



Présentation des résultats trimestriels

Premier trimestre 2022

25 février 2022

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



Énoncés prospectifs

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans cette présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « 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 » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » de notre Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements (y compris en ce qui concerne la carboneutralité), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2022 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » de notre Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2022, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des répercussions continues de la pandémie de coronavirus (COVID-19) sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle la pandémie de COVID-19, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, liés au comportement et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; les fluctuations de change et de 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, 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 les dispositions législatives concernant la recapitalisation des banques au Canada et le système de paiements canadien; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et aux lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de poursuites et d'enquêtes réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables, des règles et de leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation et les changements politiques, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux et d'actes terroristes; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers pour fournir 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'exactitude 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; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; les risques liés aux changements climatiques et autres risques environnementaux et sociaux; les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; 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, 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, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture de nos énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs s'y fient indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux investisseurs 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 de cette présentation aux investisseurs ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site [cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html](https://www.cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Résultats records grâce à un excellent rendement dans tous nos secteurs

BPA

Résultats comme présentés 4,03 \$
Ajustés¹ 4,08 \$
+14 % sur 12 mois

Produits

5,5 G\$
+11 % sur 12 mois

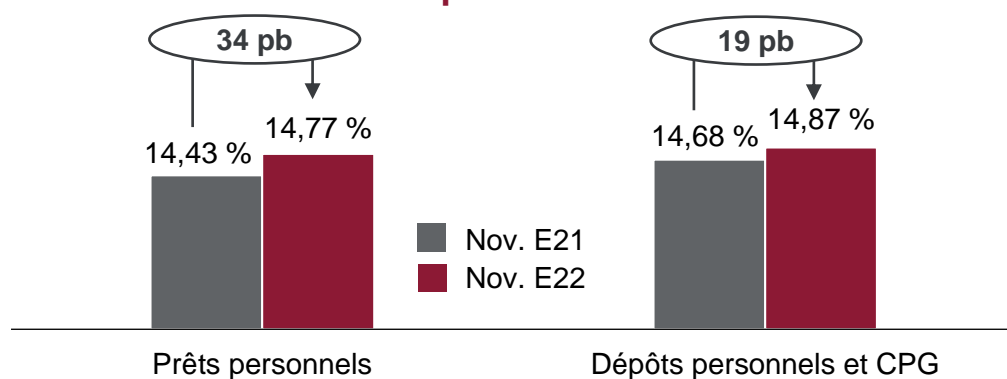
RCP

Résultats comme présentés 17,4 %
Ajustés¹ 17,6 %

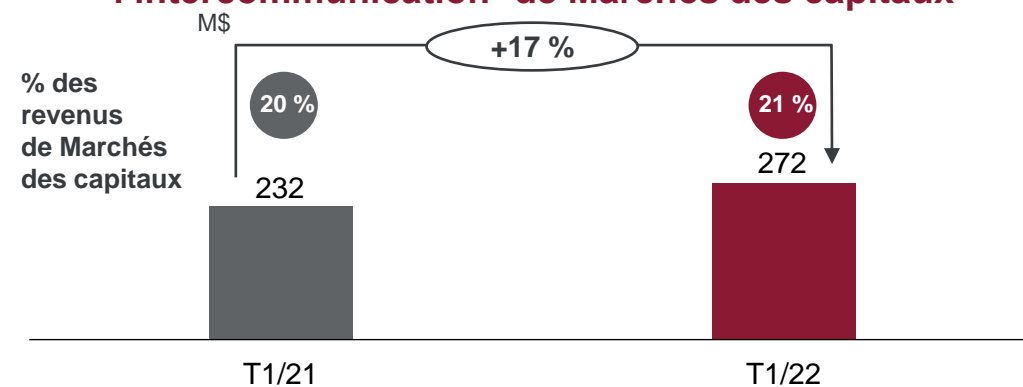
Adoption du numérique⁴

77,5 %
+2 % sur 12 mois

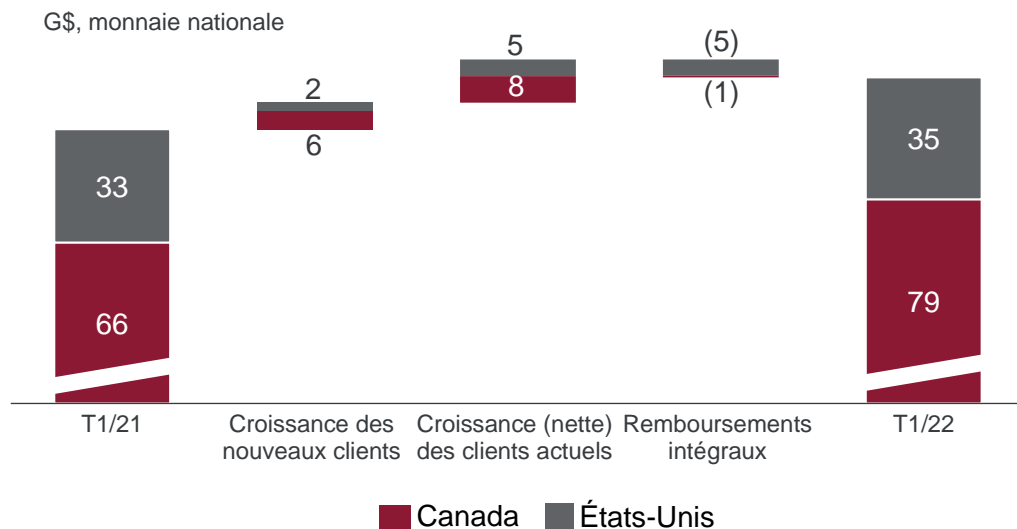
Part de marché en croissance² dans notre segment des particuliers



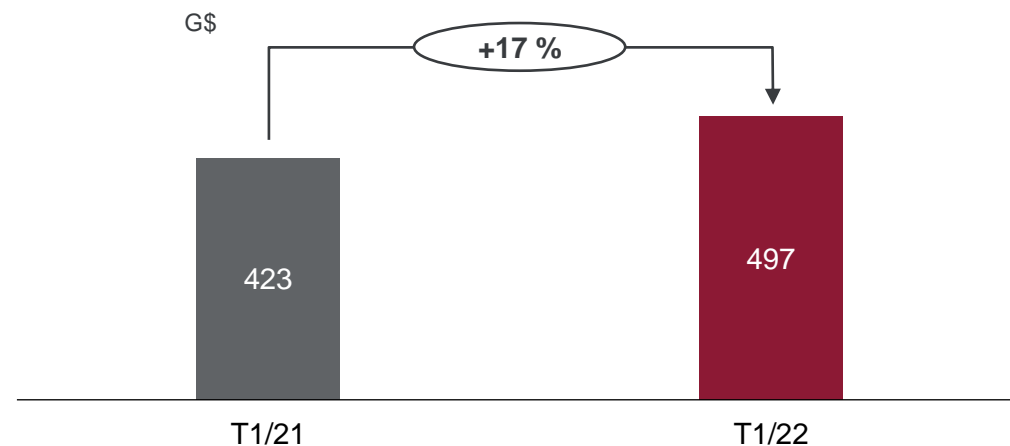
Solide croissance des produits liés à l'intercommunication³ de Marchés des capitaux



Croissance vigoureuse des prêts⁵ de Groupe Entreprises



Croissance continue de biens administrés^{6,7}



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² La part de marché est fondée sur les soldes en devise locale déclarées par le BSIF et les données internes de la Banque CIBC.

³ Voir la note 1 à la diapositive 38.

⁴ Services bancaires personnels, région du Canada seulement, à l'exclusion de Simplii Financial. Taux d'adoption numérique basé sur les clients ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁵ Prêts de Groupe Entreprises dans le cas de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada; prêts du segment dans le cas de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis. Soldes moyens fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

⁶ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 41 du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

⁷ Comprend les actifs sous gestion des particuliers ainsi que les fonds communs de placement et fonds négociés en bourse de détail canadiens.

Réalisation de nos priorités à court terme



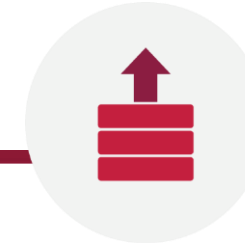
Expérience client rehaussée dans un monde de plus en plus numérique

- Conclusion d'une entente avec nCino pour offrir à nos clients de Services bancaires aux PME une **plateforme infonuagique moderne, évolutive et souple**
- Partenariat exclusif avec Pollinate pour lancer la plateforme infonuagique axée sur le numérique « *Tyl par la Banque CIBC* », qui permettra aux entrepreneurs d'accepter des paiements, d'administrer leurs programmes de fidélisation et d'obtenir des renseignements sur leurs affaires



Priorité aux segments de clientèle haut de gamme en forte croissance

- Lancement du **Bureau de gestion familiale CIBC** pour aider nos clients et leur famille à gérer la complexité d'un patrimoine multigénérationnel
- Ajout de **plus de 150 membres à l'équipe d'établissement de relations avec la clientèle** afin d'offrir des conseils personnalisés pour fidéliser les clients de Services bancaires personnels ayant des besoins complexes



Investissement dans les facteurs de différenciation futurs des marchés en croissance rapide

- Essor vigoureux à Services financiers Innovation, comme en témoigne une croissance annuelle de plus de 100 %
- Service Virement de fonds mondial amélioré donnant aux titulaires de carte de débit et de crédit VISA la possibilité de **virer des fonds en temps réel** vers plus de 80 pays
- Maintien de notre position parmi les cinq meilleures sociétés¹ en matière de financement dans le secteur nord-américain des énergies renouvelables à l'exercice 2021

Revue financière

Hratch Panossian

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

Résultats records au premier trimestre de 2022

BPA

Résultats comme présentés	4,03 \$
Ajustés ¹	4,08 \$ +14 % sur 12 mois

RCP

Résultats comme présentés	17,4 %
Ajustés ¹	17,6 %

Produits

Résultats comme présentés	5,5 G\$ +11 % sur 12 mois
Ajustés ¹	

Levier opérationnel

Résultats comme présentés	(0,1 %)
Ajustés ¹	0,2 %

BAPAI^{1,2}

Résultats comme présentés	2,5 G\$
Ajustés ¹	2,5 G\$ +11 % sur 12 mois

Ratio de DPPC³

Total	6 pb
Prêts douteux	11 pb

Ratio des fonds propres de première catégorie⁴

12,2 %	-3 pb sur 12 mois
contre l'exigence de 10,5 % du BSIF	

Ratio de couverture des liquidités⁵ Moyenne

123 %	-19 % sur 12 mois
contre l'exigence d'au moins 100 % du BSIF	

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

³ Voir les notes 2 et 3 à la diapositive 38.

⁴ Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, disponible sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

⁵ Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

Résultats financiers du premier trimestre de 2022

Résultats comme présentés (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	5 498	11 %	9 %
Revenu net d'intérêts	3 132	10 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts	2 366	11 %	14 %
Frais autres que d'intérêts	3 023	11 %	(4 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	75	(49 %)	(4 %)
Résultat net	1 869	15 %	30 %
Résultat par action (RPA) dilué	4,03 \$	14 %	31 %
Coefficient d'efficacité ¹	55,0 %	10 pb	(690) pb
Rendement des capitaux propres (RCP)	17,4 %	40 pb	400 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,2 %	(3) pb	(13) pb

Résultats ajustés ² (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	5 498	11 %	9 %
Revenu net d'intérêts	3 132	10 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts	2 366	11 %	14 %
Frais autres que d'intérêts	2 990	10 %	1 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ³	2 508	11 %	19 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	75	(49 %)	(4 %)
Résultat net	1 894	15 %	20 %
RPA dilué	4,08 \$	14 %	21 %
Coefficient d'efficacité (BIE)	53,8 %	(10) pb	(400) pb
RCP	17,6 %	40 pb	290 pb

Produits

- Revenu net d'intérêts en hausse de 10 % sur 12 mois
 - Croissance des volumes diversifiée à l'échelle de l'entreprise; total du solde moyen des prêts en hausse de 14 % sur 12 mois, total du solde moyen des dépôts en hausse de 12 % sur 12 mois
 - Marges stables et en cours d'amélioration
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 11 % sur 12 mois
 - Activités de négociation vigoureuses à Marchés des capitaux
 - Frais en hausse à Gestion des avoirs sous l'effet d'une appréciation des marchés et de bonnes rentrées provenant des clients
 - Croissance des frais liés aux cartes et aux dépôts attribuable à la poursuite de la reprise des activités de consommation

Charges ajustées²

- Accroissement des dépenses liées à la rémunération au rendement; en excluant cette augmentation, les charges sont en hausse de 7 % sur 12 mois
- Les pressions inflationnistes et les investissements alimenteront une croissance durable à long terme

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- DPPC en baisse en raison de réductions des provisions pour prêts douteux
 - Ratio de DPPC total de 6 pb
 - Ratio de DPPC pour prêts douteux de 11 pb

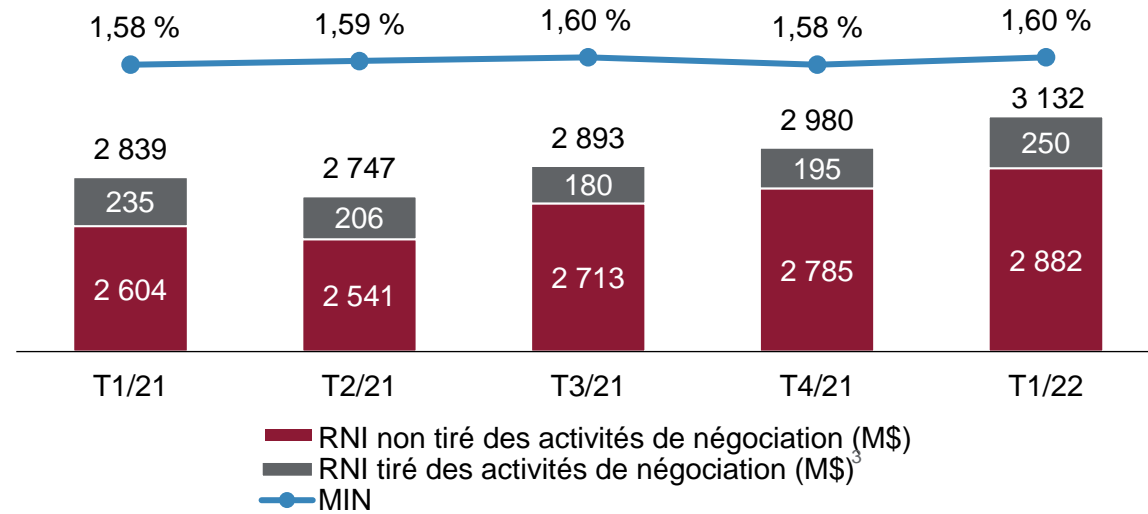
¹ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 42 du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

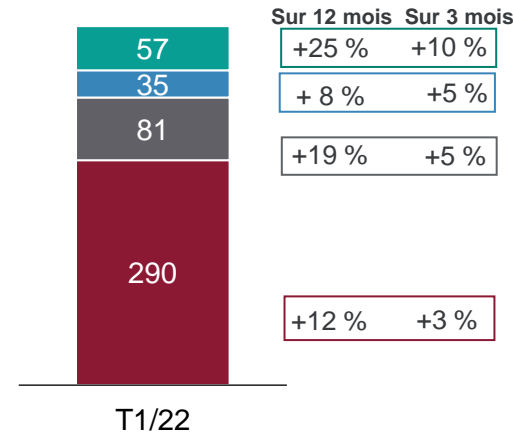
³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

Croissance à deux chiffres du revenu net d'intérêts fondée sur une forte augmentation des volumes

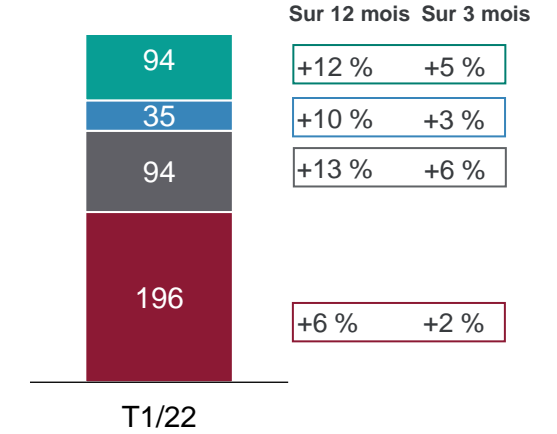
Marge d'intérêts nette (MIN)^{1,2}



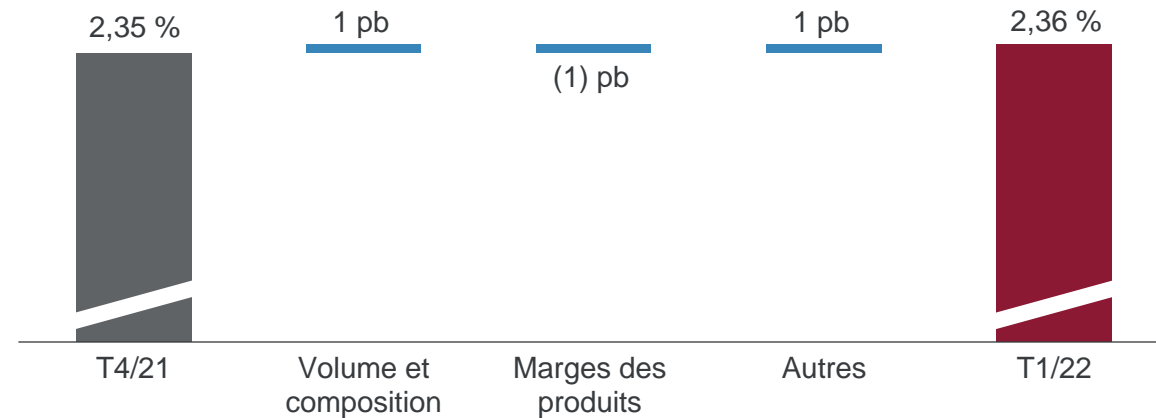
Prêts^{2,4} (G\$, en devises locales)



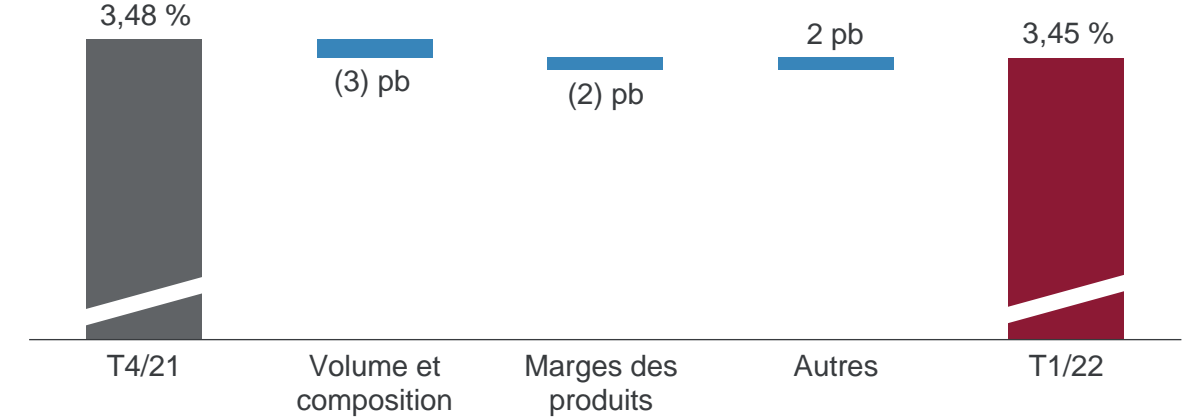
Dépôts² (G\$, en devises locales)



MIN^{1,5} de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada



MIN¹ de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis



¹ La marge d'intérêts nette (MIN) est fondée sur les actifs productifs d'intérêts moyens. Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 41 et 42 du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

² Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

³ Voir la note 4 à la diapositive 38.

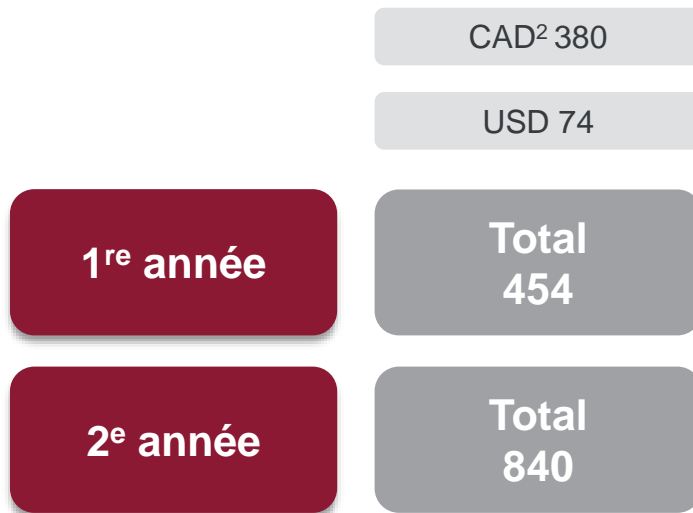
⁴ Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

⁵ Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, ainsi que ceux de Simplii Financial et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.

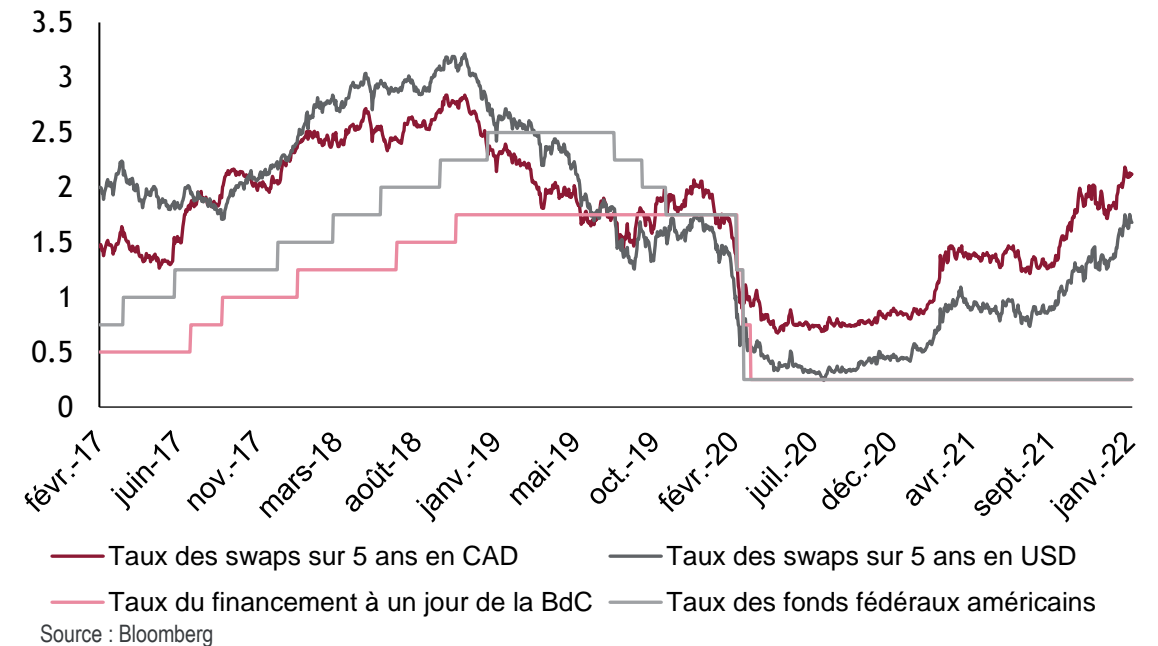
Positionnement propice à des gains liés aux hausses de taux

- Gain de 454 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 points de base au 31 janvier 2022, attribuable à environ 60 % aux taux à court terme
- Gain d'environ 840 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme

Sensibilité du revenu net d'intérêts à un choc de +100 pb (M\$)¹



Contexte de taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis

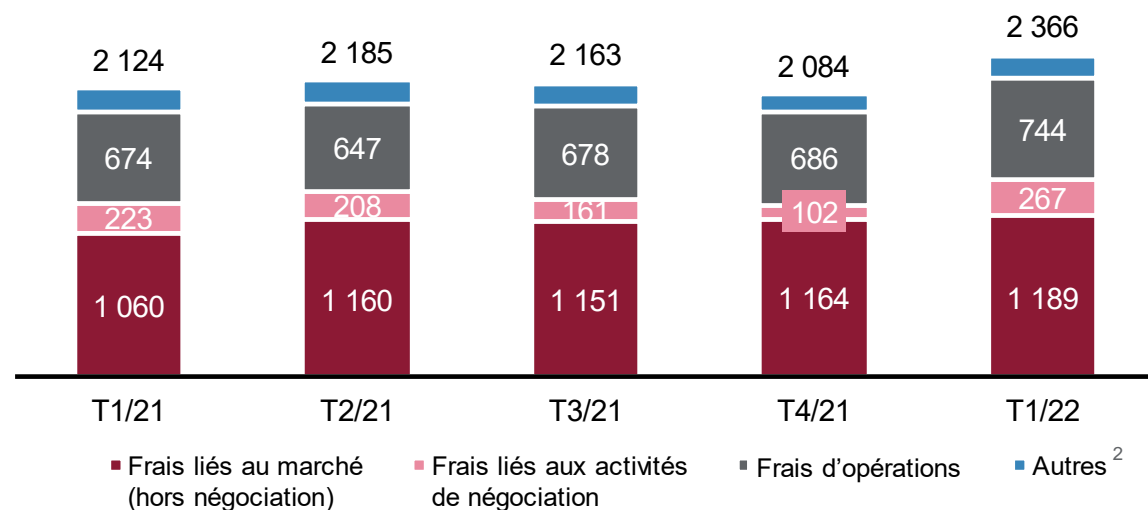


¹ Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité de la structure des taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de marché liés aux activités autres que de négociation à la page 32 du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, disponible sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

² Englobe l'exposition au dollar canadien et à d'autres devises.

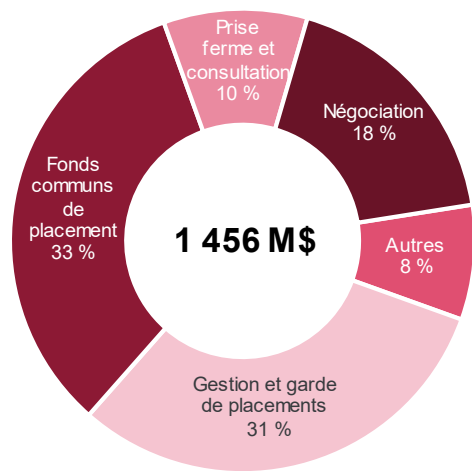
Croissance généralisée du revenu tiré des frais

Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)¹

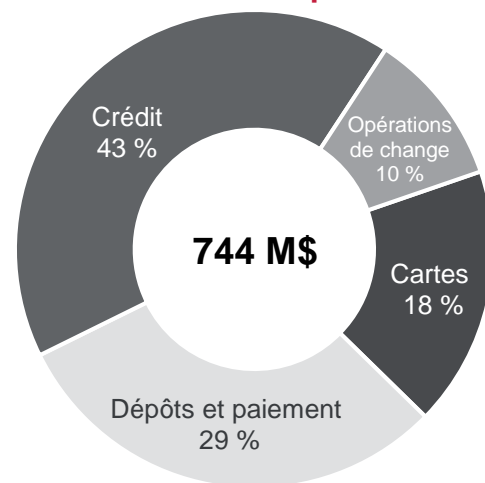


- Les frais liés au marché ont bénéficié d'un rebond dans les activités de négociation
- Revenus tirés des activités de négociation en hausse de 20 % sur 12 mois
- Solides rentrées provenant des clients et appréciation du marché à Gestion des avoirs
- Croissance des frais liés aux opérations
 - Augmentation des frais liés aux cartes et aux dépôts attribuable à la poursuite de la reprise des activités de consommation
 - Frais de crédit en hausse sous l'influence d'une croissance des volumes d'acceptation bancaires

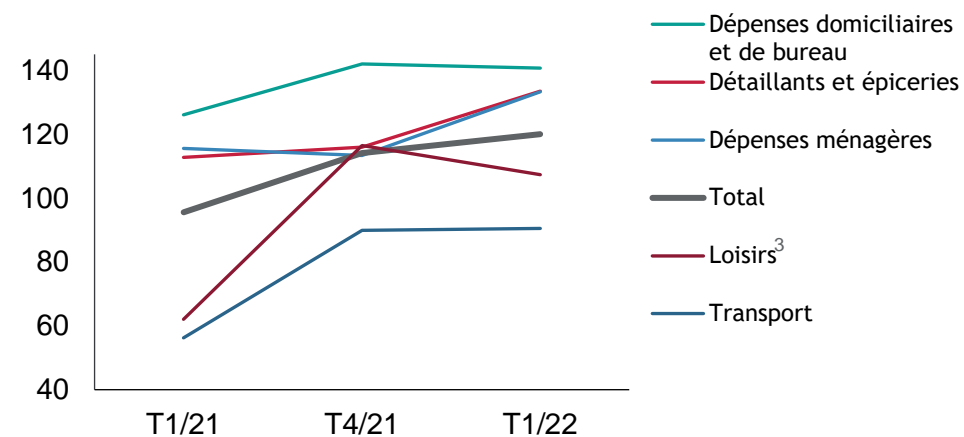
Frais liés au marché (incl. négociation)



Frais liés aux opérations



Volumes d'opérations par cartes, par catégorie de dépenses, par rapport au T1/20 (%)



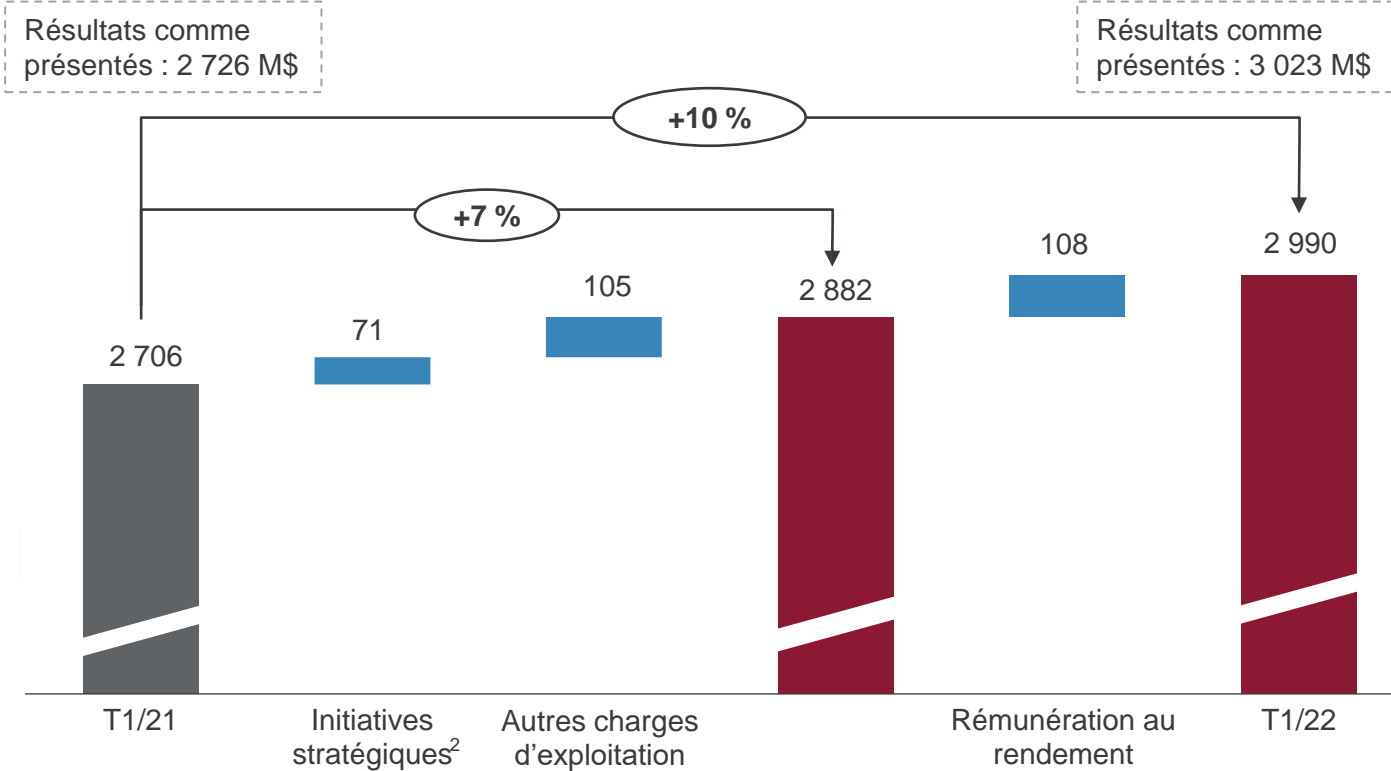
¹ Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, ainsi que les gains ou pertes des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les frais d'opérations comprennent les frais de dépôts et de paiements, les frais de crédit et de cartes, et les frais d'opérations de change autres que ceux liés aux activités de négociation.

² La catégorie Autres se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, d'autres frais et commissions.

³ Comprend les hôtels, les divertissements, les loisirs et les restaurants.

Croissance des dépenses attribuable à la rémunération au rendement, à des investissements pour propulser la croissance continue et aux effets de l'inflation

Croissance des dépenses autres que d'intérêts – Résultats ajustés¹



- Rémunération au rendement en hausse
- Initiatives stratégiques pour stimuler la croissance à long terme
 - Amélioration de l'infrastructure technologique, y compris les données et les analyses
 - Mise à profit de notre plateforme numérique de premier plan
 - Augmentation des capacités consultatives
 - Investissements liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Costco
- Hausse des autres charges d'exploitation
 - Environ les deux tiers de la hausse découlent de l'inflation et de coûts variables, notamment pour l'expansion des affaires
- Autres dépenses contenues, avec l'aide d'améliorations de l'efficacité

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

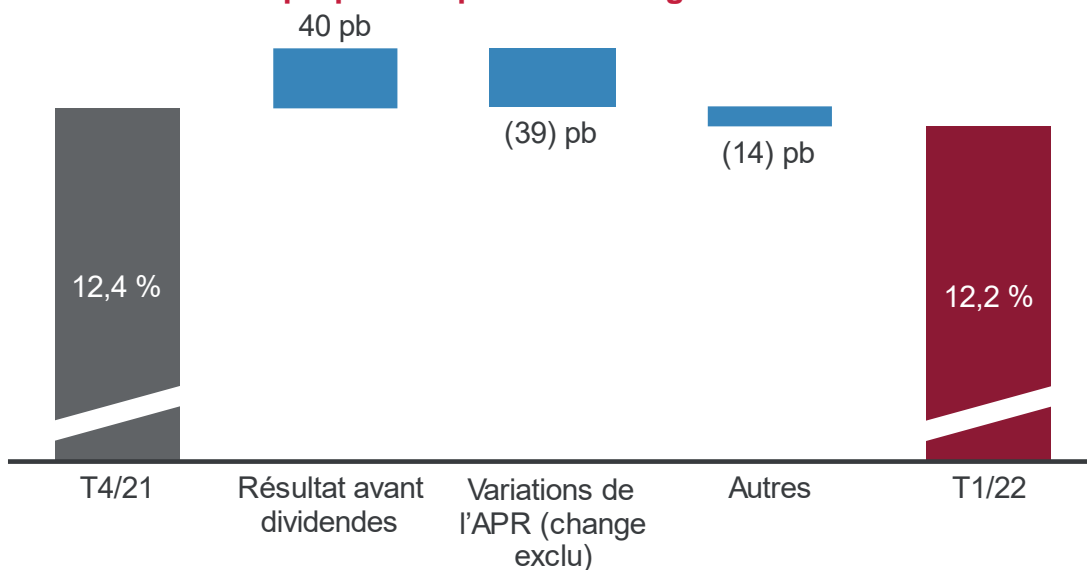
² Les initiatives comprennent les coûts supplémentaires liés à l'embauche d'employés de première ligne pour les initiatives de croissance, des investissements dans les initiatives commerciales, des investissements dans l'infrastructure aux États-Unis, et d'autres initiatives de croissance.

Solidité continue des fonds propres favorable à notre stratégie

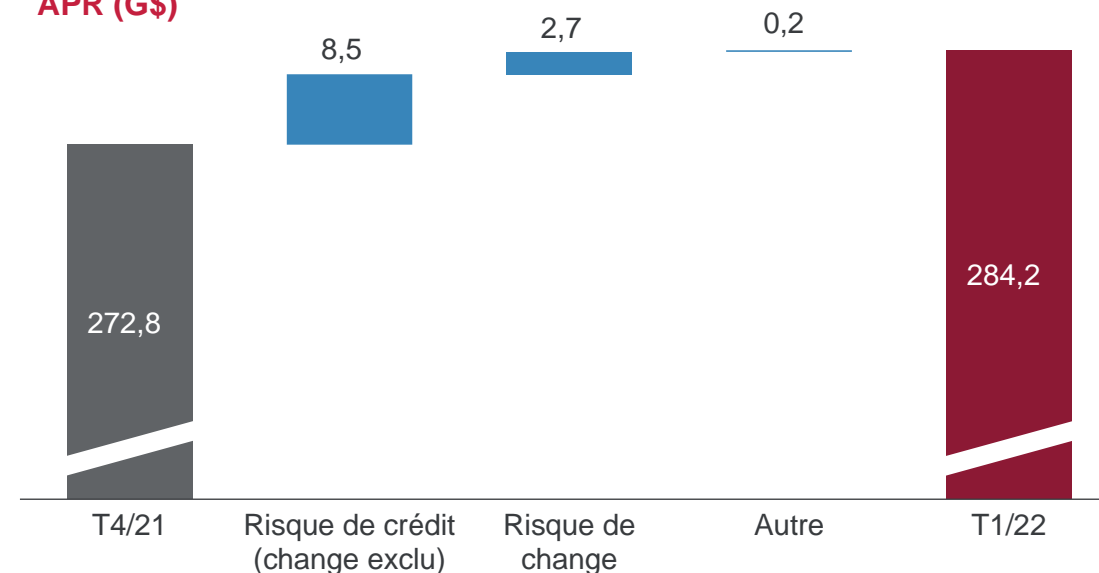
G\$	T1/21	T4/21	T1/22
Moyenne des prêts et acceptations	417,5	455,5	474,5
Moyenne des dépôts	583,6	623,2	652,9
Fonds propres de première catégorie	31,4	33,8	34,8
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,3 %	12,4 %	12,2 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ¹	256,1	272,8	284,2
Ratio de levier financier ¹	4,7 %	4,7 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne)	142 %	127 %	123 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ¹	190,5	174,7	174,7
Ratio de liquidité à long terme ¹	122 %	118 %	116 %

- Ratio des fonds propres de première catégorie de 12,2 %, en baisse de 13 pb, par suite de :
 - Génération de capital de 1,1 G\$ sur le résultat avant dividendes
 - Augmentation de l'APR de 11,4 G\$ associée à une forte croissance interne et à la conversion de devises
 - Rachat de 900 000 actions en vertu de notre programme actif d'offre publique de rachat dans le cours normal des affaires
- Bilan en bonne position pour soutenir une croissance interne continue et un remboursement de capital

Ratio des fonds propres de première catégorie



APR (G\$)



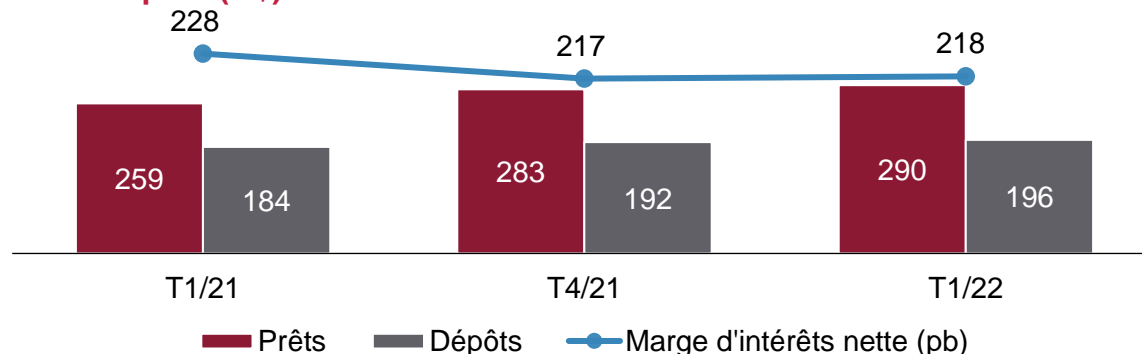
¹ L'APR et nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF; le ratio de levier financier est calculé conformément à la ligne directrice Exigences de levier du BSIF; et les actifs liquides de haute qualité (HQLA) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR) sont calculés conformément à la ligne directrice NL du BSIF. Ces lignes directrices sont toutes fondées sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez les sections sur la gestion des fonds propres et sur le risque de liquidité du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, disponible sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Services bancaires personnels et PME – Essor constant porteur d'une croissance du BAPAI¹ à deux chiffres

Résultats comme présentés (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 183	8 %	3 %
Revenu net d'intérêts	1 587	7 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	596	10 %	2 %
Frais autres que d'intérêts	1 152	6 %	0 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	98	81 %	(40 %)
Résultat net	687	5 %	15 %

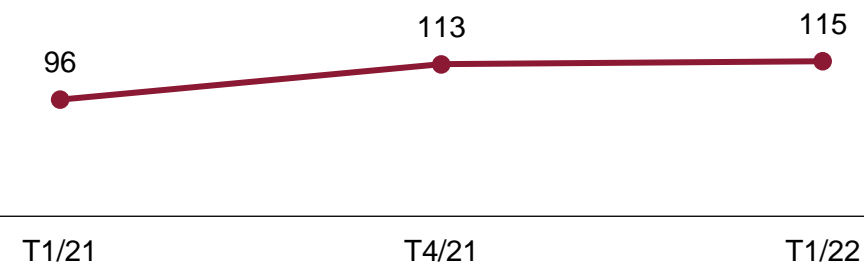
Résultats ajustés ² (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 183	8 %	3 %
Revenu net d'intérêts	1 587	7 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	596	10 %	2 %
Frais autres que d'intérêts	1 139	5 %	0 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ¹	1 044	11 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	98	81 %	(40 %)
Résultat net	697	7 %	15 %

Prêts et dépôts (G\$)



- Revenu net d'intérêts en hausse de 7 % sous l'influence d'une forte croissance continue des volumes
- Marge d'intérêts nette en hausse de 1 pb sur 3 mois et en baisse de 10 pb sur 12 mois
- Soldes des prêts en hausse de 12 % sur 12 mois
- Soldes des dépôts en hausse de 6 % sur 12 mois
- Augmentation à deux chiffres des revenus tirés des frais consécutive à l'activité accrue des clients
 - Volume d'achat par carte de crédit en hausse de 19 % sur 12 mois
- Hausse des charges ajustées² attribuable à des investissements dans les activités, notamment les investissements liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Costco
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 13 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 14 pb

Volumes d'opérations par cartes de débit et de crédit, par rapport au T1/20 (%)



¹ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

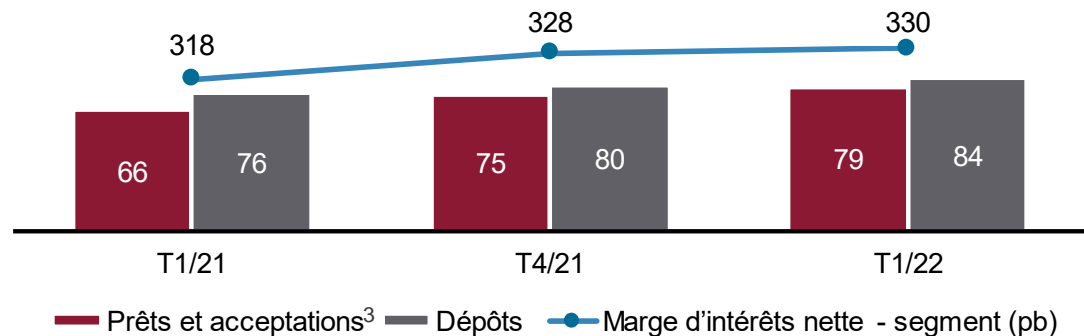
² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada – Croissance généralisée de notre entreprise unie

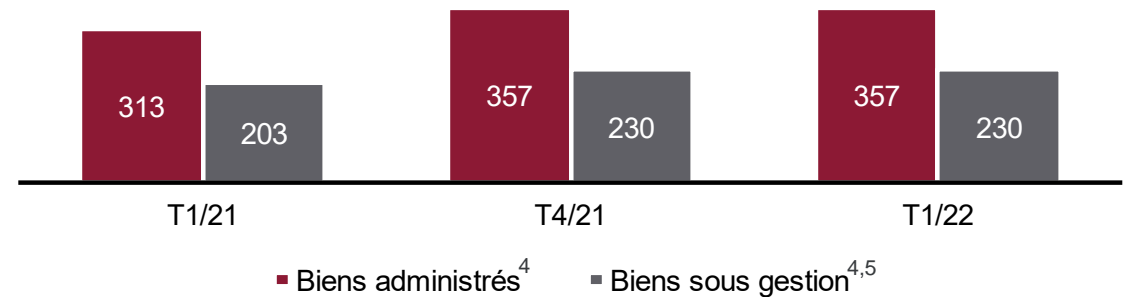
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 297	19 %	5 %
Revenu net d'intérêts	377	27 %	7 %
Revenu autre que d'intérêts	920	16 %	4 %
Frais autres que d'intérêts	673	18 %	4 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	624	21 %	5 %
Dotations à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	(4)	(37 \$)	20 %
Résultat net	462	31 %	5 %

- Augmentation du revenu net d'intérêts de 27 % par suite d'une croissance vigoureuse des volumes
 - Soldes des prêts de Groupe Entreprises en hausse de 19 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts de Groupe Entreprises en hausse de 12 % sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 16 % sur 12 mois
 - Biens administrés en hausse de 14 % et biens sous gestion en hausse de 13 %, par suite d'une appréciation du marché et de bonnes rentrées provenant des clients
 - Hausse des frais de crédit à Groupe Entreprises
- Hausse des dépenses de 18 % liées à une augmentation de la rémunération au rendement; en excluant ce facteur, la hausse s'établit à 7 % sur 12 mois

Prêts et dépôts de Groupe Entreprises (G\$)



Gestion des avoirs (G\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

³ Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

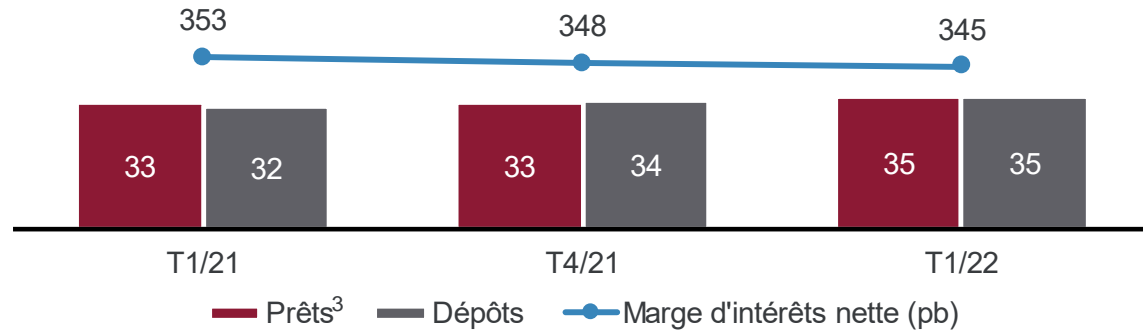
⁵ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 41 du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis – Vigueur soutenue de l'acquisition et de la fidélisation de la clientèle

Résultats comme présentés (M\$ US)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	479	10 %	7 %
Revenu net d'intérêts	306	5 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	173	19 %	12 %
Frais autres que d'intérêts	250	15 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	22	(37 %)	62 \$
Résultat net	178	22 %	(13 %)

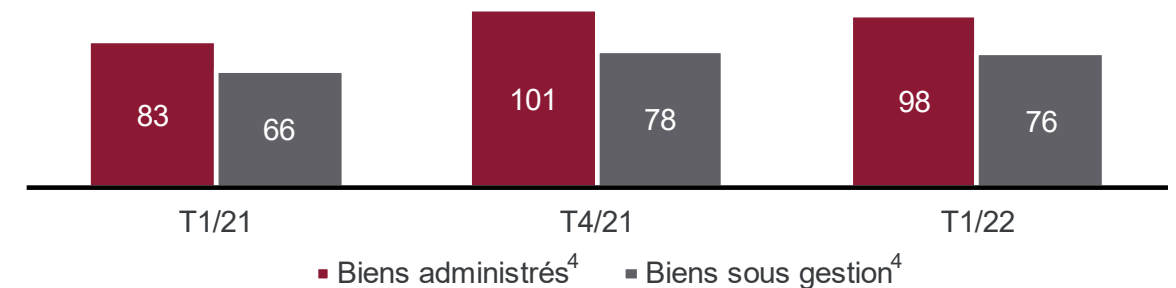
Résultats ajustés ¹ (M\$ US)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	479	10 %	7 %
Revenu net d'intérêts	306	5 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	173	19 %	12 %
Frais autres que d'intérêts	237	16 %	7 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	242	4 %	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	22	(37 %)	62 \$
Résultat net	188	21 %	(12 %)

Prêts et dépôts – Solde moyen (G\$ US)



- Hausse de 5 % du revenu net d'intérêts liée à une solide croissance des volumes
 - Soldes des prêts en hausse de 8 % sur 12 mois; en hausse de 13 % en excluant les prêts annulables du Paycheck Protection Program (PPP)
 - Soldes des dépôts en hausse de 10 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 8 pb sur 12 mois et de 3 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 19 % sur 12 mois
 - Biens administrés et biens sous gestion en hausse respectivement de 18 % et de 16 %, à la faveur d'une appréciation du marché et de bonnes rentrées provenant des clients
 - Augmentation des frais de gestion d'actifs liée aux services de crédit et de trésorerie
- Hausse des charges ajustées¹ de 16 % sur 12 mois liée à des investissements dans notre infrastructure et notre effectif, et à une augmentation de la rémunération au rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 25 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 27 pb

Gestion des avoirs (G\$ US)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

³ Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.

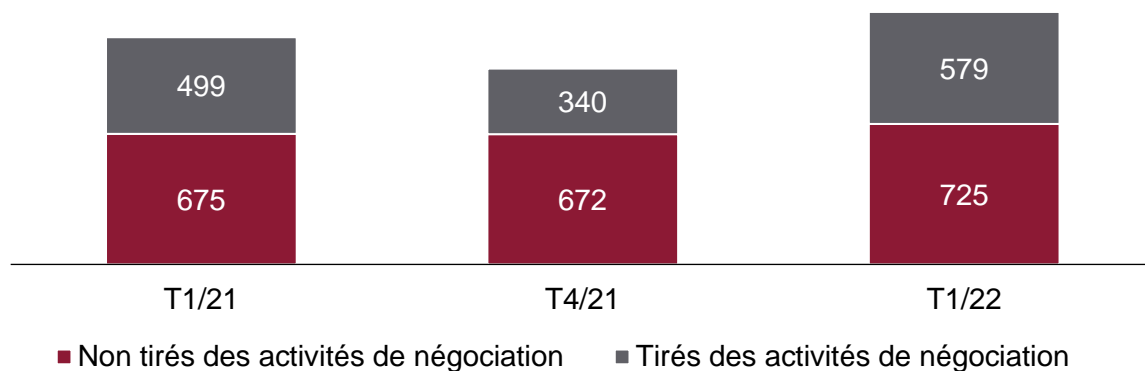
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis fournit des services de sous-conseiller.

Marchés des capitaux – Croissance du chiffre d'affaires liée à la solidité des activités diversifiées

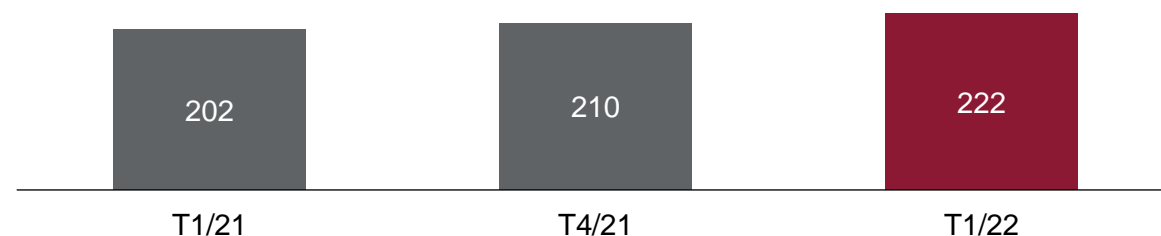
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ²	1 304	11 %	29 %
Revenu net d'intérêts	793	16 %	15 %
Revenu autre que d'intérêts	511	4 %	58 %
Frais autres que d'intérêts	596	14 %	13 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ³	708	9 %	46 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	(38)	(43 \$)	(12 %)
Résultat net	543	10 %	44 %

- Solide rendement à l'échelle du secteur
 - Augmentation des activités de négociations d'actions et de change
 - Hausse des revenus de Services financiers aux entreprises soutenue par l'utilisation et les engagements
 - Le segment Services financiers directs bénéficie de la solide activité des clients
- Charges en hausse de 14 % en raison d'une augmentation des coûts liés à l'effectif et d'investissements dans des initiatives stratégiques visant à soutenir la croissance
- La dotation à la provision pour pertes sur créances tient compte de reprises de provisions pour prêts douteux et pour prêts productifs

Produits (M\$)²



Revenus de Services financiers directs (M\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	105	(9 %)	(14 %)
Revenu net d'intérêts	(14)	(16 \$)	(44 \$)
Revenu autre que d'intérêts	119	5 %	29 %
Frais autres que d'intérêts	284	7 %	(45 %)
Dotations à la provision pour pertes sur créances	(9)	(19 \$)	(13 \$)
Résultat net (perte nette)	(49)	21 %	79 %

Résultats ajustés ² (M\$)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	105	(9 %)	(14 %)
Revenu net d'intérêts	(14)	(16 \$)	(44 \$)
Revenu autre que d'intérêts	119	5 %	29 %
Frais autres que d'intérêts	281	7 %	(22 %)
Bénéfices avant provisions et avant impôts ³	(176)	(19 %)	26 %
Dotations à la provision pour pertes sur créances	(9)	(19 \$)	(13 \$)
Résultat net (perte nette)	(47)	20 %	61 %

- Solide croissance du revenu à FCIB, neutralisée par une baisse des revenus de trésorerie et des autres revenus d'entreprise
- Charges ajustées¹ en hausse de 7 % sur 12 mois et en baisse de 22 % sur 3 mois
 - Augmentation sur 12 mois attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement et à des investissements dans les initiatives stratégiques de l'entreprise
 - Baisse séquentielle liée au moment des dépenses, notamment les investissements liés au lancement de notre nouvelle image de marque au T4/21
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 58 pb

¹ Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

En résumé

**Essor soutenu dénotant
la solidité de nos
activités diversifiées**

**Approche disciplinée
de répartition des fonds
propres assurant la capacité
et la souplesse nécessaires
à l'exécution de nos
projets de croissance**

**Positionnement
propice à la réalisation
de nos objectifs à la faveur
d'investissements continus
visant l'exécution de nos
priorités établies**



Évaluation du risque

Shawn Beber

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



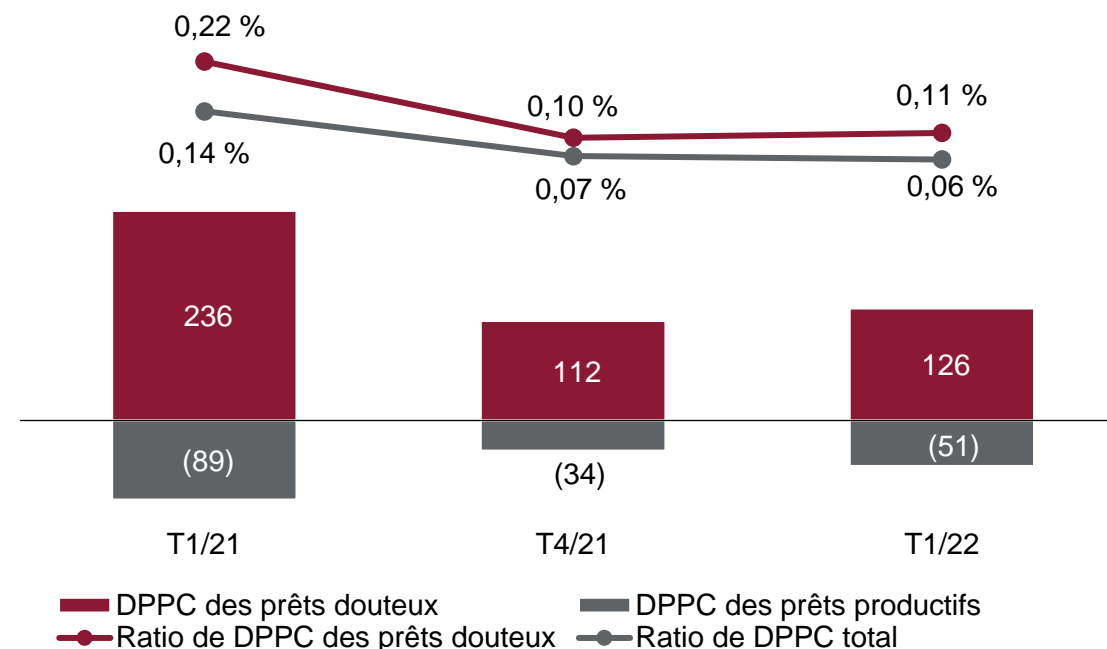
Dotations à la provision pour pertes sur créances en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/21	T4/21	T1/22
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	54	164	98
Prêts douteux	109	87	99
Prêts productifs	(55)	77	(1)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	33	(5)	(4)
Prêts douteux	19	6	(1)
Prêts productifs	14	(11)	(3)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	45	(51)	28
Prêts douteux	48	8	30
Prêts productifs	(3)	(59)	(2)
Marchés des capitaux	5	(34)	(38)
Prêts douteux	42	-	(13)
Prêts productifs	(37)	(34)	(25)
Siège social et autres	10	4	(9)
Prêts douteux	18	11	11
Prêts productifs	(8)	(7)	(20)
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	147	78	75
Prêts douteux	236	112	126
Prêts productifs	(89)	(34)	(51)

Dotations à la provision pour pertes sur créances (DPPC) en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- Hausse des provisions pour prêts douteux au T1/22 en raison de radiations et de soldes de prêts douteux plus élevés du côté du crédit de détail, ainsi que de provisions accrues à U.S. Commercial
- Les reprises de provisions pour prêts productifs se sont poursuivies au T1/22, compte tenu de l'évolution favorable des perspectives économiques générales

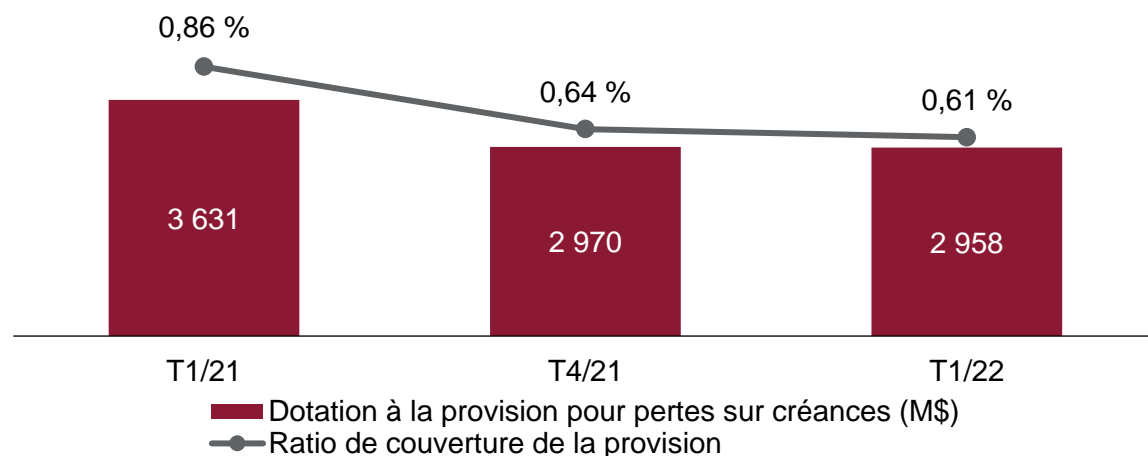
Ratios de la dotation à la provision pour pertes sur créances



Provisions pour pertes sur créances en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

Résultats comme présentés	T1/21	T4/21	T1/22
Cartes de crédit canadiennes	6,4 %	5,9 %	5,7 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,05 %	0,05 %
Prêts personnels canadiens	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Prêts PME canadiens	3,1 %	2,2 %	1,8 %
Groupe Entreprises, Canada	0,9 %	0,5 %	0,5 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,4 %	0,9 %	0,9 %
Marchés des capitaux ¹	1,1 %	0,5 %	0,4 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	5,0 %	4,8 %	4,8 %
Total	0,86 %	0,64 %	0,61 %

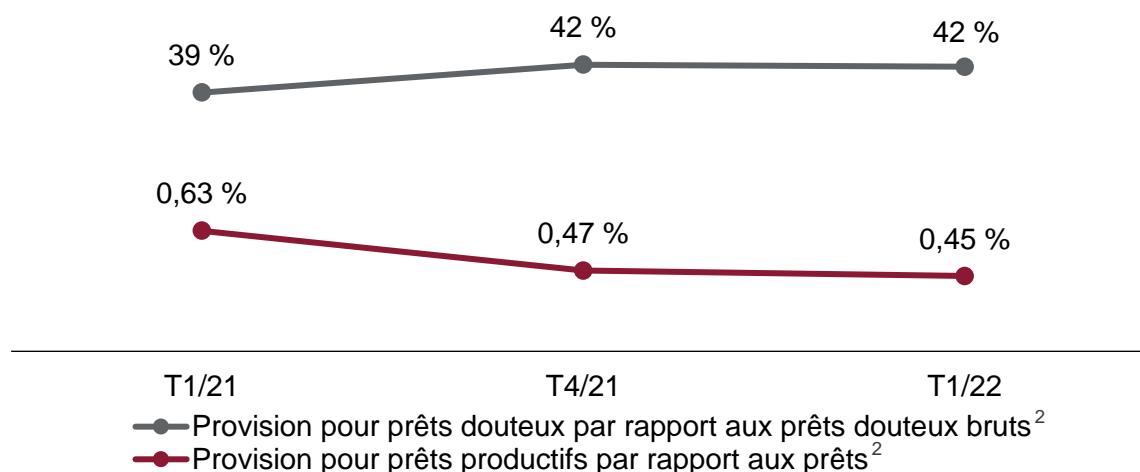
Ratio de couverture de la provision total²



Couverture de la provision en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

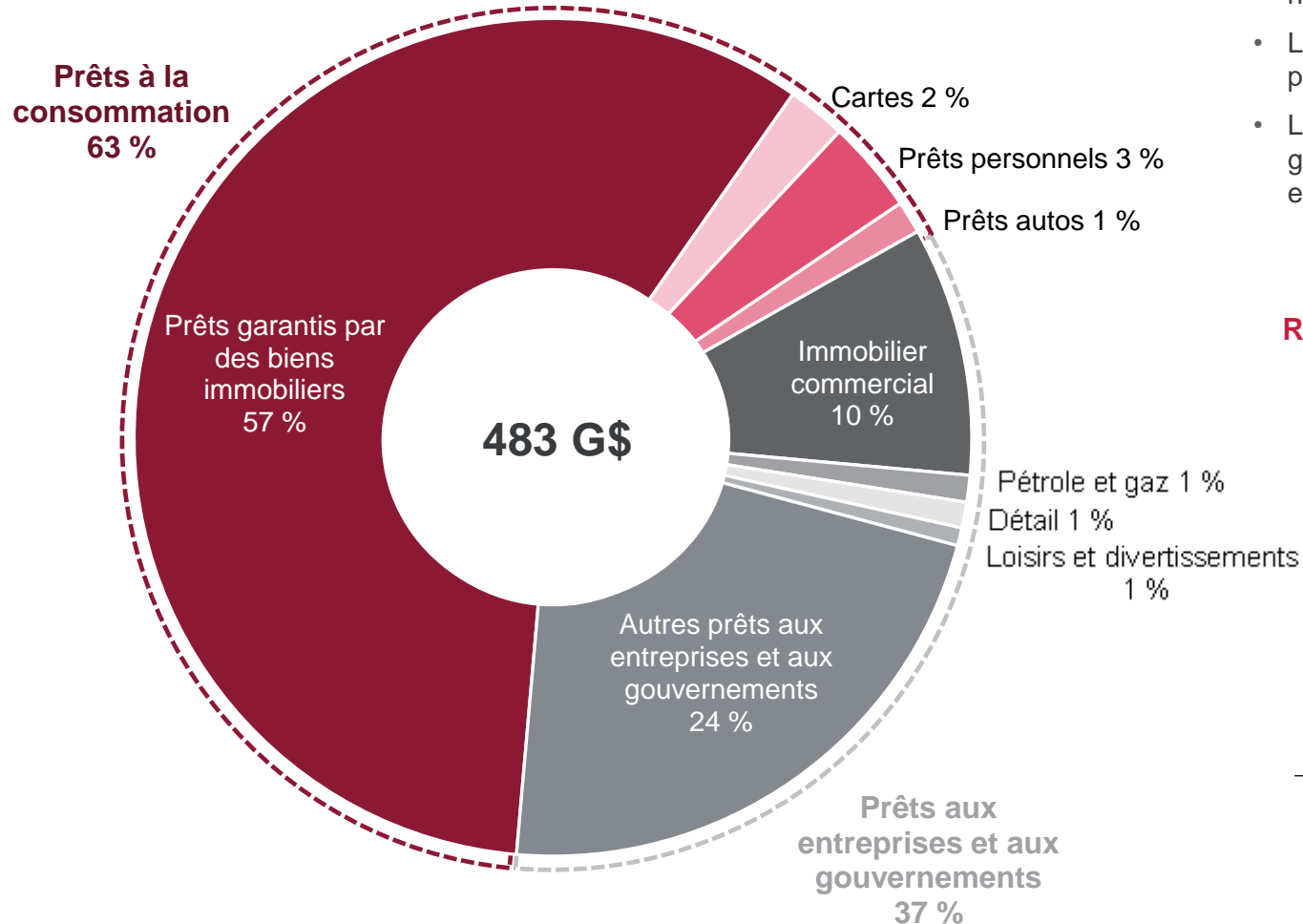
- Baisse de la couverture de la provision au T1/22 largement attribuable à la croissance du portefeuille
- La couverture de la provision demeure supérieure à son niveau d'avant la pandémie

Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux



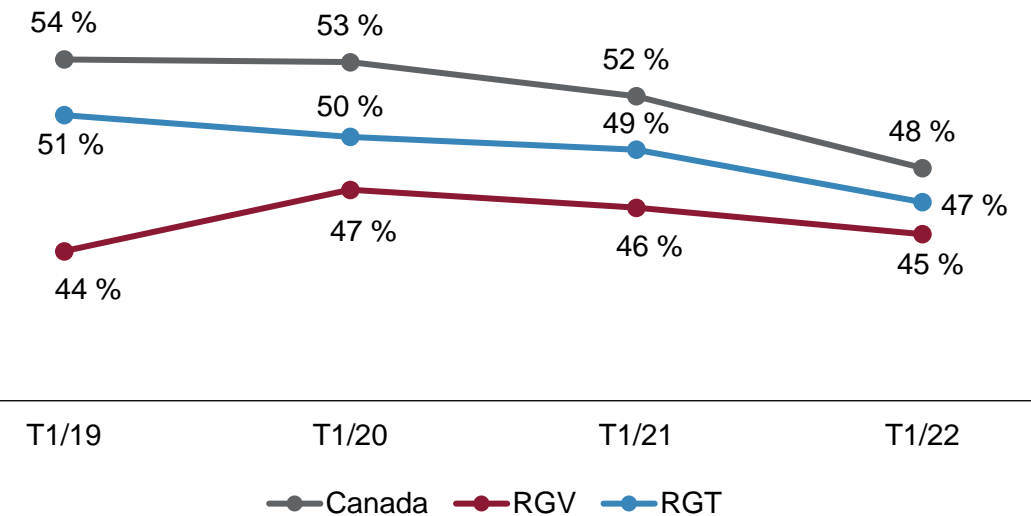
Le portefeuille de prêt est bien diversifié

Composition globale du portefeuille de prêts (en cours)



- Notre portefeuille se compose à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré se chiffre à 48 %
- Le pétrole et le gaz représentent 1 % du portefeuille; 55 % de ces crédits sont de première qualité¹
- Le reste de notre portefeuille se compose de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut¹ à BBB, y compris une exposition minimale aux secteurs des loisirs et divertissements

Rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés au Canada



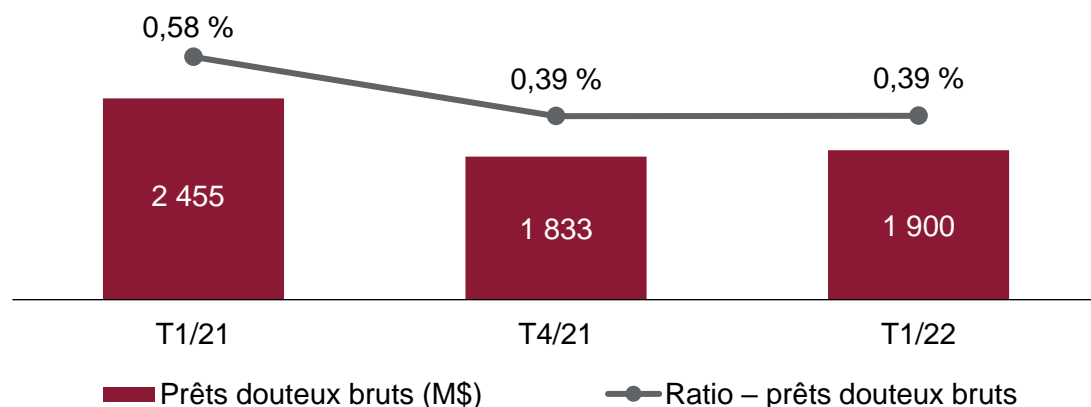
Qualité du crédit – Ratio des prêts douteux bruts stable au T1/22

Résultats comme présentés	T1/21	T4/21	T1/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,27 %	0,17 %	0,17 %
Prêts personnels canadiens	0,35 %	0,26 %	0,27 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ¹	0,97 %	0,59 %	0,56 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,72 %	4,33 %	4,61 %
Total	0,58 %	0,39 %	0,39 %

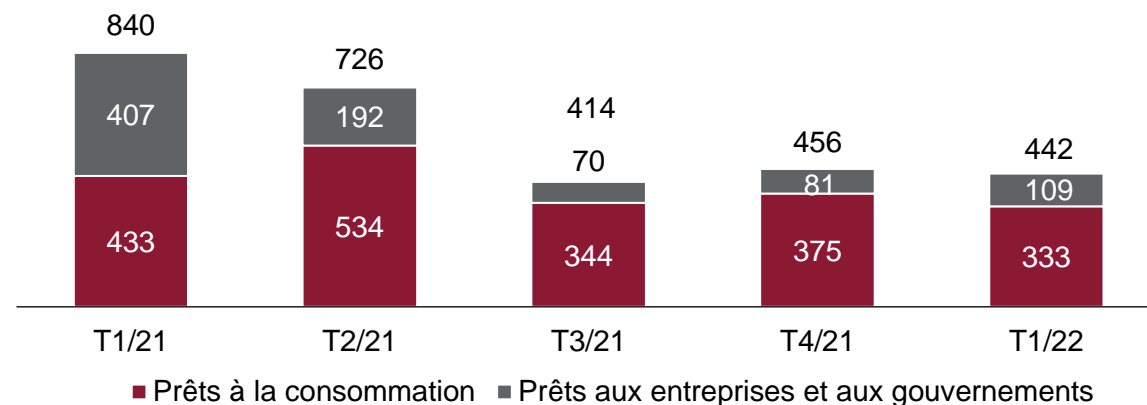
Soldes en baisse sur 12 mois et en hausse sur 3 mois

- Les soldes de prêts douteux de détail au Canada sont restés faibles au T1/22
- U.S. Commercial a dû composer avec un plus grand volume de prêts douteux au cours du trimestre

Ratio des prêts douteux bruts²



Nouveaux prêts (M\$)



Qualité du crédit – Consommation au Canada

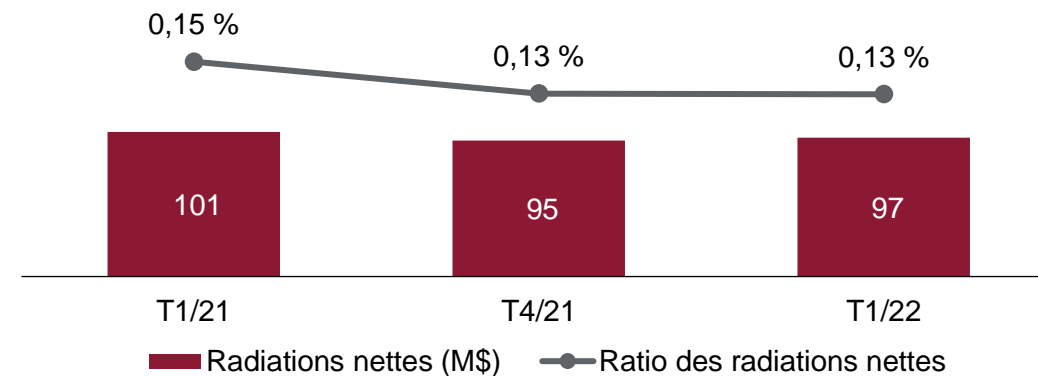
Résultats comme présentés – radiations nettes	T1/21	T4/21	T1/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	1,49 %	1,83 %	1,88 %
Prêts personnels	0,56 %	0,39 %	0,42 %
Total	0,15 %	0,13 %	0,13 %

Taux de défaillance de 90 jours ou plus ¹	T1/21	T4/21	T1/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,27 %	0,17 %	0,17 %
Non assurés	0,24 %	0,14 %	0,13 %
Assurés	0,37 %	0,29 %	0,31 %
Cartes de crédit canadiennes	1,57 %	0,58 %	0,68 %
Prêts personnels	0,35 %	0,26 %	0,27 %
Total	0,34 %	0,20 %	0,20 %

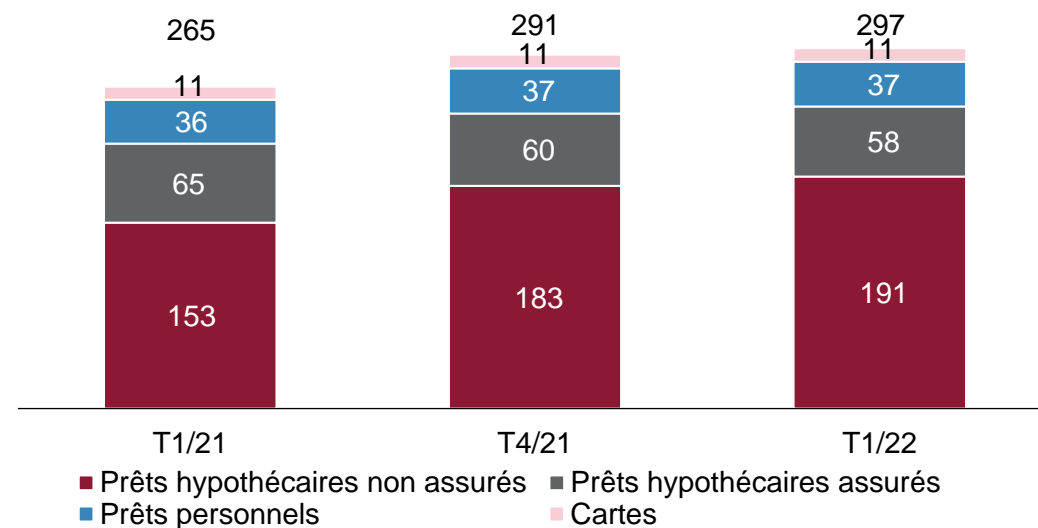
Taux de défaillance de 90 jours ou plus en baisse sur 12 mois et stable sur 3 mois

- Le taux de défaillance a commencé à remonter après le creux exceptionnel enregistré à l'exercice 2021, principalement attribuable à l'incidence favorable des programmes d'aide et de soutien gouvernementaux et des comportements prudents des clients

Ratio des radiations nettes¹



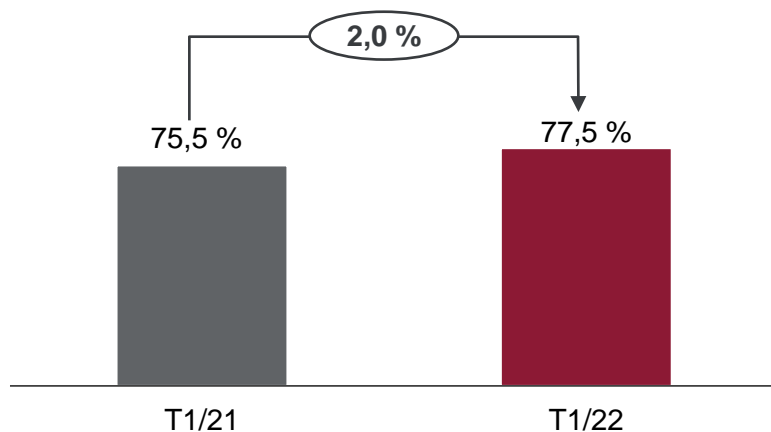
Soldes (G\$, capital)



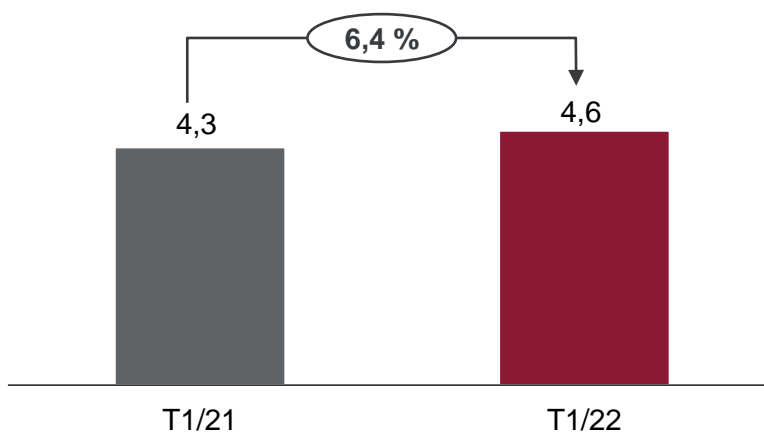
Annexe

Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique¹

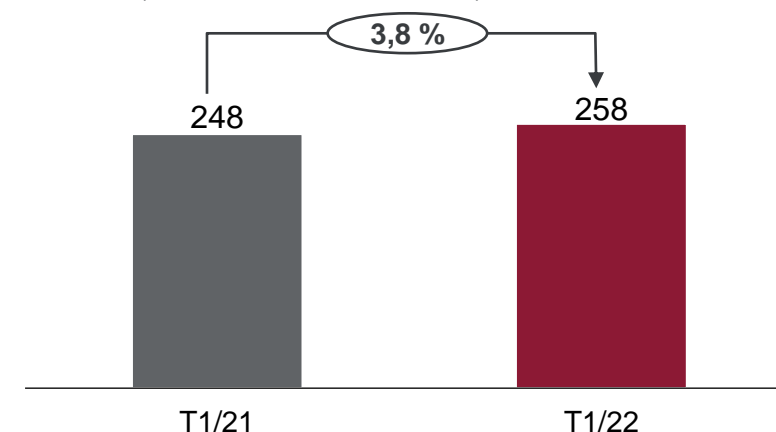
Taux d'adoption du numérique²



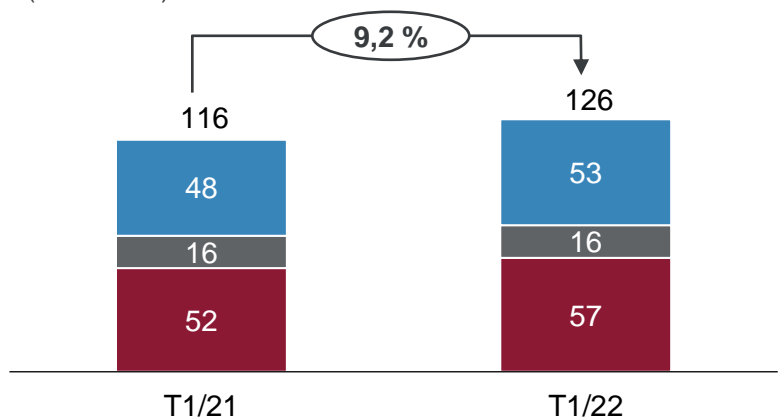
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³ (en millions)



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

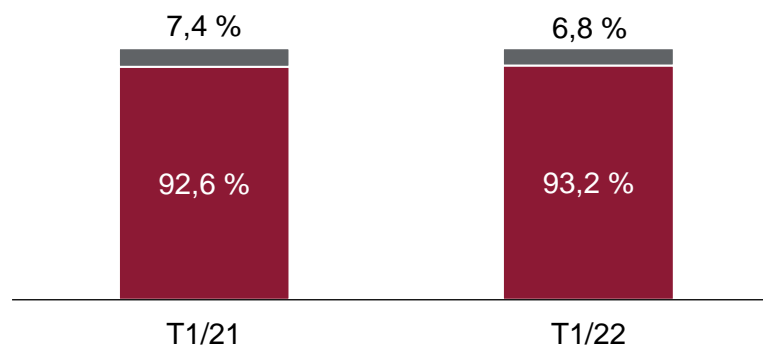


Opérations numériques⁴ (en millions)



■ Virements électroniques ■ Paiements de facture ■ Autres⁵

Opérations par canal⁴



■ Canaux numériques ■ Autres canaux

¹ Services bancaires personnels, région du Canada seulement, à l'exclusion de Simplii Financial.

² Taux d'adoption numérique basé sur les clients ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

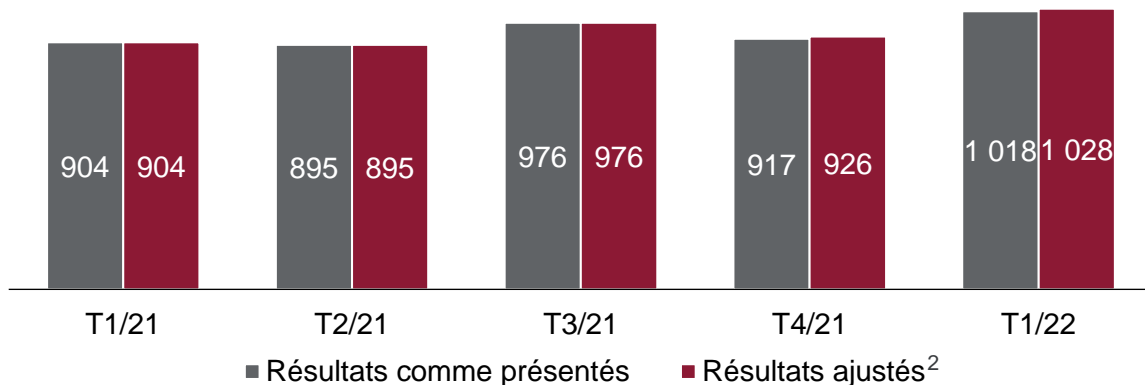
³ Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, région du Canada ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁴ Représentent les opérations financières uniquement.

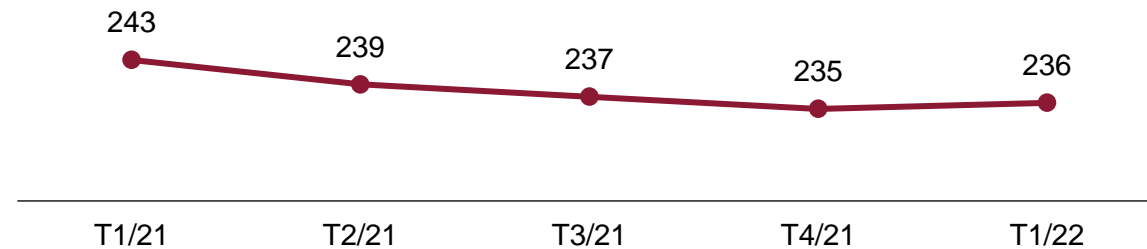
⁵ La catégorie Autres englobe les virements et les dépôts électroniques.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada¹

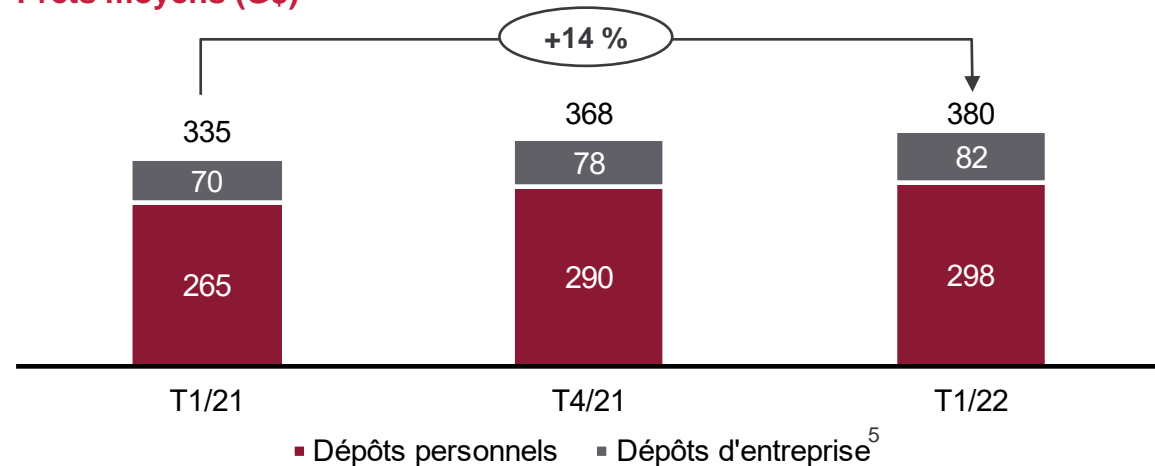
Résultat net



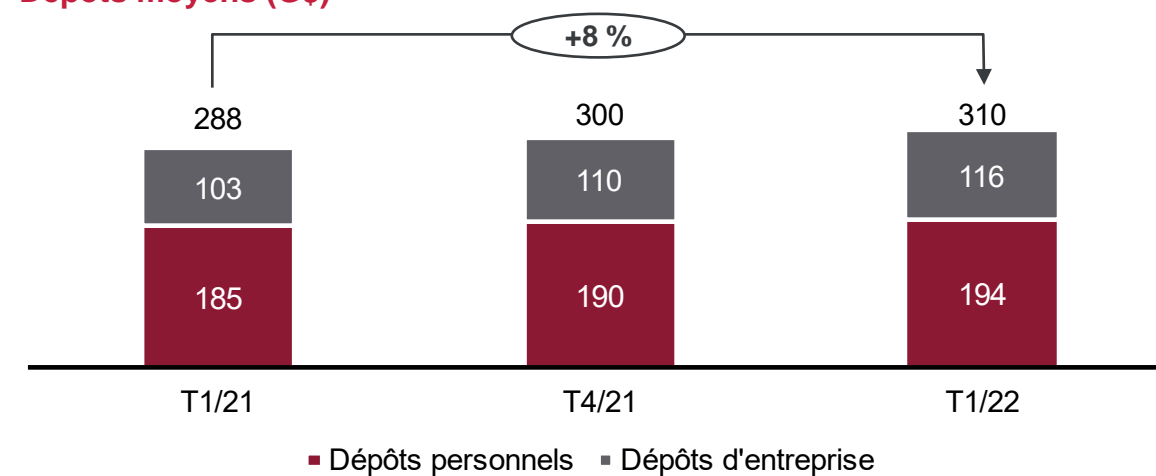
Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)



Prêts moyens (G\$)^{3,4}



Dépôts moyens (G\$)³



¹ Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, ainsi que ceux de Simplii Financial et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions. Les résultats nets ajustés du T4/21 et du T1/22 excluent respectivement 9 M\$ et 10 M\$ après impôt de charges liées à la transaction et à l'intégration dans le contexte de l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco.

³ Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

⁴ Avant les provisions connexes.

⁵ Les prêts de Groupe Entreprises englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

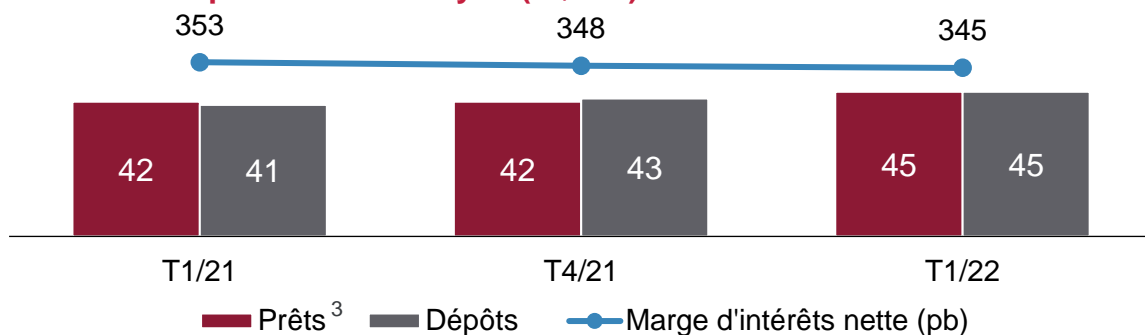
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (\$ CA)

Résultats comme présentés (M\$ CA)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	609	9 %	8 %
Revenu net d'intérêts	389	4 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	220	18 %	13 %
Frais autres que d'intérêts	318	14 %	7 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	28	(38 %)	79 \$
Résultat net	226	20 %	(12 %)

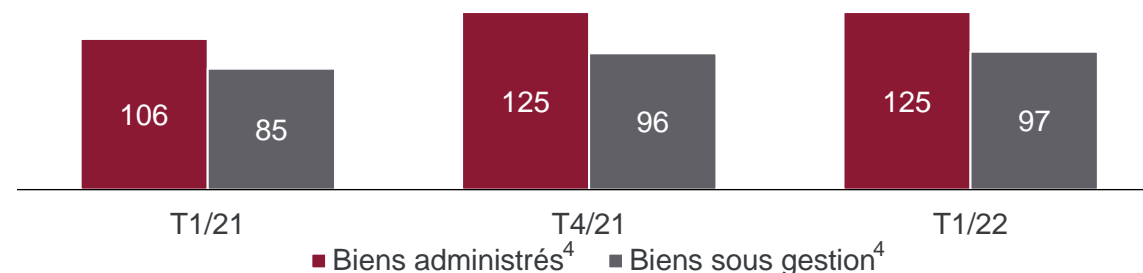
Résultats ajustés ¹ (M\$ CA)	T1/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	609	9 %	8 %
Revenu net d'intérêts	389	4 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	220	18 %	13 %
Frais autres que d'intérêts	301	14 %	8 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	308	3 %	9 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	28	(38 %)	79 \$
Résultat net	239	20 %	(11 %)

- Hausse de 4 % du revenu net d'intérêts liée à l'essor continu de l'acquisition et de la fidélisation de la clientèle
 - Soldes des prêts en hausse de 7 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 9 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 8 pb sur 12 mois et de 3 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 18 % sur 12 mois
 - Biens administrés et biens sous gestion en hausse respectivement de 17 % et de 15 % à la faveur d'une appréciation du marché et à de bonnes rentrées provenant des clients
 - Augmentation des frais de services bancaires aux entreprises liée aux services de crédit et de trésorerie
- Charges ajustées¹ en hausse de 14 % sur 12 mois, en raison d'investissements continus dans notre infrastructure et notre personnel, ainsi que d'une rémunération au rendement plus élevée
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 25 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 27 pb

Prêts et dépôts – Solde moyen (G\$ CA)



Gestion des avoirs (G\$ CA)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

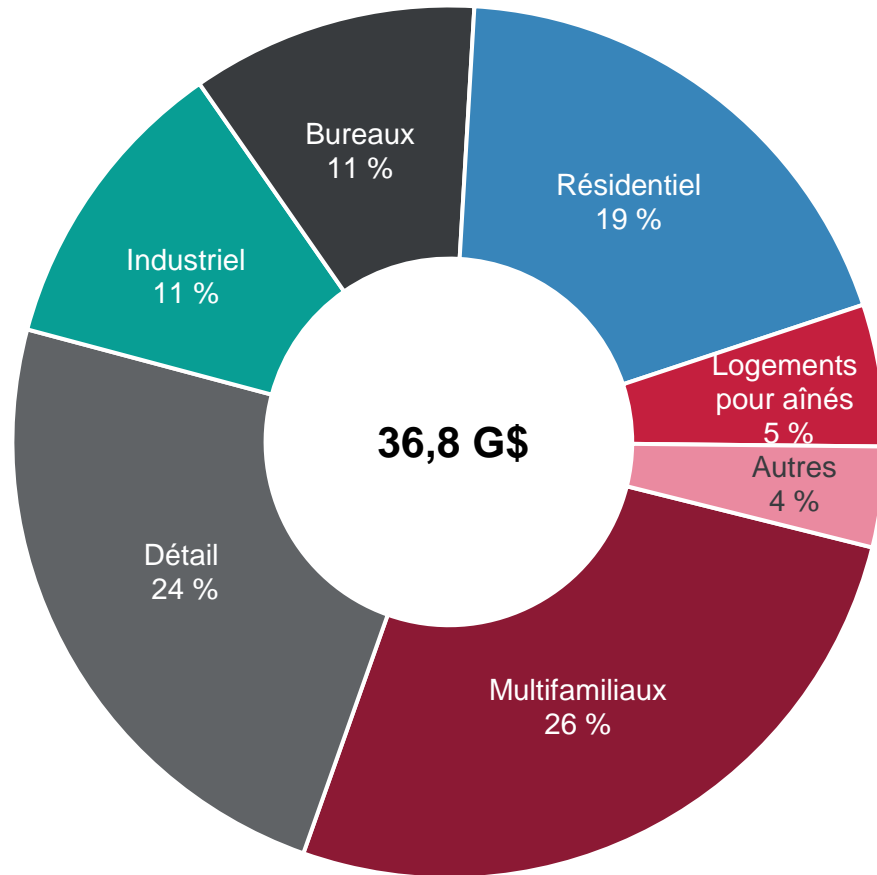
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

³ Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.

⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent 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.

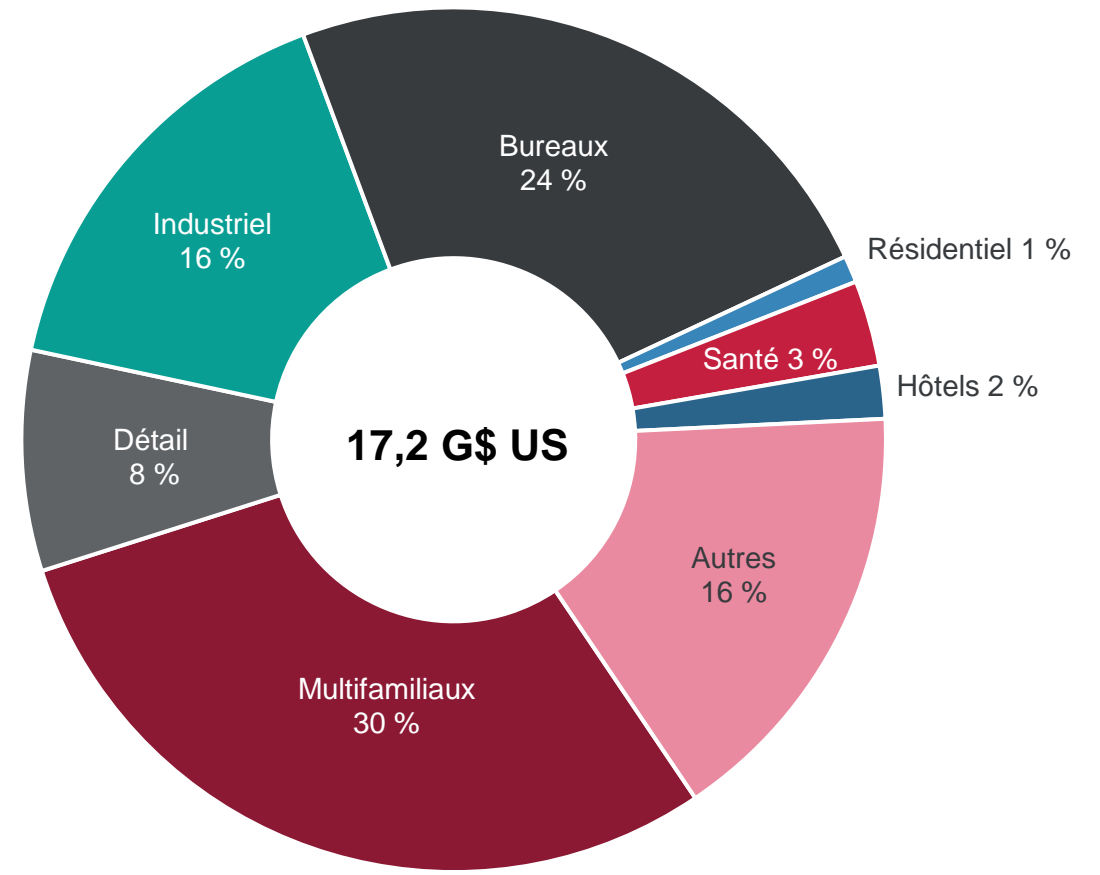
Les prêts immobiliers commerciaux demeurent diversifiés

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 70 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²



- 34 % des prêts utilisés sont de première qualité³

¹ Comprend 3,5 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

² Comprend 1,9 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.

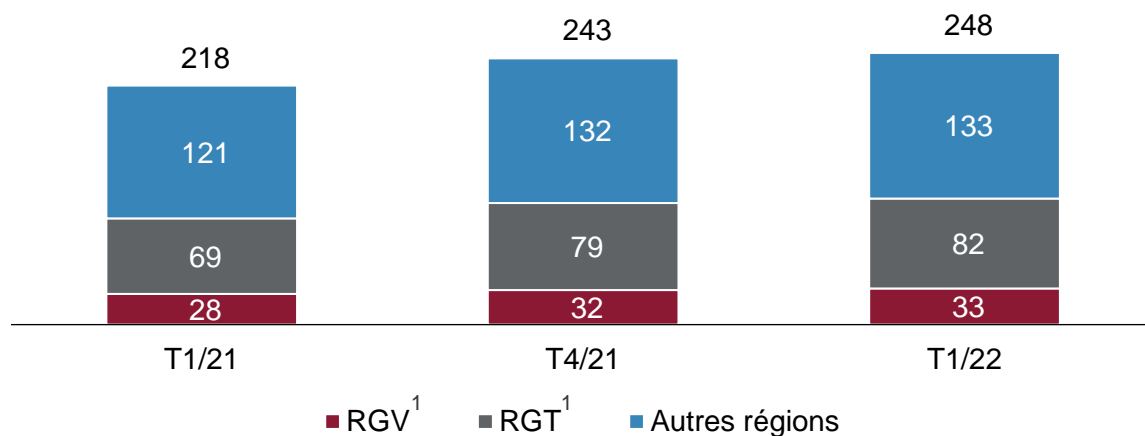
³ Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB-/Baa3 ou mieux.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

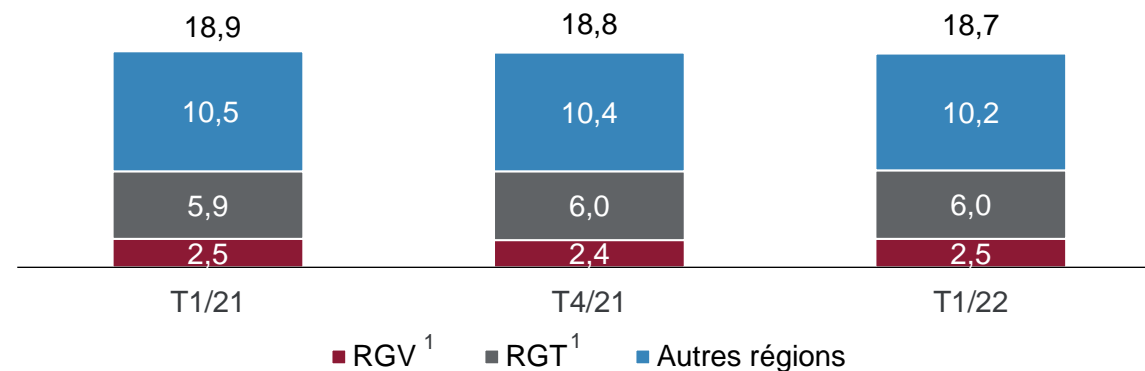
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/21	T4/21	T1/22
Total des prêts hypothécaires	0,27 %	0,17 %	0,17 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,14 %	0,13 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,14 %	0,13 %	0,11 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,17 %	0,08 %	0,07 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces pétrolières ²	0,60 %	0,47 %	0,48 %

- La région du Grand Vancouver¹ (RGV) et la région du Grand Toronto¹ (RGT) continuent de faire mieux que la moyenne canadienne

Soldes des prêts hypothécaires (G\$, capital)



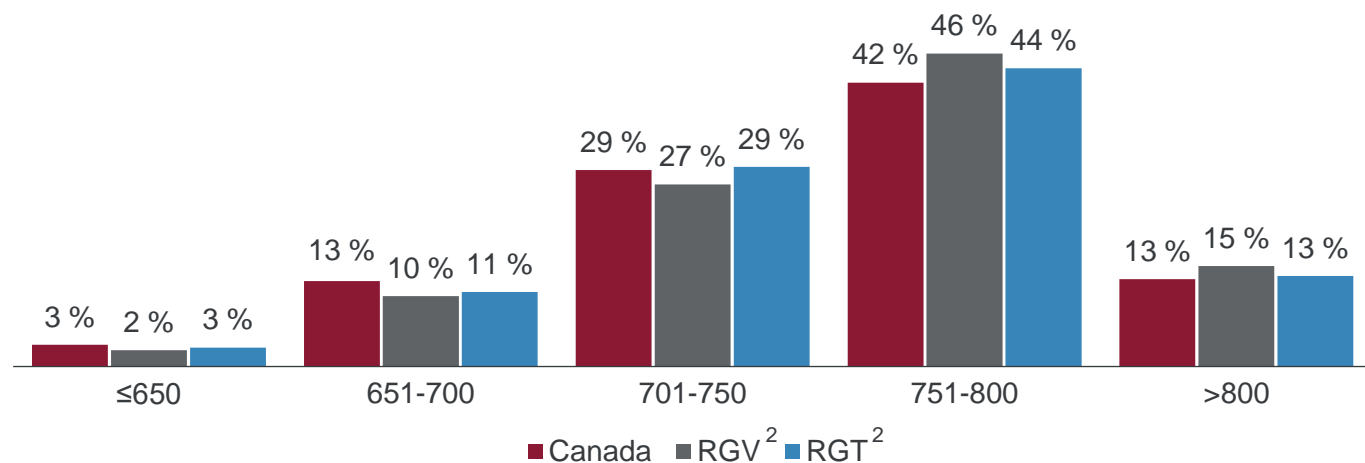
Soldes des marges de crédit hypothécaires (G\$, capital)



¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
² Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

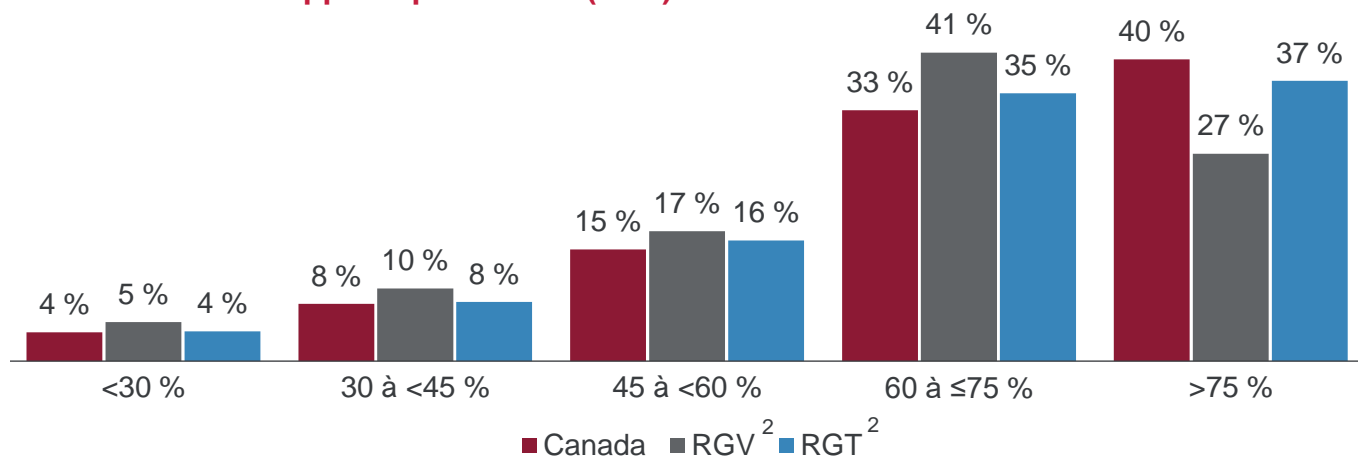
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T1/22

Distribution des cotes FICO



- 17 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T1/22
- RPV¹ moyen au Canada : 66 %
 - RGV² : 63 %
 - RGT² : 65 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

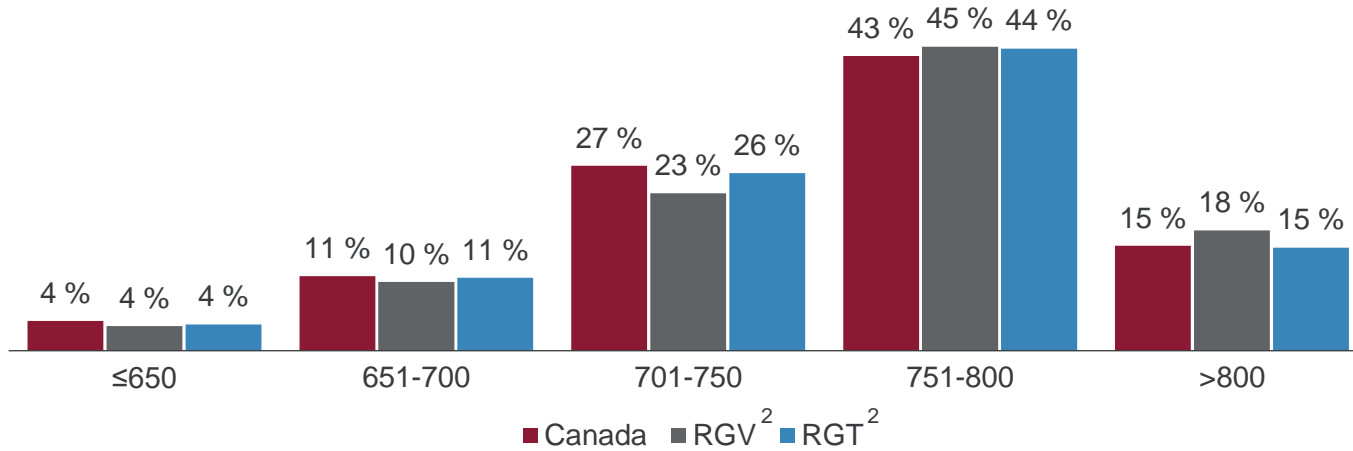


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 31 du Rapport trimestriel du T1/22 pour plus de précisions.

² Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

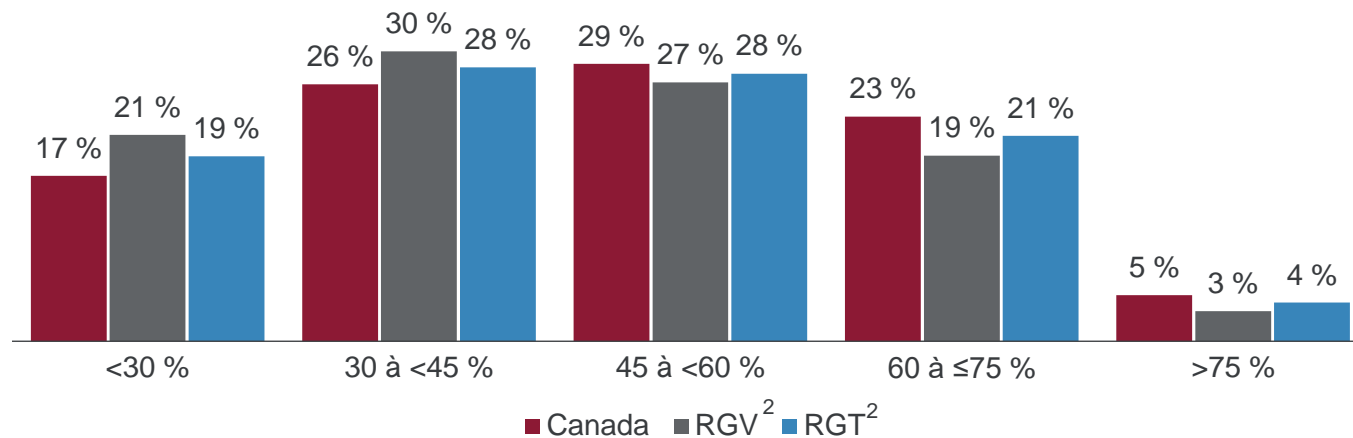
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes FICO



- Distribution des cotes FICO et des RPV¹ meilleure que la moyenne nationale dans la RGV² et la RGT²
- Moins de 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote FICO de 650 ou moins et a un RPV¹ de plus de 75 %
- RPV¹ moyen au Canada : 48 %
 - RGV² : 45 %
 - RGT² : 47 %

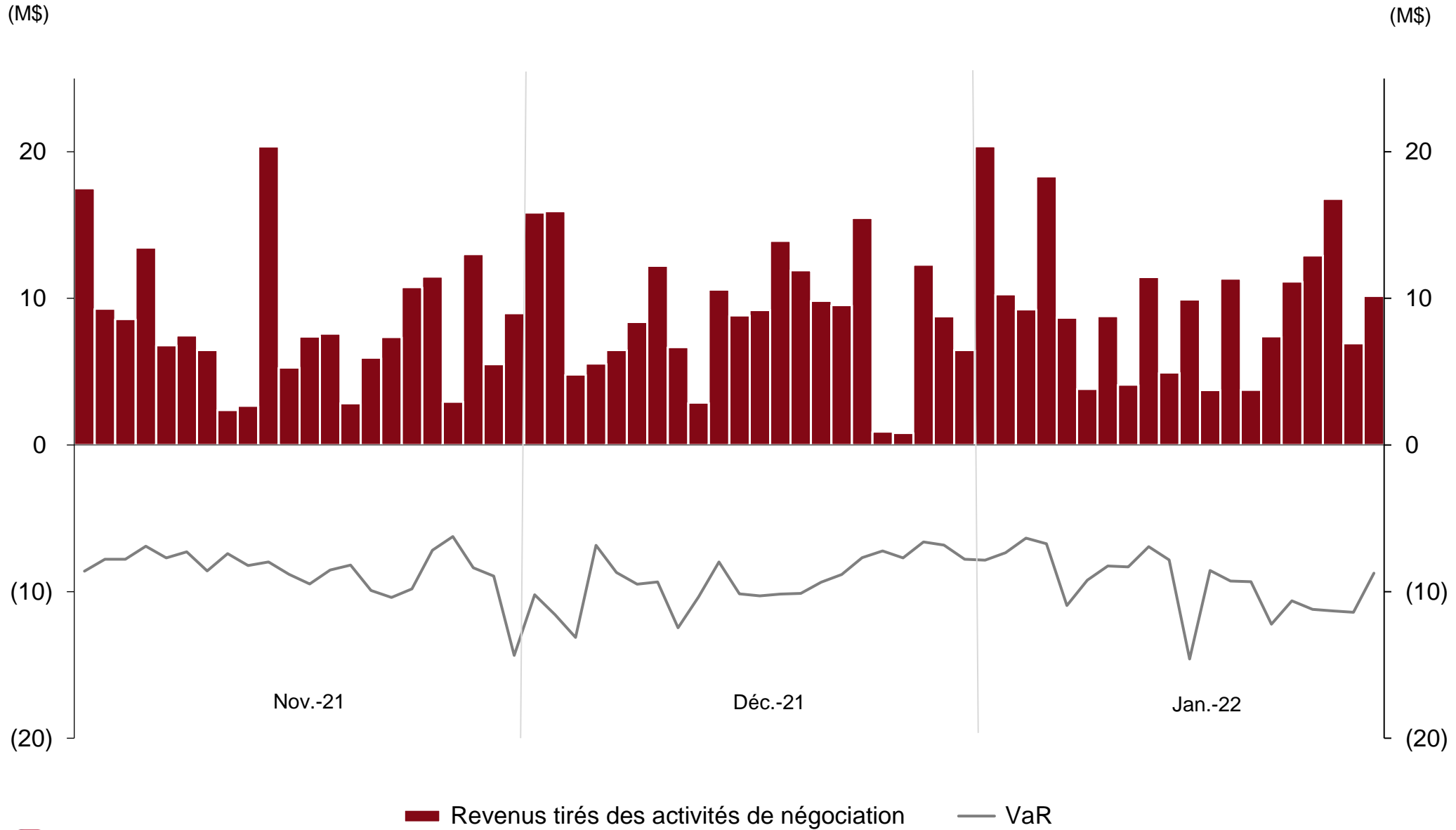
Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 31 du Rapport trimestriel du T1/22 pour plus de précisions.

² Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

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



¹ Voir la note 4 de la diapositive 38.

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues¹

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Au 31 janvier 2022						
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	3,5 %	2,4 %	4,8 %	2,9 %	2,5 %	1,8 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	3,9 %	2,5 %	5,0 %	3,1 %	2,1 %	1,3 %
Taux de chômage canadien	5,9 %	5,9 %	5,2 %	5,5 %	6,7 %	6,6 %
Taux de chômage américain	3,7 %	3,8 %	3,5 %	3,3 %	5,2 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	5,1 %	2,6 %	10,3 %	4,7 %	2,6 %	(0,3) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	2,8 %	4,6 %	7,2 %	6,9 %	(4,1) %	(4,9) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	13,8 %	14,5 %	13,3 %	14,3 %	14,3 %	14,8 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	73 \$	66 \$	78 \$	81 \$	62 \$	54 \$

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
	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Au 31 octobre 2021						
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	4,2 %	2,4 %	5,6 %	2,8 %	3,1 %	1,6 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	4,7 %	2,2 %	5,8 %	3,3 %	2,8 %	1,3 %
Taux de chômage canadien	6,4 %	5,9 %	6,0 %	5,5 %	7,3 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,4 %	3,9 %	3,8 %	3,4 %	6,0 %	5,0 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	6,1 %	2,8 %	10,7 %	6,3 %	2,2 %	(2,2) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	6,1 %	4,6 %	10,3 %	8,6 %	(0,6) %	(1,7) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	13,6 %	14,4 %	13,0 %	14,2 %	14,1 %	14,7 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	69 \$	64 \$	74 \$	81 \$	56 \$	54 \$

Éléments d'importance du premier trimestre de 2022

	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	20	15	0,03	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis Siège social et autres
Charges liées à la transaction et à l'intégration dans le contexte de l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco	13	10	0,02	Services bancaires personnels et PME
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	33	25	0,05	

Mesures financières non conformes aux PCGR

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

La direction évalue les résultats sur une base déclarée et rajustée et considère les deux comme des mesures utiles de la performance. Les mesures ajustées, qui comprennent le bénéfice total ajusté, la provision pour pertes sur créances ajustée, les frais autres que d'intérêts ajustés, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés, le bénéfice net ajusté et le bénéfice avant provisions et avant impôts ajusté, retranchent les éléments d'importance des résultats comme présentés et servent à calculer nos résultats ajustés. Les mesures ajustées représentent des mesures non conformes aux PCGR.

Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section sur les mesures non conformes aux PCGR, aux pages 7 à 10 du Rapport de gestion et notes explicatives du T1/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

Glossaire

	Définition
1 Produits liés à l'intercommunication de Marchés des capitaux	Revenus provenant des clients non traditionnels de Marchés des capitaux, utilisant la gamme complète de produits et de services de Marchés des capitaux, parmi tous les clients commerciaux, les particuliers à valeur nette élevée et les clients de détail au Canada et aux États-Unis.
2 Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour perte sur créances.
3 Ratio de DPPC pour prêts douteux	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour perte sur créances.
4 Revenus tirés des activités de négociation	Les activités de négociation sont basées sur la définition du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation. Des positions dans un portefeuille de négociation sont considérées comme des activités de négociation, dans la mesure où le portefeuille et les positions respectent les critères d'un portefeuille de négociation définis par le BISF et énoncés dans la ligne directrice Normes de fonds propres du BSIF.
5 Ratio de couverture de la provision	Provision pour perte sur créances 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.
6 Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
7 Provision pour prêts productifs par rapport aux prêts	Provisions pour prêts productifs par rapport aux prêts productifs. La valeur comptable brute des prêts productifs comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
8 Ratio des prêts douteux bruts	Prêts douteux bruts en pourcentages 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.
9 Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage des soldes moyens des prêts.
10 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.