



BILLETS À COUPON REMBOURSABLES PAR ANTICIPATION CIBC LIÉS À ORACLE CORPORATION, SÉRIE 26

Billets avec capital à risque – Échéant le 8 avril 2031

Daté du 1^{er} avril 2026

Un prospectus préalable de base définitif contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chacune des provinces et de chacun des territoires du Canada. Un exemplaire du prospectus préalable de base définitif, de toutes ses modifications et de tout supplément de prospectus préalable applicable qui a été déposé doit être transmis avec le présent document. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus préalable de base définitif, toutes ses modifications et tout supplément de prospectus préalable applicable pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

Liées à Oracle Corporation	Paiements de coupon mensuels éventuels de 1,42 % (17,04 % par année)	Clause d'appel au remboursement mensuel (à compter d'octobre 2026)	Protection éventuelle du capital de 40,00 %
----------------------------	--	--	--

Points saillants du placement

Monnaie

Libellés en dollars canadiens

Action de référence

Les actions d'Oracle Corporation inscrites à la cote du NYSE (NYSE : ORCL).

Flux de trésorerie

Les billets offrent la possibilité d'obtenir des paiements de coupon mensuels correspondant au montant du coupon de 1,42 \$ par billet si le rendement de l'action de référence à la date d'évaluation précédente est supérieur ou égal à -40,00 %.

Clause d'appel au remboursement

La CIBC appellera automatiquement les billets au remboursement à une date d'appel au remboursement si le rendement de l'action de référence à la date d'évaluation précédant cette date d'appel au remboursement est supérieur ou égal à 5,00 %.

Protection éventuelle du capital

Si la CIBC n'appelle pas automatiquement les billets au remboursement et que le rendement de l'action de référence à l'échéance est négatif, les billets offrent une protection du capital à l'échéance si le rendement de l'action de référence est supérieur ou égal à -40,00 % à la date d'évaluation finale. Toutefois, si le rendement de l'action de référence est inférieur à -40,00 % à la date d'évaluation finale, les investisseurs recevront un montant inférieur au capital à l'échéance, sous réserve d'un paiement minimal de 1,00 \$ par billet.

Durée	Offerts jusqu'au	Date d'émission	Date d'échéance (si non appelés au remboursement)	Placement minimal	Mode d'achat
5 ans	1 ^{er} avril 2026	8 avril 2026	8 avril 2031	5 000 \$	Wood Gundy : SyndNET Tiers : Fundserv CBL22402
Colombie-Britannique : Ontario :	416 594-7663 416 956-6787	Prairies : Québec :	416 594-8046 514 847-6485	Canada Atlantique : Service à la clientèle Fundserv :	416 594-8099 866 474-0142

Les investisseurs ne pourront pas recevoir de dividendes ni d'autres distributions sur l'action de référence. Le taux de rendement annuel des dividendes de l'action de référence était de 1,37 % pour la période de 12 mois terminée le 25 mars 2026, ce qui représenterait des dividendes totaux de 6,85 % pendant la durée de cinq ans des billets, dans l'hypothèse où le taux de rendement des dividendes demeure constant et où les dividendes ne sont pas réinvestis.

Exemples hypothétiques

Les exemples hypothétiques suivants illustrent le calcul des paiements de coupon et du montant à l'échéance selon trois scénarios différents. Ces exemples ne sont donnés qu'à titre indicatif et ne devraient pas être interprétés comme une estimation ou une prévision quant au rendement de l'action de référence pendant la durée des billets ou quant au rendement qui peut être versé sur les billets. Le rendement réel de l'action de référence sera différent de ces exemples hypothétiques et les écarts pourraient être considérables.

Scénario hypothétique n° 1 – Aucun paiement de coupon n'est payable et les billets ne sont pas appelés au remboursement avant l'échéance

Dans le présent scénario hypothétique, le rendement de l'action de référence était inférieur à -40,00 % à chaque date d'évaluation. Par conséquent, la CIBC n'a pas appelé automatiquement les billets au remboursement avant l'échéance et les investisseurs n'auraient le droit de recevoir de paiement de coupon à aucune date de paiement de coupon. Le montant variable à l'échéance sera de -51,00 \$ par billet, soit le produit de 100,00 \$ x -51,00 %, puisque le rendement de l'action de référence est inférieur à -40,00 % à la date d'évaluation finale. Dans cet exemple, le rendement total cumulé est de -51,00 % (ce qui correspond à un rendement annuel composé de -13,30 %).

Date d'évaluation mensuelle	Rendement de l'action de référence	Paiement de coupon
1	-52,00 %	0,00 \$
2	-46,00 %	0,00 \$
3	-56,00 %	0,00 \$
4	-58,00 %	0,00 \$
5	-52,00 %	0,00 \$
6	-50,00 %	0,00 \$
7	-46,00 %	0,00 \$
8	-53,00 %	0,00 \$
9	-46,00 %	0,00 \$
10	-51,00 %	0,00 \$
11	-59,00 %	0,00 \$
12	-53,00 %	0,00 \$
13	-55,00 %	0,00 \$
14	-56,00 %	0,00 \$
15	-50,00 %	0,00 \$
16	-48,00 %	0,00 \$
17	-52,00 %	0,00 \$
18	-44,00 %	0,00 \$
19	-60,00 %	0,00 \$
20	-43,00 %	0,00 \$
21	-52,00 %	0,00 \$
22	-60,00 %	0,00 \$
23	-59,00 %	0,00 \$
24	-48,00 %	0,00 \$
25	-45,00 %	0,00 \$

Date d'évaluation mensuelle	Rendement de l'action de référence	Paiement de coupon
26	-50,00 %	0,00 \$
27	-50,00 %	0,00 \$
28	-58,00 %	0,00 \$
29	-44,00 %	0,00 \$
30	-50,00 %	0,00 \$
31	-45,00 %	0,00 \$
32	-57,00 %	0,00 \$
33	-50,00 %	0,00 \$
34	-45,00 %	0,00 \$
35	-54,00 %	0,00 \$
36	-53,00 %	0,00 \$
37	-50,00 %	0,00 \$
38	-55,00 %	0,00 \$
39	-53,00 %	0,00 \$
40	-51,00 %	0,00 \$
41	-54,00 %	0,00 \$
42	-59,00 %	0,00 \$
43	-47,00 %	0,00 \$
44	-52,00 %	0,00 \$
45	-60,00 %	0,00 \$
46	-60,00 %	0,00 \$
47	-52,00 %	0,00 \$
48	-49,00 %	0,00 \$
49	-46,00 %	0,00 \$
50	-51,00 %	0,00 \$
51	-53,00 %	0,00 \$
52	-59,00 %	0,00 \$
53	-54,00 %	0,00 \$
54	-49,00 %	0,00 \$
55	-58,00 %	0,00 \$
56	-49,00 %	0,00 \$
57	-43,00 %	0,00 \$
58	-46,00 %	0,00 \$
59	-59,00 %	0,00 \$
60	-51,00 %	0,00 \$

Paiements de coupon totaux : 0,00 \$

Montant variable : 100,00 \$ x -51,00 % = -51,00 \$

Montant à l'échéance : 49,00 \$

Rendement annuel composé : -13,30 %

Scénario hypothétique n° 2 – Des paiements de coupon sont payables à trente-et-une dates de paiement de coupon et les billets ne sont pas appelés au remboursement avant l'échéance

Dans le présent scénario hypothétique, le rendement de l'action de référence était inférieur à 5,00 % à chaque date d'évaluation et le rendement de l'action de référence était inférieur à -40,00 % à vingt-neuf dates d'évaluation. Par conséquent, les billets n'ont pas été appelés au remboursement automatique par la CIBC et les investisseurs auraient le droit de recevoir des paiements de coupon à trente-et-une dates de paiement de coupon (des paiements de coupon totaux de 44,02 \$ pendant la durée des billets). Le montant variable à l'échéance correspondra à 0,00 \$ par billet, soit le produit de 100,00 \$ par 0,00 %, puisque le rendement de l'action de référence était supérieur ou égal à -40,00 % à la date d'évaluation finale. Dans cet exemple, le rendement total cumulatif est de 44,02 % (ce qui correspond à un rendement annuel composé de 7,57 %).

Date d'évaluation mensuelle	Rendement de l'action de référence	Paiement de coupon
1	-43,00 %	0,00 \$
2	-41,00 %	0,00 \$
3	-48,00 %	0,00 \$
4	-54,00 %	0,00 \$
5	-42,00 %	0,00 \$
6	-48,00 %	0,00 \$
7	-43,00 %	0,00 \$
8	-53,00 %	0,00 \$
9	-41,00 %	0,00 \$
10	-49,00 %	0,00 \$
11	-47,00 %	0,00 \$
12	-41,00 %	0,00 \$
13	-45,00 %	0,00 \$
14	-46,00 %	0,00 \$
15	-53,00 %	0,00 \$
16	-54,00 %	0,00 \$
17	-41,00 %	0,00 \$
18	-44,00 %	0,00 \$
19	-55,00 %	0,00 \$
20	-43,00 %	0,00 \$
21	-52,00 %	0,00 \$
22	-47,00 %	0,00 \$
23	-53,00 %	0,00 \$
24	-43,00 %	0,00 \$
25	-46,00 %	0,00 \$
26	-54,00 %	0,00 \$
27	-47,00 %	0,00 \$
28	-52,00 %	0,00 \$
29	-43,00 %	0,00 \$

Date d'évaluation mensuelle	Rendement de l'action de référence	Paiement de coupon
30	-21,00 %	1,42 \$
31	-37,00 %	1,42 \$
32	-20,00 %	1,42 \$
33	-36,00 %	1,42 \$
34	-20,00 %	1,42 \$
35	-38,00 %	1,42 \$
36	-1,00 %	1,42 \$
37	-29,00 %	1,42 \$
38	-11,00 %	1,42 \$
39	-25,00 %	1,42 \$
40	-9,00 %	1,42 \$
41	-29,00 %	1,42 \$
42	-20,00 %	1,42 \$
43	-24,00 %	1,42 \$
44	-22,00 %	1,42 \$
45	-18,00 %	1,42 \$
46	-32,00 %	1,42 \$
47	-35,00 %	1,42 \$
48	3,00 %	1,42 \$
49	1,00 %	1,42 \$
50	-20,00 %	1,42 \$
51	-18,00 %	1,42 \$
52	2,00 %	1,42 \$
53	-25,00 %	1,42 \$
54	-21,00 %	1,42 \$
55	3,00 %	1,42 \$
56	-29,00 %	1,42 \$
57	-1,00 %	1,42 \$
58	-2,00 %	1,42 \$
59	-35,00 %	1,42 \$
60	-17,00 %	1,42 \$

Paiements de coupon totaux : 44,02 \$
Montant variable : 0,00 \$
Montant à l'échéance : 100,00 \$
Rendement annuel composé : 7,57 %

Scénario hypothétique n° 3 – Des paiements de coupon sont payables à quarante-deux dates de paiement de coupon et les billets sont appelés au remboursement avant l'échéance

Dans le présent scénario hypothétique, le rendement de l'action de référence était supérieur ou égal à 5,00 % à la 42^e date d'évaluation et le rendement de l'action de référence était supérieur ou égal à -40,00 % à quarante-deux dates d'évaluation. Par conséquent, les billets ont été appelés au remboursement automatique par la CIBC à la date d'appel au remboursement connexe suivant la 42^e date d'évaluation et les investisseurs auraient le droit de recevoir des paiements de coupon à quarante-deux dates de paiement de coupon (soit des paiements de coupon totaux de 59,64 \$ pendant la durée des billets). Puisque le rendement de l'action de référence était supérieur ou égal à 5,00 % à la 42^e date d'évaluation, les billets seront appelés au remboursement avant l'échéance et le montant variable correspondra à 0,00 \$ par billet, soit le produit de 100,00 \$ par 0,00 %. Dans cet exemple, le rendement total cumulatif est de 59,64 % (ce qui est égal à un rendement annuel composé de 14,30 %).

Date d'évaluation mensuelle	Rendement de l'action de référence	Paiement de coupon
1	-20,00 %	1,42 \$
2	-34,00 %	1,42 \$
3	-10,00 %	1,42 \$
4	-38,00 %	1,42 \$
5	-34,00 %	1,42 \$
6	-9,00 %	1,42 \$
7	-28,00 %	1,42 \$
8	1,00 %	1,42 \$
9	-3,00 %	1,42 \$
10	-37,00 %	1,42 \$
11	4,00 %	1,42 \$
12	-14,00 %	1,42 \$
13	-36,00 %	1,42 \$
14	-30,00 %	1,42 \$
15	4,00 %	1,42 \$
16	-16,00 %	1,42 \$
17	-36,00 %	1,42 \$
18	-24,00 %	1,42 \$
19	-29,00 %	1,42 \$
20	-13,00 %	1,42 \$
21	-20,00 %	1,42 \$
22	-33,00 %	1,42 \$
23	-2,00 %	1,42 \$
24	4,00 %	1,42 \$
25	-29,00 %	1,42 \$
26	-8,00 %	1,42 \$
27	-25,00 %	1,42 \$
28	-20,00 %	1,42 \$

Date d'évaluation mensuelle	Rendement de l'action de référence	Paiement de coupon
29	-2,00 %	1,42 \$
30	3,00 %	1,42 \$
31	-18,00 %	1,42 \$
32	-31,00 %	1,42 \$
33	-20,00 %	1,42 \$
34	3,00 %	1,42 \$
35	-39,00 %	1,42 \$
36	-9,00 %	1,42 \$
37	-9,00 %	1,42 \$
38	-27,00 %	1,42 \$
39	-6,00 %	1,42 \$
40	-39,00 %	1,42 \$
41	-36,00 %	1,42 \$
42	6,00 %	1,42 \$

Paiements de coupon totaux : 59,64 \$
Montant variable : 0,00 \$
Montant à l'échéance : 100,00 \$
Rendement annuel composé : 14,30 %

Détails du placement

Émetteur

La Banque Canadienne Impériale de Commerce (la « CIBC »)

Capital

100,00 \$ (valeur nominale) par billet

Montant de l'émission

Maximum de 50 000 000 \$ (500 000 billets)

Souscription minimale

5 000 \$ (50 billets)

Action de référence

Les actions d'Oracle Corporation inscrites à la cote du NYSE (NYSE : ORCL).

Date d'émission

Le 8 avril 2026

Date d'échéance et durée

Le 8 avril 2031 (5 ans), étant entendu que si cette date n'est pas un jour ouvrable, la date d'échéance sera alors le jour ouvrable suivant, sous réserve de l'appel au remboursement automatique des billets par la CIBC à une date d'appel au remboursement et sauf en cas de perturbation des marchés.

Dates d'évaluation, dates de paiement de coupon et dates d'appel au remboursement

Compte tenu de la date d'émission du 8 avril 2026, les dates d'évaluation, dates de paiement de coupon et dates d'appel au remboursement sont les suivantes :

Dates d'évaluation	Dates de paiement de coupon	Dates d'appel au remboursement
1 ^{er} mai 2026	8 mai 2026	-
1 ^{er} juin 2026	8 juin 2026	-
29 juin 2026	8 juillet 2026	-
31 juillet 2026	10 août 2026	-
31 août 2026	8 septembre 2026	-
1 ^{er} octobre 2026	8 octobre 2026	8 octobre 2026
2 novembre 2026	9 novembre 2026	9 novembre 2026
1 ^{er} décembre 2026	8 décembre 2026	8 décembre 2026
4 janvier 2027	11 janvier 2027	11 janvier 2027
1 ^{er} février 2027	8 février 2027	8 février 2027
1 ^{er} mars 2027	8 mars 2027	8 mars 2027

Dates d'évaluation	Dates de paiement de coupon	Dates d'appel au remboursement
1 ^{er} avril 2027	8 avril 2027	8 avril 2027
3 mai 2027	10 mai 2027	10 mai 2027
1 ^{er} juin 2027	8 juin 2027	8 juin 2027
29 juin 2027	8 juillet 2027	8 juillet 2027
30 juillet 2027	9 août 2027	9 août 2027
31 août 2027	8 septembre 2027	8 septembre 2027
1 ^{er} octobre 2027	8 octobre 2027	8 octobre 2027
1 ^{er} novembre 2027	8 novembre 2027	8 novembre 2027
1 ^{er} décembre 2027	8 décembre 2027	8 décembre 2027
4 janvier 2028	11 janvier 2028	11 janvier 2028
1 ^{er} février 2028	8 février 2028	8 février 2028
1 ^{er} mars 2028	8 mars 2028	8 mars 2028
3 avril 2028	10 avril 2028	10 avril 2028
1 ^{er} mai 2028	8 mai 2028	8 mai 2028
1 ^{er} juin 2028	8 juin 2028	8 juin 2028
29 juin 2028	10 juillet 2028	10 juillet 2028
31 juillet 2028	8 août 2028	8 août 2028
31 août 2028	8 septembre 2028	8 septembre 2028
29 septembre 2028	10 octobre 2028	10 octobre 2028
1 ^{er} novembre 2028	8 novembre 2028	8 novembre 2028
1 ^{er} décembre 2028	8 décembre 2028	8 décembre 2028
2 janvier 2029	9 janvier 2029	9 janvier 2029
1 ^{er} février 2029	8 février 2029	8 février 2029
1 ^{er} mars 2029	8 mars 2029	8 mars 2029
2 avril 2029	9 avril 2029	9 avril 2029
1 ^{er} mai 2029	8 mai 2029	8 mai 2029
1 ^{er} juin 2029	8 juin 2029	8 juin 2029
28 juin 2029	9 juillet 2029	9 juillet 2029
31 juillet 2029	8 août 2029	8 août 2029
31 août 2029	10 septembre 2029	10 septembre 2029
28 septembre 2029	9 octobre 2029	9 octobre 2029
1 ^{er} novembre 2029	8 novembre 2029	8 novembre 2029
3 décembre 2029	10 décembre 2029	10 décembre 2029
2 janvier 2030	9 janvier 2030	9 janvier 2030
1 ^{er} février 2030	8 février 2030	8 février 2030
1 ^{er} mars 2030	8 mars 2030	8 mars 2030
1 ^{er} avril 2030	8 avril 2030	8 avril 2030
1 ^{er} mai 2030	8 mai 2030	8 mai 2030

Dates d'évaluation	Dates de paiement de coupon	Dates d'appel au remboursement
3 juin 2030	10 juin 2030	10 juin 2030
27 juin 2030	8 juillet 2030	8 juillet 2030
31 juillet 2030	8 août 2030	8 août 2030
30 août 2030	9 septembre 2030	9 septembre 2030
1 ^{er} octobre 2030	8 octobre 2030	8 octobre 2030
1 ^{er} novembre 2030	8 novembre 2030	8 novembre 2030
2 décembre 2030	9 décembre 2030	9 décembre 2030
2 janvier 2031	9 janvier 2031	9 janvier 2031
3 février 2031	10 février 2031	10 février 2031
3 mars 2031	10 mars 2031	10 mars 2031
1 ^{er} avril 2031	8 avril 2031	-

Dans la mesure où : i) si une de ces dates de paiement de coupon n'est pas un jour ouvrable, la date de paiement de coupon sera le prochain jour ouvrable, sauf en cas de perturbation des marchés; ii) si la date d'émission est reportée, chaque date d'appel au remboursement sera reportée d'un nombre de jours équivalent, toutefois, si une de ces dates d'appel au remboursement n'est pas un jour ouvrable et qu'elle ne tombe pas au moins cinq jours ouvrables après la date d'évaluation applicable, la date d'appel au remboursement pertinente sera reportée au jour ouvrable suivant qui tombe au moins cinq jours ouvrables après la date d'évaluation précédente, dans chaque cas sauf en cas de perturbation des marchés; iii) si une de ces dates d'évaluation n'est pas un jour de bourse, la date d'évaluation applicable sera le jour de bourse suivant, sauf en cas de perturbation des marchés.

Paielements de coupon

À chaque date de paiement de coupon mensuelle pendant la durée des billets, les investisseurs auront le droit de recevoir un paiement de coupon correspondant à 1,42 \$ par billet (le « montant du coupon »). Les paiements de coupon seront établis comme suit :

- si le rendement de l'action de référence à la date d'évaluation précédente est supérieur ou égal à -40,00 %, le paiement de coupon correspondra au montant du coupon; et
- si le rendement de l'action de référence à la date d'évaluation précédente est inférieur à -40,00 %, le paiement de coupon sera de 0,00 \$ par billet;

Les paiements de coupon totaux payables aux investisseurs pendant la durée des billets n'excéderont pas 85,20 \$ par billet (compte tenu du montant de 1,42 \$ par billet payable à chaque date de paiement de coupon). Aucun paiement de coupon ne sera effectué à une date de paiement de coupon si le rendement de l'action de référence à la date d'évaluation précédente est inférieur à -40,00 % ou si la CIBC a appelé automatiquement les billets au remboursement à une date d'appel au remboursement précédente. Rien ne garantit que quelque paiement de coupon sera effectué pendant la durée des billets.

Clause d'appel au remboursement

La CIBC appellera automatiquement les billets au remboursement à une date d'appel au remboursement si le rendement de l'action de référence à la date d'évaluation précédant cette date d'appel au remboursement est supérieur ou égal à 5,00 %.

Rendement de l'action de référence

Le rendement de l'action de référence correspondra au pourcentage (positif ou négatif) calculé comme suit :

$$(\text{cours de l'action}_{\text{DEV}} - \text{cours de l'action}_{\text{DEM}}) / \text{cours de l'action}_{\text{DEM}}$$

où :

- le « cours de l'action_{DEV} » correspondra au cours de clôture à la date d'évaluation pertinente; et
- le « cours de l'action_{DEM} » correspondra au cours de clôture à la date d'émission, étant entendu que, si la date d'émission n'est pas un jour de bourse, le cours de l'action_{DEM} sera établi le jour de bourse suivant (auquel cas, dans le présent supplément de fixation du prix, les renvois au cours de clôture à la date d'émission seront réputés renvoyer au cours de clôture au prochain jour de bourse),

sous réserve, dans chaque cas, des dispositions prévues à la rubrique « Perturbations des marchés, rajustements, substitutions et événements extraordinaires » dans le prospectus.

Montant à l'échéance

Les investisseurs auront le droit de recevoir à la dernière des éventualités suivantes à survenir : a) le cinquième jour ouvrable qui suit la date d'évaluation finale, ou b) la date d'échéance (la « date de versement à l'échéance ») (ou à une date d'appel au remboursement, si la CIBC appelle automatiquement les billets au remboursement avant la date d'échéance), à l'égard de chaque billet qu'ils détiennent, un montant (le « montant à l'échéance ») correspondant à la somme i) du capital, et ii) du montant variable, qui sera nul ou négatif, sous réserve d'un montant à l'échéance minimal de 1,00 \$ par billet.

Montant variable

Le montant variable par billet correspond au produit obtenu en multipliant 100,00 \$ par ce qui suit :

- 0,00 % si le rendement de l'action de référence est supérieur ou égal à -40,00 % à la date d'évaluation précédente; ou
- le rendement de l'action de référence (lequel sera négatif dans ces circonstances et entraînera la perte d'une partie du capital à l'échéance), si le rendement de l'action de référence est inférieur à -40,00 % à la date d'évaluation précédente.

Si la CIBC appelle les billets au remboursement, les investisseurs n'auront pas le droit de recevoir les rendements supplémentaires auxquels ils auraient normalement eu droit si la CIBC n'avait pas appelé les billets au remboursement.

Marché secondaire et montant de négociation anticipée

Les billets ne seront pas inscrits à la cote d'une bourse ou d'un système de cotation. Marchés mondiaux CIBC inc. (« MM CIBC ») a l'intention d'offrir un marché secondaire quotidien sur lequel pourront lui être vendus les billets, mais elle se réserve le droit de ne pas le faire à son gré, à tout moment et sans préavis aux investisseurs. MM CIBC n'offrira en aucun cas un marché secondaire pour les billets à une date d'évaluation ou après une telle date si les billets seront appelés au remboursement par la CIBC à la date d'appel au remboursement applicable. Les billets ne pourront être négociés sur aucun autre marché secondaire. Les ventes sur le marché secondaire pourraient être faites à un prix inférieur au capital et feront état de la déduction du montant de négociation anticipée qui s'établira initialement à 3,15 % par billet et qui diminuera quotidiennement de 0,035 % pour atteindre 0,00 % après 90 jours. La vente de billets

initialement achetés sur le réseau Fundserv sera assujettie à certaines procédures et restrictions supplémentaires établies par le réseau Fundserv.

L'investisseur qui dispose d'un billet en faveur de MM CIBC sur le marché secondaire sera généralement tenu d'inclure dans son revenu en tant qu'intérêts l'excédent, le cas échéant, du prix de vente du billet par rapport au capital de ce billet. Les investisseurs qui disposent d'un billet avant l'échéance devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité. Voir « Certaines incidences fiscales fédérales canadiennes » dans le supplément de fixation du prix.

Agent des calculs

MM CIBC

Admissibilité pour les comptes enregistrés

Admissibles pour les REER, les FERR, les REEE, les REEI, certains RPDB, les CELI et les CELIAPP

Fundserv est une marque déposée de Fundserv Inc.

Le présent document devrait être lu parallèlement au prospectus préalable de base simplifié de la CIBC daté du 19 septembre 2024 (le « prospectus ») et au supplément de fixation du prix n° 5 372 de la CIBC se rapportant au prospectus et daté du 1^{er} avril 2026 (le « supplément de fixation du prix »).

Un placement dans les billets comporte des risques différents de ceux des titres d'emprunt traditionnels à taux fixe ou à taux variable. Il n'est pas garanti par la CIBC, les courtiers, les membres de leurs groupes respectifs, les personnes ayant un lien avec eux ni aucune autre personne ou entité que les porteurs de billets recevront un montant cumulatif égal à leur placement initial dans les billets, ni qu'ils obtiendront un rendement sur les billets (sous réserve d'un montant à l'échéance minimal de 1,00 \$ par billet) à l'échéance des billets ou avant. Les sommes versées aux porteurs des billets dépendront du rendement de l'action de référence. Un placement dans les billets ne convient pas à l'acheteur qui ne comprend pas (seul ou avec l'aide d'un conseiller financier) les modalités des billets ou les risques liés aux billets et aux produits structurés, aux options ou aux instruments financiers semblables en général. Voir « Facteurs de risque » dans le prospectus et « Certains facteurs de risque » dans le supplément de fixation du prix.

Les billets ne constitueront pas des dépôts assurés aux termes de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* ou d'un autre régime d'assurance-dépôts visant à garantir le remboursement de la totalité ou d'une partie d'un dépôt en cas d'insolvabilité de l'institution de dépôt.

Le capital des billets ne sera pas intégralement garanti et, sous réserve du montant à l'échéance minimal de 1,00 \$ par billet, sera à risque. Par conséquent, les investisseurs risquent de perdre la quasi-totalité de leur placement initial dans les billets.

MM CIBC a l'intention d'offrir un marché secondaire sur lequel les billets pourront lui être vendus, mais elle se réserve le droit de ne pas le faire à son gré, à tout moment et sans préavis aux porteurs de billets. Il n'existe pas d'autre marché pour la négociation des billets, et il peut être impossible pour les souscripteurs de les revendre.

MM CIBC est une filiale en propriété exclusive de la CIBC. En raison de ce lien, la CIBC est un « émetteur relié » et un « émetteur associé » à MM CIBC au sens de la législation en valeurs mobilières applicable. Voir « Mode de placement » dans le prospectus.