



# Présentation des résultats trimestriels

Quatrième trimestre 2022

1<sup>er</sup> décembre 2022

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

# Énoncés prospectifs

## Quatrième trimestre et exercice 2022

**UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS** : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans la présente présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la 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 2023 », « 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 » de notre Rapport annuel, ainsi que d'autres énoncés concernant nos opérations, 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, nos stratégies, le cadre réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2023 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « s'attendre à », « anticiper », « compter », « estimer », « prévoir », « cible », « objectif » 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 2023 » de notre Rapport annuel, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des effets actuels de la forte inflation, des hausses de taux d'intérêt et de la guerre en Ukraine 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 : les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; le risque géopolitique, y compris le risque lié à la guerre en Ukraine; 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 d'illiquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, de réputation et de comportement, les risques de conformité réglementaire 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 l'adéquation de nos processus et de nos modèles de gestion et d'évaluation du risque; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques, les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, la réforme des normes mondiales de liquidité et de fonds propres du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et les changements liés à la législation sur la recapitalisation des banques et au système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information ainsi qu'aux directives réglementaires relatives aux taux d'intérêt et aux liquidités, et leur interprétation; l'issue de poursuites judiciaires et réglementaires et des questions connexes; l'incidence de modifications apportées aux normes et aux règles comptables, et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos cotes de crédit; la situation ou les changements politiques, y compris les changements liés aux questions économiques ou commerciales; l'incidence possible de conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine, et le terrorisme, des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et de toute autre catastrophe sur nos activités; la fiabilité de tiers à fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; la perturbation potentielle de nos systèmes et de nos services de technologie de l'information; l'augmentation du risque lié à la cybersécurité qui peut inclure le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à des renseignements confidentiels ou des perturbations opérationnelles; le risque lié aux médias sociaux; les pertes subies par suite d'une fraude interne ou externe; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie par les clients et contreparties concernés; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous, nos sociétés affiliées ou nos associés; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, y compris par l'intermédiaire des services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies; 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; notre capacité à élaborer et à lancer de nouveaux produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les revenus que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à mettre en œuvre nos stratégies, à conclure des acquisitions, à intégrer les entreprises acquises et à mener à bien des contreparties; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont, et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs ne s'y fient indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux actionnaires 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 contenu dans cette présentation aux actionnaires ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

Visitez l'onglet Relations avec les investisseurs, à l'adresse [cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html](https://cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Solides résultats pour l'exercice 2022 malgré un contexte macroéconomique difficile

## Les résultats témoignent d'une réalisation efficace de nos priorités stratégiques

### RPA dilué

Résultats comme présentés 6,68 \$

Ajustés<sup>1,2</sup> 7,05 \$

-4 %/-2 % sur 12 mois

### Produits

21,8 G\$

+9 % sur 12 mois

### BAIAP

Résultats comme présentés 6,2 G\$

Ajustés<sup>2,3</sup> 9,4 G\$

-3 %/+7 % sur 12 mois

### RCP

Résultats comme présentés<sup>4</sup> 14,0 %

Ajustés<sup>2,5</sup> 14,7 %

### Fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie<sup>6</sup>

11,7 %

-65 pb sur 12 mois

	Résultats comme présentés • Ajustés <sup>2</sup>	
Croissance des bénéfices • 5 % à 10 %	E2022 • (4 %)	(2 %)
	TCAC sur 3 ans <sup>8</sup> • 6,1 %	5.8 %
Rendement des capitaux propres • 15 % et plus	E2022 • 14,0 %	14.7 %
	Moyenne sur 3 ans <sup>8</sup> • 13,4 %	14.4 %
Levier opérationnel • Positif	E2022 • (1,9 %)	(1.9 %)
	Moyenne sur 3 ans <sup>8</sup> • (0,2 %)	(0.6 %)
Ratio de versement de dividendes • 40 % à 50 %	E2022 • 48,8 %	46.3 %
	Moyenne sur 3 ans <sup>8</sup> • 53,8 %	48.9 %

**2022 Objectifs financiers<sup>7</sup>**

<sup>1</sup> Voir la note 1, à la diapositive 46.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>3</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>4</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 103 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>5</sup> Voir la note 2, à la diapositive 46.

<sup>6</sup> Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), qui se fonde sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire.

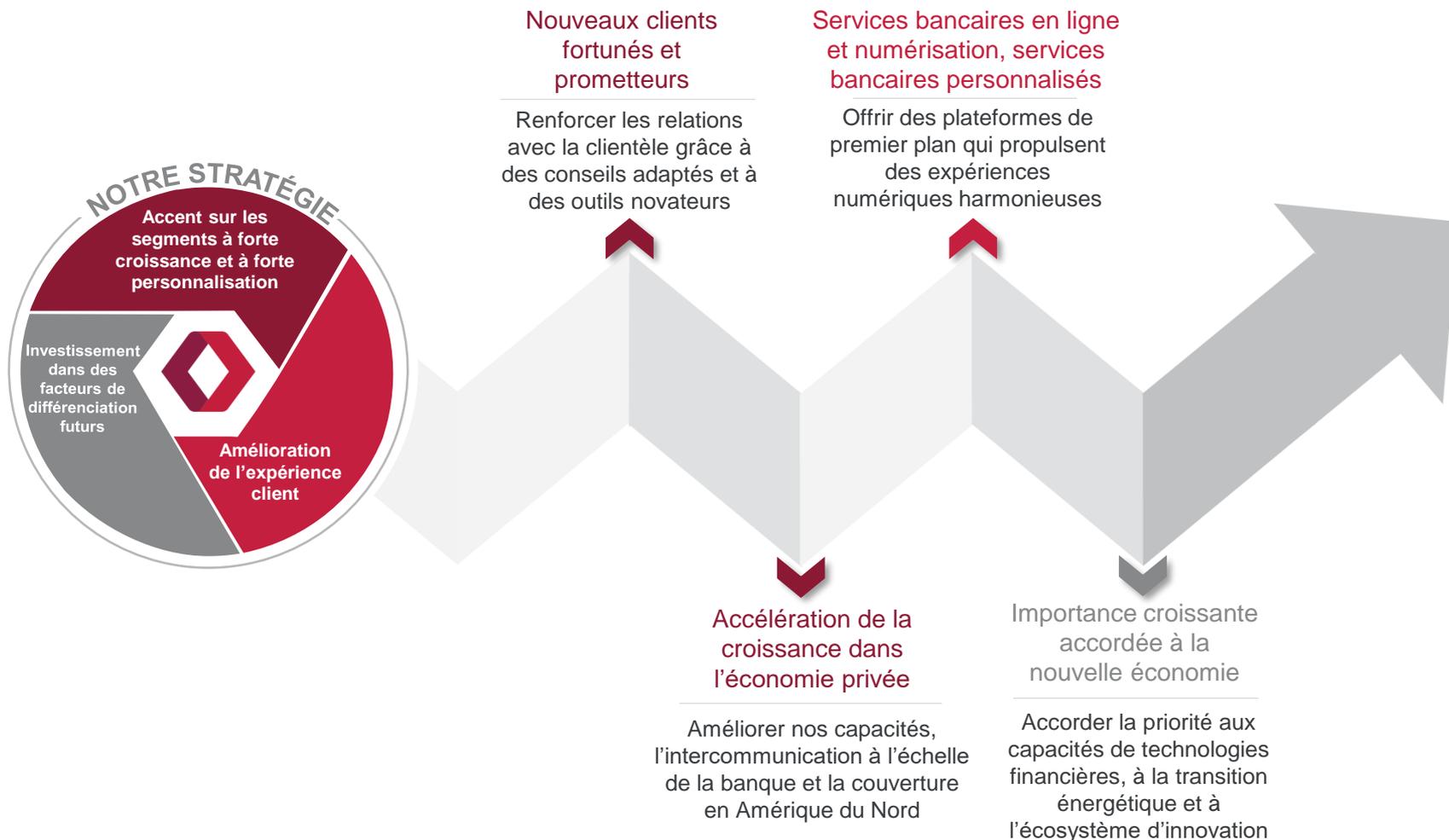
Pour en savoir plus, consultez la section « Gestion des fonds propres » du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>7</sup> Les objectifs financiers sont déterminés sur une base ajustée. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>8</sup> Le taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 3 ans est calculé de 2019 à 2022, et la moyenne sur 3 ans est une moyenne simple de 2020 à 2022.

# La voie à suivre

Une banque moderne axée sur les relations, qui génère de la valeur pour chacune des parties



# Principaux progrès dans la réalisation de nos priorités stratégiques

Segments de clients à forte croissance et à forte personnalisation | Expérience client |

Facteurs de différenciation futurs



**1<sup>er</sup> rang**  
selon l'étude  
de J.D. Power  
sur la satisfaction  
à l'égard des services  
bancaires en ligne



**Une des meilleures  
marques interentreprises**  
pour ce qui est de la mobilisation des  
clients en 2022 selon le Globe and Mail



Publication des  
**cibles d'émissions  
financées pour 2030**  
des portefeuilles du secteur pétrolier  
et gazier et du secteur  
de la production d'électricité



**BNAI de 133 M\$**  
de notre plateforme de  
Services financiers  
Innovation à l'E2022



**Parmi les  
10 meilleures**  
pour ce qui est du  
financement du  
secteur des énergies  
renouvelables en  
Amérique du Nord<sup>2</sup>



**Parmi les  
10 meilleurs**  
conseillers en placement  
enregistrés selon Barron  
pour une 3<sup>e</sup> année d'affilée



**Flux nets en  
hausse de 27 %<sup>3</sup>**  
à Wood Gundy, grâce aux nouveaux  
conseillers qui appuient l'intégration  
dans le secteur de la gestion des avoirs



**+14 % sur 12 mois**  
pour ce qui est de la  
croissance des Revenus  
tirés de  
l'intercommunication<sup>1</sup>



**+2 M**  
de clients de Costco Mastercard transférés;  
30 500 clients ont acquis d'autres  
produits CIBC depuis mars 2022



**+18 % sur 12 mois**  
pour ce qui est de la  
croissance des revenus  
de Services financiers  
directs grâce à  
l'élargissement de notre offre

<sup>1</sup> Voir la note 17 à la diapositive 47.

<sup>2</sup> D'après les opérations conclues entre le 1<sup>er</sup> janvier 2022 et le 30 septembre 2022, selon les tables de la North American Renewables League par Inframation.

<sup>3</sup> Les flux nets annuels sont calculés en fonction des ventes nettes de placements et tiennent compte de l'incidence du revenu réinvesti.

# Poursuite de notre stratégie ESG

Progression de notre nouvelle stratégie en passant de nos idées à la réalité



## Engagement à l'égard du leadership ESG et création d'un avantage concurrentiel

Nous intégrons les principes ESG dans notre stratégie d'affaires, notre raison d'être et notre processus décisionnel quotidien pour ainsi satisfaire les besoins de nos parties intéressées et exercer nos activités de manière conforme à leurs attentes, en appui à nos objectifs d'affaires.

Environnement

Social

Gouvernance



Publication des **cibles d'émissions financées pour 2030** des portefeuilles du secteur pétrolier et gazier et du secteur de la production d'électricité



**100 M\$ engagés** dans des fonds pour les technologies climatiques et la transition énergétique<sup>1</sup>



Objectif de **croissance de 26 %** des services bancaires aux entreprises et de gestion des avoirs pour les **Autochtones** (2022-2024)



Objectif de financement de **155 M\$ pour la Fondation CIBC**<sup>2</sup>



Objectif **d'aucune lacune en matière de protection des renseignements personnels constatée** par les organismes de réglementation pendant l'année



Progression du Cadre d'éthique des données pour **protéger les données des clients**

<sup>1</sup> Représente l'engagement à fournir 100 M\$ à des sociétés en commandite ayant le mandat d'investir dans des fonds pour les technologies climatiques et la transition énergétique.

<sup>2</sup> L'objectif de financement de 155 M\$ englobe un don de 70 M\$ versé à l'exercice 2021.

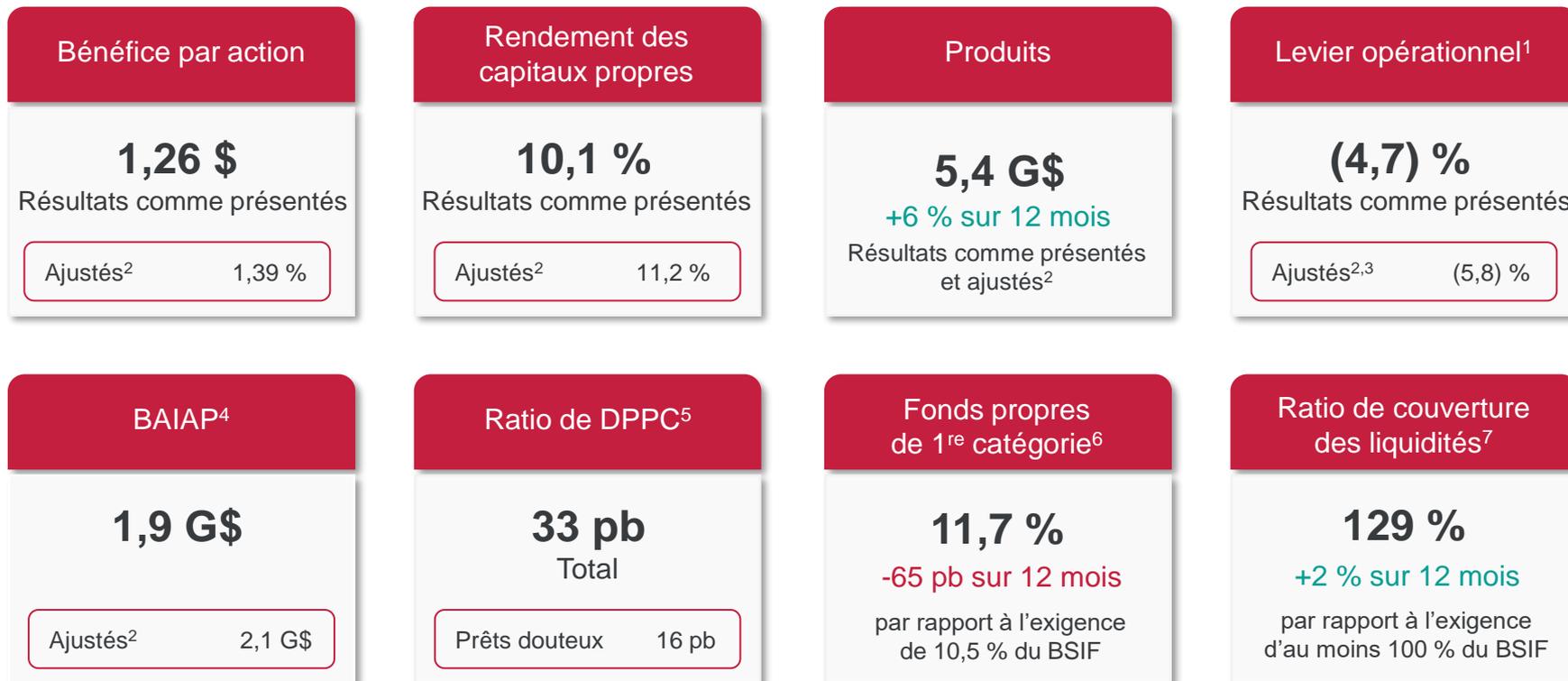
# Aperçu financier

Hratch Panossian

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

## Vue d'ensemble des résultats financiers

L'incertitude économique et l'augmentation prudente des réserves ont eu une incidence sur les résultats du quatrième trimestre



<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 103 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>3</sup> Voir la note 3, à la diapositive 46.

<sup>4</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>5</sup> Voir les notes 5 et 6, à la diapositive 46.

<sup>6</sup> L'exigence de 10,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.

<sup>7</sup> Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section « Risque de liquidité » du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats témoignent de la vigueur des activités de base et de la résilience de notre modèle d'affaires diversifié

## Produits

- Croissance des produits de 6 % par rapport à l'année précédente, malgré les marchés difficiles
  - Revenu net d'intérêts en hausse de 7 %; en excluant les activités de négociation, en hausse de 12 %
    - Stimulés par la croissance des volumes dans tous les secteurs d'activité et avantagés par les hausses de taux d'intérêt
    - Défavorisés par la faiblesse des marges sur les actifs
  - Revenu autre que d'intérêts en baisse de 3 % en excluant les activités de négociation
- Croissance robuste des revenus tirés des activités de négociation par rapport à l'année précédente

## Charges

- Croissance des charges de 11 % sur 12 mois et de 9 % sur 3 mois (respectivement 12 % et 7 % sur une base rajustée<sup>2</sup>)
  - Attribuable aux effets de l'inflation, à des projets d'investissements accrus et aux indemnités de départ, principalement dans les segments Marchés des capitaux et Siège social et autres

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

- Hausse de la DPPC principalement due à une évolution défavorable des perspectives économiques
  - Ratio de DPPC total de 33 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 16 pb

<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 102 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>3</sup> Voir la note 7, à la diapositive 46.

<sup>4</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>5</sup> Voir la note 8, à la diapositive 46.

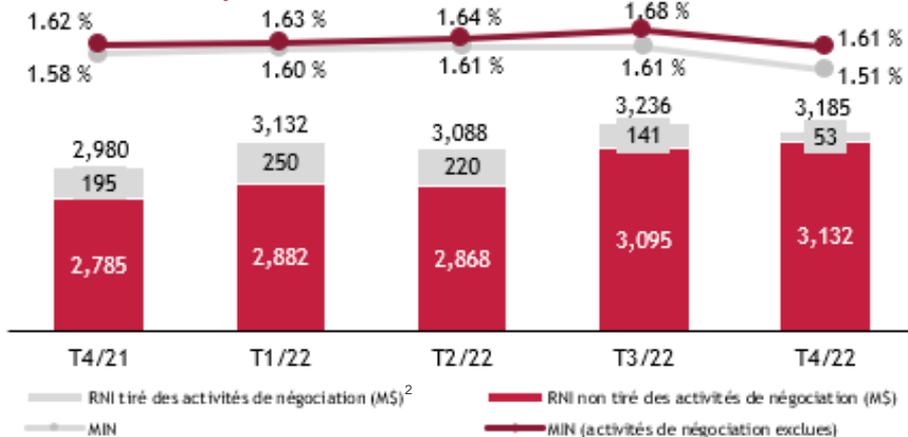
Résultats comme présentés (M\$)	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	5 388	6 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	3 185	7 %	(2 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 203	6 %	(6 %)
Charges	3 483	11 %	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	436	459 %	79 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 185</b>	<b>(18 %)</b>	<b>(29 %)</b>
<b>Résultat par action (RPA) dilué</b>	<b>1,26 \$</b>	<b>(18 %)</b>	<b>(29 %)</b>
Coefficient d'efficacité <sup>1</sup>	64,6 %	270 pb	750 pb
RCP	10,1 %	(330) pb	(450) pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,7 %	(65) pb	(4) pb

Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	5 382	6 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 126	12 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	1 921	(3 %)	(7 %)
Revenu tiré des activités de négociation <sup>3</sup>	335	13 %	(17 %)
Charges	3 310	12 %	7 %
BAIAP <sup>4</sup>	2 072	(2 %)	(16 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	436	459 %	79 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 308</b>	<b>(17 %)</b>	<b>(24 %)</b>
<b>Résultat par action (RPA) dilué</b>	<b>1,39 \$</b>	<b>(17 %)</b>	<b>(25 %)</b>
Coefficient d'efficacité (BIE) <sup>5</sup>	60,9 %	310 pb	570 pb
RCP	11,2 %	(350) pb	(390) pb

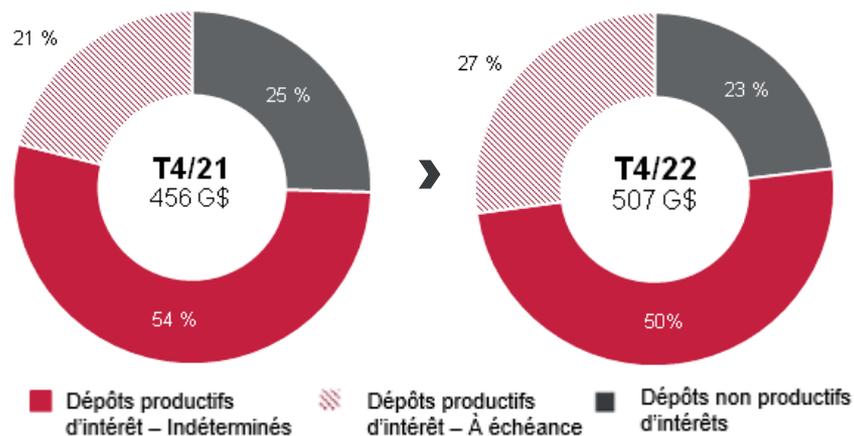
# Revenu net d'intérêts (RNI)

La croissance soutenue du bilan dans tous les secteurs d'activité maintient le revenu net d'intérêts

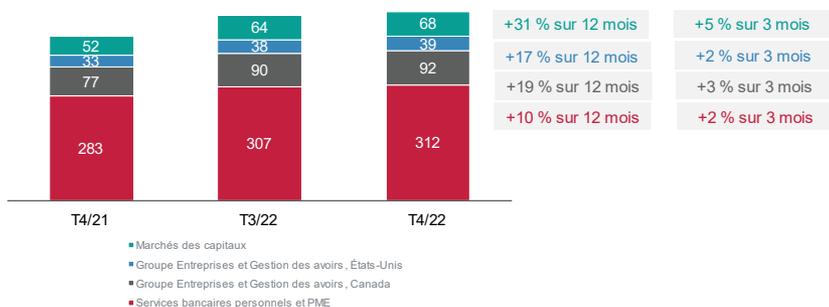
## Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens<sup>1</sup>



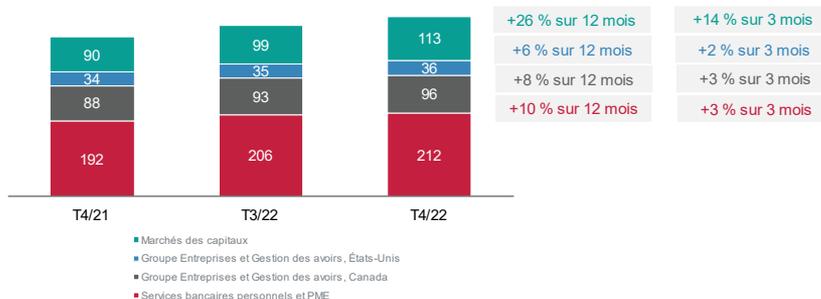
## Composition des dépôts<sup>3</sup>



## Prêts moyens<sup>4,5</sup> (G\$, devise locale)



## Dépôts moyens<sup>4</sup> (G\$, devise locale)

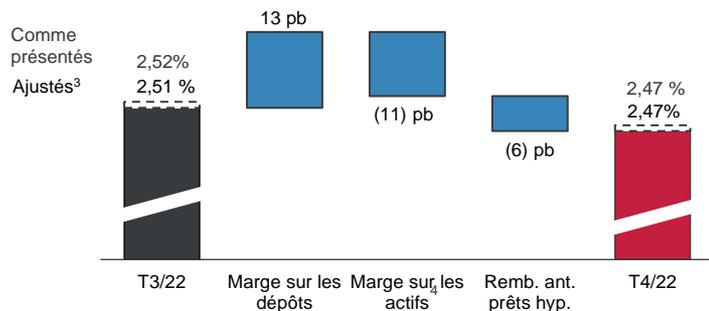


<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 102 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).  
<sup>2</sup> Voir la note 7, à la diapositive 46.  
<sup>3</sup> Les dépôts utilisés pour déterminer la composition représentent les dépôts des clients, à l'exclusion du financement de gros.  
<sup>4</sup> Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.  
<sup>5</sup> Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

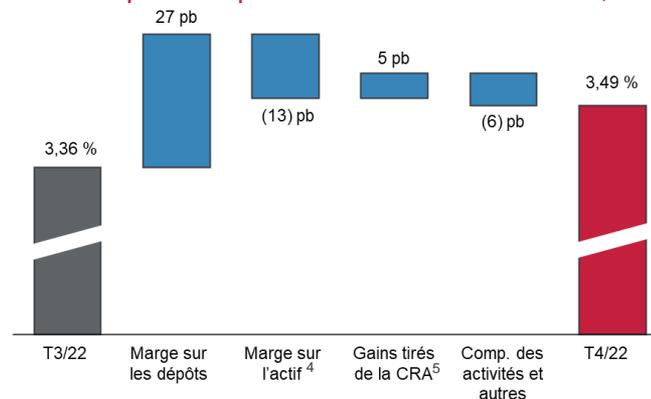
# Marge d'intérêts nette (MIN)

Positionnement délibéré visant une croissance prévisible du RNI

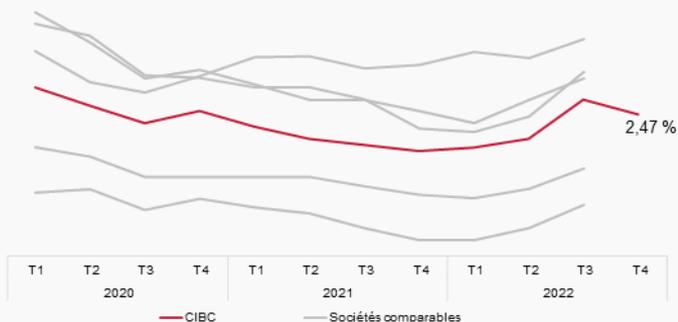
## MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1,2</sup>



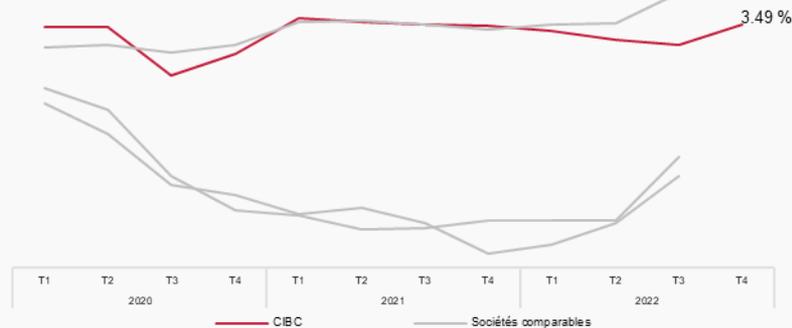
## MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis<sup>1</sup>



## MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada (par rapport aux sociétés comparables)<sup>6,7</sup>



## MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (par rapport aux sociétés comparables)<sup>6,7</sup>

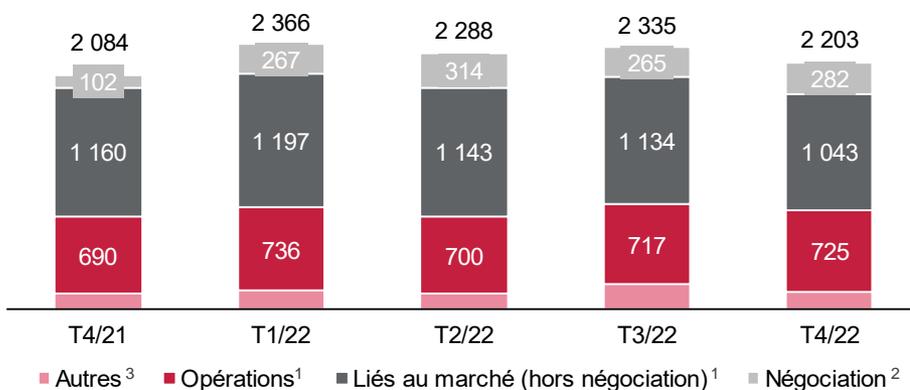


<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 102 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).  
<sup>2</sup> Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de Simplii Financial et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.  
<sup>3</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. La MIN ajustée sur les actifs productifs d'intérêts moyens est calculée de la même manière que la MIN comme présentée sur les actifs productifs d'intérêts moyens, sauf que la MIN ajustée exclut 6 M\$ associés à l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de cartes de crédit Costco acquis, traités comme un élément d'importance, du revenu net d'intérêts comme présenté au T3/22, et 6 M\$ au T4/22. Voir la diapositive 43-45 pour d'autres précisions.  
<sup>4</sup> Les marges sur les actifs excluent l'incidence des remboursements anticipés de prêts hypothécaires de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises au Canada, et des remboursements de prêts de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (lesquels sont inclus dans la catégorie « Composition des activités et autres » de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis).  
<sup>5</sup> La Community Reinvestment Act (CRA) est une loi fédérale américaine conçue pour encourager les banques commerciales à répondre aux besoins des emprunteurs dans tous les segments de leurs collectivités.  
<sup>6</sup> La MIN Services bancaires personnels et Groupe Entreprises a été comparée à celle de sociétés comparables qui publient des données. La MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis a été comparée à celle de sociétés comparables qui publient des données sur leurs activités aux États-Unis seulement.  
<sup>7</sup> La marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens n'a pas de signification normalisée en vertu de PCGR et, par conséquent, elle peut ne pas être comparable à des mesures semblables utilisées par les banques canadiennes comparables à la nôtre.

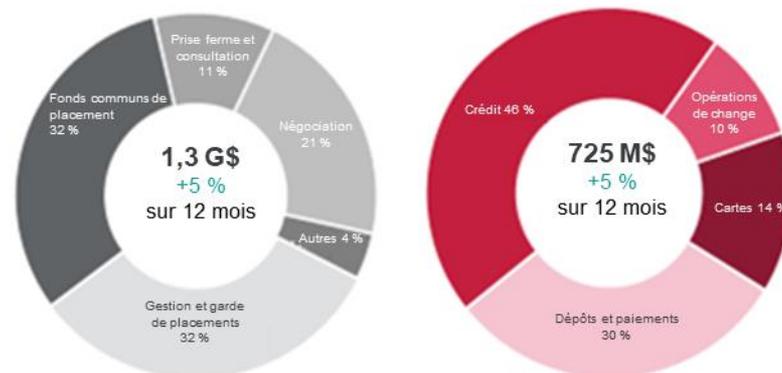
## Revenu autre que d'intérêts

Vigoureuses activités de négociation neutralisées par la baisse des frais découlant de la détérioration des marchés

Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>4</sup>



Frais liés au marché (incl. négociation) et frais d'opérations<sup>4</sup>



- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 6 % sur 12 mois; en excluant les activités de négociation, en baisse de 3 %
- Solide revenu tiré des activités de négociation, principalement attribuable aux opérations de change, aux taux d'intérêt et aux produits de base
- Neutralisé par une baisse des frais sensibles au marché : frais de fonds communs de placement, commissions pour opérations sur titres, honoraires de gestion et de garde de placement, et commissions de prise ferme
- Revenu d'opérations stable d'un trimestre à l'autre et en hausse de 5 % par rapport à l'année précédente

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

<sup>2</sup> Voir la note 7 à la diapositive 46.

<sup>3</sup> La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation ainsi que d'autres frais et commissions.

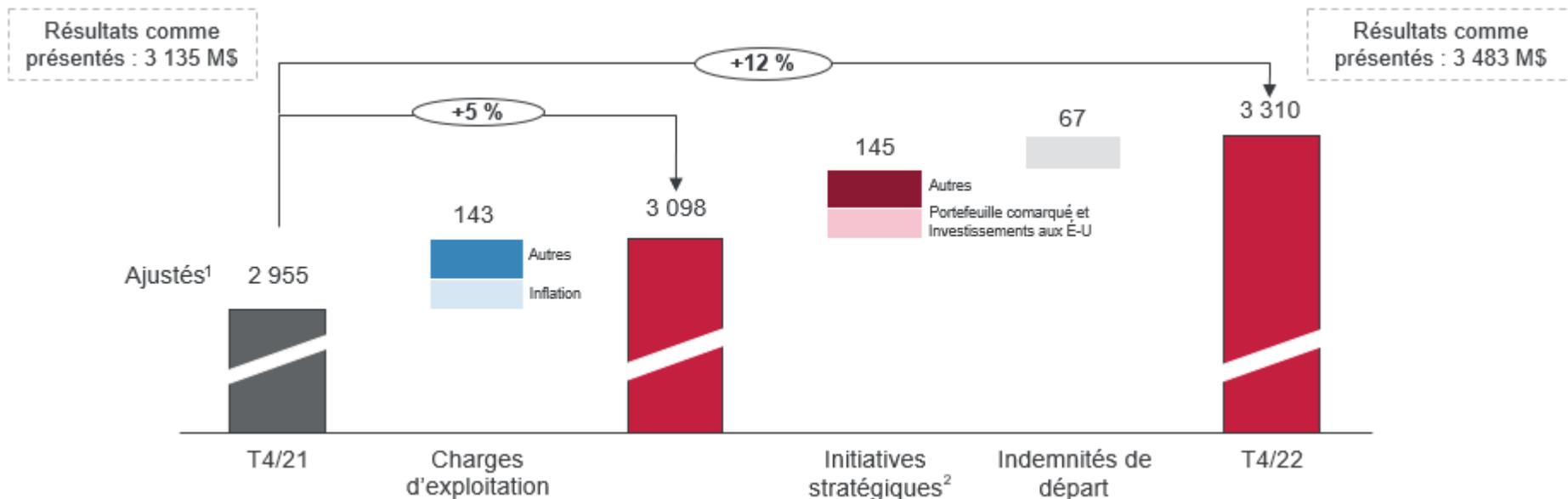
<sup>4</sup> Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des opérations de change autres que de négociation (perte) attribuable au marché et des revenus tirés des opérations.

## Charges autres que d'intérêts

### Hausse des dépenses reflétant les investissements continus et l'effet des tensions inflationnistes

- Croissance des charges de 11 % (croissance ajustée<sup>1</sup> de 12 %; en excluant les indemnités de départ versées durant le trimestre, croissance de 10 %)
- Croissance de 5 % sur 12 mois attribuable aux initiatives stratégiques axées sur la croissance à long terme :
  - Charges associées au portefeuille de cartes de comarqué acquis en cours d'année
  - Investissements dans notre plateforme américaine pour soutenir une croissance organique continue
- Augmentation permanente de 5 % des charges d'exploitation sur 12 mois, notamment sous l'effet de l'inflation élevée des derniers mois
  - En excluant l'incidence de l'inflation, l'augmentation descend sous les 5 %
  - Croissance principalement attribuable aux coûts liés à l'effectif et à la technologie

#### Croissance des charges (M\$) – Résultats ajustés<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 43-45 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les initiatives comprennent les coûts supplémentaires liés à l'embauche d'employés de première ligne pour les initiatives de croissance, des investissements dans des initiatives d'entreprise, des investissements dans les infrastructures aux États-Unis et d'autres initiatives de croissance.

# Fonds propres et liquidités

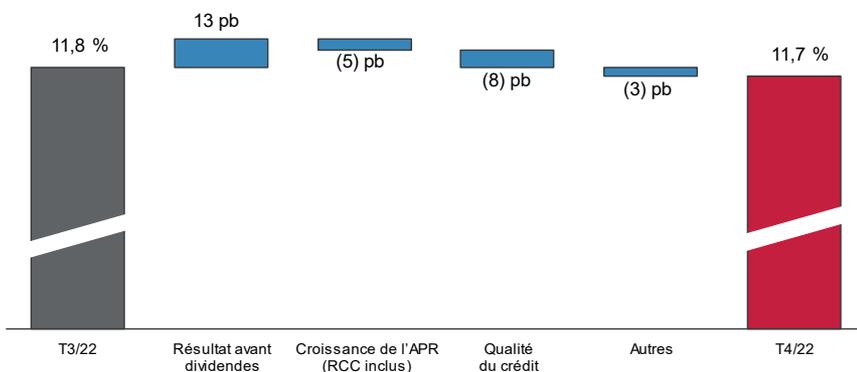
## La résilience du bilan appuie une croissance organique des activités

### Positions des fonds propres et des liquidités

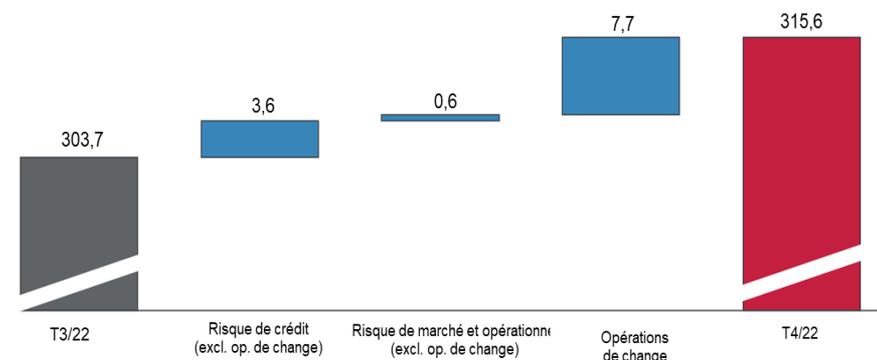
- Bilan en bonne position pour soutenir une croissance organique continue
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,7 %, en baisse de 4 pb d'un trimestre à l'autre, car :
  - La génération de capital sur le résultat avant dividendes a été plus que neutralisée par les hausses de l'APR
- Position des liquidités en hausse d'un trimestre à l'autre, et bien supérieure aux exigences minimales

G\$	T4/21	T3/22	T4/22
Moyenne des prêts et acceptations	455,5	510,0	525,6
Solde moyen des dépôts	623,2	673,6	703,8
Fonds propres de première catégorie <sup>1</sup>	33,8	35,7	37,0
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,4 %	11,8 %	11,7 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>1</sup>	272,8	303,7	315,6
Ratio de levier financier <sup>1</sup>	4,7 %	4,3 %	4,4 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne)	127 %	123 %	129 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>1</sup>	174,7	167,7	181,5
Ratio de liquidité à long terme <sup>1</sup>	118 %	117 %	118 %

### Ratio des fonds propres de première catégorie



### APR (G\$)



<sup>1</sup> L'APR et nos ratios et soldes de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice NFP du BSIF; le ratio de levier financier est calculé conformément à la ligne directrice Exigences de levier du BSIF; 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. Pour en savoir plus, consultez les sections « Gestion des fonds propres » et « Risque de liquidité » du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# Services bancaires personnels et PME

Solide croissance des revenus soutenue par une composition diversifiée des activités et des gains de parts de marché

- Revenu net d'intérêts en hausse de 12 % sur 12 mois (11 % sur une base ajustée<sup>2</sup>) sous l'influence d'une vigoureuse croissance des volumes
  - Soldes des prêts en hausse de 10 % (en excluant l'acquisition du portefeuille de cartes de comarqué, en hausse de 9 %)
  - Soldes des dépôts en hausse de 10 %
- Charges en hausse de 14 % sur 12 mois
  - Les charges comme présentées comprennent les coûts liés aux opérations et à l'intégration pour l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de comarqué ainsi que l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition
  - Charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 13 % en raison de dépenses accrues liées à des initiatives stratégiques et de la rémunération des employés (en excluant les dépenses liées à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de comarqué, en hausse de 9 %)
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 39 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 20 pb

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 262	6 %	(3 %)	2 256	6 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	1 720	12 %	(3 %)	1 714	11 %	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts	542	(8 %)	(2 %)	542	(8 %)	(2 %)
Charges	1 313	14 %	0 %	1 288	13 %	3 %
BAIAP <sup>1</sup>	949	(3 %)	(6 %)	968	(2 %)	(9 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	305	86 %	53 %	305	86 %	53 %
<b>Résultat net</b>	<b>471</b>	<b>(21 %)</b>	<b>(21 %)</b>	<b>485</b>	<b>(20 %)</b>	<b>(24 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3</sup>	312	10 %	2 %	312	10 %	2 %
Dépôts (moyenne, G\$)	212	10 %	3 %	212	10 %	3 %
Marge d'intérêts nette (pb)	219	2	(10)	219	2	(9)

## Faits saillants de l'exercice 2022

**12 % / 9 %**

**Croissance des prêts et dépôts<sup>3,4</sup>**  
Croissance supérieure à celle du marché<sup>5</sup>

**+358 000 / 38 %<sup>6</sup>**

**Nouveaux clients nets / Clients fortunés**  
Plus forte croissance sur 12 mois depuis 2017

**2<sup>e</sup> rang**

**pour ce qui est de l'expérience client**  
Sondage sur la satisfaction de la clientèle de J.D. Power

<sup>1</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>3</sup> Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.

<sup>4</sup> La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>5</sup> D'après une comparaison avec les six grandes banques canadiennes fondée sur les données publiées par le BSIF en date de septembre 2022.

<sup>6</sup> En excluant l'acquisition du portefeuille canadienne de cartes de crédit de comarqué (Costco).

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

## Croissance soutenue des activités clientèle et des produits malgré les conditions du marché

- Augmentation du revenu net d'intérêts de 28 % sur 12 mois, portée par la vigueur des volumes de prêts et des marges
  - Soldes des prêts de Groupe Entreprises en hausse de 20 %
  - Soldes des dépôts de Groupe Entreprises en hausse de 11 %
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 3 % sur 12 mois
  - Biens administrés et biens sous gestion en baisse sur 12 mois et d'un trimestre à l'autre sous l'influence de la dépréciation du marché
  - Baisse des revenus d'opérations et du rythme des nouvelles émissions
- Hausse des charges de 2 % attribuable à l'augmentation des coûts liés à l'effectif et aux investissements dans les initiatives stratégiques
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 10 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 6 pb

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 316	6 %	(2 %)
Revenu net d'intérêts	452	28 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	864	(3 %)	(4 %)
Charges	658	2 %	(2 %)
BAIAP <sup>2</sup>	658	11 %	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	21	26 \$	11 \$
<b>Résultat net</b>	<b>469</b>	<b>6 %</b>	<b>(3 %)</b>
Groupe Entreprises – prêts (moyenne, G\$) <sup>3</sup>	90	20 %	3 %
Groupe Entreprises – dépôts (moyenne, G\$)	88	11 %	5 %
Marge d'intérêts nette (pb)	338	10	(2)
Biens administrés <sup>4,5</sup> (G\$)	325	(9 %)	(3 %)
Biens sous gestion <sup>4,5</sup> (G\$)	209	(9 %)	(3 %)

### Faits saillants de l'exercice 2022

**20 % / 12 %**

**Croissance des prêts et dépôts<sup>6</sup>**  
Croissance supérieure à celle du marché<sup>7</sup>

**6.6 %**

**Flux nets annuels<sup>8</sup>/  
Biens administrés**  
de Gestion privée de patrimoine

**5,4 G\$**

**Volume annuel de recommandations<sup>9</sup>**  
Croissance de 22 % sur 12 mois

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>2</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>3</sup> Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.

<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

<sup>5</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 101 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>6</sup> Représente les prêts et dépôts de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs. La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>7</sup> Selon les données sur les prêts et dépôts de Groupe Entreprises et Services bancaires aux entreprises, et une comparaison avec celles des six grandes banques canadiennes fondée sur les données figurant dans le document Information financière supplémentaire, en date du T3/22.

<sup>8</sup> Les flux nets annuels sont calculés en fonction des ventes nettes de placements de Gestion privée de patrimoine et tiennent compte de l'incidence du revenu réinvesti.

<sup>9</sup> Une recommandation s'entend d'une occasion qu'un secteur d'activité reçoit d'un autre. L'occasion pourrait porter sur un client actuel de la partie qui a fait la recommandation ou sur un nouveau client.

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

Maintien de la dynamique de croissance de la part de marché grâce à la poursuite des investissements stratégiques

- Revenu net d'intérêts en hausse de 18 % sur 12 mois, principalement en raison des volumes
  - Soldes des prêts en hausse de 17 %
  - Soldes des dépôts en hausse de 6 %
  - MIN en hausse de 1 pb sur 12 mois et de 13 pb sur 3 mois
- Les revenus autres que d'intérêts ont reculé de 12 % sur 12 mois, principalement sous l'influence d'une baisse des soldes moyens de biens sous gestion attribuable aux marchés difficiles
- Charges en hausse de 12 % sur 12 mois
  - Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> de 13 %, principalement en raison d'investissements dans notre effectif, dans la technologie et dans l'infrastructure
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 76 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 26 pb

(USD M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	483	8 %	2 %	483	8 %	2 %
Revenu net d'intérêts	346	18 %	6 %	346	18 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	137	(12 %)	(7 %)	137	(12 %)	(7 %)
Charges	264	12 %	1 %	251	13 %	1 %
BAIAP <sup>2</sup>	<b>219</b>	<b>3 %</b>	<b>3 %</b>	232	3 %	3 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	76	116 \$	48 \$	76	116 \$	48 \$
<b>Résultat net</b>	<b>116</b>	<b>(43 %)</b>	<b>(24 %)</b>	<b>125</b>	<b>(42 %)</b>	<b>(23 %)</b>
Groupe Entreprises – prêts (moyenne, G\$) <sup>3</sup>	39	17 %	2 %	39	17 %	2 %
Groupe Entreprises – dépôts (moyenne, G\$)	36	6 %	2 %	36	6 %	2 %
Marge d'intérêts nette (pb)	349	1	13	349	1	13
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	89	(12 %)	(4 %)	89	(12 %)	(4 %)
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	68	(12 %)	(5 %)	68	(12 %)	(5 %)

## Faits saillants de l'exercice 2022

**13 % / 7 %**

**Croissance des prêts et dépôts<sup>3,5</sup>**  
Solide croissance annuelle

**6 %**

**Flux nets annuels/Biens sous gestion<sup>6</sup>**  
malgré les marchés difficiles

**94 M\$**

**d'investissements**  
liés à la construction d'infrastructures

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>2</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

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

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

<sup>5</sup> La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>6</sup> Les flux nets annuels tiennent compte de l'incidence du revenu réinvesti et sont calculés en fonction des ventes nettes en pourcentage des biens sous gestion.

# Marchés des capitaux

Croissance des produits par rapport à l'année précédente, soutenue par tous les secteurs d'activité

- Croissance des revenus de 17 % sur 12 mois, malgré les difficultés liées au marché
  - Dynamisme soutenu de Services financiers directs (SFD)
  - Solides revenus tirés des activités de négociation (en hausse de 16 % par rapport à l'année précédente) soutenus par la croissance des opérations de change, des taux d'intérêt et des produits de base
  - Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement ont bénéficié de solides honoraires de services-conseils et d'une croissance diversifiée des engagements et des prêts, en partie annulés par une baisse des produits tirés des activités de prise ferme
- Croissance des charges de 24 % attribuable aux investissements dans des initiatives stratégiques et à la hausse des coûts liés à l'effectif (notamment les indemnités de départ versées durant le trimestre)

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>2</sup>	1 182	17 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts	600	(13 %)	(9 %)
Revenu autre que d'intérêts	582	80 %	8 %
Charges	656	24 %	11 %
BAIAP <sup>3</sup>	526	9 %	(13 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(1)	33 \$	8 \$
<b>Résultat net</b>	<b>378</b>	<b>0 %</b>	<b>(15 %)</b>

## Faits saillants de l'exercice 2022

**31 % / 17 %**

**Croissance des prêts et dépôts<sup>4,5</sup>**  
Solide croissance annuelle

**+17 %**

**Croissance des produits aux É.-U.**  
Hausse de 157 M\$ par rapport à l'exercice 2021

**+18 %**

**Croissance des revenus de SFD**  
stimulée par l'expansion continue des activités

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>2</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 51 M\$ au T4/22.

<sup>3</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Voir la diapositive 43 pour d'autres précisions.

<sup>4</sup> Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.

<sup>5</sup> La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

## Siège social et autres

### Hausse des charges d'un trimestre à l'autre et marché défavorable aux revenus de trésorerie

- Produits en baisse d'un trimestre à l'autre et par rapport à l'année précédente
  - Revenus de trésorerie sous pression en raison de la hausse du coût des liquidités et de la volatilité des taux d'intérêt et des marchés des changes
  - Baisse partiellement annulée par le bel essor des revenus de FCIB, découlant d'une hausse des marges sur les produits, de la croissance des volumes et des frais
- Charges en baisse de 3 % sur 12 mois et en hausse de 83 % sur 3 mois
  - Les résultats comme présentés comprennent l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition, des charges liées à la consolidation de notre portefeuille immobilier et une augmentation des provisions pour procédures judiciaires
  - Charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 2 % sur 12 mois et de 37 % sur 3 mois en raison du moment des investissements, des coûts liés à l'effectif (notamment les indemnités de départ) et de l'inflation

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	(25)	(147 \$)	(134 \$)	(25)	(147 \$)	(134 \$)
Revenu net d'intérêts	(53)	(83 \$)	(3 \$)	(53)	(83 \$)	(3 \$)
Revenu autre que d'intérêts	28	(64 \$)	(131 \$)	28	(64 \$)	(131 \$)
Charges	500	(13 \$)	227 \$	369	8 \$	99 \$
BAIAP <sup>3</sup>	<b>(525)</b>	<b>(134 \$)</b>	<b>(361 \$)</b>	<b>(394)</b>	<b>(155 \$)</b>	<b>(233 \$)</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	11	7 \$	4 \$	11	7 \$	4 \$
<b>Résultat net</b>	<b>(294)</b>	<b>(61 \$)</b>	<b>(241 \$)</b>	<b>(197)</b>	<b>(76 \$)</b>	<b>(147 \$)</b>

<sup>1</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 51 M\$ au T4/22.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 43-45 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Voir la diapositive 43 pour d'autres précisions.

# Exercice 2022

## Une année fructueuse pour nos objectifs stratégiques et financiers

- Croissance des revenus de 9 % et du BAIAP<sup>1,2</sup> de 7 %, ces deux résultats étant conformes aux prévisions entre 5 % et 9 % et à nos objectifs à moyen terme
- Levier opérationnel négatif à cause de l'effet combiné d'une détérioration des revenus du marché et d'investissements effectués ce trimestre pour repositionner notre banque en 2023
- Rendement des capitaux propres comme présenté de 14,0 % pour l'exercice
  - Rendement des capitaux propres ajusté<sup>2</sup> de 14,7 % malgré les pressions du marché

Résultats comme présentés (M\$)	E2022	Sur 12 mois
Produits	21 833	9 %
Revenu net d'intérêts	12 641	10 %
Revenu autre que d'intérêts	9 192	7 %
Charges	12 803	11 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 057	899 \$
<b>Résultat net</b>	<b>6 243</b>	<b>(3 %)</b>
<b>Résultat par action (RPA) dilué</b>	<b>6,68 \$</b>	<b>(4 %)</b>
Coefficient d'efficacité	58,6 %	100 bps
RCP	14,0 %	(210) bps
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,7 %	(65) bps

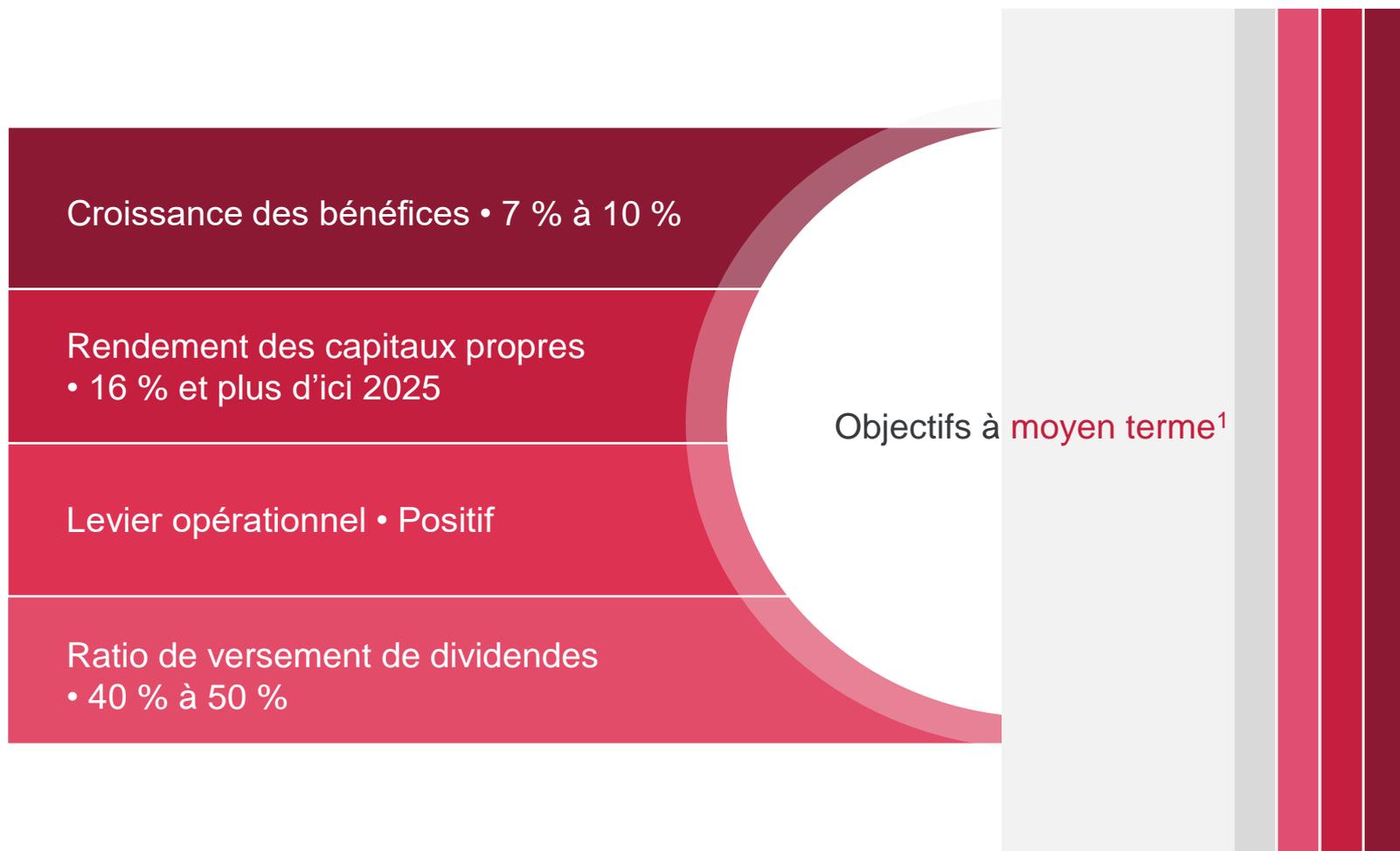
Ajustés <sup>2</sup> (M\$)	E2022	Sur 12 mois
Produits	21 817	9 %
Revenu net d'intérêts	12 625	10 %
Revenu autre que d'intérêts	9 192	7 %
Charges	12 429	11 %
BAIAP <sup>1,2</sup>	9 388	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	963	805 \$
<b>Résultat net</b>	<b>6 578</b>	<b>(2 %)</b>
<b>Résultat par action (RPA) dilué</b>	<b>7,05 \$</b>	<b>(2 %)</b>
Coefficient d'efficacité (BIE)	56,4 %	100 bps
RCP	14,7 %	(200) bps

<sup>1</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

## Perspectives

Priorité à la croissance durable et au rendement supérieur en misant sur nos progrès



<sup>1</sup> Les objectifs à moyen terme sont établis tout au long du cycle et sont déterminés sur une base rajustée. Les résultats rajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 43 pour d'autres précisions.

# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

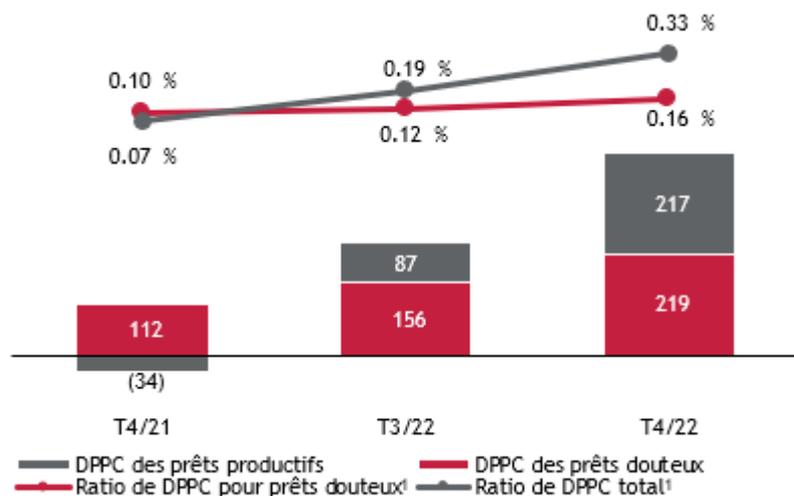
# Dotations à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

## DPPC des prêts douteux favorable comparativement à l'avant-pandémie

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

- DPPC des prêts douteux en hausse au T4/22 en raison de provisions plus élevées, après déduction des reprises, dans toutes les unités d'exploitation stratégiques
- DPPC des prêts productifs au T4/22 principalement attribuable à l'évolution des perspectives économiques générales et à la migration du crédit

### Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances<sup>1</sup>



(M\$)	T4/21	T3/22	T4/22
Services bancaires personnels et PME, Canada	164	200	305
Prêts douteux	87	136	158
Prêts productifs	77	64	147
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	(5)	10	21
Prêts douteux	6	9	14
Prêts productifs	(11)	1	7
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	(51)	35	100
Prêts douteux	8	15	34
Prêts productifs	(59)	20	66
Marchés des capitaux	(34)	(9)	(1)
Prêts douteux	-	(15)	(5)
Prêts productifs	(34)	6	4
Siège social et autres	4	7	11
Prêts douteux	11	11	18
Prêts productifs	(7)	(4)	(7)
<b>Total de la DPPC</b>	<b>78</b>	<b>243</b>	<b>436</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>112</b>	<b>156</b>	<b>219</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>(34)</b>	<b>87</b>	<b>217</b>

<sup>1</sup> Voir les notes 5 à 6, à la diapositive 46.

# Ratio de couverture de la provision

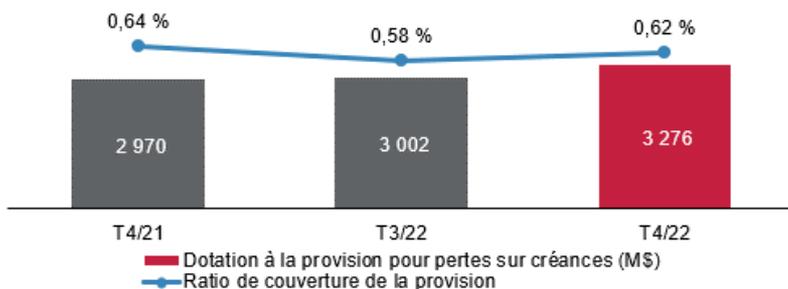
## Ratio de couverture de la provision en bonne position par rapport aux perspectives économiques

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

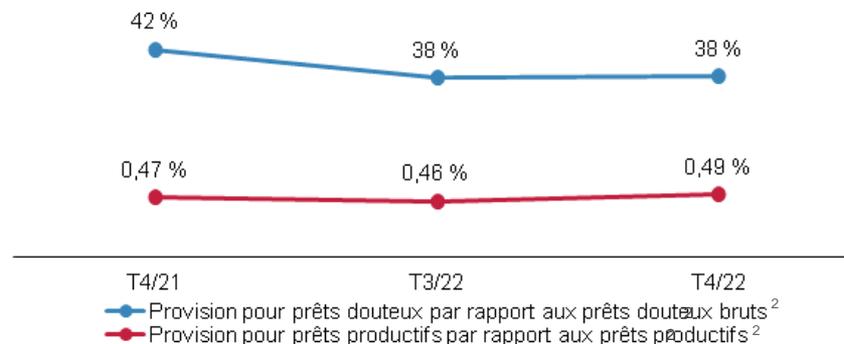
- Augmentation sur 3 mois attribuable à des provisions supérieures à la fois pour les prêts productifs et pour les prêts douteux
- La couverture actuelle de la provision demeure supérieure à ce qu'elle était avant la pandémie

Couverture de la provision totale	Q1/20	Q4/20	Q4/21	Q3/22	Q4/22
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	6,2 %	5,9 %	4,9 %	5,3 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	<0,1 %	0,1 %	<0,1 %	<0,1 %	<0,1 %
Prêts personnels canadiens	1,3 %	1,9 %	1,8 %	1,9 %	2,0 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	2,2 %	2,0 %	3,1 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,5 %	0,4 %	0,5 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	0,9 %	0,7 %	0,8 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,4 %	1,1 %	0,5 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,3 %	5,1 %	4,8 %	4,1 %	4,1 %
<b>Total</b>	<b>0,51 %</b>	<b>0,89 %</b>	<b>0,64 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>0,62 %</b>

Ratio de couverture de la provision total<sup>2</sup>



Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux



<sup>1</sup> Les données de Marchés des capitaux excluent la provision pour pertes sur créances liée à Simplii Financial, laquelle est incluse dans les produits de détail canadiens respectifs.

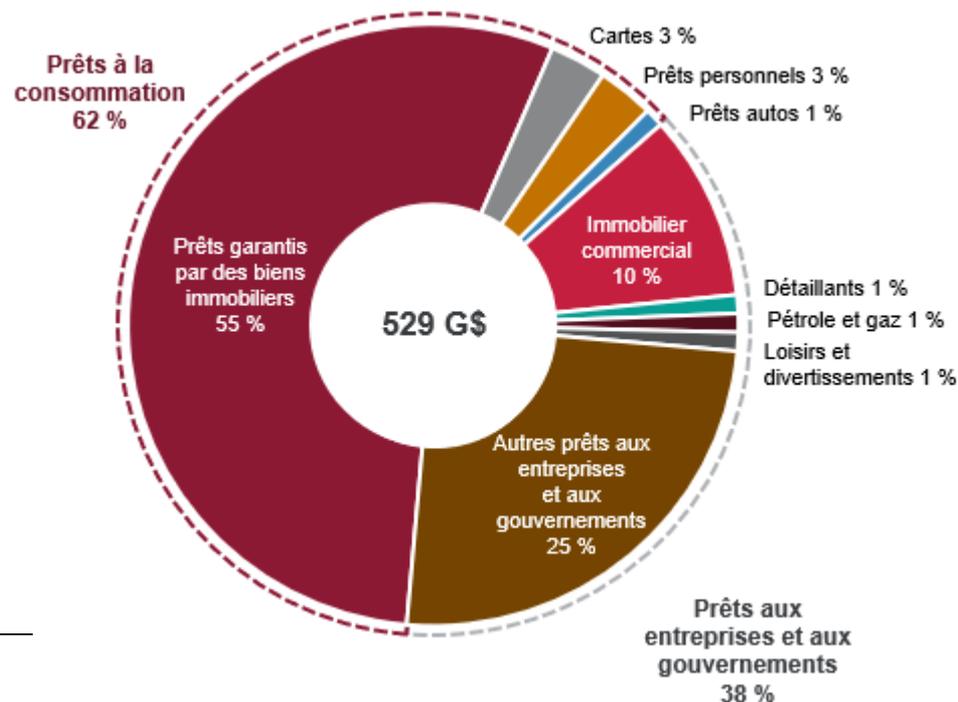
<sup>2</sup> Voir les notes 9 à 11, à la diapositive 46.

# Répartition du portefeuille de crédit

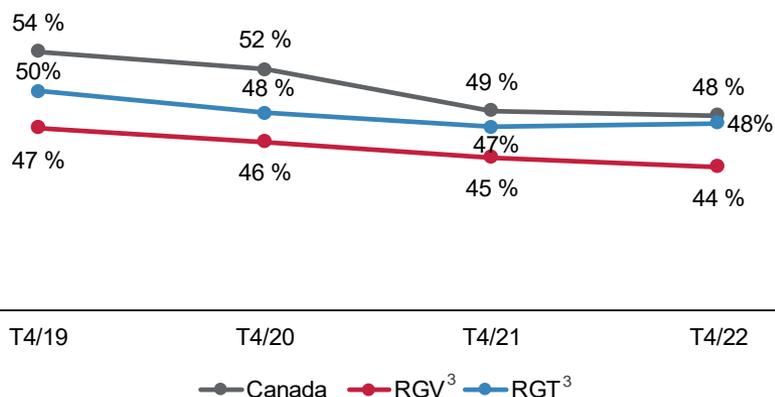
## Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

- Portefeuille composé à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires; rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré : 48 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 38 % de prêts hypothécaires à taux variables et à versements fixes
- Reste du portefeuille composé de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut<sup>1</sup> à BBB

Composition globale du portefeuille de prêts (prêts et acceptations en cours)



Rapports prêt-valeur<sup>2</sup> des prêts hypothécaires non assurés au Canada



<sup>1</sup> Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB ou Baa2 des agences S&P ou Moody's.

<sup>2</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Pour en savoir plus, consultez les pages 66 à 67 du Rapport annuel 2022.

<sup>3</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

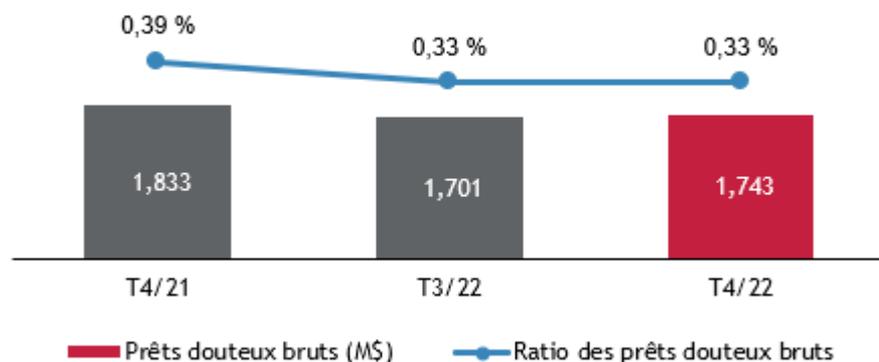
## Rendement du crédit – prêts douteux bruts

Ratio des prêts douteux bruts en baisse sur 12 mois et stable sur 3 mois

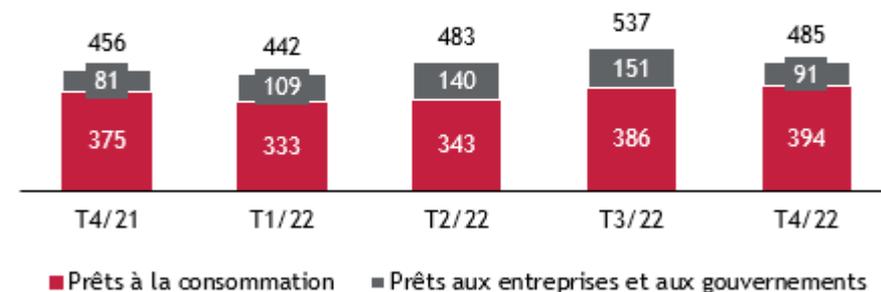
- Ratio total des prêts douteux bruts stable sur 3 mois, mais légère hausse du total des prêts douteux, principalement due au portefeuille de détail
- Nouveaux prêts douteux stables et inférieurs aux résultats passés

Résultats comme présentés	T4/21	T3/22	T4/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,17 %	0,14 %	0,13 %
Prêts personnels canadiens	0,26 %	0,34 %	0,37 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,59 %	0,44 %	0,41 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,33 %	4,18 %	4,10 %
<b>Total</b>	<b>0,39 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,33 %</b>

### Ratios des prêts douteux bruts<sup>2</sup>



### Nouveaux prêts douteux (M\$)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.

<sup>2</sup> Voir la note 12 à 13, à la diapositive 47.

# Prêts à la consommation au Canada

## Radiations et défaillances conformes aux attentes

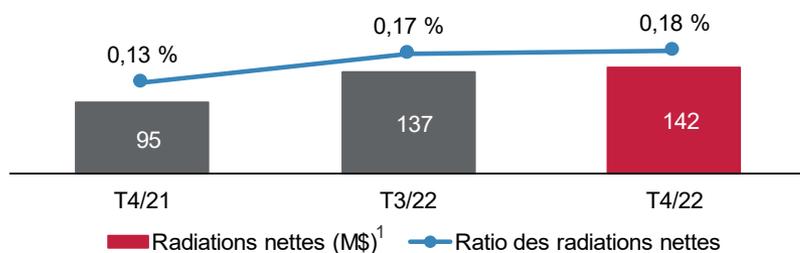
### Radiations

- Hausse des taux des radiations nettes des cartes de crédit sur 12 mois principalement attribuable à un retour à la normale et partiellement contrebalancée par le rendement favorable du portefeuille en comarque acquis
- Hausse sur 3 mois attribuable au retour aux niveaux prépandémique et au caractère saisonnier du portefeuille comarqué
- Prêts personnels en hausse sur 12 mois, principalement sous l'effet du retour à la tendance haussière normale

### Défaillances de 90 jours ou plus

- Hausse sur 12 mois des segments de cartes de crédit et de prêts personnels, principalement en raison du retour aux niveaux prépandémiques

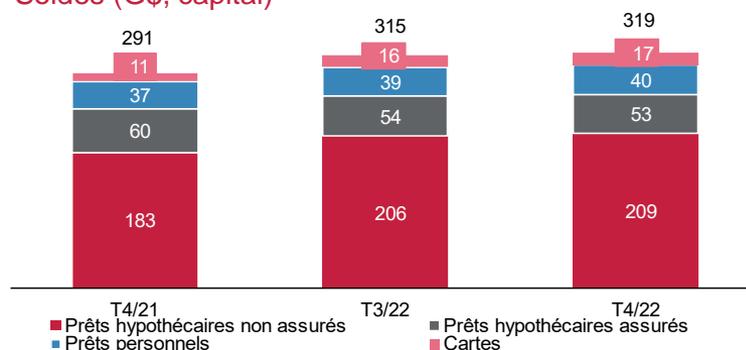
### Ratio des radiations nettes<sup>1</sup>



Résultats comme présentés – radiations nettes	T4/21	T3/22	T4/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	1,83 %	2,02 %	2,20 %
Prêts personnels	0,39 %	0,52 %	0,51 %
<b>Total</b>	<b>0,13 %</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,18 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>1</sup>	T4/21	T3/22	T4/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,17 %	0,14 %	0,13 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,14 %	0,11 %	0,11 %
Prêts hypothécaires assurés	0,29 %	0,26 %	0,24 %
Cartes de crédit canadiennes	0,58 %	0,66 %	0,74 %
Prêts personnels	0,26 %	0,34 %	0,37 %
<b>Total</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,19 %</b>	<b>0,20 %</b>

### Soldes (G\$, capital)



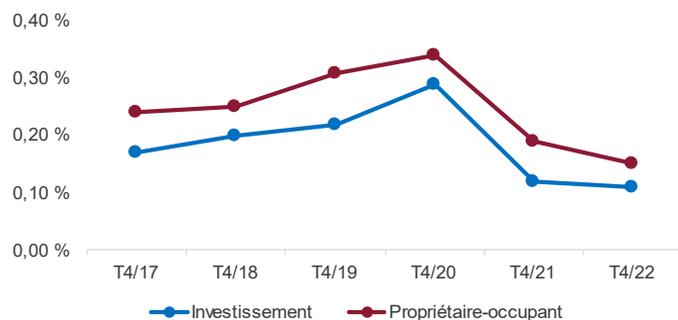
<sup>1</sup> Voir les notes 14 et 16, à la diapositive 47.

# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

## Bons résultats soutenus dans la RGV et la RGT

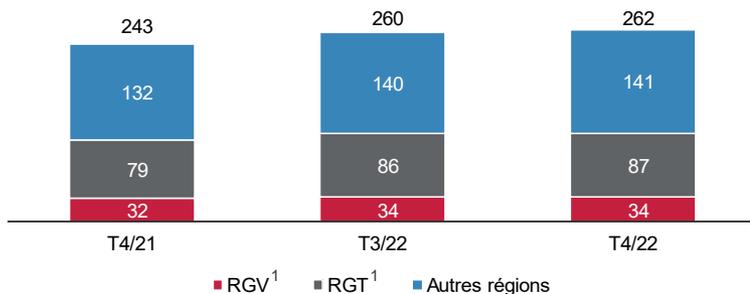
- Croissance des prêts hypothécaires favorisée par les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la Banque CIBC
- 88 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires à l'investissement, qui soutient la comparaison avec celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- Bon rendement continu dans la région du Grand Vancouver<sup>1</sup> (RGV) et la région du Grand Toronto<sup>1</sup> (RGT); cotes de crédit et RPV des nouveaux prêts sont supérieurs à la moyenne canadienne

### Taux de défaillance de 90 jours ou plus des prêts hypothécaires à l'investissement et de type propriétaire-occupant

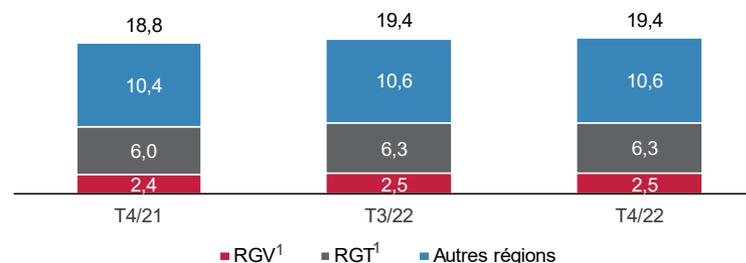


Taux de défaillance de 90 jours ou plus	Moy. E19	T4/21	T3/22	T4/22
Total des prêts hypothécaires	0,27 %	0,17 %	0,14 %	0,13 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,22 %	0,14 %	0,11 %	0,11 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>1</sup>	0,13 %	0,13 %	0,08 %	0,07 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>1</sup>	0,13 %	0,08 %	0,06 %	0,08 %
Prêts hypothécaires non assurés – provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,59 %	0,47 %	0,41 %	0,40 %

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



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



<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

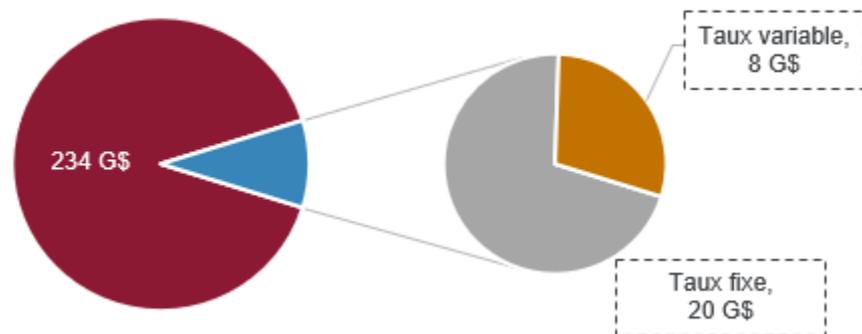
<sup>2</sup> Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

# Renouvellements de prêts hypothécaires au Canada dans les 12 prochains mois

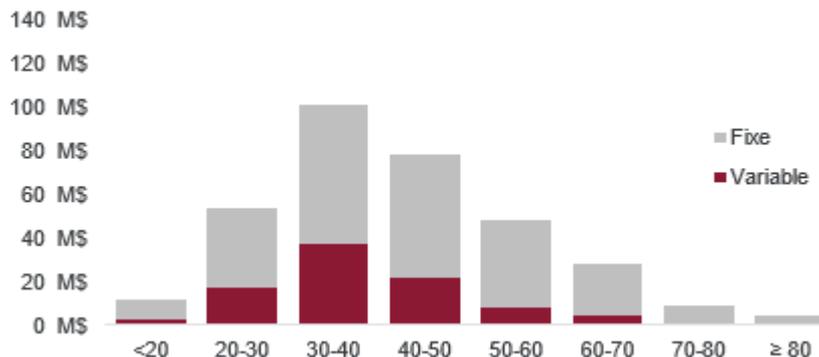
## Portefeuille résistant bien aux hausses de taux d'intérêt

- Prêts hypothécaires totalisant 28 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois, dont 20 G\$ à taux fixe et 8 G\$ à taux variable; sur le total de 28 G\$, 72 % ne sont pas assurés
- Pour la plupart de nos prêts hypothécaires à taux variable et à versements fixes, les hausses de taux d'intérêt ont pour effet une prolongation de la période d'amortissement d'ici le renouvellement
- Au renouvellement, le calendrier d'amortissement initial est rétabli, ce qui se traduit dans certains cas par des versements supplémentaires
- Approche de communication proactive adoptée : divers programmes et initiatives tout au long de l'année pour aider nos clients à traverser cette période de hausses des taux d'intérêt

Prêts hypothécaires totalisant 28 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois



Prêts hypothécaires non assurés de clients à risque élevé<sup>1</sup> de renouvellement d'ici les 12 prochains mois, par tranche de RPV



- Les soldes des clients à risque élevé dont le RPV est supérieur ou égal à 70 % totalisent moins de 20 M\$
- Les prêts de clients à risque élevé à renouveler dans les 12 prochains mois représentent 336 M\$

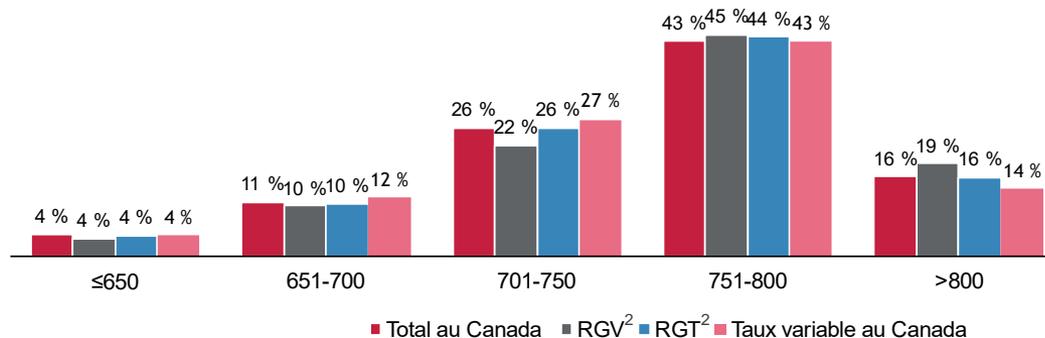
<sup>1</sup> « Clients à risque élevé » s'entend des clients avec qui nous entretenons une relation superficielle et qui ont une cote FICO inférieure à 650.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

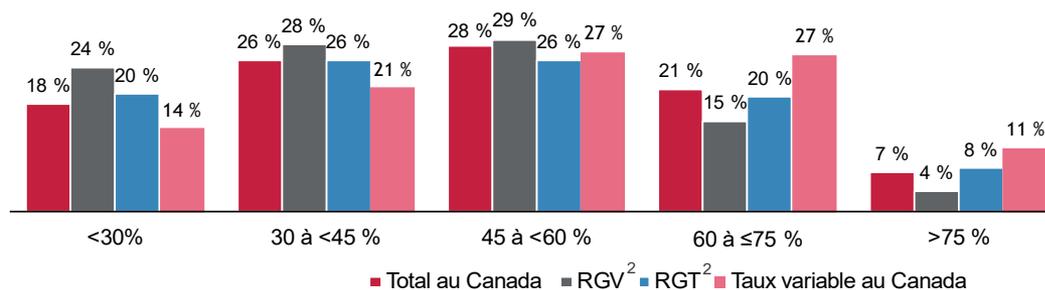
## Solidité continue des distributions – cotes FICO et RPV

- Moins de 1 % du portefeuille a une cote FICO de 650 ou moins et un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %

### Distribution des cotes FICO



### Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir pages 66 à 67 du Rapport annuel 2022 pour plus de précisions.

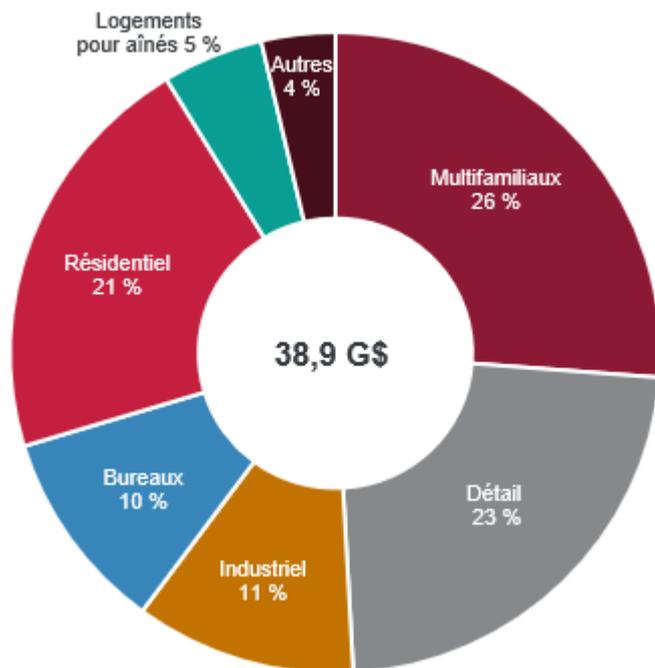
<sup>2</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

# Immobilier commercial

## Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

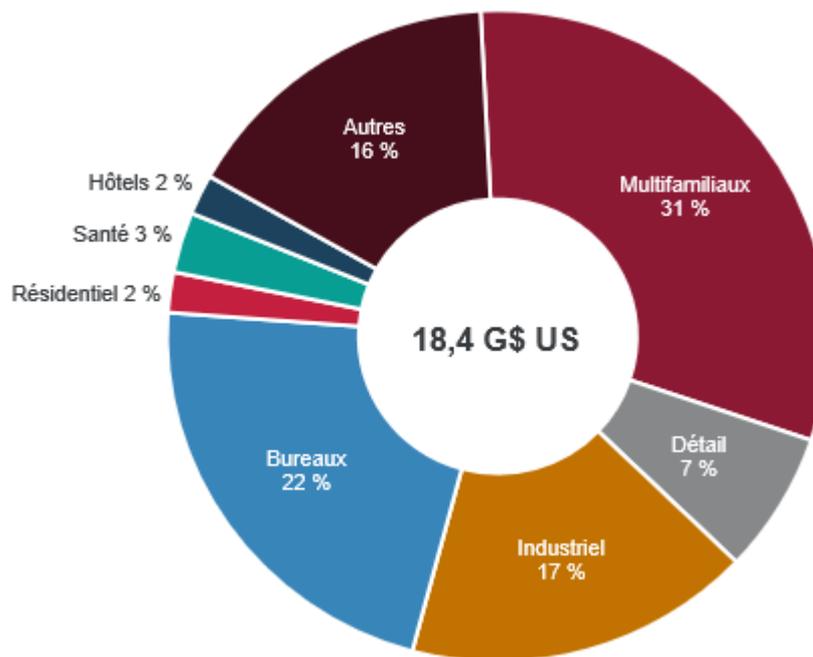
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 30 pb
- Moyenne sur 5 ans des pertes sur les prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 13 pb

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur<sup>1</sup>



- 68 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur<sup>2</sup>



- 34 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Comprend 3,6 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

<sup>2</sup> Comprend 1,7 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.

<sup>3</sup> Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's d'au moins BBB- ou Baa3.

## Principaux points à retenir

Solide rendement du crédit malgré les incertitudes macroéconomiques

---

Principaux points à retenir

Provisions accrues en raison du ralentissement économique prévu

Rendement du crédit conforme aux attentes tout au long de l'année

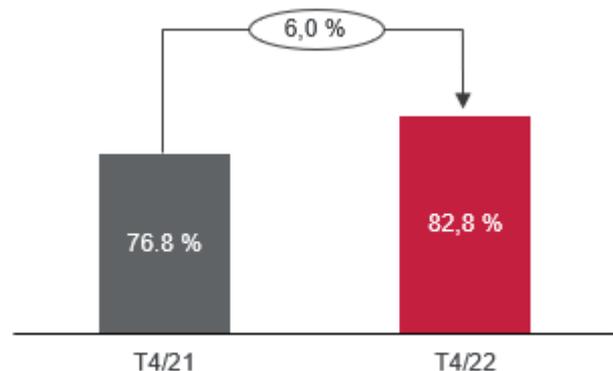
Suivi proactif du rendement du portefeuille, compte tenu de l'incertitude macroéconomique

# Annexe

# Notre empreinte numérique

## Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique<sup>1</sup>

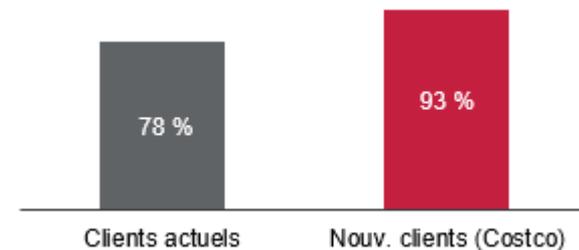
Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



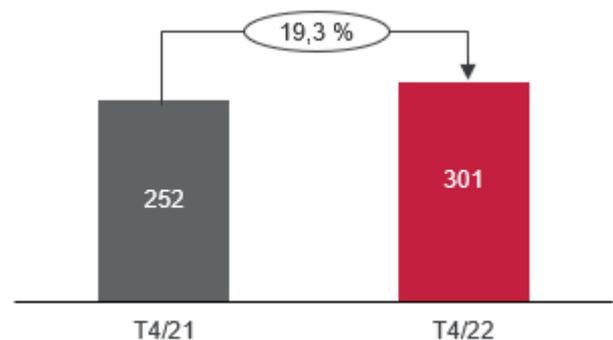
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup> (millions)



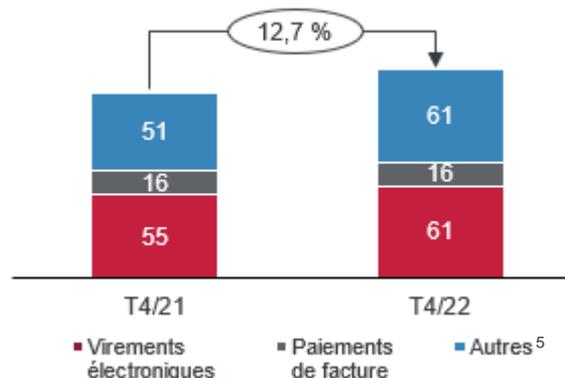
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup> (clients actuels des Services bancaires personnels par rapport aux clients du portefeuille comarqué)



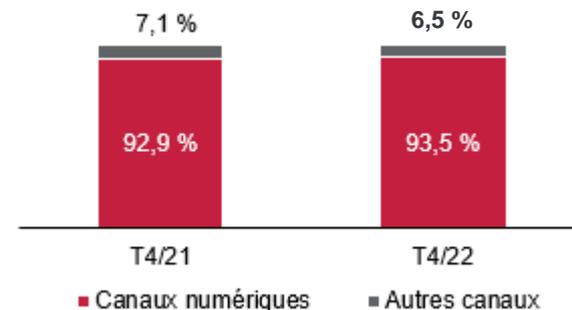
Utilisation des canaux numériques (n<sup>bre</sup> de sessions, millions)



Opérations numériques<sup>4</sup> (millions)



Opérations par canal<sup>4</sup>



<sup>1</sup> Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de Simplii Financial. Selon les encours ponctuels au 31 octobre des périodes respectives.

<sup>2</sup> Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels, Canada, utilisant n'importe quel canal.

<sup>3</sup> Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

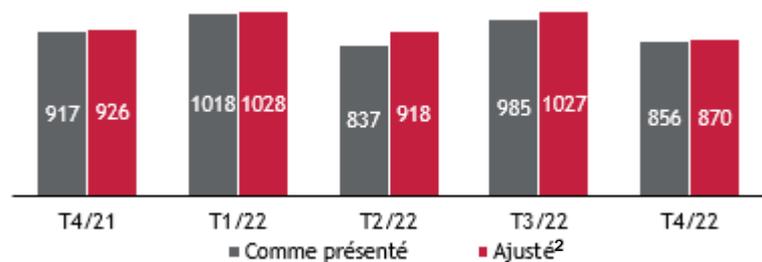
<sup>4</sup> Ne tient compte que des opérations financières.

<sup>5</sup> La catégorie « Autres » englobe les virements et les dépôts électroniques.

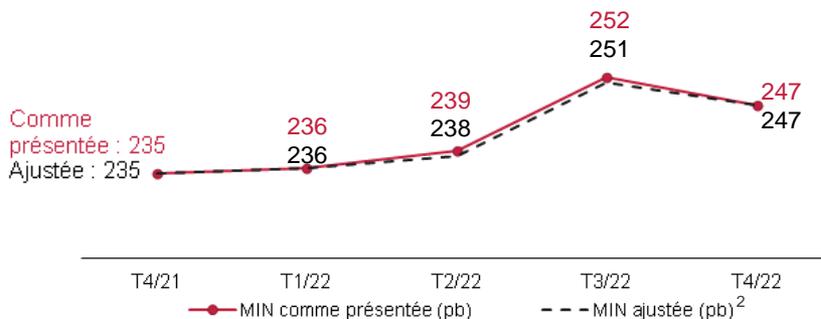
# Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1</sup>

Solide croissance des prêts et des dépôts soutenant les activités de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

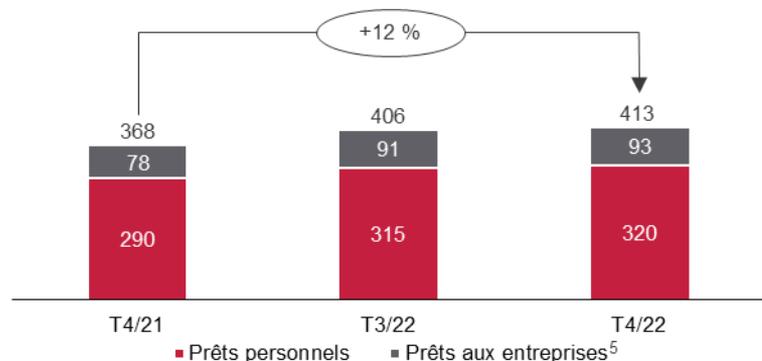
## Résultat net



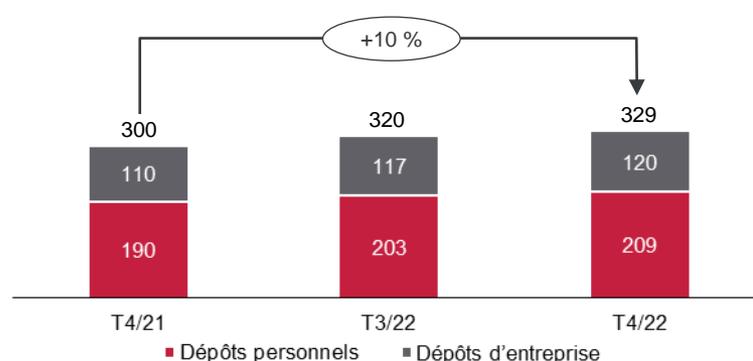
## Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)



## Prêts moyens (G\$)<sup>3,4</sup>



## Dépôts moyens (G\$)<sup>3</sup>



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

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 43-45 pour d'autres précisions. Le résultat net ajusté des T4/21, T1/22, T2/22, T3/22 et T4/22 exclut respectivement (9 M\$), (10 M\$), (81 M\$), (42 M\$) et (14 M\$) après impôt pour les éléments associés à l'acquisition du portefeuille canadien de cartes de crédit de Costco. La MIN ajustée exclut 4 M\$ pour l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de cartes de crédit Costco acquis, traités comme un élément d'importance, du revenu net d'intérêts déclaré au T2/22, 6 M\$ pour le T3/22 et 6 M\$ pour le T4/22.

<sup>3</sup> Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>4</sup> Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

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

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

Maintien de la dynamique de croissance de la part de marché grâce à la poursuite des investissements stratégiques

- Revenu net d'intérêts en hausse de 27 % sur 12 mois, principalement en raison des volumes
  - Soldes des prêts en hausse de 26 % sur 12 mois
  - Soldes des dépôts en hausse de 14 % sur 12 mois
  - MIN en hausse de 1 pb sur 12 mois et de 13 pb sur 3 mois
- Les revenus autres que d'intérêts ont reculé de 4 % sur 12 mois, principalement sous l'influence d'une baisse des soldes moyens de biens sous gestion
  - Frais de gestion d'actifs en baisse de 3 % sur 12 mois sous l'effet de la dépréciation du marché
- Charges en hausse de 20 % sur 12 mois
  - Hausse des charges ajustées<sup>1</sup> de 21 %, principalement en raison d'investissements dans notre effectif, dans la technologie et dans l'infrastructure
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 76 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 26 pb

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T4/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	653	16 %	8 %	653	16 %	8 %
Revenu net d'intérêts	466	27 %	12 %	466	27 %	12 %
Revenu autre que d'intérêts	187	(4 %)	(1 %)	187	(4 %)	(1 %)
Charges	356	20 %	7 %	339	21 %	7 %
BAIAP <sup>2</sup>	297	12 %	10 %	314	11 %	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	100	151 \$	65 \$	100	\$ 151	65 \$
<b>Résultat net</b>	<b>161</b>	<b>(37 %)</b>	<b>(17 %)</b>	<b>173</b>	<b>(35 %)</b>	<b>(16 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3</sup>	53	26 %	8 %	53	26 %	8 %
Dépôts (moyenne, G\$)	49	14 %	8 %	49	14 %	8 %
Marge d'intérêts nette (pb)	349	1	13	349	1	13
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	121	(3 %)	2 %	121	(3 %)	2 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	93	(3 %)	1 %	93	(3 %)	1 %

## Faits saillants de l'exercice 2022

**17 % / 10 %**

**Croissance des prêts et dépôts<sup>3,5</sup>**  
Solide croissance annuelle

**6 %**

**Flux nets annuels/Biens sous gestion<sup>6</sup>**  
malgré les marchés difficiles

**121 M\$**

**d'investissements**  
liés à la construction d'infrastructures

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43-45.

<sup>2</sup> Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 43.

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

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

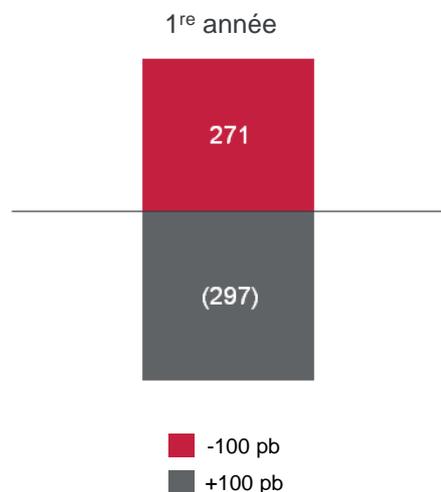
<sup>5</sup> La croissance des prêts et dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>6</sup> Les flux nets annuels tiennent compte de l'incidence du revenu réinvesti et sont calculés en fonction des ventes nettes en pourcentage des biens sous gestion.

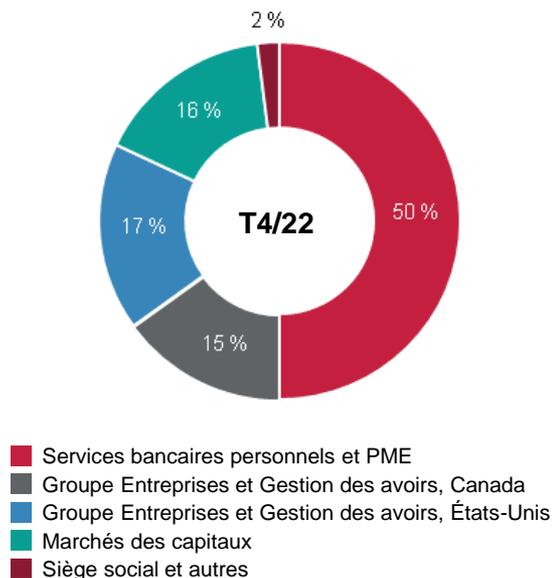
# Sensibilité aux taux d'intérêt

En bonne position pour profiter des hausses de taux d'intérêt

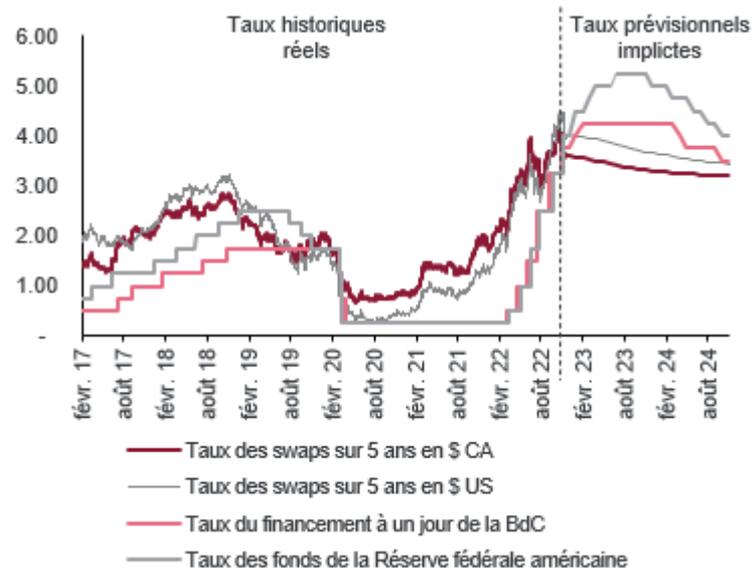
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)<sup>1,2</sup>



Composition par UES de la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt<sup>1,2</sup>



Contexte des taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis<sup>3</sup>



- Gain d'environ 271 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 octobre 2022, attribuable à environ 30 % aux taux à court terme
- Gain d'environ 650 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme

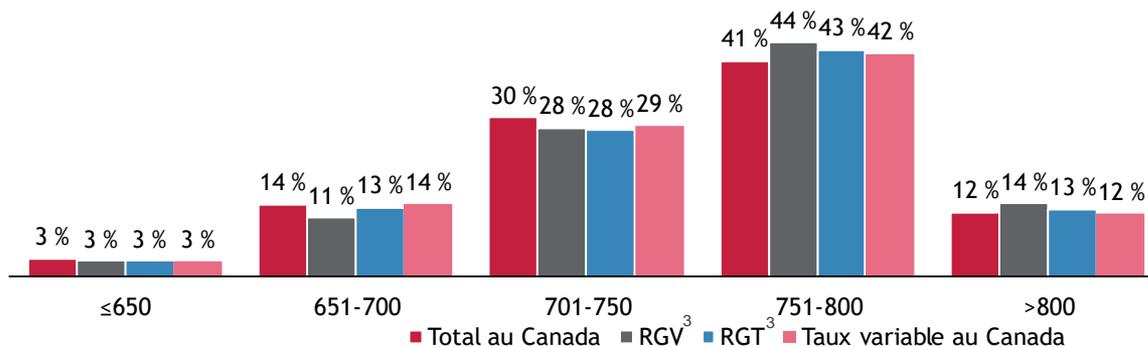
<sup>1</sup> Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section « Risque de marché – Activités autres que de négociation », à la page 74 du Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).  
<sup>2</sup> La composition par UES comprend l'exposition à la tarification structurelle découlant de nos fonds propres et des dépôts qui ne sont pas sensibles aux taux ou le sont peu, et ne comprend pas l'exposition découlant d'autres facteurs à court terme, comme le rajustement de taux et la gestion des positions.  
<sup>3</sup> Sources : Bloomberg 18 novembre 2022.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – nouveaux prêts<sup>1</sup> au T4/22

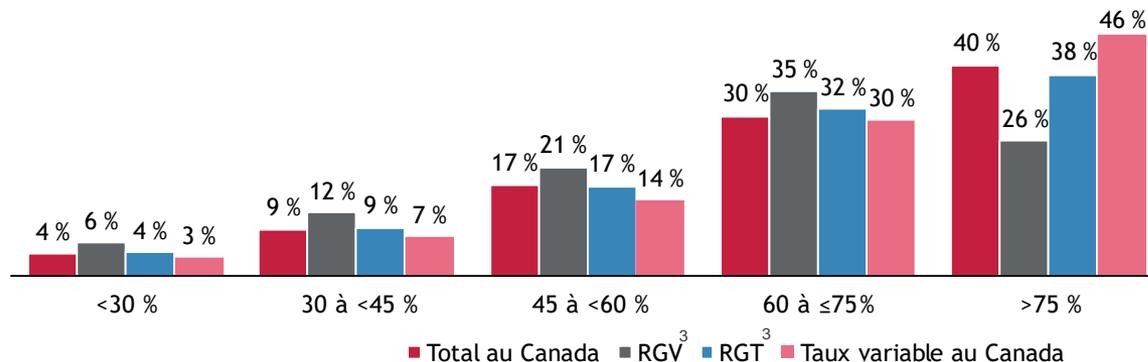
## Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 11 G\$ en nouveaux prêts au T4/22
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 65 %, RGV<sup>3</sup> : 62 %, RGT<sup>3</sup> : 65 %

### Distribution des cotes FICO



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



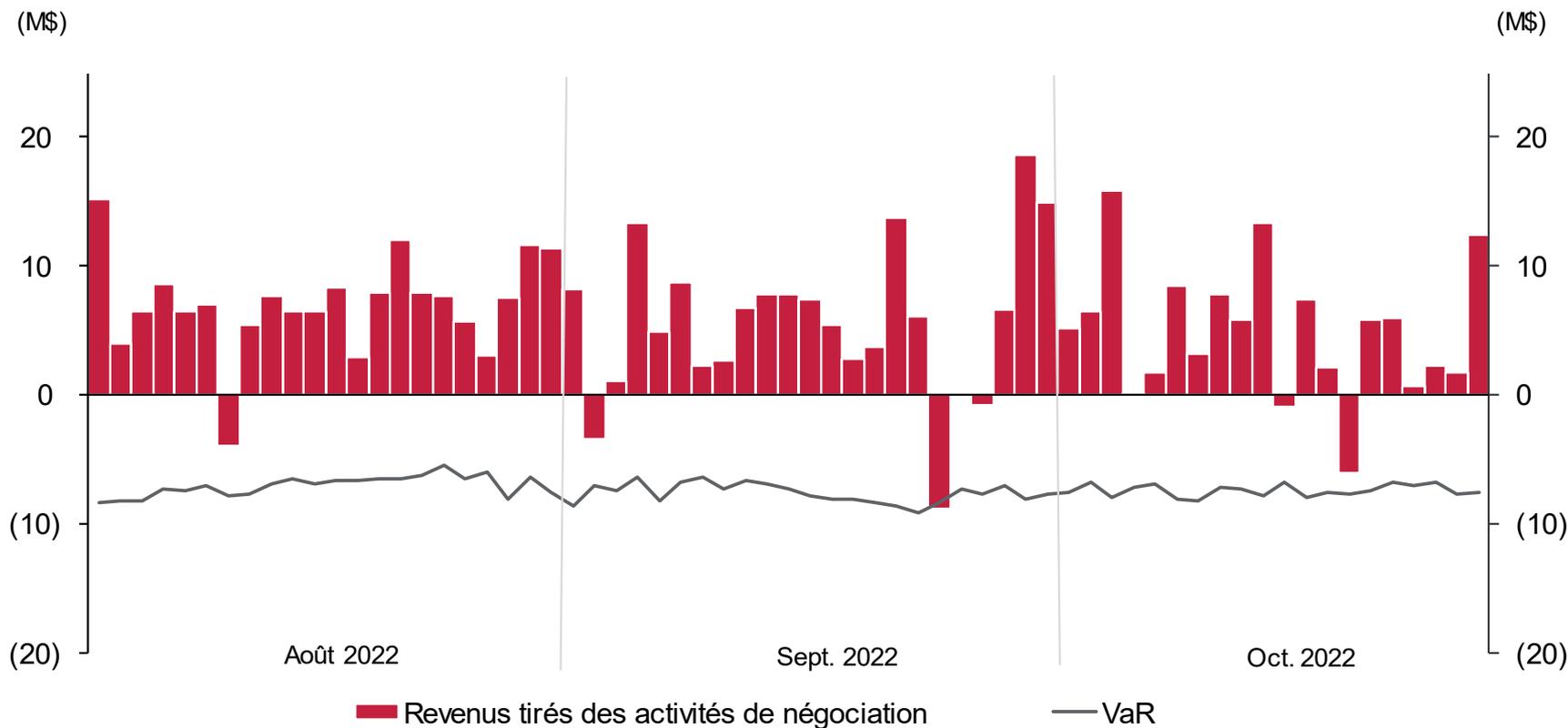
<sup>1</sup> Les nouveaux prêts englobent les refinancements de prêts hypothécaires existants, mais non les renouvellements.

<sup>2</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir pages 66 à 67 du Rapport annuel 2022 pour plus de précisions.

<sup>3</sup> 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)<sup>1</sup>

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



<sup>1</sup> Voir la note 7, à la diapositive 46.

# Variabes 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 2022	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	0,8 %	1,5 %	3,9 %	2,8 %	(0,6) %	1,0 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	0,7 %	1,3 %	2,9 %	3,0 %	(2,1) %	(0,1) %
Taux de chômage canadien	5,5 %	5,9 %	4,9 %	5,6 %	6,0 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,0 %	4,2 %	3,3 %	3,3 %	5,6 %	5,1 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	(2,5) %	1,9 %	10,1 %	6,6 %	(13,1) %	(5,2) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	(1,4) %	6,0 %	6,3 %	12,1 %	(13,4) %	(1,3) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,5 %	15,1 %	14,4 %	14,5 %	15,9 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	92 \$	81 \$	119 \$	107 \$	76 \$	56 \$
Variables prospectives <sup>2</sup>	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 2022	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	2,5 %	1,8 %	4,2 %	2,8 %	1,1 %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	1,7 %	1,8 %	3,6 %	3,1 %	0,0 %	(0,1) %
Taux de chômage canadien	5,5 %	5,8 %	5,1 %	5,3 %	6,0 %	6,6 %
Taux de chômage américain	3,8 %	3,9 %	3,2 %	3,3 %	4,6 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	3,8 %	0,9 %	13,1 %	6,3 %	(5,7) %	(6,6) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	(0,5) %	5,4 %	6,3 %	9,8 %	(10,9) %	(8,8) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,8 %	14,9 %	14,1 %	14,5 %	15,3 %	15,1 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	99 \$	84 \$	127 \$	123 \$	81 \$	57 \$

<sup>1</sup> Pour plus de précisions, voir la page 147 du Rapport annuel 2022.

<sup>2</sup> Voir la page 72 du Rapport trimestriel du T3/22 pour plus de précisions.

# Éléments d'importance

## Quatrième trimestre et exercice 2022

Période	T4/22			Exercice 2022			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration du portefeuille canadien de cartes de crédit de Costco, et ajustements selon la méthode de l'acquisition et provision pour pertes sur prêts productifs associées à cette acquisition <sup>1</sup>	12	8	0,01	181	133	0,15	Services bancaires personnels et PME, Canada
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	91	67	0,07	136	100	0,11	Siège social et autres
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	27	21	0,02	98	75	0,08	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis Siège social et autres
Charges liées à la consolidation de notre portefeuille immobilier	37	27	0,03	37	27	0,03	Siège social et autres
<b>Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA</b>	<b>167</b>	<b>123</b>	<b>0,13</b>	<b>452</b>	<b>335</b>	<b>0,37</b>	

<sup>1</sup> Les coûts d'acquisition et d'intégration comprennent les coûts additionnels engagés pour planifier et exécuter l'intégration du portefeuille canadien de cartes de crédit de Costco, notamment pour exploiter les occasions de fidélisation, pour la mise à jour et la conversion des systèmes et des processus, les coûts d'exécution des projets et de communication et les primes de bienvenue aux clients. Les ajustements selon la méthode d'acquisition comprennent l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de cartes de crédit Costco acquis. La provision pour pertes sur prêts productifs associée à l'acquisition du portefeuille canadien de cartes de crédit de Costco comprend la provision pour pertes sur créances prévues de la phase 1, établie immédiatement après la date d'acquisition, et l'incidence de la migration des comptes de la phase 1 à la phase 2 au deuxième trimestre de 2022.

# mesures non conformes aux PCGR

## Quatrième trimestre et exercice 2022

---

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 n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et, par conséquent, elles peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. Les investisseurs peuvent trouver ces mesures non conformes aux PCGR, qui comprennent des mesures non conformes aux PCGR et des ratios non conformes aux PCGR, telles qu'elles sont définies dans le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures 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 la base des résultats comme présentés et des résultats ajustés, et considère les deux comme des mesures utiles de la performance. Les mesures ajustées, qui comprennent le résultat total ajusté, la dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée, les charges autres que d'intérêts ajustées, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés, le bénéfice net ajusté et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés, en plus des mesures ajustées indiquées à la diapositive 46, retranchent les éléments d'importance des résultats comme présentés et servent à calculer nos résultats ajustés. Les éléments d'importance comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments importants qui peuvent survenir de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de l'entreprise. Les mesures ajustées représentent des mesures non conformes aux PCGR.

Nous ajustons aussi nos résultats pour augmenter les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE, soit le montant des produits entièrement imposables qui, s'ils avaient été imposés au taux légal d'imposition, auraient mené au même produit après impôts.

Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section « Mesures non conformes aux PCGR », aux pages 14 à 20 de notre Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# Rapprochement

## Résultats conformes aux PCGR (déclarés) et résultats non conformes aux PCGR (ajustés)<sup>1</sup>

M\$		Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ CA)	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total pour la Banque CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (\$ US)
T4/22	<b>Bénéfice net déclaré (perte)</b>	<b>471</b>	<b>469</b>	<b>161</b>	<b>378</b>	<b>(301)</b>	<b>1 185</b>	<b>116</b>
	<b>Incidence après impôts des éléments d'importance<sup>2</sup></b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>123</b>	<b>9</b>
	<b>Bénéfice net ajusté (perte)<sup>3</sup></b>	<b>485</b>	<b>469</b>	<b>173</b>	<b>378</b>	<b>(197)</b>	<b>1 308</b>	<b>125</b>
T3/22	Bénéfice net déclaré (perte)	595	484	193	447	(53)	1 666	152
	Incidence après impôts des éléments d'importance <sup>2</sup>	42	-	13	-	3	58	10
	Bénéfice net ajusté (perte) <sup>3</sup>	637	484	206	447	(50)	1 724	162
T4/21	Bénéfice net déclaré (perte)	597	442	256	378	(233)	1 440	204
	Incidence après impôts des éléments d'importance <sup>2</sup>	9	-	12	-	112	133	10
	Bénéfice net ajusté (perte) <sup>3</sup>	606	442	268	378	(121)	1 573	214
T4/22	<b>Charges autres que d'intérêts non déclarées</b>	<b>1 313</b>	<b>658</b>	<b>356</b>	<b>656</b>	<b>500</b>	<b>3 483</b>	<b>264</b>
	<b>Incidence avant impôts des éléments d'importance<sup>2</sup></b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>173</b>	<b>13</b>
	<b>Charges autres que d'intérêts ajustées<sup>3</sup></b>	<b>1 288</b>	<b>658</b>	<b>339</b>	<b>656</b>	<b>369</b>	<b>3 310</b>	<b>251</b>
T3/22	Charges autres que d'intérêts non déclarées	1 313	670	334	593	273	3 183	261
	Incidence avant impôts des éléments d'importance <sup>2</sup>	63	-	17	-	3	83	13
	Charges autres que d'intérêts ajustées <sup>3</sup>	1 250	670	317	593	270	3 100	248
T4/21	Charges autres que d'intérêts non déclarées	1 152	646	296	528	513	3 135	235
	Incidence avant impôts des éléments d'importance <sup>2</sup>	12	-	16	-	152	180	13
	Charges autres que d'intérêts ajustées <sup>3</sup>	1 140	646	280	528	361	2 955	222

<sup>1</sup> Les rapprochements quantitatifs de ces mesures non conformes aux PCGR pour les exercices terminés le 31 octobre 2022 et le 31 octobre 2021 ont été intégrés par renvoi et sont présentés à la section « Mesures non conformes aux PCGR », aux pages 14 à 20 de notre Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Ils reflètent les éléments d'importance à la section « Revue des résultats financiers de 2022 » du Rapport annuel 2022.

<sup>3</sup> Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 43 pour d'autres précisions.

# Rapprochement

## Résultats conformes aux PCGR (déclarés) et résultats non conformes aux PCGR (ajustés)<sup>1</sup>

M\$		Services bancaires personnels et PME, région du Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ CA)	Marchés des capitaux	Siège social et autres	Total pour la Banque CIBC	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (\$ US)
T4/22	Bénéfice net (perte)	471	469	161	378	(294)	1 185	116
	Ajout : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	305	21	100	(1)	11	436	76
	Ajout : impôts sur les bénéfices	173	168	36	149	(242)	284	27
	Bénéfices avant impôts et avant provisions (pertes) <sup>2</sup>	949	658	297	526	(525)	1 905	219
	Incidence avant impôts des éléments d'importance <sup>3</sup>	19	-	17	-	131	167	13
	Bénéfices avant impôts et avant provisions ajustés (pertes) <sup>2</sup>	968	658	314	526	(394)	2 072	232
T3/22	Bénéfice net (perte)	595	484	193	447	(53)	1 666	152
	Ajout : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	200	10	35	(9)	7	243	28
	Ajout : impôts sur les bénéfices	213	174	42	168	(118)	479	32
	Bénéfices avant impôts et avant provisions (pertes) <sup>2</sup>	1 008	668	270	606	(164)	2 388	212
	Incidence avant impôts des éléments d'importance <sup>3</sup>	57	-	17	-	3	77	13
	Bénéfices avant impôts et avant provisions ajustés (pertes) <sup>2</sup>	1 065	668	287	606	(161)	2 465	225
T4/21	Bénéfice net (perte)	597	442	256	378	(233)	1 440	204
	Ajout : dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	164	(5)	(51)	(34)	4	78	(40)
	Ajout : impôts sur les bénéfices	215	157	61	140	(162)	411	49
	Bénéfices avant impôts et avant provisions (pertes) <sup>2</sup>	976	594	266	484	(391)	1 929	213
	Incidence avant impôts des éléments d'importance <sup>3</sup>	12	-	16	-	152	180	13
	Bénéfices avant impôts et avant provisions ajustés (pertes) <sup>2</sup>	988	594	282	484	(239)	2 109	226

<sup>1</sup> Les rapprochements quantitatifs de ces mesures non conformes aux PCGR pour les exercices terminés le 31 octobre 2022 et le 31 octobre 2021 ont été intégrés par renvoi et sont présentés à la section « Mesures non conformes aux PCGR », aux pages 14 à 20 de notre Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 43 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Ils reflètent les éléments d'importance à la section « Revue des résultats financiers de 2022 » du Rapport annuel 2022.

# Glossaire

## Quatrième trimestre et exercice 2022

Définition		
1	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action comme présenté pour éliminer l'incidence des éléments d'importance, nette de l'impôt sur le résultat, aux fins du calcul du résultat dilué par action ajusté.
2	RCP ajusté	Nous ajustons notre résultat net déclaré applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments d'importance, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le rendement des capitaux propres applicables aux porteurs d'actions ordinaires ajusté.
3	Levier opérationnel ajusté	Nous ajustons nos produits comme présentés et nos charges autres que d'intérêts pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le levier opérationnel ajusté.
4	Ratio de DPPC total ajusté	Nous ajustons la dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances comme présentée pour exclure l'incidence des éléments d'importance et calculer le ratio de DPPC total ajusté.
5	Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur les prêts et acceptations moyens, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
6	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 pertes sur créances.
7	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 BSIF et énoncés dans la ligne directrice Normes de fonds propres du BSIF. Les revenus tirés des activités de négociation se composent des revenus nets d'intérêts et des revenus autres que d'intérêts. Les revenus nets d'intérêts proviennent des dividendes et intérêts liés aux activités de négociation sur des actifs et passifs autres que des produits dérivés, et sont déclarés après déduction des charges et bénéfices d'intérêts associés au financement des actifs et passifs en question. Les revenus autres que d'intérêts comprennent les gains et pertes non réalisés sur les titres détenus, les gains et pertes réalisés par suite d'achats et de ventes de titres, ainsi que les gains et pertes réalisés et non réalisés associés aux activités de négociation sur produits dérivés. Les revenus tirés des activités de négociation tiennent compte de l'impact des ajustements d'évaluation liés au financement et des opérations de couvertures connexes, qui ne sont pas considérés comme des activités de négociation aux fins de la réglementation. Les revenus tirés des activités de négociation excluent les commissions de prise ferme et les commissions sur les opérations sur titres, qui sont présentées séparément dans l'état consolidé des résultats.
8	Ratio d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits déclarés et nos charges autres que d'intérêts pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le ratio d'efficacité ajusté.
9	Ratio de couverture de la provision total	Provision pour pertes 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.
10	Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
11	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.

# Glossaire

## Quatrième trimestre et exercice 2022

		Définition
12	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.
13	Nouveaux prêts douteux	Valeur comptable brute des prêts nouvellement classés dans la catégorie des prêts douteux au cours du trimestre.
14	Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage des soldes moyens des prêts.
15	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.
16	Radiations nettes	Radiations après déduction des recouvrements.
17	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons notre résultat dilué par action présenté pour exclure l'incidence des éléments d'importance, nette de l'impôt sur le résultat, afin de calculer le résultat par action ajusté.