

# Présentation des résultats trimestriels

Quatrième trimestre de 2025

4 décembre 2025



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



# Énoncés prospectifs

## Quatrième 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 « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble – Performance par rapport aux objectifs », « Conjoncture de l'économie et du marché – Perspectives pour l'année 2026 », « Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Impôts et taxes », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Services bancaires personnels et PME, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques – Marchés des capitaux », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Situation financière – Arrangements hors bilan », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Contrôles et procédures » du présent rapport de gestion, 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 2026 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « s'attendre à », « prévoir », « avoir l'intention de », « estimer », « prévision », « cible », « engagement », « ambition », « objectif », « s'efforcer de », « projet » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. De par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Conjoncture de l'économie et du marché – Perspectives pour l'année 2026 » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des retombées économiques négatives que peuvent potentiellement engendrer les tarifs douaniers réellement imposés ou projetés par les États-Unis à l'endroit du Canada et d'autres pays et les contre-mesures tarifaires de ces pays, l'essoufflement du marché du travail et la situation politique incertaine aux États-Unis, les effets persistants des ententes de travail hybride et les taux d'intérêt élevés dans le secteur de l'immobilier aux États-Unis, ainsi que l'incidence de la guerre en Ukraine et du conflit au Moyen-Orient sur l'économie mondiale et les marchés financiers ainsi que sur nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, une plus grande part d'incertitude est forcément associée à nos hypothèses par comparaison avec les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : les politiques commerciales, dont les tarifs douaniers, et les tensions connexes; les pressions inflationnistes aux États-Unis; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; les risques géopolitiques, y compris ceux découlant de la guerre en Ukraine et du conflit au Moyen-Orient; les effets des ententes de travail hybrides mises en place après la pandémie; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, le risque de réputation, le risque lié au comportement et les risques juridiques, le risque de réglementation et le risque environnemental; les fluctuations de change et des taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; 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 et les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et la réglementation concernant la recapitalisation des banques et le 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, et les lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'exposition à des litiges ou questions réglementaires d'importance et leur résolution, notre capacité de faire appel avec succès en cas d'issue défavorable de ces affaires, ainsi que le calendrier, la détermination et le recouvrement des montants liés à ces affaires; l'incidence de modifications des normes, règles et interprétations comptables; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation politique et son évolution, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial, dont les tarifs douaniers; l'incidence possible sur nos activités des conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine et le conflit au Moyen-Orient, et d'actes terroristes; les catastrophes naturelles, les perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; l'avènement d'urgences de santé publique ainsi que les politiques et mesures gouvernementales en découlant; la dépendance envers des tiers qui fournissent les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exhaustivité et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos contreparties; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos entreprises associées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, notamment les services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies, y compris l'utilisation des données et de l'intelligence artificielle (IA) dans le cadre de nos activités; la place importante accordée aux dépenses d'investissement liées à l'IA pour stimuler la croissance aux États-Unis et les conséquences incertaines sur l'emploi qui en découleront; la tenue des marchés des capitaux mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; la conjoncture économique et commerciale générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris l'augmentation du niveau d'endettement des ménages au Canada et des risques de crédit à l'échelle mondiale; les changements climatiques et autres risques ESG, y compris notre capacité à mettre en œuvre diverses initiatives en matière de durabilité en interne et avec nos clients dans les délais attendus et notre capacité à accroître la portée de nos produits et services de finance durable; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les produits 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 réaliser nos stratégies et à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus ou qu'ils ne se concrétisent pas du tout; 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 les lecteurs se fient indûment à ces énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent rapport représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Relations avec les investisseurs :

Geoffrey 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](http://www.cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Harry Culham

Président et chef de la direction



# Notre stratégie et notre plan d'action n'ont pas changé



Notre ambition a évolué

Une banque **centrée sur la clientèle**, la **connectivité** et le **rendement** qui génère des rendements **de premier plan** pour ses actionnaires



Notre stratégie demeure cohérente

Accélérer la mise en œuvre de nos **priorités stratégiques** éprouvées pour stimuler le **dynamisme** et générer des **rendements relatifs supérieurs** à long terme



Nos catalyseurs pour l'exécution

Priorité au client et connectivité



Efficiences et modernisation



Culture et capital humain

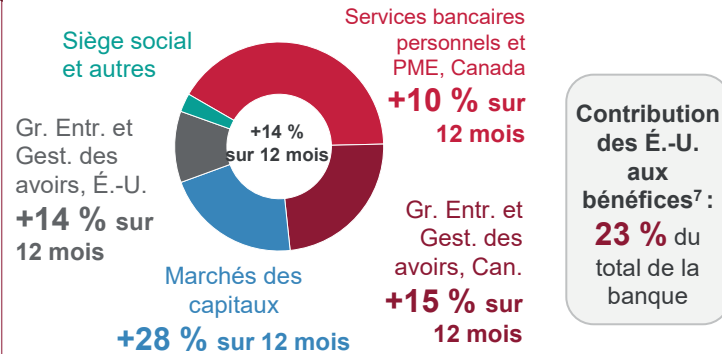
NOTRE RAISON D'ÊTRE

*De vos idées à la réalité*

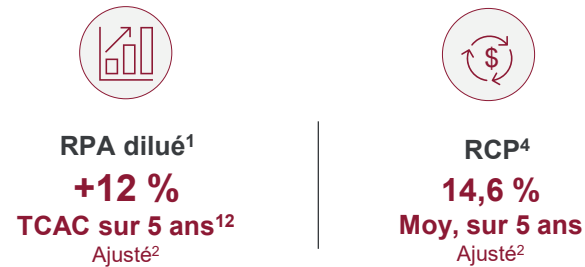
# Vue d'ensemble de l'exercice 2025

Rendements élevés pour les actionnaires s'appuyant sur une progression des produits supérieure à 10 %, un levier d'exploitation positif et une situation de fonds propres solide

## Croissance généralisée des produits



## Croissance rentable

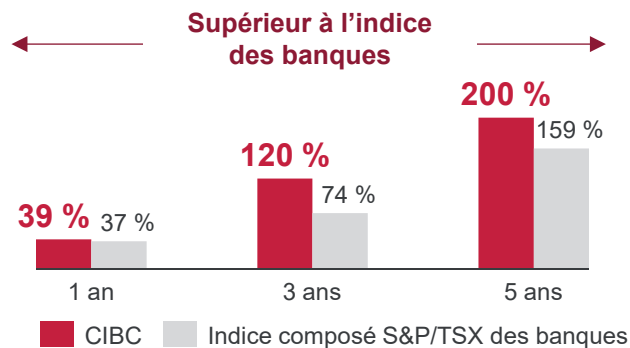


## Solidité du capital



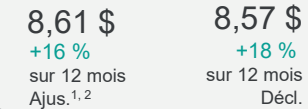
Annnonce d'une hausse du dividende trimestriel sur les actions ordinaires de **10 %** à compter du T1/26

## RTA<sup>11</sup> de premier plan

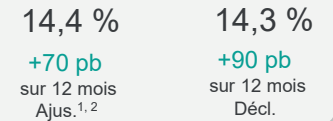


## RÉSULTATS FINANCIERS

### RPA dilué



### RCP<sup>4</sup>



### Produits



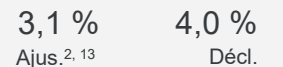
### RAIP<sup>3</sup>



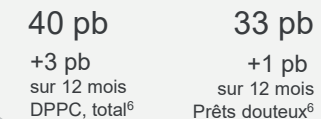
### BNAI



### Levier d'exploitation<sup>4</sup>



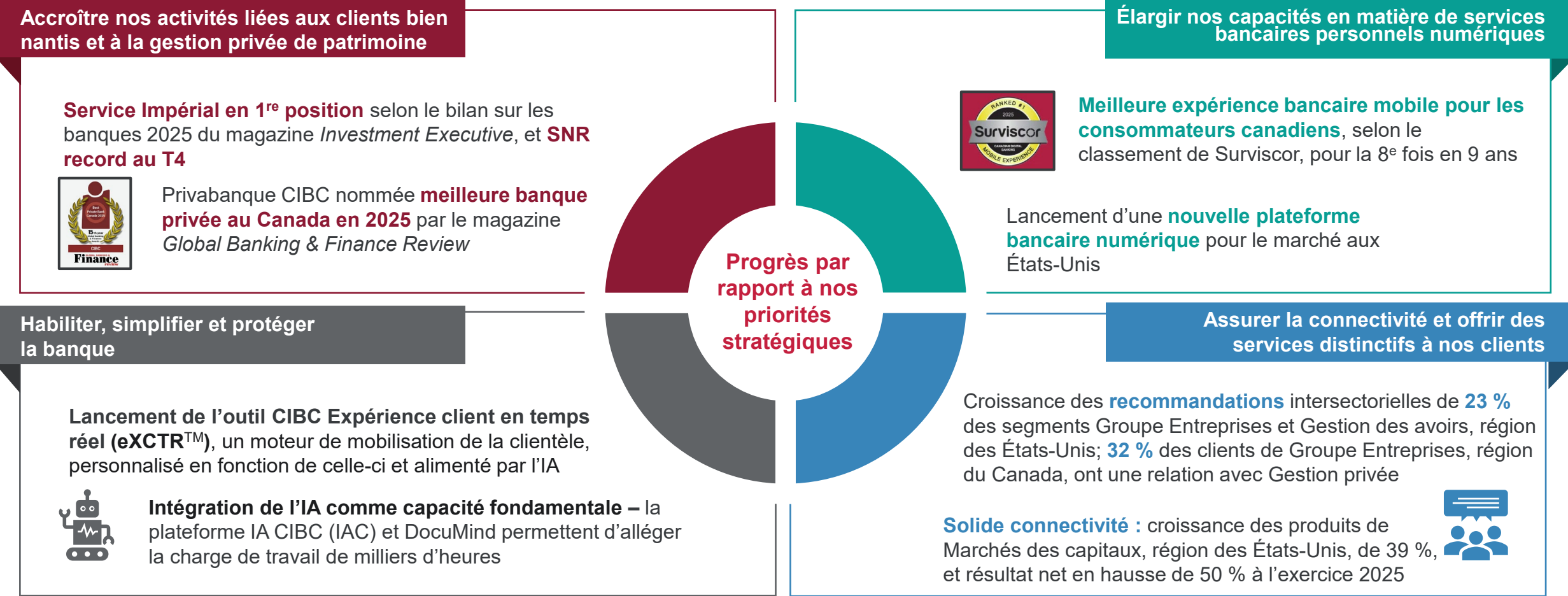
### Ratio de DPPC



### Ratio des f. pr. de 1<sup>re</sup> cat. sous forme d'act. ord.<sup>9</sup>



# Renforcer le dynamisme par une stratégie cohérente et axée sur les clients



## Générer une croissance et une valeur durables pour nos parties intéressées

---

Notre ambition et  
l'**exécution uniforme**  
de notre stratégie  
créent des conditions  
propices pour notre  
succès à long terme

Nous avons établi les  
assises pour générer  
une **croissance rentable**  
et un rendement  
supérieur durable

Grâce à un **état d'esprit  
axé sur l'exécution** et à un  
indéfectible **engagement à  
l'égard de la clientèle**, la  
valeur dégagée pour les  
parties intéressées sera  
élevée pour toute la durée  
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 – quatrième trimestre de 2025

Rendement record, reflet d'une exécution rigoureuse de notre stratégie axée sur la clientèle et la connectivité

<div>Résultat dilué par action</div> <div>Déclaré 2,20 \$ Ajusté<sup>2</sup> 2,21 \$ +16 % / +16 % sur 12 mois</div>	<div>Rendement des capitaux propres</div> <div>14,1 % +80 pb / +70 pb sur 12 mois Déclaré / Ajusté<sup>2</sup></div>	<div>Produits</div> <div>7,6 G\$ +14 % sur 12 mois Déclaré / Ajusté<sup>2</sup></div>	<div>Levier d'exploitation<sup>1</sup></div> <div>Déclaré 4,2 % Ajusté<sup>2, 3</sup> 4,3 %</div>
<div>RAIP<sup>4</sup></div> <div>3,4 G\$ +20 % sur 12 mois Déclaré / Ajusté<sup>2</sup></div>	<div>Ratio de DPPC<sup>5</sup></div> <div>Total 41 pb Prêts douteux 34 pb</div>	<div>Ratio des fonds pr. de 1<sup>re</sup> cat. sous forme d'act. ord.</div> <div>13,3 % Stable sur 12 mois par rapport à l'exigence de 11,5 % du BSIF en date de nov. 2023<sup>6</sup></div>	<div>Ratio de liquidité à court terme<sup>7</sup></div> <div>132 % par rapport à l'exigence d'au moins 100 % du BSIF</div>

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Solide chiffre d'affaires et levier d'exploitation positif donnant lieu à une hausse des produits supérieure à 10 %

Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :

## Produits

- Croissance généralisée des produits de 14 % liée à l'accroissement des marges, à la croissance des volumes, ainsi qu'à la hausse des honoraires et commissions et des produits de négociation

## Charges

- Charges en hausse de 10 %
  - Hausse liée à l'augmentation des coûts liés au personnel, des dépenses liées à la technologie et aux initiatives stratégiques ainsi que des frais d'occupation
- Levier d'exploitation positif encore une fois ce trimestre

## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 34 pb
- Ratio de DPPC des prêts productifs de 7 pb

Déclarés (M\$)	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	7 576	14 %	4 %
Produits nets d'intérêts issus des activités autres que de négociation	4 468	14 %	4 %
Produits autres que d'intérêts non tirés des activités de négociation	2 511	14 %	5 %
Produits de négociation <sup>2</sup>	597	24 %	5 %
Charges	4 179	10 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	605	44 %	8 %
Résultat net	2 180	16 %	4 %
RPA dilué	2,20 \$	16 %	2 %
Coefficient d'efficacité <sup>3</sup>	55,2 %	(210) pb	40 pb
RCP	14,1 %	80 pb	(10) pb
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	13,3 %	-	(7) pb
Ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	7 576	14 %	4 %
Produits nets d'intérêts issus des activités autres que de négociation	4 468	14 %	4 %
Produits autres que d'intérêts non tirés des activités de négociation	2 511	14 %	5 %
Produits de négociation <sup>2</sup>	597	24 %	5 %
Charges	4 168	10 %	5 %
RAIP <sup>4</sup>	3 408	20 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	605	44 %	8 %
Résultat net	2 188	16 %	4 %
RPA dilué	2,21 \$	16 %	2 %
Coefficient d'efficacité <sup>5</sup>	55,0 %	(220) pb	30 pb
RCP	14,1 %	70 pb	(10) pb

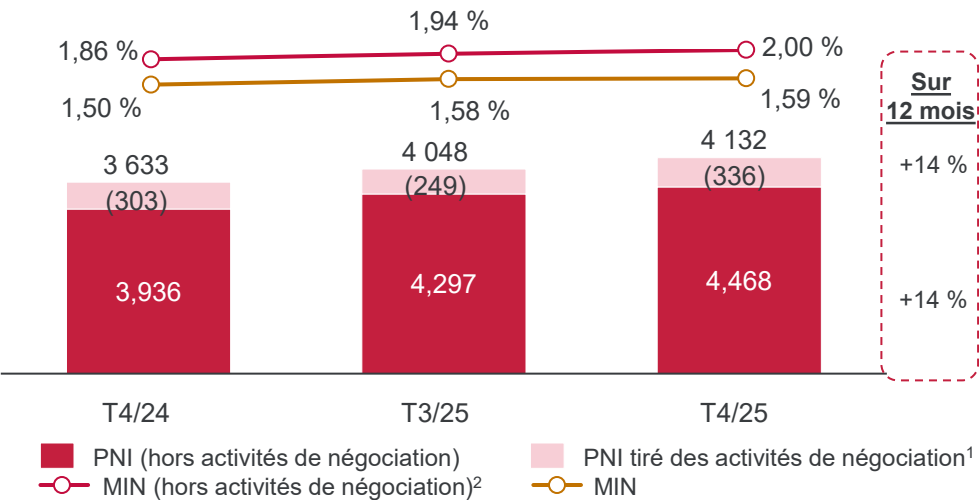


2. Voir la note 11 du Glossaire. 5. Voir la note 12 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

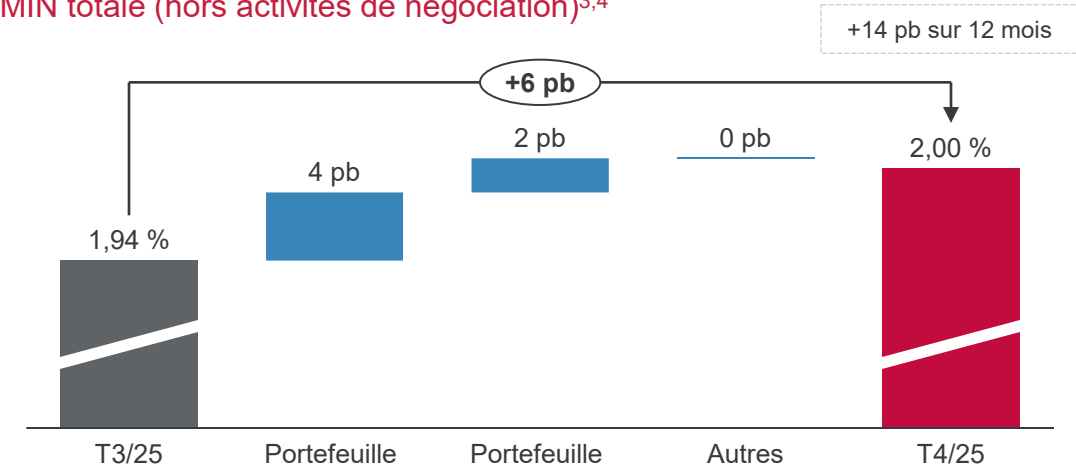
# Produits nets d'intérêts (PNI)

PNI (hors activités de négociation) en hausse de 14 % sur 12 mois, reflet de l'accroissement des marges et de la croissance des volumes

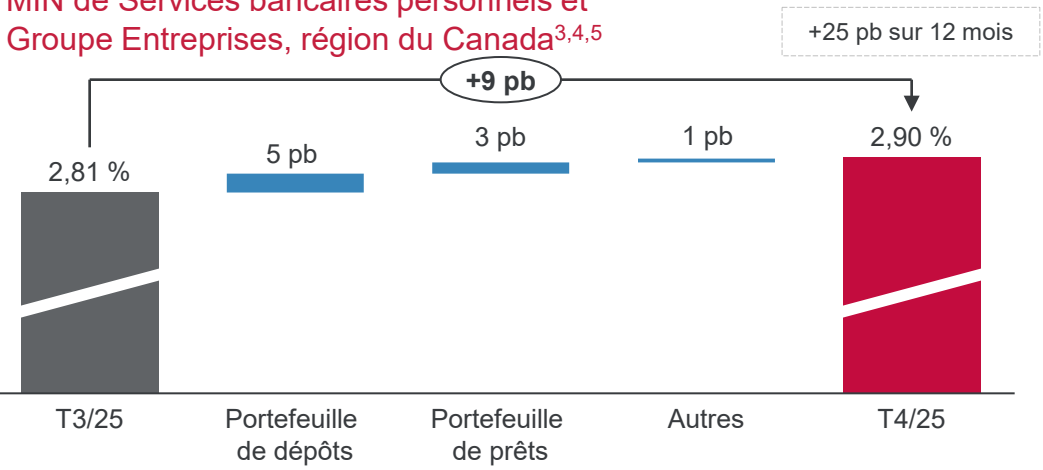
PNI (M\$) et MIN



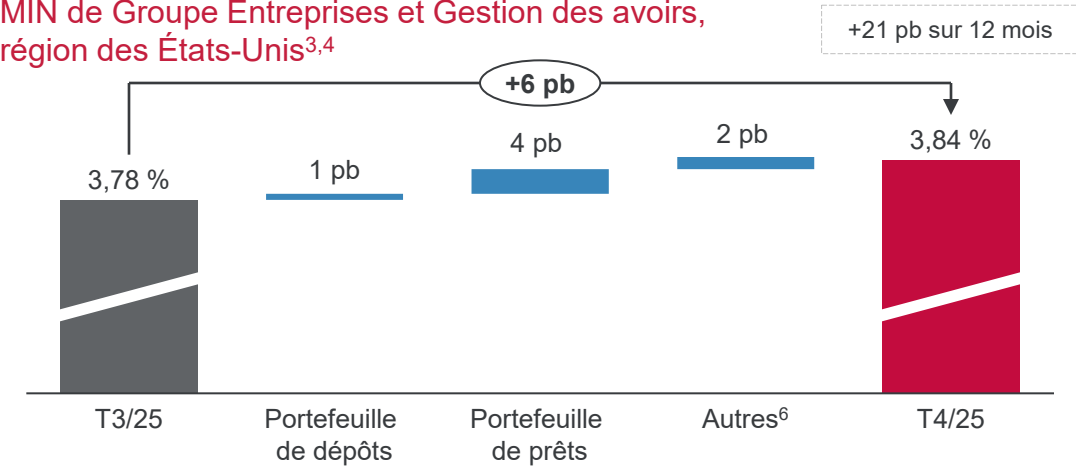
MIN totale (hors activités de négociation)<sup>3,4</sup>



MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada<sup>3,4,5</sup>



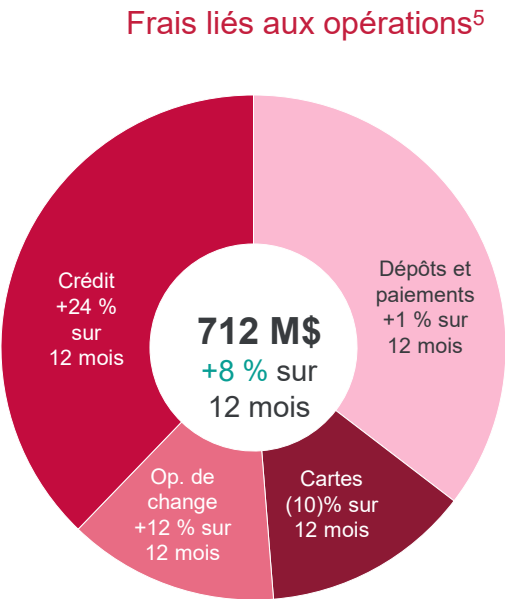
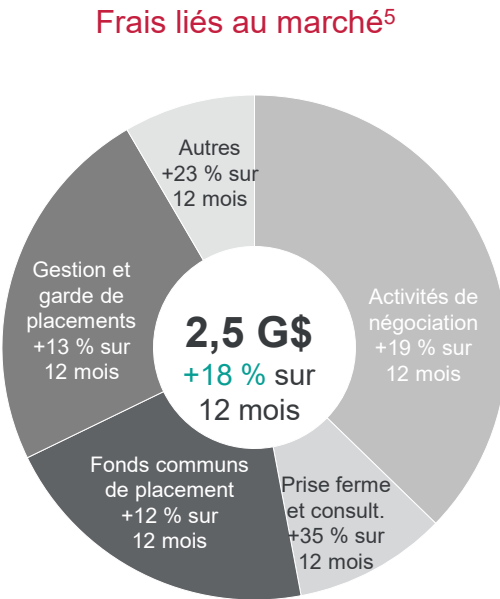
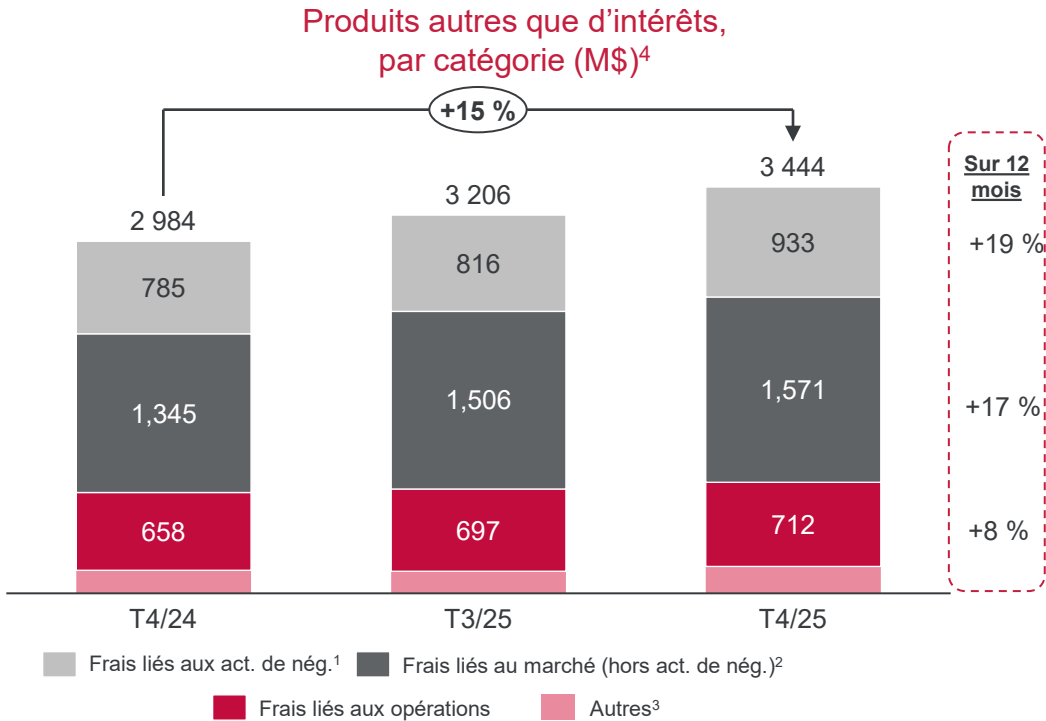
MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis<sup>3,4</sup>



1. Voir la note 11 du Glossaire. 2. Voir la note 3 du Glossaire. 4. Voir la note 25 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

# Produits autres que d'intérêts

Produits d'honoraires soutenus par la croissance généralisée des frais liés au marché et la hausse des commissions sur crédit



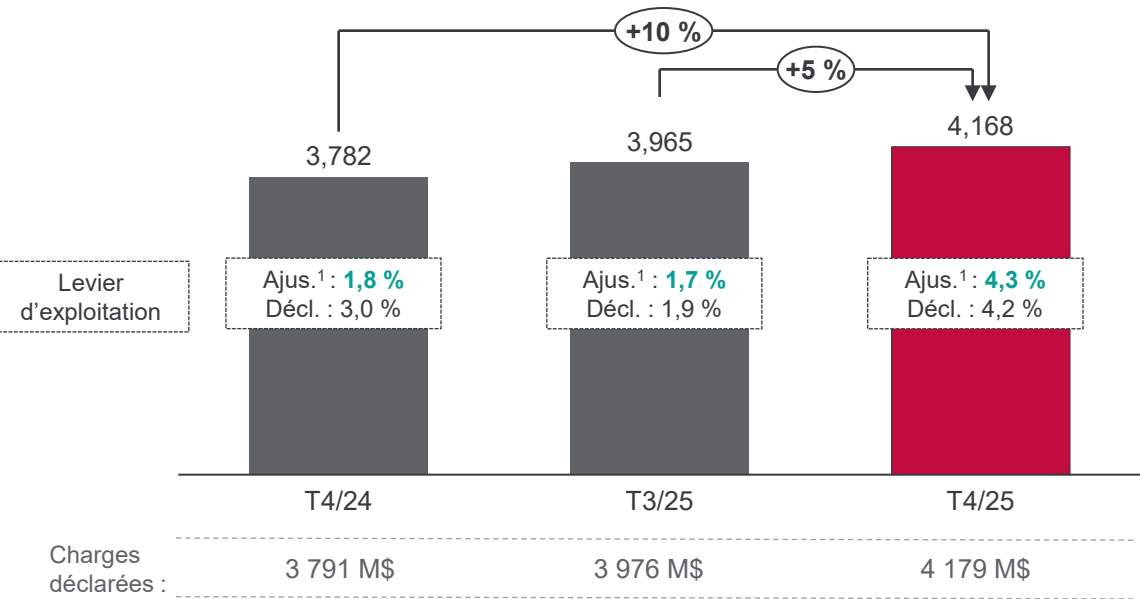
### Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :

- Produits autres que d'intérêts en hausse de 15 %, ou de 14 % exclusion faite des activités de négociation
- Hausse généralisée de 17 % des frais liés au marché hors activités de négociation
- Produits tirés des opérations en hausse de 8 %, en raison principalement d'une progression des commissions de crédit et des frais d'opérations de change

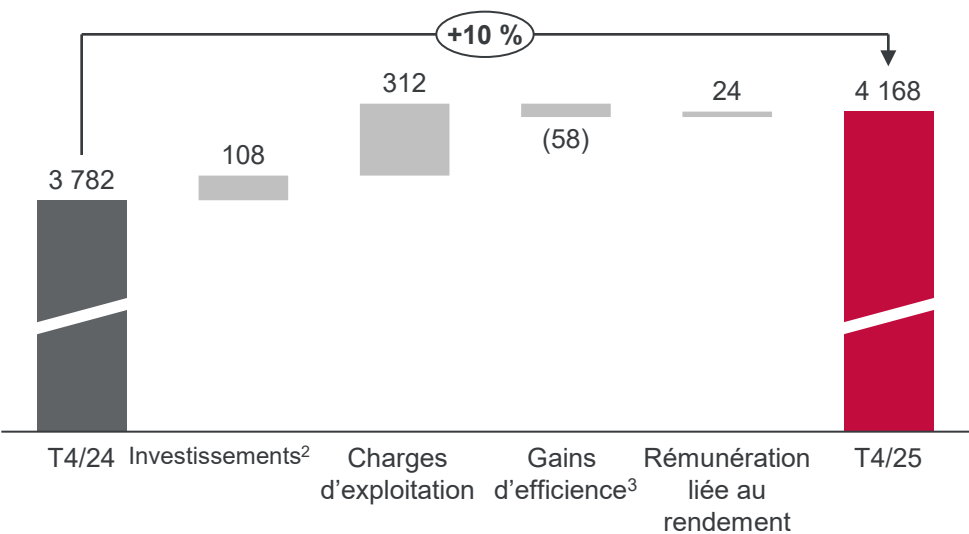
# Charges autres que d'intérêts

Approche équilibrée de la gestion des charges ayant donné lieu à un levier d'exploitation positif

Charges (M\$) et levier d'exploitation ajustés<sup>1</sup>



Facteurs de croissance des charges ajustées<sup>1</sup> sur 12 mois au T4 2025 (M\$)



Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :

- Hausse de 10 % des charges déclarées et ajustées<sup>1</sup>
- En lien principalement avec l'augmentation des coûts liés au personnel, des frais d'occupation et des investissements dans nos activités
  - Poursuite des investissements dans la technologie, l'IA et les initiatives de croissance, tout en réalisant des gains d'efficience par l'automatisation et la gestion de la demande ainsi qu'un levier d'exploitation positif

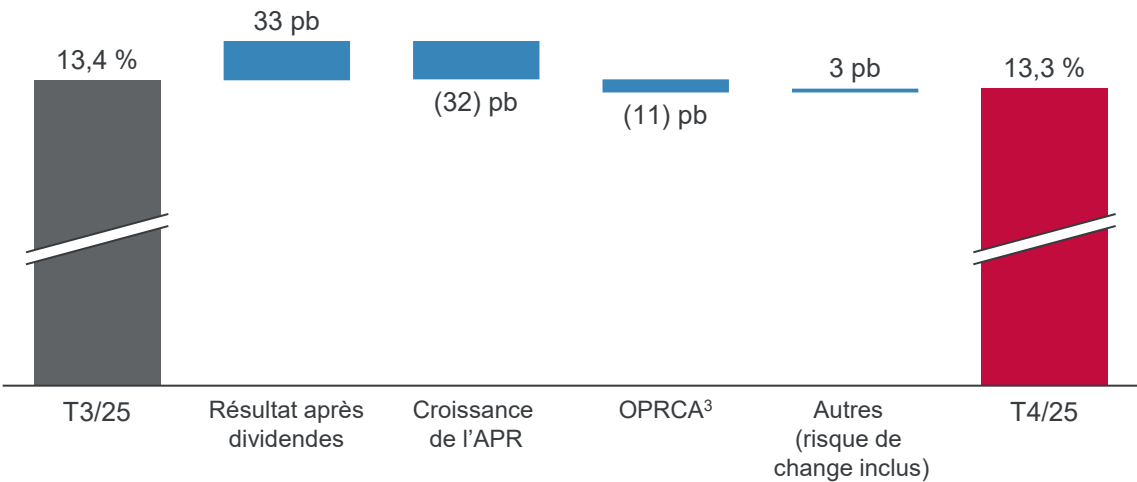
# Fonds propres et liquidités

## Maintien d'un bilan solide grâce à une attribution rigoureuse des ressources

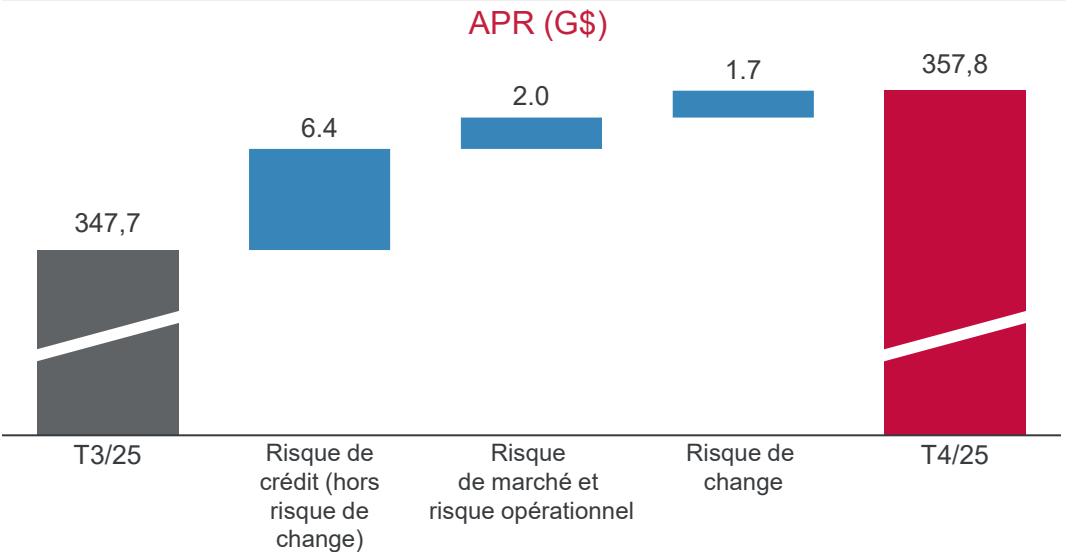
### Situation du compte capital

- Le bilan continue de favoriser la croissance interne
- Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d’actions ordinaires de 13,3 %, en baisse de 7 pb par rapport au trimestre précédent
  - Hausse de l’APR et rachats d’actions en partie compensés par le capital autogénéré
  - Remboursement de capital aux actionnaires de 1,3 G\$ au cours du trimestre, et rachat de 3,5 millions d’actions

Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d’actions ordinaires



G\$	T4/24	T3/25	T4/25
Prêts et acceptations moyens <sup>1</sup>	551,7	576,3	584,7
Dépôts moyens <sup>1</sup>	757,9	794,4	806,2
Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires <sup>2</sup>	44,5	46,6	47,7
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	13,3 %	13,4 %	13,3 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>2</sup>	333,5	347,7	357,8
Ratio de levier <sup>2</sup>	4,3 %	4,3 %	4,3 %
Ratio de liquidité à court terme (moyenne) <sup>2</sup>	129 %	127 %	132 %
HQLA (moyenne) <sup>2</sup>	198,4	200,5	200,4
Ratio de liquidité à long terme <sup>2</sup>	115 %	115 %	116 %

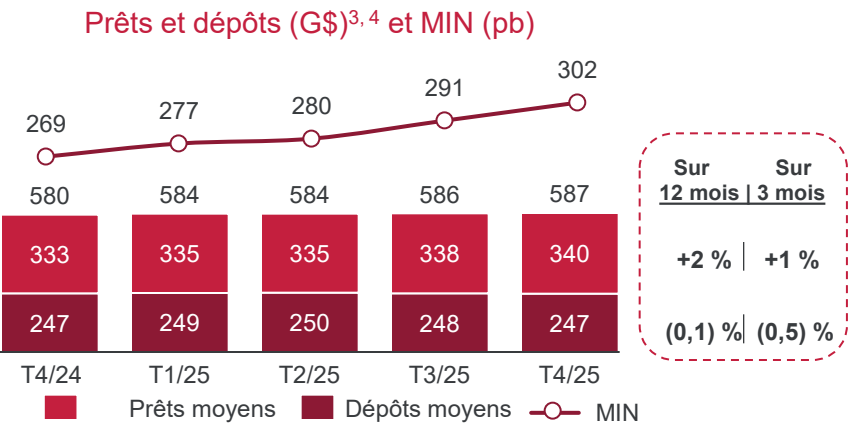


# Services bancaires personnels et PME, région du Canada

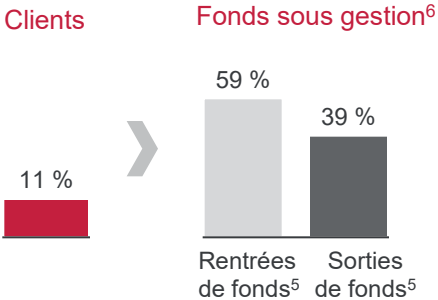
## Solide croissance du RAIP grâce à une expérience client de premier plan, aux conseils d'experts et à l'innovation numérique

- Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :
- Solide croissance du chiffre d'affaires grâce à l'accent mis sur les relations liées aux services bancaires courants et sur la clientèle bien nantie
    - Dépôts à vue et cartes en hausse respectivement de 8 % et 6 % grâce à l'attention accordée aux solutions de services bancaires courants
    - Fonds communs de placement de détail en hausse de 18 %, liée à Service Impérial
    - Accroissement des marges de 33 pb en lien avec l'incidence persistante des taux plus élevés, l'évolution stratégique de la composition des activités et la rigueur au chapitre de l'établissement des prix
  - Hausse des charges attribuable à l'augmentation des dépenses liées à la technologie et aux initiatives stratégiques ainsi qu'à la progression des coûts liés au personnel
  - Ratio de DPPC total de 59 pb
    - Ratio de DPPC des prêts douteux de 40 pb

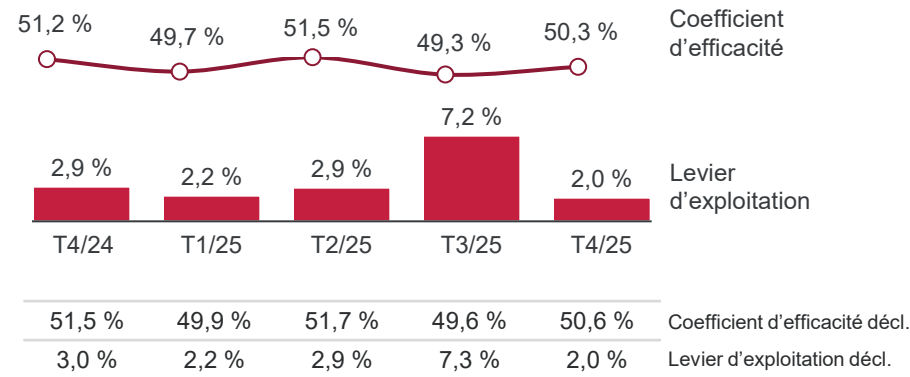
(M\$)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	3 188	12 %	4 %	3 188	12 %	4 %
Produits nets d'intérêts	2 572	15 %	5 %	2 572	15 %	5 %
Produits autres que d'intérêts	616	2 %	2 %	616	2 %	2 %
Charges	1 612	10 %	6 %	1 605	10 %	6 %
RAIP <sup>2</sup>	1 576	14 %	2 %	1 583	14 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	503	223 \$	59 \$	503	223 \$	59 \$
<b>Résultat net</b>	<b>796</b>	<b>1 %</b>	<b>(2)%</b>	<b>801</b>	<b>1 %</b>	<b>(2)%</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3, 4</sup>	340	2 %	1 %	340	2 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	247	(0,1) %	(0,5) %	247	(0,1) %	(0,5) %
Marge d'intérêts nette (pb)	302	33	11	302	33	11



Service Impérial, % du total de Services bancaires personnels<sup>7</sup> (T4/25)



Levier d'exploitation et coefficient d'efficacité ajustés<sup>1</sup>



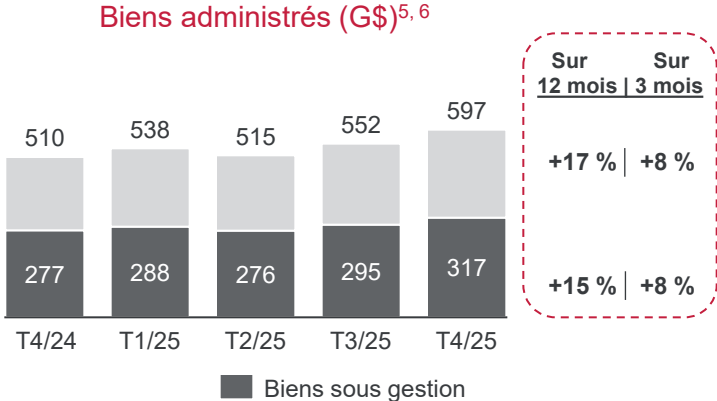
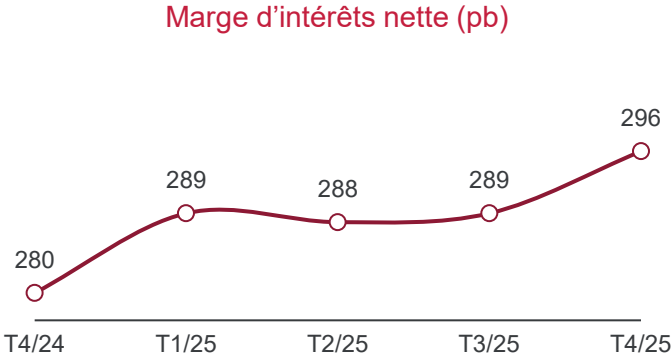
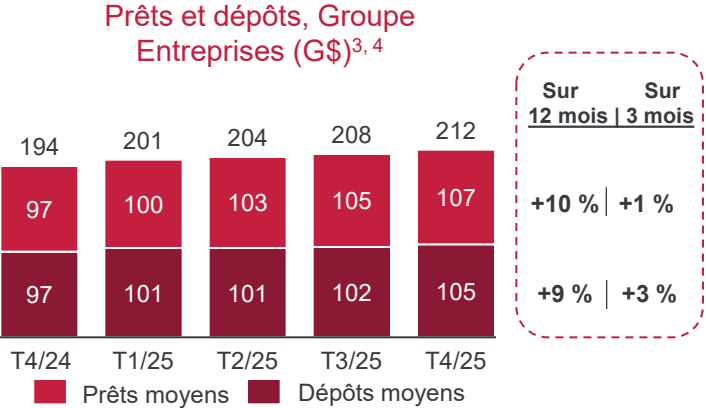
Les notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Forte croissance du chiffre d'affaires grâce au dynamisme soutenu au chapitre des ventes nettes et à l'accroissement des volumes

- Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :
- Solide progression des marges et des produits tirés des honoraires par le renforcement des partenariats avec les clients de Groupe Entreprises, l'établissement de relations multigénérationnelles en matière de services-conseils et l'exploitation de notre plateforme connectée
    - Prêts et dépôts commerciaux en hausse respectivement de 10 % et 9 %
    - Classement au 2<sup>e</sup> rang des 6 grandes banques au chapitre des ventes nettes de fonds communs de placement de détail à long terme et des ventes nettes totales pour l'exercice 2025
  - Charges en hausse de 16 %, en lien principalement avec la progression de la rémunération liée aux produits et l'augmentation des coûts liés au personnel et à la technologie en appui à la croissance des activités
  - Ratio de DPPC total de 19 pb
    - Ratio de DPPC des prêts douteux de 15 pb

Déclarés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 836	15 %	7 %
Produits nets d'intérêts	784	16 %	4 %
Produits autres que d'intérêts	1 052	14 %	8 %
Charges	957	16 %	9 %
RAIP <sup>2</sup>	879	13 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	52	28 \$	31 \$
Résultat net	603	9 %	1 %
Produits de Groupe Entreprises	694	9 %	2 %
Produits de Gestion des avoirs	1 142	18 %	9 %
Marge d'intérêts nette (pb)	296	16	7



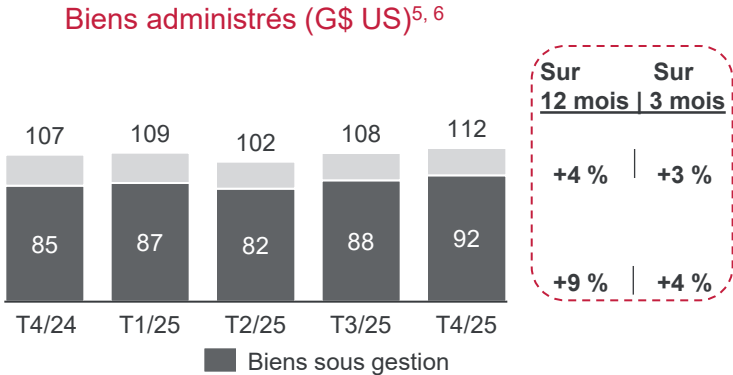
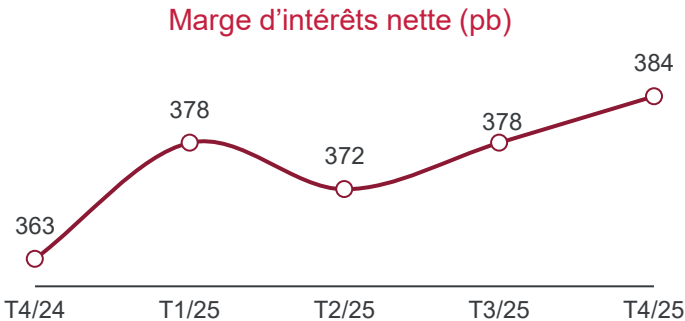
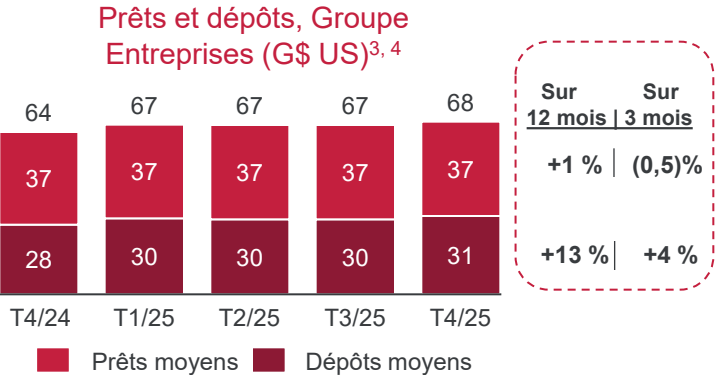
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

Hausse des produits liée aux relations solides avec la clientèle, à nos solutions financières uniques et à la vigueur des dépôts

Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :

- Solide croissance des produits attribuable à l’accent mis sur les relations avec les clients nécessitant une intervention active et l’élargissement de la portée de la plateforme de Gestion des avoirs
  - Progression vigoureuse des volumes de dépôts et croissance supérieure au marché (7 %) pour les prêts commerciaux et industriels
  - Biens sous gestion records grâce à la conjoncture du marché
  - Croissance annualisée des recommandations intersectorielles de 23 % ACJ
- Charges déclarées et ajustées<sup>1</sup> en hausse de 18 %
  - Hausse de la rémunération liée au rendement, des dépenses non récurrentes liées à la fermeture de centres bancaires et des investissements dans les initiatives stratégiques
- Ratio de DPPC total de (23) pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 28 pb
  - Ratio de DPPC des prêts productifs de (51) pb

(M\$ US)	Déclarés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	584	9 %	1 %	584	9 %	1 %
Produits nets d'intérêts	403	9 %	1 %	403	9 %	1 %
Produits autres que d'intérêts	181	8 %	2 %	181	8 %	2 %
Charges	360	18 %	10 %	357	18 %	10 %
RAIP <sup>2</sup>	224	(4)%	(10)%	227	(4)%	(10)%
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(24)	(85)\$	(38)\$	(24)	(85)\$	(38)\$
<b>Résultat net</b>	<b>199</b>	<b>35 %</b>	<b>7 %</b>	<b>201</b>	<b>35 %</b>	<b>7 %</b>
Produits de Groupe Entreprises	406	8 %	0 %	406	8 %	0 %
Produits de Gestion des avoirs	178	11 %	3 %	178	11 %	3 %
Prêts (moyenne, G\$ US) <sup>3, 4</sup>	42	2 %	(1)%	42	2 %	(1)%
Dépôts (moyenne, G\$ US) <sup>4</sup>	43	8 %	2 %	43	8 %	2 %
Marge d'intérêts nette (pb)	384	21	6	384	21	6



# Marchés des capitaux

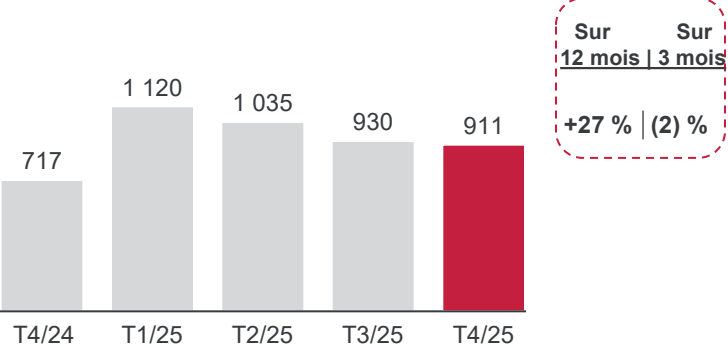
Solides résultats une fois de plus ce trimestre, grâce à une exécution constante et à des investissements ciblés

## Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :

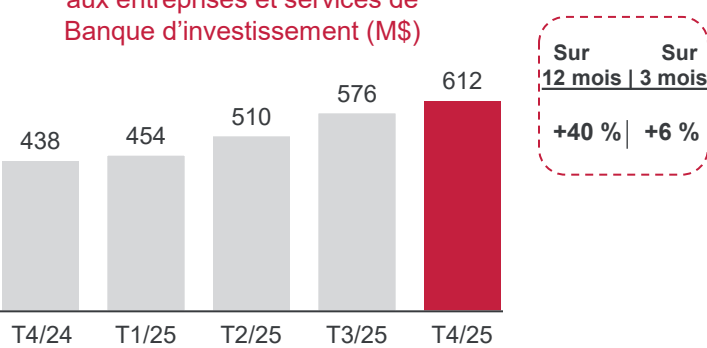
- Croissance vigoureuse des produits attribuable aux solutions intégrées axées sur les marchés des capitaux, à la plateforme novatrice et aux conseils d'experts
  - Produits de Marchés CIBC, réseau mondial, en hausse de 27 % et progression pour la plupart des produits
  - Hausse de 40 % des produits de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement qui ont atteint un niveau record, grâce à la vigueur des activités de prise ferme et de services consultatifs et à la croissance des prêts
- Charges en hausse de 9 % en lien avec l'augmentation des coûts liés au personnel et à la technologie en appui à l'expansion des activités
- Ratio de DPPC total de 41 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 38 pb

Déclarés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 523	32 %	1 %
Produits nets d'intérêts issus des activités autres que de négociation	420	24 %	(2)%
Produits autres que d'intérêts non tirés des activités de négociation	504	52 %	(1)%
Produits de négociation	599	24 %	5 %
Charges	710	9 %	(2)%
RAIP <sup>2</sup>	813	62 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	77	46 \$	1 \$
Résultat net	548	58 %	1 %
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3, 4</sup>	75	22 %	5 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	108	13 %	4 %

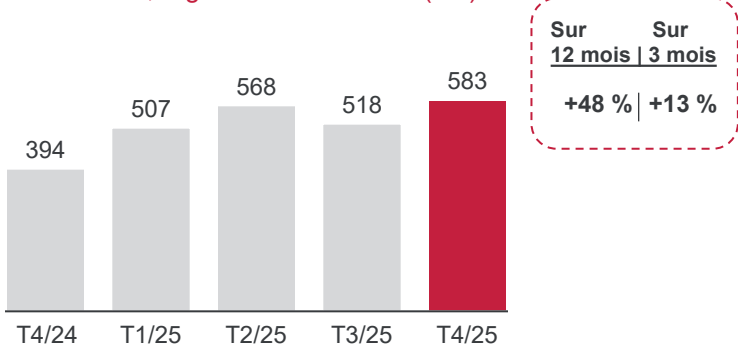
Produits de Marchés CIBC, réseau mondial (M\$)



Produits de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement (M\$)



Produits, région des États-Unis (M\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

# Siège social et autres

## Faits saillants sur 12 mois au T4/25 :

- Produits en baisse sur 12 mois et en hausse sur 3 mois
  - En lien principalement avec la normalisation des produits de trésorerie
- Baisse des charges attribuable à des facteurs saisonniers
- Maintien de la cible à moyen terme pour la perte nette trimestrielle : de néant à 50 M\$

Déclarés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T4/25	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>2</sup>	219	(66)	45
Produits nets d'intérêts	133	(45)	19
Produits autres que d'intérêts	86	(21)	26
Charges	400	(38)	(9)
RAIP <sup>2</sup>	(181)	(28)	54
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	5	5
Résultat net (perte nette)	(42)	(35)	66

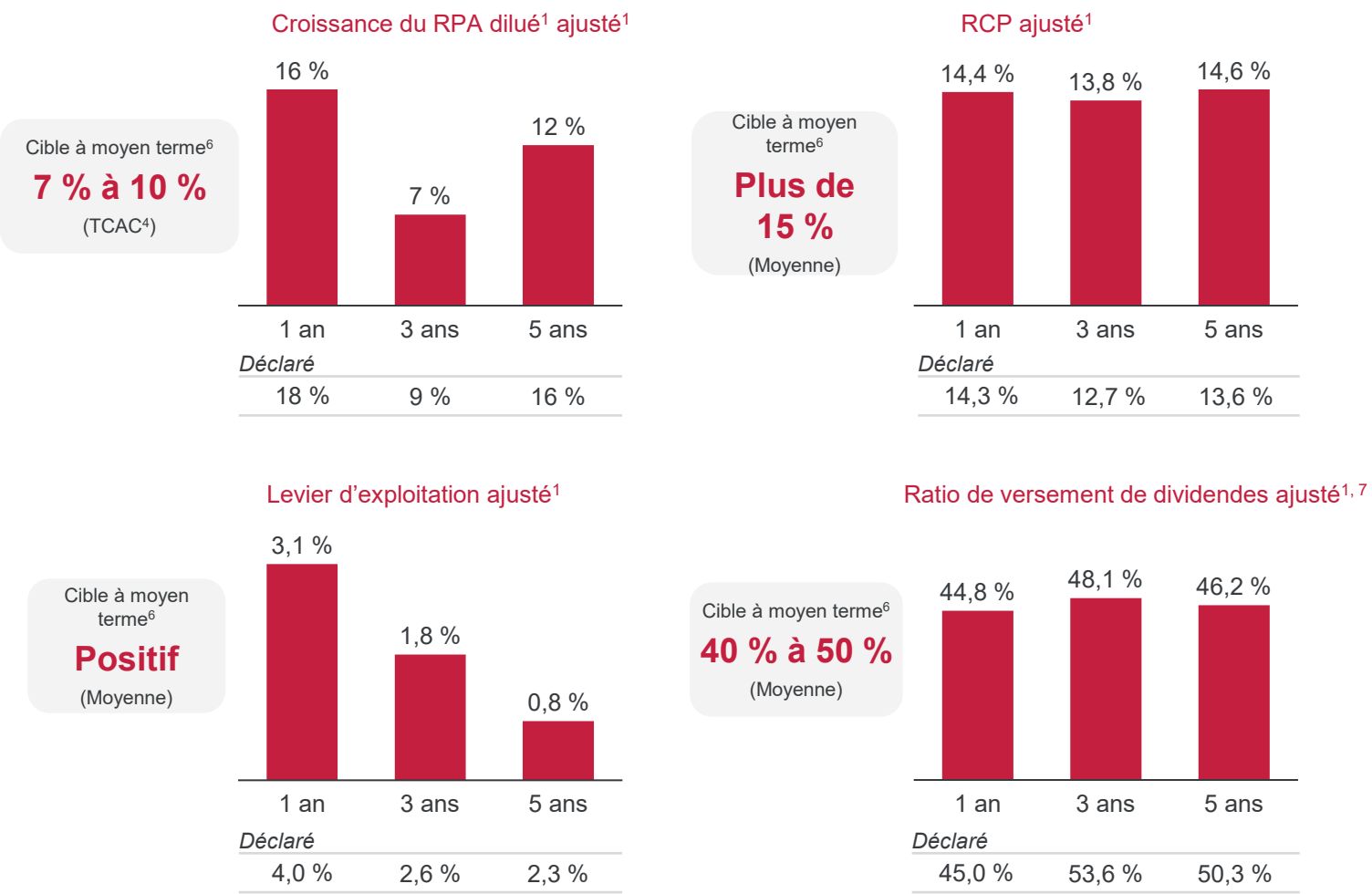
# Rendement de l'entreprise et perspectives de l'exercice 2025

## Valeur durable pour les parties intéressées par la mise en œuvre soutenue de notre stratégie

Déclarés (M\$)	E25	Sur 12 mois
Produits	29 133	14 %
Charges	15 852	10 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2 342	17 %
<b>Résultat net</b>	<b>8 454</b>	<b>18 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>8,57 \$</b>	<b>18 %</b>
Coefficient d'efficacité	54,4 %	(200) pb
Levier d'exploitation	4,0 %	(510) pb
Ratio des pertes sur prêts douteux	0,33 %	1 pb
RCP	14,3 %	90 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	13,3 %	-

Ajustés <sup>1</sup> (M\$)	E25	Sur 12 mois
Produits <sup>5</sup>	29 133	14 %
Charges	15 807	11 %
RAIP <sup>2</sup>	13 326	18 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2 342	17 %
<b>Résultat net</b>	<b>8 487</b>	<b>17 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>8,61 \$</b>	<b>16 %</b>
Coefficient d'efficacité	54,3 %	(150) pb
Levier d'exploitation	3,1 %	190 pb
Ratio des pertes sur prêts douteux	0,33 %	1 pb
RCP	14,4 %	70 pb

### RENDEMENT FINANCIER PAR RAPPORT À NOS CIBLES À MOYEN TERME



3. Voir la note 8 du Glossaire. 7. Voir la note 8 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

## Messages clés

---

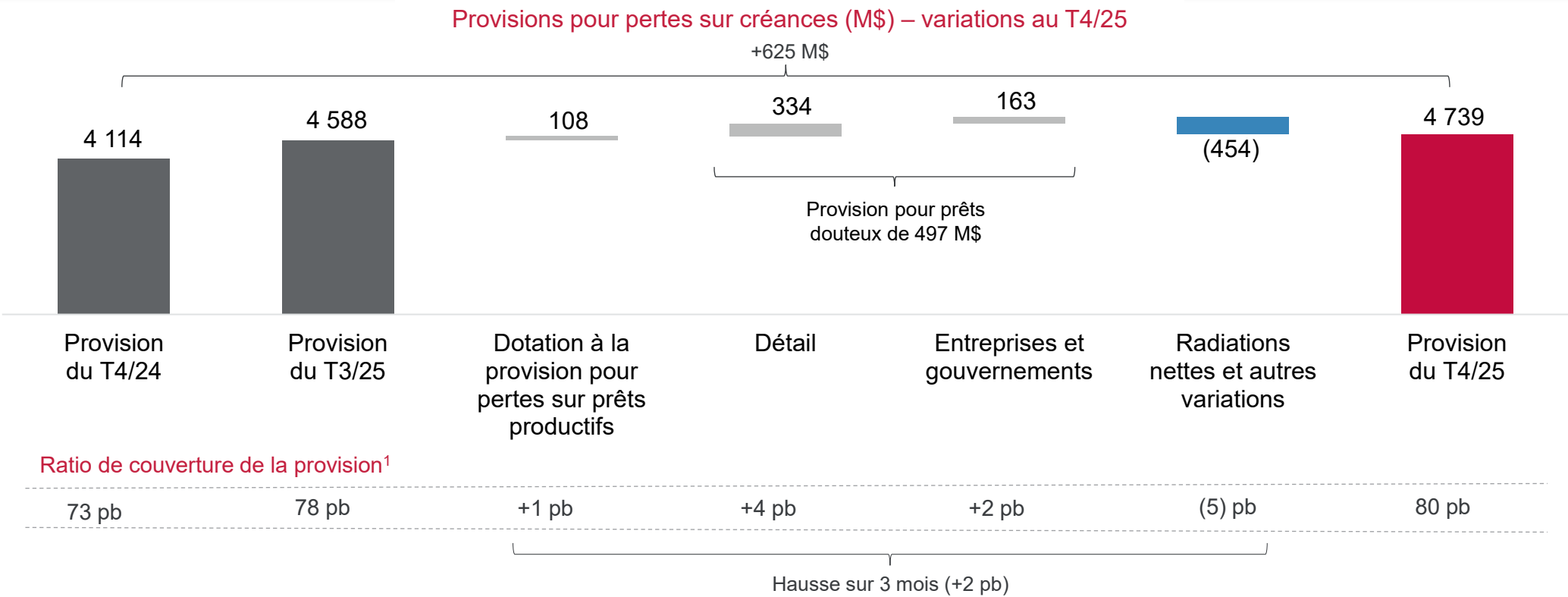
Pertes sur prêts sont **restées favorables**, conformément à nos prévisions pour l'exercice 2025

Maintien de la stabilité grâce à des **stratégies de gestion du risque dynamiques** et à de **solides relations avec les clients**

**Solide couverture de la provision**, reflétant une gestion rigoureuse du risque

# Provisions pour pertes sur créances

## Provision pour pertes sur créances en hausse sur 3 mois

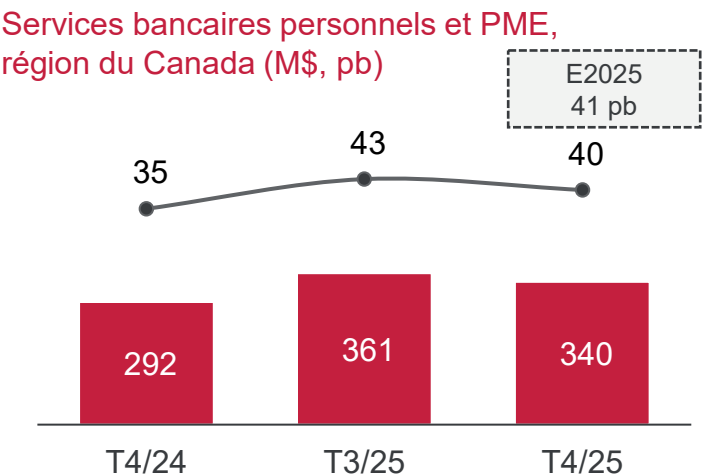
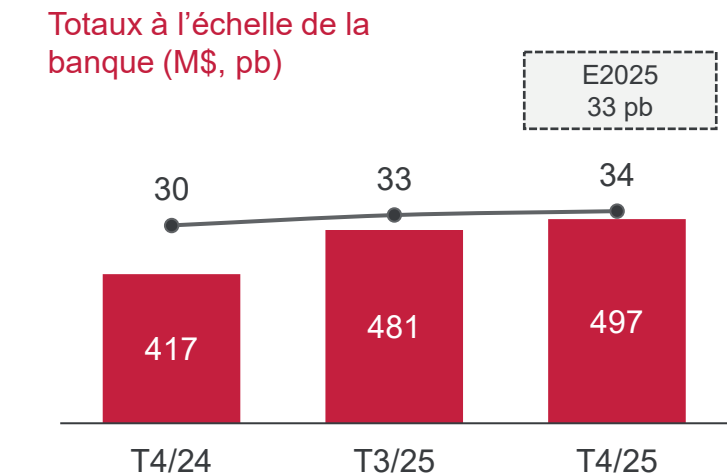


- Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances de 605 M\$ au T4/25, contre 559 M\$ au trimestre précédent
- Provision totale en hausse de 15 % sur 12 mois, et ratio de couverture de 80 pb au trimestre considéré, en hausse par rapport à 78 pb au T3/25, ce qui reflète les incertitudes et les difficultés persistantes au cours de l'année
- Dotation à la provision pour pertes sur prêts douteux de 497 M\$, en hausse de 16 M\$ sur 3 mois
- Hausse de la dotation à la provision pour pertes sur prêts douteux dans Marchés des capitaux et Groupe Entreprises, région du Canada, en partie neutralisée par une baisse de la dotation à la provision dans les autres unités d'exploitation
- Dotation à la provision pour pertes sur prêts productifs de 108 M\$, qui continue de refléter l'évolution de la conjoncture économique et la migration du crédit

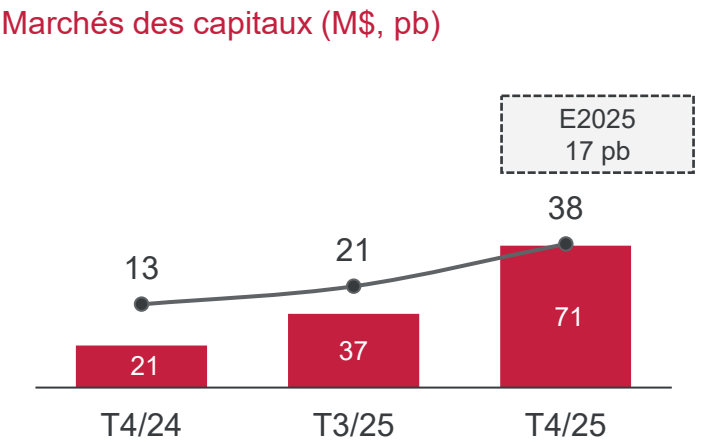
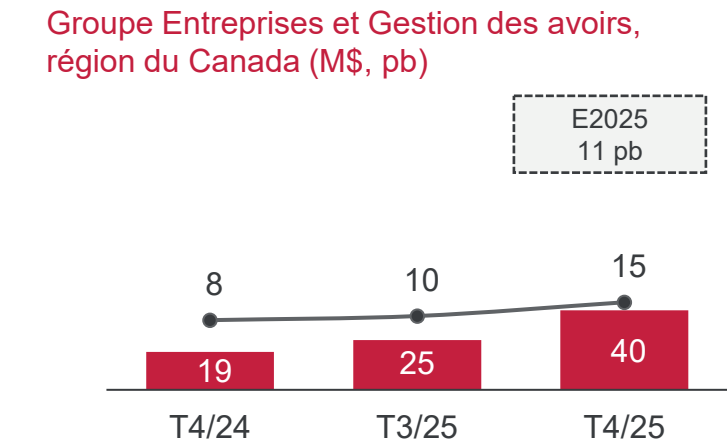
1. Voir la note 13 du Glossaire.

# DPPC des prêts douteux

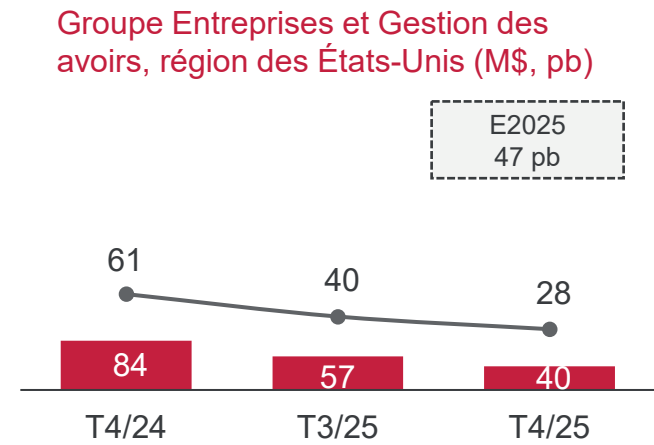
Ratio de DPPC des prêts douteux<sup>1</sup> total de la banque en légère hausse sur 3 mois



■ DPPC des prêts douteux —●— Ratio de DPPC des prêts douteux



- DPPC des prêts douteux de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région des États-Unis, en baisse
- DPPC des prêts douteux de Marchés des capitaux se rapportant principalement à deux comptes
- DPPC des prêts douteux de Groupe Entreprises, région du Canada, se rapportant à divers secteurs, et aucun risque systémique relevé



1. Voir la note 10 du Glossaire.

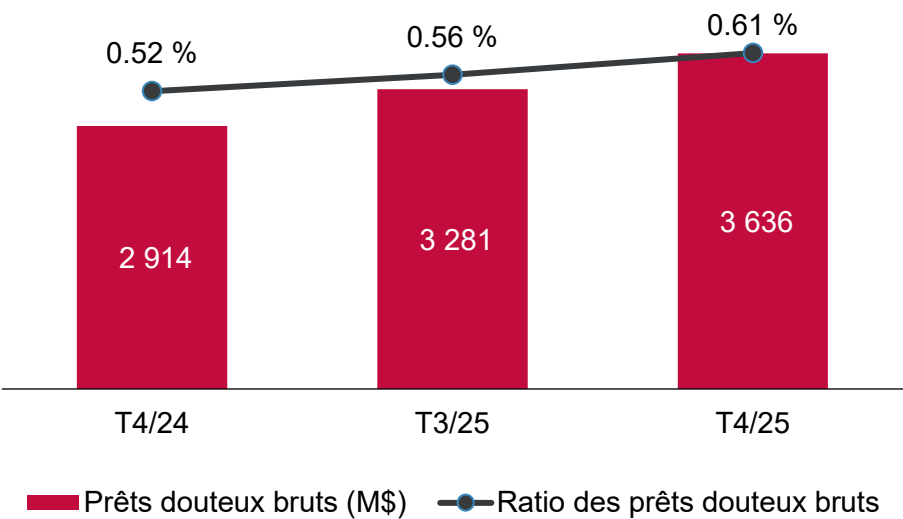
# Performance au chapitre du crédit – prêts douteux bruts

## Ratio des prêts douteux bruts en hausse sur 3 mois

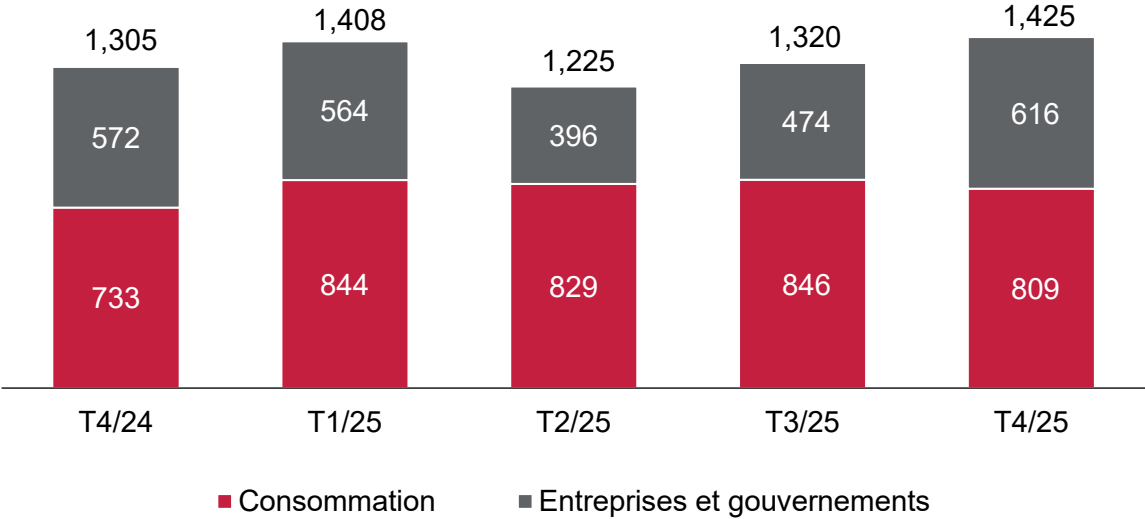
- Le ratio des prêts douteux bruts a augmenté, en raison surtout de nouveaux prêts douteux
- Nouveaux prêts douteux bruts en hausse pour les prêts aux entreprises et aux gouvernements, mais en baisse pour les prêts à la consommation
- Hausse des prêts hypothécaires à l’habitation douteux, qui ne devrait pas mener à des radiations importantes, vu le ratio prêt-valeur prudent du portefeuille et le faible ratio des radiations nettes historique

Ratio des prêts douteux bruts	T4/24	T3/25	T4/25
Prêts hypothécaires à l’habitation canadiens <sup>1</sup>	0,28 %	0,36 %	0,38 %
Prêts personnels canadiens <sup>2</sup>	0,57 %	0,54 %	0,54 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>3</sup>	0,73 %	0,73 %	0,83 %
CIBC Caribbean	3,32 %	3,50 %	3,48 %
<b>Total</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,56 %</b>	<b>0,61 %</b>

Ratio des prêts douteux bruts<sup>4</sup>



Nouveaux prêts douteux<sup>5</sup> (M\$)



# Prêts à la consommation au Canada

Tendances conformes aux attentes pour les radiations nettes et les prêts en souffrance

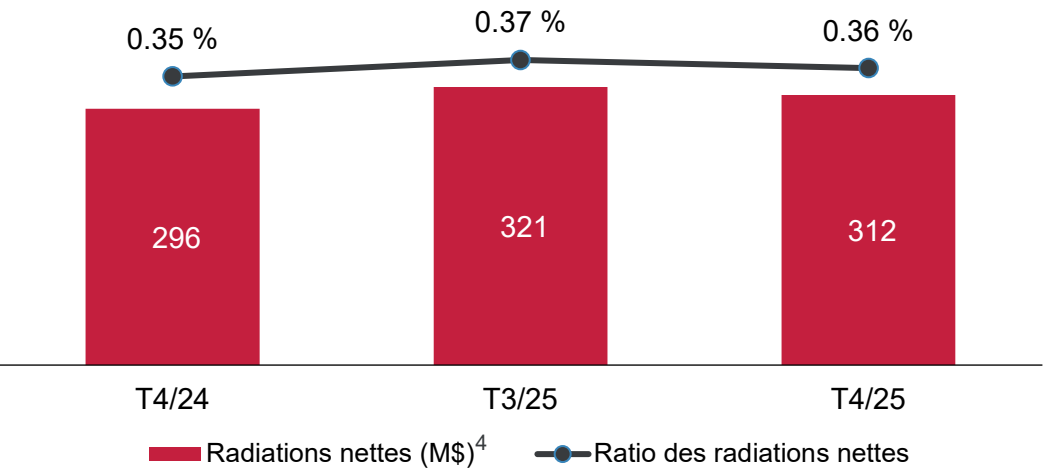
## Radiations nettes :

- Dans l'ensemble, montant des radiations nettes au titre des prêts à la consommation en baisse sur 3 mois; hausse modérée sur 12 mois attribuable à l'augmentation du taux de chômage
- Maintien de pertes liées aux prêts hypothécaires peu élevées, reflet de solides ratios prêt-valeur moyens dans le portefeuille

## Taux de comptes en souffrance depuis au moins 90 jours :

- Soldes de cartes de crédit en souffrance en hausse sur 3 mois, du fait de facteurs saisonniers et de l'augmentation du taux de chômage; la hausse sur 12 mois est également liée au taux de chômage plus élevé ainsi qu'à l'incertitude macroéconomique persistante
- Prêts hypothécaires en souffrance touchés par la conjoncture économique, notamment le ralentissement des ventes de logements

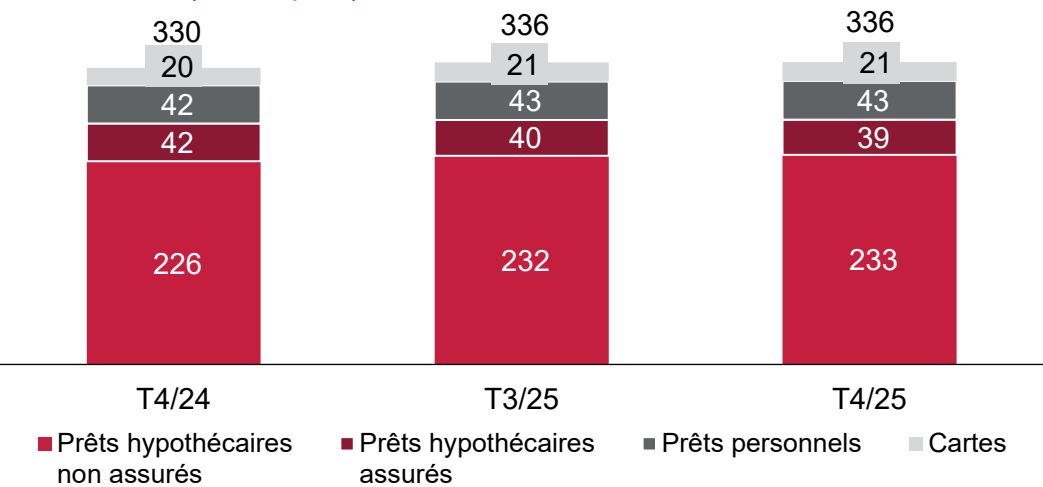
## Ratio des radiations nettes<sup>4</sup>



Radiations nettes déclarées	T4/24	T3/25	T4/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens <sup>1</sup>	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,45 %	3,66 %	3,55 %
Prêts personnels canadiens <sup>2</sup>	1,13 %	1,16 %	1,07 %
Total	0,35 %	0,37 %	0,36 %

Taux des comptes en souffrance depuis au moins 90 jours <sup>3</sup>	T4/24	T3/25	T4/25
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens <sup>1</sup>	0,28 %	0,36 %	0,38 %
Cartes de crédit canadiennes	0,76 %	0,72 %	0,83 %
Prêts personnels canadiens <sup>2</sup>	0,57 %	0,54 %	0,54 %
Total	0,35 %	0,41 %	0,43 %

## Soldes (G\$, capital)



3. Voir la note 19 du Glossaire. 4. Voir les notes 18 et 20 du Glossaire. Les autres notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

## En résumé

---

Stabilité de la performance au chapitre du crédit, reflet de notre **résilience** dans un contexte difficile

**Mesures proactives de la direction** pour continuer d'atténuer le risque efficacement

**Augmentation des provisions** pour une meilleure protection contre les incertitudes à venir

**Annexe**

# Résultats de l'exercice 2025 – Services bancaires personnels et PME, région du Canada

Aider nos clients à faire de leurs idées une réalité et générer un rendement durable et parmi les meilleurs du marché

## RÉSULTATS FINANCIERS – E2025

## FAITS SAILLANTS – STRATÉGIE

<b>Produits</b> Déclarés et ajustés <sup>1</sup> 12,0 G\$ Sur 12 mois <b>+10 %</b>	<b>RAIP<sup>2</sup></b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 6,0 G\$ Sur 12 mois <b>+14 %</b>
<b>BNAI</b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 3,1 G\$ Sur 12 mois <b>+7 %</b>	<b>Levier d'exploitation</b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 3,6 %
<b>Bilan (moyenne)</b> Prêts <sup>3,4</sup> 337 G\$ Dépôts <sup>4</sup> 248B G\$ Sur 12 mois <b>+2 % / +1 %</b>	<b>Crédit</b> Prêts douteux <sup>5</sup> 41 pb Total <sup>6</sup> 52 pb Sur 12 mois <b>+5 pb / +14 pb</b>



**1<sup>er</sup>** rang selon J.D. Power pour la satisfaction de la clientèle à l'égard des services bancaires en ligne et mobiles parmi les 5 grandes banques canadiennes



**1<sup>er</sup>** rang selon le bilan sur les banques 2025 du magazine *Investment Executive* pour la 10<sup>e</sup> année consécutive



**1<sup>re</sup>** position au classement de Survisor pour la meilleure expérience de services bancaires mobiles pour la 8<sup>e</sup> fois au cours des 9 dernières années

### Nos priorités en 2026

- 1 Offrir une expérience harmonieuse en matière de services bancaires courants et des conseils personnalisés parmi les meilleurs de leur catégorie à nos clients
- 2 Stimuler la croissance dans des segments de clientèle clés en tirant parti des forces distinctives de notre équipe de première ligne, des plateformes de mobilisation de la clientèle et des partenariats pour acquérir de nouveaux clients et approfondir les relations avec les clients actuels
- 3 Moderniser l'infrastructure et simplifier les activités pour libérer les capacités des employés de première ligne, bonifier l'expérience client dans tous les canaux et nous donner les moyens de réinvestir dans la croissance

# Résultats de l'exercice 2025 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Devenir chef de file du Canada des services et conseils financiers pour les entreprises et les clients à valeur nette élevée

## RÉSULTATS FINANCIERS – E2025

<b>Produits</b> Déclarés et ajustés <sup>1</sup> 6,9 G\$ Sur 12 mois +15 %	<b>RAIP<sup>2</sup></b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 3,4 G\$ Sur 12 mois +14 %
<b>BNAI</b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 2,3 G\$ Sur 12 mois +13 %	<b>Levier d'exploitation</b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> (0,2) %
<b>Bilan (moyenne)</b> Prêts <sup>3,4</sup> 107 G\$ Dépôts <sup>4</sup> 116 G\$ Sur 12 mois +9 % / +10 %	<b>Crédit</b> Prêts douteux <sup>5</sup> 11 pb Total <sup>6</sup> 16 pb Sur 12 mois +3 pb / +3 pb

## FAITS SAILLANTS – STRATÉGIE



Pro-Investisseurs CIBC a été classé au **1<sup>er</sup>** rang parmi les 5 grandes banques dans le cadre de l'étude de J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle des services de placements autogérés



Nommée **meilleure banque privée** au Canada par les magazines *Global Finance* et *Global Banking & Finance Review*

### Nos priorités en 2026

1

Approfondir les relations avec la clientèle et renforcer la connectivité

2

Canaliser nos efforts sur les segments en forte croissance, tout en investissant dans nos capacités

3

Autonomiser nos équipes avec des technologies, des processus et des données de pointe

# Résultats de l'exercice 2025 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

Offrir des services bancaires axés sur les relations aux entreprises et aux clients à valeur nette élevée dans des marchés clés des États-Unis

## RÉSULTATS FINANCIERS (\$US) – FAITS SAILLANTS – STRATÉGIE E2025

<div>Produits</div> <div>Déclarés et ajustés<sup>1</sup> 2,3 G\$ Sur 12 mois +11 %</div>	<div>RAIP<sup>2</sup></div> <div>Déclaré et ajusté<sup>1</sup> 1,0 G\$ Sur 12 mois +19 % / +8 %<sup>1</sup></div>
<div>BNAI</div> <div>Déclaré et ajusté<sup>1</sup> 0,7 G\$ Sur 12 mois +86 % / +57 %</div>	<div>Levier d'exploitation</div> <div>Déclaré 5,5 % Ajusté<sup>1</sup> (2,2) %</div>
<div>Bilan (moyenne)</div> <div>Prêts<sup>3,4</sup> 42 G\$ Dépôts<sup>4</sup> 42 G\$ Sur 12 mois +3 % / +13 %</div>	<div>Crédit</div> <div>Prêts douteux<sup>5</sup> 46 pb Total<sup>6</sup> 30 pb Sur 12 mois (36) pb / (72) pb</div>



Gestion privée CIBC demeure l'entreprise du secteur des services financiers qui a été le **plus souvent reconnue** par le magazine *Private Asset Management* au cours des 15 dernières années



Gestion privée CIBC aux États-Unis a été classée au **6<sup>e</sup>** rang des conseillers en placement inscrits du palmarès Top 100 RIA Firms de *Barron*, au nombre des 10 meilleures sociétés pour la 6<sup>e</sup> année d'affilée

### Nos priorités en 2026

1

Étendre les activités de Gestion privée en mettant l'accent sur les relations stratégiques

2

Assurer la croissance de Groupe Entreprises en exploitant toutes les capacités de connectivité de notre banque et notre expertise sectorielle, et en approfondissant les relations avec les clients

3

Investir dans le personnel, la technologie et l'infrastructure pour accroître davantage la portée de notre plateforme, favoriser la connectivité et améliorer les prises de décisions fondées sur les données

# Résultats de l'exercice 2025 – Marchés des capitaux

Offrir des solutions novatrices en offrant des informations et des conseils parmi les meilleurs de leur catégorie grâce aux capacités de notre plateforme distinctive

## RÉSULTATS FINANCIERS – E2025

<b>Produits</b> Déclarés et ajustés <sup>1</sup> 6,1 G\$ Sur 12 mois +28 %	<b>RAIP<sup>2</sup></b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 3,3 G\$ Sur 12 mois +42 %
<b>BNAI</b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 2,3 G\$ Sur 12 mois +40 %	<b>Levier d'exploitation</b> Déclaré et ajusté <sup>1</sup> 13,0%
<b>Bilan (moyenne)</b> Prêts <sup>3,4</sup> 70 G\$ Dépôts <sup>4</sup> 104 G\$ Sur 12 mois +15 % / +10 %	<b>Crédit</b> Prêts douteux <sup>5</sup> 17 pb Total <sup>6</sup> 30 pb Sur 12 mois +8 pb / +16 pb

## SAILLANTS – STRATÉGIE



Prix du **Conseiller financier de l'année** en Amérique du Nord par IJGlobal pour la 2<sup>e</sup> année consécutive



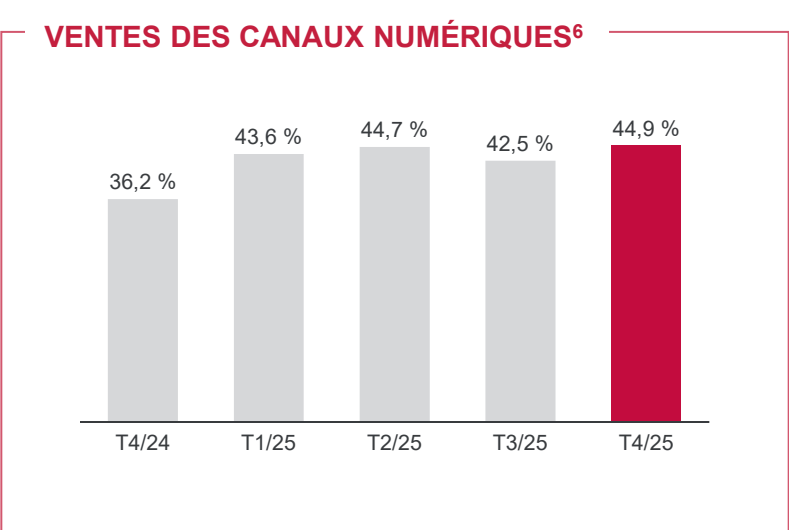
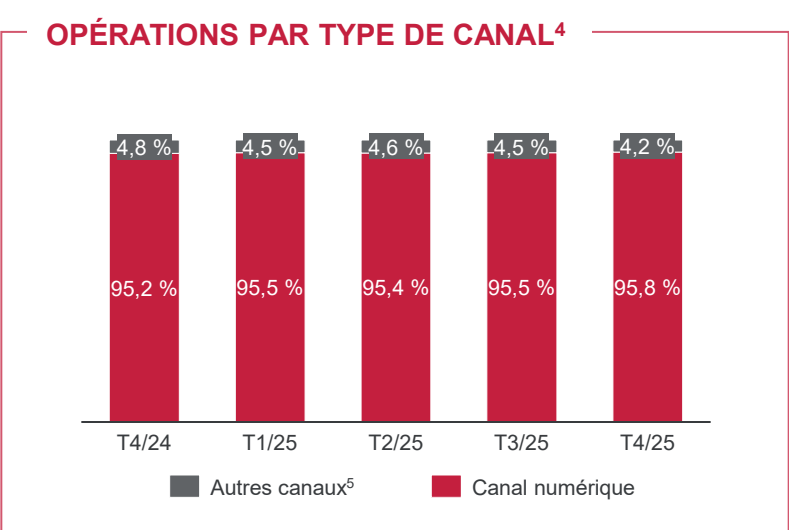
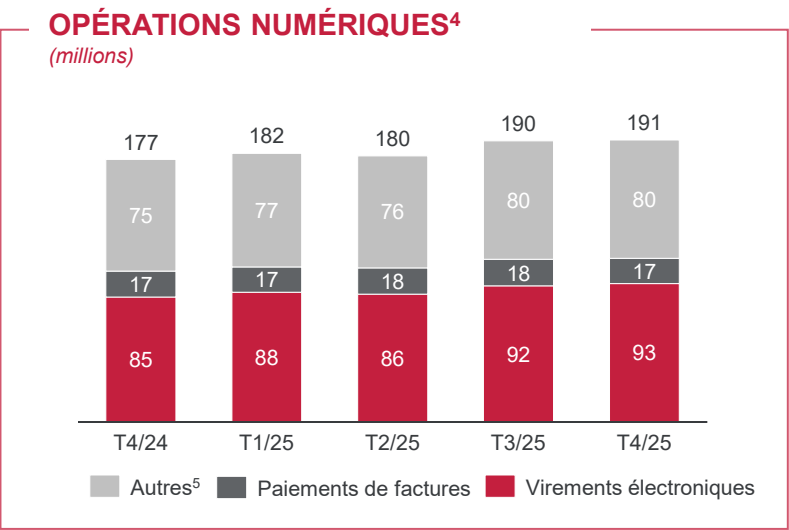
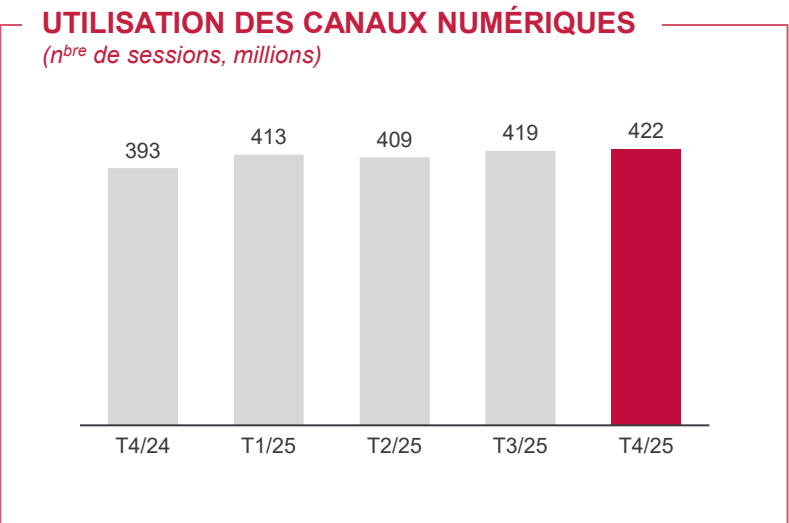
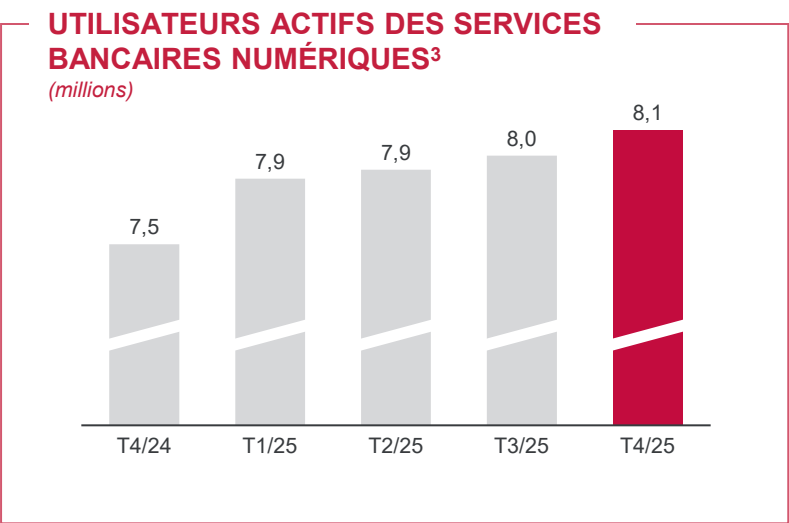
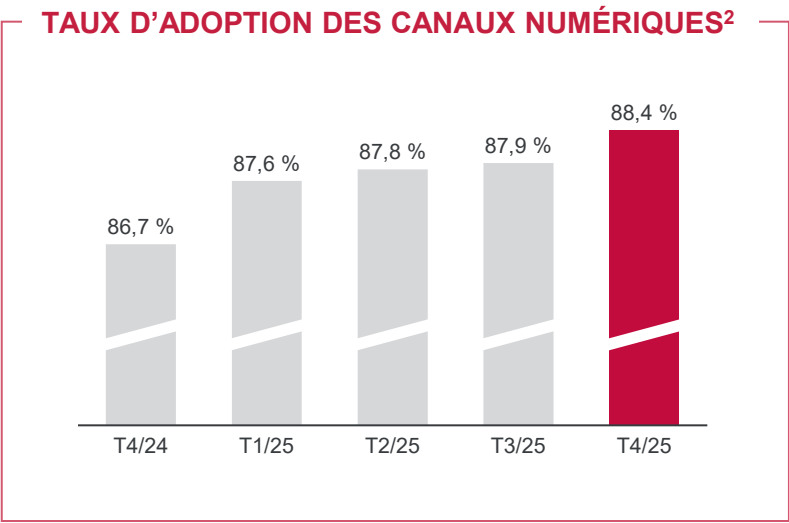
Désignée comme la **meilleure banque d'investissement** pour la 3<sup>e</sup> année consécutive par le magazine *Global Finance*

### Nos priorités en 2026

- 1 Maintenir notre approche focalisée sur la couverture clientèle au Canada
- 2 Faire croître notre plateforme nord-américaine en étendant notre portée aux États-Unis et en élargissant les services offerts aux clients
- 3 Intensifier nos efforts en matière de connectivité, de technologie et d'innovation pour proposer des services bancaires bonifiés à nos clients

# Tendances des services bancaires numériques

Croissance de l'adoption et des interactions pour ces canaux dans Services bancaires personnels, région du Canada<sup>1</sup>

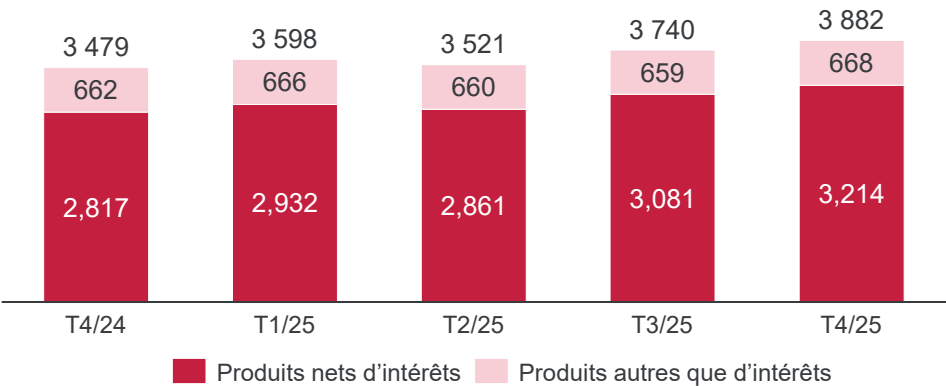


# Services bancaires personnels et PME, région du Canada<sup>1</sup>

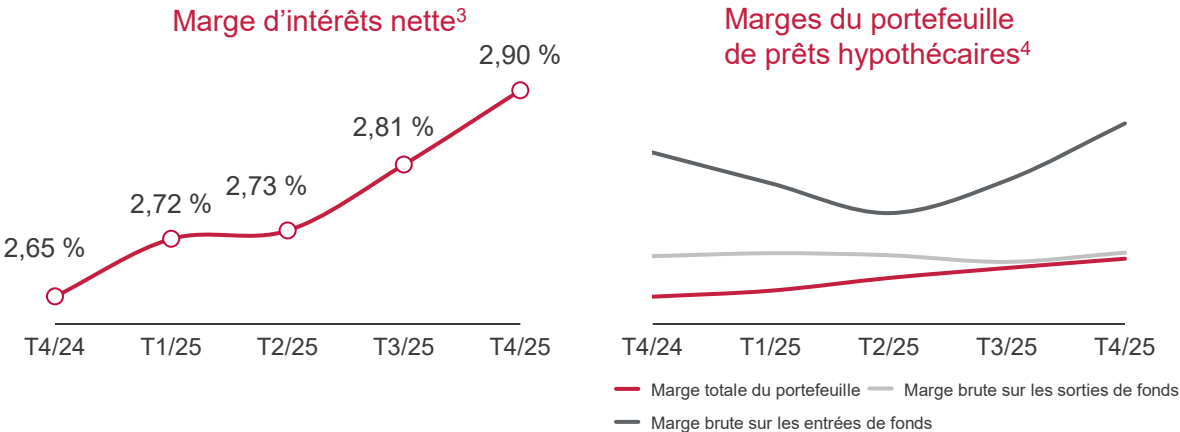
Accroissement continu des marges grâce à l'incidence positive des taux et de la composition des activités

## PRODUITS

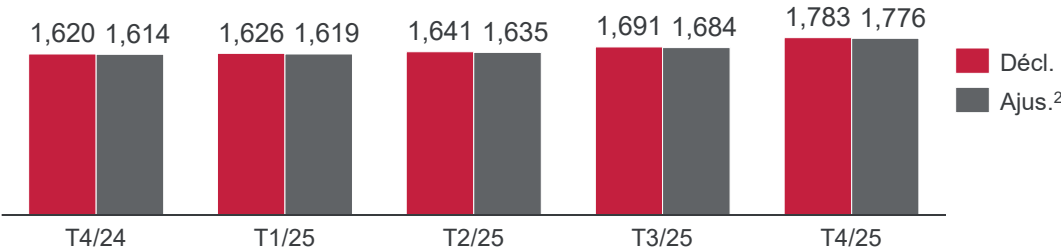
(M\$)



## MESURES DU RENDEMENT



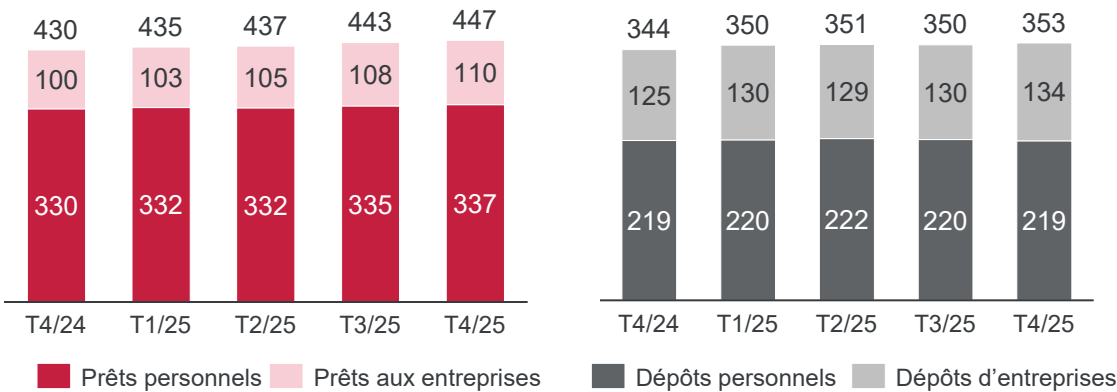
## CHARGES AUTRES QUE D'INTÉRÊTS (M\$) ET COEFFICIENT D'EFFICACITÉ



### Coefficient d'efficacité

Décl.	46,6 %	45,2 %	46,6 %	45,2 %	45,9 %
Ajus. <sup>2</sup>	46,4 %	45,0 %	46,4 %	45,0 %	45,7 %

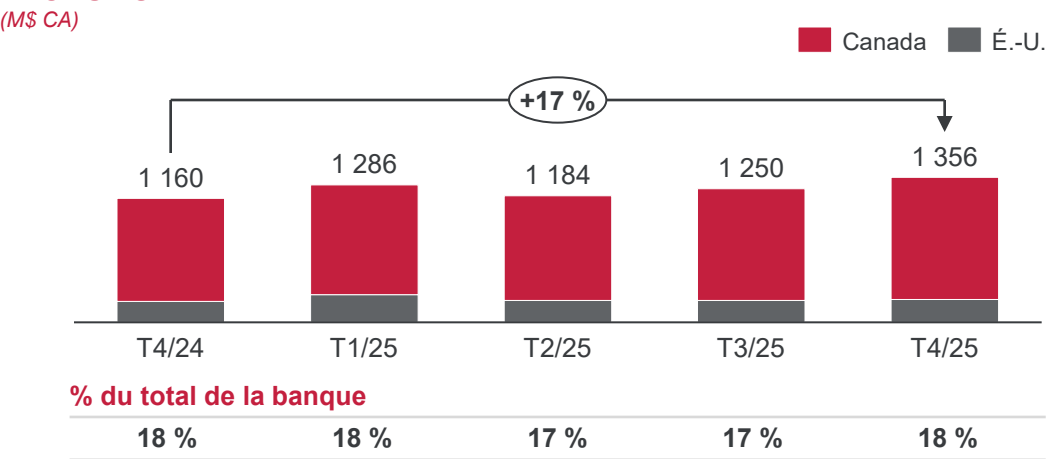
## SOLDES MOYENS DES PRÊTS ET DES DÉPÔTS (G\$)<sup>5,6</sup>



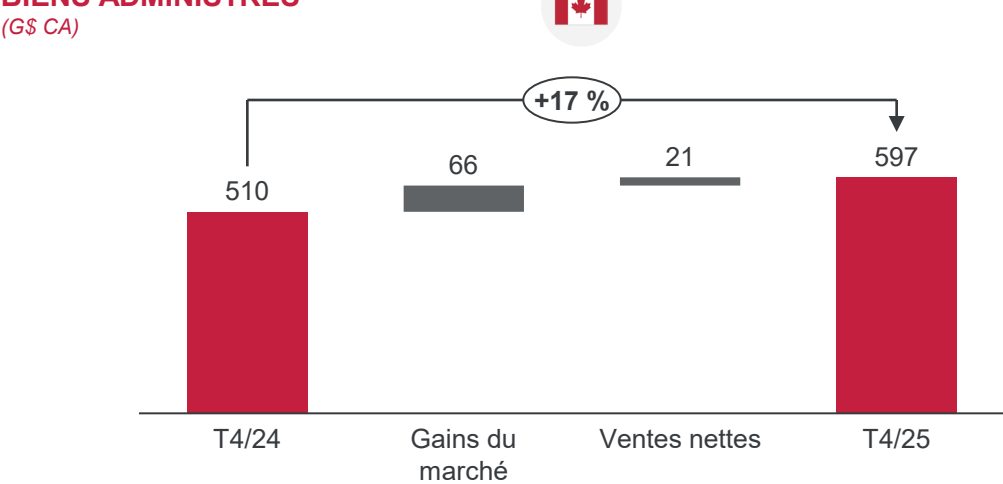
# Gestion des avoirs, région de l'Amérique du Nord<sup>1</sup>

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

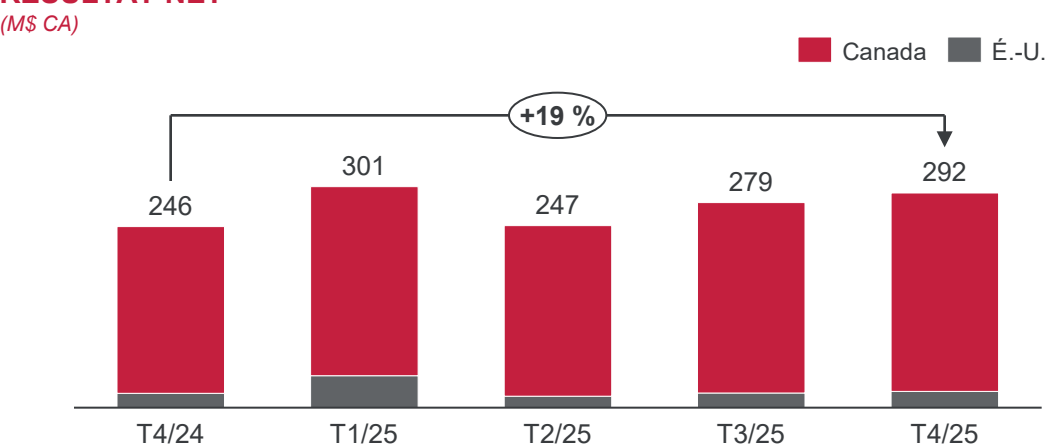
## PRODUITS<sup>1</sup>



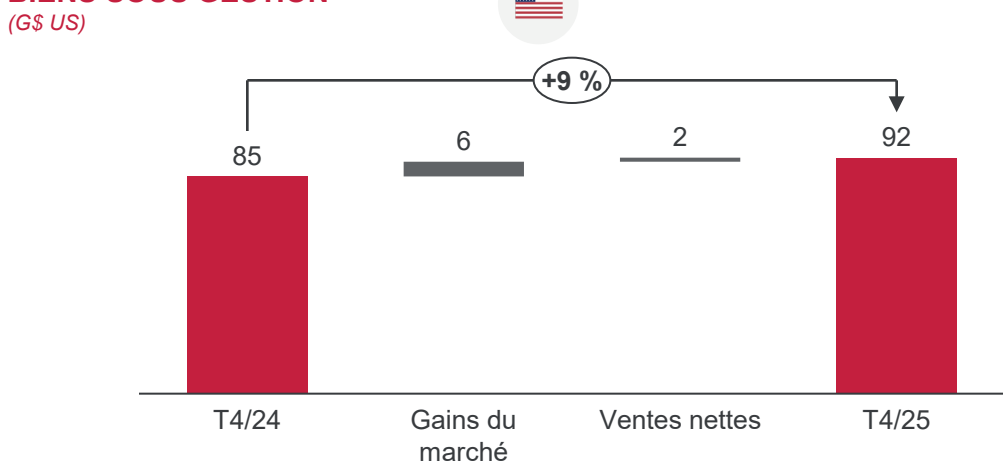
## BIENS ADMINISTRÉS<sup>2</sup>



## RÉSULTAT NET<sup>1</sup>

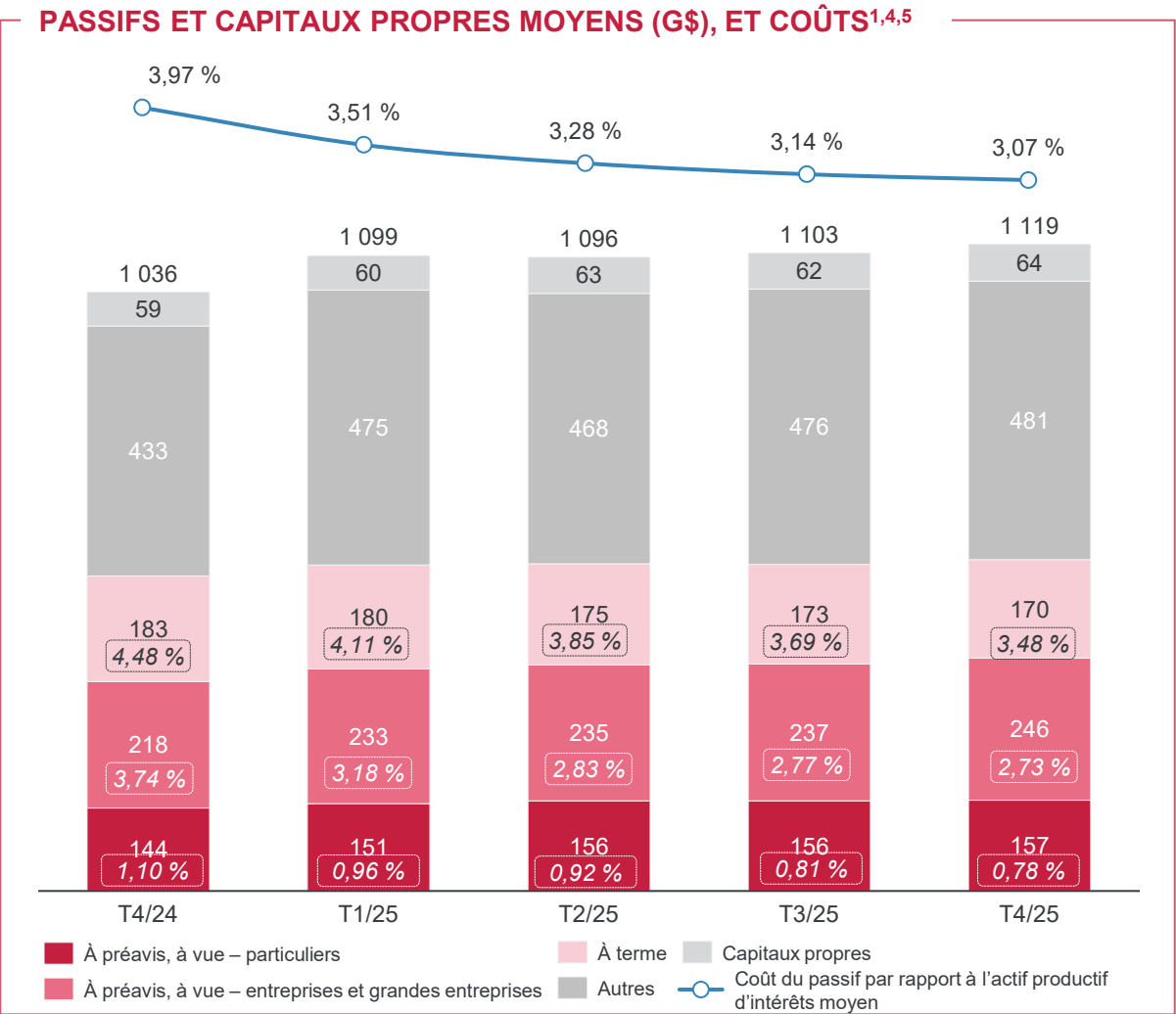
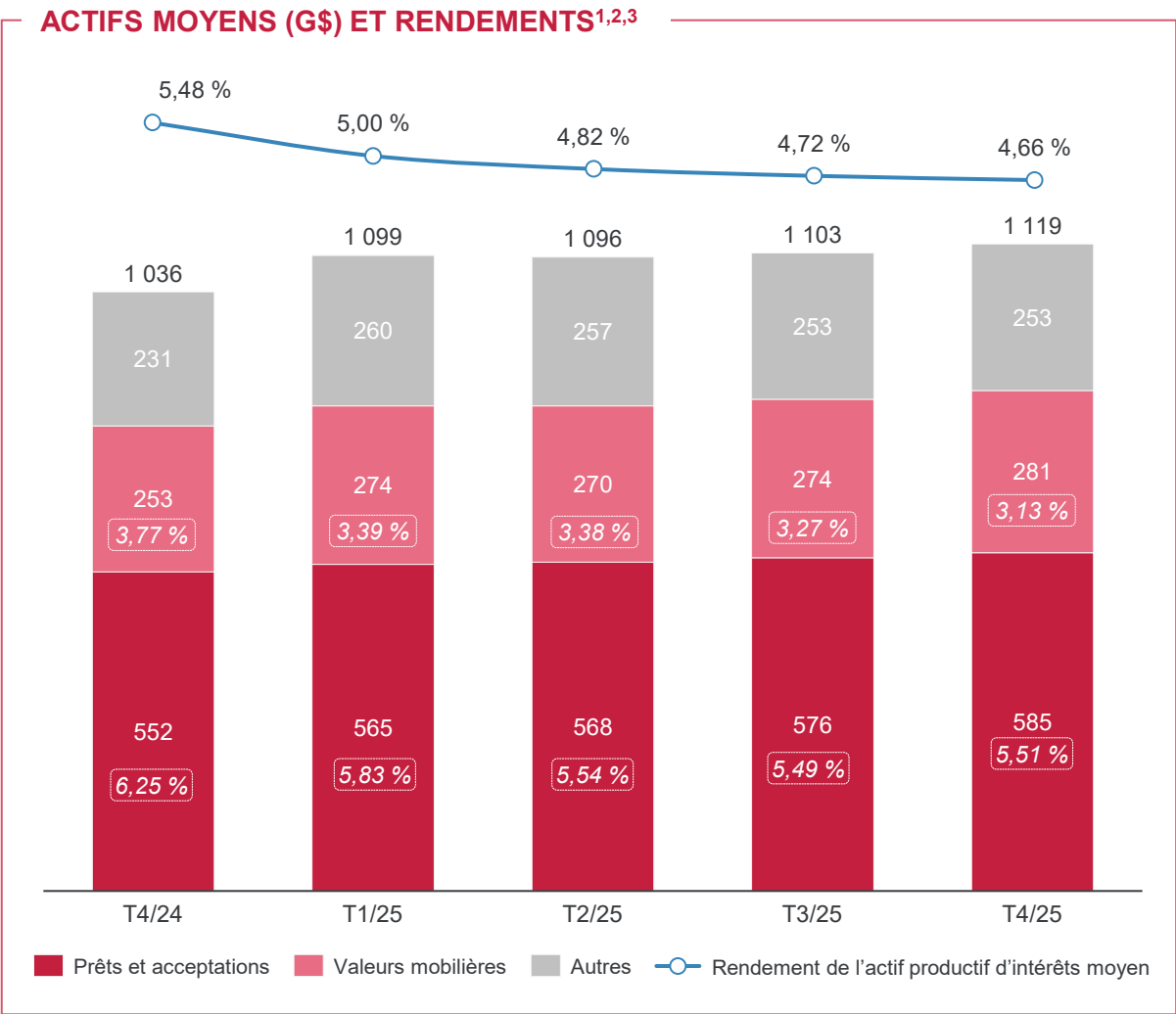


## BIENS SOUS GESTION<sup>3</sup>



# Bilan

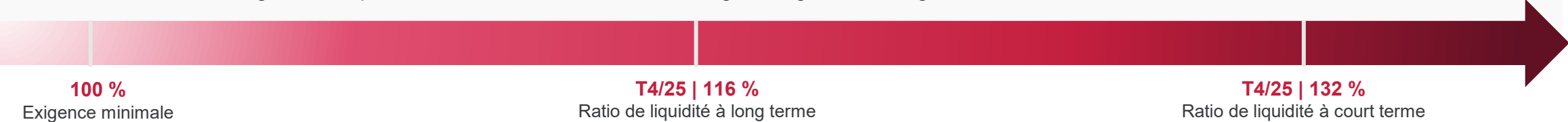
Solide croissance des prêts et des dépôts; baisse de rendement associée aux réductions de taux



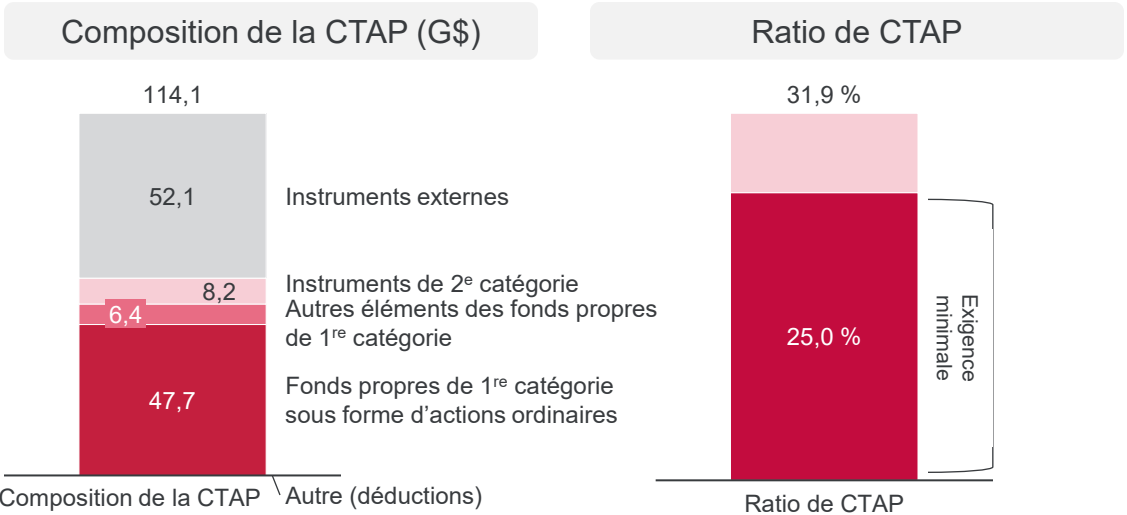
# Financement et liquidités

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

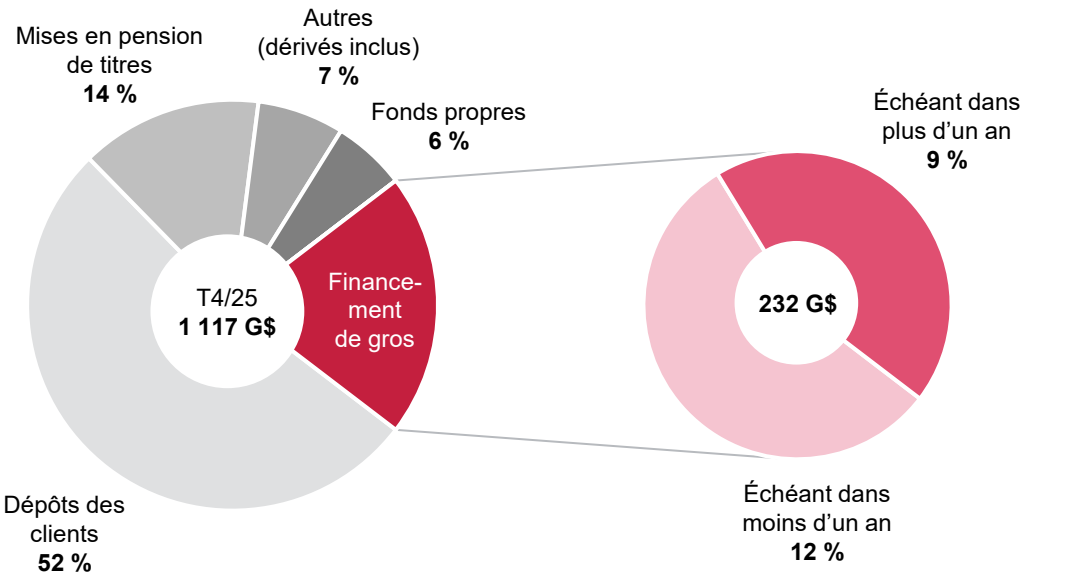
- Nos situations de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
- La stratégie de financement est complétée en partie par 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 (CTAP)<sup>1</sup>

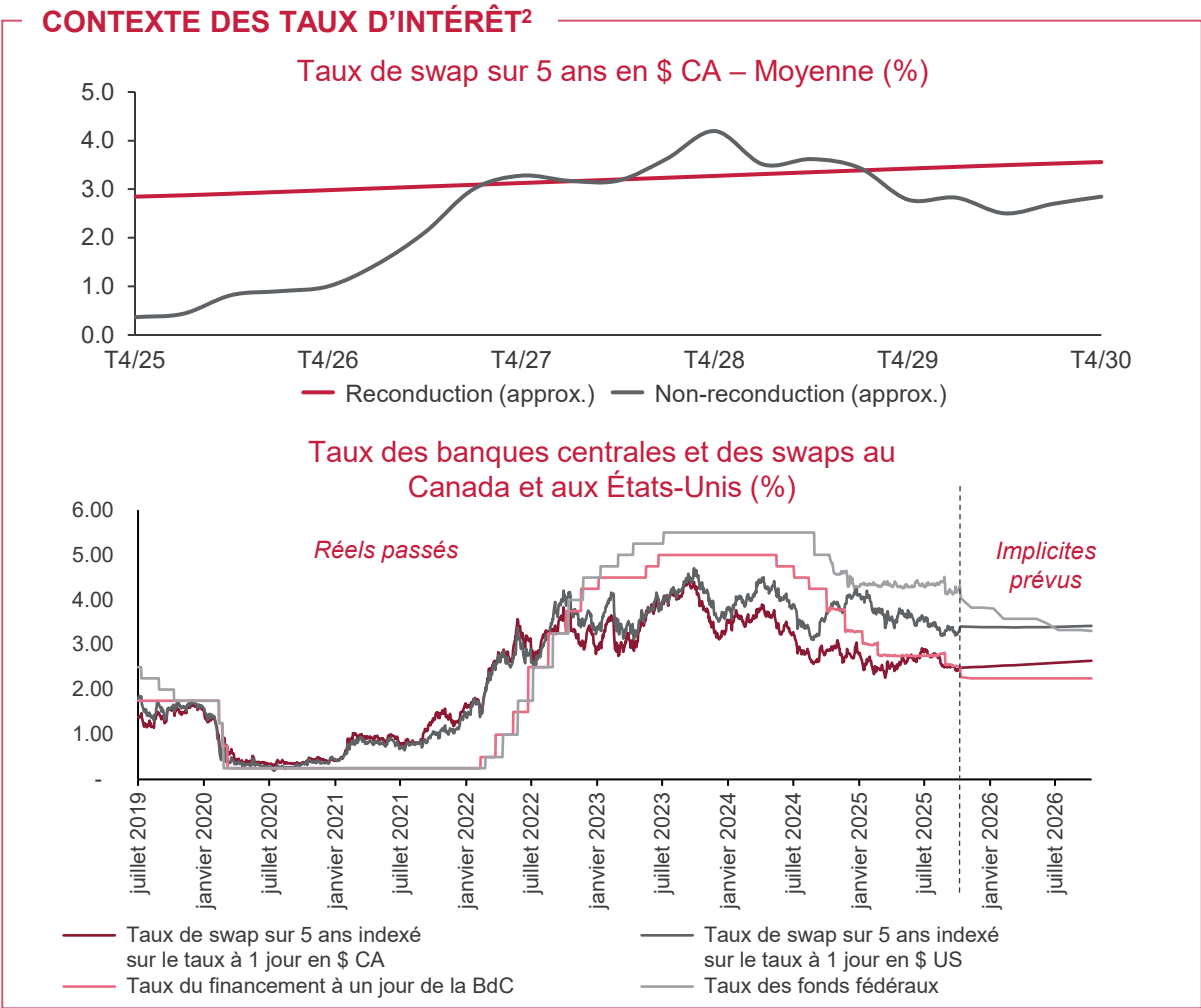
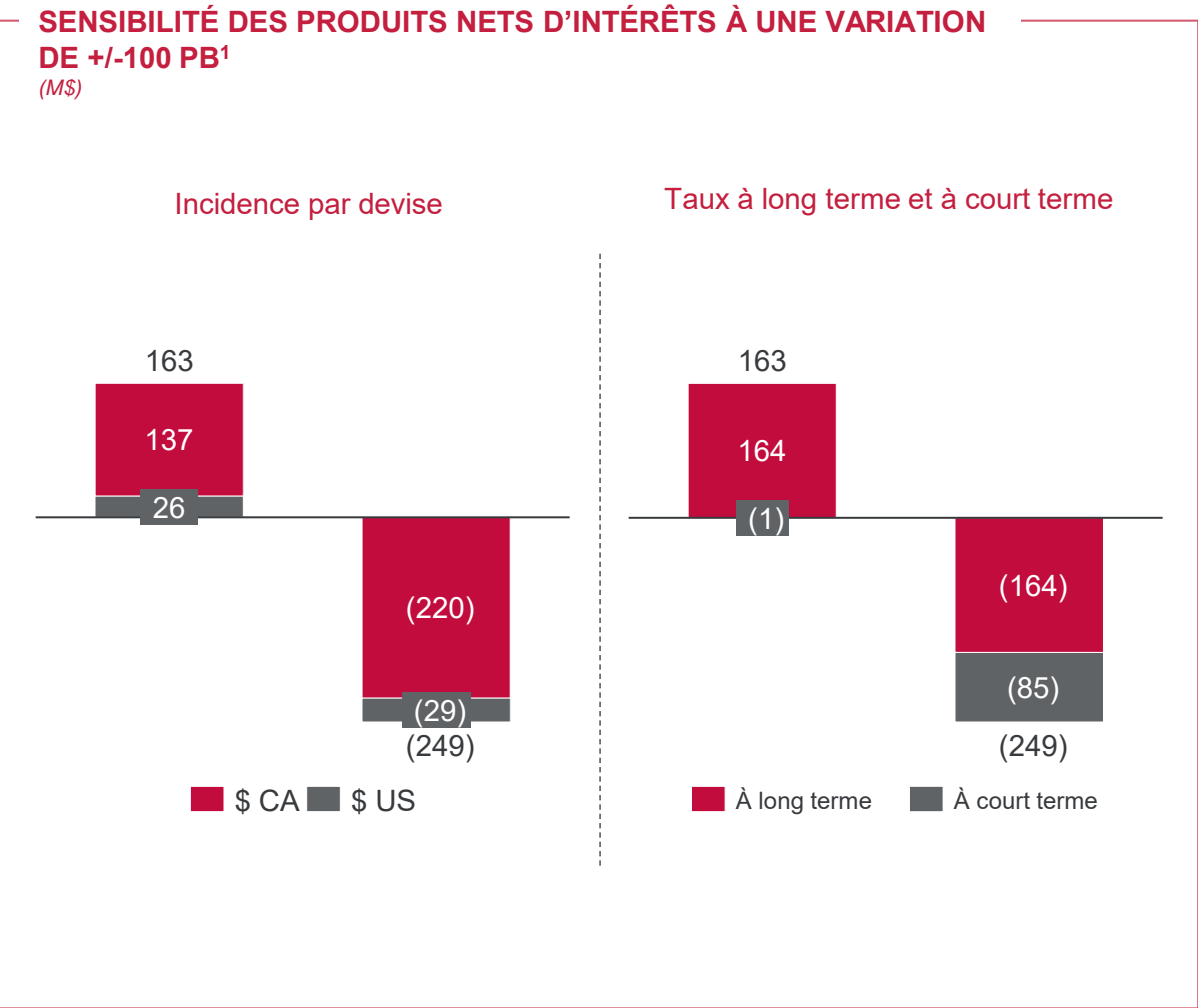


## Composition du financement



# Sensibilité aux taux d'intérêt

Gestion efficace du risque de taux d'intérêt dans un contexte d'évolution des taux d'intérêt



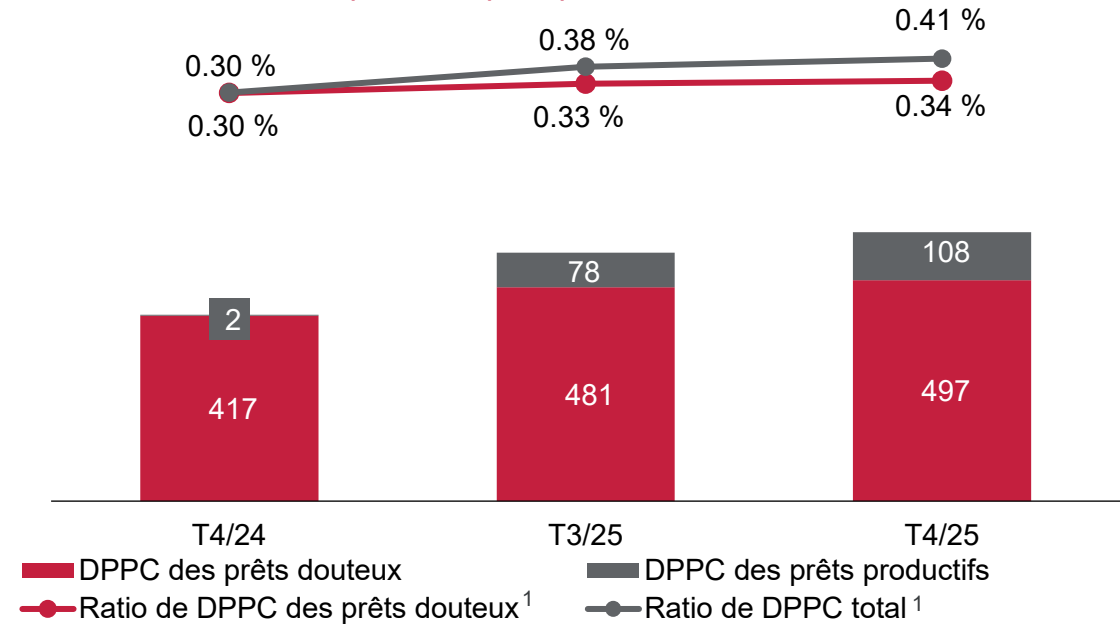
# Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

Tendance de la DPPC à la hausse sur 3 mois

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

- La provision pour prêts douteux était en hausse au T4/25, ce qui découle surtout d’une hausse des prêts douteux dans Marchés des capitaux et Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada, contrebalancée en partie par une baisse de la dotation à la provision dans Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis
- Provision pour prêts productifs de 108 M\$, qui reflète l’évolution de la conjoncture économique et la migration du crédit

## Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



(M\$)	T4/24	T3/25	T4/25
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	280	444	503
Prêts douteux	292	361	340
Prêts productifs	(12)	83	163
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	24	21	52
Prêts douteux	19	25	40
Prêts productifs	5	(4)	12
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	83	17	(33)
Prêts douteux	84	57	40
Prêts productifs	(1)	(40)	(73)
Marchés des capitaux	31	76	77
Prêts douteux	21	37	71
Prêts productifs	10	39	6
Siège social et autres	1	1	6
Prêts douteux	1	1	6
Prêts productifs	-	-	-
Total	419	559	605
Prêts douteux	417	481	497
Prêts productifs	2	78	108

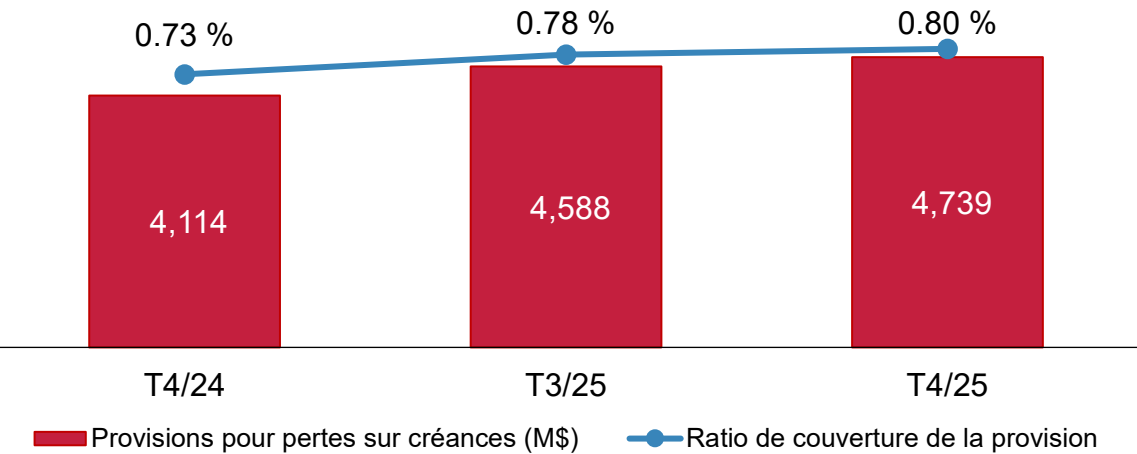
# Couverture de la provision

## 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

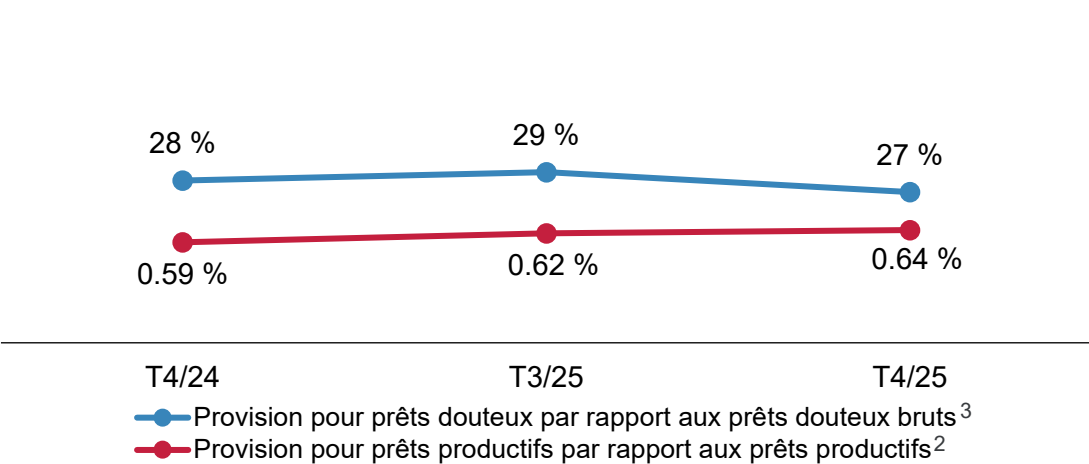
- Hausse des provisions en phase avec l'évolution du contexte économique et la migration du crédit

### Ratio de couverture de la provision total<sup>1</sup>



Ratio de couverture de la provision total	T4/24	T3/25	T4/25
Cartes de crédit canadiennes	4,6 %	4,6 %	5,0 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,2 %
Prêts personnels canadiens	2,0 %	2,3 %	2,4 %
Prêts PME canadiens	2,6 %	2,9 %	2,6 %
Groupe Entreprises, région du Canada	0,4 %	0,5 %	0,5 %
Groupe Entreprises, région des États-Unis	1,8 %	1,7 %	1,5 %
Marchés des capitaux	0,3 %	0,5 %	0,5 %
CIBC Caribbean	3,0 %	2,9 %	2,8 %
Total	0,73 %	0,78 %	0,80 %

### Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux

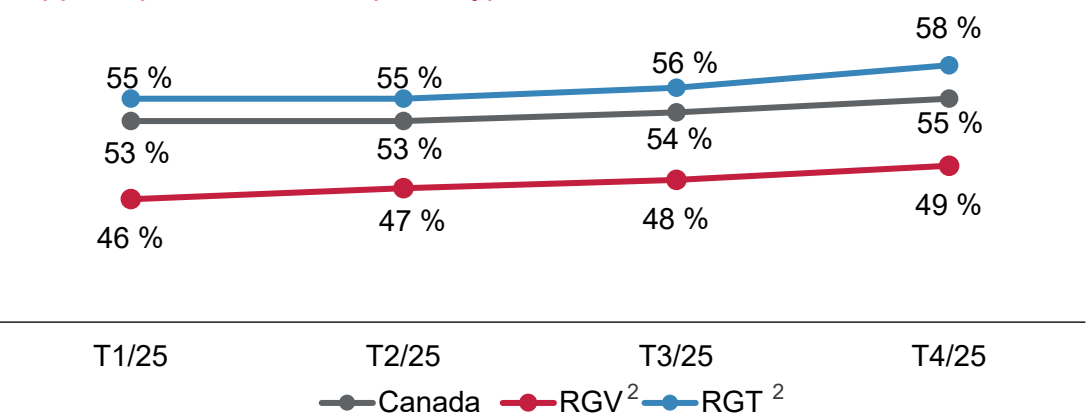


# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

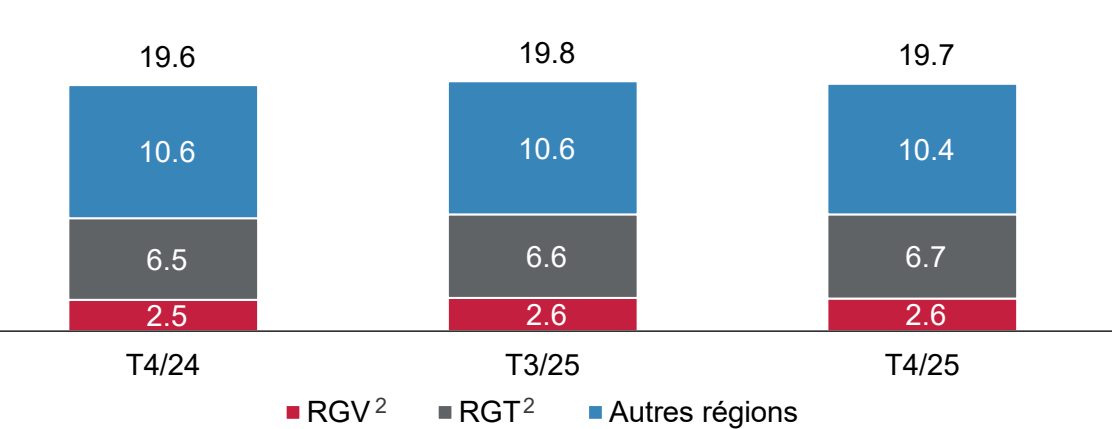
## Prêts hypothécaires en souffrance conformes aux attentes

- Maintien d'un solide ratio 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-valeur<sup>1</sup> des prêts hypothécaires non assurés au Canada

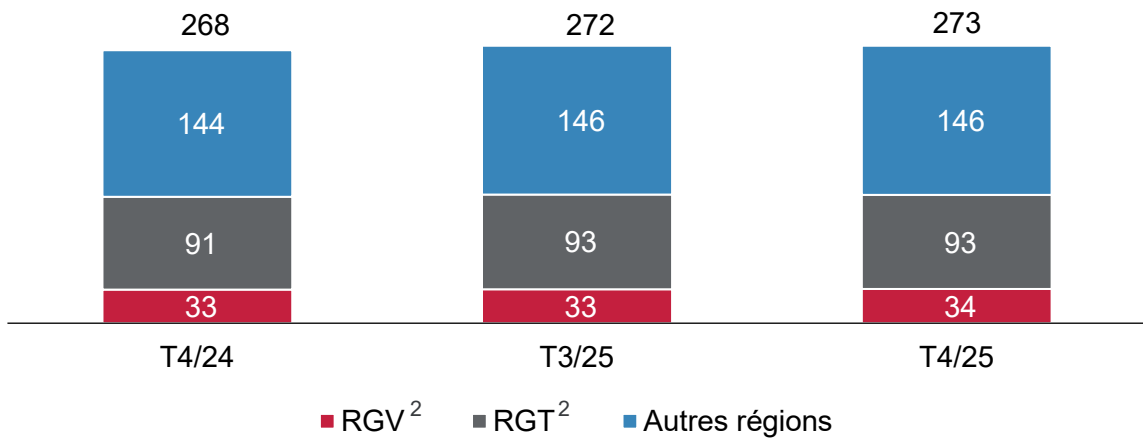


### Soldes de marges de crédit hypothécaires (G\$; capital)



Taux de comptes en souffrance depuis au moins 90 jours <sup>3</sup>	T4/24	T3/25	T4/25
Total des prêts hypothécaires	0,28 %	0,36 %	0,38 %
Prêts hypothécaires assurés	0,33 %	0,33 %	0,34 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,27 %	0,37 %	0,39 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>2</sup>	0,21 %	0,36 %	0,40 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>2</sup>	0,29 %	0,44 %	0,48 %

### Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)

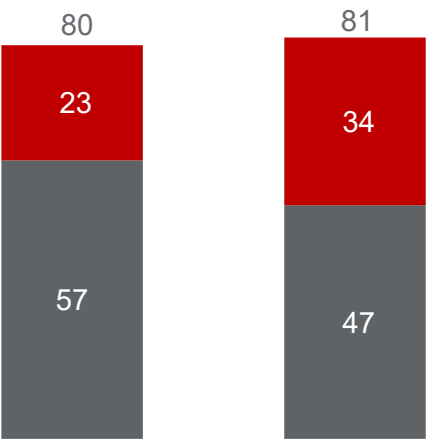


# Profil des clients au renouvellement, prêts hypothécaires canadiens – Perspectives pour l'E2026 et l'E2027

## Hausses de versements au renouvellement : impact minime attendu

Soldes actuels par année de renouvellement<sup>1</sup> (G\$)

■ Taux variable  
■ Taux fixe



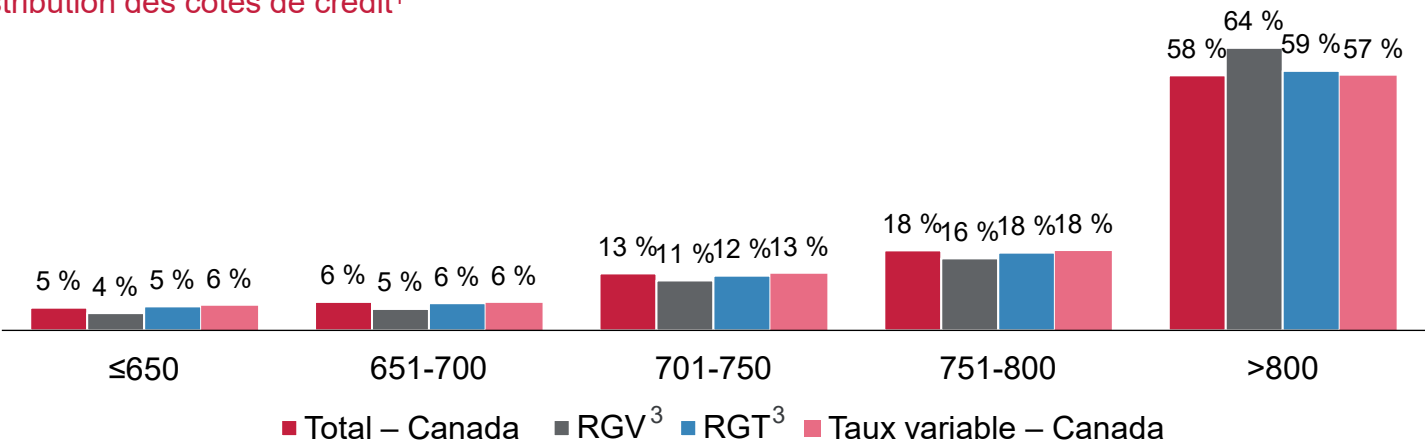
Profil de client moyen par année de renouvellement		E2026	E2027
Taux d'admissibilité à l'octroi <sup>2</sup>		5,3 %	5,6 %
RPV actuel		51 %	59 %
Taux d'intérêt de 4 %	Augmentation des versements mensuels	106 \$	28 \$
	% de hausse des versements mensuels	6 %	1 %
	Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	0,8 %	0,2 %
Taux d'intérêt de 4,5 %	Augmentation des versements mensuels	198 \$	128 \$
	% de hausse des versements mensuels	10 %	5 %
	Hausse des versements en % du revenu total à l'octroi	1,5 %	0,9 %

- Selon des taux indicatifs de 4,0 % et de 4,5 % au moment du renouvellement et sans hausse du revenu de l'emprunteur depuis l'octroi, les augmentations des versements hypothécaires devraient représenter en moyenne **moins de 1,5 %** du revenu du client
- Faible ratio prêt-valeur des prêts hypothécaires à renouveler, allant de 51 % à 59 %, au cours des deux 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
- Si les taux demeurent inchangés, la majorité des comptes à renouveler à compter de l'exercice 2028 devraient entraîner des versements mensuels plus faibles ou relativement stables

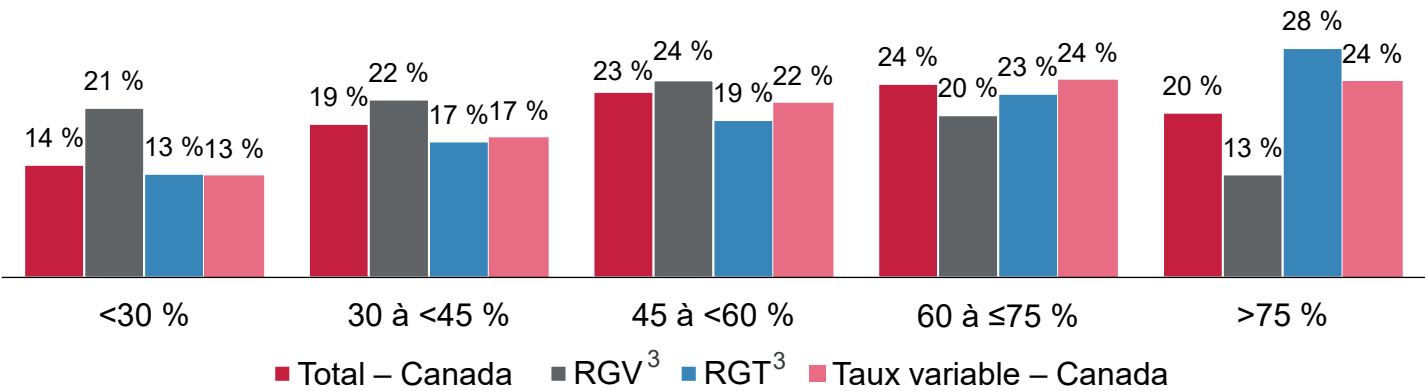
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Maintien d'une saine distribution des cotes de crédit<sup>1</sup> et des RPV<sup>2</sup>

Distribution des cotes de crédit<sup>1</sup>



Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>2</sup>

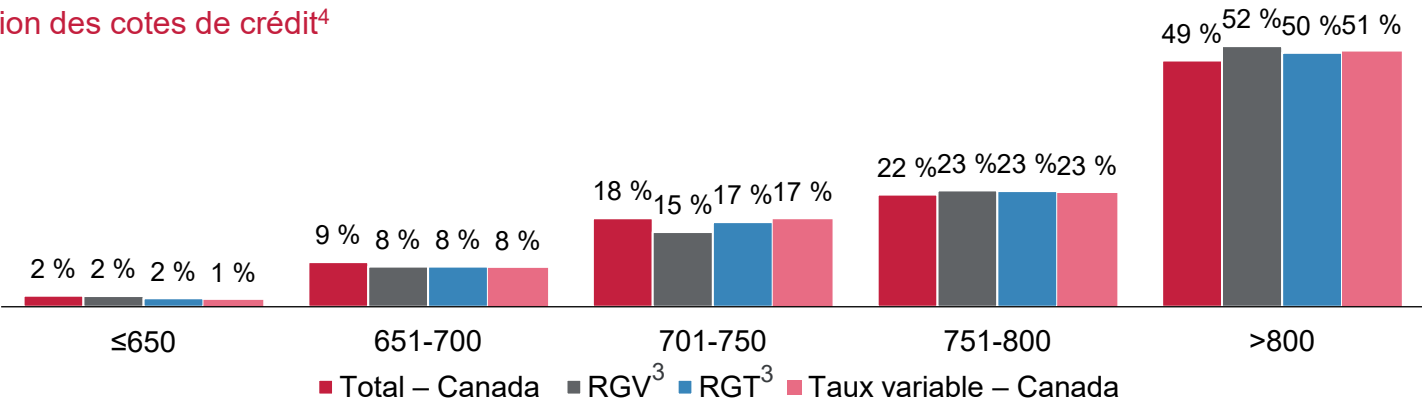


# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T4 2025<sup>1</sup>

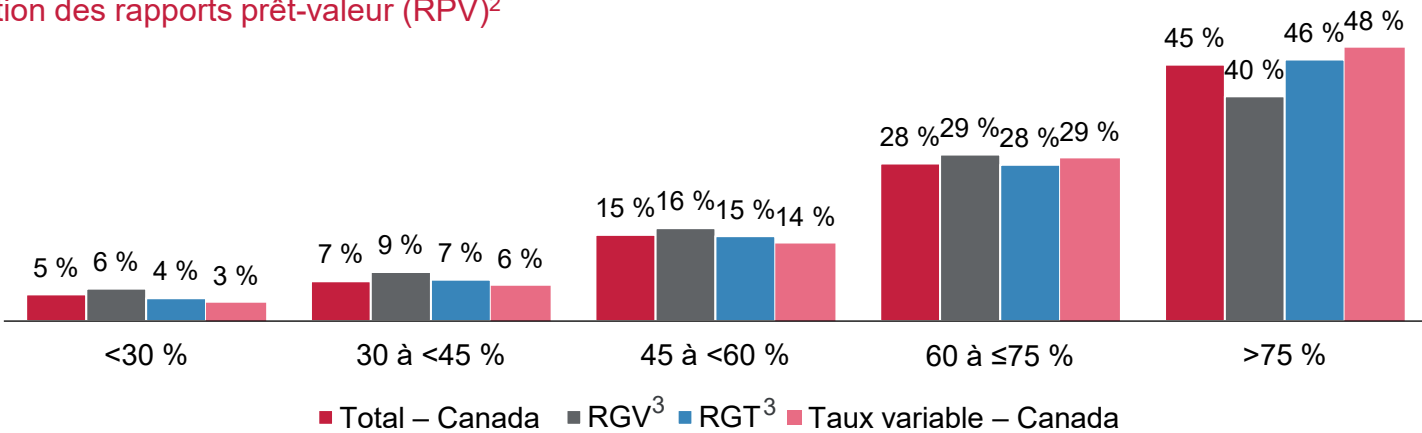
Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 12 G\$ en nouveaux prêts au T4 2025
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 66 %, RGV<sup>3</sup> : 64 %, RGT<sup>3</sup> : 67 %

Distribution des cotes de crédit<sup>4</sup>



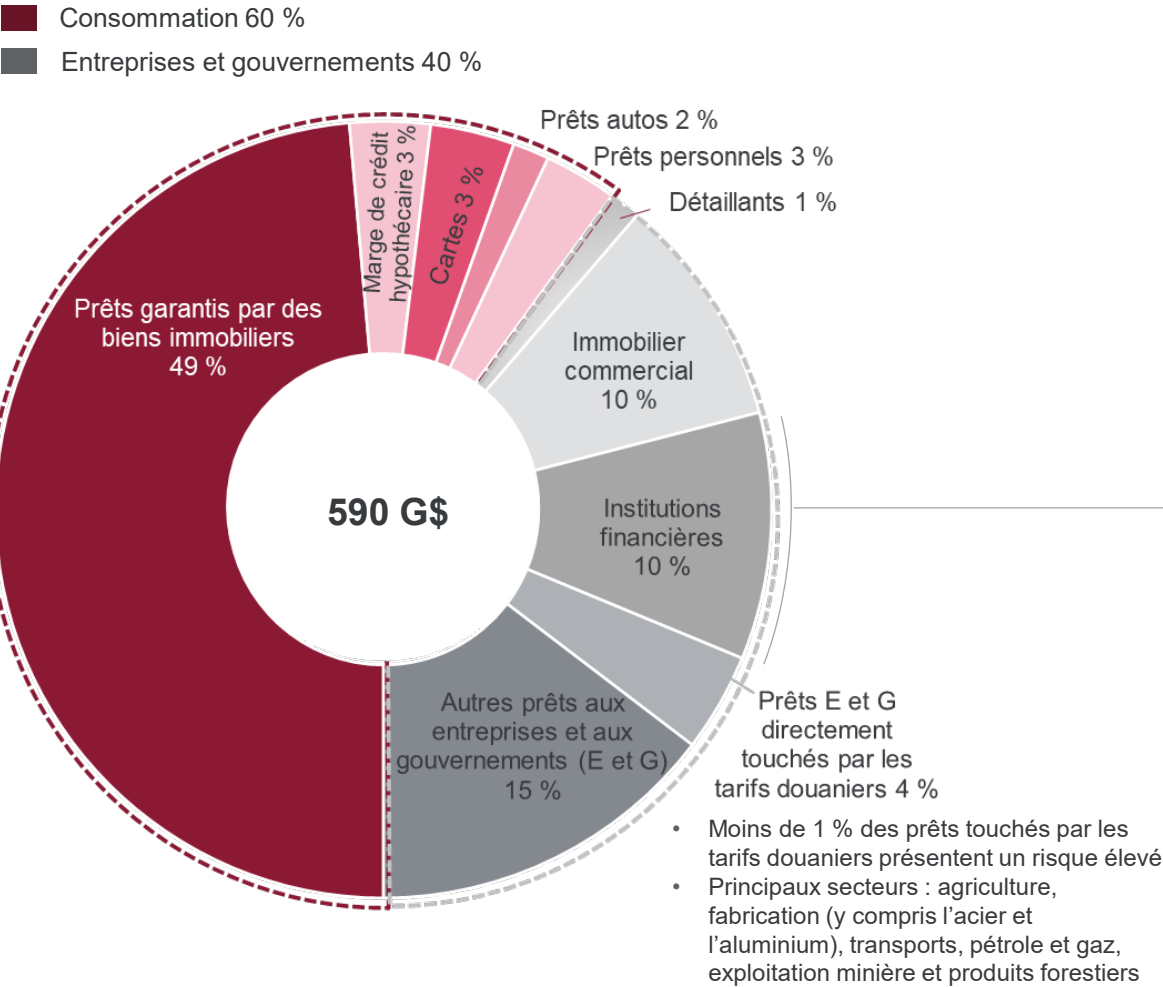
Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>2</sup>



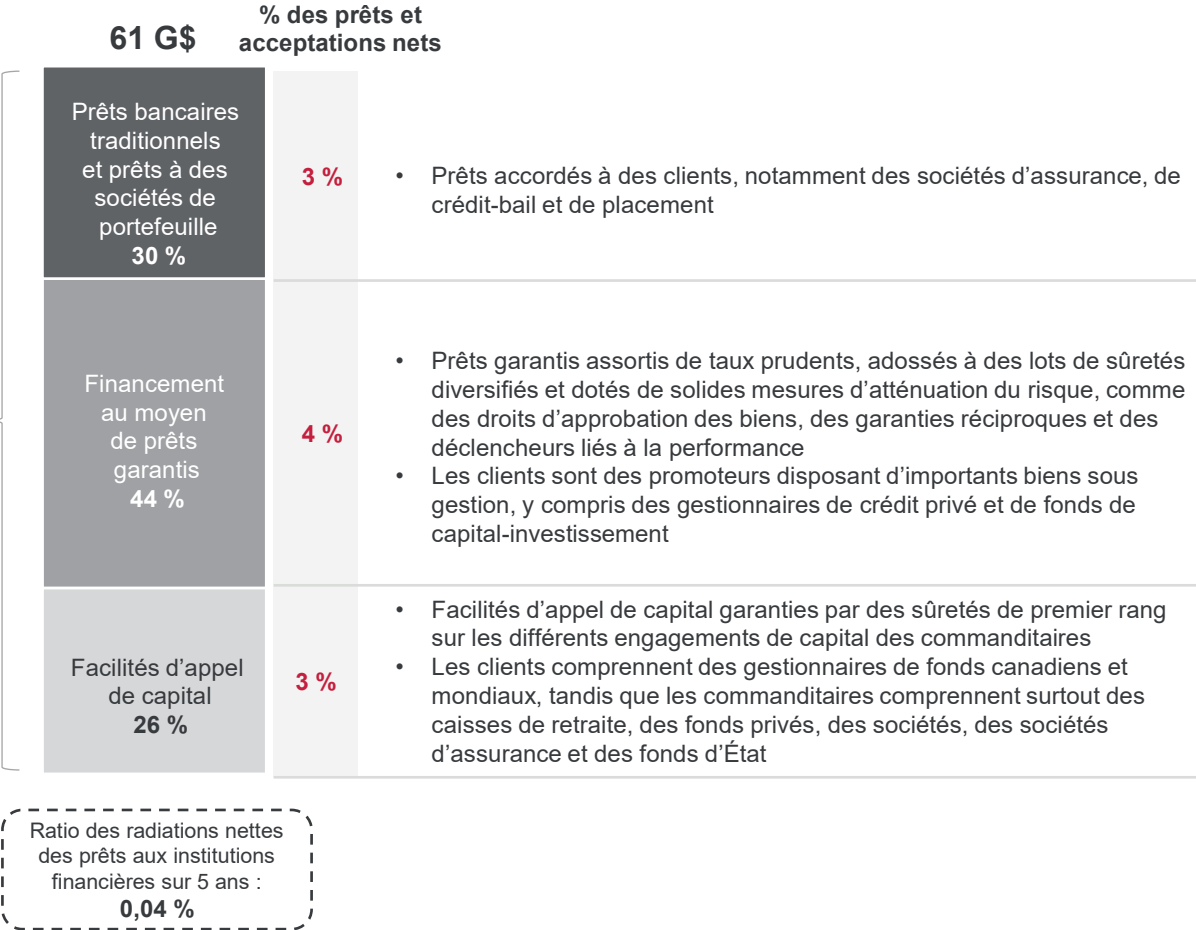
# Répartition du portefeuille de crédit

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

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



## Prêts aux institutions financières<sup>1</sup> par catégorie



# Immobilier commercial

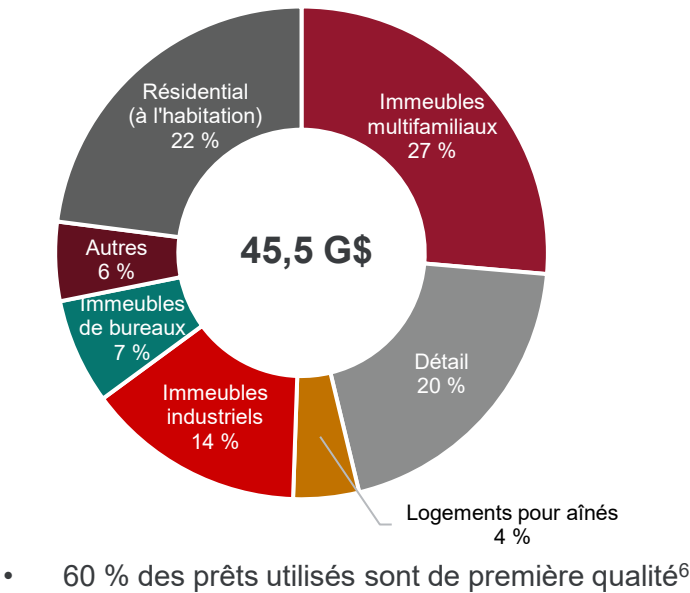
## Prêts immobiliers commerciaux en cours bien diversifiés

- Région du Canada : 65 % du total des prêts immobiliers en cours au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis : 1,1 %
- 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

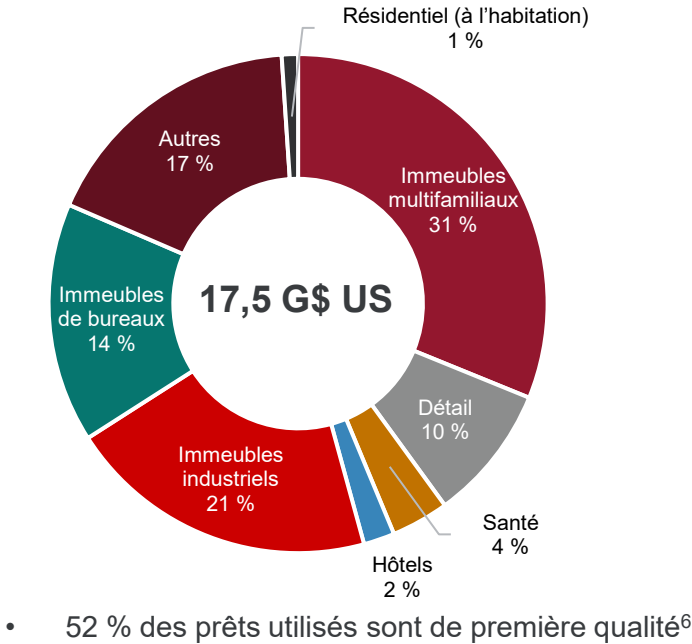
### Mesures du portefeuille de prêts sur immeubles multifamiliaux

	Canada	É.-U.
Total des prêts en cours (G\$)	12,3 \$ CA	5,4 \$ US
RPV moyen pondéré <sup>1</sup>	60 %	56 %
Ratio des prêts de la liste de surveillance <sup>2</sup>	0,4 %	7,8 %
Ratio des prêts douteux bruts	<0,1 %	2,1 %
Ratio annualisé des radiations nettes	0 %	0 %
Répartition des prêts utilisés de première qualité	74 %	53 %

### Prêts immobiliers commerciaux en cours au Canada, par secteur<sup>3</sup>

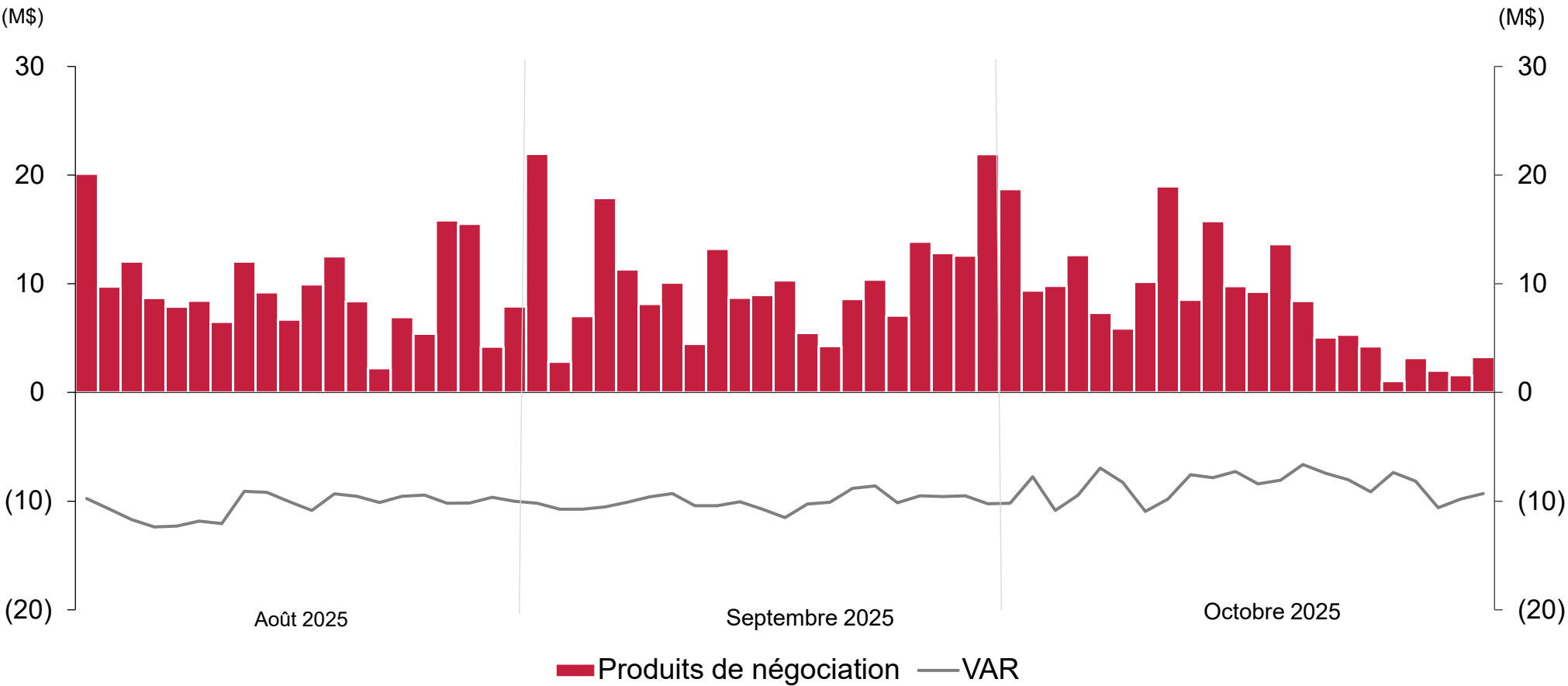


### Prêts immobiliers commerciaux en cours aux États-Unis, par secteur<sup>4,5</sup>



# Distribution des produits de négociation

Solides produits de négociation malgré la récente volatilité des marchés



# Renseignements prospectifs

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues<sup>1</sup>

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 octobre 2025	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	1,1 %	2,0 %	1,7 %	2,4 %	(0,4) %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	2,0 %	1,8 %	2,8 %	2,8 %	0,7 %	1,0 %
Taux de chômage au Canada	6,8 %	6,1 %	6,4 %	5,5 %	7,4 %	7,0 %
Taux de chômage aux États-Unis	4,4 %	4,1 %	3,9 %	3,5 %	5,0 %	4,6 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	0,8 %	2,7 %	3,9 %	4,7 %	(3,7) %	(0,5) %
Ratio du service de la dette des ménages au Canada	14,6 %	14,7 %	14,3 %	14,4 %	15,2 %	15,6 %
Prix du pétrole brut West Texas Intermediate (\$ US)	70 \$	67 \$	74 \$	83 \$	54 \$	58 \$

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 juillet 2025	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance 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 aux États-Unis	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 au Canada	14,5 %	14,6 %	14,1 %	14,3 %	15,7 %	15,4 %
Prix du pétrole brut West Texas Intermediate (\$ US)	69 \$	71 \$	73 \$	85 \$	55 \$	60 \$



Les notes sont présentées aux diapositives 51 à 58.

# Éléments d'importance

Période	T4/25			Secteur d'activité
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Amortissement d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	11	8	0,01	Services bancaires personnels et PME, région du Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	11	8	0,01	

# Glossaire

Définition		
1	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action (RPA dilué) déclaré pour éliminer l'incidence des éléments d'importance, après impôt sur le résultat, aux fins du calcul du RPA dilué ajusté.
2	RCP ajusté	Nous ajustons le résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires comme présenté pour éliminer l'incidence des éléments d'importance, nette de l'impôt sur le résultat, aux fins du calcul du rendement des capitaux propres applicables aux porteurs d'actions ordinaires ajusté.
3	Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (exclusion faite des activités de négociation)	La marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen (exclusion faite des activités de négociation) correspond au total des produits nets d'intérêts moins les produits nets d'intérêts tirés des activités de négociation, divisé par le total de l'actif productif d'intérêts moyen moins l'actif productif d'intérêts moyen détenu aux fins des activités de négociation. Pour obtenir d'autres précisions sur les produits de négociation, consultez la note 11 à la page 49. Pour obtenir d'autres précisions sur l'actif productif d'intérêts moyen, consultez la note 21 à la page 50.
4	Levier d'exploitation ajusté	Nous ajustons les produits et les charges autres que d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence des éléments d'importance.
5	Produits autres que d'intérêts ajustés	Nous ajustons les produits autres que d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance aux fins du calcul des produits autres que d'intérêts ajustés. Nous sommes d'avis que les mesures ajustées permettent au lecteur de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes tout en facilitant une analyse plus éclairée des tendances.
6	Produits autres que d'intérêts tirés des activités de négociation ajustés	Nous ajustons les produits autres que d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance et des activités de négociation aux fins du calcul des produits autres que d'intérêts non tirés des activités de négociation ajustés. Pour obtenir d'autres précisions sur les produits de négociation, consultez la note 11 à la page 49. Nous sommes d'avis que les mesures ajustées permettent au lecteur de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes tout en facilitant une analyse plus éclairée des tendances.
7	Produits nets d'intérêts ajustés et produits nets d'intérêts non tirés des activités de négociation ajustés	Nous ajustons les produits nets d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance aux fins du calcul des produits nets d'intérêts ajustés, et nous ajustons les produits nets d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance et des activités de négociations aux fins du calcul des produits nets d'intérêts ajustés non tirés des activités de négociation. Pour obtenir d'autres précisions sur les produits de négociation, consultez la note 11 à la page 49. Nous sommes d'avis que les mesures ajustées permettent au lecteur de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes tout en facilitant une analyse plus éclairée des tendances.
8	Ratio de versement de dividendes ajusté	Nous ajustons le résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires comme présenté pour éliminer l'incidence des éléments d'importance, nette de l'impôt sur le résultat, aux fins du calcul du ratio de versement de dividendes ajusté.
9	Ratio de DPPC total	Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances par rapport aux prêts et acceptations bancaires moyens, nets de la provision pour pertes sur créances.
10	Ratio de DPPC des prêts douteux	Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances relative aux prêts douteux par rapport aux prêts et acceptations bancaires moyens, nets de la provision pour pertes sur créances.
11	Produits de négociation	Les activités de négociation comprennent les activités qui répondent à la définition du risque qui régit la négociation aux fins de gestion des fonds propres réglementaires et du risque de marché lié aux activités de négociation, règles qui ont pris effet le 1 <sup>er</sup> novembre 2023, et conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF. Les produits de négociation comprennent les produits nets d'intérêts et les produits autres que d'intérêts. Les produits nets d'intérêts découlent des intérêts et des dividendes liés aux actifs et aux passifs de négociation, autres que sur les dérivés, et sont présentés nets des charges d'intérêts et des produits d'intérêts liés au financement de ces actifs et passifs. Les produits autres que d'intérêts englobent les profits ou les pertes latents sur les positions en valeurs mobilières détenues, et les profits et pertes réalisés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières. Les produits autres que d'intérêts comprennent également les profits et les pertes réalisés et latents sur les dérivés de négociation. Les produits de négociation comprennent les rajustements de l'évaluation liés au financement et les couvertures connexes, lesquels ne sont pas considérés comme des produits de négociation à des fins réglementaires. Les produits de négociation excluent la rémunération de prise ferme et les commissions liées aux transactions sur valeurs mobilières, qui sont présentées séparément dans le compte de résultat consolidé. Les activités de négociation et les stratégies de gestion des risques correspondantes peuvent périodiquement faire changer la nature des produits de négociation, tantôt des produits nets d'intérêts, tantôt des produits autres que d'intérêts. Par conséquent, nous considérons que le total des produits de négociation est la meilleure mesure du rendement des activités de négociation.

# Glossaire

		Définition
12	Coefficient d'efficacité ajusté	Nous ajustons les produits et les charges autres que d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence des éléments d'importance.
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 productifs d'intérêts auprès d'autres banques, les dépôts à vue productifs d'intérêts auprès de la Banque du Canada, les valeurs mobilières, les garanties au comptant au titre de valeurs empruntées ou de valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres, les prêts, nets de la provision pour pertes sur créances, et certains actifs associés à des contrats de sous-location. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
22	Produits de négociation ajustés	Nous ajustons les produits de négociation comme présentés pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance aux fins du calcul des produits de négociation ajustés. Pour en savoir plus sur les produits de négociation, consultez la note 11. Nous sommes d'avis que les mesures ajustées permettent au lecteur de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes tout en facilitant une analyse plus éclairée des tendances.
23	Rendement total pour les actionnaires (RTA)	Rendement total tiré d'un placement dans les actions ordinaires de la CIBC. Le rendement mesure la variation de la valeur pour les actionnaires, compte tenu des dividendes versés qui sont réinvestis dans des actions supplémentaires.
24	Contribution aux bénéfices de la région des États-Unis	Résultat net des segments Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, et Marchés des capitaux, région des États-Unis, en pourcentage du résultat net de l'ensemble de la banque.
25	Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen	Produits nets d'intérêts exprimés en pourcentage de l'actif productif d'intérêts moyen.

# Notes

## Diapositive 4 – Vue d'ensemble de l'exercice 2025

2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

3. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

8. Offre publique de rachat dans le cours normal des affaires (OPRCA). Le 8 septembre 2025, nous avons annoncé que la Bourse de Toronto avait accepté notre avis d'intention de procéder à une OPRCA. L'offre prendra fin à la première des éventualités suivantes : i) la date à laquelle la CIBC aura racheté 20 millions d'actions ordinaires, ii) la date à laquelle la CIBC émettra un avis de cessation ou iii) le 9 septembre 2026. Au cours du quatrième trimestre, 3 500 000 d'actions ordinaires ont été rachetées et annulées à un prix moyen de 112,54 \$, pour un total de 393 M\$. Au cours de la période de douze mois close le 31 octobre 2025, nous avons racheté et annulé 18,5 millions d'actions ordinaires, pour un total de 1 731 M\$.

9. Les ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF, laquelle est fondée sur le cadre normatif du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB). Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

12. Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 5 ans est calculé pour la période de 2020 à 2025. Le 7 avril 2022, les actionnaires de la Banque CIBC ont approuvé le fractionnement des actions ordinaires émises et en circulation de la Banque CIBC à raison de deux pour une. Chaque actionnaire inscrit à la fermeture des bureaux le 6 mai 2022 (date de clôture des registres) a reçu une action supplémentaire le 13 mai 2022 (date de paiement) pour chaque action détenue à la date de clôture des registres. Les nombres d'actions ordinaires et les montants par action ordinaire ont tous été ajustés pour tenir compte du fractionnement d'actions comme s'il avait été appliqué rétroactivement au début de 2022.

14. Les résultats du troisième trimestre de 2024 comprennent la reprise d'un ajustement sur une base d'imposition équivalente (BIE) de 123 M\$.

## Diapositive 5 – Renforcer le dynamisme par une stratégie cohérente et axée sur les clients

1. Les produits de la connectivité sont les produits tirés de la vente de produits ou services de Marchés des capitaux à des clients qui ne sont pas des clients traditionnels de cette unité d'exploitation stratégique (c.-à-d., les clients de SBP-PME ainsi que ceux de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis et Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada).

## Diapositive 8 – Vue d'ensemble – quatrième trimestre de 2025

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

6. L'exigence de 11,5 % du BSIF comprend les exigences minimales du premier pilier 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 le cadre normatif du CBCB. Pour en savoir plus, consultez la section Risque de liquidité du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

## 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 59.

3. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

4. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

# Notes

## Diapositive 10 – Produits nets d'intérêts (PNI)

3. Les portefeuilles de dépôts et de prêts comprennent l'évolution de la composition entre les produits.

5. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, qui fait partie de l'unité d'exploitation Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada.

6. Comprennent 3 pb de gains tirés de la *Community Reinvestment Act*.

## Diapositive 11 – Produits autres que d'intérêts

2. Les frais liés au marché comprennent la rémunération de prise ferme et des honoraires de consultation, les honoraires de gestion de placements et de garde, les produits tirés des fonds communs de placement et des commissions liées aux transactions sur valeurs mobilières, les profits ou pertes sur les instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net et les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, ainsi que le montant des produits liés (pertes liées) des opérations de change autres que de négociation attribuable au marché. Les frais liés aux opérations comprennent les frais sur les dépôts et les paiements, les commissions sur crédit et les honoraires d'administration de cartes, ainsi que la tranche des opérations de change autres que de négociation qui sont de nature transactionnelle.

3. La catégorie « Autres » se compose principalement des produits tirés des assurances, des produits tirés des résultats des entreprises associées et des coentreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, et d'autres produits.

4. Le graphique montre la répartition des produits liés (pertes liées) aux opérations de change autres que de négociation entre ceux liés au marché et ceux liés aux opérations.

5. Les graphiques circulaires reflètent le montant attribué aux diverses sources de frais liés au marché et de frais liés aux opérations.

## Diapositive 12 – Charges autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

2. Comprennent des investissements qui 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.

3. Les gains d'efficience représentent les économies supplémentaires en frais directs d'exploitation découlant des mesures de réduction des coûts mises en œuvre, par rapport à l'exercice précédent.

## Diapositive 13 – Fonds propres et liquidités

1. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

2. L'APR et les ratios et soldes de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice NFP du BSIF; le ratio de levier 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) conformément à la ligne directrice Normes de liquidité du BSIF, toutes fondées sur le cadre normatif du CBCB. Pour en savoir plus, consultez les sections Gestion des fonds propres et Risque de liquidité du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse à [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

3. Offre publique de rachat dans le cours normal des affaires (OPRCNA). Le 8 septembre 2025, nous avons annoncé que la Bourse de Toronto avait accepté notre avis d'intention de procéder à une OPRCA. L'offre prendra fin à la première des éventualités suivantes : i) la date à laquelle la CIBC aura racheté 20 millions d'actions ordinaires, ii) la date à laquelle la CIBC émettra un avis de cessation ou iii) le 9 septembre 2026. Au cours du quatrième trimestre, 3,5 millions d'actions ordinaires ont été rachetées et annulées à un prix moyen de 112,54 \$, pour un total de 393 M\$.

# Notes

---

## Diapositive 14 – Services bancaires personnels et PME, région du Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les soldes d'entrées de fonds comprennent les dépôts, les CPG et les placements. Les soldes de sorties de fonds comprennent les prêts hypothécaires, les cartes, les cartes et les prêts personnels. Selon le solde disponible le 30 septembre 2025.
6. Les fonds sous gestion représentent le total combiné des entrées de fonds et des sorties de fonds. Nous croyons que les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la taille de l'ensemble de relations avec les clients.
7. Les clients de Service Impérial et le total des fonds gérés en pourcentage des clients de Services bancaires personnels ne tiennent pas compte de la Financière Simplii et de Groupe Entreprises. Service Impérial est la plateforme de services de planification financière et de services consultatifs exhaustifs de la CIBC conçue pour aider les clients bien nantis à atteindre leurs objectifs.

## Diapositive 15 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Comprennent les prêts et acceptations et le montant notionnel des lettres de crédit. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.
4. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

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

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Comprennent les prêts et acceptations et le montant notionnel des lettres de crédit. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.

# Notes

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

4. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

5. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Comprennent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, fournit des services de sous-conseiller.

6. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

## Diapositive 17 – Marchés des capitaux

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

3. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.

4. Les soldes moyens correspondent à 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. Voir la diapositive 59 pour plus de précisions.

2. Le résultat avant impôt et provisions correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

## Diapositive 19 – Rendement de l'entreprise et perspectives de l'exercice 2025

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

2. Le résultat avant impôt et provisions correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.

4. Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 5 ans est calculé pour la période de 2020 à 2025. Le 7 avril 2022, les actionnaires de la Banque CIBC ont approuvé le fractionnement des actions ordinaires émises et en circulation de la Banque CIBC à raison de deux pour une. Chaque actionnaire inscrit à la fermeture des bureaux le 6 mai 2022 (date de clôture des registres) a reçu une action supplémentaire le 13 mai 2022 (date de paiement) pour chaque action détenue à la date de clôture des registres. Les nombres d'actions ordinaires et les montants par action ordinaire ont tous été ajustés pour tenir compte du fractionnement d'actions comme s'il avait été appliqué rétroactivement au début de 2022.

5. Les résultats du troisième trimestre de 2024 comprennent un ajustement sur une base d'imposition équivalente (BIE) de 123 M\$.

6. Les cibles à moyen terme s'entendent de celles qui sont établies pour le cycle en cours. Se reporter à la section Vue d'ensemble du rapport de gestion pour plus de précisions.

## Diapositive 24 – Performance au chapitre du crédit – prêts douteux bruts

1. Comprennent les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux.

2. Comprennent les prêts de Gestion des avoirs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada.

3. Ne tiennent pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Caribbean.

# Notes

---

## Diapositive 25 – Prêts à la consommation au Canada

1. Comprennent les prêts hypothécaires sur immeubles multifamiliaux.
2. Comprennent les prêts de Gestion des avoirs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada.

## Diapositive 28 – Résultats de l'exercice 2025 – Services bancaires personnels et PME, région du Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Données déclarées. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.
4. Données déclarées. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

## Diapositive 29 – Résultats de l'exercice 2025 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Données déclarées. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.
4. Données déclarées. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

## Diapositive 30 – Résultats de l'exercice 2025 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Données déclarées. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.
4. Données déclarées. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

## Diapositive 31 – Résultats de l'exercice 2025 – Marchés des capitaux

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
2. Le résultat avant impôt et provisions (RAIP) correspond aux produits après déduction des charges autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
3. Données déclarées. Le montant des prêts est présenté avant toute provision connexe.
4. Données déclarées. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

# Notes

---

## Diapositive 32 – Tendances de services bancaires numériques

1. Selon les soldes disponibles au 31 octobre, pour les périodes respectives.
2. Le taux d'adoption des canaux numériques (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, région du Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.
4. Ne tiennent compte que des opérations financières.
5. La catégorie « Autres » englobe les virements et les dépôts électroniques.
6. Tiennent 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 (excluant les prêts automobiles).

## Diapositive 33 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du 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 annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 59.
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 dans la section Glossaire du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).
4. La marge brute sur les entrées de fonds (excluant les prêts remboursables par anticipation) 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.
5. Les soldes moyens correspondent à la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

# Notes

## Diapositive 34 – Gestion des avoirs, région de l'Amérique du Nord

1. Comprennent les résultats de Gestion des avoirs, région du Canada, et de Gestion privée de patrimoine, région des États-Unis. Sont exclus les résultats de Service Impérial, qui sont compris dans ceux de Services bancaires personnels et PME, région du 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 annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca). Soldes disponibles.
3. Comprennent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, fournit des services de sous-conseiller.

## Diapositive 35 – Bilan

1. Les soldes moyens correspondent à 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 36 – Financement et liquidités

1. La CTAP est calculée conformément à la ligne directrice sur la CTAP du BSIF, qui est fondée sur le cadre normatif du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB). Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca).

## Diapositive 37 – Sensibilité aux taux d'intérêt

1. Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez l'encadré Activités autres que de négociation dans la section sur le risque de marché dans le Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca).
2. Source : Bloomberg, 31 octobre 2025.

## Diapositive 40 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

1. Les RPV pour les prêts hypothécaires à l'habitation sont calculés en fonction de la moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 61 du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca).
2. Les définitions de la RGV et de la 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

## Diapositive 41 – Profil des clients au renouvellement, prêts hypothécaires canadiens – Perspectives pour l'E2026 et l'E2027

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

## Diapositive 42 – 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 RPV pour les prêts hypothécaires à l'habitation sont calculés en fonction de la moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 61 du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca).
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

## Diapositive 43 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – Nouveaux prêts au T4 2025

1. Les nouveaux prêts comprennent les nouvelles opérations de prêt et de refinancement de prêts hypothécaires existants, mais pas les renouvellements.
2. Les RPV pour les prêts hypothécaires à l'habitation sont calculés en fonction de la moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez la page 61 du Rapport annuel aux actionnaires de 2025, disponible sur le site de SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca).
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
4. À compter du troisième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au deuxième trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du troisième trimestre de 2023. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.

## Diapositive 44 – Répartition du portefeuille de prêts

1. Comprend les prêts aux banques qui sont négligeables.

## Diapositive 45 – 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. Comprendent 7,4 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.
4. Comprendent 1,1 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. La catégorie « Autres » comprend des remboursements au titre de prêts immobiliers commerciaux, des terrains, des logements pour étudiants et des logements à usage mixte.
6. 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 47 – Renseignements prospectifs

1. Pour en savoir plus sur les renseignements prospectifs du quatrième trimestre de 2025, consultez la page 138 du Rapport annuel aux actionnaires pour l'exercice 2025 et la page 75 du rapport aux actionnaires du T3/25, tous deux disponibles sur le site SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://sedarplus.ca).

## Mesures non conformes aux PCGR

---

Nous avons recours à différentes mesures financières pour évaluer le rendement de nos secteurs d'activité, tel qu'il est décrit ci-après. Certaines mesures sont calculées conformément aux PCGR (IFRS), tandis que d'autres n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et ne peuvent donc pas être comparées à des mesures similaires utilisées par d'autres sociétés. Ces mesures non conformes aux PCGR, qui comprennent des mesures financières non conformes aux PCGR et des ratios non conformes aux PCGR décrits dans le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*, peuvent permettre aux investisseurs de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes.

### Mesures ajustées

La direction évalue les résultats comme présentés et ajustés et juge que ces mesures de performance sont toutes deux utiles. Les mesures ajustées, qui comprennent le RCP ajusté, le résultat dilué par action ajusté, le total des produits ajusté, la dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée, les charges autres que d'intérêts ajustées, le résultat avant impôt sur le résultat ajusté, l'impôt sur le résultat ajusté, le résultat net ajusté et le résultat avant impôt et provisions ajusté, excluent les éléments d'importance des résultats comme présentés aux fins du calcul de nos résultats ajustés. Les éléments d'importance comprennent l'amortissement des immobilisations incorporelles et certains éléments d'importance qui surviennent de temps à autre et qui ne reflètent pas, selon la direction, le rendement des activités sous-jacentes. Nous sommes d'avis que les mesures ajustées permettent au lecteur de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes tout en facilitant une analyse plus éclairée des tendances. Bien que nous croyions que ces mesures ajustées permettent de faciliter les comparaisons entre nos résultats et ceux des autres banques canadiennes qui font des ajustements similaires dans leurs informations publiques, il faut préciser qu'il n'y a pas de signification normalisée des mesures ajustées selon les PCGR.

Les tableaux ci-après aux diapositives 60 à 67 présentent un rapprochement entre les résultats (comme présentés) conformes aux PCGR et les résultats (ajustés) non conformes aux PCGR par secteur.

Pour de plus amples renseignements sur les mesures de rendement clés et les mesures non conformes aux PCGR, consultez la section Mesures non conformes aux PCGR de notre Rapport annuel 2025.

## Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

En millions de dollars, pour l'exercice clos le 31 octobre 2025	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (en millions de \$ US)
<b>Résultats d'exploitation – comme présentés</b>							
Total des produits	12 031 \$	6 902 \$	3 216 \$	6 148 \$	836 \$	29 133 \$	2 293 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 764	166	175	208	29	2 342	124
Charges autres que d'intérêts	6 067	3 522	1 861	2 855	1 547	15 852	1 326
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat	4 200	3 214	1 180	3 085	(740)	10 939	843
Impôt sur le résultat	1 093	873	222	812	(515)	2 485	158
Résultat net (perte nette)	3 107	2 341	958	2 273	(225)	8 454	685
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	25	25	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	364	364	-
Porteurs d'actions ordinaires	3 107	2 341	958	2 273	(614)	8 065	685
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires	3 107	2 341	958	2 273	(250)	8 429	685
<b>Résultat dilué par action (\$)</b>						8,57 \$	
<b>Incidence des éléments d'importance</b>							
<b>Charges autres que d'intérêts</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(27) \$	- \$	(18) \$	- \$	- \$	(45) \$	(13) \$
<b>Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts</b>	(27)	-	(18)	-	-	(45)	(13)
<b>Total de l'incidence avant impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	27	-	18	-	-	45	13
<b>Impôt sur le résultat</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	7	-	5	-	-	12	4
<b>Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le résultat</b>	7	-	5	-	-	12	4
<b>Total de l'incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	20 \$	- \$	13 \$	- \$	- \$	33 \$	9 \$
<b>Incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net applicable aux actionnaires ordinaires</b>	20	-	13	-	-	33	9
<b>Incidence des éléments d'importance sur le résultat dilué par action (\$)</b>						0,04 \$	
<b>Résultats d'exploitation – ajustés</b>							
Total des produits – ajusté	12 031 \$	6 902 \$	3 216 \$	6 148 \$	836 \$	29 133 \$	2 293 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances – ajustée	1 764	166	175	208	29	2 342	124
Charges autres que d'intérêts – ajustées	6 040	3 522	1 843	2 855	1 547	15 807	1 313
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat – ajusté(e)	4 227	3 214	1 198	3 085	(740)	10 984	856
Impôt sur le résultat – ajusté	1 100	873	227	812	(515)	2 497	162
Résultat net (perte nette) – ajusté(e)	3 127	2 341	971	2 273	(225)	8 487	694
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle – ajusté	-	-	-	-	25	25	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres – ajusté	-	-	-	-	364	364	-
Porteurs d'actions ordinaires – ajusté	3 127	2 341	971	2 273	(614)	8 098	694
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires – ajusté(e)	3 127	2 341	971	2 273	(250)	8 462	694
<b>Résultat dilué par action ajusté (\$)</b>						8,61 \$	

# Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (en millions de \$ US)
En millions de dollars, pour l'exercice clos le 31 octobre 2024							
<b>Résultats d'exploitation – comme présentés</b>							
Total des produits	10 942 \$	6 018 \$	2 820 \$	4 800 \$	1 026 \$	25 606 \$	2 074 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 233	123	560	84	1	2 001	412
Charges autres que d'intérêts	5 706	3 066	1 718	2 479	1 470	14 439	1 263
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat	4 003	2 829	542	2 237	(445)	9 166	399
Impôt sur le résultat	1 098	766	42	608	(502)	2 012	31
Résultat net	2 905	2 063	500	1 629	57	7 154	368
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	39	39	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	263	263	-
Porteurs d'actions ordinaires	2 905	2 063	500	1 629	(245)	6 852	368
Résultat net applicable aux actionnaires	2 905	2 063	500	1 629	18	7 115	368
<b>Résultat dilué par action (\$)</b>						7,28 \$	
<b>Incidence des éléments d'importance</b>							
<b>Charges autres que d'intérêts</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(26) \$	- \$	(30) \$	- \$	- \$	(56) \$	(22) \$
Charge en lien avec la cotisation spéciale imposée par la FDIC	-	-	(103)	-	-	(103)	(77)
<b>Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts</b>	(26)	-	(133)	-	-	(159)	(99)
<b>Total de l'incidence avant impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	26	-	133	-	-	159	99
<b>Impôt sur le résultat</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	7	-	8	-	-	15	6
Charge en lien avec la cotisation spéciale imposée par la FDIC	-	-	26	-	-	26	19
<b>Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le résultat</b>	7	-	34	-	-	41	25
<b>Total de l'incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	19 \$	- \$	99 \$	- \$	- \$	118 \$	74 \$
<b>Incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net applicable aux actionnaires ordinaires</b>	19	-	99	-	-	118	74
<b>Incidence des éléments d'importance sur le résultat dilué par action (\$)</b>						0,12 \$	
<b>Résultats d'exploitation – ajustés</b>							
Total des produits – ajusté	10 942 \$	6 018 \$	2 820 \$	4 800 \$	1 026 \$	25 606 \$	2 074 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances – ajustée	1 233	123	560	84	1	2 001	412
Charges autres que d'intérêts – ajustées	5 680	3 066	1 585	2 479	1 470	14 280	1 164
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat – ajusté(e)	4 029	2 829	675	2 237	(445)	9 325	498
Impôt sur le résultat – ajusté	1 105	766	76	608	(502)	2 053	56
Résultat net – ajusté	2 924	2 063	599	1 629	57	7 272	442
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle – ajusté	-	-	-	-	39	39	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres – ajusté	-	-	-	-	263	263	-
Porteurs d'actions ordinaires – ajusté	2 924	2 063	599	1 629	(245)	6 970	442
Résultat net applicable aux actionnaires – ajusté	2 924	2 063	599	1 629	18	7 233	442
<b>Résultat dilué par action ajusté (\$)</b>						7,40 \$	

## Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

En millions de dollars, pour les exercices clos les 31 octobre	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Résultats d'exploitation – comme présentés</b>	-	-	-	-	-	-
Total des produits	18 741 \$	20 015 \$	21 833 \$	23 332 \$	25 606 \$	29 133 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2 489	158	1 057	2 010	2 001	2 342
Charges autres que d'intérêts	11 362	11 535	12 803	14 349	14 439	15 852
Résultat avant impôt sur le résultat	4 890	8 322	7 973	6 973	9 166	10 939
Impôt sur le résultat	1 098	1 876	1 730	1 934	2 012	2 485
Résultat net	3 792	6 446	6 243	5 039	7 154	8 454
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	2	17	23	38	39	25
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	122	158	171	267	263	364
Porteurs d'actions ordinaires	3 668	6 271	6 049	4 734	6 852	8 065
Résultat net applicable aux actionnaires	3 790	6 429	6 220	5 001	7 115	8 429
<b>Résultat dilué par action (\$)</b>	<b>4,11 \$</b>	<b>6,96 \$</b>	<b>6,68 \$</b>	<b>5,17 \$</b>	<b>7,28 \$</b>	<b>8,57 \$</b>
<b>Incidence des éléments d'importance</b>						
<b>Produits</b>						
Coûts d'acquisition et d'intégration et ajustements selon la méthode de l'acquisition, et dotation à la provision pour pertes sur prêts productifs	- \$	- \$	(16) \$	- \$	- \$	- \$
Charge liée aux taxes à la consommation attribuable à l'incidence rétroactive du budget fédéral canadien de 2023	-	-	-	34	-	-
<b>Incidence des éléments d'importance sur les produits</b>	-	-	(16)	34	-	-
<b>Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances</b>						
Coûts d'acquisition et d'intégration et ajustements selon la méthode de l'acquisition, et dotation à la provision pour pertes sur prêts productifs	-	-	(94)	-	-	-
<b>Incidence des éléments d'importance sur la dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances</b>	-	-	(94)	-	-	-
<b>Charges autres que d'intérêts</b>						
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(105)	(79)	(98)	(121)	(56)	(45)
Coûts d'acquisition et d'intégration et ajustements selon la méthode de l'acquisition, et dotation à la provision pour pertes sur prêts productifs	-	(12)	(103)	-	-	-
Charge en lien avec la cotisation spéciale imposée par la FDIC	-	-	-	-	(103)	-
Charge au titre de la consolidation de notre portefeuille immobilier	(114)	(109)	(37)	-	-	-
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	(70)	(125)	(136)	(1 055)	-	-
Profit attribuable aux modifications apportées aux régimes de retraite et autres régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	79	-	-	-	-	-
Charges de restructuration, en lien principalement avec des indemnités de départ	(339)	-	-	-	-	-
Dépréciation du goodwill liée à notre participation donnant le contrôle dans CIBC Caribbean	(248)	-	-	-	-	-
<b>Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts</b>	<b>(797)</b>	<b>(325)</b>	<b>(374)</b>	<b>(1 176)</b>	<b>(159)</b>	<b>(45)</b>
<b>Total de l'incidence avant impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	<b>797</b>	<b>325</b>	<b>452</b>	<b>1 210</b>	<b>159</b>	<b>45</b>

## Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

En millions de dollars, pour les exercices clos les 31 octobre	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Impôt sur le résultat</b>						
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	25	19	23	25	15	12
Coûts d'acquisition et d'intégration et ajustements selon la méthode de l'acquisition, et dotation à la provision pour pertes sur prêts productifs	-	3	48	-	-	-
Charge en lien avec la cotisation spéciale imposée par la FDIC	-	-	-	-	26	-
Charge au titre de la consolidation de notre portefeuille immobilier	30	29	10	-	-	-
Charge liée aux taxes à la consommation attribuable à l'incidence rétroactive du budget fédéral canadien de 2023	-	-	-	9	-	-
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	19	33	36	293	-	-
Profit attribuable aux modifications apportées aux régimes de retraite et autres régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	(21)	-	-	-	-	-
Charges de restructuration, en lien principalement avec des indemnités de départ	89	-	-	-	-	-
Charge d'impôt sur le résultat en lien avec le budget fédéral canadien de 2022	-	-	-	(545)	-	-
<b>Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le résultat</b>	<b>142</b>	<b>84</b>	<b>117</b>	<b>(218)</b>	<b>41</b>	<b>12</b>
<b>Total de l'incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	<b>655 \$</b>	<b>241 \$</b>	<b>335 \$</b>	<b>1 428 \$</b>	<b>118 \$</b>	<b>33 \$</b>
<b>Incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net applicable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>655</b>	<b>241</b>	<b>335</b>	<b>1 428</b>	<b>118</b>	<b>33</b>
<b>Incidence des éléments d'importance sur le résultat dilué par action (\$)</b>	<b>0,74 \$</b>	<b>0,27 \$</b>	<b>0,37 \$</b>	<b>1,56 \$</b>	<b>0,12 \$</b>	<b>0,04 \$</b>
<b>Résultats d'exploitation – ajustés</b>						
Total des produits – ajusté	18 741 \$	20 015 \$	21 817 \$	23 366 \$	25 606 \$	29 133 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances – ajustée	2 489	158	963	2 010	2 001	2 342
Charges autres que d'intérêts – ajustées	10 565	11 210	12 429	13 173	14 280	15 807
Résultat avant impôt sur le résultat – ajusté	5 687	8 647	8 425	8 183	9 325	10 984
Impôt sur le résultat – ajusté	1 240	1 960	1 847	1 716	2 053	2 497
Résultat net – ajusté	4 447	6 687	6 578	6 467	7 272	8 487
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle – ajusté	2	17	23	38	39	25
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres – ajusté	122	158	171	267	263	364
Porteurs d'actions ordinaires – ajusté	4 323	6 512	6 384	6 162	6 970	8 098
Résultat net applicable aux actionnaires – ajusté	4 445	6 670	6 555	6 429	7 233	8 462
<b>Résultat dilué par action ajusté (\$)</b>	<b>4,85 \$</b>	<b>7,23 \$</b>	<b>7,05 \$</b>	<b>6,73 \$</b>	<b>7,40 \$</b>	<b>8,61 \$</b>

# Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

En millions de dollars, pour les trois mois clos le 31 octobre 2025	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (en millions de \$ US)
<b>Résultats d'exploitation – comme présentés</b>							
Total des produits	3 188 \$	1 836 \$	810 \$	1 523 \$	219 \$	7 576 \$	584 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	503	52	(33)	77	6	605	(24)
Charges autres que d'intérêts	1 612	957	500	710	400	4 179	360
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat	1 073	827	343	736	(187)	2 792	248
Impôt sur le résultat	277	224	68	188	(145)	612	49
Résultat net (perte nette)	796	603	275	548	(42)	2 180	199
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	6	6	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	116	116	-
Porteurs d'actions ordinaires	796	603	275	548	(164)	2 058	199
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires	796	603	275	548	(48)	2 174	199
<b>Résultat dilué par action (\$)</b>						2,20 \$	
<b>Incidence des éléments d'importance</b>							
<b>Charges autres que d'intérêts</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(7) \$	- \$	(4) \$	- \$	- \$	(11) \$	(3) \$
<b>Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts</b>	(7)	-	(4)	-	-	(11)	(3)
<b>Total de l'incidence avant impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	7	-	4	-	-	11	3
<b>Impôt sur le résultat</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2	-	1	-	-	3	1
<b>Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le résultat</b>	2	-	1	-	-	3	1
<b>Total de l'incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	5 \$	- \$	3 \$	- \$	- \$	8 \$	2 \$
<b>Incidence des éléments d'importance sur le résultat dilué par action (\$)</b>						0,01 \$	
<b>Résultats d'exploitation – ajustés</b>							
Total des produits – ajusté	3 188 \$	1 836 \$	810 \$	1 523 \$	219 \$	7 576 \$	584 \$
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances – ajustée	503	52	(33)	77	6	605	(24)
Charges autres que d'intérêts – ajustées	1 605	957	496	710	400	4 168	357
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat – ajusté(e)	1 080	827	347	736	(187)	2 803	251
Impôt sur le résultat – ajusté	279	224	69	188	(145)	615	50
Résultat net (perte nette) – ajusté(e)	801	603	278	548	(42)	2 188	201
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle – ajusté	-	-	-	-	6	6	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres – ajusté	-	-	-	-	116	116	-
Porteurs d'actions ordinaires – ajusté	801	603	278	548	(164)	2 066	201
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires – ajusté(e)	801	603	278	548	(48)	2 182	201
<b>Résultat dilué par action ajusté (\$)</b>						2,21 \$	

# Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

En millions de dollars, pour les trois mois clos le 31 juillet 2025	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (en millions de \$ US)
<b>Résultats d'exploitation – comme présentés</b>							
Total des produits	3 061 \$	1 723 \$	790 \$	1 506 \$	174 \$	7 254 \$	576 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	444	21	17	76	1	559	14
Charges autres que d'intérêts	1 517	879	450	721	409	3 976	327
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat	1 100	823	323	709	(236)	2 719	235
Impôt sur le résultat	288	225	69	169	(128)	623	49
Résultat net (perte nette)	812	598	254	540	(108)	2 096	186
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	2	2	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	82	82	-
Porteurs d'actions ordinaires	812	598	254	540	(192)	2 012	186
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires	812	598	254	540	(110)	2 094	186
<b>Résultat dilué par action (\$)</b>						<b>2,15 \$</b>	
<b>Incidence des éléments d'importance</b>							
<b>Charges autres que d'intérêts</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(7) \$	- \$	(4) \$	- \$	- \$	(11) \$	(3) \$
<b>Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>(3)</b>
<b>Total de l'incidence avant impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>3</b>
<b>Impôt sur le résultat</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2	-	1	-	-	3	1
<b>Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le résultat</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>Total de l'incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	<b>5 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>3 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>8 \$</b>	<b>2 \$</b>
<b>Incidence des éléments d'importance sur le résultat dilué par action (\$)</b>						<b>0,01 \$</b>	
<b>Résultats d'exploitation – ajustés</b>							
Total des produits – ajusté	3 061 \$	1 723 \$	790 \$	1 506 \$	174 \$	7 254 \$	576 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances – ajustée	444	21	17	76	1	559	14
Charges autres que d'intérêts – ajustées	1 510	879	446	721	409	3 965	324
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat – ajusté(e)	1 107	823	327	709	(236)	2 730	238
Impôt sur le résultat – ajusté	290	225	70	169	(128)	626	50
Résultat net (perte nette) – ajusté(e)	817	598	257	540	(108)	2 104	188
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle – ajusté	-	-	-	-	2	2	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres – ajusté	-	-	-	-	82	82	-
Porteurs d'actions ordinaires – ajusté	817	598	257	540	(192)	2 020	188
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires – ajusté(e)	817	598	257	540	(110)	2 102	188
<b>Résultat dilué par action ajusté (\$)</b>						<b>2,16 \$</b>	

# Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

	Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (en millions de \$ US)
En millions de dollars, pour les trois mois clos le 31 octobre 2024							
<b>Résultats d'exploitation – comme présentés</b>							
Total des produits	2 842 \$	1 602 \$	733 \$	1 155 \$	285 \$	6 617 \$	538 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	280	24	83	31	1	419	61
Charges autres que d'intérêts	1 463	823	415	652	438	3 791	304
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat	1 099	755	235	472	(154)	2 407	173
Impôt sur le résultat	307	204	35	126	(147)	525	26
Résultat net (perte nette)	792	551	200	346	(7)	1 882	147
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	8	8	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	-	-	-	-	72	72	-
Porteurs d'actions ordinaires	792	551	200	346	(87)	1 802	147
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires	792	551	200	346	(15)	1 874	147
<b>Résultat dilué par action (\$)</b>						1,90 \$	
<b>Incidence des éléments d'importance</b>							
<b>Charges autres que d'intérêts</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	(6) \$	- \$	(6) \$	- \$	- \$	(12) \$	(4) \$
Reprise en lien avec la cotation spéciale imposée par la Federal Deposit Insurance Corporation	-	-	3	-	-	3	2
<b>Incidence des éléments d'importance sur les charges autres que d'intérêts</b>	(6)	-	(3)	-	-	(9)	(2)
<b>Total de l'incidence avant impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	6	-	3	-	-	9	2
<b>Impôt sur le résultat</b>							
Amortissement et dépréciation d'immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	1	-	2	-	-	3	1
Reprise en lien avec la cotation spéciale imposée par la FDIC	-	-	(1)	-	-	(1)	(1)
<b>Incidence des éléments d'importance sur l'impôt sur le résultat</b>	1	-	1	-	-	2	-
<b>Total de l'incidence après impôt des éléments d'importance sur le résultat net</b>	5 \$	- \$	2 \$	- \$	- \$	7 \$	2 \$
<b>Incidence des éléments d'importance sur le résultat dilué par action (\$)</b>						0,01 \$	
<b>Résultats d'exploitation – ajustés</b>							
Total des produits – ajusté	2 842 \$	1 602 \$	733 \$	1 155 \$	285 \$	6 617 \$	538 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances – ajustée	280	24	83	31	1	419	61
Charges autres que d'intérêts – ajustées	1 457	823	412	652	438	3 782	302
Résultat (perte) avant impôt sur le résultat – ajusté(e)	1 105	755	238	472	(154)	2 416	175
Impôt sur le résultat – ajusté	308	204	36	126	(147)	527	26
Résultat net (perte nette) – ajusté(e)	797	551	202	346	(7)	1 889	149
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle – ajusté	-	-	-	-	8	8	-
Porteurs d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres – ajusté	-	-	-	-	72	72	-
Porteurs d'actions ordinaires – ajusté	797	551	202	346	(87)	1 809	149
Résultat net (perte nette) applicable aux actionnaires – ajusté(e)	797	551	202	346	(15)	1 881	149
<b>Résultat dilué par action ajusté (\$)</b>						1,91 \$	

# Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

		Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (en millions de \$ US)
En millions de dollars, pour les trois mois clos les								
31 oct.	Résultat net (perte nette)	796 \$	603 \$	275 \$	548 \$	(42) \$	2 180 \$	199 \$
2025	Ajouter : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	503	52	(33)	77	6	605	(24)
	Ajouter : impôt sur le résultat	277	224	68	188	(145)	612	49
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions)	1 576	879	310	813	(181)	3 397	224
	Incidence avant impôt des éléments d'importance	7	-	4	-	-	11	3
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions) ajusté(e)	1 583 \$	879 \$	314 \$	813 \$	(181) \$	3 408 \$	227 \$
31 juill.	Résultat net (perte nette)	812 \$	598 \$	254 \$	540 \$	(108) \$	2 096 \$	186 \$
2025	Ajouter : dotation à la provision pour pertes sur créances	444	21	17	76	1	559	14
	Ajouter : impôt sur le résultat	288	225	69	169	(128)	623	49
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions)	1 544	844	340	785	(235)	3 278	249
	Incidence avant impôt des éléments d'importance	7	-	4	-	-	11	3
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions) ajusté(e)	1 551 \$	844 \$	344 \$	785 \$	(235) \$	3 289 \$	252 \$
31 oct.	Résultat net (perte nette)	792 \$	551 \$	200 \$	346 \$	(7) \$	1 882 \$	147 \$
2024	Ajouter : dotation à la provision pour pertes sur créances	280	24	83	31	1	419	61
	Ajouter : impôt sur le résultat	307	204	35	126	(147)	525	26
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions)	1 379	779	318	503	(153)	2 826	234
	Incidence avant impôt des éléments d'importance	6	-	3	-	-	9	2
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions) ajusté(e)	1 385 \$	779 \$	321 \$	503 \$	(153) \$	2 835 \$	236 \$
En millions de dollars, pour les douze mois clos les								
31 oct.	Résultat net (perte nette)	3 107 \$	2 341 \$	958 \$	2 273 \$	(225) \$	8 454 \$	685 \$
2025	Ajouter : dotation à la provision pour pertes sur créances	1 764	166	175	208	29	2 342	124
	Ajouter : impôt sur le résultat	1 093	873	222	812	(515)	2 485	158
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions)	5 964	3 380	1 355	3 293	(711)	13 281	967
	Incidence avant impôt des éléments d'importance	27	-	18	-	-	45	13
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions) ajusté(e)	5 991 \$	3 380 \$	1 373 \$	3 293 \$	(711) \$	13 326 \$	980 \$
31 oct.	Résultat net	2 905 \$	2 063 \$	500 \$	1 629 \$	57 \$	7 154 \$	368 \$
2024	Ajouter : dotation à la provision pour pertes sur créances	1 233	123	560	84	1	2 001	412
	Ajouter : impôt sur le résultat	1 098	766	42	608	(502)	2 012	31
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions)	5 236	2 952	1 102	2 321	(444)	11 167	811
	Incidence avant impôt des éléments d'importance	26	-	133	-	-	159	99
	Résultat (perte) avant impôt et provisions (reprises de provisions) ajusté(e)	5 262 \$	2 952 \$	1 235 \$	2 321 \$	(444) \$	11 326 \$	910 \$