



# Présentation des résultats trimestriels

Premier trimestre 2023

24 février 2023

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

# Énoncés prospectifs

## Premier trimestre de 2023

**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 Securities and Exchange Commission (SEC), et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants et subséquents », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » de notre Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements en matière de durabilité (notamment en ce qui concerne la carboneutralité et nos activités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2023 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « s'attendre », « viser », « compter », « estimer », « s'engager », « prévision », « cible », « s'efforcer », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » de notre Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des effets actuels de la forte inflation, des hausses de taux d'intérêt, d'une éventuelle récession 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 de liquidité, 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 aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information ainsi qu'aux directives réglementaires relatives aux taux d'intérêt et aux liquidités, et leur interprétation; le risque et l'issue de litiges ou de problèmes réglementaires importants, notre capacité d'interjeter appel en cas de décision défavorable ainsi que la durée de ces éventuels litiges ou problèmes réglementaires et la récupération des sommes y afférant; 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 sur nos activités de conflits internationaux, comme la guerre en Ukraine, et du terrorisme; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; 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'exacititude 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 liés aux facteurs ESG; 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 coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que le lecteur ne s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux actionnaires représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans cette présentation 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 la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site [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

Rendement record soutenu par une croissance diversifiée des revenus

## Réalisation efficace de nos priorités stratégiques...

### RPA dilué

RPA comme présenté 0,39 \$  
RPA ajusté<sup>1,2</sup> 1,94 \$  
-81 %/-5 %<sup>2</sup> sur 12 mois

### Produit

5,9 G\$  
+8 % sur 12 mois

### BAIAP<sup>3</sup>

BAIAP comme présenté 1,5 G\$  
BAIAP ajusté<sup>2</sup> 2,7 G\$  
-41 %/+6 %<sup>2</sup> sur 12 mois

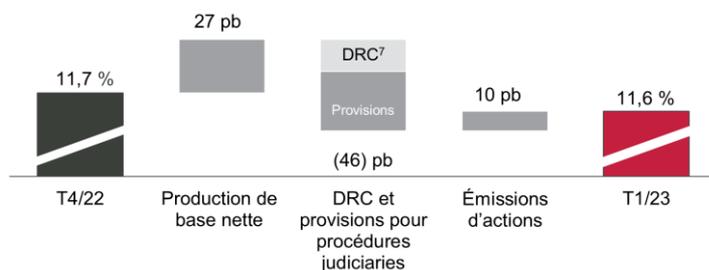
### BNAI

BNAI comme présenté 0,4 G\$  
BNAI ajusté<sup>2</sup> 1,8 G\$  
-77 %/-3 %<sup>2</sup> sur 12 mois

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

RCP comme présenté 3,1 %  
RCP ajusté<sup>2,5</sup> 15,5 %  
-14 %/-2 %<sup>2</sup> sur 12 mois

## Situation du compte capital (ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie)<sup>6</sup>



## Rendement du crédit

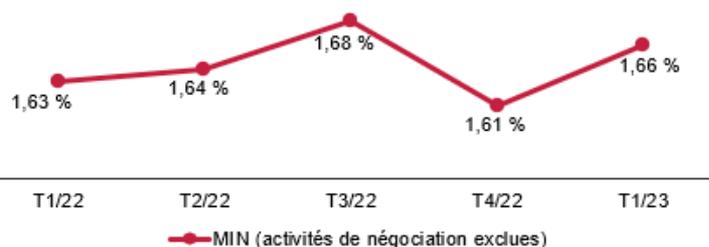
22 pb  
Ratio de DPPC total

T1/20 | 26 pb

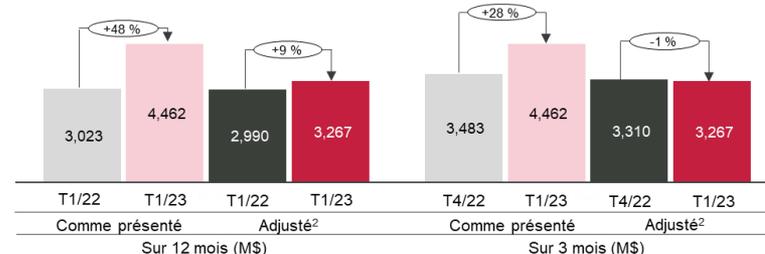
19 pb  
Prêts douteux

T1/20 | 24 pb

## Marge d'intérêts nette<sup>8</sup>



## Croissance des dépenses



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Investissements stratégiques

Nos investissements favorisent une croissance rentable en parallèle de la progression de notre stratégie

Investissements stratégiques

## Segments à forte croissance et à forte personnalisation

Clients fortunés et prometteurs  
Économie privée

- Portefeuille de carte de crédit comarquée
- Accroissement de l'effectif de première ligne
- Pro-objectifs CIBC

## Résultats à ce jour



Plus de **250 000** ménages qui utilisent l'outil Pro-objectifs CIBC<sup>1</sup>



Résultats **prometteurs** liés aux efforts de **fidélisation** de la clientèle de Costco



Croissance des prêts sur 12 mois de **plus de 10 %** dans le secteur commercial nord-américain

## Virage numérique

Services en ligne, numérisation, données et analyses  
Services bancaires personnalisés

- GRC entreprise
- Migration à l'infonuagique
- Plateformes numériques



**94 %** des opérations effectuées par voie numérique<sup>2</sup> au sein de Services bancaires personnels



Taux d'adoption du numérique de **84 %**, une augmentation de **6 %** sur 12 mois



**Plus de 20 %** des applications gérées à l'interne passées à l'infonuagique

## Futurs facteurs de différenciation

Nouvelle économie

- Services financiers directs (SFD)
- Transition énergétique
- Écosystème d'innovation



Revenus de plus de **1 G\$** sur les 12 derniers mois – Services financiers directs



**Parmi les 10 meilleurs** pour le financement des énergies renouvelables<sup>3</sup>



Total de **11 G\$** en fonds gérés à l'exercice 2022 – Services financiers Innovation<sup>4</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

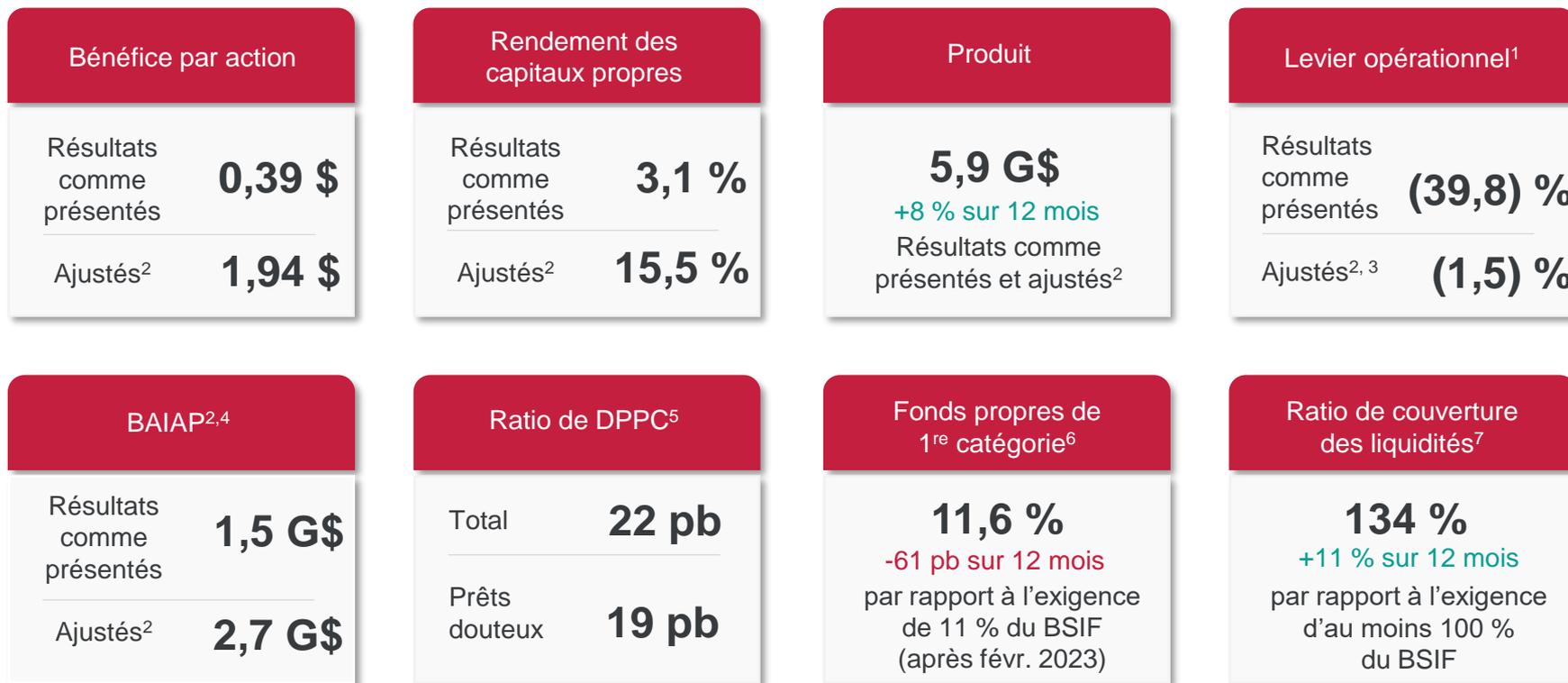
# Revue financière

Hratch Panossian

Premier vice-président à la direction et chef des finances

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats du premier trimestre sont le fruit d'activités de base vigoureuses et d'un solide bilan équilibré



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats témoignent de la résilience de notre modèle d'affaires diversifié

## Produit

- Produit en hausse de 8 % sur 12 mois, favorisé par toutes les unités d'exploitation
  - Revenu net d'intérêts en hausse de 13 % en excluant les activités de négociation
    - Stimulé par la croissance du bilan et les gains liés à la hausse des taux d'intérêt
  - En partie neutralisé par la compression des marges sur prêts hypothécaires
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 2 % en excluant les activités de négociation et en hausse de 7 % sur 3 mois, principalement en raison des effets du marché sur les biens administrés et sous gestion
- Revenu tiré des activités de négociation en hausse de 18 % sous l'effet d'une forte activité des clients

## Charges

- Croissance des charges de 48 % sur 12 mois, ou 9 % sur une base ajustée<sup>2</sup>
  - Les charges comme présentées comprennent une augmentation des provisions pour procédures judiciaires et l'amortissement des actifs incorporels liés à des acquisitions
- La croissance ajustée<sup>2</sup> des charges tient compte de l'inflation et de l'augmentation des investissements en 2022, dont a été soustraite la baisse de 1 % sur 3 mois

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

- Hausse sur 12 mois attribuable à une migration du crédit désavantageuse, à une mise à jour des paramètres et à une augmentation des défaillances nettes
  - Ratio de DPPC total de 22 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 19 pb

Résultats comme présentés (M\$)	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	5 927	8 %	10 %
Revenu net d'intérêts	3 205	2 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts	2 722	15 %	24 %
Charges	4 462	48 %	28 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	295	293 %	(32 %)
<b>Résultat net</b>	<b>432</b>	<b>(77 %)</b>	<b>(64 %)</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>0,39 \$</b>	<b>(81 %)</b>	<b>(69 %)</b>
Coefficient d'efficacité <sup>1</sup>	75,3 %	2 030 pb	1 070 pb
RCP	3,1 %	(1 430) pb	(700) pb
Ratio des fonds propres de 1 <sup>re</sup> catégorie	11,6 %	(61) pb	(9) pb

Ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	5 927	8 %	10 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 265	13 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 052	(2 %)	7 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>3</sup>	610	18 %	82 %
Charges	3 267	9 %	(1 %)
BAIAP <sup>4</sup>	2 660	6 %	28 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	295	293 %	(32 %)
<b>Résultat net</b>	<b>1 841</b>	<b>(3 %)</b>	<b>41 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>1,94 \$</b>	<b>(5 %)</b>	<b>40 %</b>
Coefficient d'efficacité (BIE) <sup>5</sup>	54,5 %	70 pb	(640) pb
RCP	15,5 %	(210) pb	430 pb

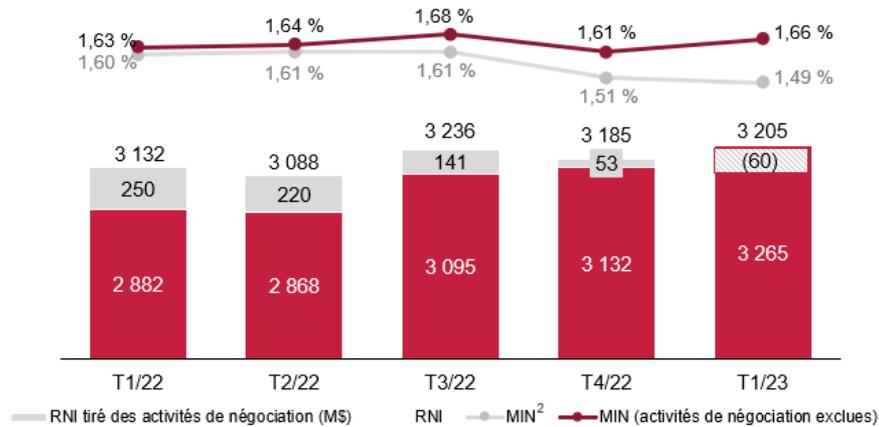
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.



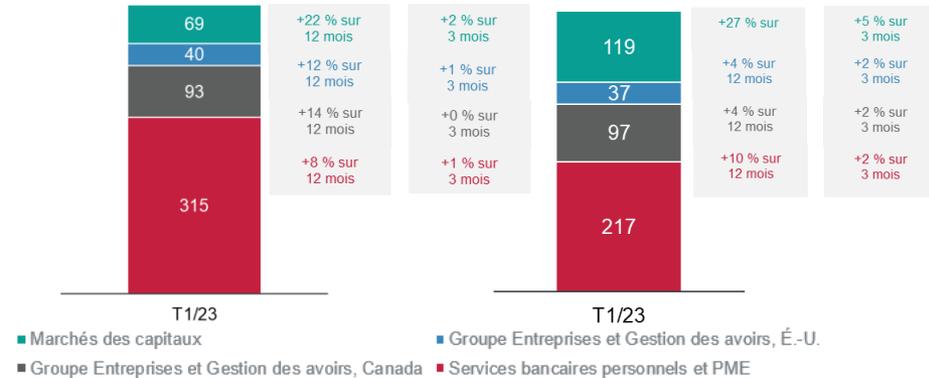
# Revenu net d'intérêts (RNI)

RNI (hors activités de négociations) en hausse de 13 % sous l'effet d'une vigoureuse croissance des volumes et d'une augmentation des marges

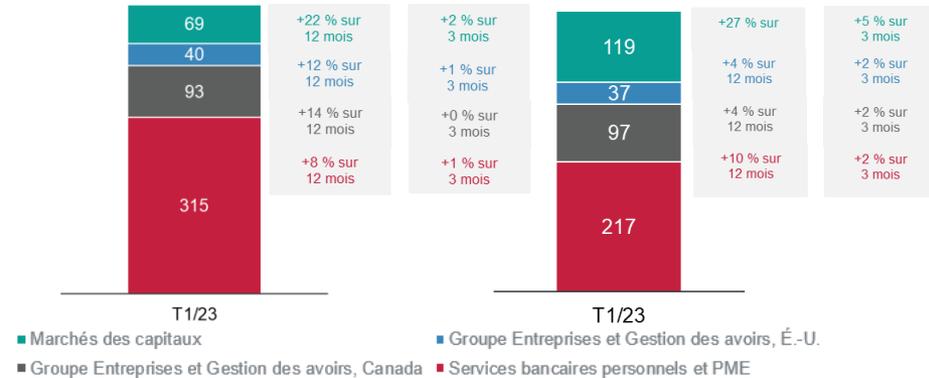
Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens<sup>1</sup>



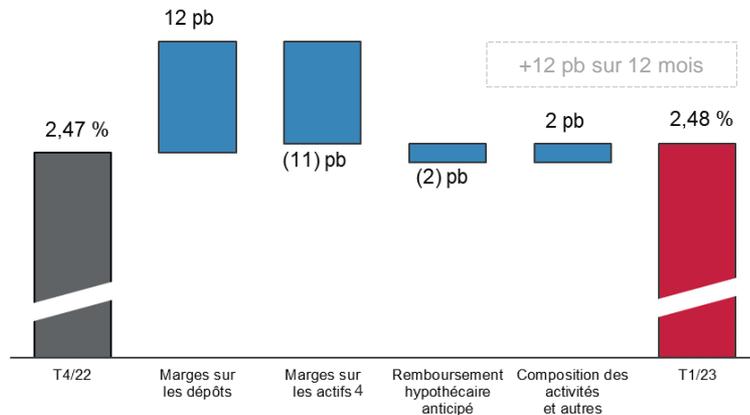
Prêts<sup>6,7</sup> (en milliards de dollars, devise locale)



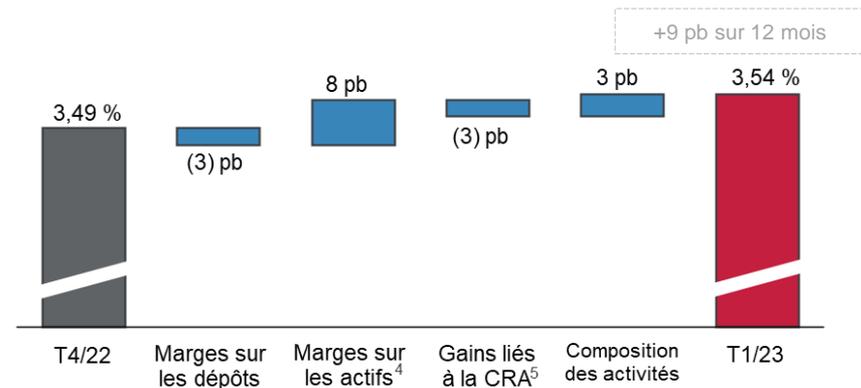
Dépôts<sup>6</sup> (en milliards de dollars, devise locale)



MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1,3</sup>



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

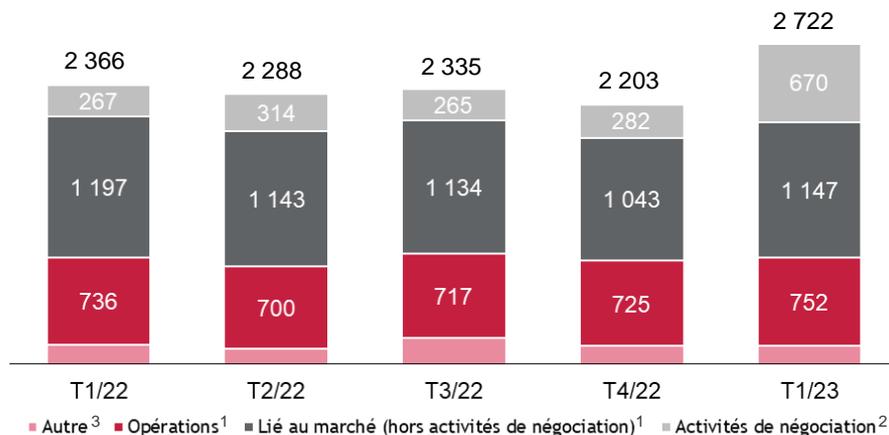


Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

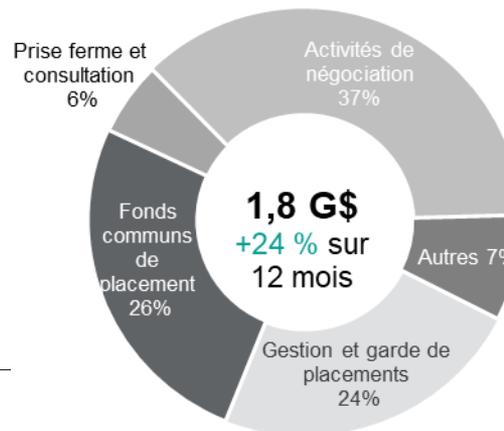
# Revenu autre que d'intérêts

Solide résultat des activités de négociation, neutralisé en partie par les pressions liées aux marchés difficiles exercées sur les frais au cours de l'année précédente

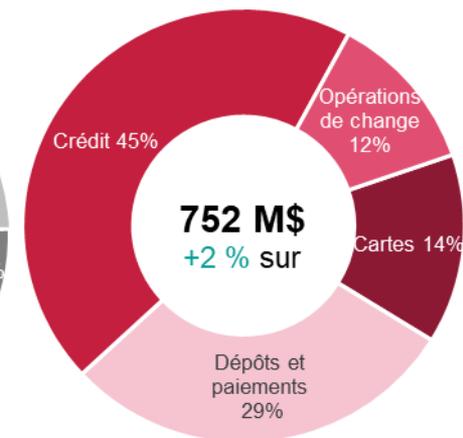
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>4</sup>



Frais liés au marché<sup>4</sup>



Frais liés aux opérations<sup>4</sup>



- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 15 % sur 12 mois; en baisse de 2 % en excluant les activités de négociation
- Solides revenus tirés des activités de négociation alimentés par les opérations sur taux d'intérêt, sur devises et sur marchandises, mais partiellement annulés par des revenus moindres tirés de la négociation d'actions
- Les frais sensibles au marché, en excluant les activités de négociation, ont été inférieurs de 4 % à ceux de l'année précédente, malgré une reprise de 10 % par rapport au trimestre précédent
- Les revenus liés aux frais d'opérations ont augmenté de 2 % sur 12 mois et de 4 % sur 3 mois, principalement grâce à la vigueur des opérations de change liées aux clients au cours du trimestre

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Charges autres que d'intérêts

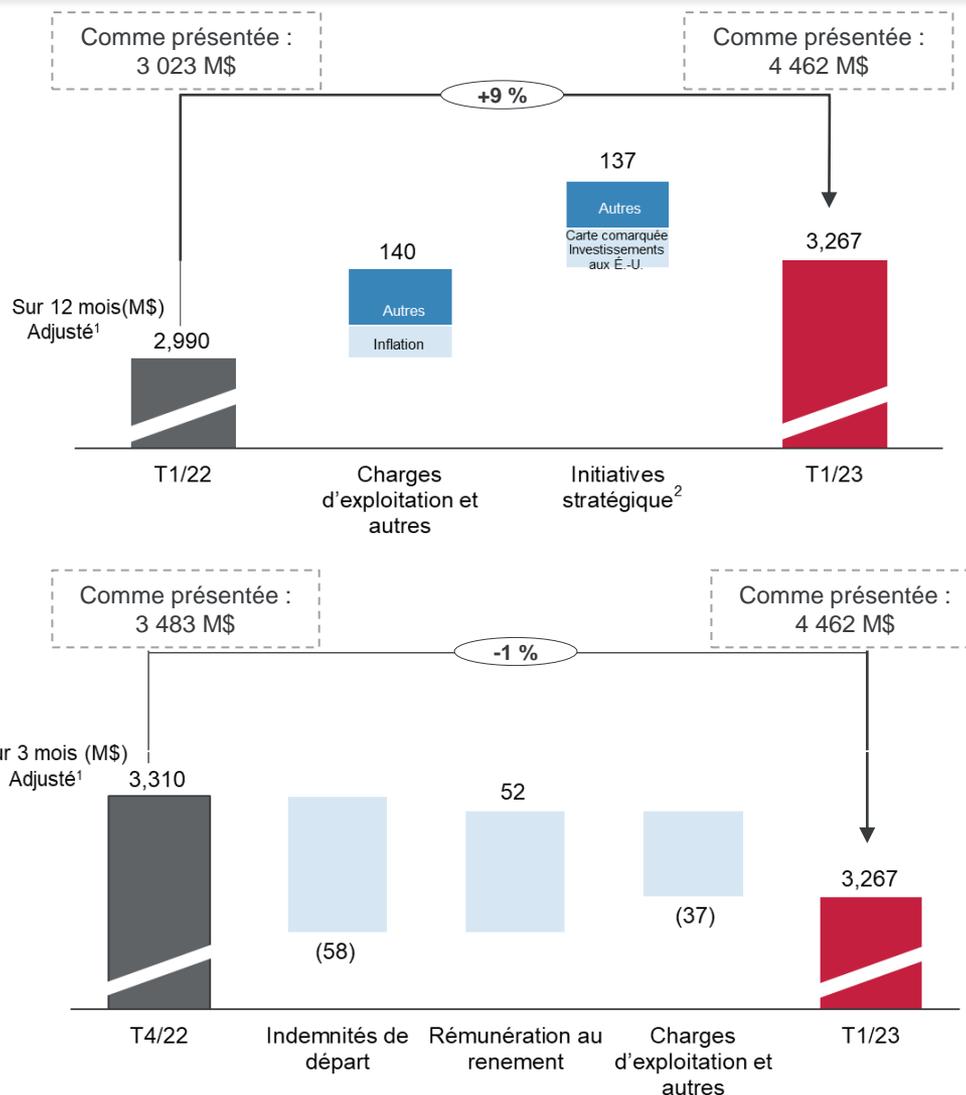
Hausse des charges liée à des investissements accrus et à la hausse de l'inflation en 2022

## Croissance des charges sur 12 mois

- Croissance des charges comme présentée de 48 %, principalement en raison d'une augmentation des provisions pour procédures judiciaires
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 9 %, dont environ la moitié est attribuable à des investissements stratégiques effectués en 2022 :
  - Acquisition d'un portefeuille de cartes comarquées
  - Investissements dans la plateforme des États-Unis
- Augmentation persistante des charges d'exploitation surtout en raison de charges liées à l'effectif et aux technologies, notamment sous l'effet de la forte inflation

## Croissance des charges sur 3 mois

- Croissance des charges comme présentée de 28 %, principalement en raison d'une augmentation des provisions pour procédures judiciaires
- Charges ajustées<sup>1</sup> en baisse de 1 % sur 3 mois



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Capital et liquidités

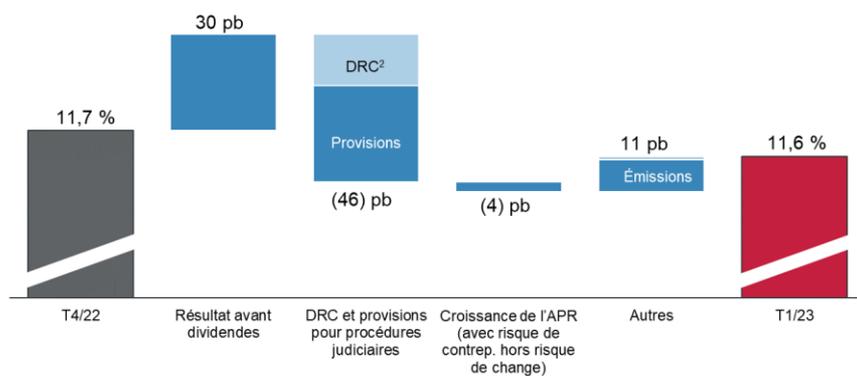
## Bilan résilient malgré une importante utilisation du capital au cours du trimestre

### Capital et position de liquidité

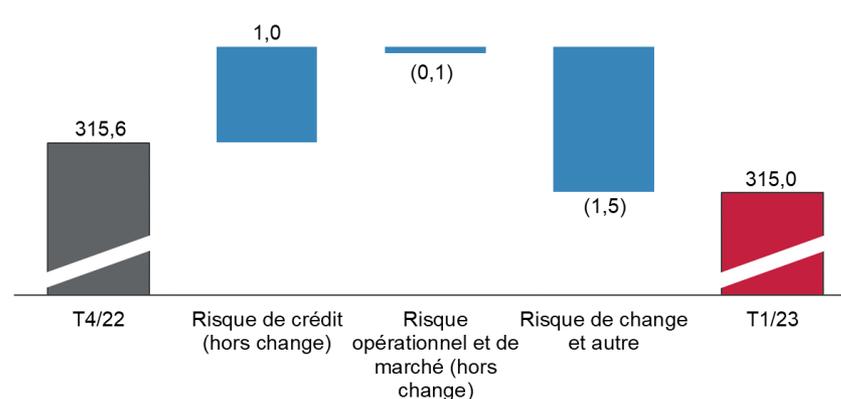
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,6 %, soit 60 pb supérieur au minimum réglementaire. Modeste baisse sur 3 mois sous l'effet des facteurs suivants :
  - Incidence de l'impôt sur les bénéfices à payer par suite du budget fédéral canadien de 2022 et de ses dispositions législatives, neutralisée en partie par les bénéfices tirés des activités de base avant dividendes
  - Croissance modérée du crédit et réduction du risque de crédit de contrepartie en raison de facteurs du marché
  - Émission d'actions, y compris au titre du Régime de réinvestissement de dividendes
- Position de liquidité renforcée sur 3 mois, encore bien supérieure aux exigences minimales

G\$	T1/22	T4/22	T1/23
Moyenne des prêts et acceptations <sup>1</sup>	474,5	525,6	529,2
Solde moyen des dépôts <sup>1</sup>	652,9	703,8	715,1
Fonds propres de première catégorie <sup>1</sup>	34,8	37,0	36,6
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,2 %	11,7 %	11,6 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>1</sup>	284,2	315,6	315,0
Ratio de levier financier <sup>1</sup>	4,3 %	4,4 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne)	123 %	129 %	134 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>1</sup>	174,7	181,5	184,0
Ratio de liquidité à long terme <sup>1</sup>	116 %	118 %	115 %

### Ratio des fonds propres de première catégorie



### APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Services bancaires personnels et PME

## Forte croissance de la clientèle et des fonds gérés

- Revenu net d'intérêts en hausse de 8 % sur 12 mois, alimenté par une forte croissance du volume, partiellement annulée par un recul des marges
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 8 % sur 12 mois, principalement en raison d'une baisse des commissions et des honoraires de gestion des avoirs
- Hausse de 12 % des charges par rapport à l'année précédente
  - Les charges comme présentées comprennent l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 13 %, principalement attribuables à la rémunération du personnel et au soutien nécessaire pour le portefeuille de cartes de crédit comarquées acquis
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 20 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 24 pb

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 260	4 %	(0 %)	2 260	4 %	0 %
Revenu net d'intérêts	1 709	8 %	(1 %)	1 709	8 %	(0 %)
Revenu autre que d'intérêts	551	(8 %)	2 %	551	(8 %)	2 %
Charges	1 290	12 %	(2 %)	1 283	13 %	(0 %)
BAIAP <sup>1</sup>	970	(6 %)	2 %	977	(6 %)	1 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	158	61 %	(48 %)	158	61 %	(48 %)
<b>Résultat net</b>	<b>589</b>	<b>(14 %)</b>	<b>25 %</b>	<b>594</b>	<b>(15 %)</b>	<b>22 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	315	8 %	1 %	315	8 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	217	10 %	2 %	217	10 %	2 %
Marge d'intérêts nette (pb)	216	(2)	(3)	216	(2)	(3)

### Faits saillants du T1/23

**8 %/10 %**

**Croissance des prêts et des dépôts<sup>3, 4</sup>**

Solide croissance annuelle

**Croissance de 30 %**

**Activations de nouvelles cartes de marque CIBC**

+115 % avec la carte Costco comarquée

**94 %**

**Opérations numériques<sup>5</sup>**

Nombre record d'opérations numériques

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.



# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

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

- Augmentation du revenu net d'intérêts de 23 % sur 12 mois, portée par la vigueur des volumes de prêts et des marges
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 4 % sur 12 mois
  - Baisse sur 12 mois des biens administrés et sous gestion en raison des marchés difficiles, mais tendance à la hausse sur 3 mois
  - Revenus liés aux opérations et aux honoraires, et nouveaux prêts en baisse
- Baisse de 1 % des charges découlant d'une diminution des coûts variables liés aux employés
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 21 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 12 pb

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 351	4 %	3 %
Revenu net d'intérêts	464	23 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	887	(4 %)	3 %
Charges	665	(1 %)	1 %
BAIAP <sup>2</sup>	686	10 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	46	50 \$	25 \$
<b>Résultat net</b>	<b>469</b>	<b>2 %</b>	<b>0 %</b>
Groupe Entreprises – prêts (moyenne, G\$) <sup>3,6</sup>	90	14 %	0 %
Groupe Entreprises – dépôts (moyenne, G\$) <sup>6</sup>	90	7 %	2 %
Marge d'intérêts nette (pb)	349	19	11
Biens administrés <sup>4,5</sup> (G\$)	342	(4 %)	5 %
Biens sous gestion <sup>4,5</sup> (G\$)	220	(4 %)	5 %

### Faits saillants du T1/23

**14 %/7 %**

**Croissance des prêts et des dépôts<sup>6</sup>**

Bel élan de croissance

**6,2 %**

**Flux nets annualisés<sup>7</sup>, biens administrés**

de Gestion privée de patrimoine

**2,6 G\$**

**Volume de recommandations annualisé<sup>8</sup>**

+28 % par rapport au T/22

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.



# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

## Activités de base vigoureuses malgré les difficultés du marché

- Hausse de 16 % du revenu net d'intérêts sur 12 mois liée à la croissance des volumes et à l'amélioration de la marge d'intérêts nette
  - Ralentissement de la croissance des prêts sur 3 mois
  - Croissance soutenue des dépôts, malgré des variations dans la composition
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 1 % sur 12 mois et en hausse de 25 % sur 3 mois
  - Bons résultats liés aux frais par rapport à l'année et au trimestre précédents
  - En partie contrebalancé par une diminution des biens sous gestion liée au marché
- Charges comme présentées en hausse de 13 % sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 14 % sur 12 mois, principalement en raison de la rémunération variable et d'investissements continus dans l'effectif, la technologie et l'infrastructure
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 74 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 31 pb

(M\$ US)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	526	10 %	9 %	526	10 %	9 %
Revenu net d'intérêts	355	16 %	3 %	355	16 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	171	(1 %)	25 %	171	(1 %)	25 %
Charges	283	13 %	7 %	271	14 %	8 %
BAIAP <sup>2</sup>	243	6 %	11 %	255	5 %	10 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	73	51 \$	(4 %)	73	51 \$	(4 %)
<b>Résultat net</b>	<b>150</b>	<b>(16 %)</b>	<b>29 %</b>	<b>159</b>	<b>(15 %)</b>	<b>27 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,5</sup>	40	12 %	1 %	40	12 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	37	4 %	2 %	37	4 %	2 %
Marge d'intérêts nette (pb)	354	9	5	354	9	5
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	94	(4 %)	6 %	94	(4 %)	6 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	72	(5 %)	6 %	72	(5 %)	6 %

### Faits saillants du T1/23

**12 %/4 %**

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

Solide croissance annuelle

**4,8 %**

**Flux nets annualisés, biens administrés<sup>6</sup>**

malgré les marchés difficiles

**~100 M\$**

**Investissements sur 12 mois**

Hausse de 8 M\$ par rapport au T1/22

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.



# Marchés des capitaux

Forte croissance des revenus, surtout grâce à Services financiers directs et Marchés CIBC, réseau mondial

- Croissance des revenus de 14 % sur 12 mois, malgré les marchés difficiles
  - Solide revenu tiré des activités de négociation, en hausse de 18 %, soutenu par la croissance des activités de négociation sur devises, taux d'intérêt et marchandises
  - Dynamisme soutenu de Services financiers directs (SFD), stimulé principalement par la Financière Simplii
  - Baisse de 5 % sur 12 mois de Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement en raison de la faiblesse des activités de prise ferme et de services-conseils, en partie neutralisée par une croissance diversifiée des prêts et des dépôts
- Croissance des charges de 9 % en raison d'une hausse des charges liées à l'effectif
- La DPPC reflète la vigueur soutenue des résultats de crédit

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	1 481	14 %	25 %
Revenu net d'intérêts	535	(33 %)	(11 %)
Revenu autre que d'intérêts	946	85 %	63 %
Charges	650	9 %	(1 %)
BAIAP <sup>3</sup>	831	17 %	58 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(10)	(74 %)	9 \$
<b>Résultat net</b>	<b>612</b>	<b>13 %</b>	<b>62 %</b>

## Faits saillants du T1/23

**22 %/27 %**

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

**+8 %**

**Croissance des revenus aux É.-U.**  
En hausse de 22 M\$ par rapport au T1/22

**+38 %**

**Croissance des revenus de SFD**  
Essor soutenu dans tous les secteurs

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

## Siège social et autres

### La bonne performance de Services bancaires internationaux contribue à la croissance des revenus

- Produit en hausse sur 12 mois et sur 3 mois
  - Progression de 26 % sur 12 mois à Services bancaires internationaux grâce à des marges en hausse et à une conversion de change favorable
  - L'augmentation des autres revenus, y compris à la Trésorerie, a permis de neutraliser en partie les pressions exercées au cours du trimestre dernier
- Charges comme présentées en hausse de 420 % sur 12 mois et de 195 % sur 3 mois
  - Les charges comme présentées comprennent une augmentation des provisions pour procédures judiciaires et l'amortissement des actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 9 % sur 12 mois en raison d'investissements stratégiques et de coûts liés à l'effectif, mais en baisse de 17 % sur 3 mois

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>1</sup>	129	23 %	154 \$	129	23 %	154 \$
Revenu net d'intérêts	21	35 \$	74 \$	21	35 \$	74 \$
Revenu autre que d'intérêts	108	(9 %)	80 \$	108	(9 %)	80 \$
Charges	1 477	1 193 \$	977 \$	305	9 %	(17 %)
BAIAP <sup>3</sup>	(1 348)	(1 169 \$)	(823 \$)	(176)	0 %	55 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	3	12 \$	(8 \$)	3	12 \$	(8 \$)
<b>Résultat net</b>	<b>(1 439)</b>	<b>(1 390 \$)</b>	<b>(1 145 \$)</b>	<b>(47)</b>	<b>0 %</b>	<b>76 %</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

## Perspectives

Essor soutenu favorisé par la stratégie focalisée sur le client, la gestion disciplinée des ressources et le solide bilan

---



Notre **gestion proactive des charges** combinée à nos **investissements stratégiques** nous permet de relever avec brio les défis du contexte actuel



Notre bilan solide et **bien capitalisé** apporte la souplesse nécessaire pour poursuivre l'exécution de nos **plans stratégiques focalisés**



Nous sommes en bonne position pour générer une **valeur durable à long terme** pour nos parties intéressées

# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

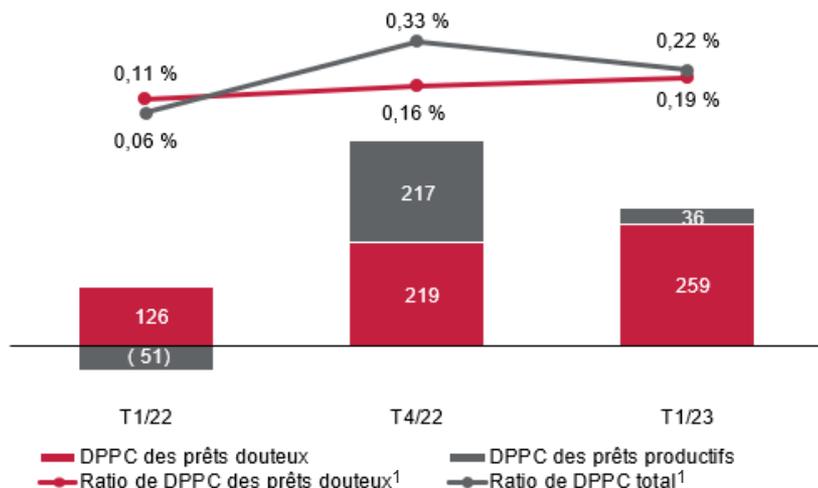
# Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

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

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

- La hausse de la provision pour prêts douteux au T1/23 découle surtout du nombre accru de radiations de prêts de détail, comme prévu, et d'une augmentation des défaillances de prêts aux entreprises et aux gouvernements
- La provision pour prêts productifs au T1/23 découle en grande partie d'une migration du crédit et de mises à jour des paramètres du modèle, partiellement annulés par une amélioration des perspectives économiques globales du commerce de détail

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



(M\$)	T1/22	T4/22	T1/23
Services bancaires personnels et PME, Canada	98	305	158
Prêts douteux	99	158	188
Prêts productifs	(1)	147	(30)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	(4)	21	46
Prêts douteux	(1)	14	26
Prêts productifs	(3)	7	20
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	28	100	98
Prêts douteux	30	34	41
Prêts productifs	2	66	57
Marchés des capitaux	(38)	(1)	(10)
Prêts douteux	(13)	(5)	(11)
Prêts productifs	(25)	4	1
Siège social et autres	(9)	11	3
Prêts douteux	11	18	15
Prêts productifs	(20)	(7)	(12)
<b>Total de la DPPC</b>	<b>75</b>	<b>436</b>	<b>295</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>126</b>	<b>219</b>	<b>259</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>(51)</b>	<b>217</b>	<b>36</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Ratio de couverture de la provision

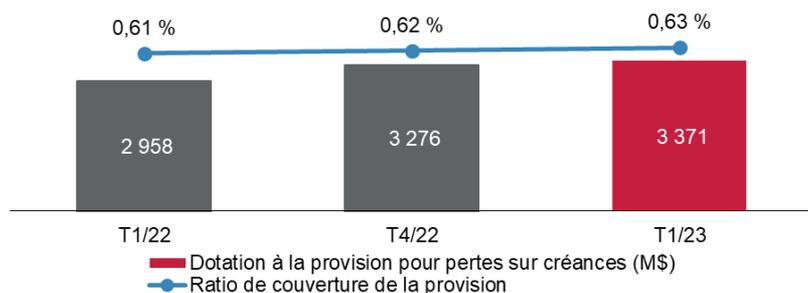
## Ratio de couverture de la provision en bonne position par rapport aux perspectives économiques

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

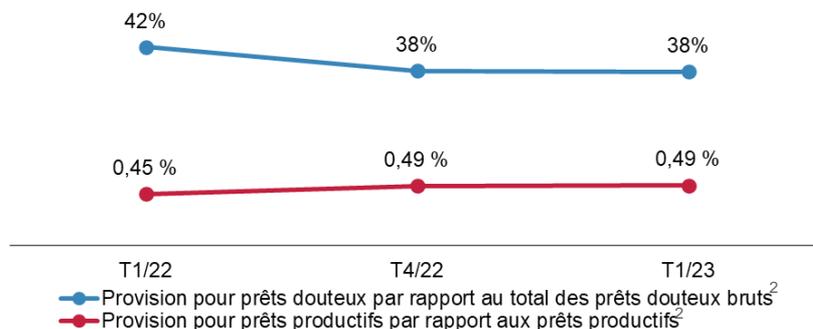
- Augmentation sur 3 mois attribuable à des provisions accrues à la fois pour les prêts productifs et pour les prêts douteux
- La couverture actuelle de la provision demeure supérieure à ce qu'elle était avant la pandémie

Ratio de couverture de la provision total	T1/20	T4/20	T1/22	T4/22	T1/23
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	6,2 %	5,7 %	5,3 %	5,1 %
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 %	2,0 %	2,0 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	1,8 %	3,1 %	3,2 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	0,9 %	0,8 %	1,0 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,4 %	1,1 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,3 %	5,1 %	4,8 %	4,1 %	4,0 %
<b>Total</b>	<b>0,51 %</b>	<b>0,89 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>0,62 %</b>	<b>0,63 %</b>

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



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



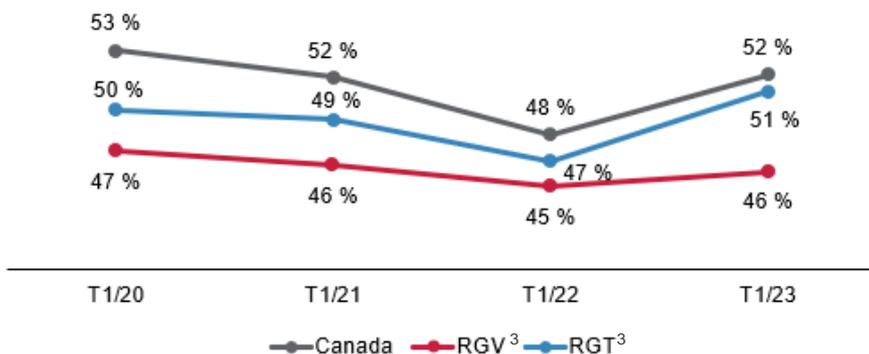
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Répartition du portefeuille de crédit

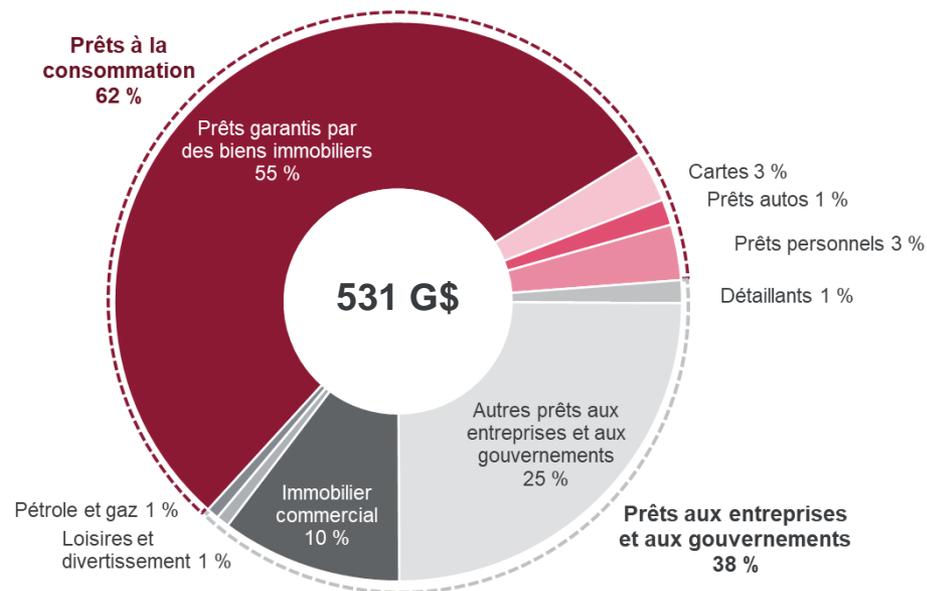
## Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

- Portefeuille composé à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires; rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré : 52 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 37 % de prêts hypothécaires à taux variables
- Reste du portefeuille composé de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut<sup>1</sup> à BBB

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



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



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

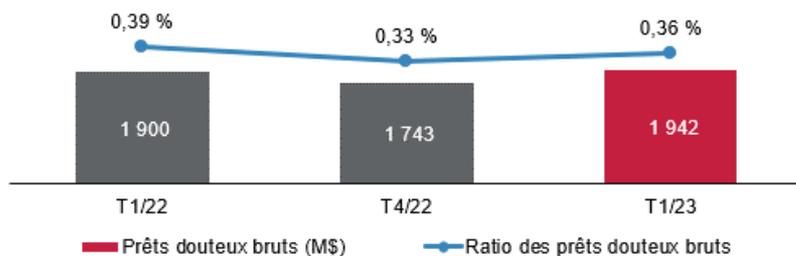
## Rendement du crédit – prêts douteux bruts

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

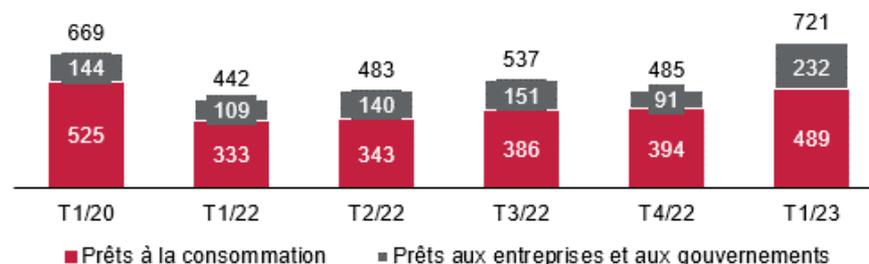
- Ratio des prêts douteux bruts en hausse sur 3 mois, dans tous les secteurs d'activité
- Nouveaux prêts douteux en hausse à la fois dans le segment des prêts à la consommation et dans celui des prêts aux entreprises et aux gouvernements

Ratio des prêts douteux bruts	T1/20	T1/22	T4/22	T1/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,17 %	0,13 %	0,16 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,27 %	0,37 %	0,41 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,59 %	0,56 %	0,41 %	0,46 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,80 %	4,61 %	4,10 %	4,38 %
<b>Total</b>	<b>0,47 %</b>	<b>0,39 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,36 %</b>

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



### Nouveaux prêts douteux (M\$)<sup>2</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Prêts à la consommation au Canada

## Radiations et défaillances conformes aux attentes

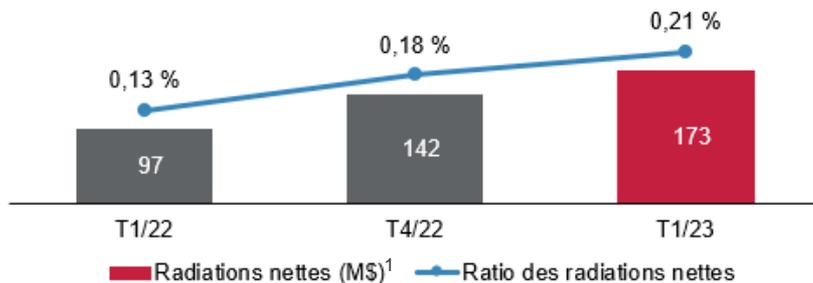
### Radiations

- Tendance à la hausse (sur 12 mois et sur 3 mois) du ratio des radiations nettes de cartes de crédit et des prêts personnels principalement sous l'effet du retour aux niveaux d'avant la pandémie
- Hausse du ratio des cartes de crédit partiellement neutralisée par le bon rendement du portefeuille de carte de crédit Costco canadien acquis

### Taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Les hausses sur 12 mois du côté des cartes de crédit étaient prévues, et découlent principalement d'un retour aux niveaux d'avant la pandémie et de la conjoncture économique

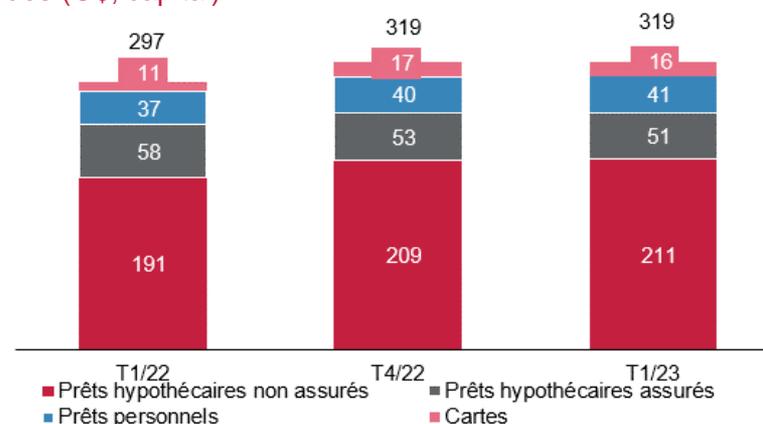
### Ratio des radiations nettes<sup>1</sup>



Résultats comme présentés – radiations nettes	T1/20	T1/22	T4/22	T1/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,16 %	1,88 %	2,20 %	2,65 %
Prêts personnels	0,77 %	0,42 %	0,51 %	0,59 %
<b>Total</b>	<b>0,28 %</b>	<b>0,13 %</b>	<b>0,18 %</b>	<b>0,21 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>1</sup>	T1/20	T1/22	T4/22	T1/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,17 %	0,13 %	0,16 %
Non assurés	0,24 %	0,13 %	0,11 %	0,14 %
Assurés	0,43 %	0,31 %	0,24 %	0,26 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,68 %	0,74 %	0,71 %
Prêts personnels	0,37 %	0,27 %	0,37 %	0,41 %
<b>Total</b>	<b>0,34 %</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,22 %</b>

### Soldes (G\$, capital)



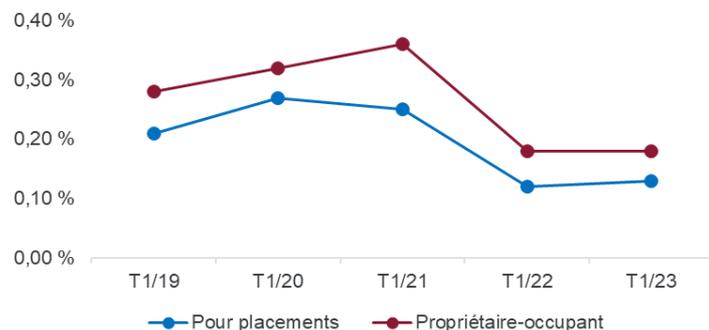
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

## Les défaillances de prêts hypothécaires non assurés demeurent faibles

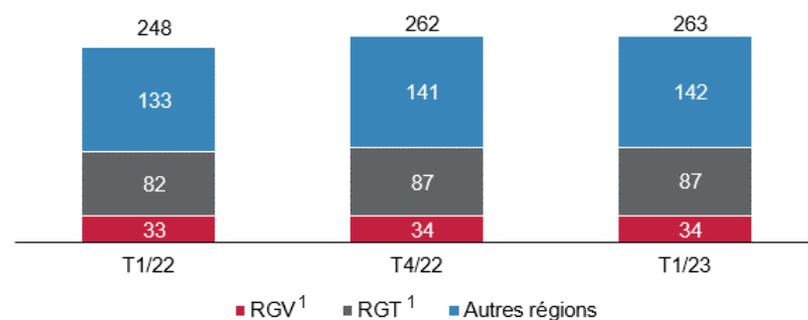
- Croissance du solde de prêts hypothécaires favorisée par les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la Banque CIBC
- 88 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant

Taux de défaillance de 90 jours ou plus des prêts hypothécaires pour placements et de type propriétaire-occupant

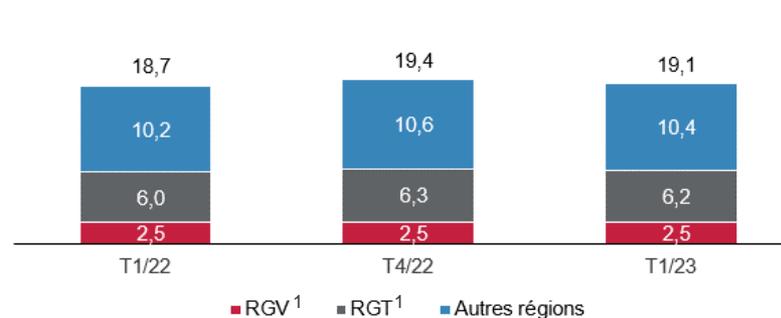


Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T1/22	T4/22	T1/23
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,17 %	0,13 %	0,16 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,13 %	0,11 %	0,14 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>1</sup>	0,15 %	0,11 %	0,07 %	0,17 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>1</sup>	0,14 %	0,07 %	0,08 %	0,09 %
Prêts hypothécaires non assurés – provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,69 %	0,48 %	0,40 %	0,43 %

Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



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



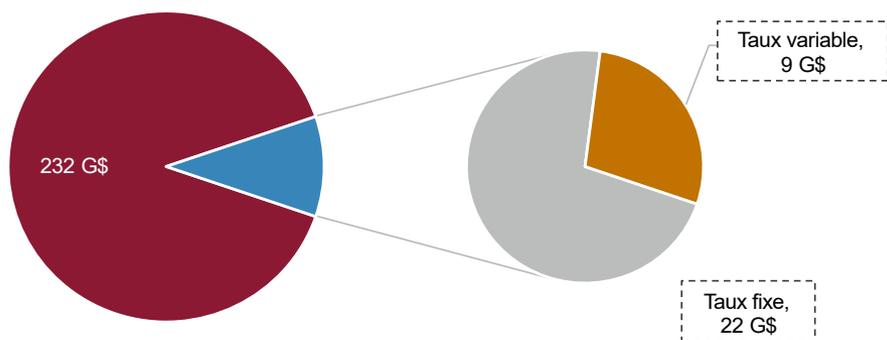
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

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

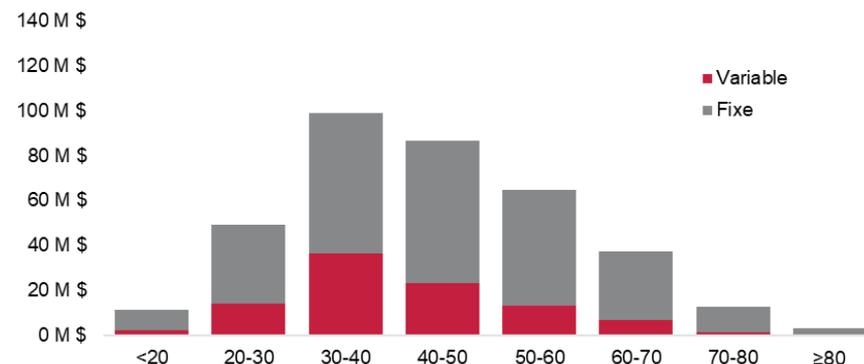
## Portefeuille résistant bien aux hausses de taux d'intérêt, renouvellements stables sur 3 mois

- Prêts hypothécaires totalisant 31 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois, dont 22 G\$ à taux fixe et 9 G\$ à taux variable; sur le total de 31 G\$, 71 % sont non assurés
- Les hausses de taux d'intérêt ont pour effet de prolonger la période d'amortissement d'ici le renouvellement pour la plupart de nos prêts hypothécaires à taux variable et à versements fixes
- Au renouvellement, le calendrier d'amortissement initial de ces prêts hypothécaires est rétabli, ce qui peut se traduire par l'ajout de versements supplémentaires
- Approche de communication proactive adoptée : nous avons mis en place divers programmes et initiatives sur toute l'année afin d'aider nos clients à traverser cette période de hausses des taux d'intérêt

### Prêts hypothécaires totalisant 31 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois



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



- Les soldes des clients à risque élevé dont le RPV est égal ou supérieur à 70 % totalisent moins de 20 M\$
- Les prêts de clients à risque élevé à renouveler dans les 12 prochains mois totalisent 364 M\$

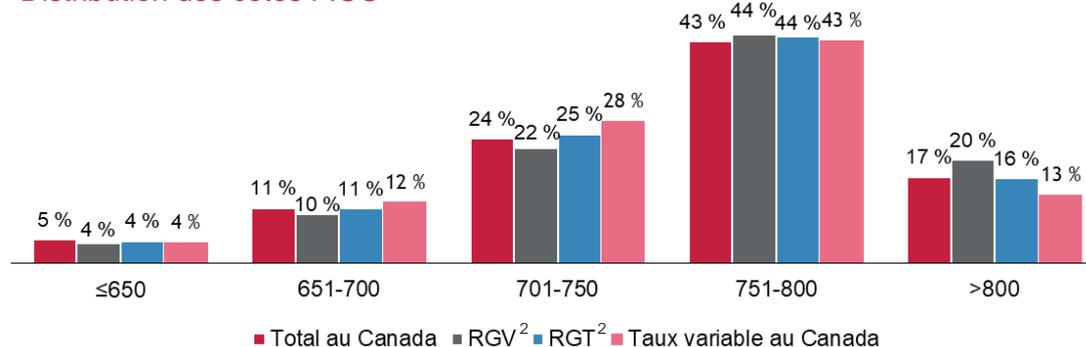
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

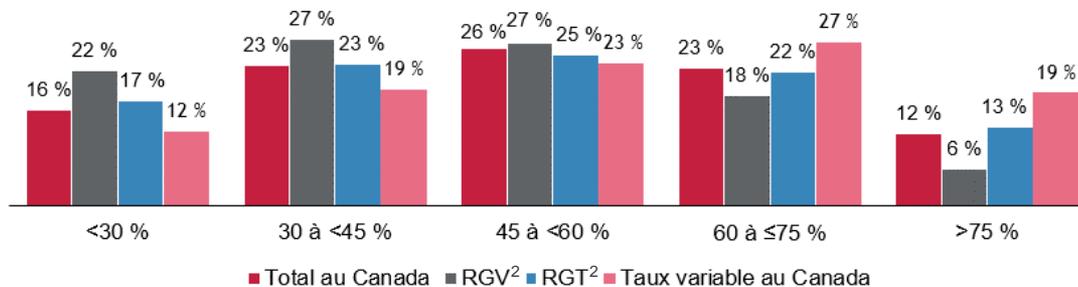
## Solidité continue des distributions – cotes FICO et RPV

- Moins de 1 % des prêts du portefeuille sont associés à une cote FICO de 650 ou moins et à un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %

### Distribution des cotes FICO



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



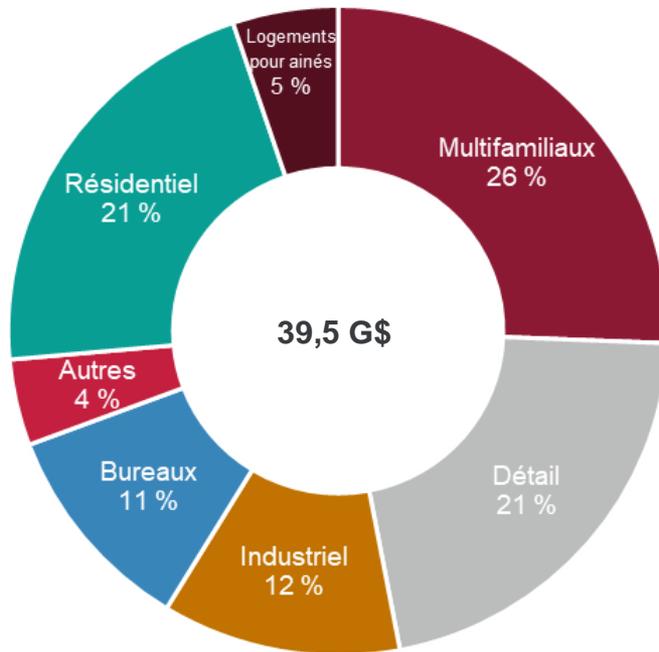
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Immobilier commercial

## Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

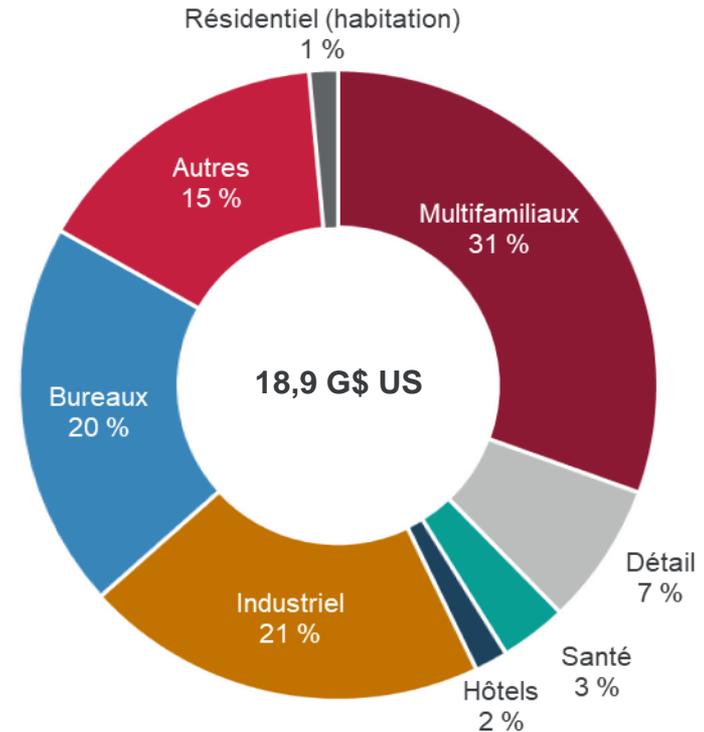
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 46 pb
- Moyenne sur les 5 dernières années des pertes sur les prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 11 pb

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



- 69 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

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



- 60 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

## En résumé

### Rendement du crédit conforme aux attentes

---



**Solide** couverture de  
la provision



Le rendement du  
crédit **demeure  
supérieur** à celui  
d'avant la pandémie



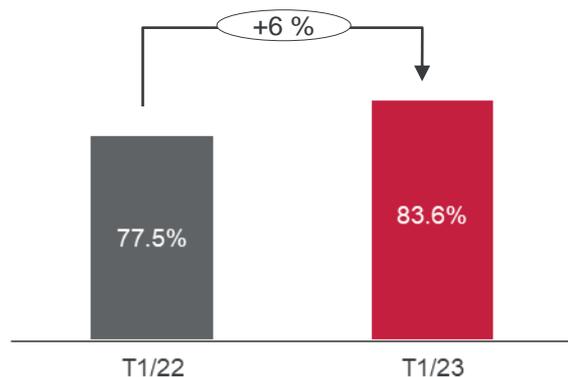
**Suivi proactif**  
du rendement du  
portefeuille, compte  
tenu de l'incertitude  
macroéconomique

# Annexe

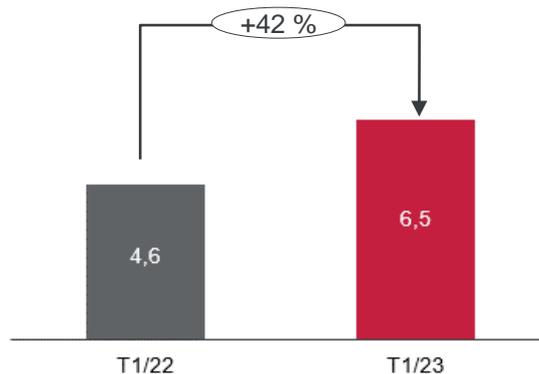
# Notre empreinte numérique

## Croissance de la mobilisation pour le numérique et de son adoption<sup>1</sup>

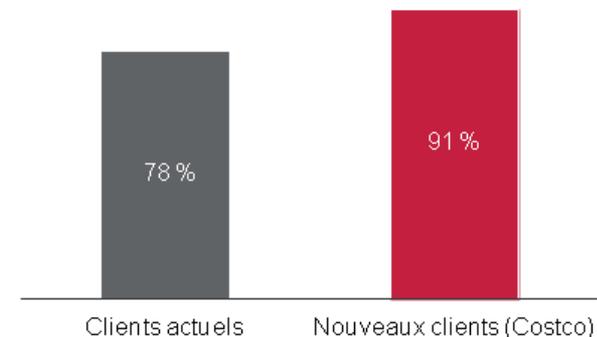
Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



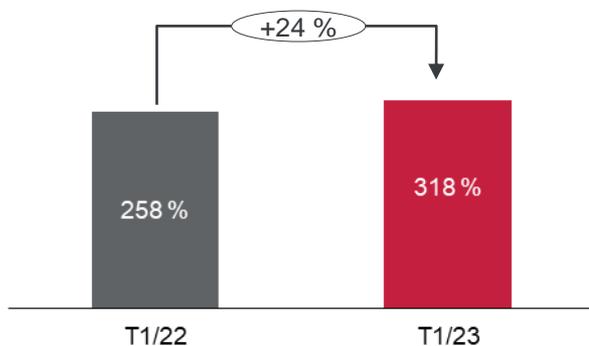
Utilisateurs actifs des services bancaires numériques<sup>3</sup>  
(millions)



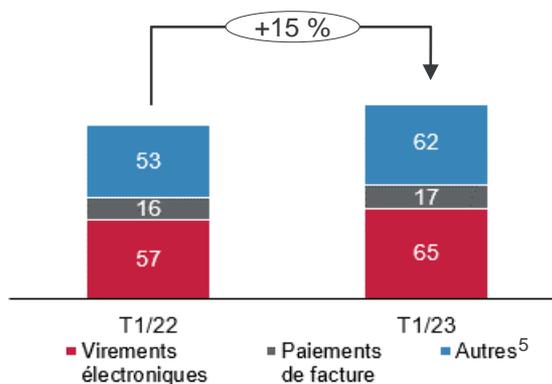
Utilisateurs actifs des services bancaires numériques<sup>3</sup>  
(clients actuels de Services bancaires personnels par rapport aux clients du portefeuille de cartes comarquées)



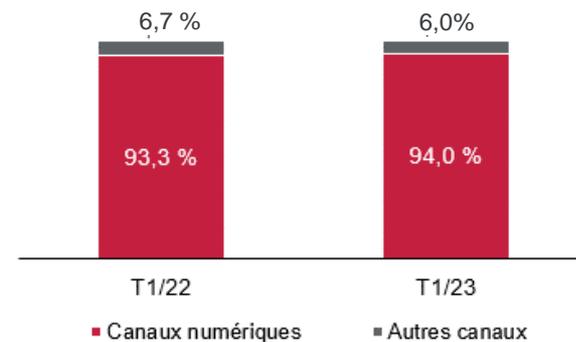
Utilisation des canaux numériques  
(n<sup>bre</sup> de sessions, millions)



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



Opérations par canal<sup>4</sup>

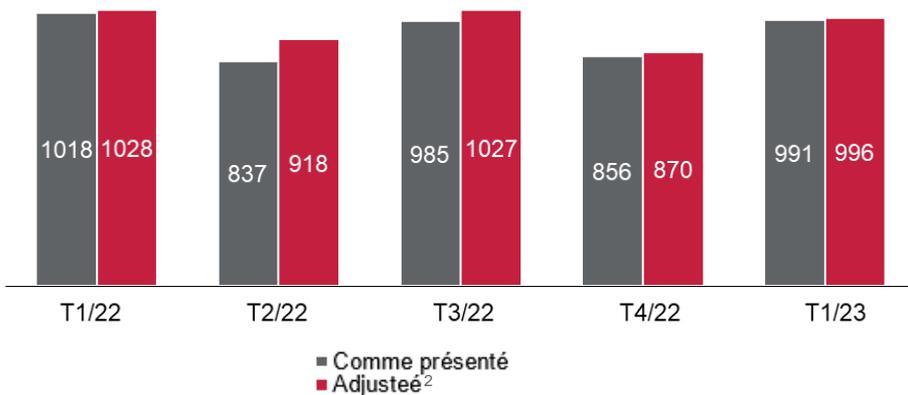


Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

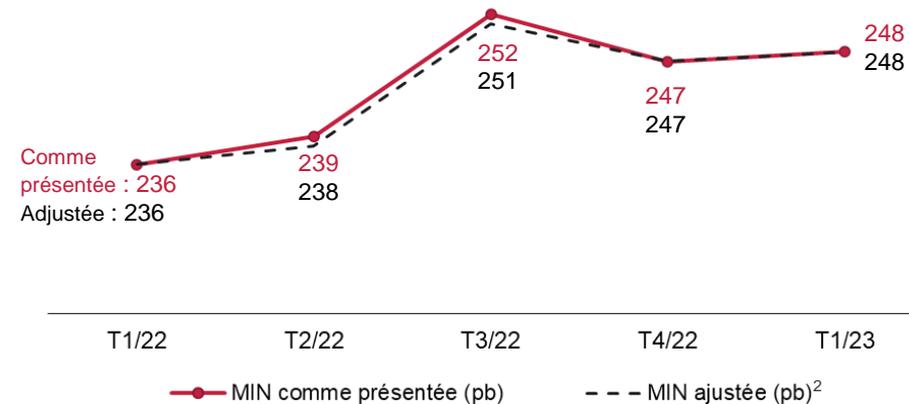
# Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1</sup>

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

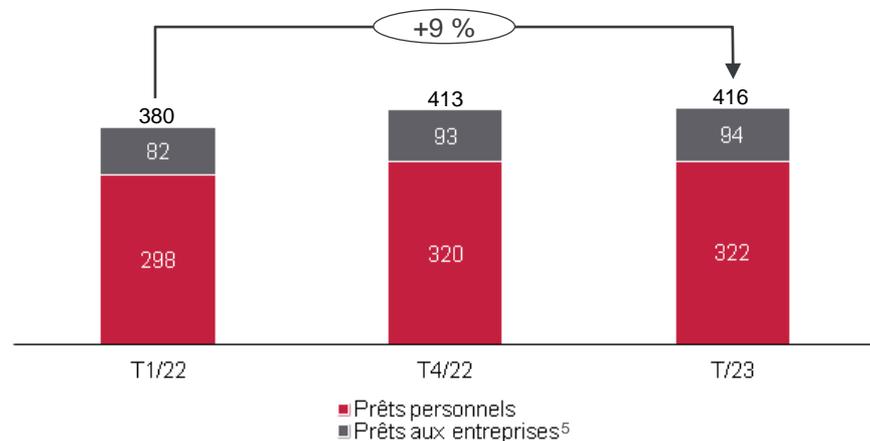
## Résultat net



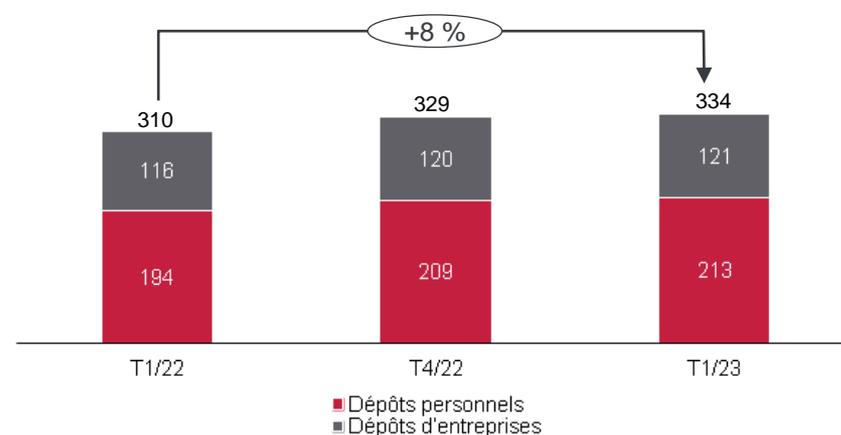
## Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)



## Prêts moyens (G\$)<sup>3,4</sup>



## Dépôts moyens (G\$)<sup>3</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

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

## Activités de base vigoureuses malgré les difficultés du marché

- Hausse de 22 % du revenu net d'intérêts sur 12 mois liée à la croissance des volumes et à l'amélioration de la marge d'intérêts nette
  - Ralentissement de la croissance des prêts sur 3 mois
  - Croissance soutenue des dépôts, malgré des variations dans la composition
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 5 % sur 12 mois et de 23 % sur 3 mois
  - Bons résultats liés aux frais par rapport à l'année et au trimestre précédents
  - En partie contrebalancé par une diminution des biens sous gestion liée au marché
- Charges comme présentées en hausse de 19 % sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 21 % sur 12 mois, principalement en raison de la rémunération variable et d'investissements continus dans l'effectif, la technologie et l'infrastructure
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 74 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 31 pb

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T1/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	706	16 %	8 %	706	16 %	8 %
Revenu net d'intérêts	476	22 %	2 %	476	22 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	230	5 %	23 %	230	5 %	23 %
Charges	380	19 %	7 %	364	21 %	7 %
BAIAP <sup>2</sup>	326	12 %	10 %	342	11 %	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	98	70 \$	(2 %)	98	70 \$	(2 %)
<b>Résultat net</b>	<b>201</b>	<b>(11 %)</b>	<b>25 %</b>	<b>213</b>	<b>(11 %)</b>	<b>23 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,5</sup>	53	19 %	1 %	53	19 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	49	10 %	1 %	49	10 %	1 %
Marge d'intérêts nette (pb)	354	9	5	354	9	5
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	125	1 %	4 %	125	1 %	4 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	96	(1 %)	3 %	96	(1 %)	3 %

### Faits saillants du T1/23

**19 %/10 %**

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

Solide croissance annuelle

**4,8 %**

**Flux nets annualisés, biens administrés<sup>6</sup>**

malgré les marchés difficiles

**~135 M\$**

**Investissements sur 12 mois**  
Hausse de 11 M\$ par rapport au T1/22

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

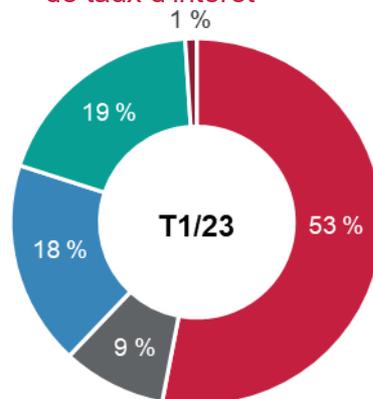
# Sensibilité aux taux d'intérêt

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

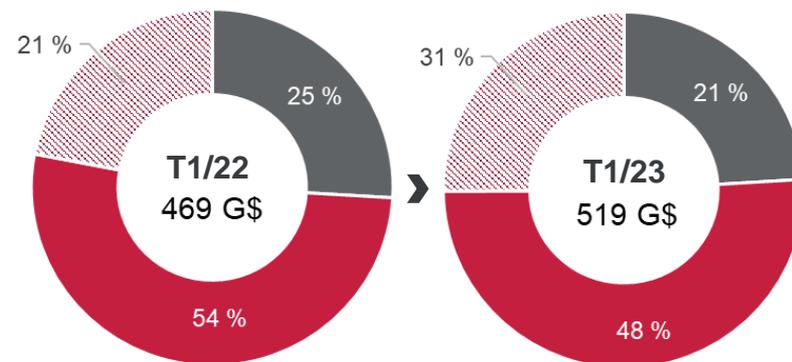
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)<sup>1, 2</sup>



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



Composition des dépôts<sup>3</sup>



- Services bancaires personnels et PME
- Gr. Entreprises et Gestion des avoirs, Can.
- Dépôts non productifs d'intérêts
- Gr. Entreprises et Gestion des avoirs, É.-U.
- Marchés des capitaux
- Dépôts productifs d'intérêt - À échéance
- Siège social et autres
- Dépôts productifs d'intérêt - Indéterminés

- Gain d'environ 292 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 janvier 2023, attribuable à environ 35 % aux taux à court terme
- Gain d'environ 674 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme
- Impact d'environ -322 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 janvier 2023, attribuable à environ 40 % aux taux à court terme

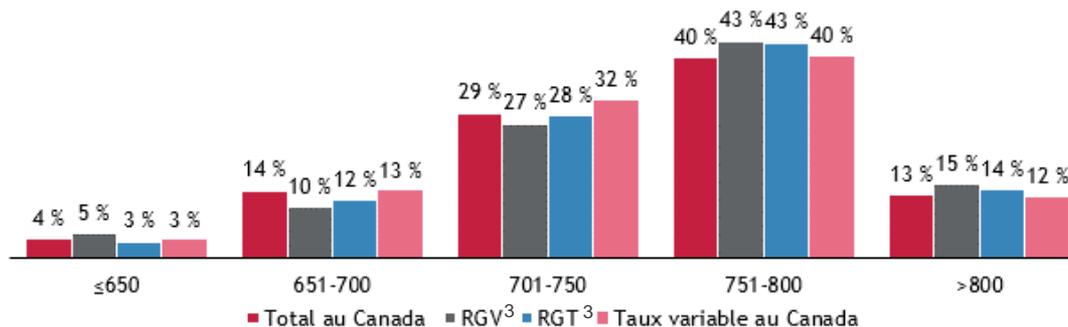
Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – Nouveaux prêts au T1/23<sup>1</sup>

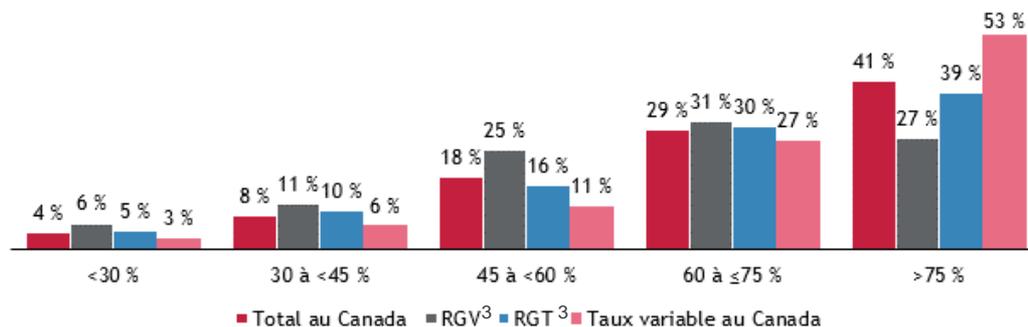
## Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 9 G\$ en nouveaux prêts au T1/23
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 66 %; RGV<sup>3</sup> : 61 %; RGT<sup>3</sup> : 65 %

### Distribution des cotes FICO



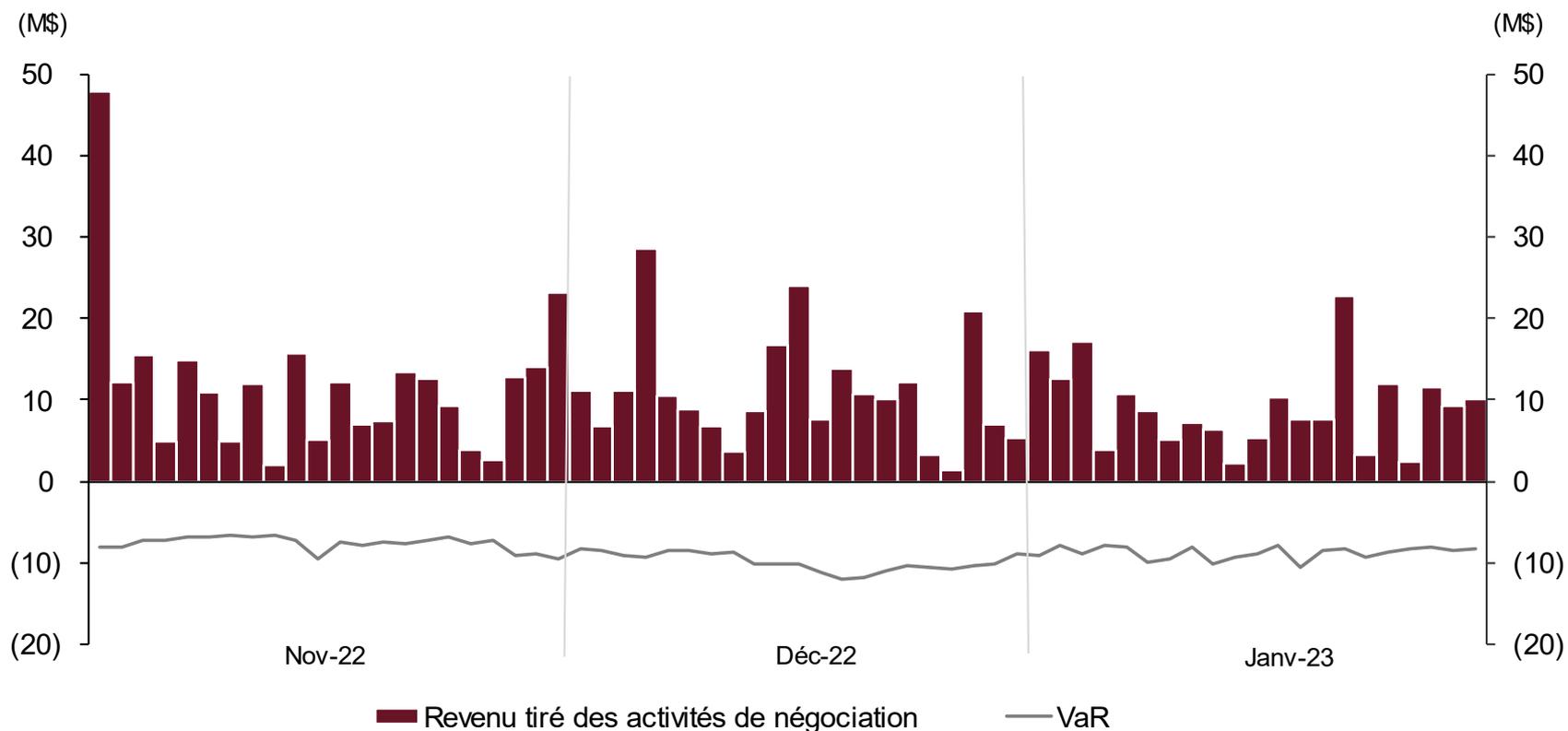
### Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>2</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# 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



Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Variables prospectives

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

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 janvier 2023	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,7 %	1,4 %	1,8 %	2,4 %	(1,2) %	0,6 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	0,7 %	1,4 %	1,7 %	2,5 %	(0,8) %	0,2 %
Taux de chômage canadien	5,7 %	5,9 %	5,4 %	5,6 %	6,6 %	7,1 %
Taux de chômage américain	4,1 %	4,2 %	3,8 %	3,6 %	5,8 %	5,2 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	(10,2) %	3,0 %	(1,0) %	7,7 %	(21,5) %	(0,2) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	(1,2) %	6,4 %	2,3 %	10,6 %	(12,5) %	(2,0) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,4 %	14,5 %	14,9 %	14,0 %	16,2 %	14,7 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	87 \$	81 \$	110 \$	107 \$	75 \$	60 \$
Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 octobre 2022	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances 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) %	0,4 %
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 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Éléments d'importance

Premier trimestre de 2023

Période	T1/23			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	1 169	844	0,93	Siège social et autres
Impôt sur les bénéfices à payer par suite du budget fédéral canadien de 2022 <sup>1</sup>	–	545	0,60	Siège social et autres
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	26	20	0,02	Services bancaires personnels et PME, Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis Siège social et autres
<b>Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA</b>	<b>1 195</b>	<b>1 409</b>	<b>1,55</b>	

Les notes sont présentées aux diapositives 39 à 44.

# Notes

## Premier trimestre de 2023

---

### Diapositive 4 – Vue d’ensemble de la Banque CIBC

1. Voir la note 1 à la diapositive 46.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d’intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
4. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 42 à 48 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
5. Voir la note 2 à la diapositive 46.
6. 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 sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T1/23, disponible sur SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
7. Représente l’incidence de l’impôt sur les bénéfices à payer par suite du budget fédéral canadien de 2022.
8. 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 aux pages 42 à 48 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### Diapositive 5 – Investissements stratégiques

1. En date de décembre 2022
2. Ne tient compte que des opérations financières.
3. Selon les tableaux comparatifs 2022 sur les nouveaux projets et les projets de transition énergétique établis par New Project Media.
4. Les fonds sous gestion englobent les prêts et acceptations, ainsi que les dépôts dans le cadre de la plateforme Services financiers Innovation. Selon nous, les fonds sous gestion permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la valeur de l’ensemble de nos relations clients.

### Diapositive 7 – Vue d’ensemble des résultats financiers

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 42 à 48 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Voir la note 3 à la diapositive 46.
4. Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d’intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
5. Voir les notes 5 et 6 à la diapositive 46.
6. L’exigence de 11 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
7. Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### Diapositive 8 – Vue d’ensemble des résultats financiers

1. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 42 à 48 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
  2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
  3. Voir la note 7 à la diapositive 46.
  4. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d’intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
  5. Voir la note 8 à la diapositive 46.
-

# Notes

## Premier trimestre de 2023

---

### Diapositive 9 – Revenu net d'intérêts (RNI)

1. 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 aux pages 42 à 48 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
2. Voir la note 7 à la diapositive 46.
3. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de La Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
4. Les marges sur les actifs excluent l'incidence des remboursements anticipés de prêts hypothécaires de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, 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).
5. 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.
6. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
7. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

### Diapositive 10 – Revenu autre que d'intérêts

1. Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, 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.
2. Voir la note 7 à la diapositive 46.
3. La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
4. 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.

### Diapositive 11 – Charges autres que d'intérêts

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
2. 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.

### Diapositive 12 – Capital et liquidités

1. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. 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. Ces lignes directrices du BSIF se fondent sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez les sections sur la gestion des fonds propres et sur le risque de liquidité du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
2. Représente l'incidence de l'impôt sur les bénéficiaires à payer par suite du budget fédéral canadien de 2022.

# Notes

## Premier trimestre de 2023

---

### Diapositive 13 – Services bancaires personnels et PME

1. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. La croissance des prêts et des dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
5. Ne tient compte que des opérations financières.

### Diapositive 14 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
2. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
4. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.
5. Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 42 à 48 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
6. La croissance des prêts et des dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
7. 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.
8. recommandation », on entend une occasion unique reçue par un secteur d'activité de la part d'un autre secteur d'activité. L'occasion peut viser un client actuel de la partie qui effectuer la recommandation ou un nouveau client de la Banque.

### Diapositive 15 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
2. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
4. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
5. La croissance des prêts et des dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. 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.

### Diapositive 16 – Marchés des capitaux

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
2. Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 62 M\$ au T1/23.
3. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
4. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
5. La croissance des prêts et des dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

# Notes

## Premier trimestre de 2023

---

### Diapositive 17 – Siège social et autres

1. Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 62 M\$ au T1/23.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.

### Diapositive 20 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

1. Voir les notes 5 et 6 à la diapositive 46.

### Diapositive 21 – Ratio de couverture de la provision

1. Les données de Marchés des capitaux excluent la provision pour pertes sur créances liée à la Financière Simplii, laquelle est incluse dans les produits de détail canadiens concernés.
2. Voir les notes 9 à 11 à la diapositive 46.

### Diapositive 22 – Répartition du portefeuille de crédit

1. Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB ou Baa2 des agences S&P ou Moody's.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 27 du Rapport aux actionnaires du T1/23 pour plus de précisions.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 23 – Rendement du crédit – prêts douteux bruts

1. Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.
2. Voir les notes 12 et 13 à la diapositive 47.

### Diapositive 24 – Prêts à la consommation au Canada

1. Voir les notes 14 à 16 à la diapositive 47.

### Diapositive 25 – Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

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

### Diapositive 26 – Prêts hypothécaires au Canada à renouveler au cours des 12 prochains mois

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

# Notes

## Premier trimestre de 2023

---

### Diapositive 27 – Prêts hypothécaires à l’habitation non assurés au Canada

1. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l’habitation sont établis en fonction d’une moyenne pondérée. Voir la page 27 du Rapport aux actionnaires du T1/23 pour plus de précisions.
2. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 28 – Prêts immobiliers commerciaux

1. Comprend 3,6 G\$ d’immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l’habitation du document Information financière supplémentaire.
2. 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.
3. Comprend les biens donnés en garantie; l’équivalent d’une cote des agences S&P ou Moody’s de BBB-/Baa3 ou mieux. Au premier trimestre de 2023, les prêts CIBC Bank USA ont été réévalués afin d’en convertir la notation, de l’ancienne méthode interne de CIBC Bank USA à la méthode interne de notation du risque de la Banque CIBC. Ce système interne de notation du risque qui avantage certains prêts garantis et désavantage les prêts à risque élevé a eu une incidence notable sur les cotes de risque de ces prêts

### Diapositive 31 – Notre empreinte numérique

1. Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l’exclusion de la Financière Simplii. Selon les encours ponctuels au 31 janvier des périodes concernées.
2. Le taux d’adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l’application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels, région du Canada utilisant n’importe quel canal.
3. Les utilisateurs actifs des services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.
4. Ne tient compte que des opérations financières.
5. La catégorie « Autres » englobe les virements et les dépôts électroniques.

### Diapositive 32 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

1. Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
2. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45. Les résultats nets ajustés du T1/22, du T2/22, du T3/22, du T4/22 et du T1/23 excluent respectivement (10 M\$), (81 M\$), (42 M\$), (14 M\$) et (5 M\$) après impôts de charges liées à l’acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco. La MIN ajustée exclut respectivement 4 M\$, 6 M\$ et 6 M \$ pour l’accroissement de la juste valeur actualisée à la date d’acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco acquis, traités comme un élément d’importance, du revenu net d’intérêts déclaré au cours du T2/22, du T3/22 et du T4/22.
3. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
4. Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.
5. Les prêts de Groupe Entreprises englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

# Notes

## Premier trimestre de 2023

---

### Diapositive 33 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis (\$ CA)

1. Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
2. Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 45.
3. Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
4. Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
5. La croissance des prêts et des dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
6. 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.

### Diapositive 34 – Sensibilité aux intérêts

1. Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de marché lié aux activités autres que de négociation, à la page 33 du Rapport aux actionnaires du T1/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
2. 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.
3. Les dépôts utilisés pour déterminer la composition représentent les dépôts des clients, à l'exclusion du financement de gros.

### Diapositive 35 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – Nouveaux prêts au T1/23

1. Les nouveaux prêts englobent les refinancements de prêts hypothécaires existants, mais non les renouvellements.
2. Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 27 du Rapport aux actionnaires du T1/23 pour plus de précisions.
3. Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 36 – Distribution des revenus tirés des activités de négociation (BIE)

1. Voir la note 7 à la diapositive 46.

### Diapositive 37 – Variables prospectives

1. Voir la page 62 du Rapport aux actionnaires du T1/23 pour plus de précisions.

### Diapositive 38 – Éléments d'importance

1. Cet impôt sur les bénéfices à payer de 555 M\$ comprend 510 M\$ représentant la valeur actualisée du montant estimatif du dividende pour la relance au Canada (DRC) et 35 M\$ représentant l'incidence pour l'exercice 2022 de l'impôt additionnel de 1,5 % applicable au revenu imposable des banques et assureurs-vie dépassant 100 M\$ pour les périodes postérieures à avril 2022. Une actualisation de 45 M\$ s'accumulera sur le DRC au cours de la période de paiement de quatre ans.

# Mesures financières non conformes aux PCGR

## Premier trimestre de 2023

---

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 financières 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 financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières, utiles pour comprendre comment la direction perçoit les performances commerciales sous-jacentes.

La direction évalue les résultats sur 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 sur certaines valeurs mobilières 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. Pour plus de précisions, voir la section « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégiques » de notre rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com), ainsi que la note 30 de nos états financiers consolidés intégrés à notre Rapport annuel 2022, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com),

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 7 à 10 de notre Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com), notamment des rapprochements qualitatifs des mesures financières conformes aux PCGR présentées avec : le bénéfice total ajusté, les provisions pour pertes sur créances ajustées, les frais autres que d'intérêts ajustés, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés et le bénéfice net ajusté aux pages 8 à 10; les bénéfices avant provisions et avant impôts et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés à la page 10.

# Glossaire

## Premier trimestre de 2023

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 revenus et charges autres que d'intérêts comme présentés 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 par rapport aux 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.  Les activités de négociation sont basées sur la définition du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et du risque de marché lié aux activités de négociation. Financement par titres de créances. 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 NFP du BSIF. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent le revenu net d'intérêts et le revenu autre que d'intérêts. Le revenu net d'intérêts provient des intérêts et des dividendes liés aux actifs et passifs de négociation autres que des produits dérivés, et est présenté après déduction des frais et du revenu d'intérêts associés au financement de ces actifs et passifs. Le revenu autre que d'intérêts comprend les gains et pertes non réalisés sur les titres détenus, ainsi que les gains et pertes réalisés à la suite de l'achat et de la vente de titres. Le revenu autre que d'intérêts comprend aussi les gains et pertes réalisés et non réalisés associés aux activités de négociation sur produits dérivés. Les revenus tirés des activités de négociation comprennent l'impact des ajustements d'évaluation liés au financement et la couverture connexe, qui ne sont pas considérés comme des activités de négociation aux fins de la réglementation. Les revenus tirés des activités de négociation excluent les honoraires et commissions de placement des opérations sur titres, qui sont présentés séparément dans l'état consolidé des résultats.
7 Revenus tirés des activités de négociation	
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 totale par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
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

## Premier trimestre de 2023

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	Les nouveaux prêts douteux représentent la valeur comptable brute des prêts nouvellement classés comme 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	Les radiations nettes comprennent les radiations après déduction des recouvrements.
17 Revenus tirés de l'intercommunication	Revenus de clients non traditionnels de Marchés des capitaux, tirant parti de la gamme complète de produits et services de Marchés des capitaux auprès des clients commerciaux canadiens et américains, des particuliers à valeur nette élevée et des clients particuliers.