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 14 pb

N° 2

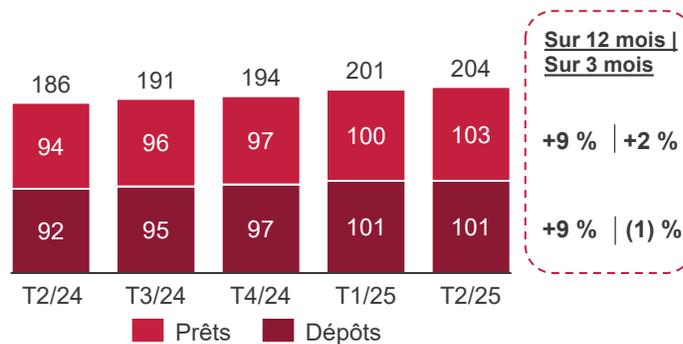
Pour les ventes nettes de fonds communs de placement à long terme, parmi les six grandes banques, selon l'IFIC⁷

57 %

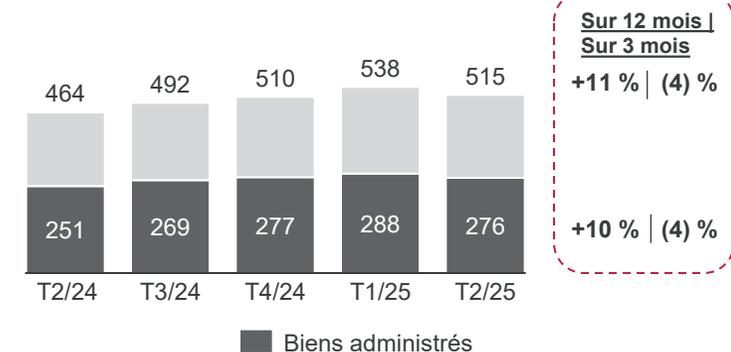
Clients de Privabanque ayant une relation avec Wood Gundy

Déclarés et ajustés ¹ (M\$)	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 640	13 %	(4) %
Revenu net d'intérêts	707	46 %	(2) %
Revenu autre que d'intérêts	933	(4) %	(5) %
Charges	833	11 %	(2) %
RAIP ²	807	14 %	(5) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	54	17 \$	15 \$
Résultat net	549	13 %	(7) %
Produit de Groupe Entreprises	662	12 %	(2) %
Produit de Gestion des avoirs	978	13 %	(5) %
Marge d'intérêt nette (pb)	288	(25)	(1)

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



Biens administrés (G\$)^{5,6}



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

Solide croissance des bénéfices attribuable aux activités de base et à la réduction des DPPC

Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

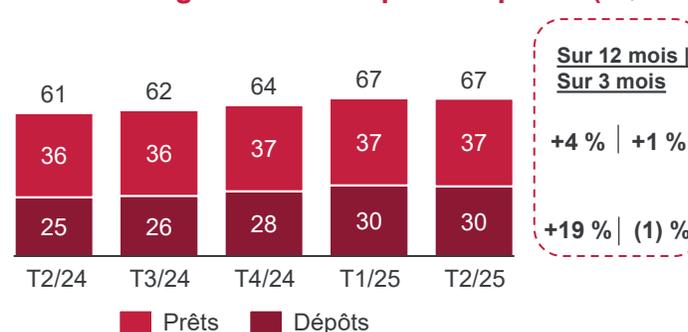
- Revenu net d'intérêts en hausse de 12 %, principalement en raison de hausses des volumes de prêts et dépôts et des taux
- Hausse de 6 % du revenu autre que d'intérêts liés à une croissance généralisée des revenus tirés des frais à l'échelle de l'entreprise
- Charges déclarées en hausse de 6 %
 - Hausse de 10 % des charges ajustées¹ principalement attribuable aux investissements en cours et à la rémunération du personnel
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 45 pb, en baisse par rapport à 78 pb à l'exercice précédent

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	541	10 %	(9) %	541	10 %	(9) %
Revenu net d'intérêts	377	12 %	(4) %	377	12 %	(4) %
Revenu autre que d'intérêts	164	6 %	(18) %	164	6 %	(18) %
Charges	310	6 %	(6) %	307	10 %	(6) %
RAIP ²	231	17 %	(12) %	234	10 %	(12) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	86	(50) \$	38 \$	86	(50) \$	38 \$
Résultat net	122	79 %	(31) %	125	58 %	(31) %
Produit de Groupe Entreprises	379	11 %	(4) %	379	11 %	(4) %
Produit de Gestion des avoirs	162	8 %	(17) %	162	8 %	(17) %
Prêts (moyenne, G\$ US) ^{3,4}	42	4 %	1 %	42	4 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$ US) ⁴	42	15 %	(2) %	42	15 %	(2) %
Marge d'intérêt nette (pb)	372	29	(6)	372	29	(6)

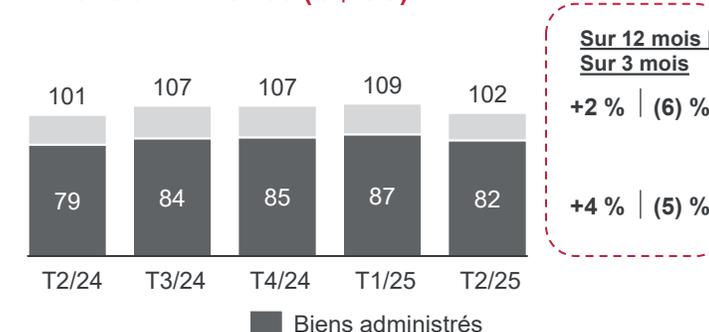
20 %
Croissance annualisée sur 12 mois des recommandations entre secteurs d'activité

15 %
Croissance des dépôts sur 12 mois⁴

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



Biens administrés (G\$ US)⁵



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.



Marchés des capitaux

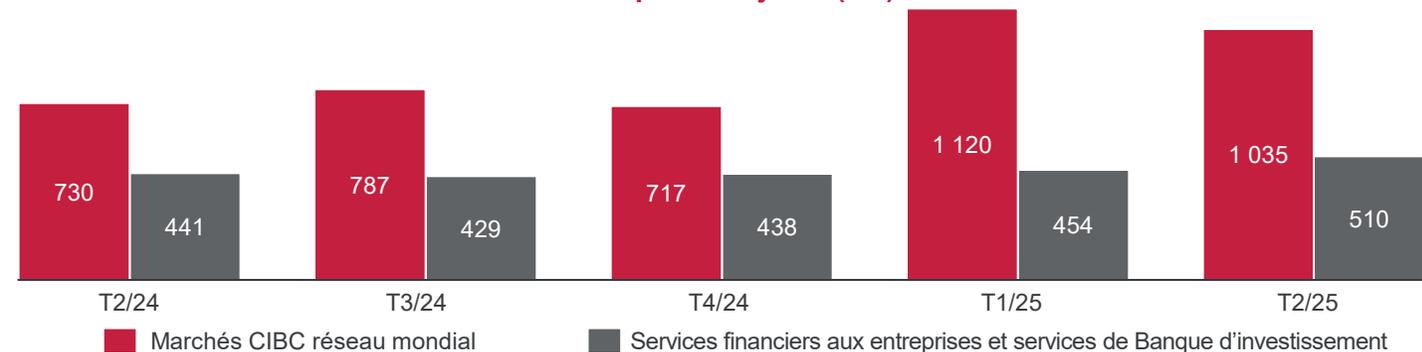
Vigueur des activités de négociation, bénéfices records à Services financiers aux entreprises et Entreprises indépendantes, et levier opérationnel positif

Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

- Produit déclaré en hausse de 24 %, ou de 32 % sur une base ajustée :
 - Revenu de Marchés CIBC, réseau mondial en hausse de 42 % (29 % sur une base déclarée) sous l'effet d'une hausse dans les activités de négociation et de financement
 - Solide rendement des activités de prise ferme de titres de créance et de Services financiers aux entreprises entraînant une hausse de 16 % des bénéfices de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement
- Charges en hausse de 23 % en raison d'une augmentation de la rémunération de l'effectif et de dépenses accrues en technologies et autres initiatives stratégiques
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 1 pb
 - Hausse des provisions pour prêts productifs due à une migration défavorable du crédit

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	1 545	24 %	(2) %	1 545	32 %	(2) %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	393	26 %	1 %	393	26 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	398	13 %	7 %	398	13 %	7 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	754	30 %	(7) %	754	48 %	(7) %
Charges	719	23 %	2 %	719	23 %	2 %
RAIP ³	826	26 %	(5) %	826	41 %	(5) %
Dotations à la provision pour pertes sur créances	34	22 \$	13 \$	34	22 \$	13 \$
Résultat net	566	20 %	(9) %	566	34 %	(9) %
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	67	13 %	3 %	67	13 %	3 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	103	10 %	3 %	103	10 %	3 %

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



46,5 %

Coefficient d'efficacité

37 %

Produit de Marchés des capitaux provenant de la région des États-Unis⁶

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.



Siège social et autres

Faits saillants sur 12 mois, T2 2025

- Produit déclaré en hausse, ou en baisse sur une base ajustée¹
 - Baisse du revenu net d'intérêts attribuable à une diminution des revenus liés à la trésorerie, résultat déclaré avec majoration de la BIE comptabilisée à l'exercice précédent
 - Produit de Services bancaires internationaux en hausse de 1 % sous l'effet d'un avantage lié à l'écart de conversion
 - Baisse des charges en raison d'une réduction de la provision pour procédures judiciaires et de l'absence de la charge liée à la cession de certains actifs de CIBC Caribbean comptabilisée à l'exercice précédent

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	209	59	(25)	209	(12)	(25)
Revenu net d'intérêts	102	40	(23)	102	(31)	(23)
Revenu autre que d'intérêts	107	19	(2)	107	19	(2)
Charges	348	(12)	(42)	348	(12)	(42)
RAIP ³	(139)	71	17	(139)	–	17
Dotation à la provision pour pertes sur créances	5	–	(12)	5	–	(12)
Résultat net	(15)	(6)	45	(15)	(6)	45

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

En somme

Banque CIBC en position de croissance constante, solide et rentable

Encore ce trimestre,
de **solides**
résultats malgré
l'incertitude

Solidité du bilan
et **gestion des**
ressources
disciplinée, gages
de souplesse

En bonne position
pour poursuivre la
réalisation des
priorités stratégiques
et générer une
croissance rentable

Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

Messages clés

Provision pour pertes sur prêts douteux proche de la **limite inférieure** de la fourchette recommandée

Prêts douteux bruts **stables** par rapport au trimestre précédent

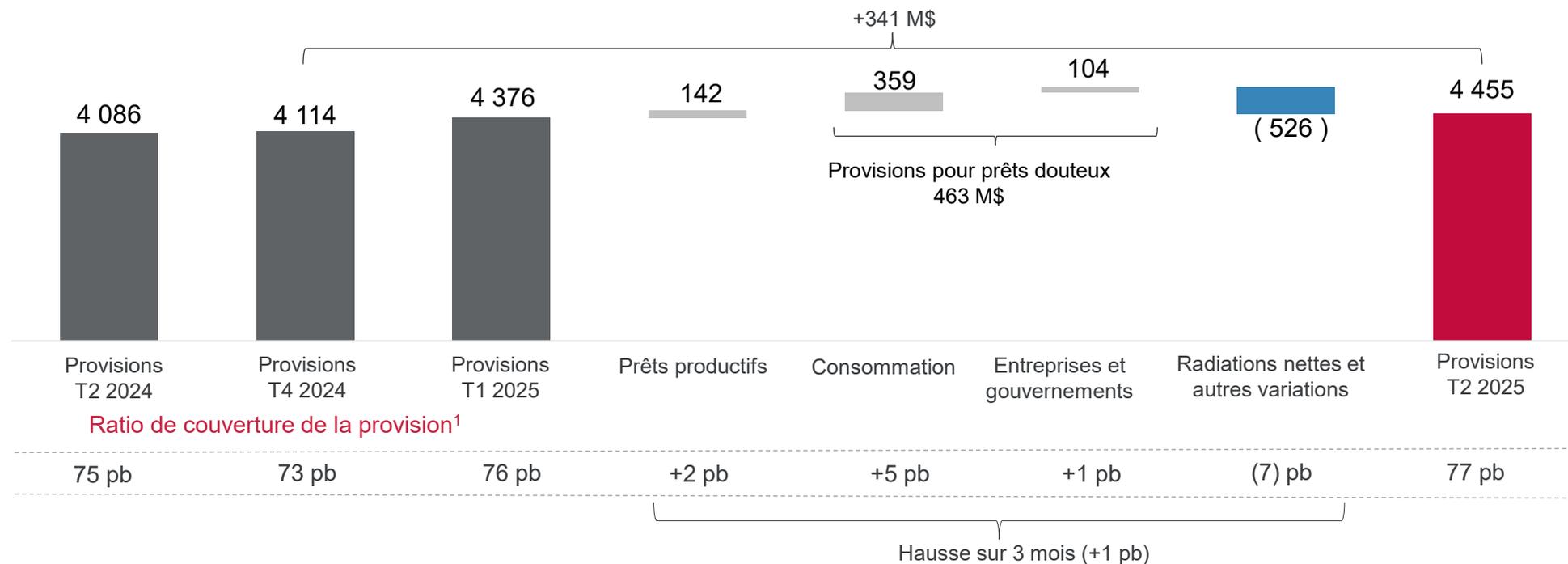
Solide provision pour pertes sur créances, **ajustée** selon les perspectives économiques

Provisions pour pertes sur créances

Provision pour pertes sur créances en hausse sur 3 mois

Provision totale pour pertes sur créances de 605 M\$ au T2 2025, contre 573 M\$ au trimestre précédent

Provisions pour pertes sur créances (M\$) – variations au T2 2025



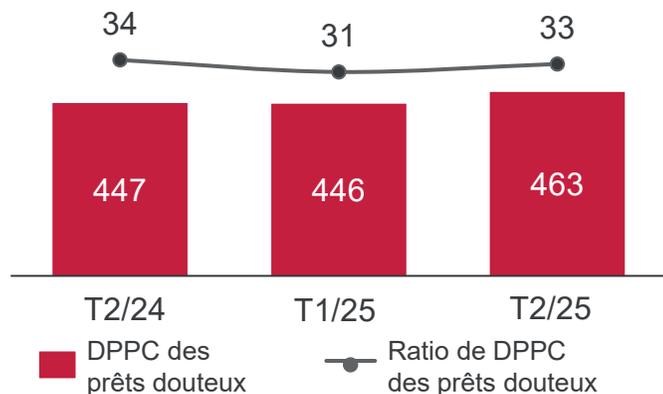
- Provision totale pour pertes sur créances en hausse de 8 % en cumul annuel, et ratio de couverture de 77 pb, en hausse par rapport à 76 pb au T1 2025
- Provision pour prêts douteux de 463 M\$, en hausse de 17 M\$ sur 3 mois
- Hausse des provisions pour prêts douteux dans les segments canadiens Services bancaires de détail et Groupe Entreprises, en partie neutralisée par une baisse des provisions dans les autres unités d'exploitation
- Provision pour prêts productifs de 142 M\$ attribuable à un changement défavorable de nos perspectives économiques, notamment en raison d'incertitudes commerciales, partiellement compensé par la migration du crédit

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

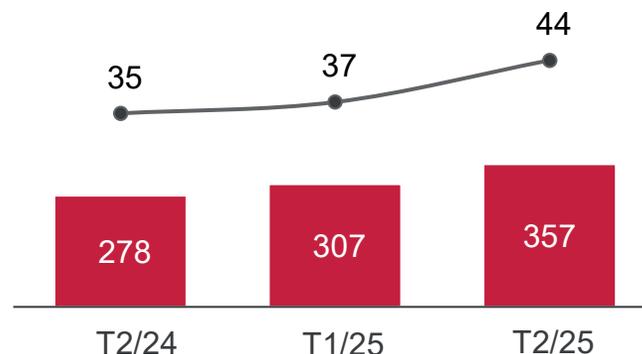
Provision pour pertes sur prêts douteux¹

Total des provisions pour prêts douteux en hausse sur 3 mois

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

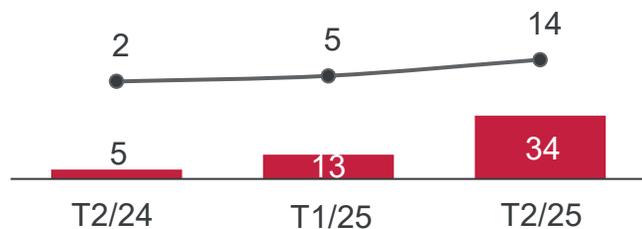


Services bancaires personnels et PME au Canada (M\$, pb)

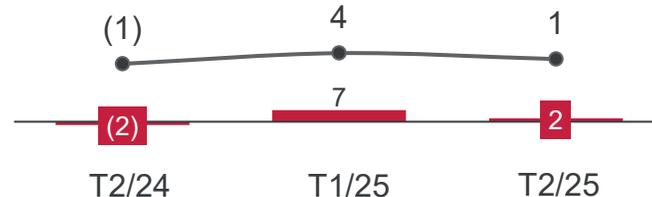


- DPPC des prêts douteux de la banque en hausse sur 3 mois
- DPPC des prêts douteux de Services bancaires personnels et PME, Canada, en hausse principalement en raison d'une augmentation des provisions et des radiations
- DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises, Canada, en hausse, sans concentration sectorielle précise
- DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises, États-Unis, en baisse en raison de provisions moindres dans le secteur de l'immobilier commercial
- DPPC des prêts douteux faible et stable à Marchés des capitaux

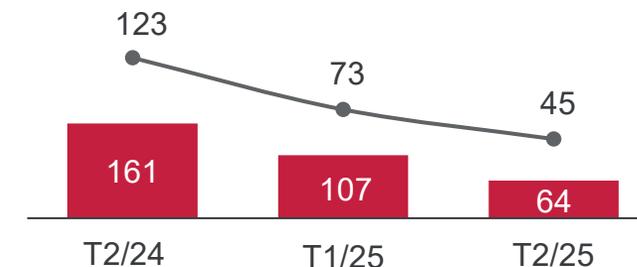
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada (M\$, pb)



Marchés des capitaux (M\$, pb)



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



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

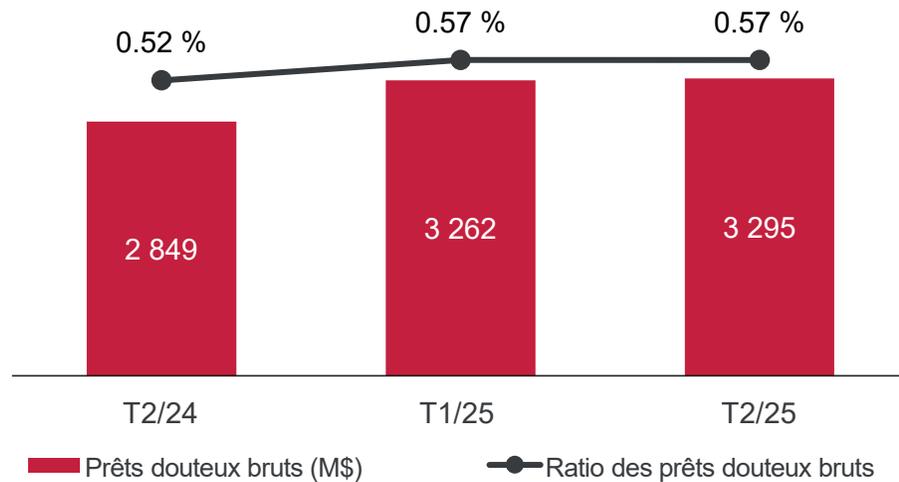
Rendement du crédit – Prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts stable sur 3 mois

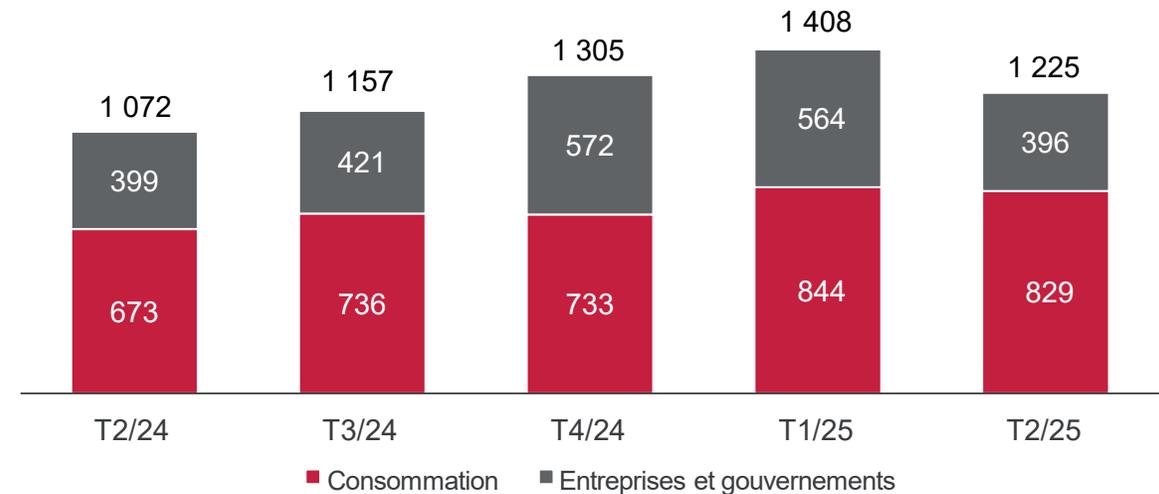
- Ratio des prêts douteux bruts stable sur 3 mois : hausse du côté des prêts à la consommation compensée par une baisse du côté des prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Nouveaux prêts douteux bruts en baisse, tant pour les prêts à la consommation que pour ceux aux entreprises et aux gouvernements
- Hausse du côté des prêts hypothécaires à l'habitation douteux, qui ne devrait pas aboutir à des radiations importantes, compte tenu du solide ratio prêt-valeur du portefeuille et du faible ratio de radiation nette historique

Ratio des prêts douteux bruts	T2/24	T1/25	T2/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	0,26 %	0,31 %	0,33 %
Prêts personnels canadiens ²	0,58 %	0,59 %	0,60 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ³	0,75 %	0,79 %	0,78 %
CIBC Caribbean	3,53 %	3,54 %	3,50 %
Total	0,52 %	0,57 %	0,57 %

Ratio des prêts douteux bruts⁴



Nouveaux prêts douteux (M\$)⁴



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Prêts à la consommation au Canada

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

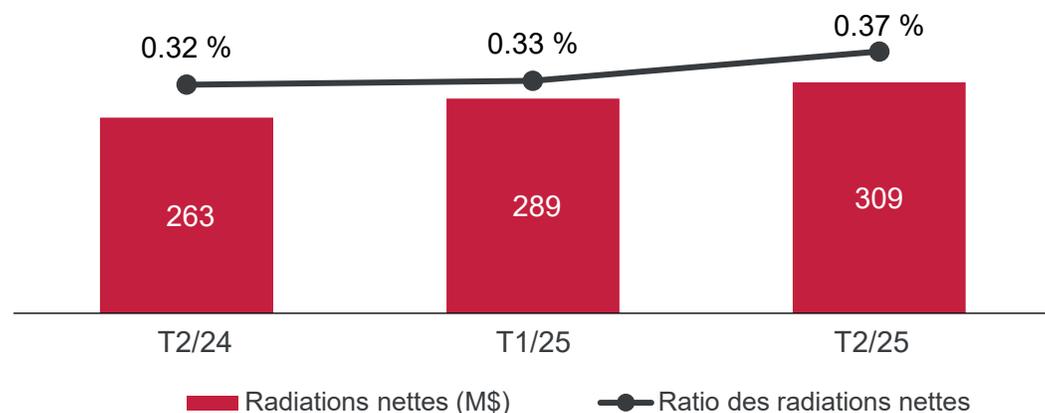
Radiations nettes

- Hausse globale sur 3 mois des radiations nettes de prêts à la consommation attribuable à des comportements saisonniers du côté des cartes de crédit et au contexte d'augmentation du taux de chômage
- Faibles pertes sur prêts hypothécaires, représentatives d'un solide rapport prêt-valeur moyen dans le portefeuille

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus

- Taux d'arriérés total généralement stable sur 3 mois; hausse dans les segments prêts hypothécaires et prêts personnels compensée par une baisse dans le segment cartes de crédit
- Baisse sur 3 mois dans le segment cartes de crédit attribuable à l'incidence positive de nos activités d'atténuation du risque
- Les tendances du taux de chômage seront un facteur clé d'influence pour le rendement de ces portefeuilles à l'avenir

Ratio des radiations nettes³

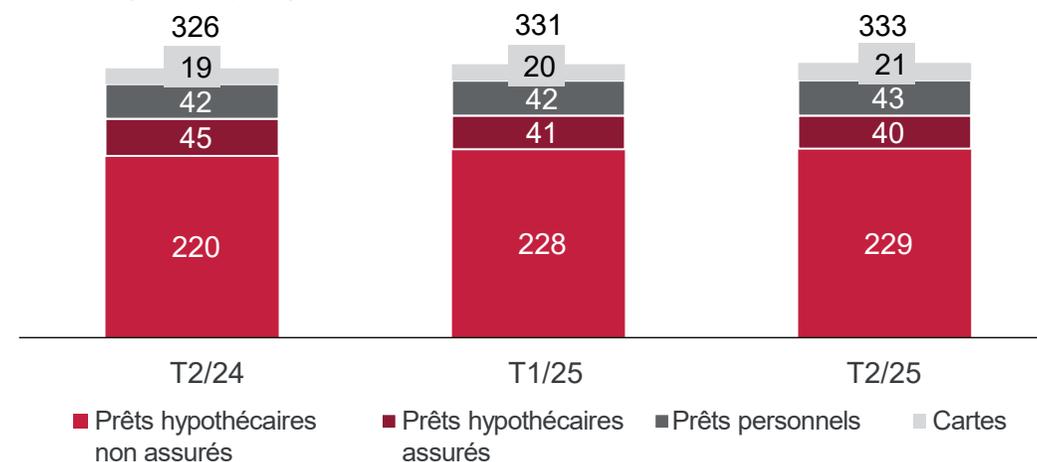


Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Radiations nettes déclarées	T2/24	T1/25	T2/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	< 0,01 %	< 0,01 %	< 0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,25 %	3,38 %	3,81 %
Prêts personnels canadiens ²	1,06 %	1,06 %	1,16 %
Total	0,32 %	0,33 %	0,37 %

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ³	T2/24	T1/25	T2/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	0,26 %	0,31 %	0,33 %
Cartes de crédit canadiennes	0,81 %	0,87 %	0,82 %
Prêts personnels canadiens ²	0,58 %	0,59 %	0,60 %
Total	0,34 %	0,39 %	0,40 %

Soldes (G\$, capital)



Le rendement du crédit demeure à **la limite inférieure** de notre fourchette de prévisions

Poursuite des **mesures proactives** pour soutenir les clients et réduire au minimum les pertes

Hausse du ratio de couverture de la provision attribuable à l'évolution des conditions macroéconomiques

Annexe

Engagement à l'égard de l'environnement, de la société et de la gouvernance (ESG)

Soutien à notre culture inclusive et aux objectifs de durabilité de nos clients



NOS PROGRÈS

L'un des employeurs les plus écolos au Canada en 2025

Pour une 4^e année de suite



Signataire du code de conduite en matière d'IA

Première grande banque canadienne à signer le code de conduite volontaire visant un développement et une gestion responsables des systèmes d'IA générative avancés du gouvernement fédéral¹

Investissements communautaires

160 M\$ à ce jour (E2024) pour notre objectif de 800 M\$ en investissements communautaires sur 10 ans (2023-2032)¹

Financement de production d'électricité sans émissions

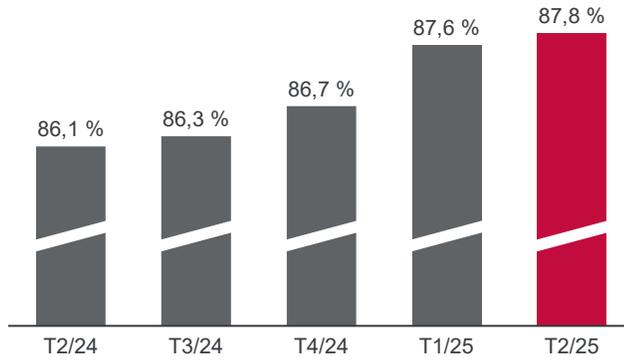
Engagements publics de financement en appui à la production d'énergie sans émissions (12,2 G\$ au 31 octobre 2024)^{2,3}

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

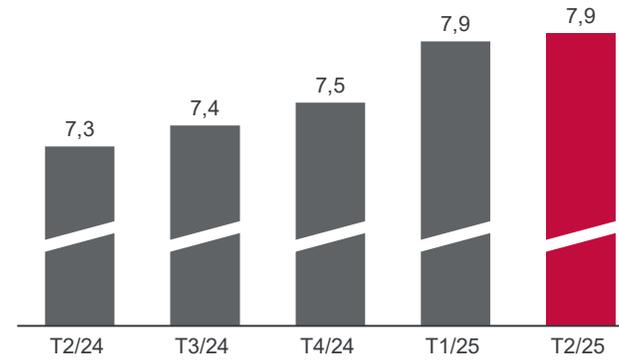
Tendances de Services bancaires numériques

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

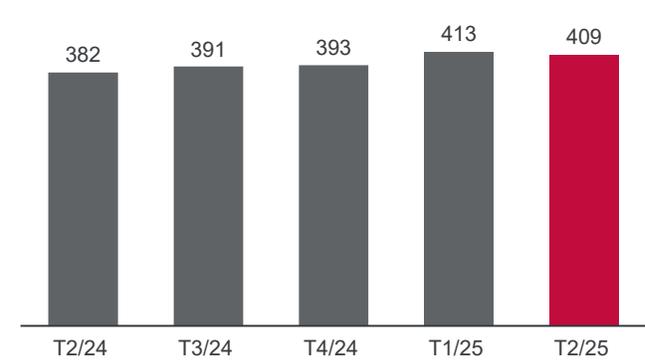
Taux d'adoption du numérique²



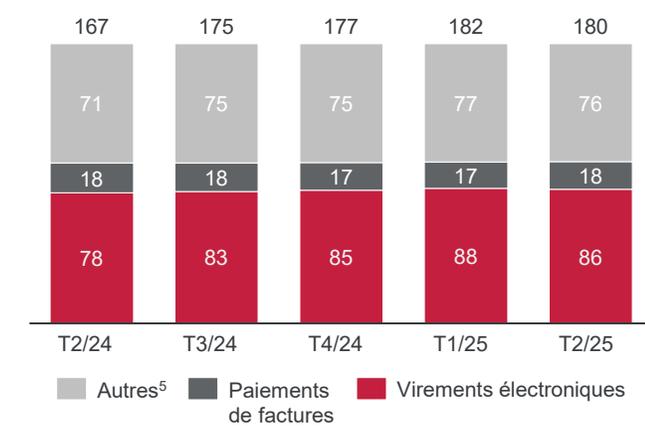
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques (millions)³



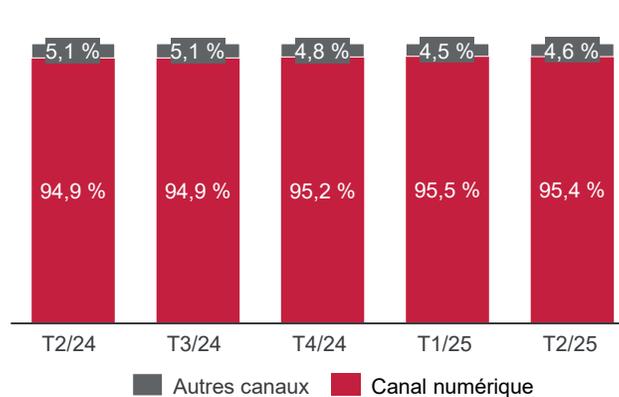
Utilisation des canaux numériques (n^{bre} de sessions, millions)



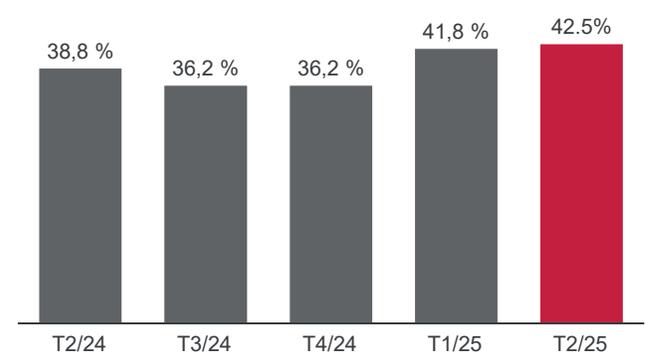
Opérations numériques (millions)⁴



Opérations par canal⁴



Ventes numériques⁶

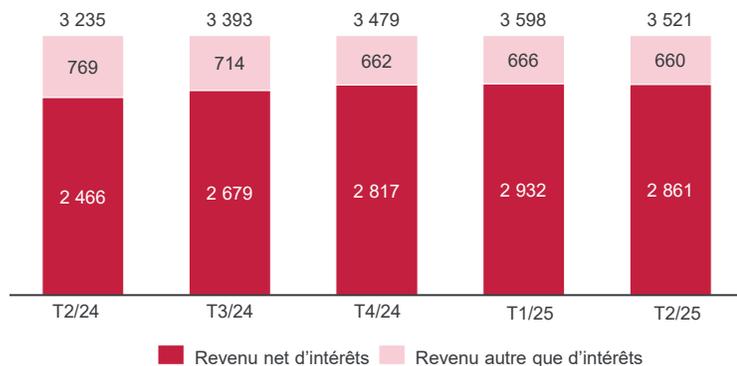


Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

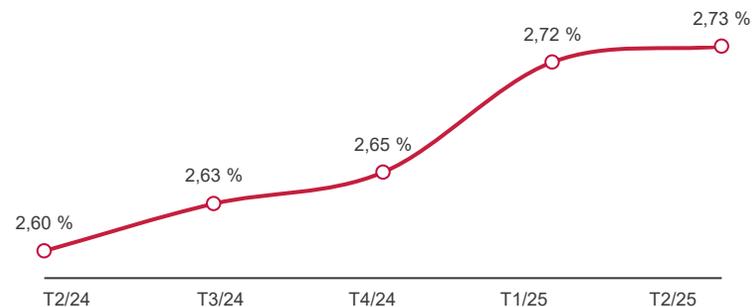
Services bancaires personnels et PME, Canada¹

Expansion continue de la marge soutenue par la croissance des volumes

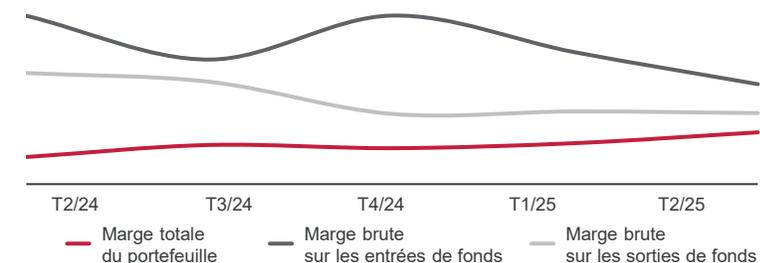
Produit (M\$)



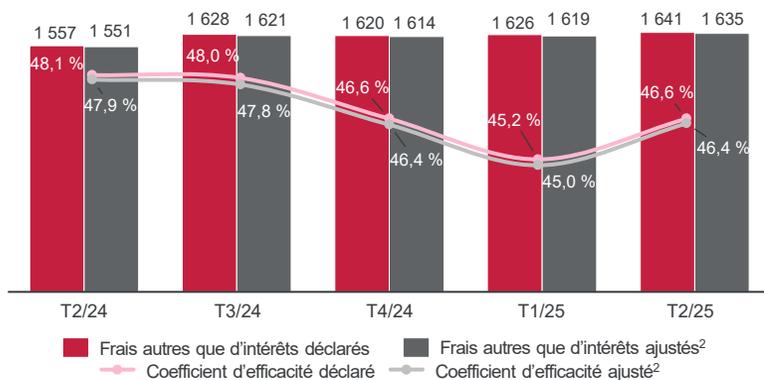
Marge d'intérêts nette³



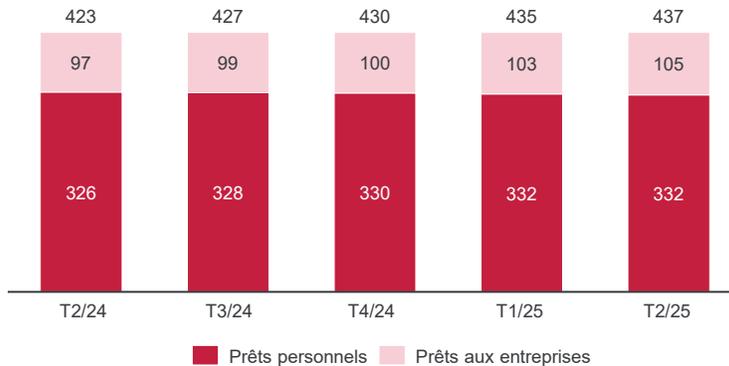
Marges du portefeuille de prêts hypothécaires⁴



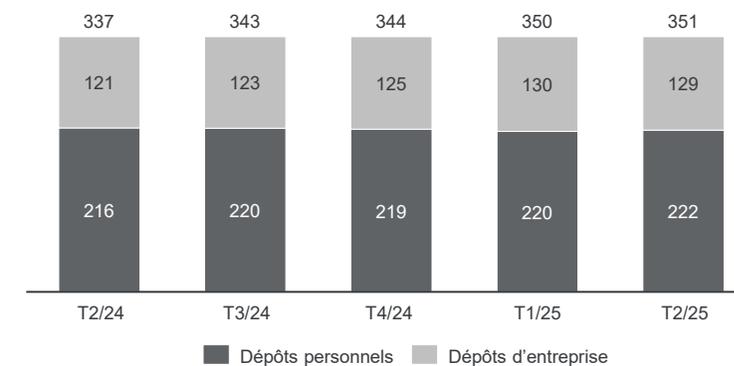
Frais autres que d'intérêts (M\$) et coefficient d'efficacité (%)



Soldes moyens des prêts (G\$)^{5,6}



Soldes moyens des dépôts (G\$)⁵

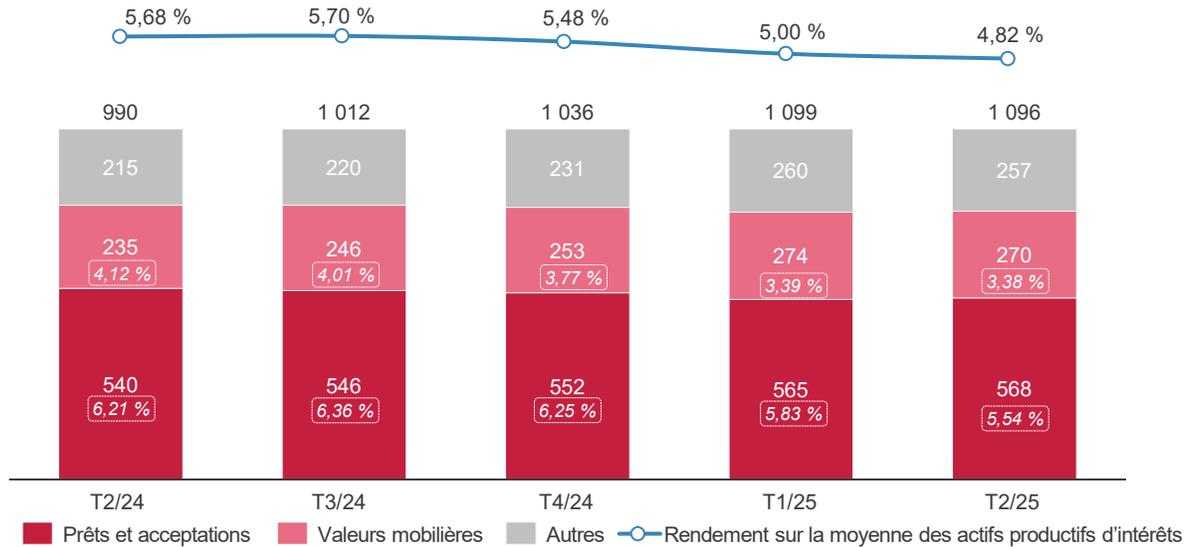


Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

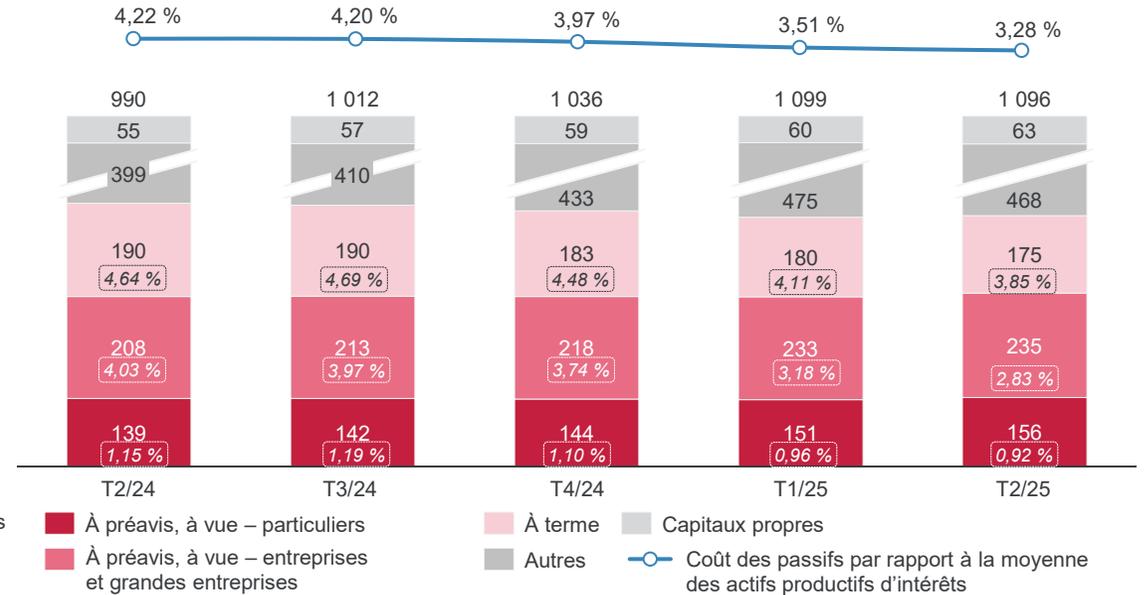
Bilan

Croissance modeste des prêts et dépôts; baisse de rendement associée aux réductions de taux

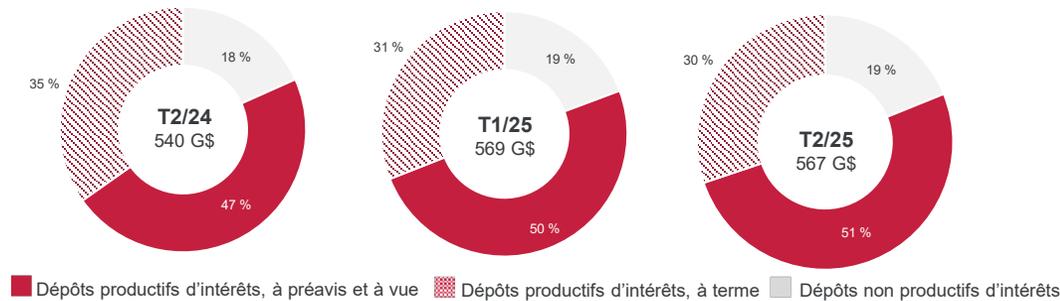
Actifs moyens (G\$) et rendements^{1,2,3}



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



Composition des dépôts des clients (soldes disponibles)⁶



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

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

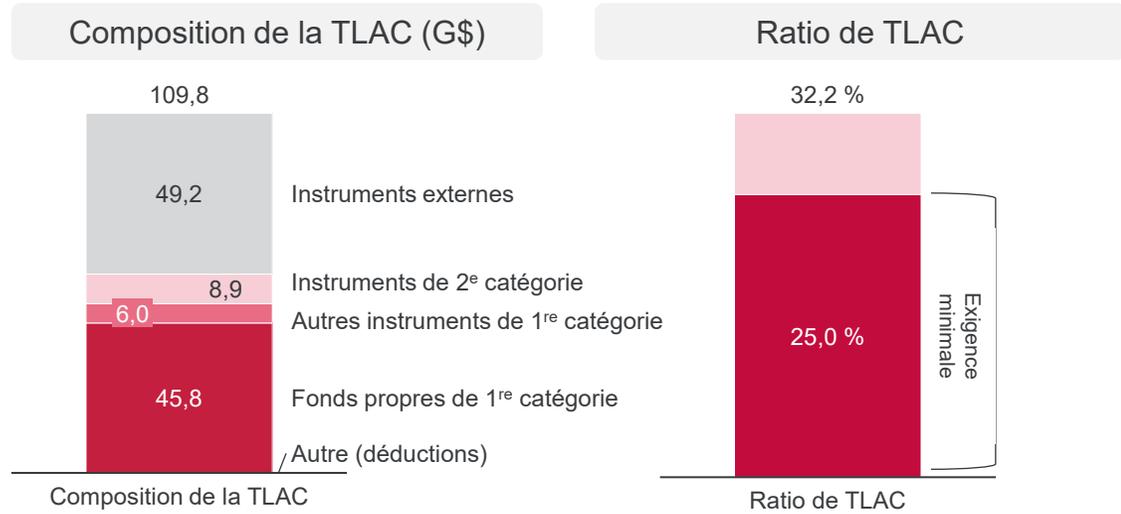
Financement et liquidités

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

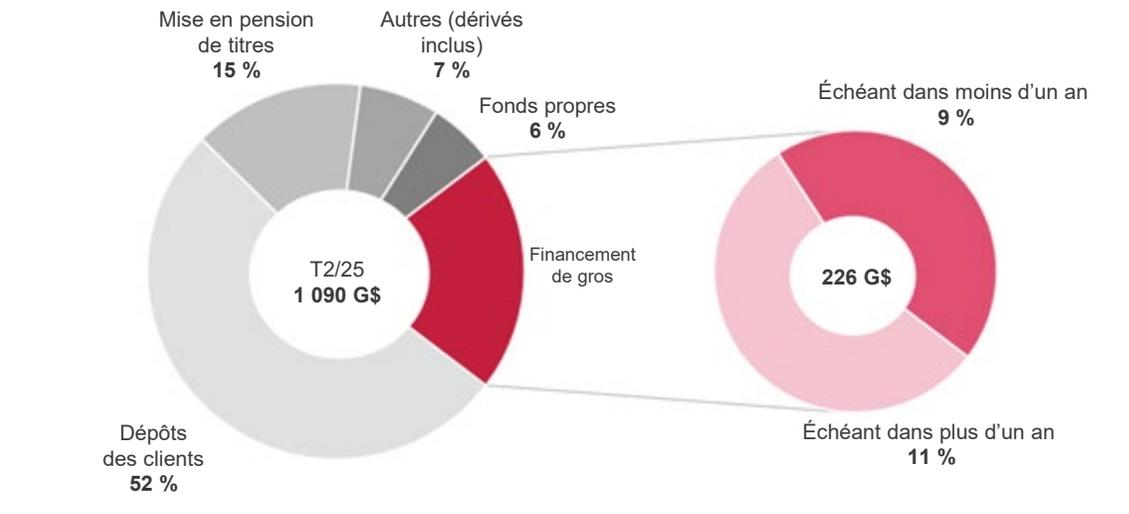
- Nos situations de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
 - La stratégie de financement est complétée en partie par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



Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC)¹



Composition du financement

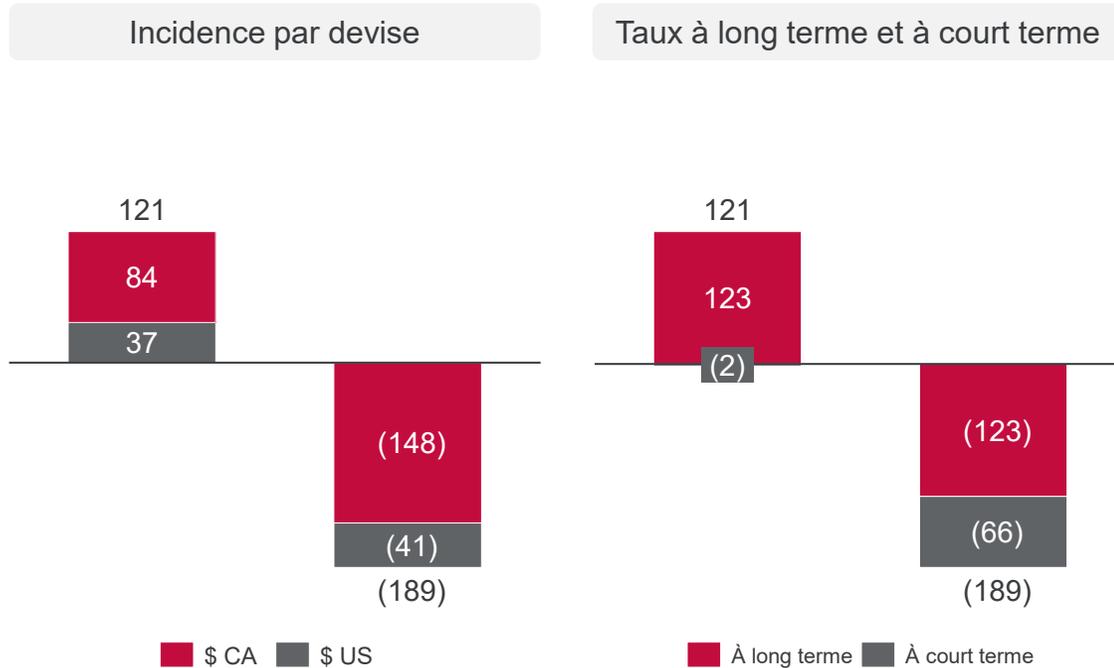


Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

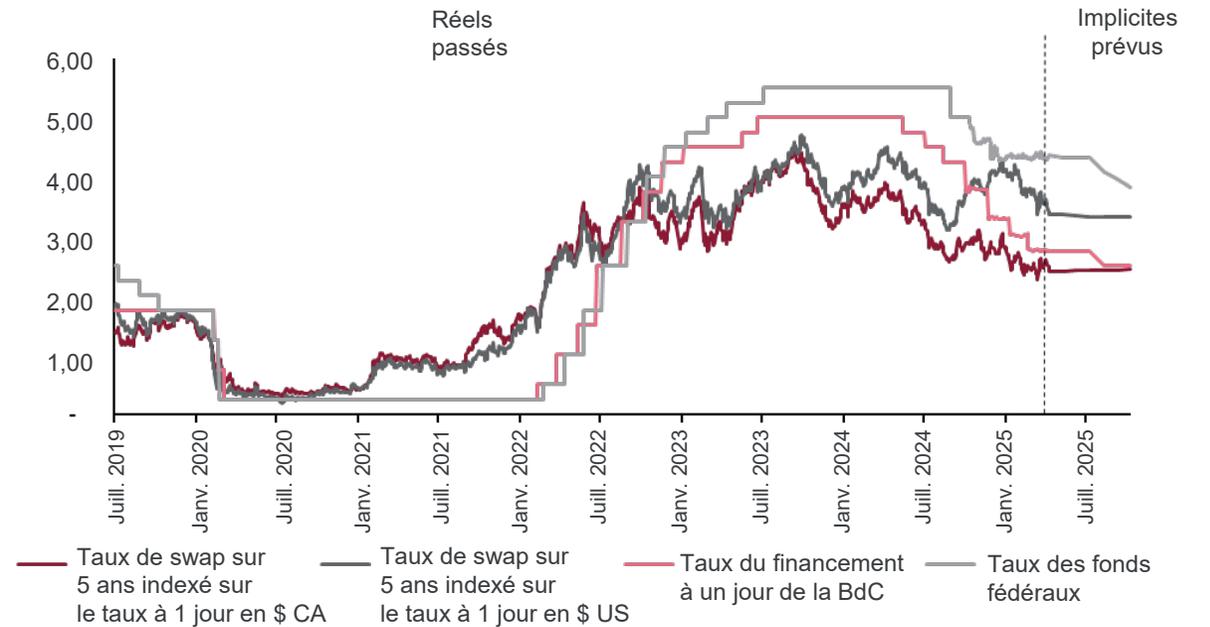
Sensibilité aux taux d'intérêt

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

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



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



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

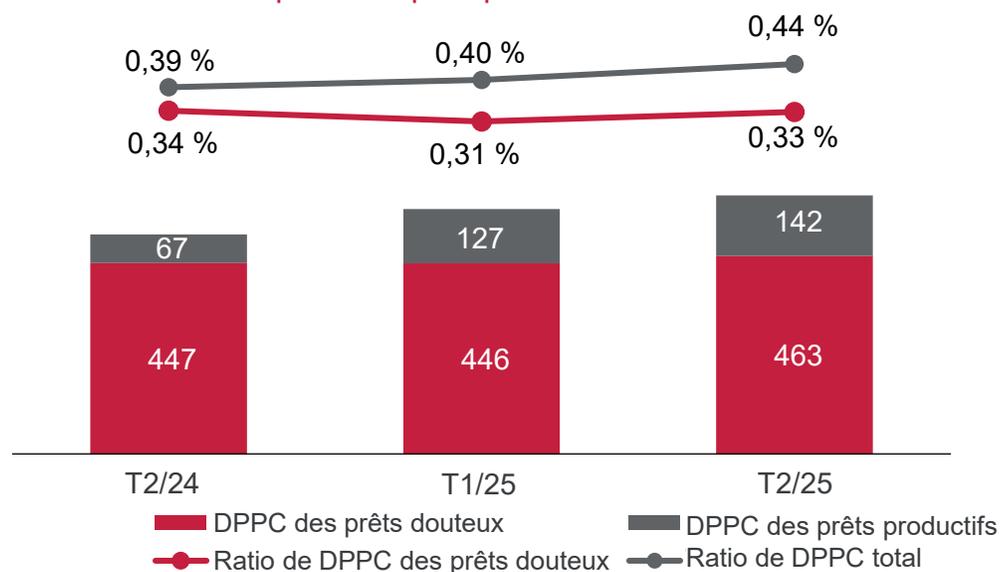
Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

Tendance de la DPPC à la hausse sur 3 mois

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

- Hausse de la provision pour prêts douteux au T2 2025 liée à une augmentation des prêts douteux dans les segments canadiens Services bancaires personnels et PME et Groupe Entreprises, en partie compensée par des baisses dans les autres unités d'exploitation
- Provision pour prêts productifs de 142 M\$ principalement due à un changement défavorable de nos perspectives économiques, notamment à l'incertitude liée aux tarifs douaniers, partiellement compensée par la migration du crédit de Services bancaires de détail et de Groupe Entreprises, États-Unis

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances¹



Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

(M\$)	T2/24	T1/25	T2/25
Services bancaires personnels et PME, Canada	274	428	389
Prêts douteux	278	307	357
Productifs	(4)	121	32
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	37	39	54
Prêts douteux	5	13	34
Productifs	32	26	20
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	186	68	123
Prêts douteux	161	107	64
Productifs	25	(39)	59
Marchés des capitaux	12	21	34
Prêts douteux	(2)	7	2
Productifs	14	14	32
Siège social et autres	5	17	5
Prêts douteux	5	12	6
Productifs	–	5	(1)
Total	514	573	605
Prêts douteux	447	446	463
Productifs	67	127	142

Couverture de la provision

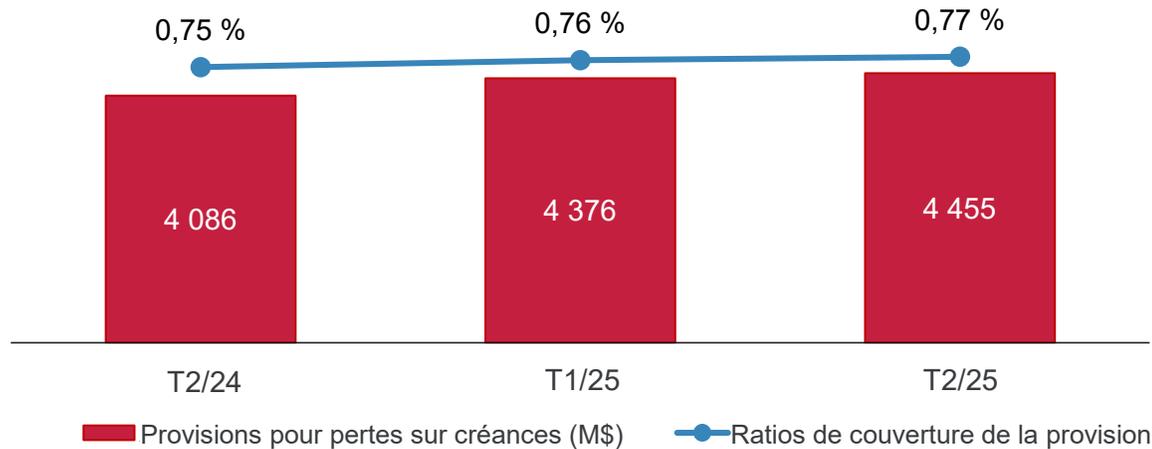
Ratio de couverture de la provision en légère hausse sur 3 mois et sur 12 mois

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

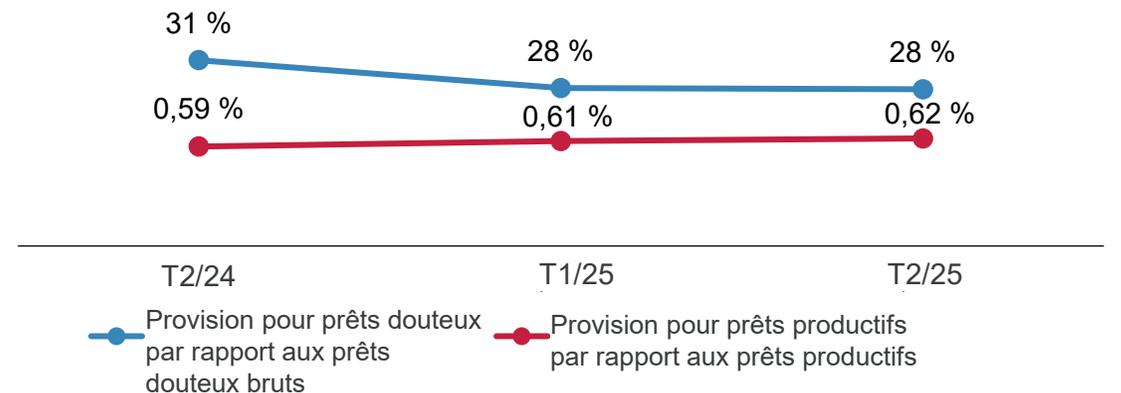
- Augmentation de la provision liée à un changement défavorable de nos perspectives économiques globales, notamment les incertitudes liées aux tarifs douaniers, migration du crédit exclue

Ratio de couverture de la provision total	T2/24	T1/25	T2/25
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	4,9 %	4,9 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	2,3 %	2,2 %	2,2 %
Prêts PME canadiens	2,5 %	2,6 %	2,9 %
Groupe Entreprises, Canada	0,4 %	0,4 %	0,5 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,9 %	1,8 %	1,8 %
Marchés des capitaux	0,2 %	0,3 %	0,4 %
CIBC Caribbean	3,2 %	3,0 %	2,9 %
Total	0,75 %	0,76 %	0,77 %

Ratio de couverture de la provision total¹



Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux¹



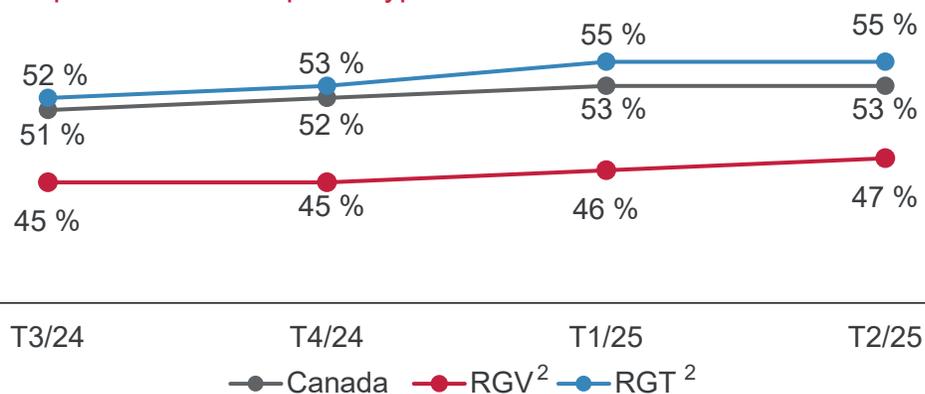
Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

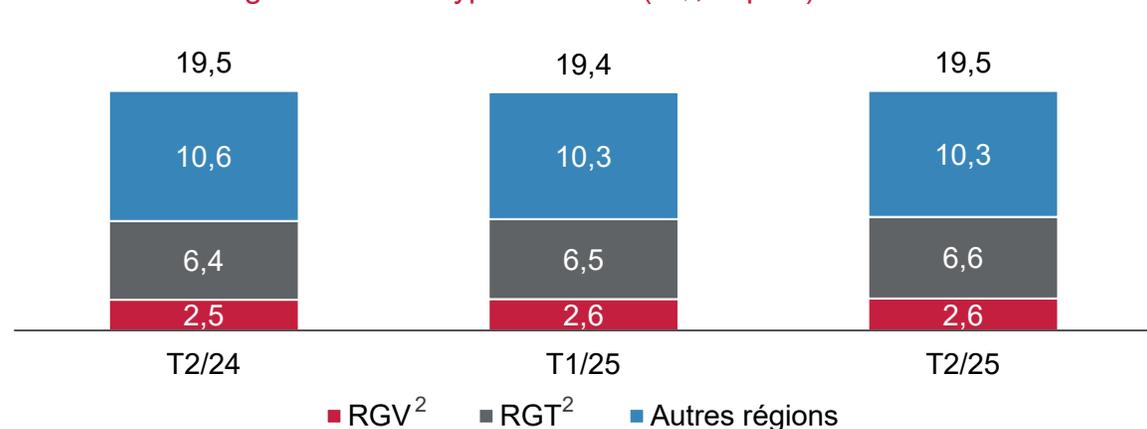
Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

- Maintien d'un solide rapport prêt valeur (RPV) moyen du portefeuille
- Les prêts hypothécaires sur copropriétés représentent 16 % du total du portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation; la qualité du crédit est conforme à celle de l'ensemble du portefeuille, 16 % des prêts hypothécaires sur copropriétés étant assurés

Rapports prêt-valeur¹ des prêts hypothécaires non assurés au Canada

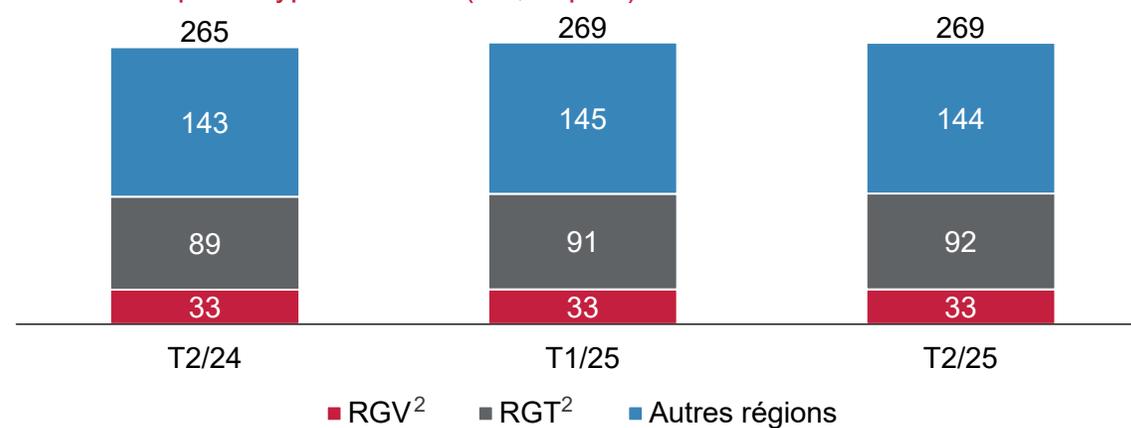


Soldes de marges de crédit hypothécaires (G\$; capital)



Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ³	T2/24	T1/25	T2/25
Total des prêts hypothécaires	0,26 %	0,31 %	0,33 %
Prêts hypothécaires assurés	0,29 %	0,39 %	0,39 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,26 %	0,31 %	0,33 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV ²	0,27 %	0,23 %	0,29 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT ²	0,24 %	0,36 %	0,38 %

Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



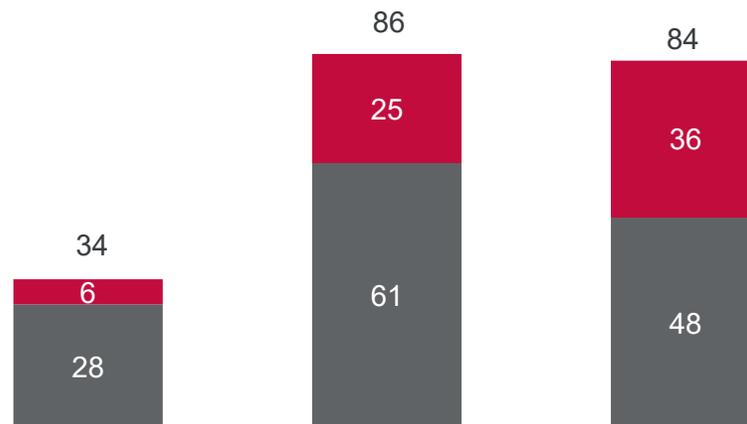
Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

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

Hausses de versements au renouvellement : impact minime attendu

Soldes actuels par année de renouvellement¹ (G\$)

■ Taux variable
■ Taux fixe



Profil de client moyen par année de renouvellement	E2025 ²	E2026	E2027
Taux d'admissibilité à l'octroi ³	4,9 %	5,3 %	5,6 %
RPV actuel	45 %	51 %	58 %
Augmentation des versements mensuels	82 \$	107 \$	8 \$
% de hausse des versements mensuels	6 %	7 %	0 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	0,7 %	0,8 %	0,1 %
Augmentation des versements mensuels	158 \$	201 \$	110 \$
% de hausse des versements mensuels	10 %	11 %	5 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,3 %	1,5 %	0,8 %

Taux d'intérêt de 4 %

Taux d'intérêt de 4,5 %

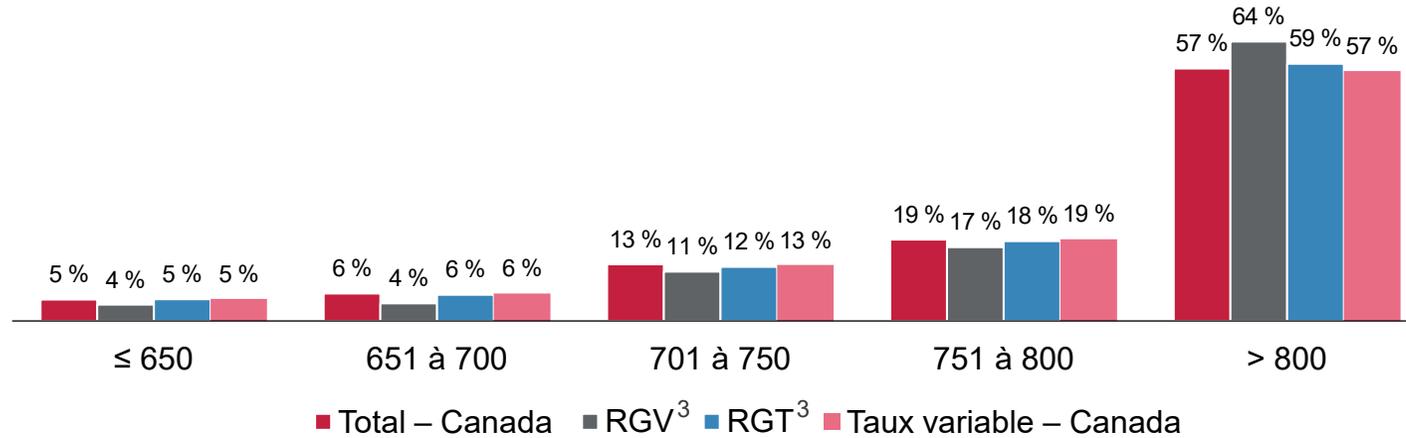
- Selon des taux indicatifs de 4,0 % et de 4,5 % au moment du renouvellement et sans hausse du revenu de l'emprunteur depuis l'octroi, les augmentations des versements hypothécaires devraient représenter en moyenne **moins de 1,5 %** du revenu du client
- Faible rapport prêt-valeur des prêts hypothécaires à renouveler, allant de 45 % à 58 %, au cours des trois 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 45 à 51.

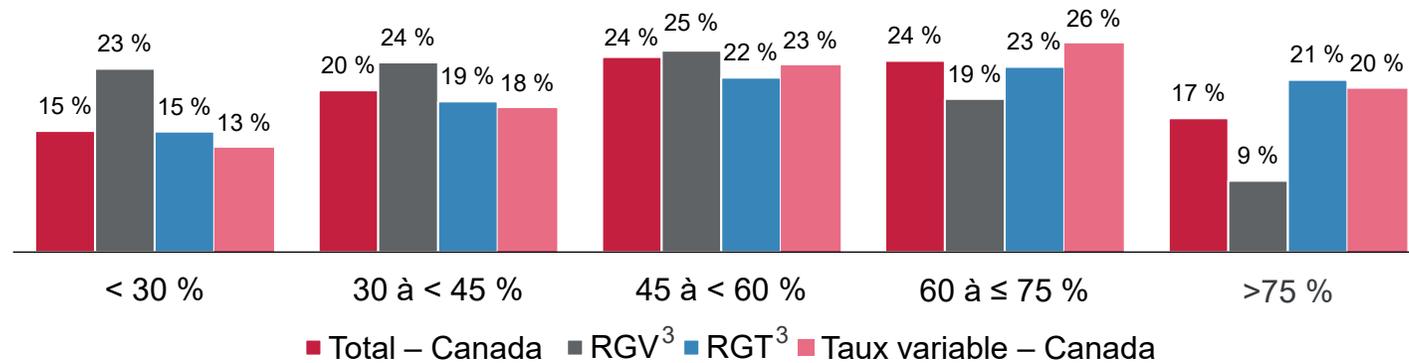
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Maintien d'une saine distribution des cotes de crédit¹ et des RPV²

Distribution des cotes de crédit¹



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



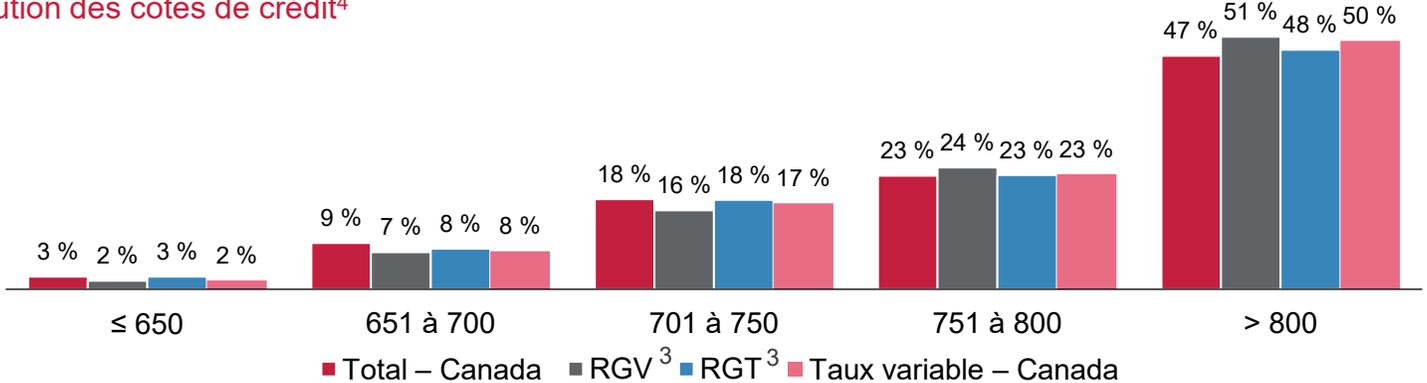
Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T2 2025¹

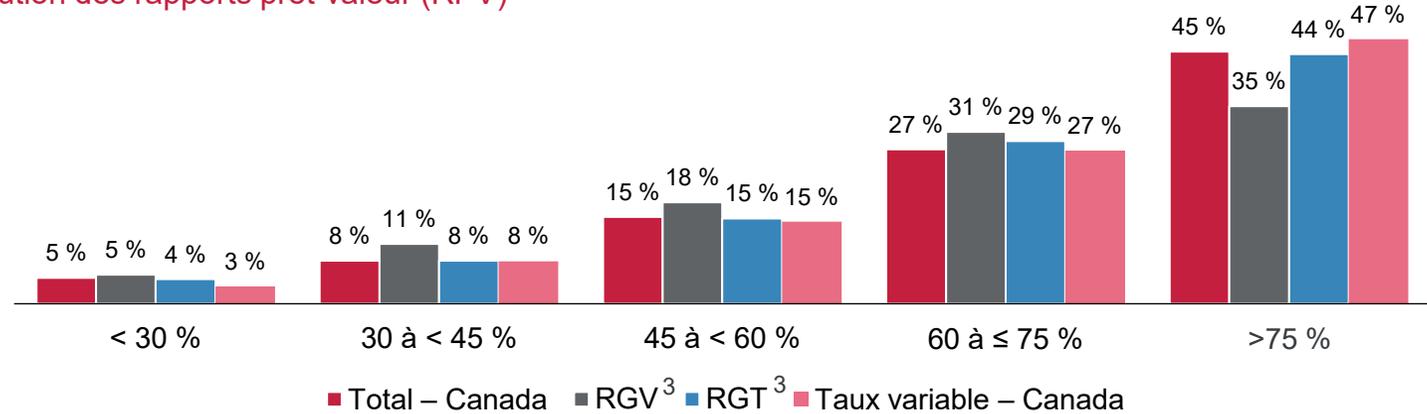
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 11,1 G\$ en nouveaux prêts au T2 2025
- RPV² moyen au Canada : 66 %, RGV³ : 63 %, RGT³ : 66 %

Distribution des cotes de crédit⁴



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



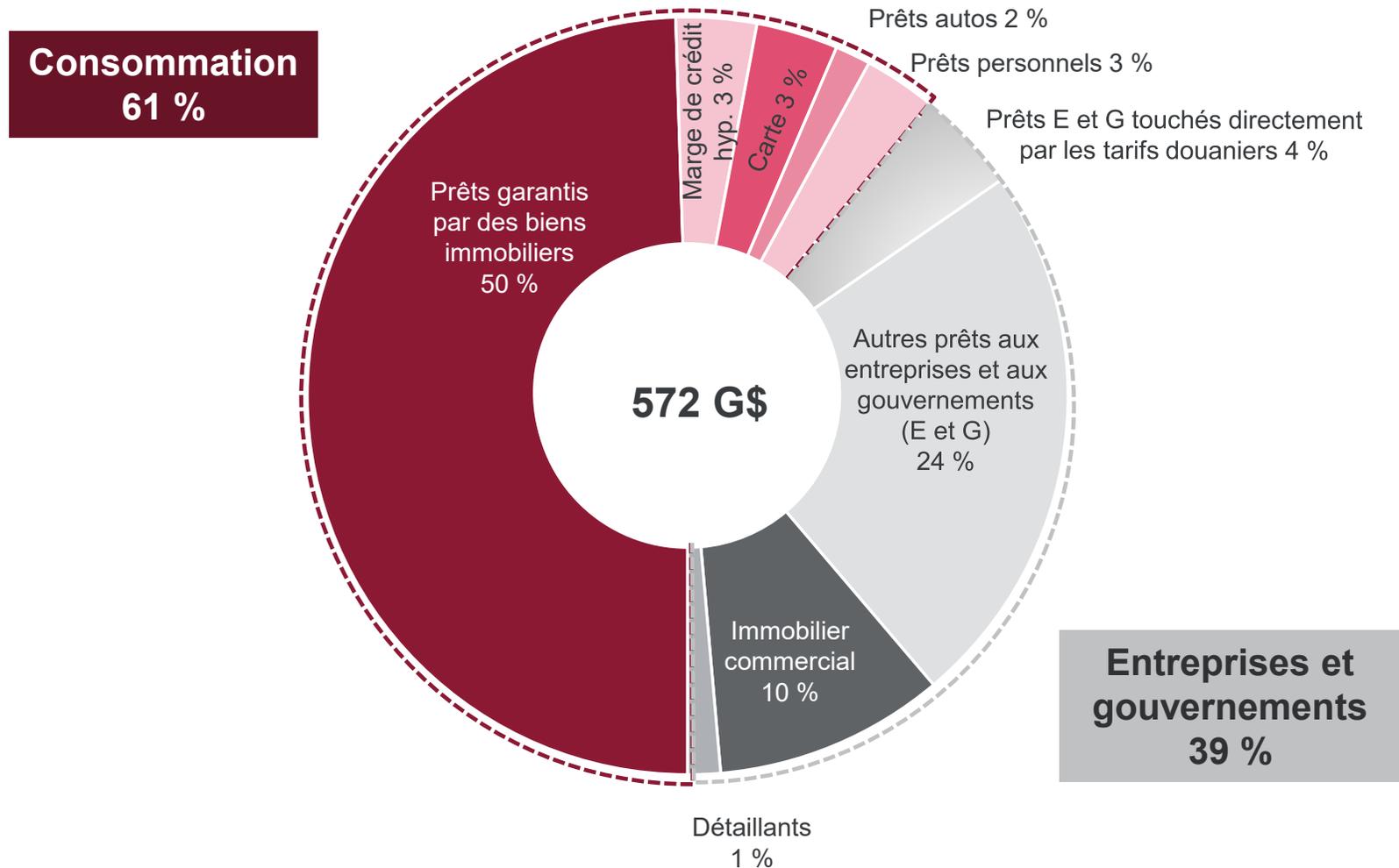
Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.



Répartition du portefeuille de crédit

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

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



Prêts susceptibles d'être touchés par les tarifs douaniers : secteurs diversifiés; seulement 4 % du total du portefeuille; moins de 1 % présentent un risque élevé

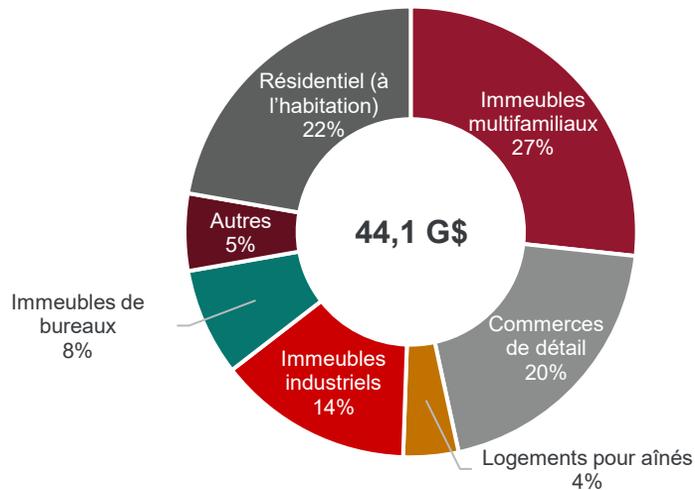
Principaux secteurs : agriculture, fabrication (y compris l'acier et l'aluminium), transports, pétrole et gaz, exploitation minière et produits forestiers

Immobilier commercial

Prêts immobiliers commerciaux en cours bien diversifiés

- Région du Canada : 64 % 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 : 1,06 %
- Dans l'ensemble, malgré une hausse des radiations dans le portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux aux États-Unis, le portefeuille global bénéficie de solides paramètres fondamentaux sous-jacents
- Ratio des prêts douteux du portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis : 5,2 % au T2 2025
- Part des prêts aux promoteurs de copropriétés : 3,1 G\$, soit moins de 1 % du total de notre portefeuille de prêts
 - Bonne diversification, priorité aux relations client approfondies et de longue date, et aux entrepreneurs expérimentés

Prêts immobiliers commerciaux en cours au Canada, par secteur³



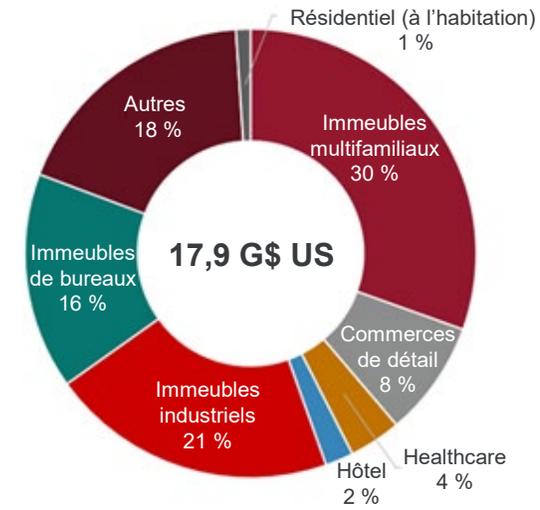
- 66 % des prêts utilisés sont de première qualité⁵

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Mesures du portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux

	Canada	É.-U.
Total des prêts en cours (G\$)	11,9 \$ CA	5,4 \$ US
RPV moyen pondéré ¹	59 %	55 %
Ratio des prêts de la liste de surveillance ²	0,1 %	7,2 %
Ratio des prêts douteux bruts	0,1 %	2,7 %
Ratio annualisé des radiations nettes	0 %	1,7 %
Répartition des prêts utilisés de première qualité	63 %	48 %

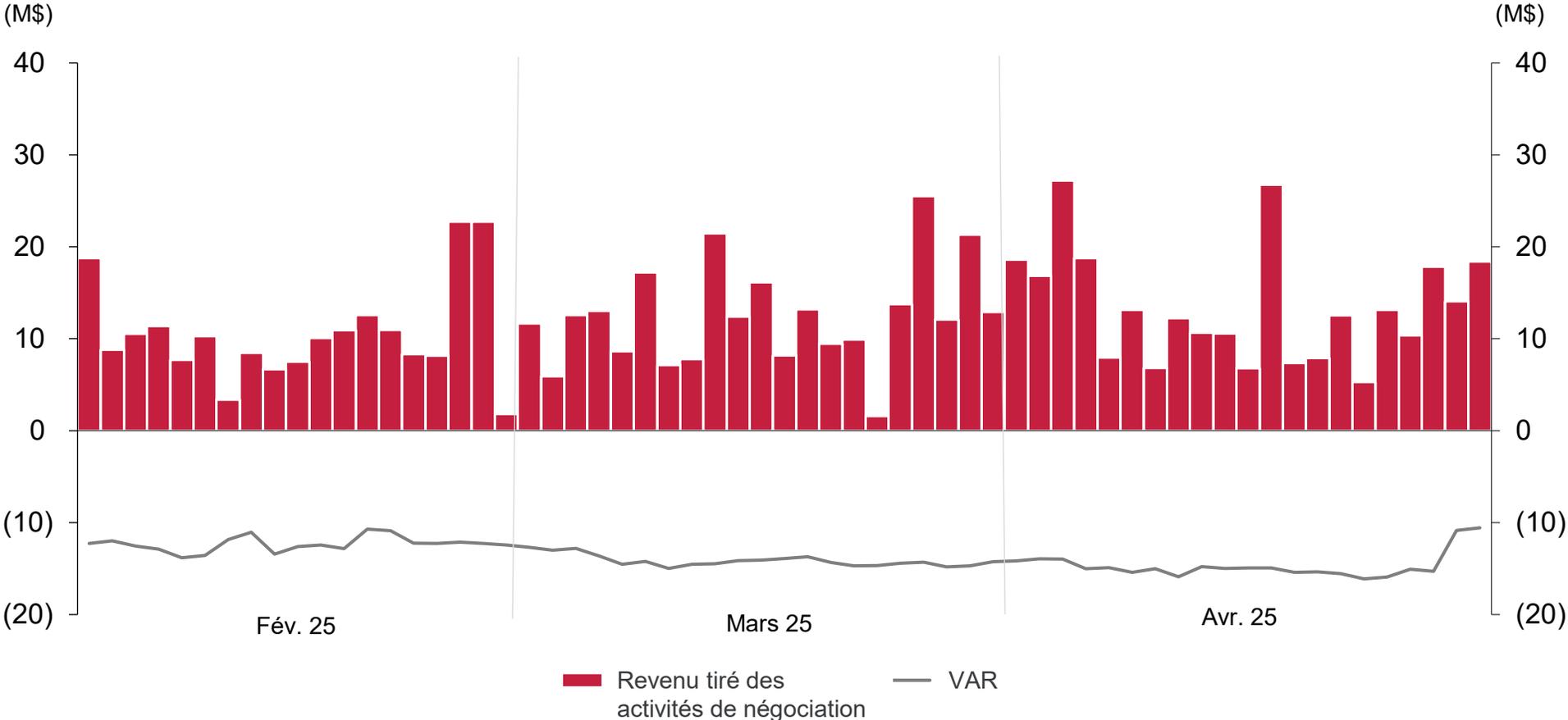
Prêts immobiliers commerciaux en cours aux États-Unis, par secteur⁴



- 60 % des prêts utilisés sont de première qualité⁵

Distribution des revenus tirés des activités de négociation

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



Renseignements prospectifs

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 30 avril 2025	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,8 %	2,0 %	2,0 %	2,7 %	(0,3) %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	1,7 %	2,0 %	3,2 %	2,9 %	0,6 %	0,9 %
Taux de chômage au Canada	6,9 %	6,2 %	6,2 %	5,5 %	8,0 %	7,0 %
Taux de chômage américain	4,5 %	4,1 %	3,8 %	3,4 %	4,9 %	4,6 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	1,5 %	3,0 %	4,7 %	5,7 %	(2,7) %	1,4 %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,6 %	14,7 %	14,1 %	14,3 %	15,2 %	15,1 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	73 \$	74 \$	82 \$	100 \$	60 \$	60 \$
Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 janvier 2025	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,8 %	2,1 %	2,4 %	2,6 %	0,4 %	1,3 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,2 %	2,0 %	2,9 %	2,8 %	0,5 %	1,0 %
Taux de chômage au Canada	6,6 %	5,9 %	6,2 %	5,4 %	7,4 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,3 %	4,0 %	3,6 %	3,4 %	4,9 %	4,6 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	3,9 %	3,0 %	6,4 %	5,2 %	0,3 %	0,3 %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,7 %	14,8 %	14,5 %	14,6 %	15,3 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	74 \$	74 \$	89 \$	96 \$	56 \$	63 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Éléments importants

Deuxième trimestre de 2025

Période	T2/25			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	11	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	11	9	0,01	

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 4 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

1. Voir la note 1 du Glossaire.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
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 52.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
5. Voir la note 2 du Glossaire.
6. Voir la note 13 du Glossaire.
7. Voir les notes 9 et 10 du Glossaire.
8. Voir la note 24 du Glossaire.
9. SBP-PME = Services bancaires personnels et PME; GEGAC = Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada; MC = Marchés des capitaux, GEGAÉU = Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis; SSA = Siège social et autres
10. Marge d'intérêts nette excluant les activités de négociation. Voir la note 3 du Glossaire.
11. Voir la note 4 du Glossaire.
12. Voir la note 8 du Glossaire.
13. 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 OPRCNA. 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. 6 millions d'actions ordinaires ont été achetées et annulées au cours du trimestre à un prix moyen de 81,53 \$, pour un montant total de 0,5 G\$. Pour la période de six mois terminée le 30 avril 2025, nous avons acheté et annulé 9,5 millions d'actions, pour un montant total de 0,8 G\$. Depuis le début de cette OPRCNA, 14,5 millions d'actions ordinaires ont été achetées et annulées, pour un montant total de 1,2 G\$.
14. Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), qui se fonde sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section « Gestion des fonds propres » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
15. d'actions ordinaires; ii) la Banque CIBC fournit un avis de clôture; ou iii) le 9 septembre 2025. 3 500 000 actions ordinaires ont été achetées et annulées au cours du trimestre à un prix moyen de 91,59 \$, pour un montant total de 321 M\$.

Diapositive 5 – Notre stratégie

1. Le score net de recommandation (SNR) des clients de Service Impérial est une mesure interne qui fait l'objet d'un suivi depuis 2020.
2. Les fonds sous gestion comprennent les prêts (avant les provisions connexes), les dépôts et CPG, et les placements. Selon les soldes au comptant au 30 avril 2025.
3. Consultez le Code à l'adresse <https://ised-isde.canada.ca/site/isde/fr/code-conduite-volontaire-visant-developpement-gestion-responsables-systemes-dia-generative-avances>.
4. GPP = Gestion privée de patrimoine. Canada : Représente le pourcentage de clients de Groupe Entreprises, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine. États-Unis : Représente le pourcentage de clients de Groupe Entreprises, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, États-Unis.

Diapositive 8 – Vue d'ensemble des résultats financiers du T2 2025

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
3. Voir la note 4 du Glossaire.
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
5. Voir les notes 9 et 10 du Glossaire.
6. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
7. Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section « Risque de liquidité » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 9 – Vue d'ensemble des résultats financiers

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
2. Voir la note 11 du Glossaire.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
5. Voir la note 12 du Glossaire.

Diapositive 10 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. Voir la note 11 du Glossaire.
2. Voir la note 3 du Glossaire.
3. Les portefeuilles de dépôts et de prêts comprennent l'évolution de la composition entre les produits.
4. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
5. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, qui fait partie de l'unité d'exploitation Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.

Diapositive 11 – Revenu autre que d'intérêts

1. Voir la note 11 du Glossaire.
2. Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, les gains ou pertes des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, ainsi que les revenus liés (pertes liées) au marché des opérations de change autres que de négociation. Les frais liés aux opérations comprennent les frais de dépôts et de paiements, les frais de crédit et de cartes, et les frais d'opérations de change de nature transactionnelle autres que de négociation.
3. La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
4. Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.

Diapositive 12 – Frais autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
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.

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 13 – Fonds propres et liquidités

1. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
2. L'APR et nos ratios et soldes de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice NFP du BSIF; le ratio de levier financier est calculé conformément à la ligne directrice Exigences de levier du BSIF; le ratio de liquidité à court terme (LCR), les actifs liquides de haute qualité (HQLA) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR) sont calculés conformément à la ligne directrice NL du BSIF. Ces lignes directrices sont toutes fondées sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez les sections « Gestion des fonds propres » et « Risque de liquidité » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, 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 OPRCNA. 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. 6 millions d'actions ordinaires ont été achetées et annulées au cours du trimestre à un prix moyen de 81,53 \$, pour un montant total de 0,5 G\$. Pour la période de six mois terminée le 30 avril 2025, nous avons acheté et annulé 9,5 millions d'actions, pour un montant total de 0,8 G\$. Depuis le début de cette OPRCNA, 14,5 millions d'actions ordinaires ont été achetées et annulées, pour un montant total de 1,2 G\$.

Diapositive 14 – Services bancaires personnels et PME, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
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 52.
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. Le solde net d'entrées de fonds comprend les placements, les dépôts et les CPG de clients personnels et d'entreprises se prévalant de l'offre de Service Impérial CIBC. Nous croyons que le solde net d'entrées de fonds permet au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la taille et la qualité des relations avec la clientèle de Service Impérial.

Diapositive 15 – 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 52.
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 52.
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Groupe Entreprises uniquement. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
7. Croissance de la part de marché en cumul annuel (CA) des ventes nettes de fonds communs de placement de détail à long terme (en dollars absolus), par rapport aux six grandes banques, selon le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), en février 2025. Selon les soldes disponibles de février 2025.

Diapositive 16 – 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 52.
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 52.
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.

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 17 – Marchés des capitaux

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
2. Les résultats déclarés de Marchés des capitaux comprennent un rajustement de la base d'imposition équivalente (BIE) de 71 M\$ pour la période de trois mois terminée le 30 avril 2024
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 52.
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. Pour le trimestre.

Diapositive 18 – Siège social et autres

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
2. Le produit déclaré de Marchés des capitaux comprend un produit selon la BIE de 71 M\$, compensé dans le segment Siège social et autres au T2 2024.
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 52.

Diapositive 22 – Provisions pour pertes sur créances

1. Voir la note 13 à la diapositive 54.

Diapositive 23 – DPPC des prêts douteux

1. Voir la note 10 à la diapositive 53.

Diapositive 24 – Performance du crédit – prêts douteux bruts

1. Comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux.
2. Comprend les prêts de Gestion des avoirs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
3. Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Caribbean.
4. Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 54.

Diapositive 25 – Prêts à la consommation au Canada

1. Comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux.
2. Comprend les prêts de Gestion des avoirs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
3. Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 54.

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 28 – Engagement à l'égard de l'environnement, de la société et de la gouvernance (ESG)

1. Consultez le Code à l'adresse <https://ised-isde.canada.ca/site/ised/fr/code-conduite-volontaire-visant-developpement-gestion-responsables-systemes-dia-generative-avances>
2. Cet objectif comprend les dons en espèces et en nature (dont les commandites), les heures de bénévolat des employés, les coûts de gestion et les dons et collectes de fonds des employés (Équipe CIBC). Pour connaître les définitions applicables de ces termes, consultez le glossaire du Rapport sur la durabilité 2024 de la Banque CIBC.
3. Désigne la production d'électricité sans émissions par des entités qui produisent toute leur électricité à partir des sources suivantes : énergies solaire, éolienne terrestre et en mer, géothermique et marémotrice, à partir de matières premières comme l'hydrogène ou l'ammoniac et provenant de sources propres, l'hydroélectricité, la biomasse de déchets et les biocarburants renouvelables dont les sources comprennent l'agriculture et la foresterie durables et l'énergie nucléaire.
4. Engagement total autorisé pour les emprunteurs dont la totalité de la production d'électricité provient d'énergie sans émissions (comprend les emprunteurs dont les projets sont en construction); exclut le transport, la distribution et les services.

Diapositive 29 – Tendances de Services bancaires numériques

1. Selon les soldes disponibles au 30 avril, pour les périodes respectives.
2. Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels au Canada utilisant n'importe quel canal.
3. Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.
4. Ne tient compte que des opérations financières.
5. La catégorie « Autres » englobe les virements et les dépôts électroniques.
6. Tient compte des demandes soumises dans un canal numérique et des unités de vente de produits de base (acquisition) seulement, soit les dépôts, les cartes et les prêts.

Diapositive 30 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada. Les montants ont été retraités par rapport à ceux déjà présentés afin d'exclure les résultats de Pro-Investisseurs. Pour en savoir plus, consultez la section « Modifications à la présentation de l'information financière » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
3. Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
4. La marge brute sur les entrées de fonds (excluant les prêts remboursables par anticipation et les refinancements) représente le taux 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.
5. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 31 – 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 32 – Financement et liquidités

1. La TLAC est calculée conformément à la ligne directrice Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section « Gestion des fonds propres » du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Diapositive 33 – Sensibilité aux taux d'intérêt

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

Diapositive 34 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 53.

Diapositive 35 – Ratio de couverture de la provision

1. Voir les notes 13 à 15 à la diapositive 54.

Diapositive 36 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

1. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 33 du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
2. Les définitions de la région du Grand Vancouver (RGV) et de la région du Grand Toronto (RGT) sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
3. Le « Total des prêts hypothécaires » comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux, tandis qu'ils sont exclus des catégories « Prêts hypothécaires assurés », « Prêts hypothécaires non assurés », « Prêts hypothécaires non assurés – RGV » et « Prêts hypothécaires non assurés – RGT ».

Notes

Deuxième trimestre de 2025

Diapositive 37 – Profil des clients au renouvellement, prêts hypothécaires canadiens – Perspectives sur 3 ans

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

Diapositive 38 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

1. À compter du deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au premier trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du deuxième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 33 du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la région du Grand Vancouver (RGV) et de la région du Grand Toronto (RGT) sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Diapositive 39 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T2 2025

1. Les nouveaux prêts comprennent les nouvelles opérations de prêt et de refinancement de prêts hypothécaires existants, mais pas les renouvellements.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 33 du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
3. Les définitions de la région du Grand Vancouver (RGV) et de la région du Grand Toronto (RGT) sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
4. À compter du troisième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au deuxième trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du troisième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances. .

Diapositive 41 – Prêts immobiliers commerciaux

1. À l'exclusion des comptes sans RPV.
2. La liste de surveillance recense les prêts CCC+ à C selon les normes de notation de S&P Global.
3. Comprend 7,1 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
4. Comprend 1,2 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.
5. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB-/Baa3 ou mieux des agences S&P ou Moody's. Au premier trimestre de 2023, les prêts CIBC Bank USA ont été réévalués afin d'en convertir la notation, de l'ancienne méthode interne de CIBC Bank USA à la méthode interne de notation du risque de la Banque CIBC. Ce système interne de notation du risque a eu une incidence notable sur les cotes de risque de ces prêts, car il avantage certains prêts garantis et désavantage les prêts à risque élevé.

Diapositive 43 – Renseignements prospectifs

1. Pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs des premier et deuxième trimestres de 2025, consultez la page 69 du Rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Mesures non conformes aux PCGR

Deuxième trimestre de 2025

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

Mesures ajustées

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

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

		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.
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 autre 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. 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 provision pour (recouvrement des) pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations moyens, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
10	Ratio de DPPC des prêts douteux	Dotation à la provision pour (recouvrement des) pertes sur créances sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
11	Revenu tiré des activités de négociation	Les activités de négociation sont celles qui correspondent aux définitions du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation, telles qu'elles sont énoncées dans la ligne directrice NFP du BSIF, qui est entrée en vigueur le 1er novembre 2023, et dans la ligne directrice sur les fonds propres du BSIF. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent le revenu net d'intérêts et le revenu autre que d'intérêts. Le revenu net d'intérêts provient des intérêts et des dividendes liés aux actifs et passifs de négociation autres que des produits dérivés, et est présenté après déduction des frais et du revenu d'intérêts associés au financement de ces actifs et passifs. Le revenu autre que d'intérêts comprend les gains et pertes non réalisés sur les titres détenus, ainsi que les gains et pertes réalisés à la suite de l'achat et de la vente de titres. Le revenu autre que d'intérêts comprend aussi les gains et pertes réalisés et non réalisés associés aux activités de négociation sur produits dérivés. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent l'impact des ajustements d'évaluation liés au financement et la couverture connexe, qui ne sont pas considérés comme des activités de négociation aux fins de la réglementation. Les revenus tirés des activités de négociation excluent les 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

Deuxième trimestre de 2025

Définition

12	Coefficient d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits et nos charges autres que d'intérêts déclarés pour en exclure l'incidence des éléments importants.
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. 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 dans des actions ordinaires de la Banque CIBC. Le rendement mesure le changement de valeur pour l'actionnaire, en présumant que les dividendes payés sont réinvestis dans des actions supplémentaires.
24	Contribution aux bénéfices de la région des États-Unis	Résultat net des segments Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, et Marchés des capitaux, États-Unis, en pourcentage du résultat net de l'ensemble de la banque.