

Présentation des résultats trimestriels

Troisième trimestre de 2025

28 août 2025

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

Énoncés prospectifs

Troisième 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, 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 » de la présente présentation, 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 dans la présente présentation, 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 et le conflit au Moyen-Orient; l'incidence des modes de travail hybride d'après-pandémie; 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 du terrorisme; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la survenance d'urgences de santé publique, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; la perturbation potentielle de nos systèmes et de nos services de technologie de l'information; l'augmentation du risque lié à la cybersécurité, qui peut inclure le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à des renseignements confidentiels ou des perturbations opérationnelles; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies par suite d'une fraude interne ou externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par les clients et contreparties concernés; le défaut des tiers de remplir leurs obligations envers nous, nos sociétés affiliées ou nos associés; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, y compris par l'intermédiaire des services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies, y compris le recours aux données et à l'intelligence artificielle dans nos activités; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; les risques liés aux changements climatiques et autres risques ESG, notamment notre capacité à mettre en œuvre diverses initiatives liés à la durabilité à l'interne et avec nos clients dans les délais prévus et notre capacité à adapter nos produits et services financiers durables; notre capacité à élaborer et à lancer de nouveaux produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les revenus que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à mettre en œuvre nos stratégies, à conclure des acquisitions, à intégrer les entreprises acquises et à mener à bien des contreparties; 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 lecteur ne s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans la présente présentation représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans cette présentation ou dans 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



Messages clés

Exécution constamment efficace

Solides résultats, tous secteurs confondus, reflétant nos efforts concertés de mise en œuvre de la stratégie client

En bonne position pour poursuivre les progrès

Bonne position pour maintenir un rendement relatif supérieur grâce à un bilan sain et à des relations clients approfondies

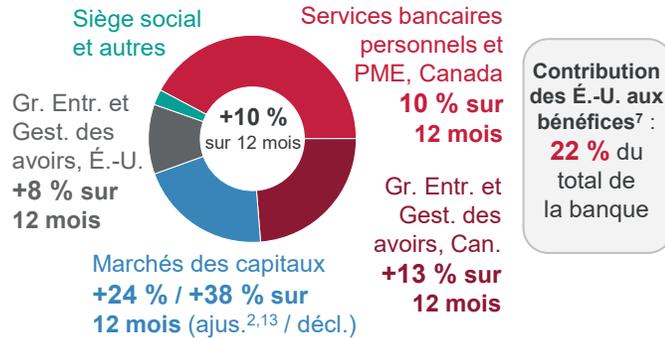
Changement de chef de la direction

Transition du chef de la direction en bonne marche, appuyée par un leadership avisé qui favorise une exécution efficace

Vue d'ensemble – troisième trimestre de 2025

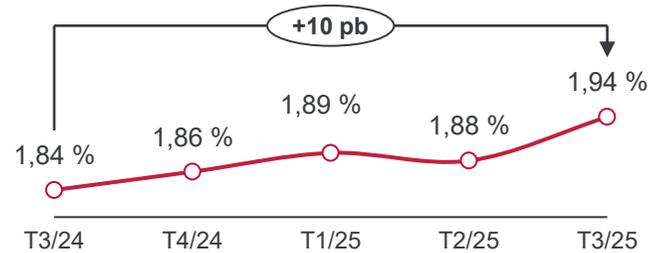
Croissance générale des revenus, gestion équilibrée des charges et bilan solide

Croissance diversifiée des revenus



Forte croissance de la marge

Marge d'intérêts nette hors activités de négociation⁸



RÉSULTATS FINANCIERS

RPA dilué

2,16 \$
+12 %
sur 12 mois
Ajus.^{1,2}

2,15 \$
+18 %
sur 12 mois
Décl.

RCP⁴

14,2 %
+20 pb
sur 12 mois
Ajus.^{2,5}

14,2 %
+100 pb
sur 12 mois
Décl.

Produit

7,3 G\$
+10 %
sur 12 mois
Ajus.²

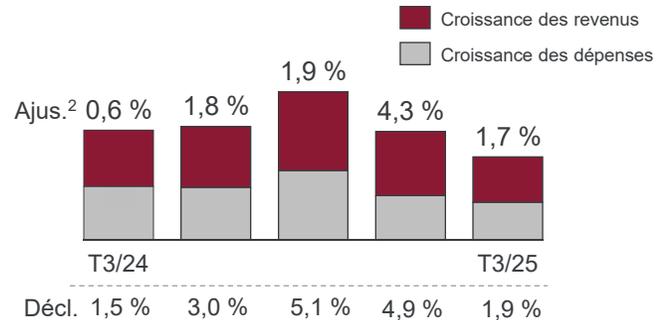
7,3 G\$
+10 %
sur 12 mois
Décl.

RAIP³

3,3 G\$
+12 %
sur 12 mois
Ajus.²

3,3 G\$
+12 %
sur 12 mois
Décl.

Levier opérationnel positif⁹

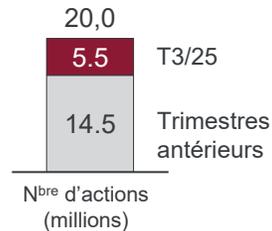


Saine situation du compte capital

Ratio de versement de dividendes¹⁰

Ajus.² : 44,7 %
Décl. : 44,9 %
Cible : 40 % à 50 %

Rachats d'actions¹¹



BNAI

2,1 G\$
+11 %
sur 12 mois
Ajus.²

2,1 G\$
+17 %
sur 12 mois
Décl.

Ratio de DPPC

38 pb
+3 pb
sur 12 mois
DPPC, total⁶

33 pb
+4 pb
sur 12 mois
Douteux⁶

Ratio fonds pr. 1^{re} cat.¹²

13,4 %
10 pb sur 12 mois

LCR

127 %
100 pb sur 12 mois

Notre stratégie

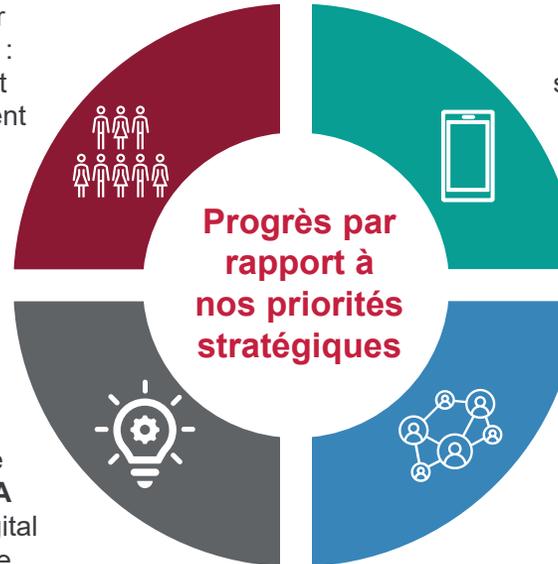
Poursuite de la mise en œuvre de notre stratégie axée sur la clientèle et les conseils distinctifs

Croissance du segment « bien nantis » et de Gestion privée

Lancement des **Portefeuilles d'épargne-études CIBC**, conçus pour simplifier l'épargne-études des familles canadiennes



Lancement d'une structure par palier pour le **Compte Intelli CIBC** : plus la relation client est approfondie, plus le client bénéficie d'avantages.



Progrès par rapport à nos priorités stratégiques

Capacités élargies des services numériques personnels

1^{er} rang selon J.D. Power pour la **satisfaction de la clientèle** à l'égard des services bancaires mobiles et en direct parmi les 5 grandes banques canadiennes



Plus de **10 millions** de clients inscrits aux services numériques, portant notre taux d'inscription à un **sommet record de 81 %** du total de la clientèle admissible¹

Habilitation, simplification et protection de la banque

Lauréate du prix Digital Banker Award 2025 de la **meilleure utilisation de l'IA pour l'expérience client** pour notre assistant vocal alimenté par l'IA



IA CIBC (IAC) désignée **meilleure initiative d'IA générative** par The Digital Banker, soulignant notre utilisation innovante de l'IA générative pour bonifier l'expérience employé

Intercommunication et différenciation du service client

Produit de Marchés des capitaux, É.-U. en **hausse de 37 % ACJ**, qui couronne nos efforts consacrés à la **croissance** et à l'**intercommunication** aux É.-U.



+25 % de croissance annualisée ACJ liée aux **recommandations entre secteurs** à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, É.-U.²

En somme

Banque CIBC en position de croissance constante, solide et rentable

Résultats témoignant
du maintien de l'**essor**
et de la **constance**
malgré l'incertitude
commerciale mondiale

**Priorité absolue au
client et à l'exécution**
porteuse de solides
rendements dans
tous les secteurs

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, chef des services financiers et stratégie de l'entreprise

Vue d'ensemble – troisième trimestre de 2025

Résultats témoignant d'un essor continu et d'un bilan solide

Résultat dilué par action	Rendement des capitaux propres	Produit	Levier opérationnel¹
Déclaré 2,15 \$ Ajusté ² 2,16 \$	Déclaré 14,2 % Ajusté ² 14,2 %	7,3 G\$ +10 % sur 12 mois Déclaré et ajusté ²	Déclaré 1,9 % Ajusté ^{2,3} 1,7 %
RAIP⁴	Ratio de DPPC⁵	Ratio des fonds pr. de 1^{re} cat.	Ratio de couverture des liquidités⁷
3,3 G\$ +12 % sur 12 mois Déclaré et ajusté ²	Total 38 pb Douteux 33 pb	13,4 % +10 pb sur 12 mois par rapport à l'exigence de 11,5 % du BSIF (nov. 2023) ⁶	127 % par rapport à l'exigence d'au moins 100 % du BSIF



3. Voir la note 4 du Glossaire. 5. Voir les notes 9 et 10 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

Troisième trimestre de 2025

Vue d'ensemble des résultats financiers

Croissance des bénéfices à deux chiffres et levier opérationnel positif portés par la croissance des revenus et la gestion disciplinée des charges

Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

Produit

- Croissance généralisée du produit de 10 % liée à l'expansion des marges, à la croissance des volumes, à la hausse des frais et commissions

Charges

- Charges en hausse de 8 %
 - Charges ajustées en hausse de 4 % en excluant la rémunération au rendement
 - Levier opérationnel positif 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 5 pb

Déclarés (M\$)	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	7 254	10 %	3 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	4 297	13 %	7 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 390	7 %	6 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	567	0 %	(24) %
Charges	3 976	8 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	559	16 %	(8) %
Résultat net	2 096	17 %	4 %
RPA dilué	2,15 \$	18 %	5 %
Coefficient d'efficacité ³	54,8 %	(100) pb	40 pb
RCP	14,2 %	100 pb	40 pb
Ratio des fonds pr. de 1 ^{re} cat.	13,4 %	10 pb	–

Ajustés ¹ (M\$)	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	7 254	10 %	3 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	4 297	13 %	7 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 390	7 %	6 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	567	0 %	(24) %
Charges ¹	3 965	8 %	4 %
RAIP ^{1,4}	3 289	12 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	559	16 %	(8) %
Résultat net¹	2 104	11 %	4 %
RPA dilué¹	2,16 \$	12 %	5 %
Coefficient d'efficacité ^{1,5}	54,7 %	(80) pb	50 pb
RCP ¹	14,2 %	20 pb	30 pb

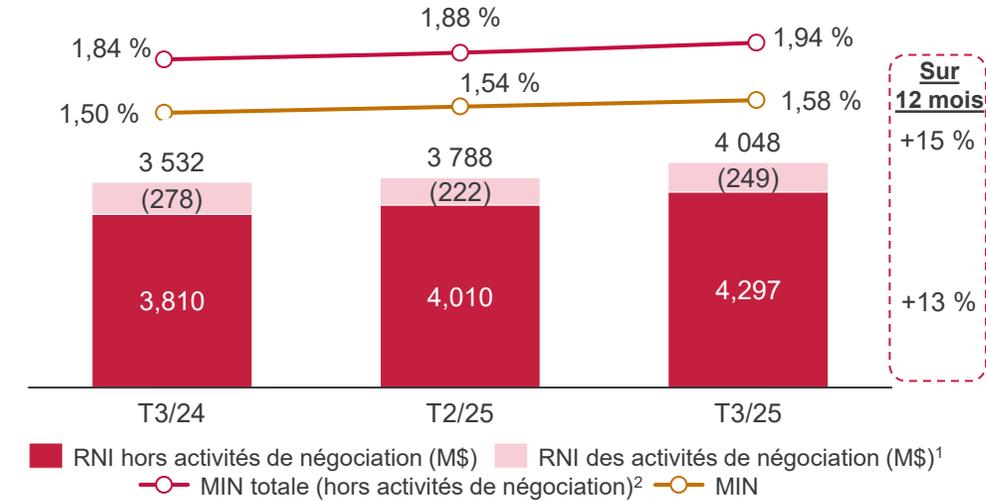


2. Voir la note 11 du Glossaire. 5. Voir la note 12 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

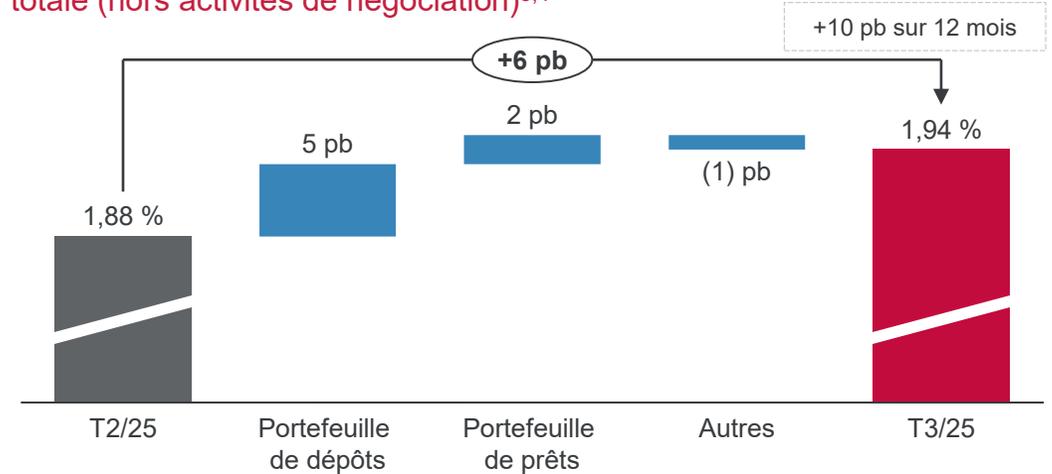
Revenu net d'intérêts (RNI)

RNI (hors activités de négociation) en hausse de 13 % sur 12 mois, soutenu par la croissance des volumes et l'expansion des marges

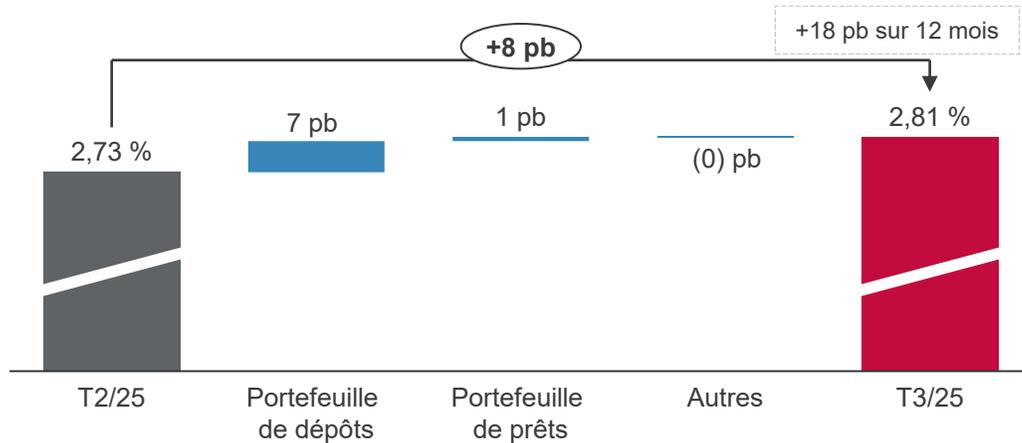
RNI et marge d'intérêts nette (MIN)



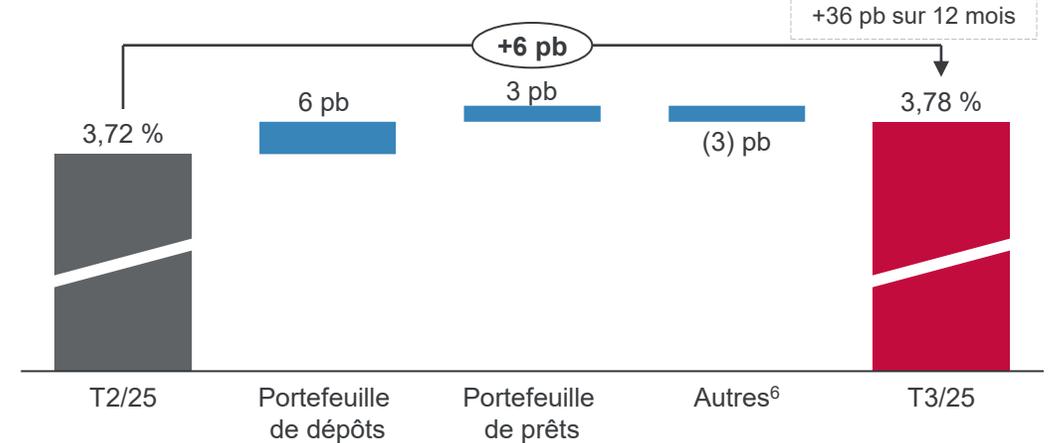
MIN totale (hors activités de négociation)^{3,4}



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



MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, É.-U.^{3,4}

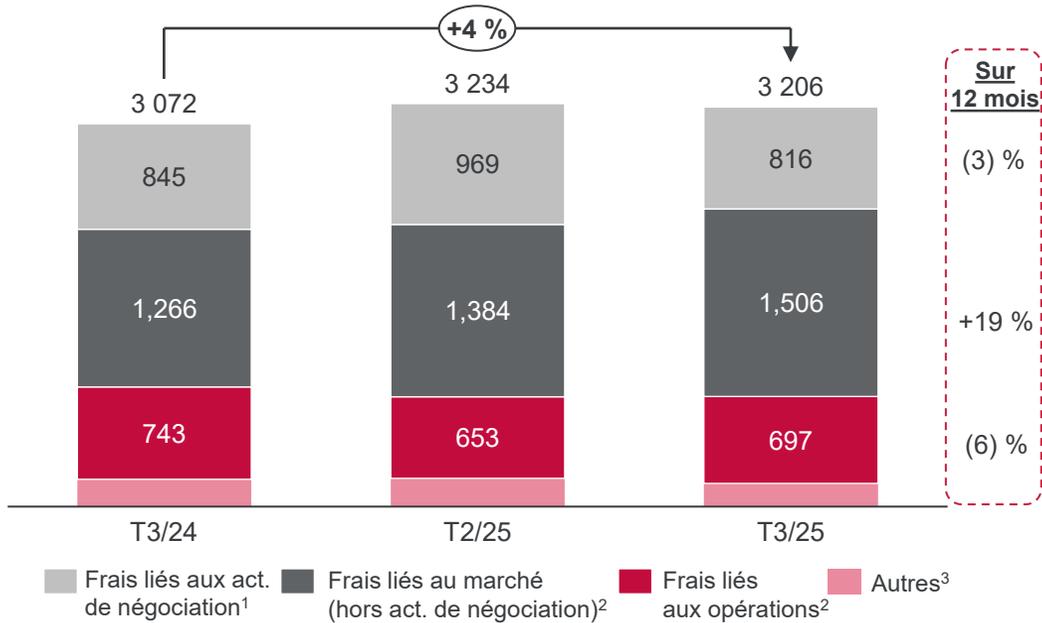


1. Voir la note 11 du Glossaire. 2. Voir la note 3 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 45 à 51.

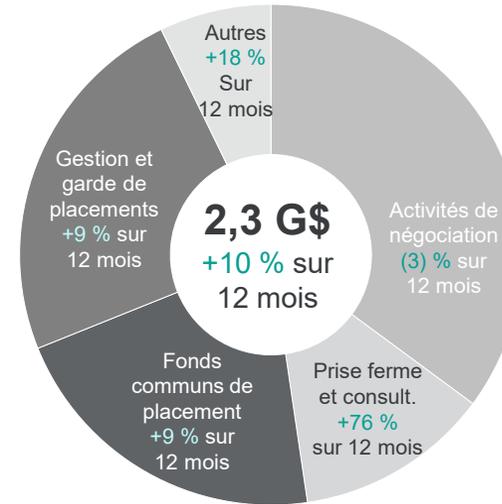
Revenu autre que d'intérêts

Vigueur des activités de prise ferme et de consultation menant à une hausse des revenus tirés de commissions

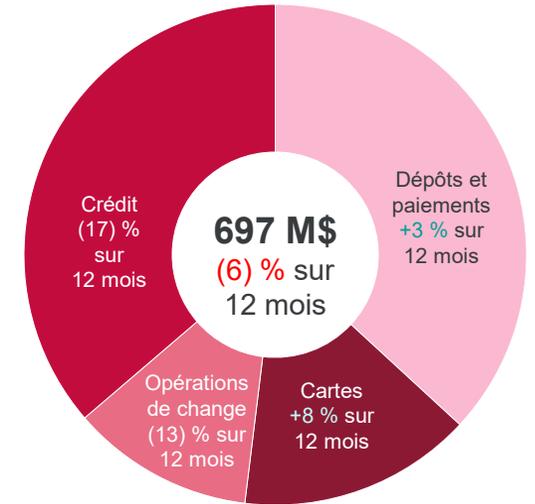
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)⁴



Frais liés au marché⁵



Frais liés aux opérations⁵



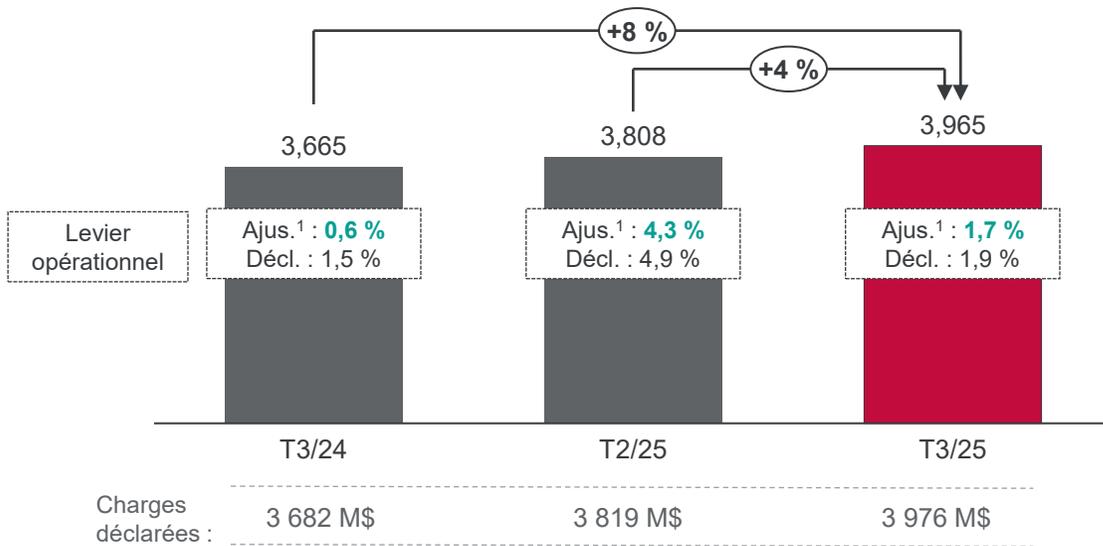
Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 4 %, ou de 7 % en excluant les activités de négociation
- Hausse généralisée de 19 % des frais liés au marché hors activités de négociation
- Baisse de 6 % du revenu tiré des opérations principalement liée à une baisse des frais liés au crédit attribuable à la réforme de l'indice de référence de l'an dernier, compensée en partie par une hausse des frais liés aux cartes et aux dépôts

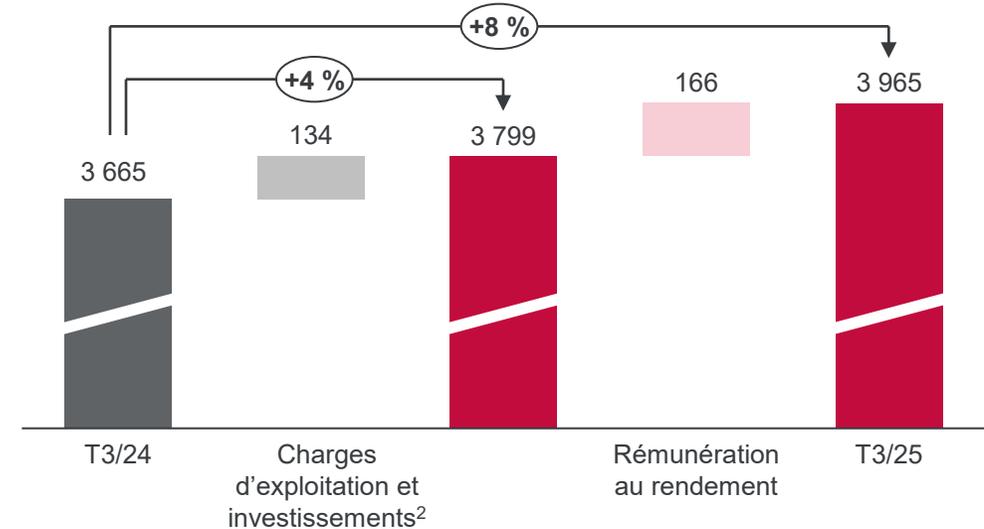
Frais autres que d'intérêts

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

Charges (M\$) et levier opérationnel ajustés¹



Facteurs de croissance ajustés¹ sur 12 mois au T3 2025 (M\$)



Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

- Hausse de 8 % des charges déclarées et ajustées¹
 - 4 % de la hausse découle d'une augmentation de la rémunération au rendement
 - Hausse restante attribuable à une augmentation des coûts liés à l'effectif et des coûts de marketing, compensée en partie par une baisse de la réserve légale
 - Réalisation continue de gains d'efficacité grâce à l'automatisation et à la gestion de la demande, tout en maintenant un levier opérationnel positif

Fonds propres et liquidités

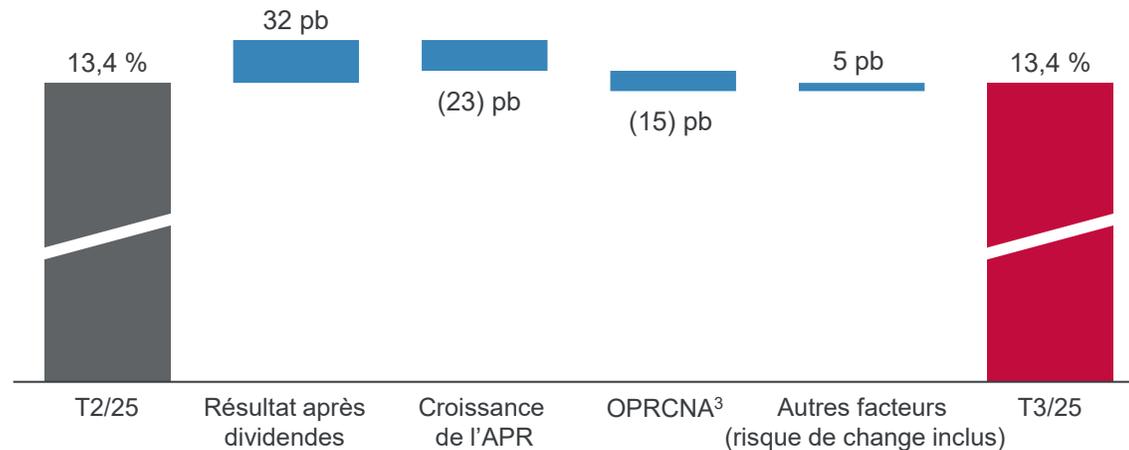
Solide bilan favorable à la croissance interne et au rendement pour les actionnaires

Situation du compte capital

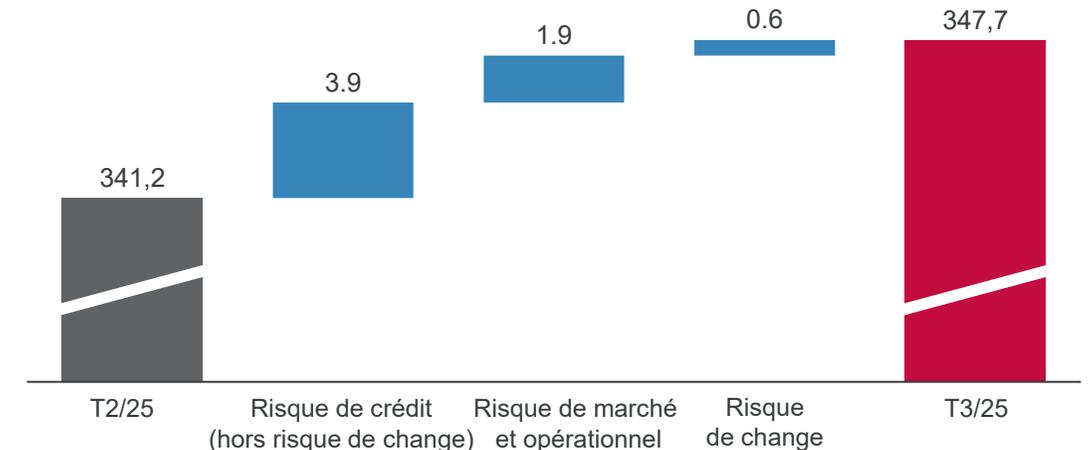
- Le bilan reste en bonne position pour soutenir la croissance interne
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 13,4 %, comparable à celui du trimestre précédent
 - Solide capital autogénéral
 - Compensé par une hausse de l'APR et des rachats d'actions
 - Rachat de 5,5 millions d'actions au cours du trimestre

G\$	T3/24	T2/25	T3/25
Prêts et acceptations moyens ¹	545,9	568,4	576,3
Dépôts moyens ¹	740,8	793,6	794,4
Fonds propres de 1 ^{re} catégorie ²	43,8	45,8	46,6
Ratio des fonds propres de 1 ^{re} catégorie	13,3 %	13,4 %	13,4 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ²	329,2	341,2	347,7
Ratio de levier financier ²	4,3 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) ²	126 %	131 %	127 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ²	187,4	211,8	200,5
Ratio de liquidité à long terme ²	116 %	113 %	115 %

Ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie



APR (G\$)



Services bancaires personnels et PME, Canada

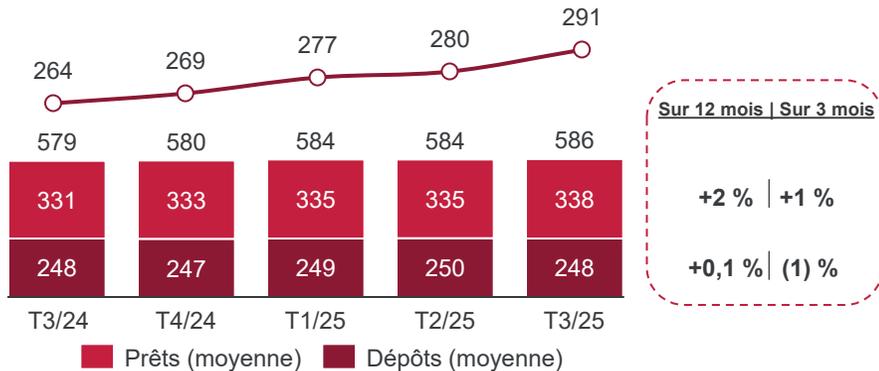
Expansion vigoureuse des marges et levier opérationnel positif

Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

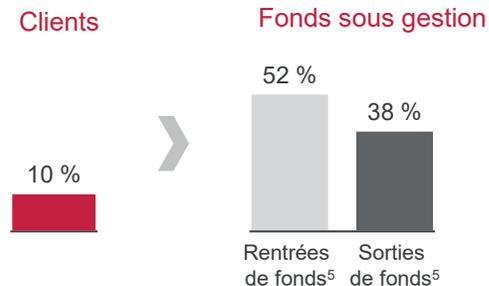
- Stratégie client favorisant une solide croissance du revenu net d'intérêts principalement grâce à la vigueur des marges
- Vigueur des commissions de Gestion des avoirs, dans le revenu autre que d'intérêts, découlant de gains du marché et de l'activité des clients, en partie compensée par une baisse des frais d'assurance
- Augmentation modeste des charges attribuable à une hausse des coûts liés à l'effectif et des dépenses liées à la technologie et à la croissance
- Ratio de DPPC total de 53 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 43 pb
 - Ratio de DPPC des prêts productifs de 10 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	3 061	10 %	7 %	3 061	10 %	7 %
Revenu net d'intérêts	2 459	13 %	8 %	2 459	13 %	8 %
Revenu autre que d'intérêts	602	2 %	3 %	602	2 %	3 %
Charges	1 517	3 %	3 %	1 510	3 %	3 %
RAIP ²	1 544	18 %	12 %	1 551	18 %	12 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	444	102 \$	55 \$	444	102 \$	55 \$
Résultat net	812	17 %	11 %	817	17 %	11 %
Prêts (moyenne, G\$) ^{3,4}	338	2 %	1 %	338	2 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁴	248	0 %	(1) %	248	0 %	(1) %
Marge d'intérêt nette (pb)	291	27	11	291	27	11

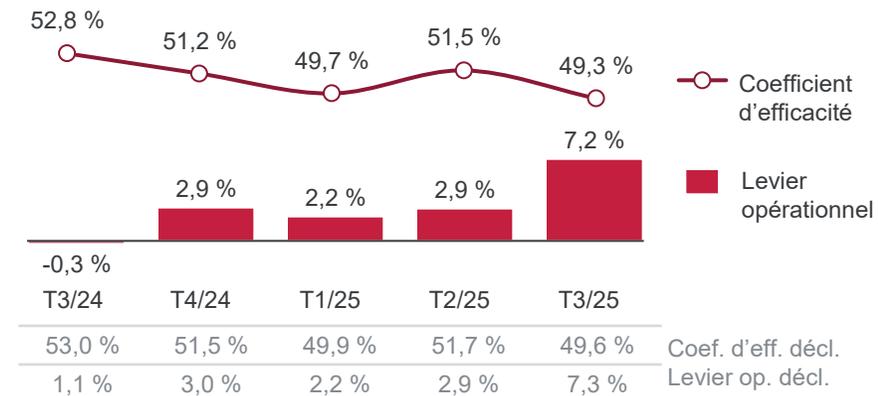
Prêts et Dépôts (G\$)^{3,4} et MIN (pb)



Service Impérial, % du total de SBP-PME (T3/25)



Levier opérationnel et coefficient d'efficacité ajustés



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

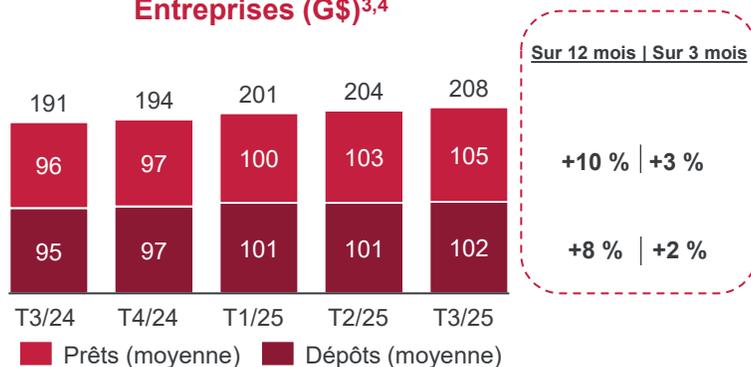
Bénéfices records alimentés par la croissance du volume, les gains du marché et les ventes nettes

Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

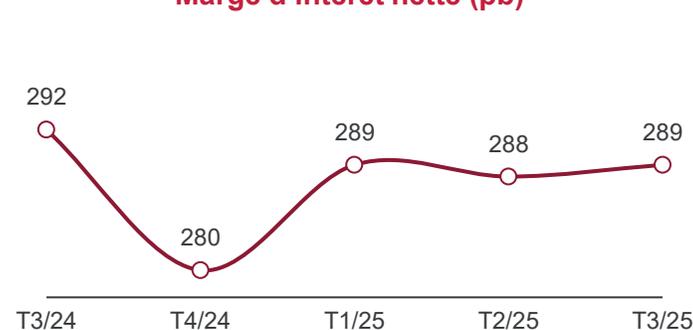
- Forte croissance du volume menant à une hausse du revenu net d'intérêts
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence de l'an passé (compensée par une baisse du revenu autre que d'intérêts), RNI en hausse de 18 %
- Revenu autre que d'intérêts en hausse en raison d'une augmentation des soldes d'actifs découlant de gains du marché et des ventes nettes, ainsi que d'une hausse des revenus de commissions liée aux activités des clients à Gestion des avoirs
 - Hors incidence de la réforme de l'indice de référence : revenu autre que d'intérêts en hausse de 10 %
- Charges en hausse de 11 % en raison d'une augmentation de la rémunération au rendement et des dépenses liées à la technologie et à la croissance
- Ratio de DPPC total de 8 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 10 pb

Déclarés et ajustés ¹ (M\$)	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 723	13 %	5 %
Revenu net d'intérêts	751	28 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	972	4 %	4 %
Charges	879	11 %	6 %
RAIP ²	844	16 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	21	(21) \$	(33) \$
Résultat net	598	19 %	9 %
Produit de Groupe Entreprises	679	10 %	3 %
Produit de Gestion des avoirs	1 044	15 %	7 %
Marge d'intérêt nette (pb)	289	(3)	1

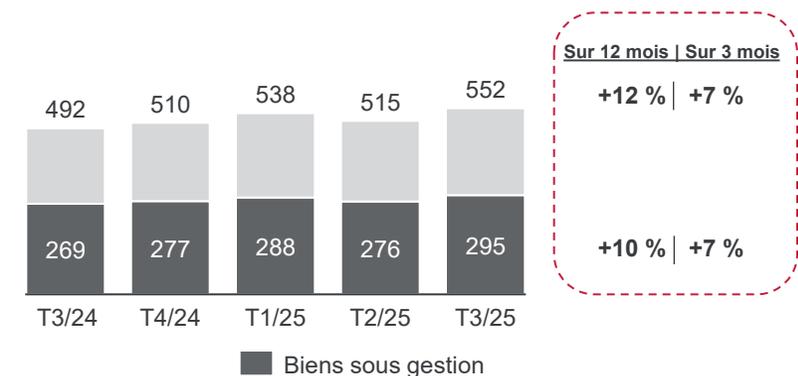
Prêts et Dépôts – Groupe Entreprises (G\$)^{3,4}



Marge d'intérêt nette (pb)



Biens administrés (G\$)^{5,6}



Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

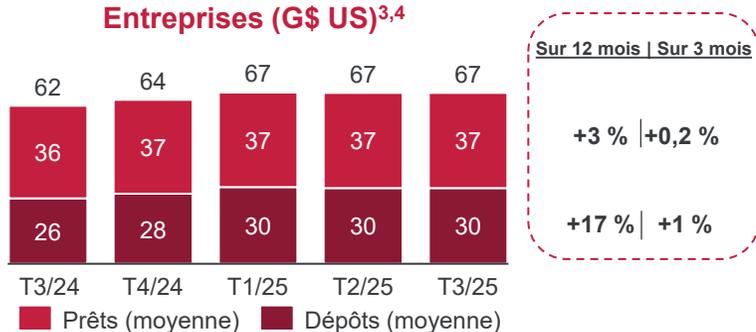
Solide croissance des bénéfiques liée à des facteurs opérationnels de base et une baisse des DPPC

Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

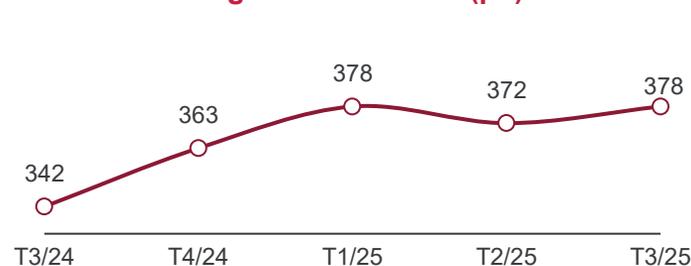
- Volumes de dépôts et expansion des marges favorisant une forte croissance du revenu net d'intérêts
- Hausse généralisée du revenu autre que d'intérêts dans la plupart des catégories, compensée par des frais de syndication supérieurs à la normale au trimestre précédent
 - Hausse de 4 % des frais de gestion d'actifs
- Charges déclarées en hausse de 7 %
 - Hausse de 8 % des charges ajustées¹ principalement due à des investissements continus dans l'effectif et l'infrastructure et à la rémunération au rendement
- Ratio de DPPC total de 12 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 40 pb
 - Ratio de DPPC des prêts productifs de (28) pb

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	576	8 %	6 %	576	8 %	6 %
Revenu net d'intérêts	399	14 %	6 %	399	14 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	177	(4) %	8 %	177	(4) %	8 %
Charges	327	7 %	5 %	324	8 %	6 %
RAIP ²	249	10 %	8 %	252	7 %	8 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	14	(19) \$	(72) \$	14	(19) \$	(72) \$
Résultat net	186	17 %	52 %	188	15 %	50 %
Produit de Groupe Entreprises	404	6 %	7 %	404	6 %	7 %
Produit de Gestion des avoirs	172	12 %	6 %	172	12 %	6 %
Prêts (moyenne, G\$ US) ^{3,4}	42	3 %	0 %	42	3 %	0 %
Dépôts (moyenne, G\$ US) ⁴	42	13 %	(1) %	42	13 %	(1) %
Marge d'intérêt nette (pb)	378	36	6	378	36	6

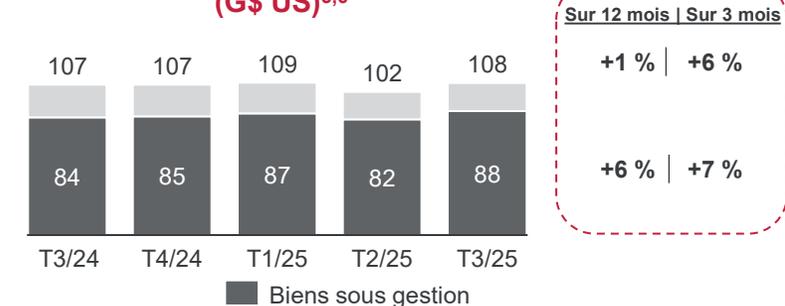
Prêts et Dépôts – Groupe Entreprises (G\$ US)^{3,4}



Marge d'intérêt nette (pb)



Biens administrés (G\$ US)^{5,6}



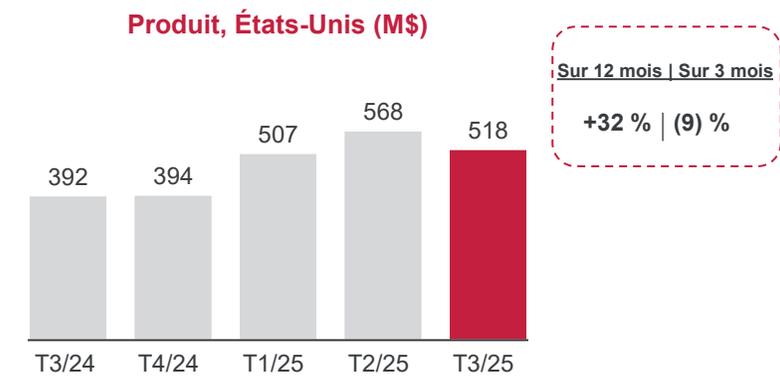
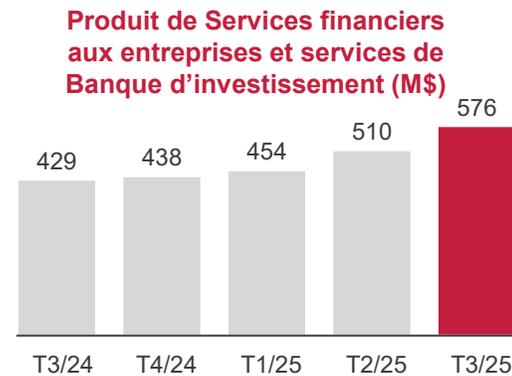
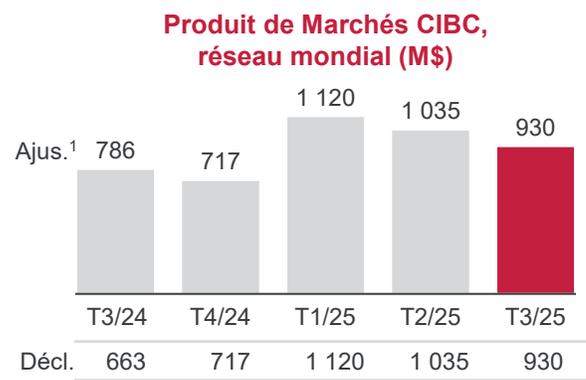
Marchés des capitaux

Bénéfices solides liés à la forte croissance de Marchés CIBC, réseau mondial et Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement

Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

- Stratégie distinctive et axée sur le client qui favorise une croissance solide et généralisée des revenus
 - Hausse de 18 % du revenu ajusté¹ (revenu déclaré en hausse de 40 %) de Marchés CIBC, réseau mondial, croissance généralisée de la plupart des produits
 - Augmentation des activités de prise ferme et de consultation, combinée à une croissance du côté des prêts, menant à une hausse de 34 % des revenus de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement
- Hausse de 11 % des charges attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement et des investissements liées à la technologie et à la croissance
- Ratio de DPPC total de 42 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 21 pb
 - Ratio de DPPC des prêts productifs de 21 pb

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	1 506	38 %	(3) %	1 506	24 %	(3) %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	427	33 %	9 %	427	33 %	9 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	508	56 %	27 %	508	56 %	27 %
Revenu tiré des activités de négociation ²	572	29 %	(24) %	572	1 %	(24) %
Charges	721	11 %	0 %	721	11 %	0 %
RAIP ³	785	78 %	(5) %	785	39 %	(5) %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	76	35 \$	42 \$	76	35 \$	42 \$
Résultat net	540	87 %	(5) %	540	43 %	(5) %
Prêts (moyenne, G\$) ^{4,5}	72	18 %	6 %	72	18 %	6 %
Dépôts (moyenne, G\$) ⁵	104	10 %	1 %	104	10 %	1 %



Siège social et autres

Faits saillants sur 12 mois, T3 2025

- Produit déclaré et ajusté¹ en baisse
 - Normalisation des revenus liés à la trésorerie, en baisse par rapport au résultat exceptionnellement élevé du trimestre précédent
 - Produit de Services bancaires internationaux en baisse en raison de radiations de titres existants à CIBC Caribbean et de l'incidence de l'écart de conversion
- Hausse des charges principalement attribuable à des facteurs saisonniers

(M\$)	Déclarés			Ajustés ¹		
	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit ²	174	(309)	(35)	174	(186)	(35)
Revenu net d'intérêts	114	(258)	12	114	(135)	12
Revenu autre que d'intérêts	60	(51)	(47)	60	(51)	(47)
Charges	409	63	61	409	63	61
RAIP ³	(235)	(372)	(96)	(235)	(249)	(96)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1	(10)	(4)	1	(10)	(4)
Résultat net	(108)	(204)	(93)	(108)	(204)	(93)

En somme

Banque CIBC en position de croissance constante, solide et rentable

Encore ce trimestre, de **solides résultats** grâce à la **mise en œuvre efficace** de notre stratégie

Essor soutenu des revenus et avantages tirés des investissements se traduisant en un **levier opérationnel positif**

Solidité du bilan favorable à la croissance et au rendement du capital pour les actionnaires

Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

Messages clés

Performance résiliente du crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation et de prêts aux entreprises et aux gouvernements

Maintien d'une **communication étroite avec nos clients** dans un contexte d'incertitude macroéconomique

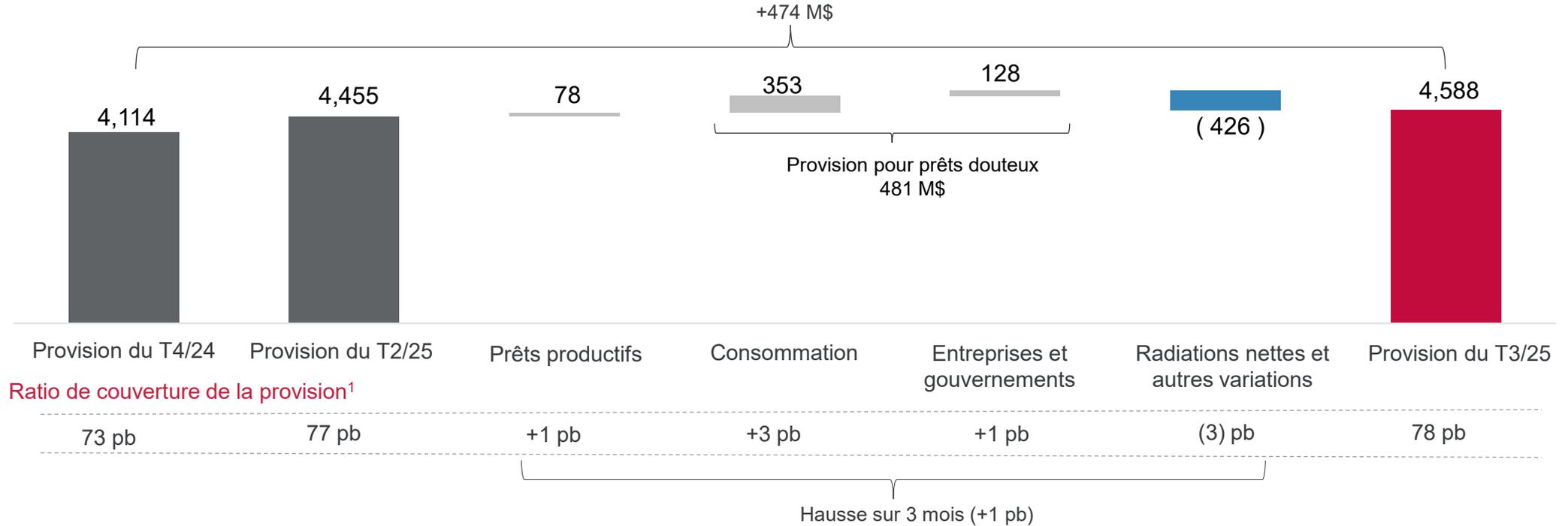
Solide provision pour pertes sur créances, permettant de composer avec une variété de résultats économiques potentiels

Provisions pour pertes sur créances

Provision pour pertes sur créances en hausse sur 3 mois

Provision totale pour pertes sur créances de 559 M\$ au T3/25, contre 605 M\$ au trimestre précédent

Provisions pour pertes sur créances (M\$) – variations au T3/25

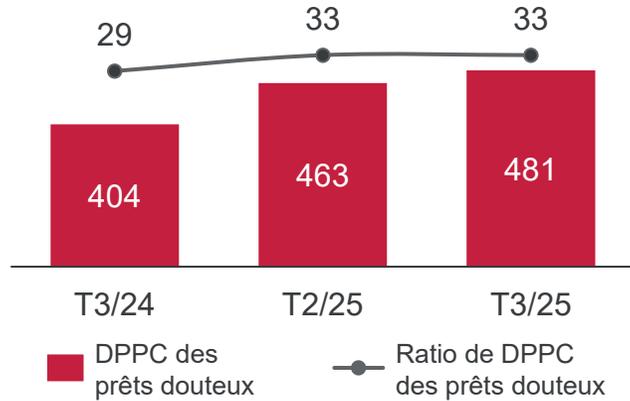


- Provision totale pour pertes sur créances en hausse de 12 % en cumul annuel, et ratio de couverture de 78 pb, en hausse par rapport à 77 pb au T2 2025
- Provision pour prêts douteux de 481 M\$, en hausse de 18 M\$ sur 3 mois
- Hausse des provisions pour prêts douteux à Marchés des capitaux, en partie neutralisée par une baisse des provisions dans les autres unités d'exploitation
- Provision pour prêts productifs de 78 M\$, qui reflète l'évolution de la conjoncture économique

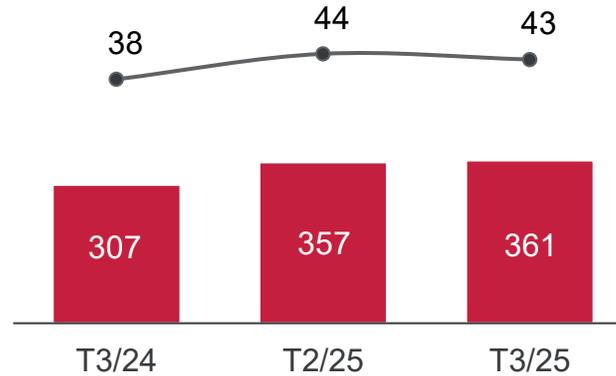
Provision pour pertes sur prêts douteux¹

Total des provisions pour prêts douteux stable sur 3 mois

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

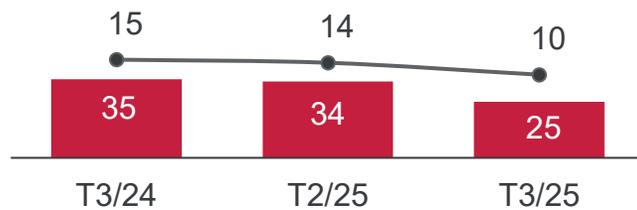


Services bancaires personnels et PME au Canada (M\$, pb)

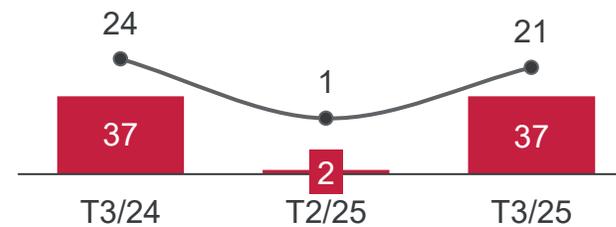


- DPPC des prêts douteux stable à Services bancaires personnels et PME, Canada
- DPPC des prêts douteux de Marchés des capitaux largement attribuable à un seul client
- Bonne performance continue à Groupe Entreprises, au Canada comme aux États-Unis, et DPPC des prêts douteux en baisse

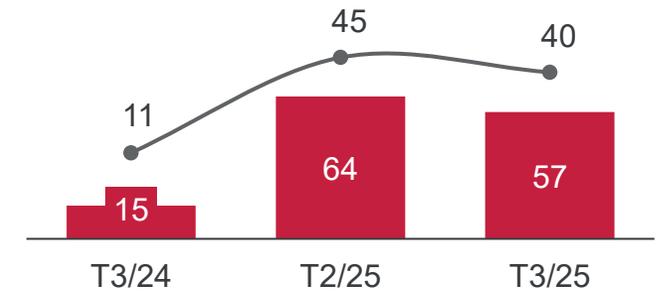
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada (M\$, pb)



Marchés des capitaux (M\$, pb)



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

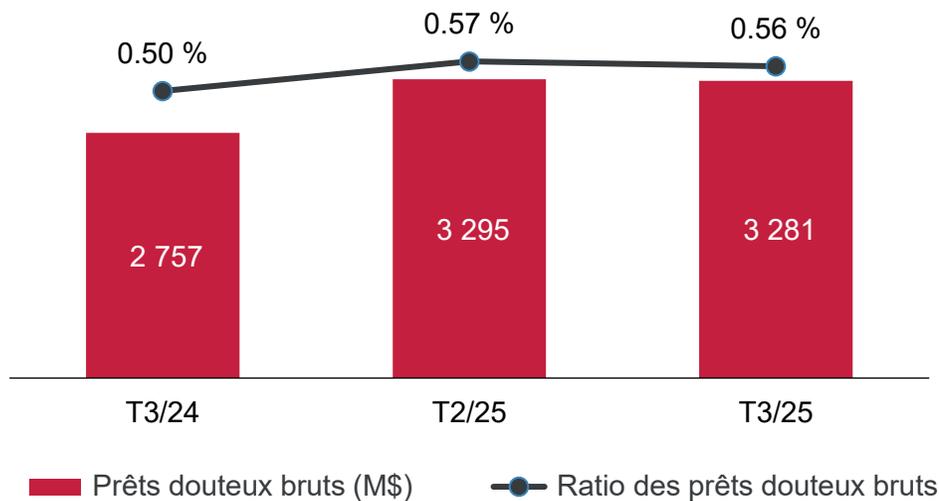


Rendement du crédit – Prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts en légère baisse sur 3 mois

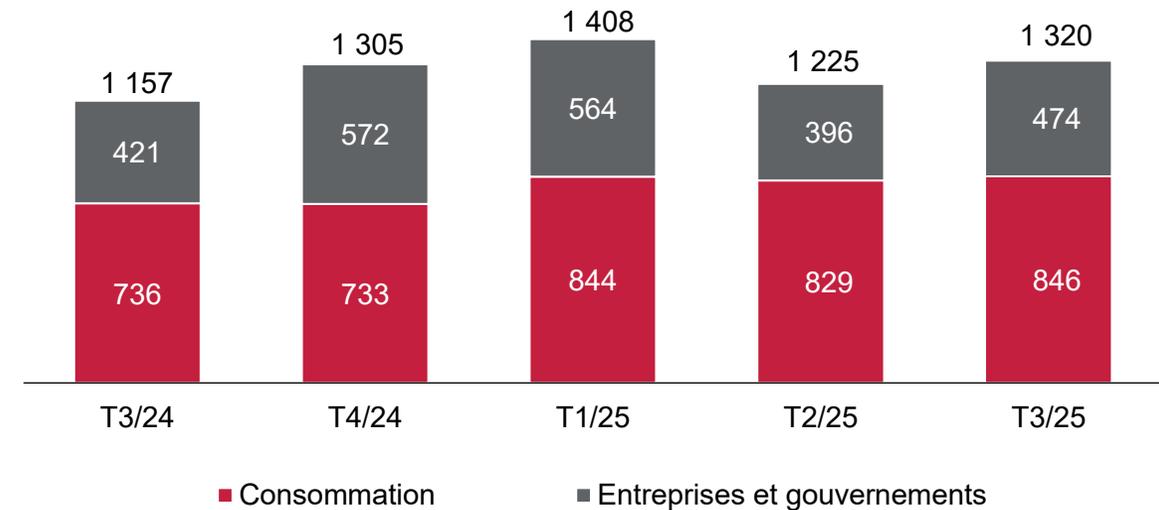
- Légère baisse du ratio des prêts douteux bruts sur 3 mois, associée à une diminution du côté des prêts aux entreprises et aux gouvernements, neutralisée en partie par une hausse du côté des prêts à la consommation
- Nouveaux prêts douteux bruts en hausse, tant pour les prêts à la consommation que pour 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 ratio prêt-valeur prudent du portefeuille et du faible ratio de radiation nette historique

Ratio des prêts douteux bruts⁴



Ratio des prêts douteux bruts	T3/24	T2/25	T3/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	0,30 %	0,33 %	0,36 %
Prêts personnels canadiens ²	0,59 %	0,60 %	0,54 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ³	0,64 %	0,78 %	0,73 %
CIBC Caribbean	3,48 %	3,50 %	3,50 %
Total	0,50 %	0,57 %	0,56 %

Nouveaux prêts douteux (M\$)⁵



Prêts à la consommation au Canada

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

Radiations nettes ;

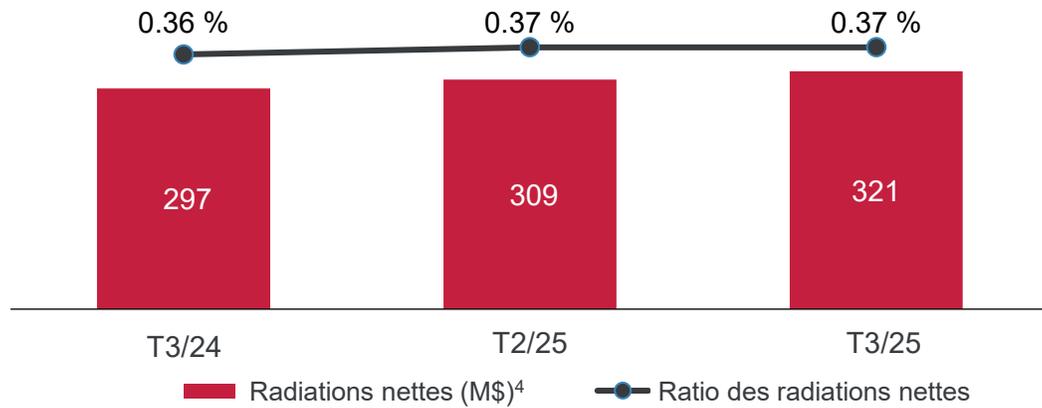
- Dans l'ensemble, montants nets de radiation de prêts à la consommation stables sur 3 mois; hausse sur 12 mois attribuable à un contexte d'augmentation du chômage
- Faibles pertes sur prêts hypothécaires, représentatives d'un solide rapport prêt-valeur moyen dans le portefeuille

Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ;

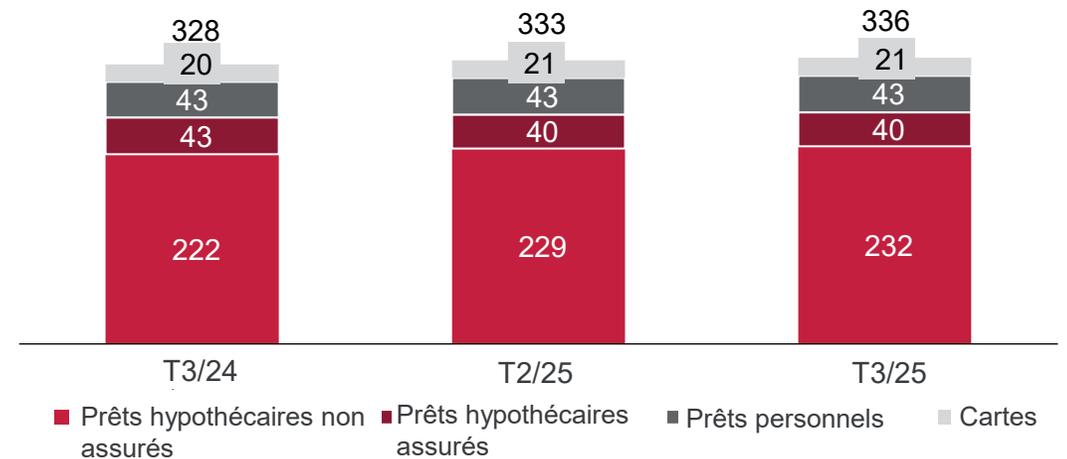
- Taux d'arriérés total en légère hausse sur 3 mois; hausse dans le segment des prêts hypothécaires, en partie compensée par une baisse dans les segments des cartes de crédit et des prêts personnels
- Baisse sur 3 mois et sur 12 mois dans les segments des cartes de crédit et des prêts non garantis découlant de l'incidence positive des 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

Radiations nettes déclarées	T3/24	T2/25	T3/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	< 0,01 %	< 0,01 %	< 0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,43 %	3,81 %	3,66 %
Prêts personnels canadiens ²	1,18 %	1,16 %	1,16 %
Total	0,36 %	0,37 %	0,37 %
Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ³	T3/24	T2/25	T3/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens ¹	0,30 %	0,33 %	0,36 %
Cartes de crédit canadiennes	0,76 %	0,82 %	0,72 %
Prêts personnels canadiens ²	0,59 %	0,60 %	0,54 %
Total	0,37 %	0,40 %	0,41 %

Ratio des radiations nettes⁴



Soldes (G\$, capital)



Solide performance
du crédit témoignant
d'une gestion du
risque **prudente et
disciplinée**

**Augmentation de la
provision** au fil de
l'exercice pour assurer
une bonne couverture
dans différents
scénarios de politique
commerciale

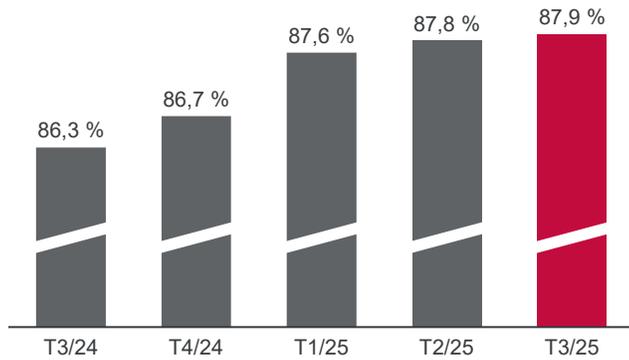
**Activités continues
de gestion proactive**
pour composer avec
la conjoncture
économique incertaine

Annexe

Tendances de Services bancaires numériques

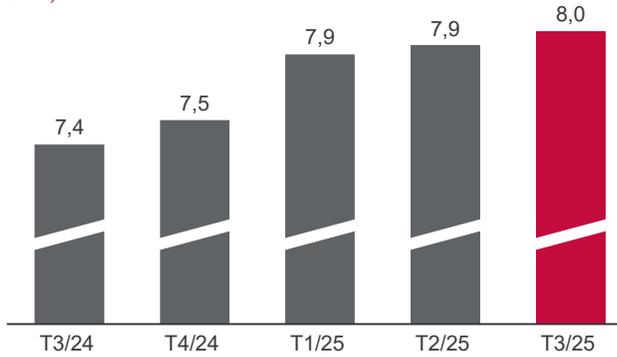
Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique à Services bancaires personnels, Canada¹

TAUX D'ADOPTION DU NUMÉRIQUE²



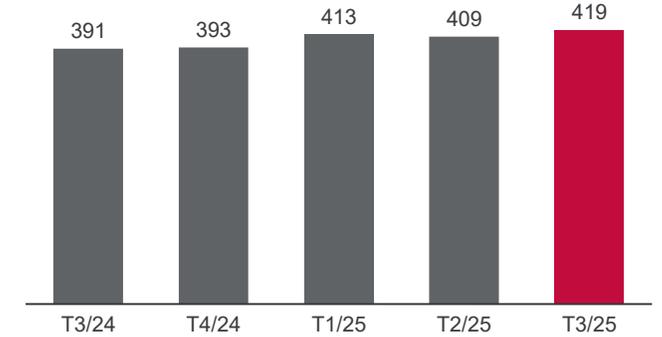
UTILISATEURS ACTIFS DE SERVICES BANCAIRES NUMÉRIQUES³

(millions)



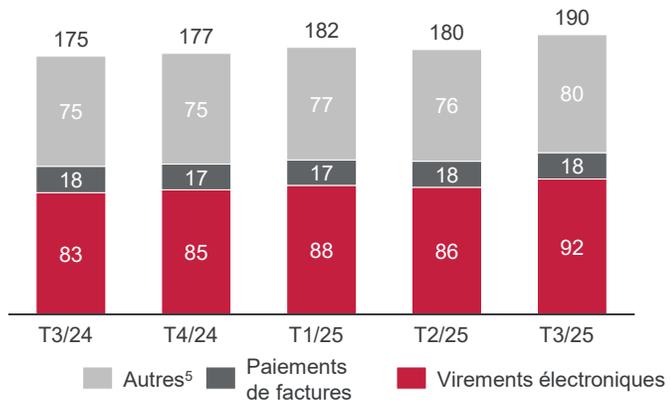
UTILISATION DES CANAUX NUMÉRIQUES

(n^{bre} de sessions, millions)

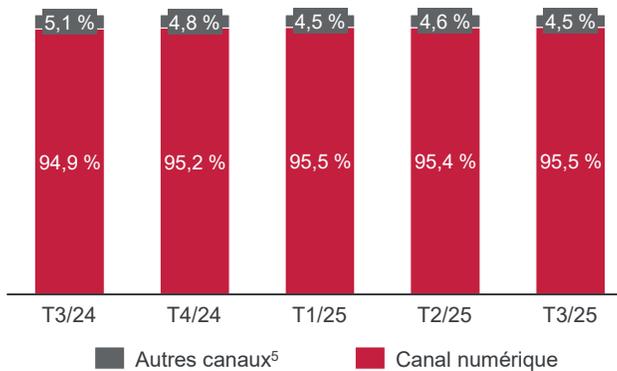


OPÉRATIONS NUMÉRIQUES⁴

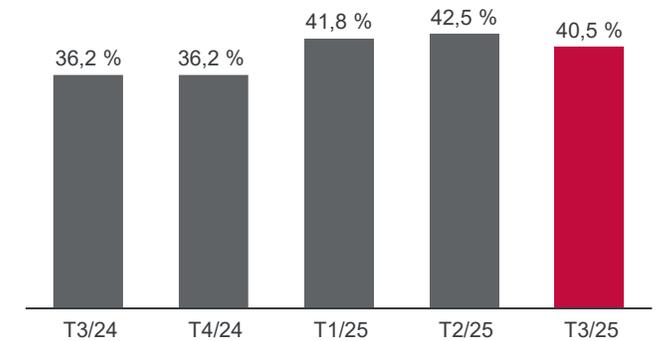
(millions)



OPÉRATIONS PAR CANAL⁴



VENTES NUMÉRIQUES⁶

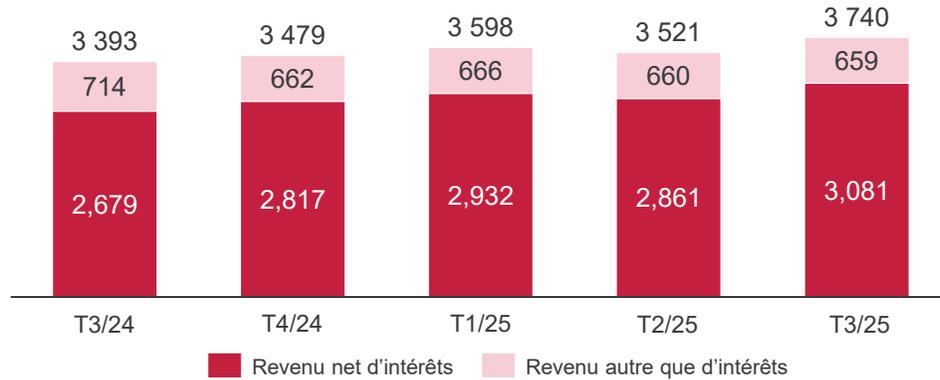


Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada¹

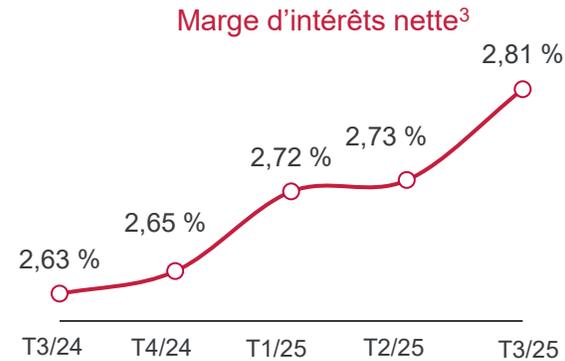
Expansion continue des marges en raison des difficultés liées aux taux et à la composition des activités

PRODUIT

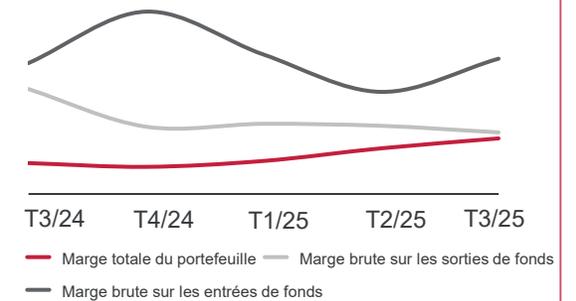
(M\$)



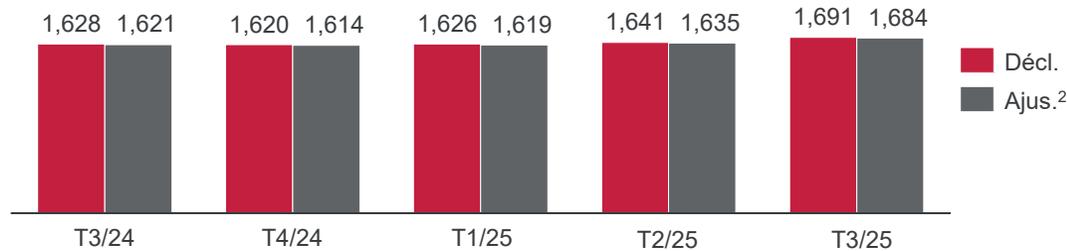
MESURES DU RENDEMENT



Marges du portefeuille de prêts hypothécaires⁴



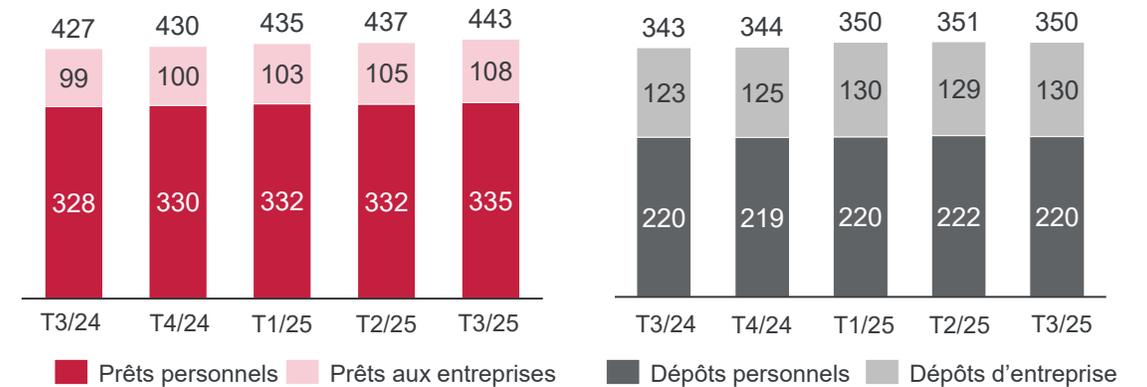
FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS (M\$) ET COEFFICIENT D'EFFICACITÉ (%)



Coefficient d'efficacité

	T3/24	T4/24	T1/25	T2/25	T3/25
Décl.	48,0 %	46,6 %	45,2 %	46,6 %	45,2 %
Ajus. ²	47,8 %	46,4 %	45,0 %	46,4 %	45,0 %

SOLDES MOYENS DES PRÊTS ET DÉPÔTS (G\$)^{5,6}

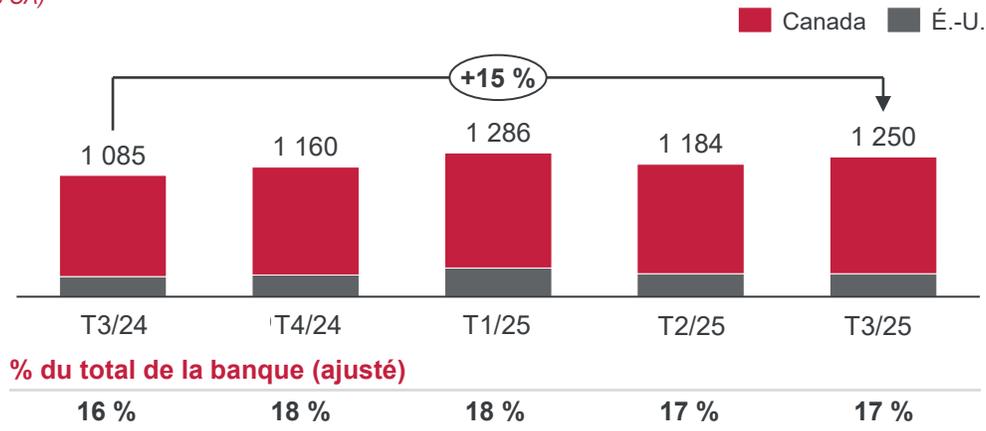


Gestion des avoirs, Amérique du Nord¹

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

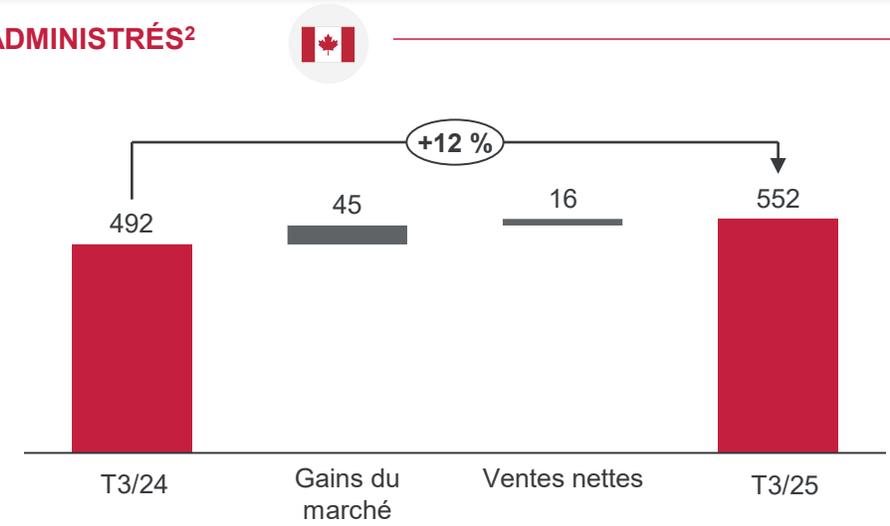
PRODUIT¹

(M\$ CA)



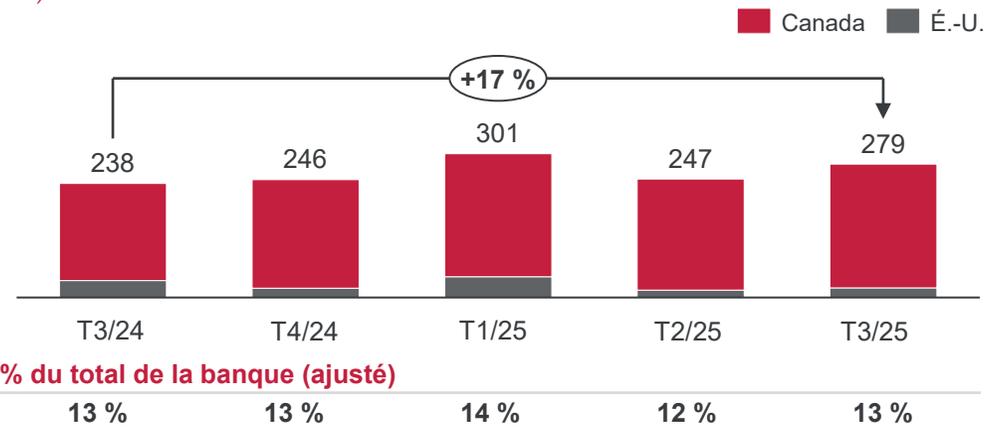
BIENS ADMINISTRÉS²

(G\$ CA)



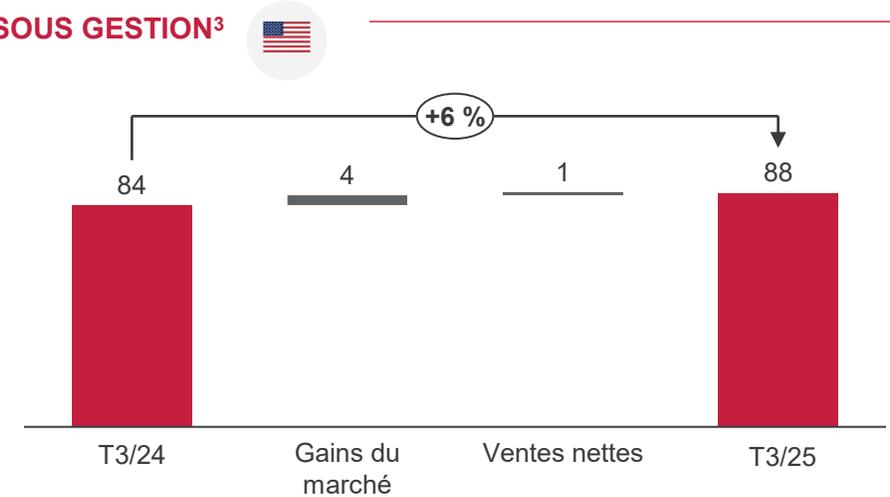
RÉSULTAT NET¹

(M\$ CA)



BIENS SOUS GESTION³

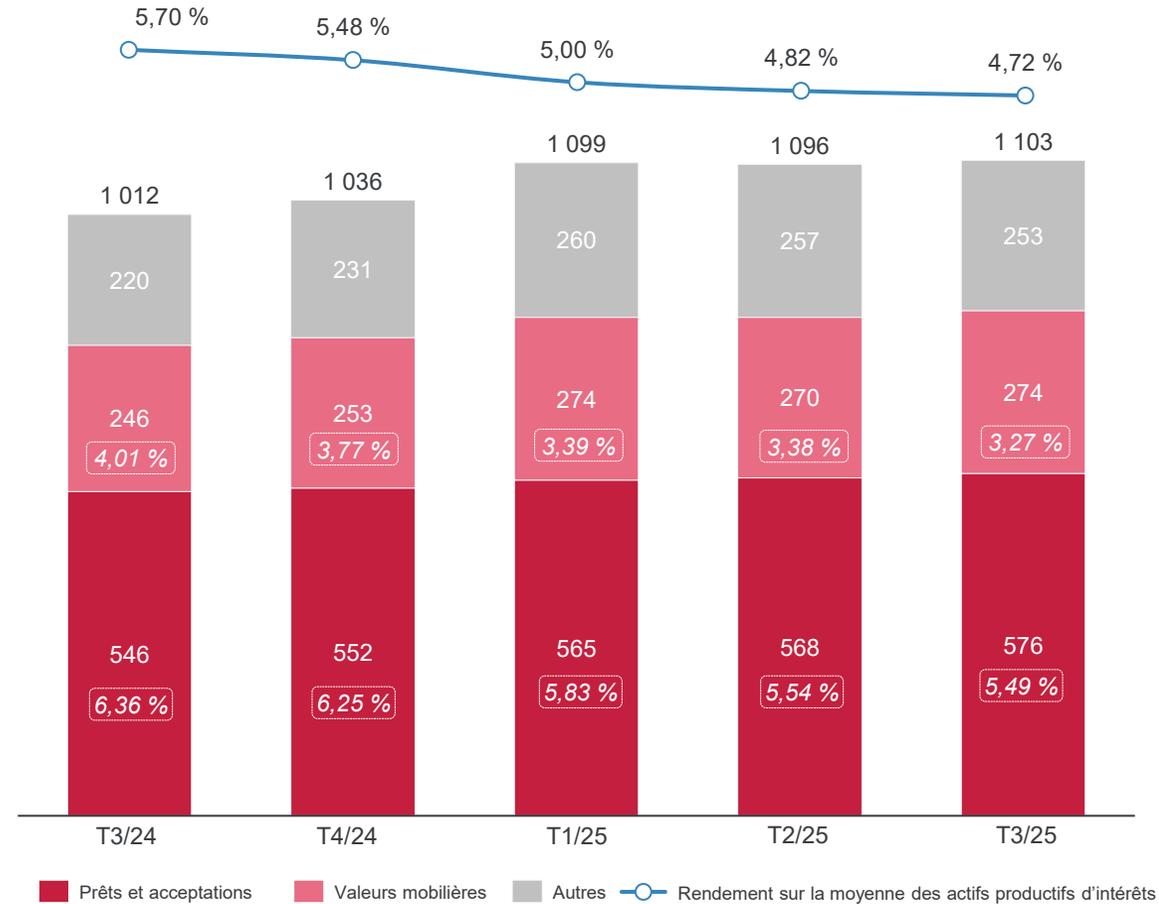
(G\$ US)



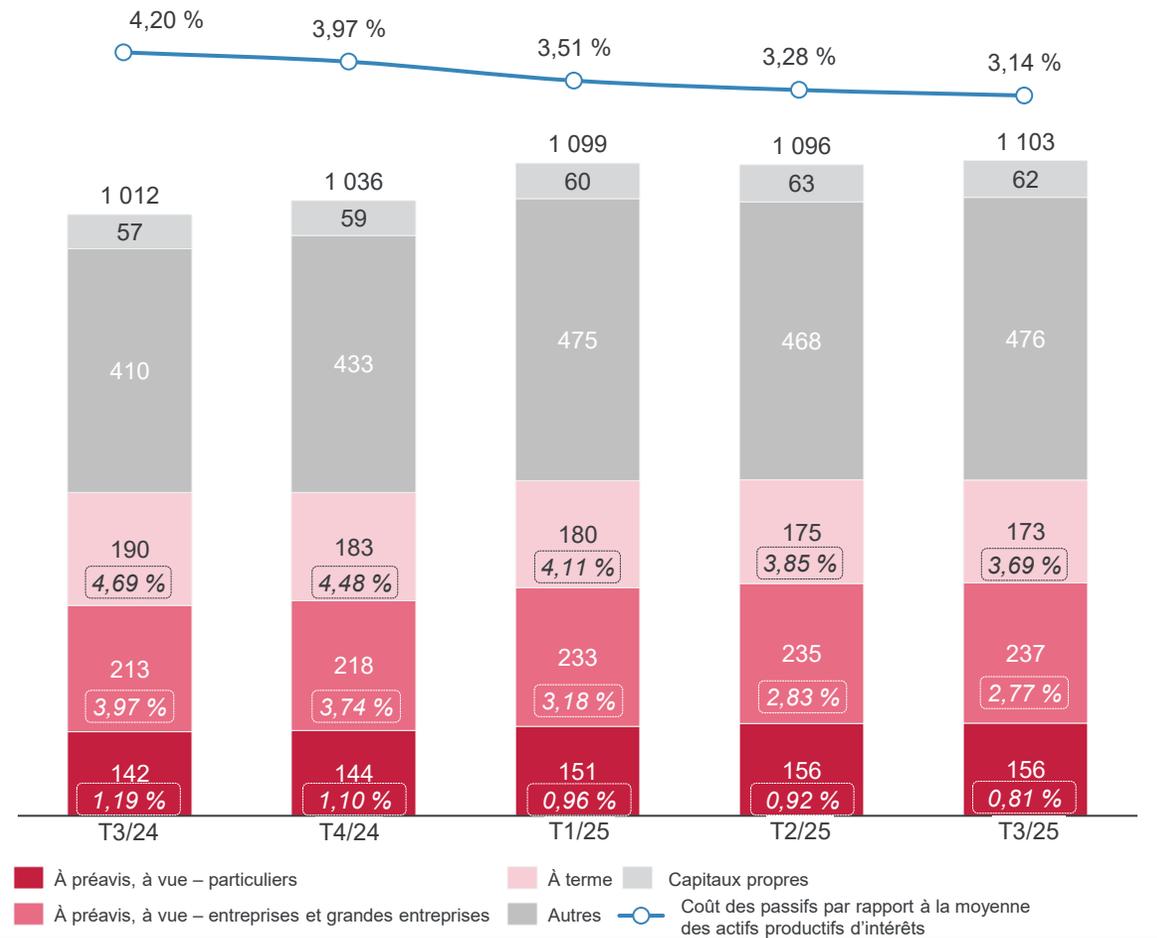
Bilan

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}



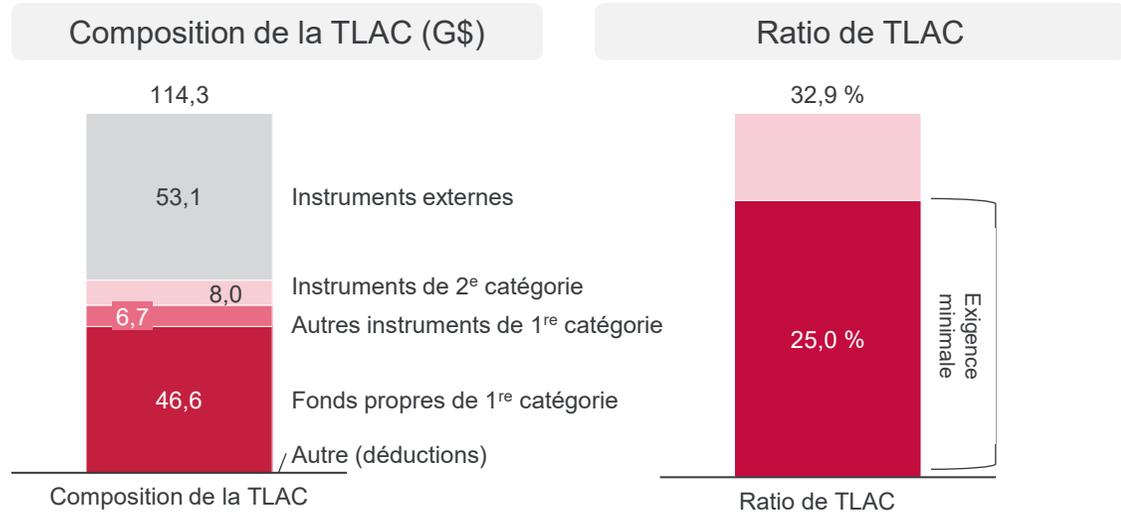
Financement et liquidités

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

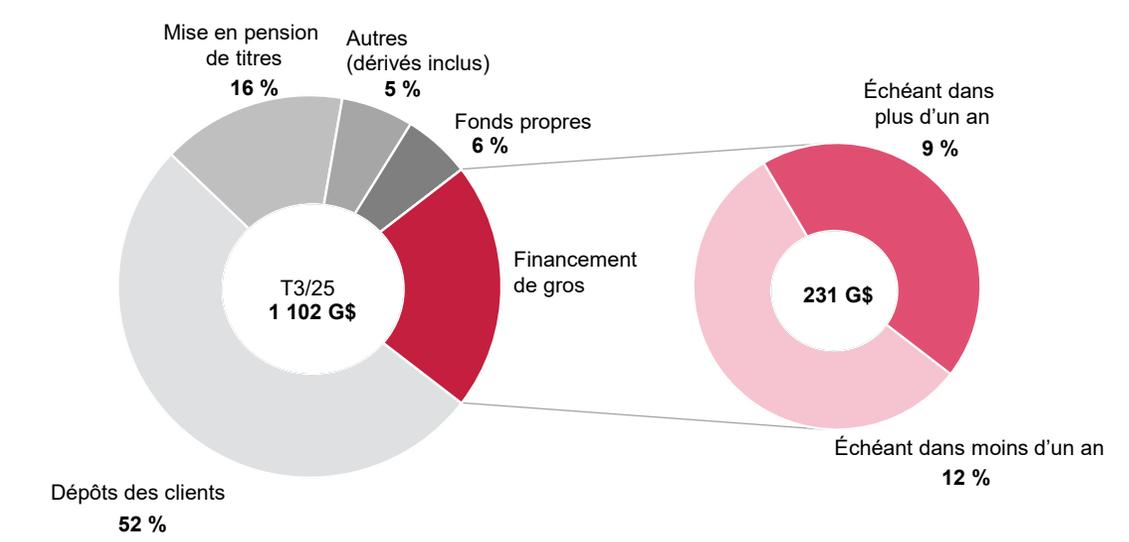
- Nos situations de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
 - La stratégie de financement est complétée en partie par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



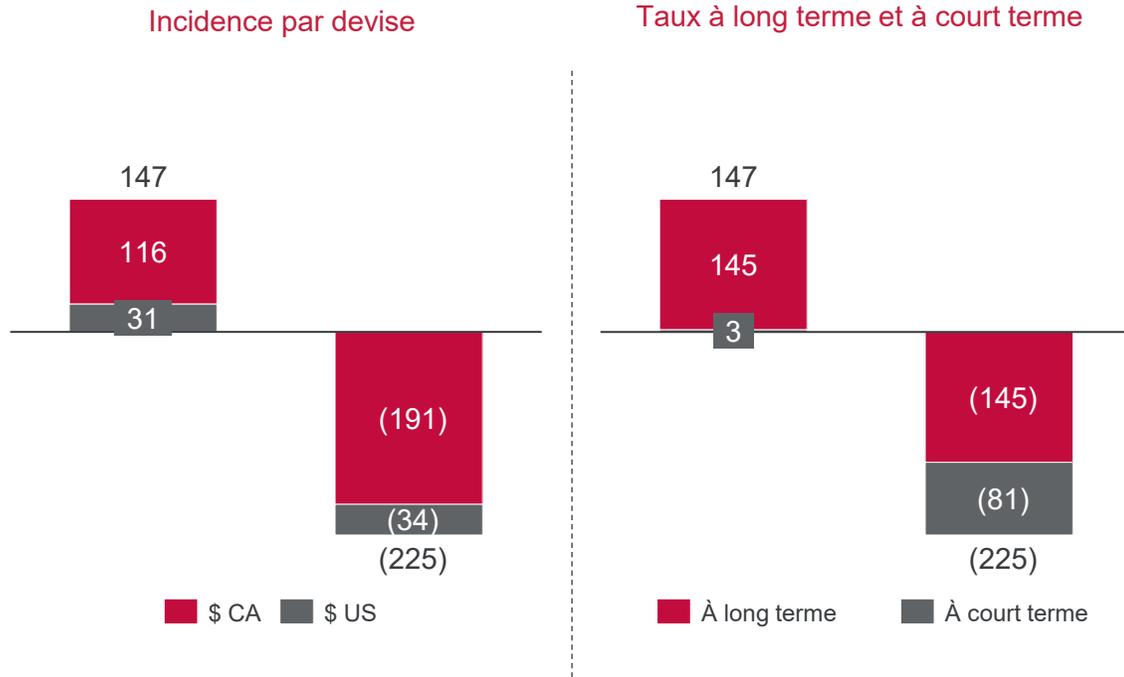
Composition du financement



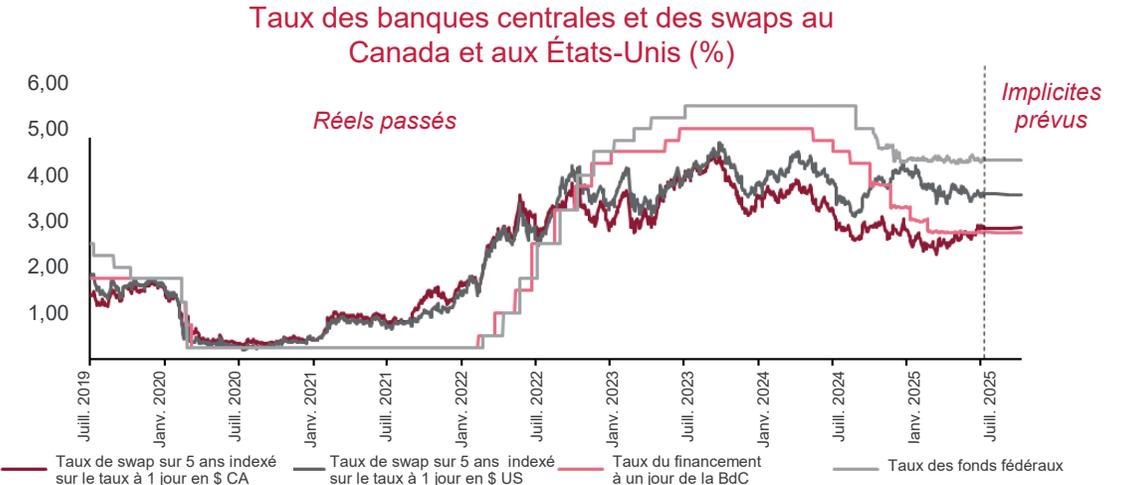
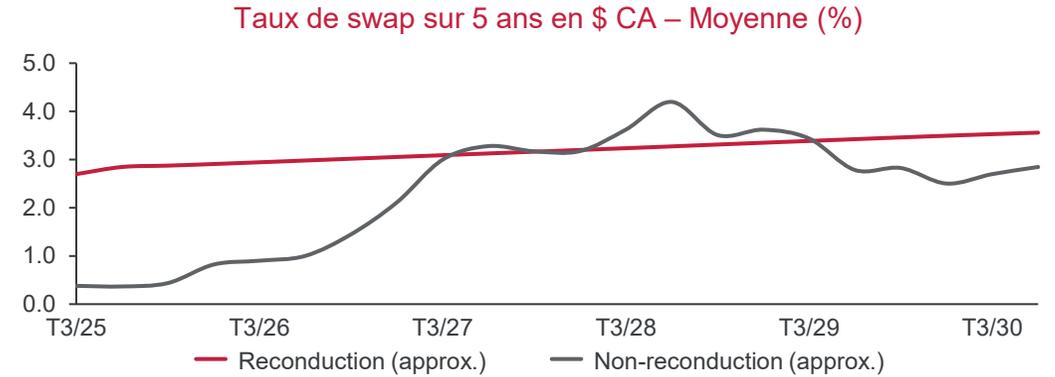
Sensibilité aux taux d'intérêt

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

SENSIBILITÉ DU REVENU NET D'INTÉRÊTS À UNE VARIATION DE +/-100 PB¹ (M\$)



CONTEXTE DES TAUX D'INTÉRÊT²



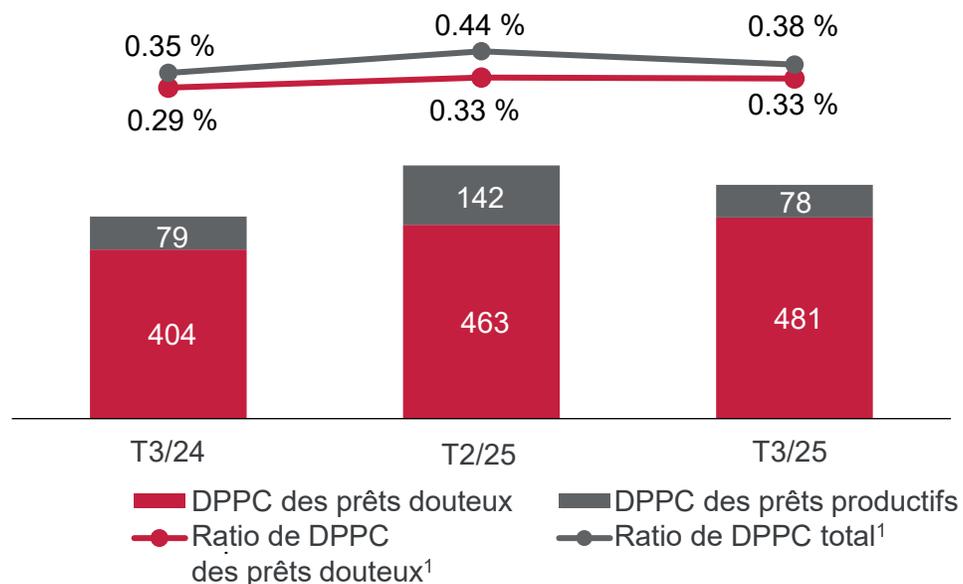
Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

Tendance de la DPPC à la baisse sur 3 mois

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

- Hausse de la provision pour prêts douteux au T3/25 en raison d'une augmentation des arriérés à Marchés des capitaux; en partie compensée par des baisses à Groupe Entreprises, Canada et à Groupe Entreprises, États-Unis
- Provision pour prêts productifs de 78 M\$, qui reflète l'évolution de la conjoncture économique

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



(M\$)	T3/24	T2/25	T3/25
Services bancaires personnels et PME, Canada	342	389	444
Prêts douteux	307	357	361
Prêts productifs	35	32	83
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	42	54	21
Prêts douteux	35	34	25
Prêts productifs	7	20	(4)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	47	123	17
Prêts douteux	15	64	57
Prêts productifs	32	59	(40)
Marchés des capitaux	41	34	76
Prêts douteux	37	2	37
Prêts productifs	4	32	39
Siège social et autres	11	5	1
Prêts douteux	10	6	1
Prêts productifs	1	(1)	–
Total	483	605	559
Prêts douteux	404	463	481
Prêts productifs	79	142	78

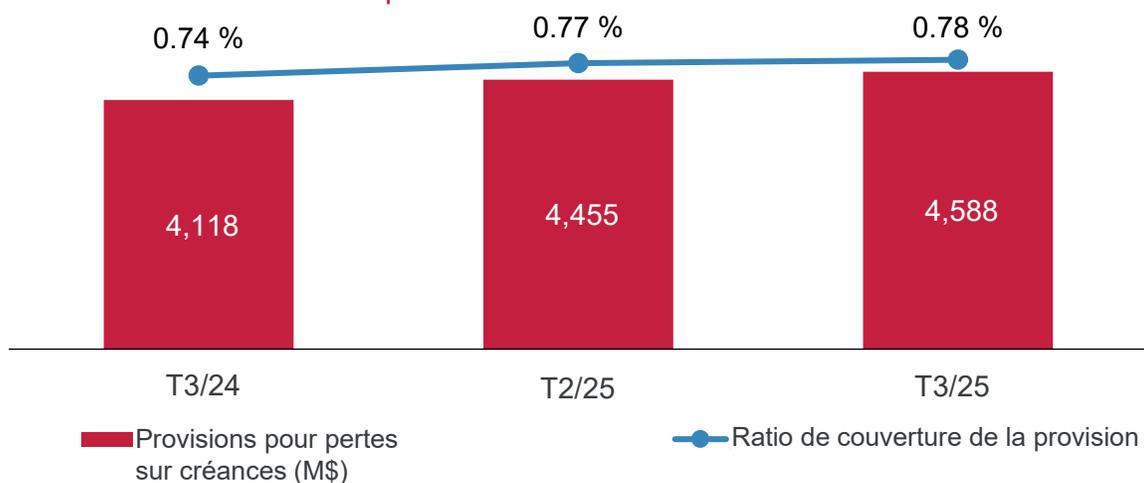
Couverture de la provision

Tendance du ratio de couverture de la provision à la hausse sur 3 mois et sur 12 mois

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

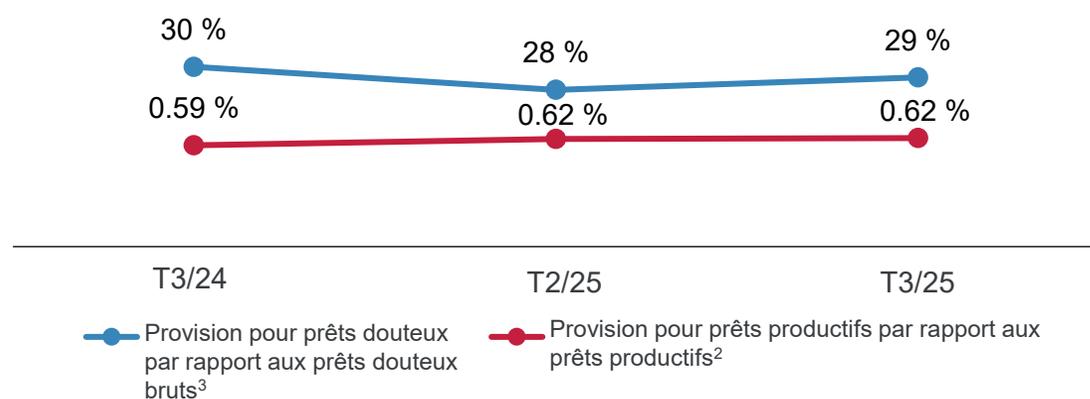
- Hausse des provisions en phase avec l'évolution du contexte économique

Ratio de couverture de la provision total¹



Ratio de couverture de la provision total	T3/24	T2/25	T3/25
Cartes de crédit canadiennes	4,1 %	4,9 %	4,6 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	2,3 %	2,2 %	2,3 %
Prêts PME canadiens	2,4 %	2,9 %	2,9 %
Groupe Entreprises, Canada	0,4 %	0,5 %	0,5 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,8 %	1,8 %	1,7 %
Marchés des capitaux	0,3 %	0,4 %	0,5 %
CIBC Caribbean	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Total	0,74 %	0,77 %	0,78 %

Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux

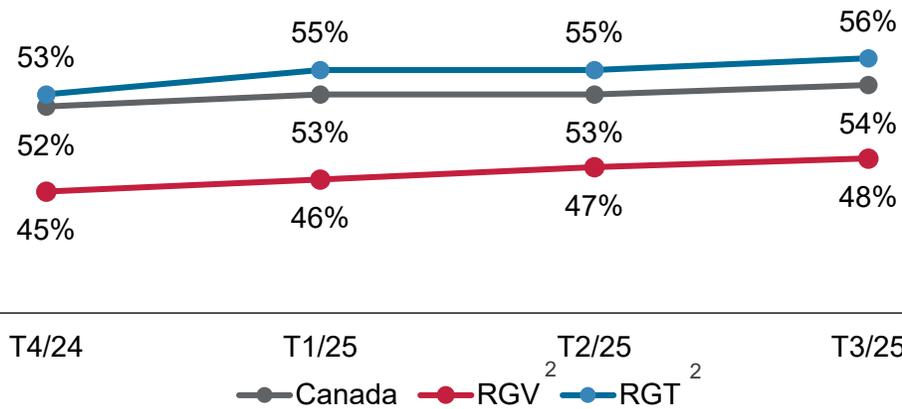


Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

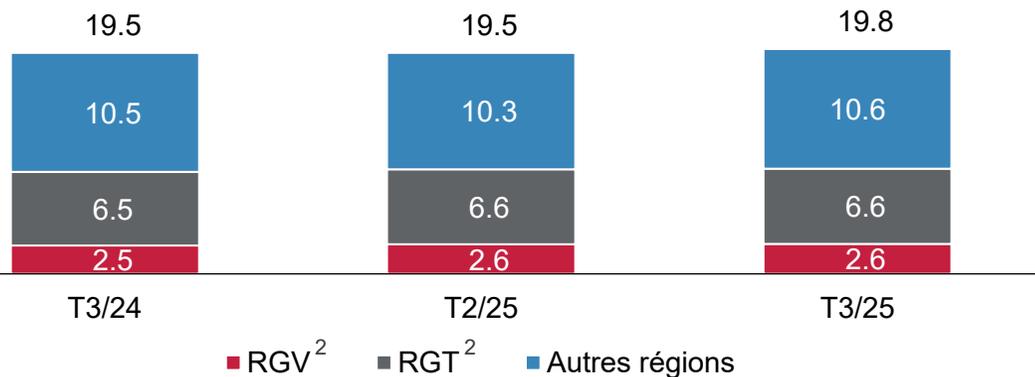
- Maintien d'un solide rapport prêt-valeur (RPV) moyen du portefeuille
- Les prêts hypothécaires sur copropriétés représentent 16 % du total du portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation; dont 15 % sont assurés; ce segment continue de mieux performer que l'ensemble du portefeuille

Rapports prêt-valeur¹ des prêts hypothécaires non assurés au Canada

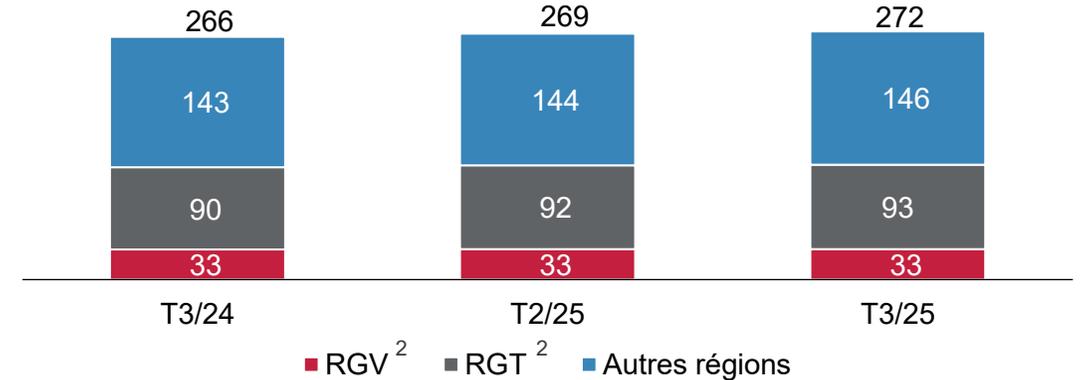


Taux d'arriérés de 90 jours ou plus ³	T3/24	T2/25	T3/25
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,33 %	0,36 %
Prêts hypothécaires assurés	0,31 %	0,35 %	0,33 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,30 %	0,33 %	0,37 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV ²	0,29 %	0,29 %	0,36 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT ²	0,31 %	0,38 %	0,44 %

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



Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)

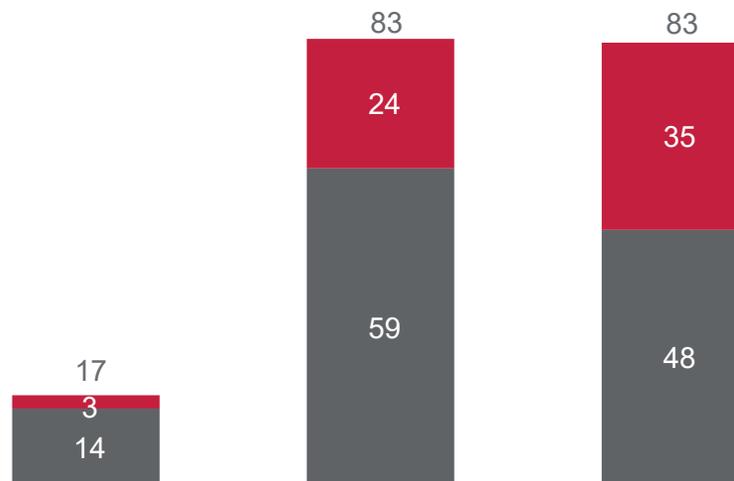


Profil des clients au renouvellement, prêts hypothécaires canadiens – Perspectives sur 3 ans

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	125 \$	98 \$	9 \$
% de hausse des versements mensuels	8 %	6 %	0 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,0 %	0,7 %	0,1 %
Augmentation des versements mensuels	201 \$	191 \$	110 \$
% de hausse des versements mensuels	12 %	10 %	5 %
Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,6 %	1,4 %	0,8 %

Taux d'intérêt de 4 %

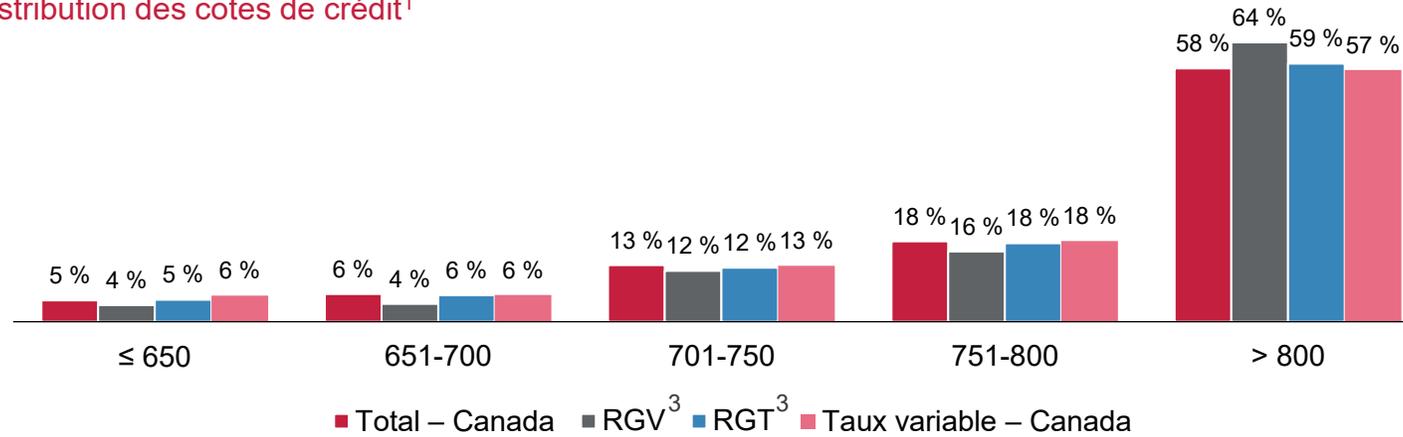
Taux d'intérêt de 4,5 %

- 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 1,6 %** 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

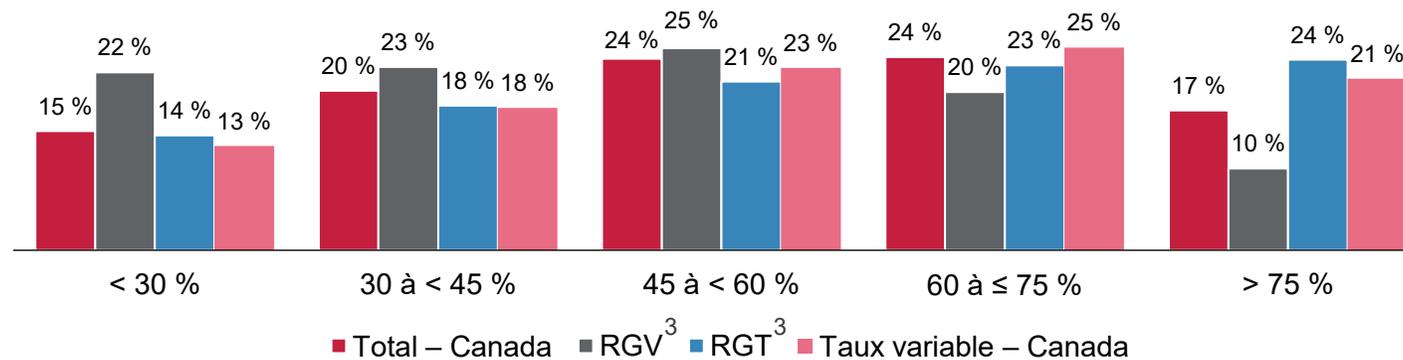
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

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

Distribution des cotes de crédit¹



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²

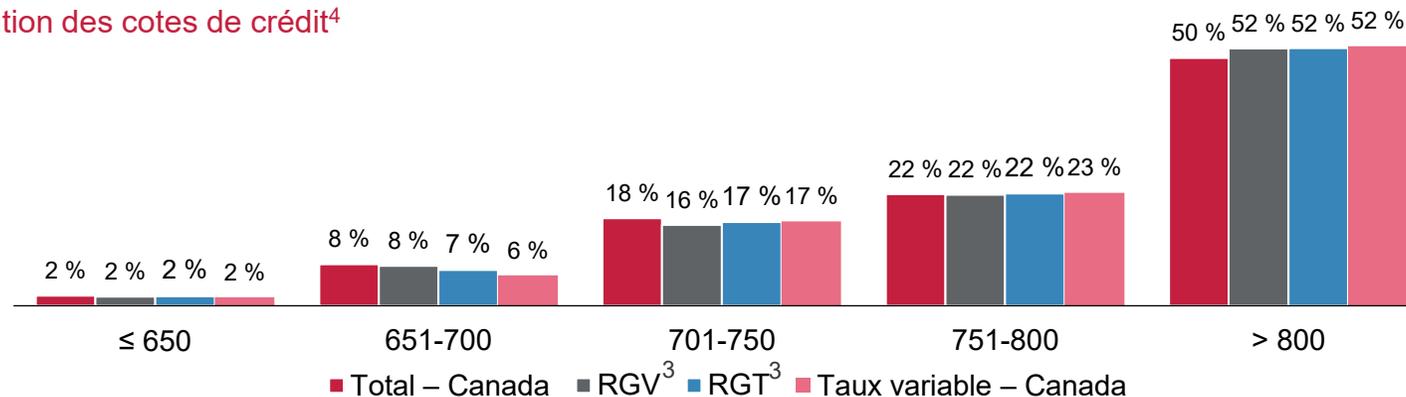


Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T3 2025¹

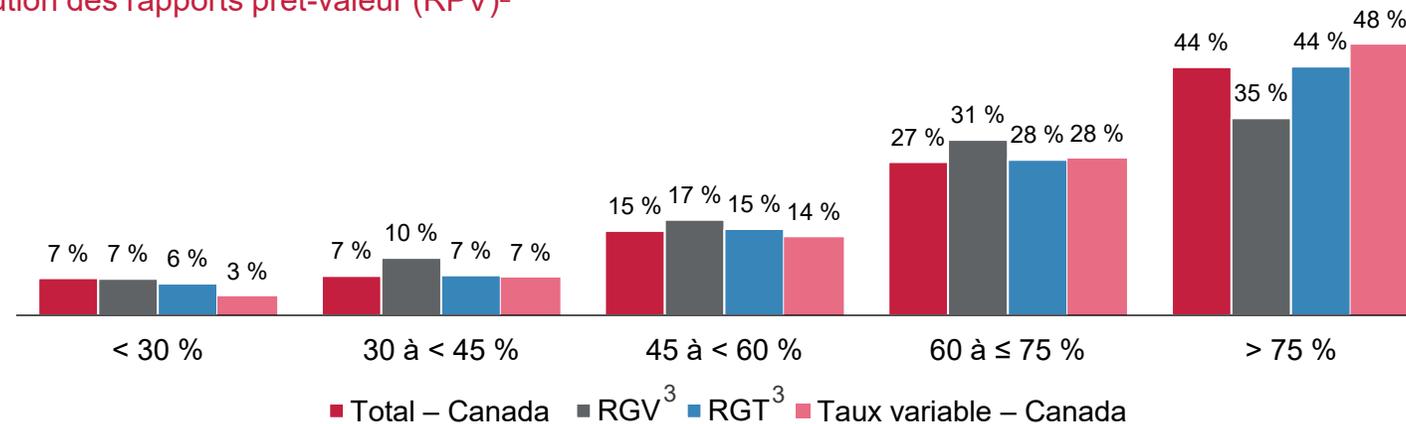
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 13 G\$ en nouveaux prêts au T3/25
- RPV² moyen au Canada : 65 %, RGV³ : 63 %, RGT³ : 65 %

Distribution des cotes de crédit⁴



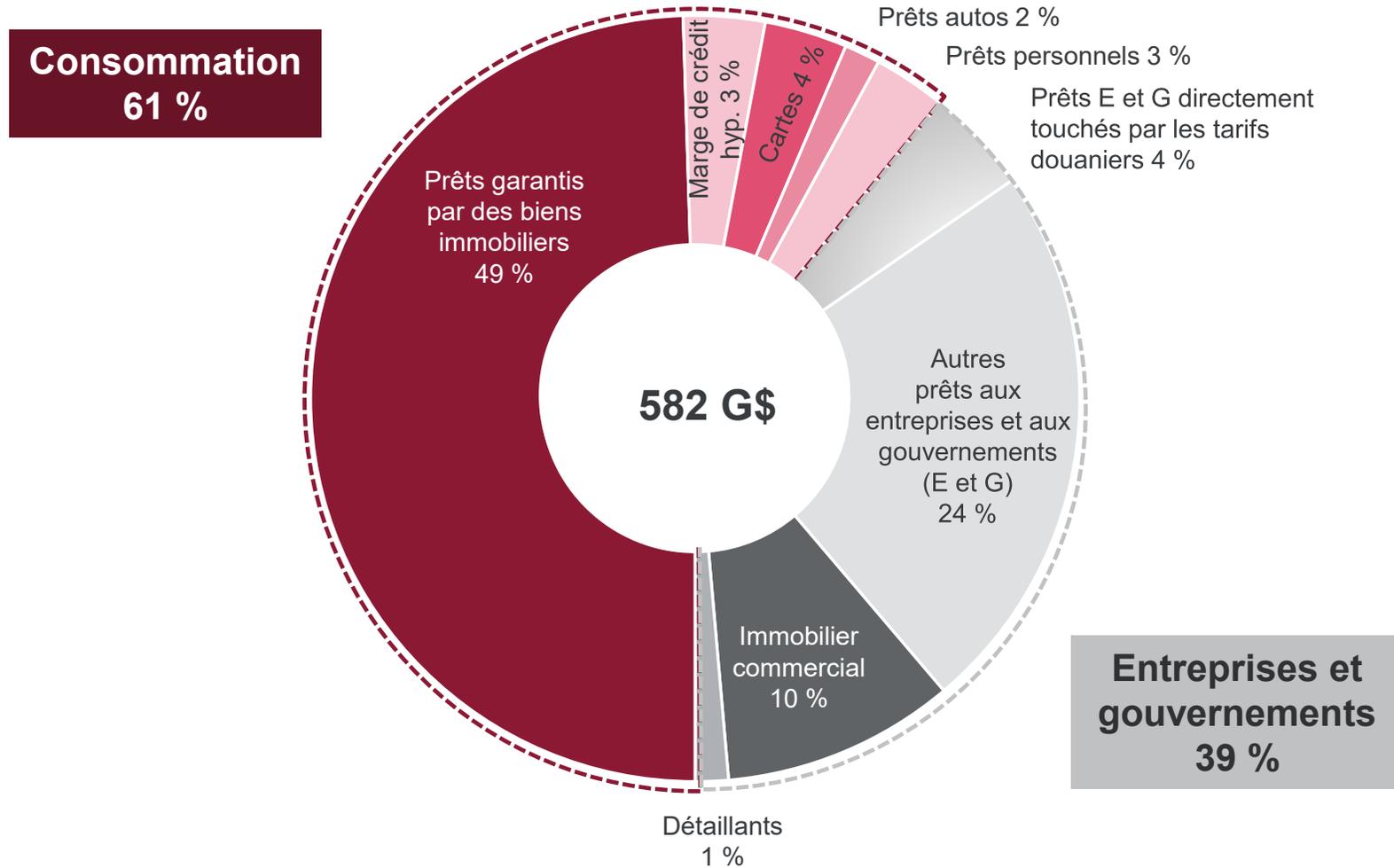
Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



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

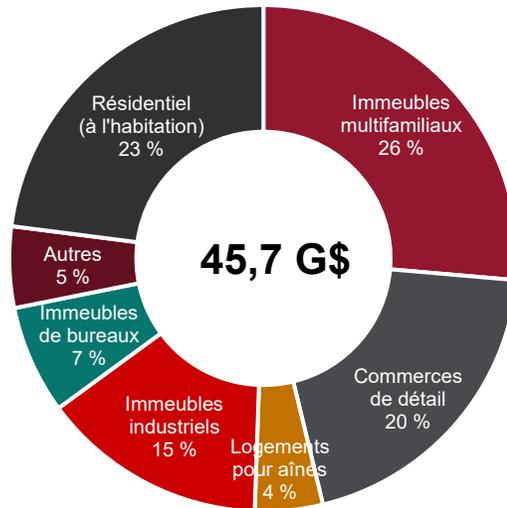
Prêts immobiliers commerciaux en cours bien diversifiés

- La région du Canada représente 66 % 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 : 0,9 %
- Dans l'ensemble, le portefeuille d'immeubles multifamiliaux bénéficie de solides paramètres fondamentaux sous-jacents
- Part des prêts aux promoteurs de copropriétés : moins de 1 % du total de notre portefeuille de prêts

Mesures du portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux

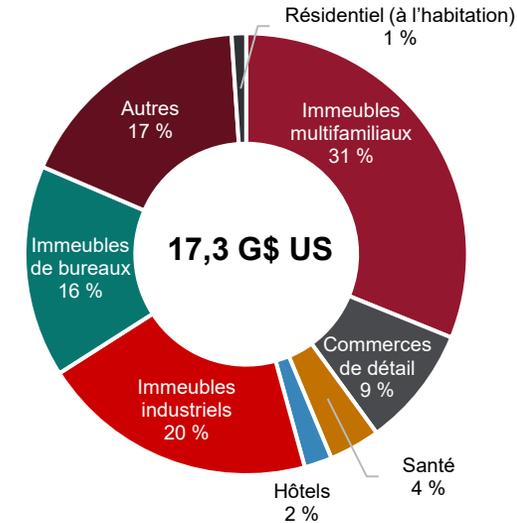
	Canada	É.-U.
Total des prêts en cours (G\$)	11,9 \$ CA	5,4 \$ US
RPV moyen pondéré ¹	58 %	56 %
Ratio des prêts de la liste de surveillance ²	0,1 %	6,3 %
Ratio des prêts douteux bruts	0,1 %	2,2 %
Ratio annualisé des radiations nettes	0 %	0 %
Répartition des prêts utilisés de première qualité	66 %	46 %

Prêts immobiliers commerciaux en cours au Canada, par secteur³



- 59 % des prêts utilisés sont de première qualité⁵

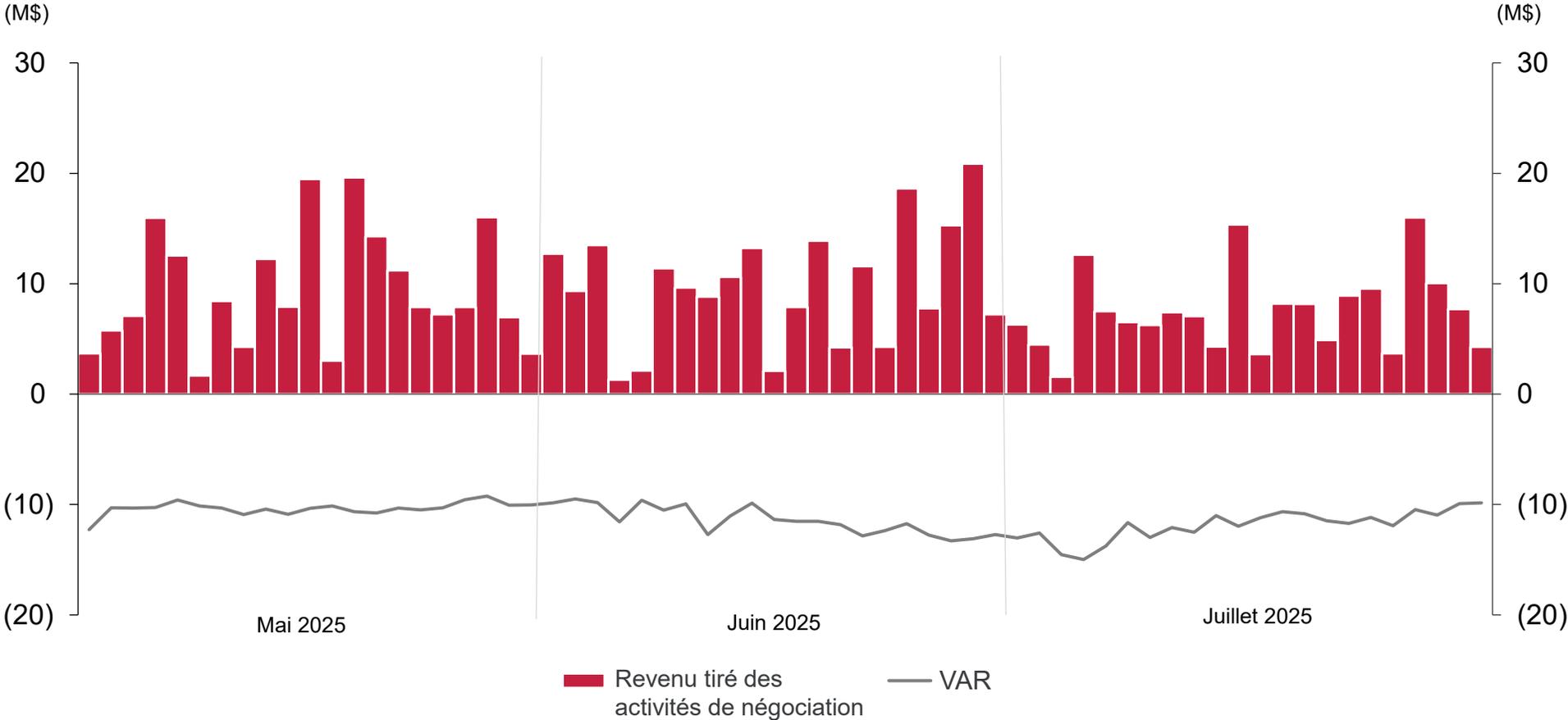
Prêts immobiliers commerciaux en cours aux États-Unis, par secteur⁴



- 48 % 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 31 juillet 2025	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	1,0 %	1,9 %	2,0 %	2,5 %	(1,2) %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	1,9 %	1,9 %	3,2 %	2,8 %	(0,3) %	1,1 %
Taux de chômage au Canada	6,8 %	6,3 %	6,1 %	5,7 %	7,9 %	7,0 %
Taux de chômage américain	4,5 %	4,1 %	3,7 %	3,4 %	5,0 %	4,6 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	0,4 %	2,8 %	4,7 %	4,9 %	(4,2) %	(0,4) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,5 %	14,6 %	14,1 %	14,3 %	15,7 %	15,4 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	69 \$	71 \$	73 \$	85 \$	55 \$	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 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 \$

Éléments importants

Troisième trimestre de 2025

Période	T3/25			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	8	0,01	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	11	8	0,01	

Notes

Troisième trimestre de 2025

Diapositive 4 – Vue d'ensemble de la Banque CIBC

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 troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
11. Offre publique de rachat dans le cours normal des affaires (OPRCNA). 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 dans le cadre de cette offre se sont terminés le 31 juillet 2025, la Banque CIBC ayant acheté 20,0 millions d'actions ordinaires pour un montant total de 1 757 millions de dollars depuis le début de cette OPRCNA. Au cours du trimestre, 5,5 millions d'actions ordinaires ont été achetées au prix moyen de 95,89 \$ et annulées, pour un montant total de 528 millions de dollars. Pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2025, nous avons acheté et annulé 15,0 millions d'actions pour un montant total de 1 338 millions de dollars.
12. 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 troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
13. Les résultats du troisième trimestre de 2024 comprennent un rajustement de la base d'imposition équivalente (BIE) de 123 M\$.

Diapositive 5 – Notre stratégie

1. Représente le pourcentage de clients de Groupe Entreprises aux États-Unis, selon le ménage, qui ont également une relation avec Gestion privée de patrimoine, États-Unis.

Diapositive 8 – Vue d'ensemble – troisième trimestre de 2025

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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.
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.
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 troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Notes

Troisième 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.
3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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.

Diapositive 10 – Revenu net d'intérêts (RNI)

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 troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.com/landingpage/fr/.
5. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, qui fait partie de l'unité d'exploitation Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada.
6. Comprend (3) pb de gains tirés de la *Community Reinvestment Act*.

Diapositive 11 – Revenu autre que d'intérêts

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. Le graphique montre la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.
5. Les graphiques circulaires reflètent le montant attribué aux diverses sources des frais liés au marché et des frais liés aux 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. Déduction faite de gains d'efficience, qui représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation par rapport à l'exercice précédent, découlant des mesures d'économie de coûts mises en œuvre. Les investissements représentent des 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

Troisième 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 troisième 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 (OPRCNA). 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 dans le cadre de cette offre se sont terminés le 31 juillet 2025, la Banque CIBC ayant acheté 20,0 millions d'actions ordinaires pour un montant total de 1 757 millions de dollars depuis le début de cette OPRCNA. Au cours du trimestre, 5,5 millions d'actions ordinaires ont été achetées au prix moyen de 95,89 \$ et annulées, pour un montant total de 528 millions de dollars. Pour la période de neuf mois terminée le 31 juillet 2025, nous avons acheté et annulé 15,0 millions d'actions pour un montant total de 1 338 millions de dollars.

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. Les soldes d'entrées de fonds comprennent les dépôts, les CPG, les dépôts d'entreprise et les placements. Les soldes de sorties de fonds comprennent les prêts hypothécaires, les cartes, les prêts personnels et les prêts aux entreprises. Selon les soldes au comptant au 30 juin 2025.

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 troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Notes

Troisième trimestre de 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.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

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 ajustés de Marchés des capitaux comprennent un rajustement de la base d'imposition équivalente (BIE) de 123 M\$ pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 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.

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 ajustés de Marchés des capitaux comprend un produit selon la BIE de 123 M\$, compensé dans le segment Siège social et autres au troisième trimestre de 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 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.

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.

Notes

Troisième trimestre de 2025

Diapositive 28 – Tendances de Services bancaires numériques

1. Selon les soldes ponctuels au 31 juillet, 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 29 – 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 troisième 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 troisième 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

Troisième trimestre de 2025

Diapositive 30 – Gestion des avoirs, Amérique du Nord

1. Comprend les résultats de Gestion des avoirs, Canada, et de Gestion privée de patrimoine, États-Unis. Sont exclus les résultats de Service Impérial, qui sont compris dans ceux de Services bancaires personnels et PME au Canada.
2. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/. Soldes disponibles.
3. Comprend certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services à titre de sous-conseiller.

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.

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 premier 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 troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.
2. Source : Bloomberg, 31 juillet 2025.

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 32 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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, des prêts hypothécaires assurés et des prêts hypothécaires non assurés comprend les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux, tandis que le total des prêts hypothécaires non assurés de la RGV et de la RGT les exclut au troisième trimestre de 2025. Les données passées ont été retraitées en raison d'un changement de méthode.

Notes

Troisième 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 32 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 T3 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 32 du Rapport aux actionnaires pour le troisième 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 7,4 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
4. Comprend 1,0 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. À compter du troisième trimestre de 2025, la répartition des prêts de première qualité sera calculée en fonction des cotes de l'emprunteur, alors qu'elle l'était en fonction des cotes de facilité pour les trimestres précédents.

Diapositive 43 – Renseignements prospectifs

1. Pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs des deuxième et troisième trimestres de 2025, consultez la page 67 du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2025, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Mesures non conformes aux PCGR

Troisième 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. Pour en savoir plus, consultez la section « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique » et la note 29 de nos états financiers consolidés intégrés à notre Rapport annuel de 2024.

		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 opérationnel 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 1 ^{er} 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

Troisième 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 bénéficiaires 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.