



# Présentation des résultats trimestriels

Deuxième trimestre de 2023

25 mai 2023

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

# Énoncés prospectifs

## Deuxième 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 cette présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » du notre Rapport aux actionnaires du deuxième 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 à la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » de notre Rapport aux actionnaires du deuxième 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, des récents événements qui ont marqué le secteur bancaire américain, d'une éventuelle récession et de la guerre en Ukraine sur l'économie mondiale, sur les marchés financiers ainsi que sur 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 la guerre en Ukraine, la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle l'incidence de 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 des marchés et des 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; 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 afférentes; 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 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'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 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 lectorat ne s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux investisseurs représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif de cette présentation aux investisseurs ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

Visitez la section Relations avec les investisseurs du site Web à l'adresse [www.cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html](http://www.cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



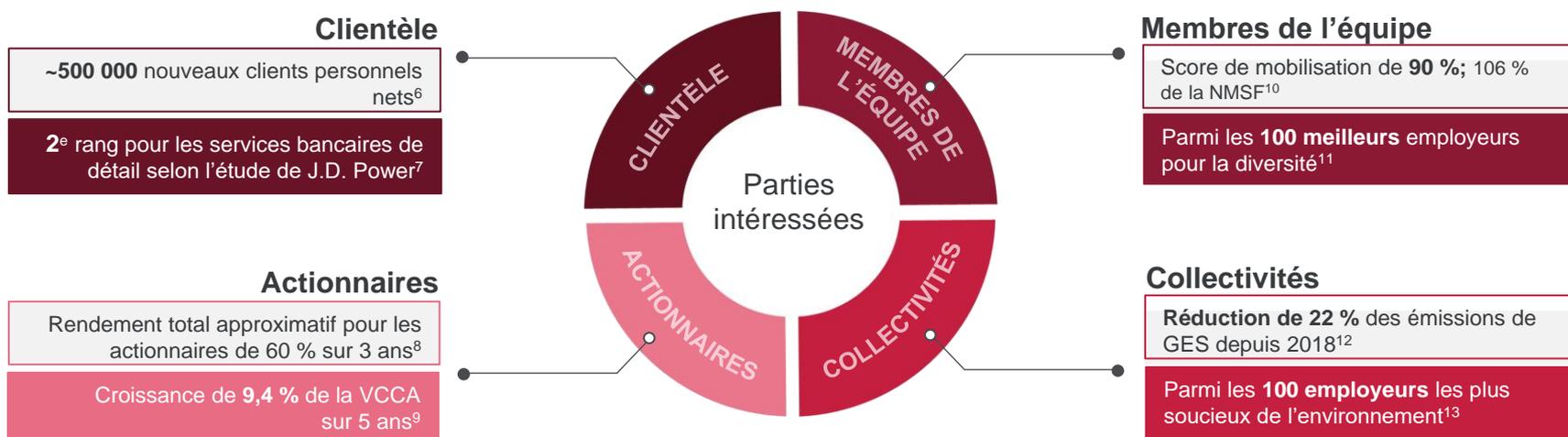
# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

La mise en œuvre toute en souplesse de notre stratégie est porteuse de résultats en contexte d'incertitude

## Mise en œuvre efficace de nos priorités stratégiques...



## ... et priorité constante à la création de valeur pour nos parties intéressées



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Progrès par rapport à nos priorités stratégiques

Notre méthode rigoureuse de répartition des ressources continue de générer une croissance rentable

Priorités organisationnelles

## Segments à fortes croissance et personnalisation

- Service Impérial
- Partenariat des cartes de crédit Costco
- Plateforme de Gestion privée



**+5 G\$** (12 derniers mois) de la valeur des recommandations entre secteurs (Canada)<sup>1</sup>



**+10 G\$<sup>2</sup>** (12 derniers mois) de fonds nets sous gestion provenant de la fidélisation



Gestion privée aux États-Unis désignée meilleure plateforme de placement **pour les clients à valeur nette élevée<sup>3</sup>**

## Futurs facteurs de différenciation

- Services financiers directs (SFD) — Financière Simplii, Pro-Investisseurs, Groupe Solutions de rechange
- Écosystème d'innovation
- Énergies renouvelables de base et transition énergétique



**+79 %** – revenus de la Financière Simplii sur 12 mois grâce à des marges de dépôt élargies



**+47 %** sur 12 mois – BNAI de Services financiers Innovation



Jusqu'à **1 G\$** octroyé dans le cadre de la nouvelle offre de financement durable d'EDC<sup>4</sup>

## Faciliter et simplifier

- Capacités numériques
- Efficacité opérationnelle



Taux d'adoption du numérique de **84 %**, en hausse de 3 % sur 12 mois



Lancement de l'outil de tarification des prêts **Prêteur de précision** au Canada



**50 %** de nos applications fonctionnent en nuage (logiciels-services et infogérance logicielle inclus)<sup>5</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Vigueur du segment de base

Solidité et stabilité stimulées par un cadre opérationnel robuste

La résilience de notre banque repose sur un bilan sain, un profil de financement durable et de rigoureuses pratiques de gestion du risque et des fonds propres.

## Base de capital résiliente



Excellentes capacités de production de capital pour résister aux turbulences du marché



## Position de liquidité enviable



Structure de financement bien diversifiée, de grande qualité et axée sur le client



## Dépôts de qualité



Relations solides avec la clientèle et diversification sectorielle



## Normes de crédit prudentes



Portefeuilles gérés de façon proactive, et présentant de bons profils de risque



Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie<sup>1</sup> de **11,9 %**; bonne capacité à générer du capital; incidence nette minime des réformes de Bâle III

Ratio de couverture des liquidités<sup>2</sup> moyen de **124 %**; bien supérieur à l'exigence d'au moins 100 % du BSIF

Dépôts des clients représentant plus de **55 %** du financement total; financement de gros représentant environ 20 %

Ratio de couverture de la provision<sup>3</sup> de **0,66 %**; supérieur aux ratios prépandémiques, étant donné l'incertitude économique

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Vue d'ensemble des résultats financiers

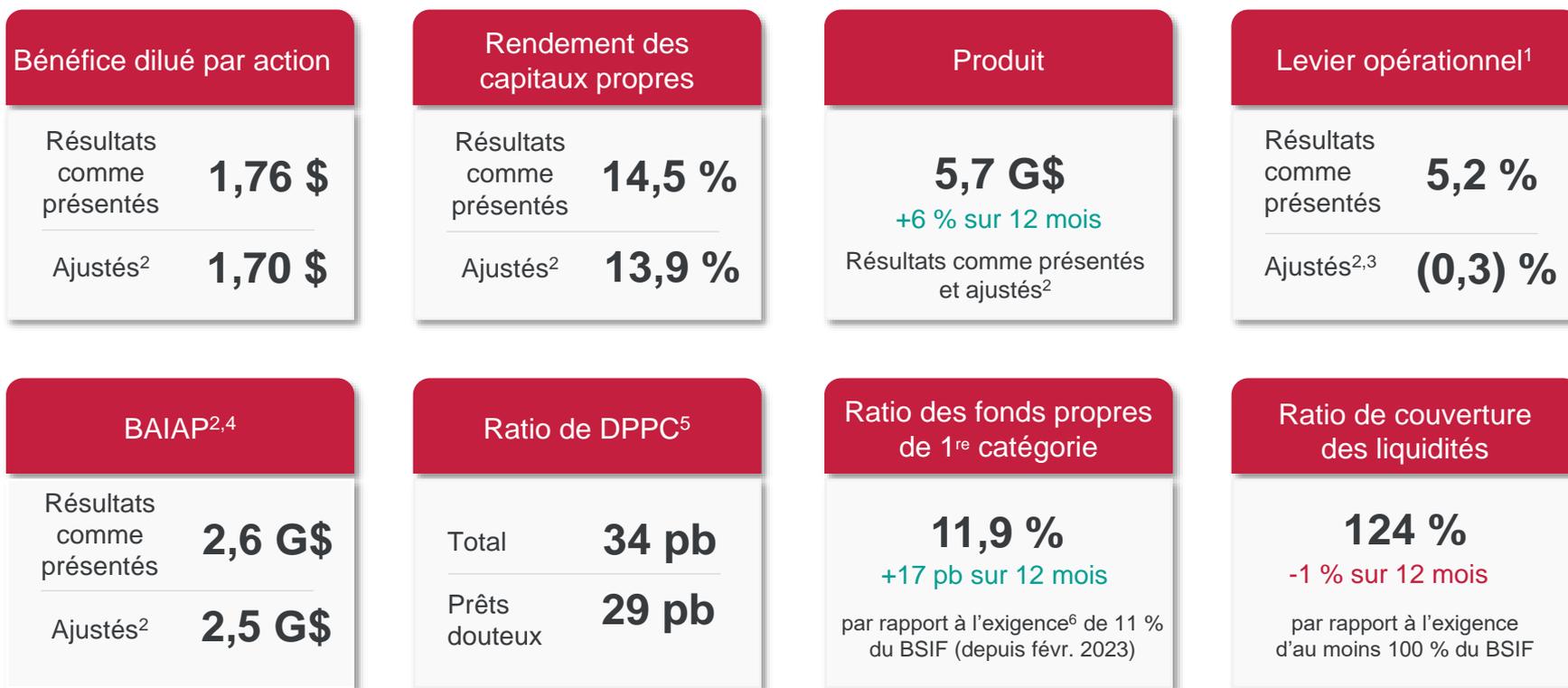
Hratch Panossian

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



# Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats du deuxième trimestre révèlent la vigueur soutenue de la croissance et la solidité du bilan



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats témoignent de la diversification et de la résilience de nos activités

## Produit

- Croissance du produit de 6 % sur 12 mois, soutenue par la vigueur de tous les segments
- Revenu net d'intérêts en hausse de 10 % en excluant les activités de négociation
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 4 % en excluant les activités de négociation
- Hausses neutralisées par la baisse des revenus tirés des activités de négociation

## Charges

- Charges en hausse de 1 % sur 12 mois; charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 7 % sur 12 mois et en baisse de 1 % sur 3 mois
- Maîtrise des charges sans sacrifier la croissance à long terme
- Les charges comme présentées comprennent l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition et une réduction des provisions pour procédures judiciaires
- La croissance des charges ajustées<sup>2</sup> tient compte de l'incidence de l'inflation, de la hausse des coûts d'exploitation et d'investissements accrus en 2022

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

- Hausse sur 12 mois en raison des défaillances dans tous les secteurs d'activité et d'une évolution défavorable des perspectives économiques, en particulier aux États-Unis
- Ratio de DPPC total de 34 pb
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 29 pb

Résultats comme présentés (M\$)	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	5 702	6 %	(4 %)
Revenu net d'intérêts	3 187	3 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 515	10 %	(8 %)
Charges	3 140	1 %	(30 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	438	45 %	48 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 688</b>	<b>11 %</b>	<b>291 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>1,76 \$</b>	<b>9 %</b>	<b>351 %</b>
Coefficient d'efficacité <sup>1</sup>	55,1 %	(280) pb	(2 020) pb
RCP	14,5 %	50 pb	1 140 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,9 %	17 pb	26 pb

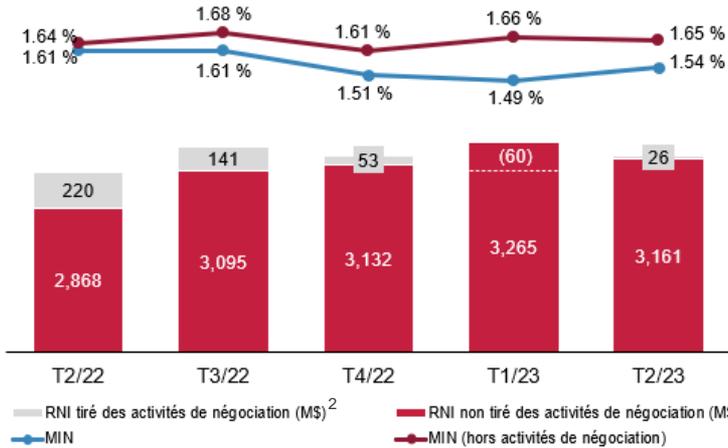
Ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	5 702	6 %	(4 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 161	10 %	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 045	4 %	(0 %)
Revenu tiré des activités de négociation <sup>3</sup>	496	(7 %)	(19 %)
Charges	3 227	7 %	(1 %)
BAIAP <sup>4</sup>	2 475	6 %	(7 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	438	110 %	48 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 627</b>	<b>(2 %)</b>	<b>(12 %)</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>1,70 \$</b>	<b>(4 %)</b>	<b>(12 %)</b>
Coefficient d'efficacité (BIE) <sup>5</sup>	56,0 %	20 pb	150 pb
RCP	13,9 %	(130) pb	(160) pb

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

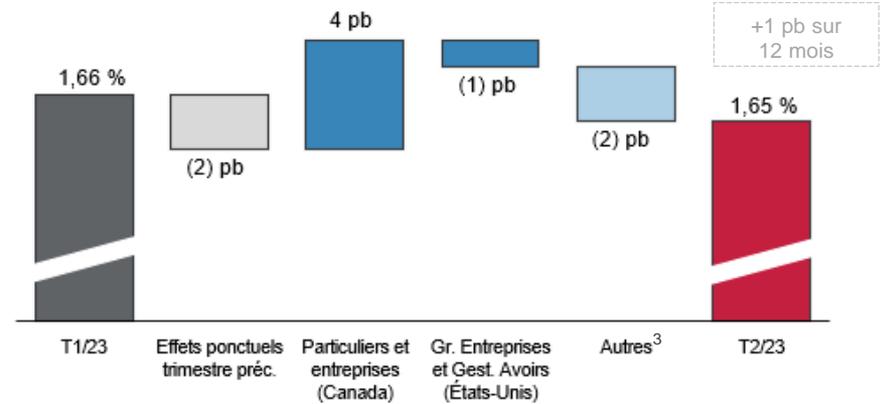
# Revenu net d'intérêts (RNI)

Croissance à deux chiffres du RNI (non tiré des activités de négociation) découlant d'une solide croissance des volumes sur 12 mois

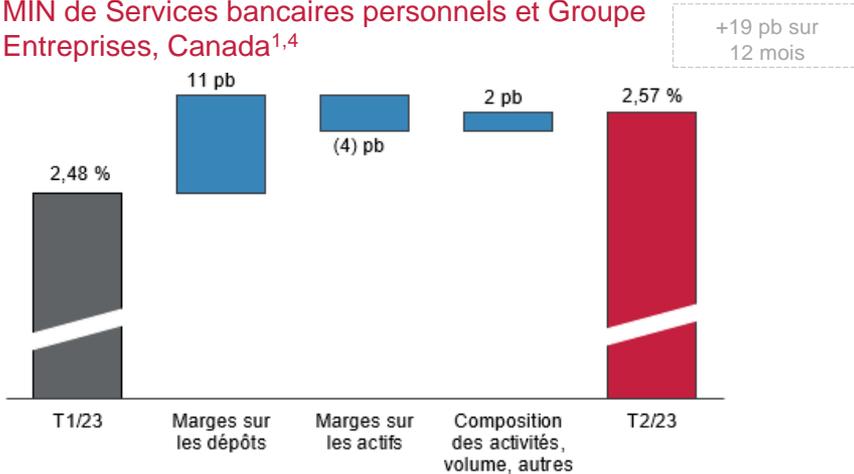
## Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens<sup>1</sup>



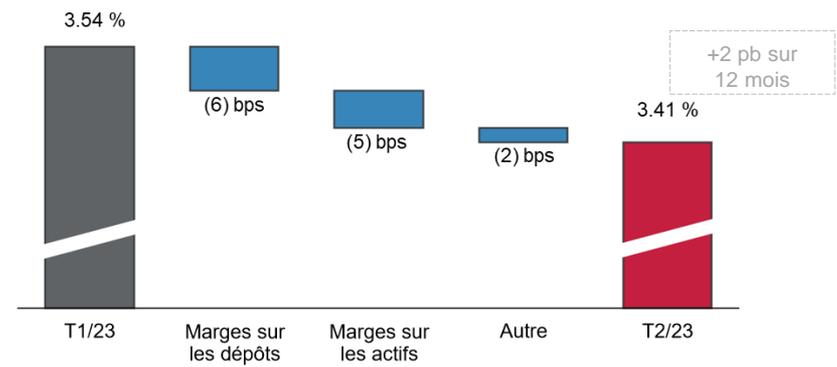
## MIN totale (hors activités de négociation)<sup>1</sup>



## MIN de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1,4</sup>



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

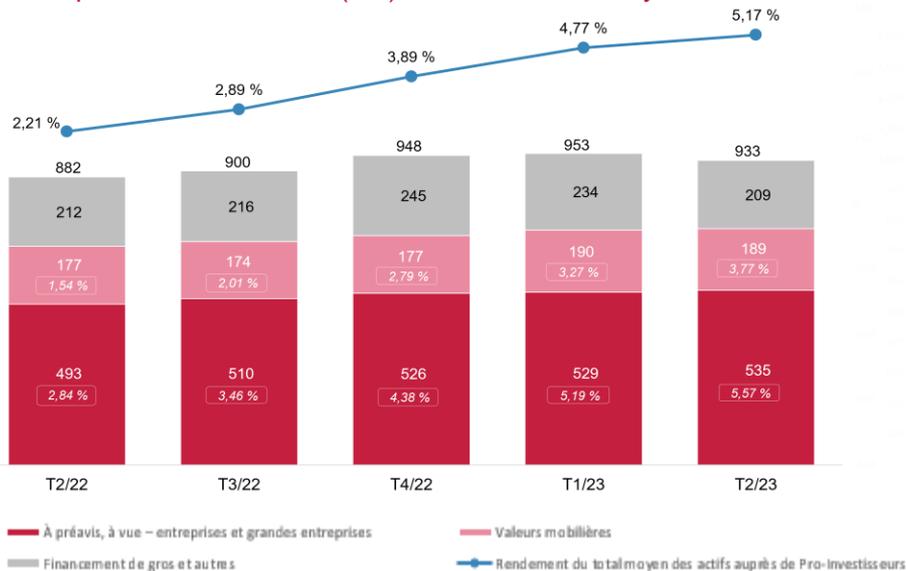


Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

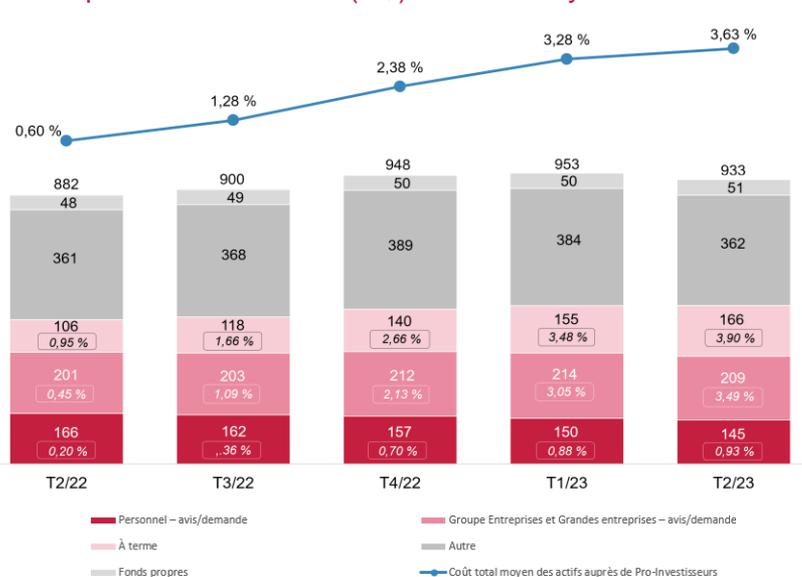
# Bilan

## Rendements des actifs et coûts de financement

Actifs productifs d'intérêts (G\$) et rendements moyens<sup>1,2,3</sup>

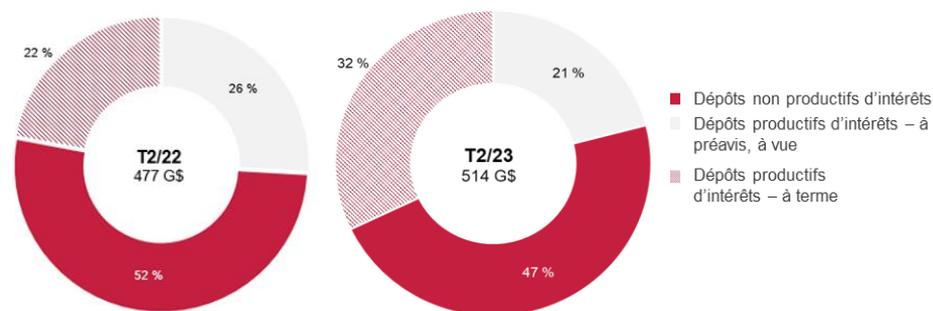


Passifs productifs d'intérêts (G\$) et coûts moyens<sup>1,4,5</sup>



- Le rendement des prêts continue de croître (sur 12 mois et sur 3 mois) sous l'effet des hausses de taux de la Banque du Canada et de la Réserve fédérale
- Malgré une transition de la répartition au profit de dépôts à terme à rendement élevé par suite de changements dans le comportement des clients, le bêta des dépôts à préavis et à vue se comporte généralement comme prévu, et contribue à la stabilité relative du rendement

Répartition des dépôts<sup>6</sup>

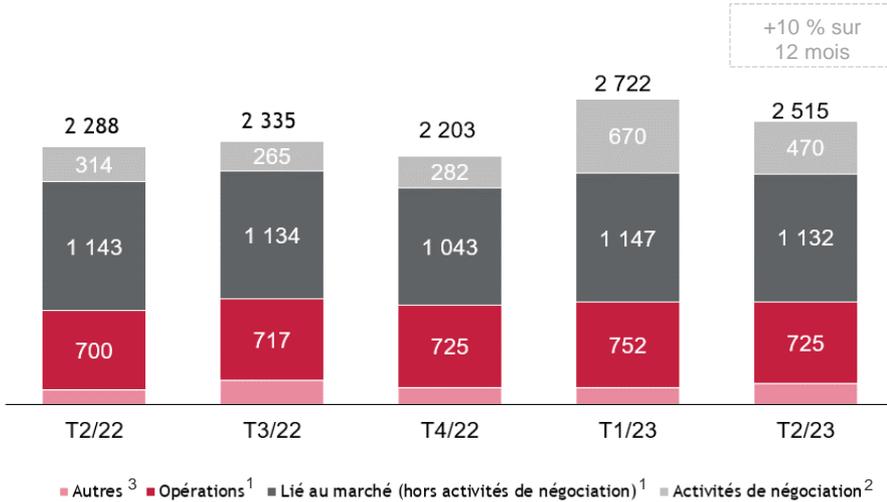


Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

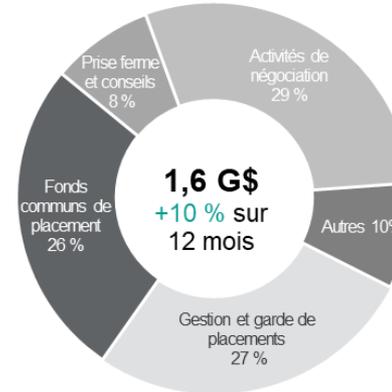
# Revenu autre que d'intérêts

Bons résultats liés à la vigueur des activités de négociation, en partie neutralisés par les pressions qu'exercent les marchés sur les frais

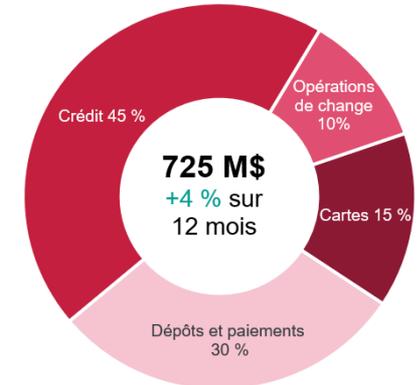
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>4</sup>



Frais liés au marché<sup>4</sup>



Frais d'opération<sup>4</sup>



- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 10 % sur 12 mois, ou de 4 % en excluant les activités de négociation
- Les frais sensibles au marché, en excluant les activités de négociation, sont en baisse de 1 % sur 12 mois et sur 3 mois, en grande partie sous l'influence des marchés
- Hausse 4 % sur 12 mois des revenus tirés des frais d'opérations, essentiellement portée par l'augmentation des frais de crédit et de carte et la vigueur des revenus de change liés aux clients; baisse sur 3 mois imputable au nombre réduit de jours ce trimestre

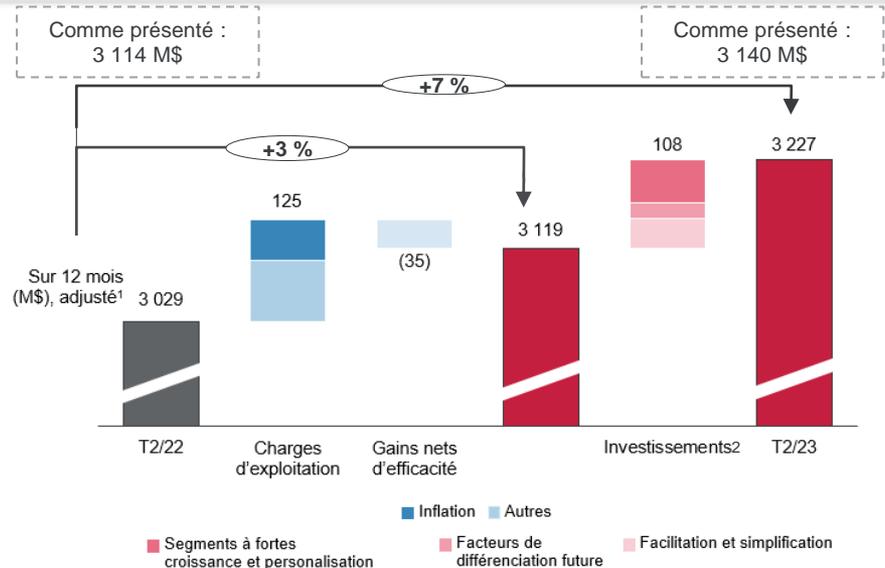
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Charges autres que d'intérêts

Charges maîtrisées : les investissements se stabilisent, l'inflation s'atténue, et nous réalisons des gains d'efficacité

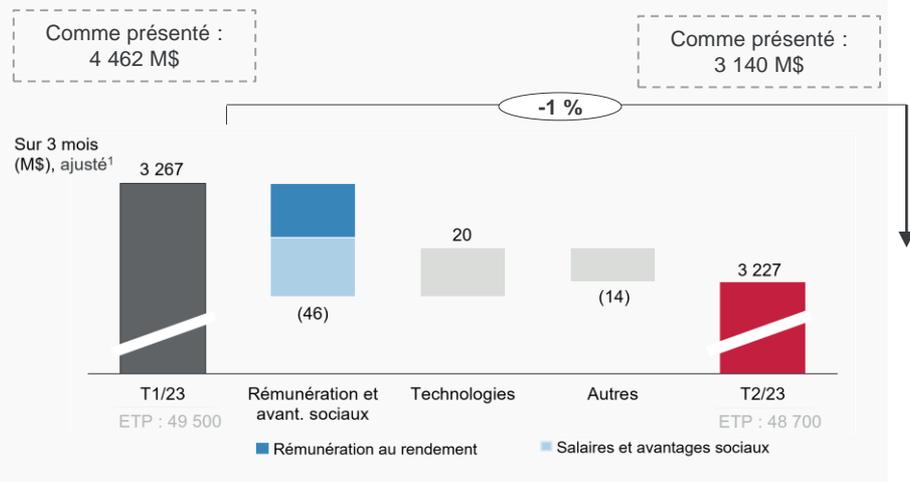
## Croissance des charges sur 12 mois

- Croissance des charges comme présentées de 1 % sur 12 mois
- Plus de la moitié de la hausse de 7 % des charges ajustées<sup>1</sup> est attribuable à des investissements effectués en 2022, répartis comme suit :
  - Environ 50 % pour renforcer les capacités dans nos segments à fortes croissance et personnalisation
  - Environ 15 % pour faire croître nos activités de différenciation futures
  - Environ 35 % pour faciliter la vie des clients et des membres du personnel et simplifier notre banque
- L'autre moitié de la hausse des charges d'exploitation résulte principalement des coûts du personnel et des technologies, ainsi que des effets de l'inflation élevée



## Croissance des charges sur 3 mois

- Baisse de 30 % des charges comme présentées principalement due à une diminution des provisions pour procédures judiciaires
- Charges ajustées<sup>1</sup> en baisse de 1 % sur 3 mois pour un deuxième trimestre consécutif



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Capital et liquidités

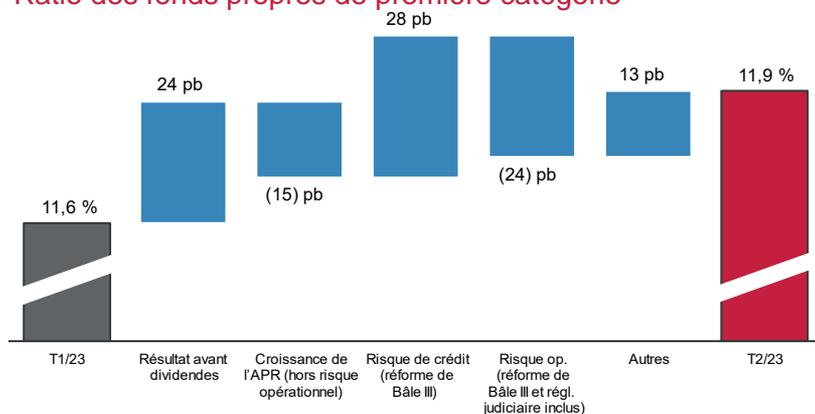
## Renforcement des niveaux de capitaux et maintien de la société des liquidités

### Capital et position de liquidité

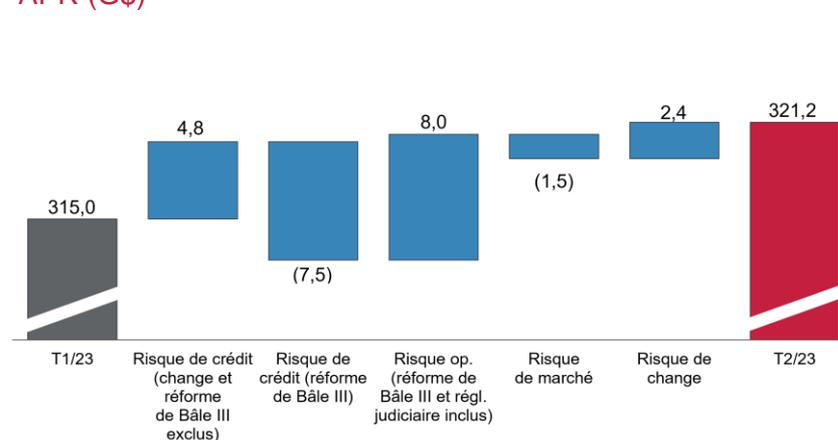
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,9 %, en hausse de 26 pb sur 3 mois, et largement supérieur aux exigences réglementaires en vigueur; la forte augmentation sur 3 mois découle de ce qui suit :
  - Avantage des gains de base après déduction des dividendes et de l'émission d'actions après déduction de la croissance interne de l'APR
  - Incidence de la réduction de l'APR au titre du risque de crédit par suite de la réforme de Bâle III, largement compensée par l'augmentation de l'APR au titre du risque opérationnel
- La position de liquidité demeure bien supérieure aux exigences minimales

G\$	T2/22	T1/23	T2/23
Prêts et acceptations moyens <sup>1</sup>	492,6	529,2	534,8
Dépôts moyens <sup>1</sup>	664,2	715,1	702,8
Fonds propres de première catégorie <sup>1</sup>	35,1	36,6	38,2
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,7 %	11,6 %	11,9 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>1</sup>	299,5	315,0	321,2
Ratio de levier financier <sup>1</sup>	4,2 %	4,3 %	4,2 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne) <sup>1</sup>	125 %	134 %	124 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>1</sup>	173,3	184,0	177,3
Ratio de liquidité à long terme <sup>1</sup>	117 %	115 %	117 %

### Ratio des fonds propres de première catégorie



### APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Services bancaires personnels et PME, Canada

Croissance des revenus soutenue par une forte expansion des marges et l'essor de la fidélisation de clients

- Revenu net d'intérêts en hausse de 9 % sur 12 mois (de 10 % sur une base ajustée<sup>2</sup>) grâce à de solides marges et à des volumes accrus
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 2 % sur 12 mois, principalement en raison de l'incidence des marchés sur les commissions de gestion des avoirs
- Charges comme présentées en hausse de 6 % sur 12 mois, incluant l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition
  - Charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 8 %, surtout en raison des salaires et des charges liées au portefeuille de cartes comarquées acquis
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC total de 16 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 30 pb

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 280	6 %	1 %	2 280	7 %	1 %
Revenu net d'intérêts	1 732	9 %	1 %	1 732	10 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts	548	(2 %)	(1 %)	548	(2 %)	(1 %)
Charges	1 274	6 %	(1 %)	1 268	8 %	(1 %)
BAIAP <sup>1</sup>	1 006	6 %	4 %	1 012	5 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	123	(150 \$)	(35 \$)	123	(56 \$)	(35 \$)
<b>Résultat net</b>	<b>637</b>	<b>28 %</b>	<b>8 %</b>	<b>643</b>	<b>11 %</b>	<b>8 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,4</sup>	315	6 %	0 %	315	6 %	0 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>4</sup>	218	8 %	0 %	218	8 %	0 %
Marge d'intérêt nette (pb)	227	8	11	227	9	11

## Faits saillants du T2/23

**+685 000**

**Croissance des nouveaux clients nets [DDM]<sup>5</sup>**  
+375 000, à l'exclusion des clients du portefeuille de cartes comarquées

**+10 G\$**

**Fonds nets sous gestion [DDM]**  
-provenant de la fidélisation de clients actuels et nouveaux<sup>6</sup>

**94 %**

**Opérations numériques<sup>7</sup>**  
Nombre record d'opérations numériques

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

Les résultats de l'exercice précédent ont aussi été touchés par des coûts d'acquisition et d'intégration de 106 M\$ (77 M\$ après impôt), ainsi que par des ajustements comptables à l'achat et des provisions pour pertes sur créances liées aux prêts productifs associés à l'acquisition du portefeuille de cartes comarquées de Costco.



# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada

Croissance soutenue de la fidélisation des clients grâce à notre stratégie axée sur les relations

- Revenu net d'intérêts en hausse de 13 % sur 12 mois, soutenu par de solides volumes de prêts et de dépôts et de meilleures marges
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 2 % sur 12 mois
  - Revenus d'opérations et d'honoraires, et nouveaux prêts en baisse
  - Légère augmentation des biens administrés et sous gestion malgré les difficultés des marchés (2 % sur 12 mois)
- Hausse de 3 % sur 12 mois des charges due à des investissements stratégiques, en partie compensée par une réduction de la rémunération au rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC total de 12 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 15 pb

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 336	3 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts	453	13 %	(2 %)
Revenu autre que d'intérêts	883	(2 %)	(0 %)
Charges	673	3 %	1 %
BAIAP <sup>2</sup>	663	2 %	(3 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	46	50 \$	0 \$
<b>Résultat net</b>	<b>452</b>	<b>(6 %)</b>	<b>(4 %)</b>
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,6</sup>	92	10 %	2 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) <sup>6</sup>	90	8 %	0 %
Marge d'intérêts nette (pb)	349	13	0
Biens administrés <sup>4,5</sup> (G\$)	347	2 %	2 %
Biens sous gestion <sup>4,5</sup> (G\$)	224	2 %	2 %

## Faits saillants du T2/23

**10 % / 8 %**

**Croissance des prêts et des dépôts<sup>3,6</sup>**

Élan de croissance soutenue

**5,3 %**

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

de Gestion privée de patrimoine

**2,5 G\$**

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

Stabilité soutenue des volumes

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.



# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis

Rendement stable des activités de base malgré les perturbations du marché et le resserrement quantitatif

- Revenu net d'intérêts en hausse de 11 % sur 12 mois, stimulé par la croissance des volumes
  - Dépôts stables sur 12 mois : en baisse par rapport aux sommets atteints, mais proportion accrue de produits productifs d'intérêts
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 15 % sur 12 mois, principalement sous l'effet d'une baisse des frais liés au marché
- Charges comme présentées en hausse de 3 % sur 12 mois, incluant l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 4 % sur 12 mois en raison d'investissements soutenus dans le personnel, les technologies et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 186 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 75 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille immobilier commercial – immeubles de bureaux

(M\$ US)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	477	2 %	(9 %)	477	2 %	(9 %)
Revenu net d'intérêts	338	11 %	(5 %)	338	11 %	(5 %)
Revenu autre que d'intérêts	139	(15 %)	(19 %)	139	(15 %)	(19 %)
Charges	261	3 %	(8 %)	248	4 %	(8 %)
BAIAP <sup>2</sup>	216	1 %	(11 %)	229	0 %	(10 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	183	140 \$	110 \$	183	140 \$	110 \$
<b>Résultat net</b>	<b>40</b>	<b>(72 %)</b>	<b>(73 %)</b>	<b>50</b>	<b>(67 %)</b>	<b>(69 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,5</sup>	41	11 %	3 %	41	11 %	3 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	35	0 %	(6 %)	35	0 %	(6 %)
Marge d'intérêt nette (pb)	341	2	(13)	341	2	(13)
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	94	2 %	0 %	94	2 %	0 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	73	2 %	0 %	73	2 %	0 %

## Faits saillants du T2/23

**+10 %**

**Recommandations  
entre secteurs<sup>6</sup>**

Croissance à deux chiffres sur 12 mois

**2,6 G\$**

**Rentrées nettes des  
nouveaux clients**

Sur 12 mois

**~100 M\$**

**Investissements sur 12 mois**

Stable par rapport au T2/22

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.



# Marchés des capitaux

## Croissance des revenus soutenue par la vigueur de SFD, un facteur de différenciation de base

- Croissance des revenus de 3 % sur 12 mois, les activités de négociation se normalisent :
  - Forte croissance de Services financiers directs (SFD), principalement associée à des marges de dépôt accrues
  - Services financiers aux entreprises et services de Banque d'investissement en baisse de 6 % sur 12 mois, principalement par suite d'une baisse des activités de prise ferme, en partie contrebalancée par la croissance des prêts et des dépôts d'entreprises
  - Revenu tiré des activités de négociation en baisse de 3 % sur 12 mois, principalement en raison d'une baisse des activités de négociation sur actions, en partie compensée par une hausse des activités de négociation sur marchandises
- Hausse de 12 % des charges attribuable à l'annualisation des investissements effectués dans notre personnel et nos infrastructures à l'appui de nos principales initiatives de croissance et des volumes d'affaires
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC total de 12 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 3 pb

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	1 362	3 %	(8 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	475	(2 %)	(11 %)
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	317	32 %	19 %
Revenu tiré des activités de négociation	571	(3 %)	(16 %)
Charges	664	12 %	2 %
BAIAP <sup>3</sup>	698	(4 %)	(16 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	19	33 \$	29 \$
<b>Résultat net</b>	<b>497</b>	<b>(8 %)</b>	<b>(19 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>4,5</sup>	71	15 %	3 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	121	25 %	2 %

### Faits saillants du T2/23

**+160 000**

**Croissance des nouveaux clients nets [DDM]<sup>6</sup> en Financière Simplii**

**+7 %**

**Croissance des revenus aux É.-U.**  
Hausse de 43 M\$ par rapport au T2/22 (cumul annuel)

**+34 %**

**Croissance des revenus de SFD**  
Essor soutenu à l'échelle de l'entreprise

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

## Siège social et autres

### Solides résultats de Services bancaires internationaux contribuant à la croissance des revenus

- Produit en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois
- Services bancaires internationaux en hausse de 33 % sur 12 mois, sous l'effet de l'expansion des marges et de l'impact de la conversion de devises
- Charges comme présentées en baisse de 50 % sur 12 mois
  - En excluant la diminution des provisions pour procédures judiciaires et l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition, les charges ajustés<sup>2</sup> sont en baisse de 5 % sur 12 mois et de 6 % sur 3 mois

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>1</sup>	76	230 %	(41 %)	76	230 %	(41 %)
Revenu net d'intérêts	(20)	50 %	(41 \$)	(20)	50 %	(41 \$)
Revenu autre que d'intérêts	96	52 %	(11 %)	96	52 %	(11 %)
Charges	175	(50 %)	(88 %)	286	(5 %)	(6 %)
BAIAP <sup>3</sup>	(99)	70 %	93 %	(210)	25 %	(19 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2	9 \$	(1 \$)	2	9 \$	(1 \$)
<b>Résultat net</b>	<b>47</b>	<b>127 %</b>	<b>103 %</b>	<b>(33)</b>	<b>76 %</b>	<b>30 %</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

**À long terme** – Une stratégie axée sur le client, un bilan sain et une gestion rigoureuse des ressources continueront de stimuler la croissance rentable de l'entreprise

---



La stratégie axée sur le client et la composition diversifiée des activités favorisent une **croissance rentable**



Le **bilan solide et bien capitalisé** contribue à notre résilience en période d'incertitude



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

# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

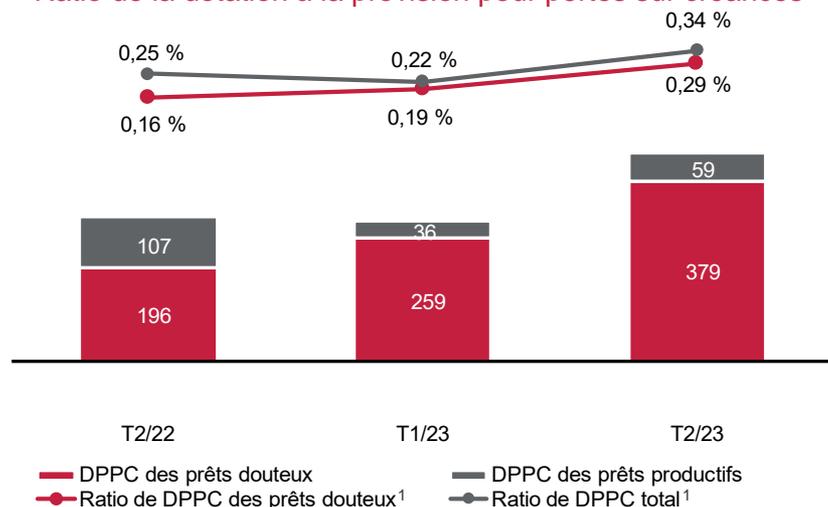
# Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

## Tendance à l'hausse de la DPPC des prêts douteux et des prêts productifs

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

- Provisions pour prêts douteux en hausse au T2/23 principalement sous l'effet de radiations plus importantes que prévu dans le secteur de détail, et de défaillances importantes du côté des prêts aux entreprises et aux gouvernements, principalement aux États-Unis
- Provision pour prêts productifs du T2/23 principalement attribuable à la migration des prêts aux entreprises et aux gouvernements, en partie neutralisée par une phase de transition favorable découlant d'un changement de perspectives économiques dans les portefeuilles de prêts de détail non garantis

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



(M\$)	T2/22 Résultats comme présentés	T2/22 Ajustés	T1/23 Résultats comme présentés	T2/23 Résultats comme présentés
Services bancaires personnels et PME, Canada	273	179	158	123
Prêts douteux	141	141	188	231
Prêts productifs	132	38	(30)	(108)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	(4)	(4)	46	46
Prêts douteux	–	–	26	33
Prêts productifs	(4)	(4)	20	13
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	55	55	98	248
Prêts douteux	34	34	41	100
Prêts productifs	21	21	57	148
Marchés des capitaux	(14)	(14)	(10)	19
Prêts douteux	2	2	(11)	4
Prêts productifs	(16)	(16)	1	15
Siège social et autres	(7)	(7)	3	2
Prêts douteux	19	19	15	11
Prêts productifs	(26)	(26)	(12)	(9)
<b>Total de la DPPC</b>	<b>303</b>	<b>209</b>	<b>295</b>	<b>438</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>196</b>	<b>196</b>	<b>259</b>	<b>379</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>107</b>	<b>13</b>	<b>36</b>	<b>59</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Ratio de couverture de la provision

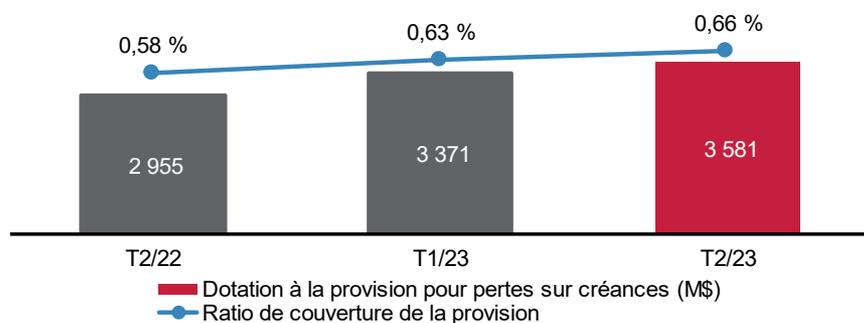
L'augmentation du ratio de couverture de la provision découle d'une mise à jour du rendement du portefeuille et des perspectives économiques

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

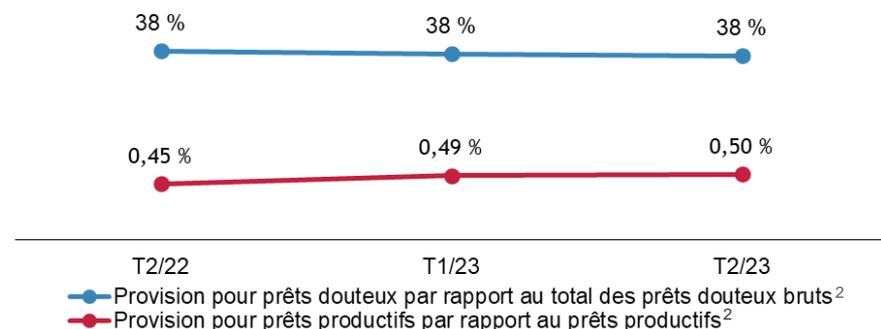
- Augmentation sur 3 mois attribuable à des provisions accrues à la fois pour les prêts productifs et pour les prêts douteux
- La couverture actuelle de la provision demeure supérieure à ce qu'elle était avant la pandémie

Ratio de couverture de la provision total	T1/20	T4/20	T2/22	T1/23	T2/23
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	6,2 %	4,9 %	5,1 %	4,3 %
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 %	2,0 %	2,0 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	2,2 %	3,2 %	2,3 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,4 %	0,5 %	0,5 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	0,8 %	1,0 %	1,3 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,4 %	1,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,3 %	5,1 %	4,4 %	4,0 %	4,0 %
<b>Total</b>	<b>0,51 %</b>	<b>0,89 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,66 %</b>

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



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



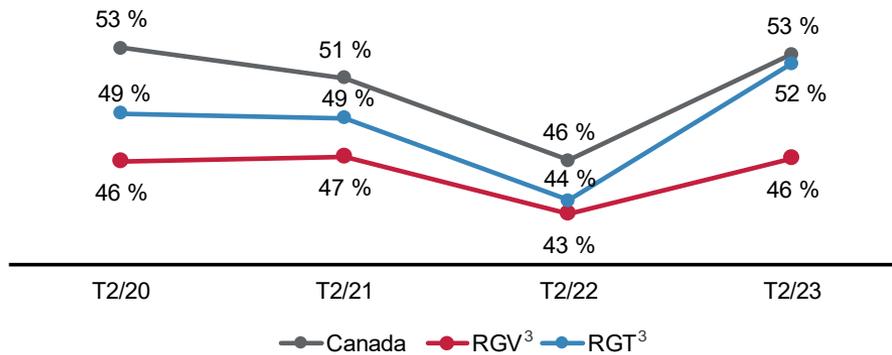
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Répartition du portefeuille de crédit

## Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

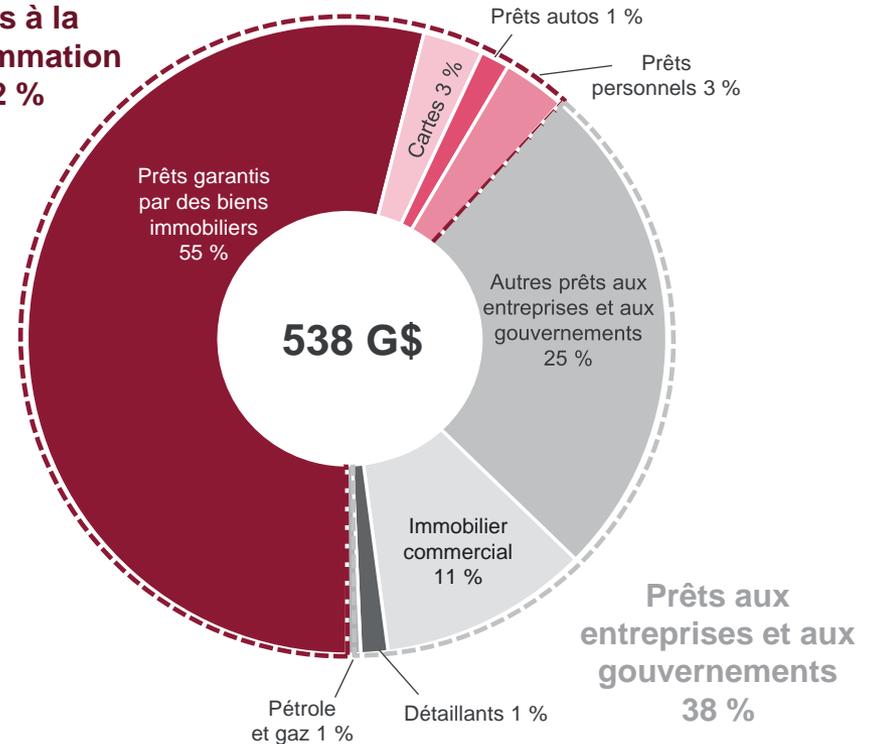
- Portefeuille composé à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires; rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré : 53 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 36 % de prêts hypothécaires à taux variable
- Reste du portefeuille composé de 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)

#### Prêts à la consommation 62 %



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

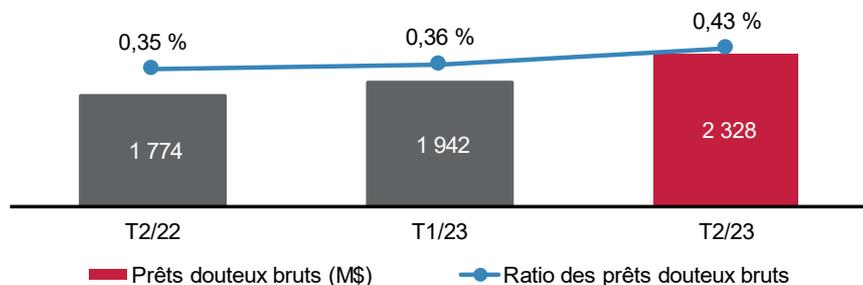
# Rendement du crédit – prêts douteux bruts

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

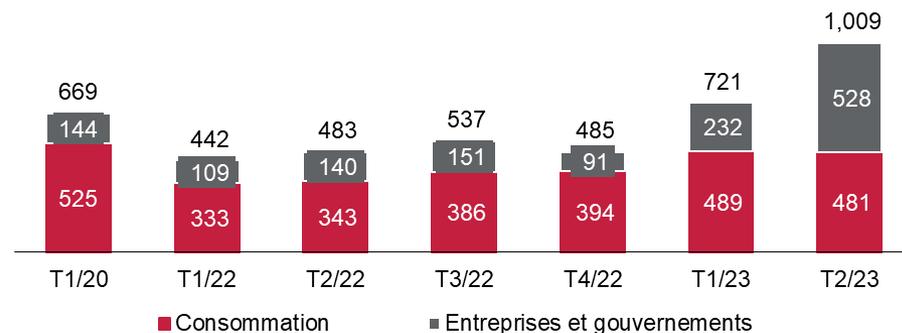
- Hausse du ratio des prêts douteux bruts principalement attribuable au secteur de l'immobilier commercial aux États-Unis
- Nouveaux prêts douteux en hausse dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements, et stable dans le segment des prêts à la consommation

Ratio des prêts douteux bruts	T1/20	T2/22	T1/23	T2/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,14 %	0,16 %	0,16 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,30 %	0,41 %	0,43 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,59 %	0,50 %	0,46 %	0,63 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,80 %	4,27 %	4,38 %	4,30 %
<b>Total</b>	<b>0,47 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>0,43 %</b>

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



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



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Prêts à la consommation au Canada

## Radiations et défaillances conformes aux attentes

### Radiations

- Tendance à la hausse (sur 12 mois et sur 3 mois) des radiations des cartes de crédit et des prêts personnels attribuable au retour aux niveaux d'avant la pandémie et au contexte de hausse des taux
- Hausse du ratio des cartes de crédit partiellement neutralisée par le bon rendement du portefeuille de cartes de crédit Costco canadien acquis

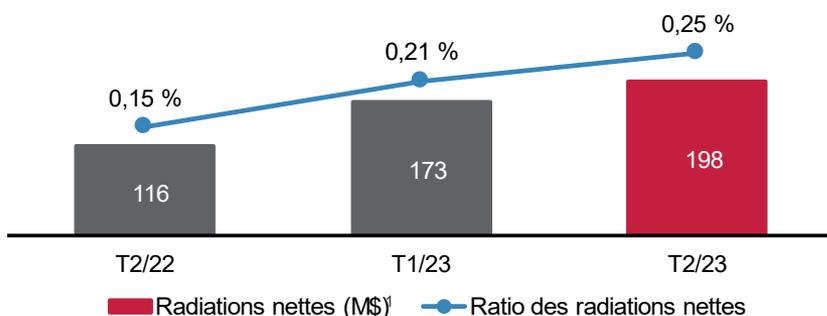
### Taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Les hausses sur 12 mois du côté des cartes de crédit et des prêts personnels découlent d'un retour aux niveaux d'avant la pandémie et du contexte de hausse des taux
- Baisse sur 3 mois dans le segment des cartes de crédit en raison de stratégies d'atténuation du risque et d'une capacité de recouvrement accrue
- Hausse sur 3 mois dans le segment des prêts personnels attribuable au contexte de hausse des taux d'intérêt

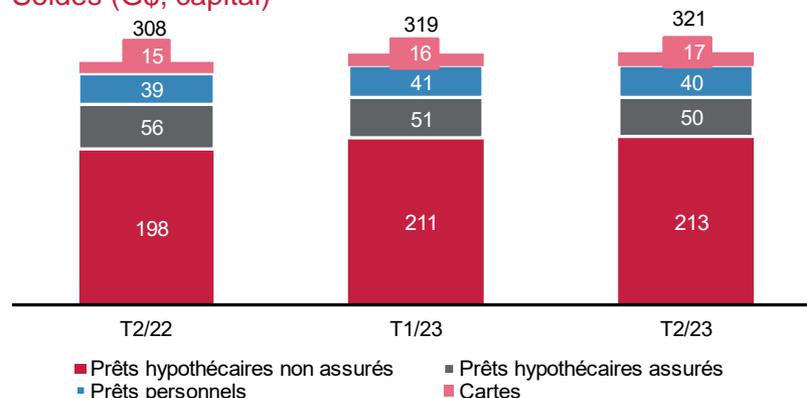
Résultats comme présentés – radiations nettes	T1/20	T2/22	T1/23	T2/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,16 %	2,16 %	2,65 %	2,95 %
Prêts personnels	0,77 %	0,40 %	0,59 %	0,76 %
<b>Total</b>	<b>0,28 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,21 %</b>	<b>0,25 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>1</sup>	T1/20	T2/22	T1/23	T2/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,14 %	0,16 %	0,16 %
Non assurés	0,24 %	0,10 %	0,14 %	0,15 %
Assurés	0,43 %	0,28 %	0,26 %	0,24 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,62 %	0,71 %	0,65 %
Prêts personnels	0,37 %	0,30 %	0,41 %	0,43 %
<b>Total</b>	<b>0,34 %</b>	<b>0,19 %</b>	<b>0,22 %</b>	<b>0,22 %</b>

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



### Soldes (G\$, capital)



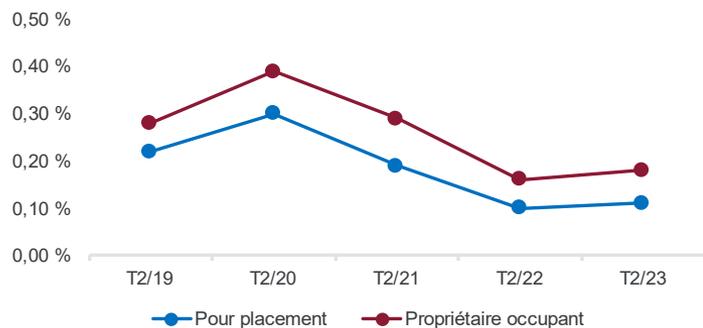
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

## Les défaillances de prêts hypothécaires non assurés demeurent faibles

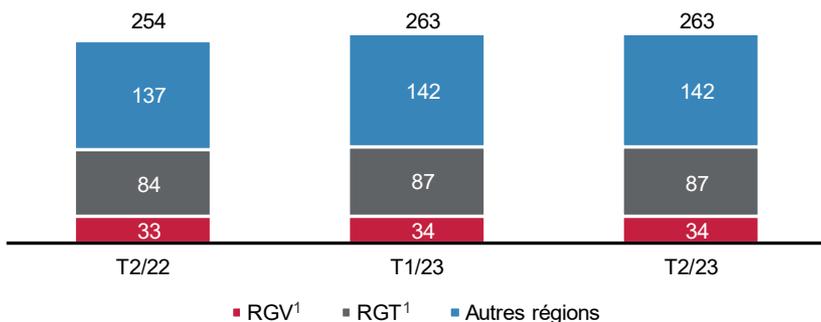
- Croissance du solde de prêts hypothécaires favorisée par les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- 87 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- La part sans amortissement des prêts hypothécaires à taux variable s'est améliorée au cours du trimestre, passant de 51,6 G\$ au T1/23 à 44,2 G\$ au T2/23.

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

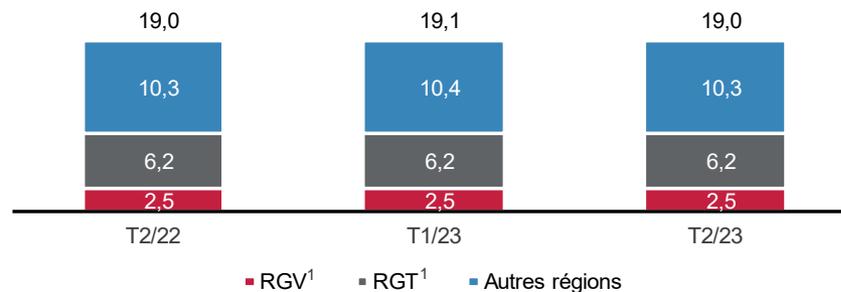


Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T2/22	T1/23	T2/23
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,14 %	0,16 %	0,16 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,10 %	0,14 %	0,15 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>1</sup>	0,15 %	0,11 %	0,17 %	0,20 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>1</sup>	0,14 %	0,05 %	0,09 %	0,10 %
Prêts hypothécaires non assurés – provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,69 %	0,42 %	0,43 %	0,41 %

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



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



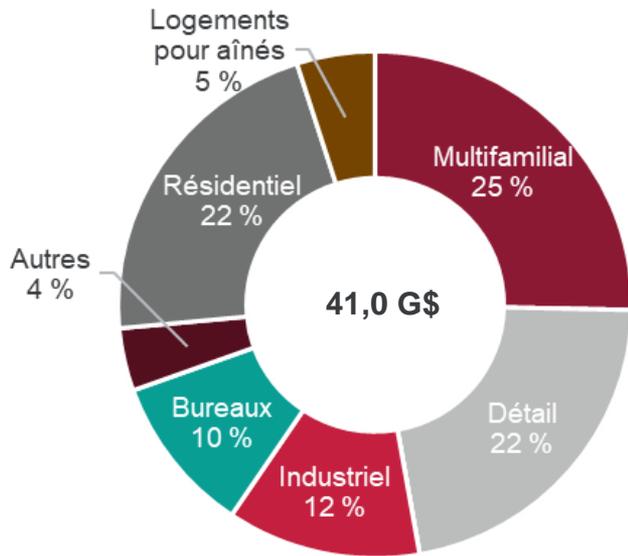
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Immobilier commercial

## Portefeuille de prêts hypothécaires commerciaux bien diversifié

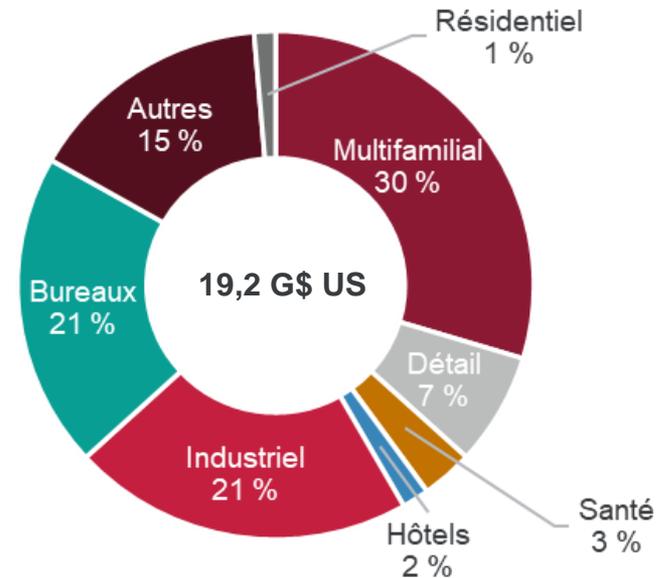
- La région du Canada représente 61 % du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis : 84 pb
- Pertes moyennes des cinq dernières années sur les prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis : 13 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>



- 58 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

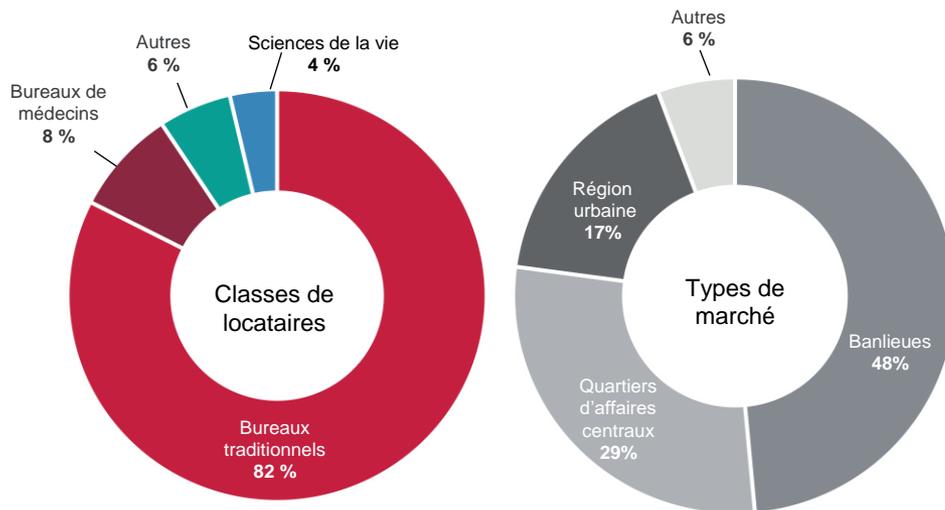
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Portefeuille immobilier commercial aux États-Unis – immeubles de bureaux

Le portefeuille est diversifié sur le plan des lieux, des emprunteurs et des locataires

- Le portefeuille du Bureau américain représente 1 % de l'exposition totale des prêts et 21 % de l'ensemble de l'immobilier commercial des États-Unis.
- Plus de 50 % des prêts du portefeuille sont de catégorie A; leur RPV moyen à l'octroi était de 60 %
- 10 % du portefeuille est exposé à un risque plus élevé (catégorie B, quartiers d'affaires centraux et sans recours)
- La prudence s'impose dans les activités d'octroi de nouveaux prêts
- Une équipe attirée de professionnels en immobilier commercial chevronnés gère et atténue activement le risque

Portefeuille d'immeubles de bureaux aux États-Unis par classe de locataires et types de marché



Diversification géographique par région métropolitaine, G\$ US

Washington-Arlington-Alexandria	0,4
Chicago-Naperville-Elgin	0,4
Miami-Fort Lauderdale-West Palm Beach	0,3
Boston-Cambridge-Newton	0,3
Minneapolis-St. Paul-Bloomington	0,2
Dallas-Fort Worth-Arlington	0,2
San Francisco-Oakland-Hayward	0,2
Los Angeles-Long Beach-Anaheim	0,2
New York-Newark-Jersey City	0,2
Austin-Round Rock	0,1
Autres	1,5
<b>Total</b>	<b>4,0 \$</b>

## En résumé

Rendement global du crédit conforme aux attentes et gestion proactive des risques

---



**Provision accrue** en réponse au rendement du portefeuille et à l'incertitude macroéconomique



**Taux de défaillance dans la fourchette des prévisions** pour le reste de l'année



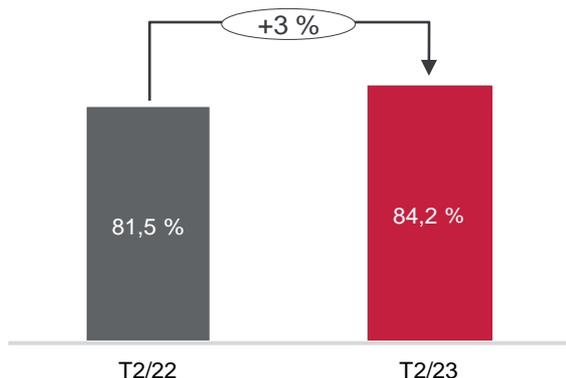
**Prudence dans la gestion du risque** concernant la qualité du crédit et le rendement du portefeuille

# Annexe

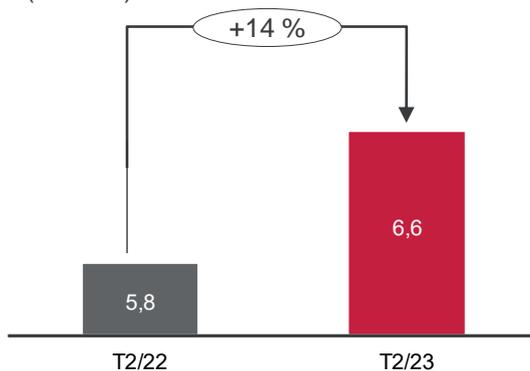
# Notre empreinte numérique

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

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

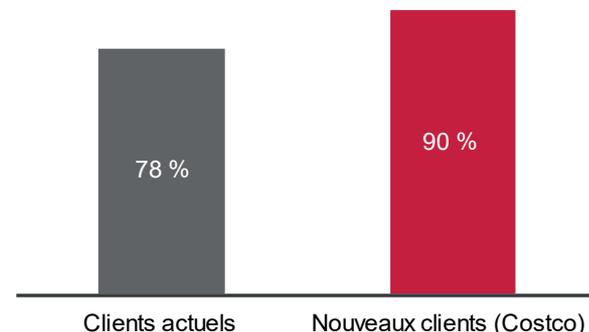


Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup>  
(millions)

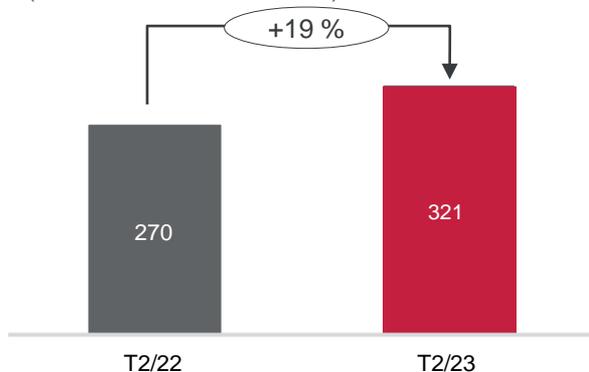


Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup>

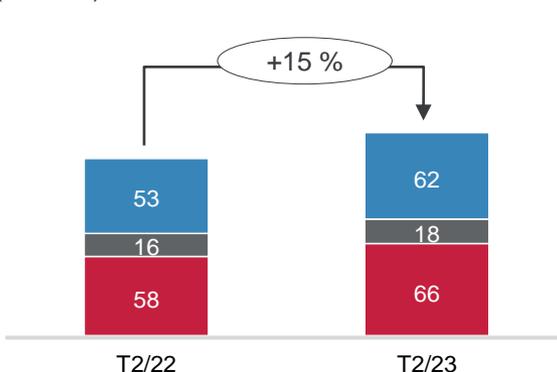
(clients actuels des Services bancaires personnels par rapport aux clients du portefeuille de cartes comarquées)



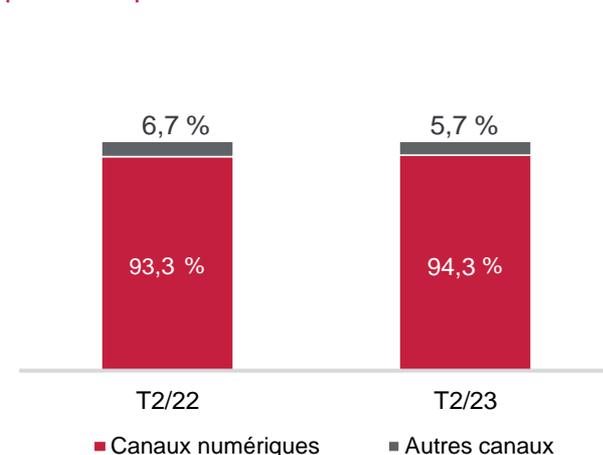
Utilisation des canaux numériques  
(n<sup>bre</sup> de sessions, millions)



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



Opérations par canal<sup>4</sup>

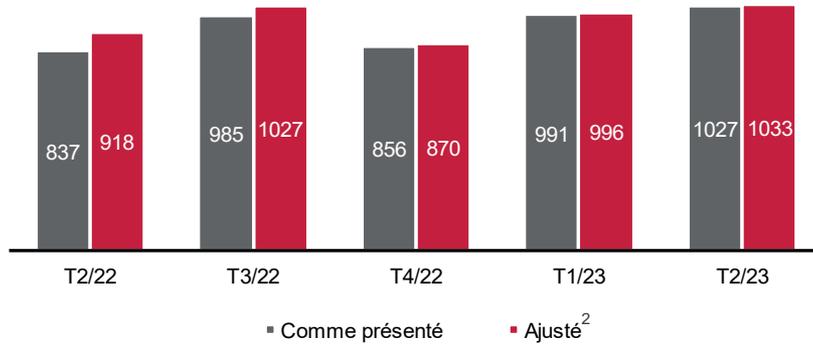


Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

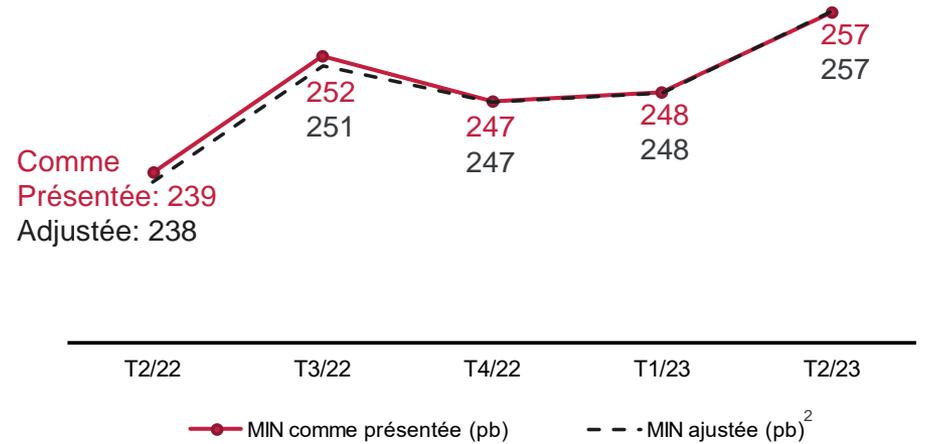
# Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1</sup>

Essor des activités de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises au Canada soutenu par une croissance continue des prêts et des dépôts

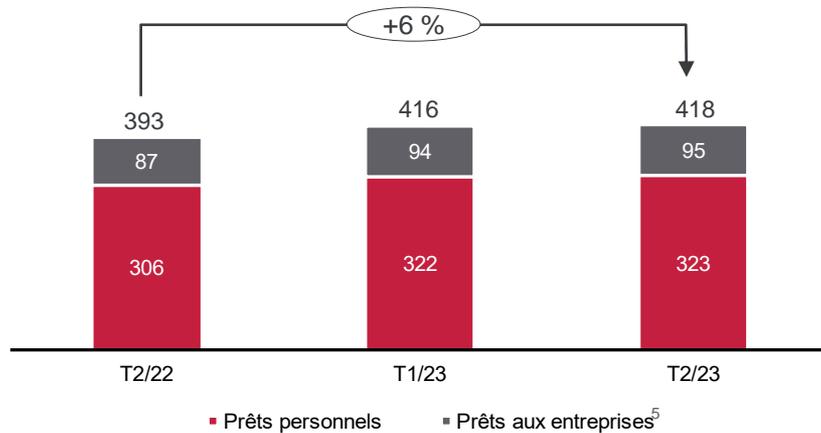
Résultat net (M\$)



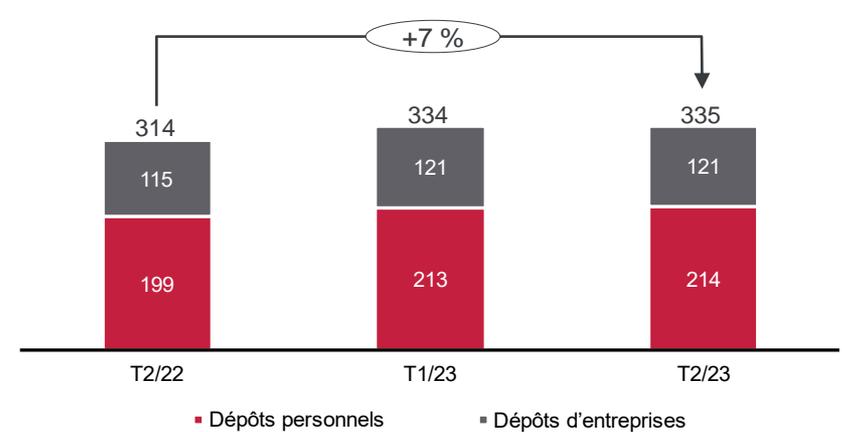
Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)



Prêts moyens (G\$)<sup>3,4</sup>



Dépôts moyens (G\$)<sup>3</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

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

Rendement stable des activités de base malgré les perturbations du marché et le resserrement quantitatif

- Revenu net d'intérêts en hausse de 19 % sur 12 mois, stimulé par la croissance des volumes
  - Dépôts stables sur 12 mois : en baisse par rapport aux sommets atteints, mais proportion accrue de produits productifs d'intérêts
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 9 % sur 12 mois, principalement sous l'effet d'une baisse des frais liés au marché
- Charges comme présentées en hausse de 11 % sur 12 mois, incluant l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse sur 12 mois en raison d'investissements soutenus dans le personnel, les technologies et les infrastructures
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 186 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 75 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille immobilier commercial – immeubles de bureaux

(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T2/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	648	10 %	(8 %)	648	10 %	(8 %)
Revenu net d'intérêts	460	19 %	(3 %)	460	19 %	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts	188	(9 %)	(18 %)	188	(9 %)	(18 %)
Charges	354	11 %	(7 %)	336	11 %	(8 %)
BAIAP <sup>2</sup>	294	8 %	(10 %)	312	8 %	(9 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	248	193 \$	150 \$	248	193 \$	150 \$
<b>Résultat net</b>	<b>55</b>	<b>(69 %)</b>	<b>(73 %)</b>	<b>68</b>	<b>(65 %)</b>	<b>(68 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,5</sup>	55	19 %	4 %	55	19 %	4 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	47	7 %	(5 %)	47	7 %	(5 %)
Marge d'intérêt nette (pb)	341	2	(13)	341	2	(13)
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	127	8 %	1 %	127	8 %	1 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	98	8 %	2 %	98	8 %	2 %

## Faits saillants du T2/23

**+10 %**

**Recommandations  
entre secteurs<sup>6</sup>**

Croissance à deux chiffres sur 12 mois

**3,5 G\$**

**Rentrées nettes des  
nouveaux clients**

Sur 12 mois

**~133 M\$**

**Investissements sur 12 mois**

Stable par rapport au T2/22

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.



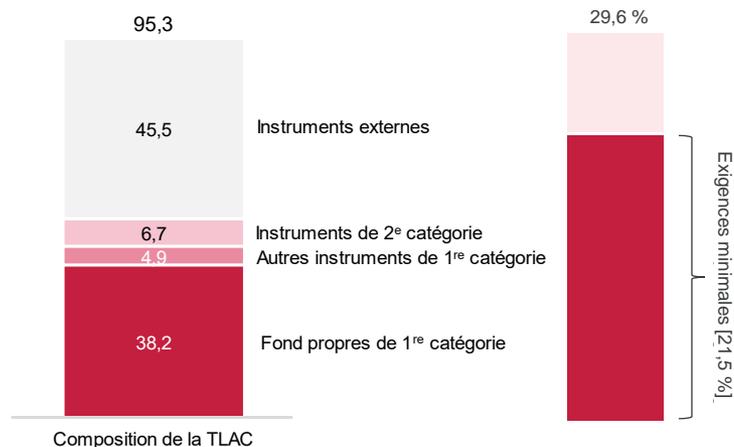
# Capitalisation et liquidité

## Un bilan bien diversifié, de grande qualité et axé sur le client

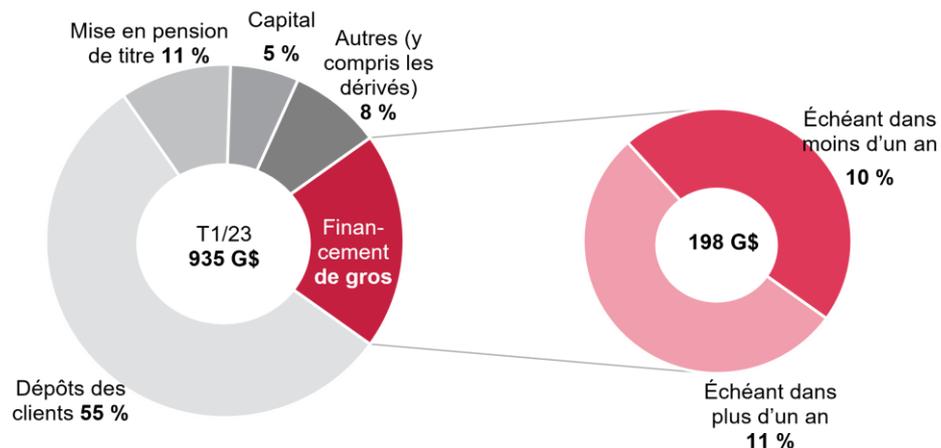
- Nos positions de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ de la base de financement totale
  - La stratégie de financement est complétée en partie par le financement de gros, qui est diversifié par types d'investisseurs, régions, devises, échéances, titres et instruments
  - Le financement de gros se compose en majeure partie de financement à long terme, garanti et non garanti



### Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) Composition (G\$) et ratio



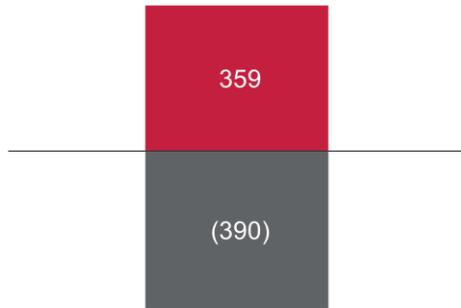
### Composition du financement (G\$, valeurs ponctuelles)



# Sensibilité aux taux d'intérêt

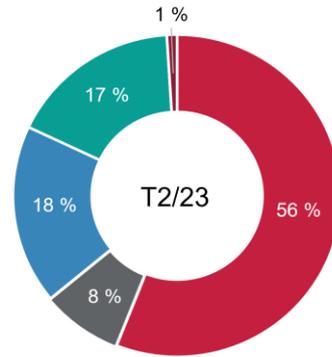
## En bonne position pour profiter des hausses de taux d'intérêt

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



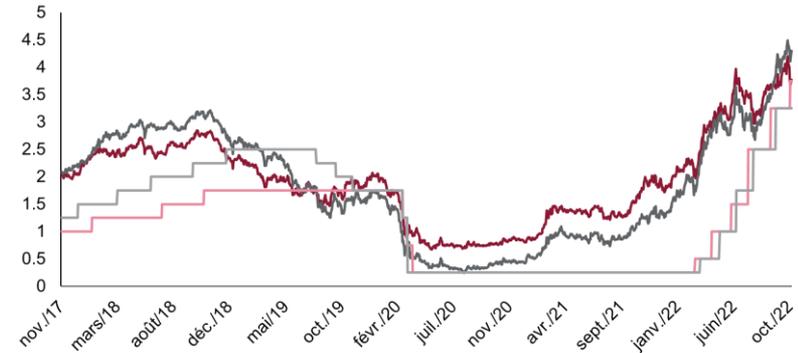
■ +100 pb  
■ -100 pb

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



■ Services bancaires personnels et PME  
■ Gr. Entreprises et Gestion des avoirs, É.-U.  
■ Gr. Entreprises et Gestion des avoirs, Canada  
■ Marchés des capitaux  
■ Siège social et autre

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



— Taux de swap sur 5 ans en \$CA  
— Taux de swap sur 5 ans en \$US  
— Taux du financement à un jour de la BdC  
— Taux des fonds fédéraux

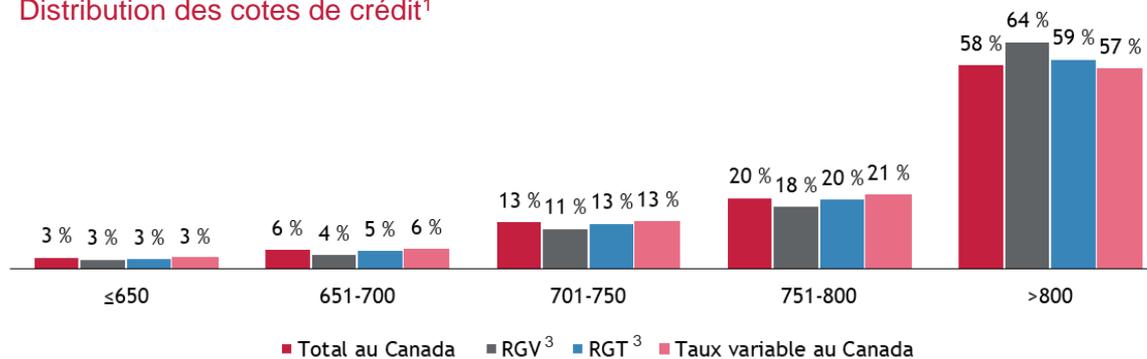
- Gain d'environ 359 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 30 avril 2023, attribuable à environ 50 % aux taux à court terme
  - Gain d'environ 700 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme
- Impact d'environ -390 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une baisse immédiate soutenue de 100 pb au 30 avril 2023, attribuable à environ 55 % aux taux à court terme

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

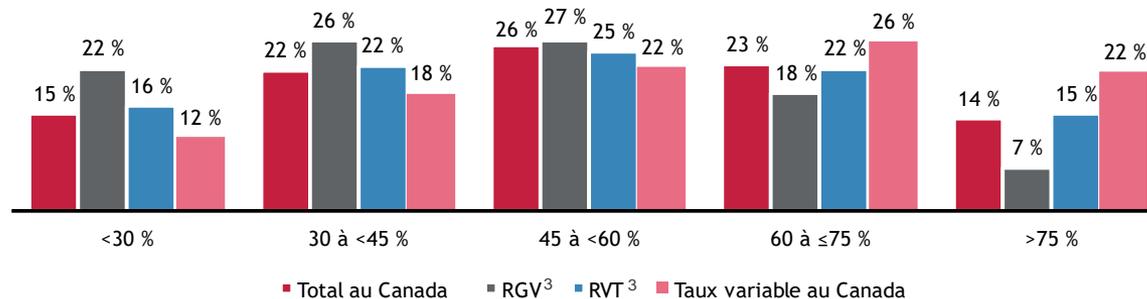
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

La saine distribution des cotes de crédit<sup>1</sup> et des RVP<sup>2</sup> se maintient

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



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



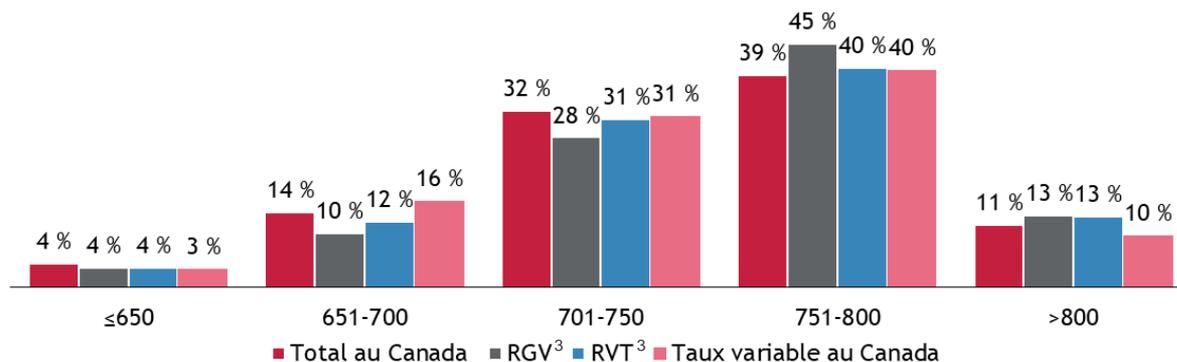
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

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

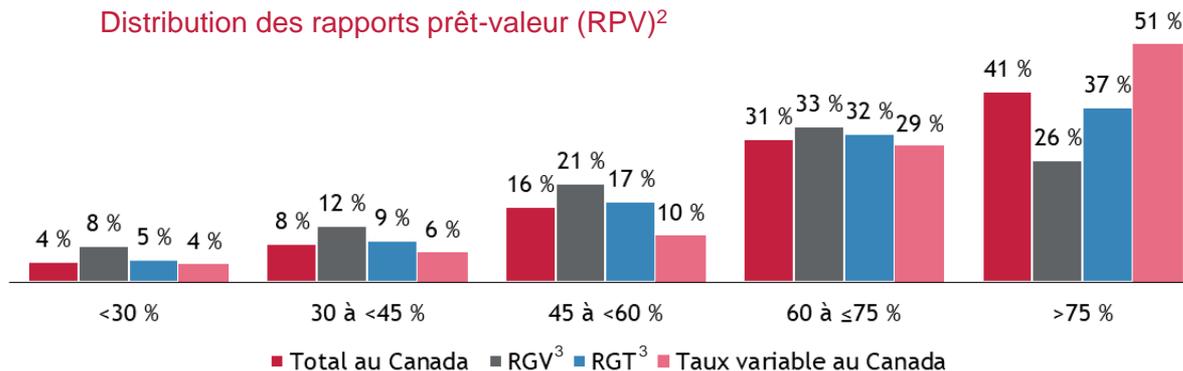
## La qualité du crédit des nouveaux prêts reste élevée

- 8 G\$ en nouveaux prêts au T2/23
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 66 %, RGV<sup>3</sup> : 60 %, RGT<sup>3</sup> : 64 %

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



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



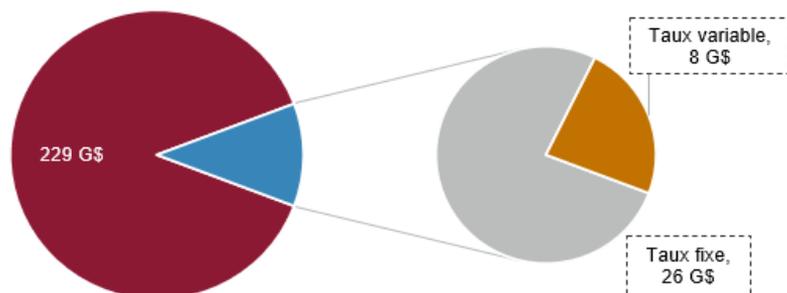
Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Renouvellement des prêts hypothécaires canadiens au cours des 12 prochains mois

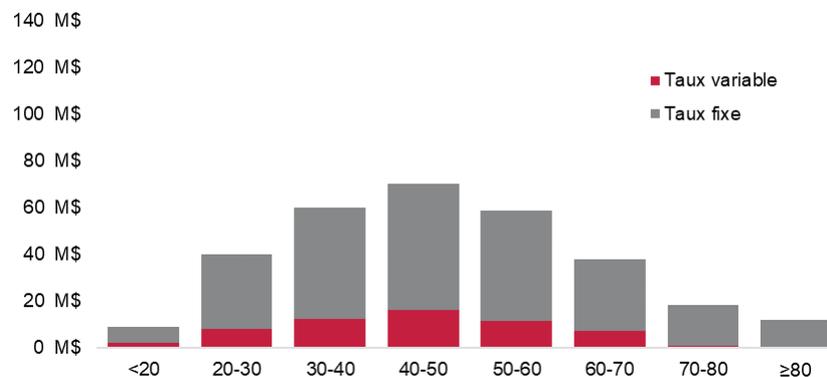
Portefeuille résistant bien aux hausses de taux d'intérêt, renouvellements stables sur 3 mois

- Prêts hypothécaires totalisant 34 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois, dont 26 G\$ à taux fixe et 8 G\$ à taux variable; sur le total de 34 G\$, 72 % 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 34 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

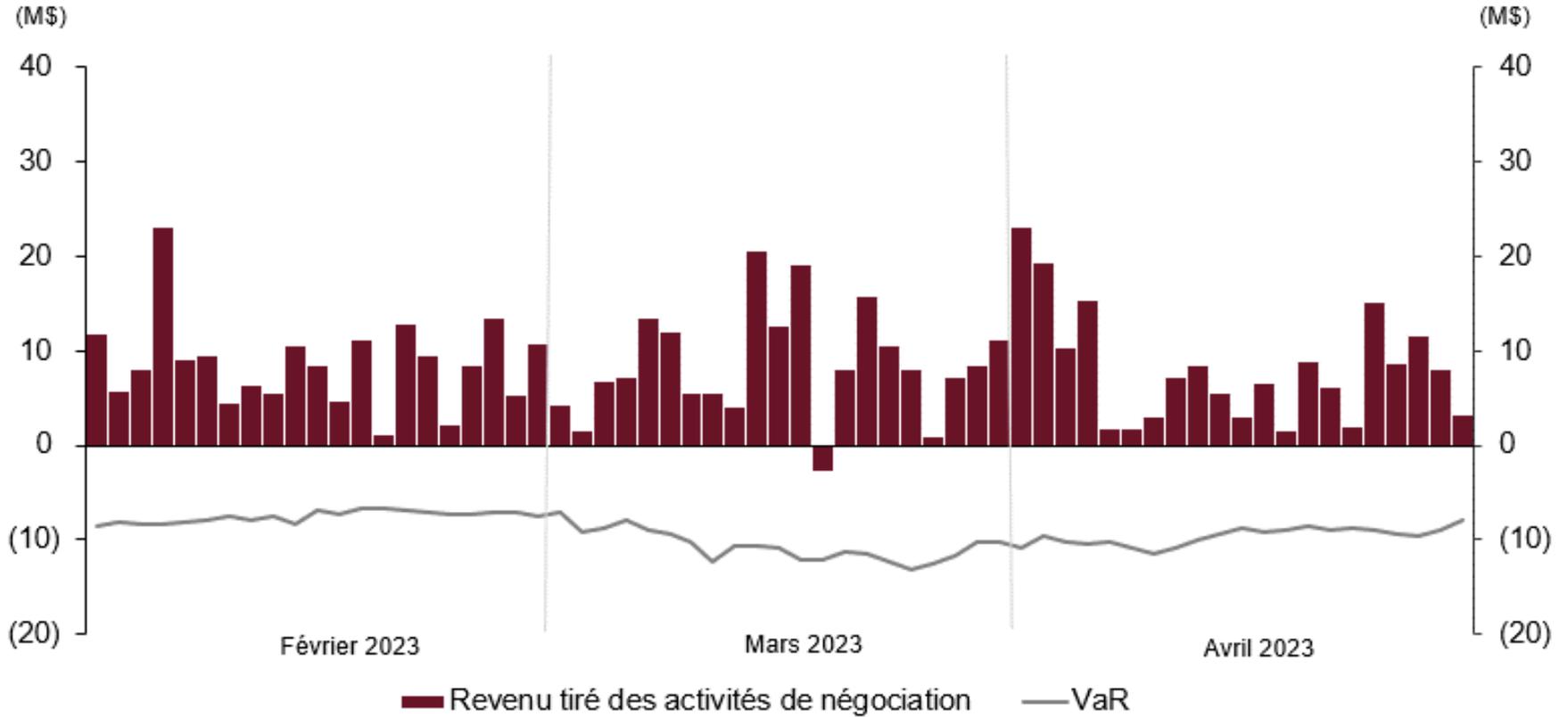


- Les soldes des clients à risque élevé dont le RPV est égal ou supérieur à 70 % totalisent moins de 30 M\$
- Les prêts de clients à risque élevé à renouveler dans les 12 prochains mois totalisent 305 M\$

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# 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 43 à 48.

# 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 30 avril 2023	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,8 %	2,0 %	2,1 %	2,5 %	(1,6) %	1,3 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	0,9 %	1,8 %	2,9 %	3,0 %	(3,0) %	1,0 %
Taux de chômage canadien	5,7 %	5,9 %	5,4 %	5,5 %	6,6 %	6,9 %
Taux de chômage américain	4,2 %	4,1 %	3,3 %	3,3 %	5,5 %	4,9 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	(9,4) %	3,2 %	(0,3) %	6,3 %	(16,8) %	(1,2) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	0,1 %	5,9 %	6,6 %	10,4 %	(21,0) %	(1,4) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,3 %	14,6 %	14,7 %	14,4 %	16,3 %	14,9 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	80 \$	81 \$	101 \$	105 \$	68 \$	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 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 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Éléments d'importance

Deuxième trimestre de 2023

Période	T2/23			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Diminution des provisions pour procédures judiciaires	(114)	(82)	(0,08)	Siège social et autres
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	27	21	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>(87)</b>	<b>(61)</b>	<b>(0,06)</b>	

# Notes

## Deuxième trimestre de 2023

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

- 1 Voir la définition 1 à la diapositive 50.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 3 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 49.
- 4 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T2/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 5 Voir la définition 2 à la diapositive 50.
- 6 Comprend l'acquisition de clients nets de Services bancaires personnels et PME et de la Financière Simplii.
- 7 Représente les résultats de l'étude de J.D. Power sur les services bancaires de détail parmi les cinq grandes banques canadiennes, en octobre 2022.
- 8 La valeur comptable corporelle par action (VCCA) représente les actions ordinaires corporelles à la fin du trimestre divisée par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin du trimestre. La croissance de la valeur comptable corporelle par action correspond au taux de croissance annuel composé (TCAC) sur 5 ans, du T2/18 au T2/23. Nous croyons que cette mesure non conforme aux PCGR permet au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilite l'analyse plus éclairée des tendances. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 50.
- 9 RTA à ce jour s'entend du rendement total pour les actionnaires à ce jour, depuis le début de l'année civile.
- 10 En 2022, la Banque CIBC a obtenu un score de mobilisation des employés de 90 %, soit 106 % de la norme mondiale de Willis Towers Watson pour le secteur des services financiers (NMSF).
- 11 Mediacorp Canada Inc. a sélectionné la Banque CIBC parmi les 100 meilleurs employeurs pour la diversité au Canada en 2023.
- 12 Réduction des émissions absolues de gaz à effet de serre (champs d'application 1 et 2) associés à l'exploitation au Canada et aux États-Unis. La période visée s'étend du 1<sup>er</sup> août 2021 au 31 juillet 2022.
- 13 Mediacorp Canada Inc. a sélectionné la Banque CIBC parmi les 100 employeurs les plus soucieux de l'environnement en 2023.

### Diapositive 5 – Progrès par rapport à nos priorités stratégiques

- 1 Reflète les recommandations pendant une période de 12 mois – Avril 2022 à mars 2023.
- 2 Fonds sous gestion supplémentaires nets provenant de clients particuliers de Services bancaires personnels et PME, qui consistent en prêts et acceptations, dépôts, et biens administrés et placements.
- 3 Selon les prix du meilleur rendement d'une société de gestion privée de patrimoine de 2023.
- 4 Reflète la collaboration de la Banque CIBC avec Exportation et développement Canada (EDC) dans le contexte d'une nouvelle offre de financement durable. Le programme pilote de garantie de financement durable est une solution de partage des risques visant à faciliter les activités de prêt qui contribuent à la décarbonation de l'économie. Il fournira jusqu'à 1 G\$ de financement dans les trois prochaines années.
- 5 La migration des applications vers le nuage s'inscrit dans notre stratégie hybride de services infonuagiques privés, publics et externes, avec logiciels-services et infogérance logicielle.

### Diapositive 6 – Vigueur du segment de base

- 1 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 T2/23, disponible sur SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 2 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 T2/23, disponible sur SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 3 Voir la définition 9 à la diapositive 50.

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

- 1 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T2/23, 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 49.
- 3 Voir la définition 3 à la diapositive 50.
- 4 Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) c+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 49.
- 5 Voir les définitions 5 et 6 à la diapositive 50.
- 6 L'exigence de 11 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2023

---

### Diapositive 9 – Vue d'ensemble des résultats financiers

- 1 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T2/23, 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 49.
- 3 Voir la définition 7 à la diapositive 50.
- 4 Les bénéfices avant impôts et avant provisions 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 49.
- 5 Voir la définition 8 à la diapositive 50.

### Diapositive 10 – 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 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T2/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 2 Voir la définition 7 à la diapositive 50.
- 3 La catégorie « Autres » comprend des variations de -3 pb et de +1 pb, associées respectivement aux segments Marchés des capitaux et Siège social et autres.
- 4 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.

### Diapositive 11 – Bilan

- 1 Des informations supplémentaires au sujet de la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T2/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 2 Le rendement des prêts et des acceptations est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les prêts, en pourcentage des prêts moyens et des acceptations, après déduction des pertes sur créances. Le rendement des valeurs mobilières est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les valeurs mobilières, en pourcentage de l'actif moyen en valeurs mobilières. Le rendement total des actifs productifs d'intérêts moyens est calculé en tant que revenu d'intérêts sur les actifs, en pourcentage des actifs productifs d'intérêts moyens. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables communiquées par d'autres institutions financières.
- 3 La catégorie « Autres » comprend les soldes liés aux dépôts bancaires et les prises en pension de titres.
- 4 Le rendement des dépôts personnels à préavis ou à vue est calculé en tant que frais d'intérêts sur les dépôts personnels à préavis ou à vue, en pourcentage des dépôts personnels à préavis ou à vue moyens. Le rendement des dépôts à préavis et à vue d'entreprises et de grandes entreprises est calculé en tant que frais d'intérêts sur les dépôts à préavis et à vue d'entreprises et de grandes entreprises, en pourcentage des dépôts à préavis et à vue moyens d'entreprises et de grandes entreprises. Le rendement des dépôts à terme des clients est calculé en tant que frais d'intérêts sur les dépôts à terme des clients, en pourcentage des dépôts à terme moyens des clients. Les dépôts à terme des clients représentent les dépôts à terme moins le financement de gros. Le coût total des actifs productifs d'intérêts moyens est calculé en tant que frais d'intérêts sur les passifs, en pourcentage des actifs productifs d'intérêts moyens. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables communiquées par d'autres institutions financières.
- 5 La catégorie « Autres » comprend le financement de gros, les créances de rang inférieur, les mises en pension de titres et les autres passifs.
- 6 La base de dépôts représente les dépôts des clients, à l'exclusion du financement de gros. Soldes ponctuels au 30 avril 2023

# Notes

## Deuxième trimestre de 2023

---

### Diapositive 12 – 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 les gains (pertes) des opérations de change autres que de négociation qui sont attribuables 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 définition 7 à la diapositive 50.
- 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 lié aux opérations et du revenu associé aux gains (pertes) des opérations de change autres que de négociation qui sont attribuables au marché.

### Diapositive 13 – Frais autres que d'intérêts

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 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 14 – Capital et liquidité

- 1 Les soldes moyens sont calculés selon 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 T2/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### Diapositive 15 – Services bancaires personnels et PME

- 1 Les bénéfiques avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfiques après déductions des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 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 Comprend l'acquisition de clients nets de Services bancaires personnels et PME au cours des 12 derniers mois – Mai 2022 à avril 2023.
- 6 Fonds sous gestion supplémentaires nets provenant de clients particuliers, qui consistent en prêts et acceptations, dépôts, et biens administrés et placements pendant une période de 12 mois allant d'avril 2022 à mars 2023.
- 7 Ne tient compte que des opérations financières.

### Diapositive 16 – 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 49.
- 2 Les bénéfiques avant impôts et avant provisions correspondent aux bénéfiques après déduction des frais autres que d'intérêts. Cette mesure n'est pas conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 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 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T2/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 6 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.
- 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 Une recommandation désigne une occasion unique qu'un secteur d'activité reçoit d'un autre secteur d'activité. L'occasion pourrait porter sur un client actuel de la partie qui a fait la recommandation ou sur un nouveau client de la banque.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2023

---

### Diapositive 17 – 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 49.
- 2 Les bénéfices avant impôts et avant provisions 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 49.
- 3 Les montants des 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 dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 6 Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis.

### Diapositive 18 – Marchés des capitaux

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 2 Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 64 M\$ au T2/23.
- 3 Les bénéfices avant impôts et avant provisions 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 49.
- 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 dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 6 Comprend l'acquisition de clients nets de Financière Simplii au cours des 12 derniers mois – Mai 2022 à avril 2023.

### Diapositive 19 – Siège social et autres

- 1 Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 64 M\$ au T2/23.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 3 Les bénéfices avant impôts et avant provisions 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 49.

### Diapositive 22 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- 1 Voir les définitions 5 et 6 à la diapositive 50.

### Diapositive 23 – 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 respectifs.
- 2 Voir les définitions 9 à 11 à la diapositive 50.

### Diapositive 24 – 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 (RPV) des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 38 du Rapport aux actionnaires du T2/23 pour plus de précisions.
- 3 Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 25 – Rendement du crédit – Prêts douteux bruts

- 1 Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.
- 2 Voir les définitions 12 et 13 à la diapositive 51.

# Notes

## Deuxième trimestre de 2023

---

### Diapositive 26 – Prêts à la consommation au Canada

- 1 Voir les définitions 14 à 16 de la diapositive 51.

### Diapositive 27 – 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 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 1,5 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 de BBB- ou Baa3, ou mieux, des agences S&P ou Moody's. Au T1/23, 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 a eu une incidence notable sur les cotes de risque de ces prêts, car il avantage certains prêts garantis et désavantage les prêts à risque élevé.

### Diapositive 32 – Notre empreinte numérique

- 1 Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes ponctuels au 30 avril, pour les périodes respectives.
- 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 33 – Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada

- 1 Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et du Groupe Entreprises, Canada, ainsi que 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 50. Les résultats nets ajustés du T2/22, du T3/22, du T4/22, du T1/23 et du T2/23 excluent respectivement (81 M\$), (42 M\$), (14 M\$), (5 M\$) et (6 M\$) après impôts de charges liées à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco. La MIN ajustée du revenu net d'intérêts comme présenté au T2/22, au T3/22 et au T4/22 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, traitée comme un élément d'importance.
- 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

## Deuxième trimestre de 2023

### Diapositive 34 – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs (\$ CA)

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 49.
- 2 Les bénéfices avant impôts et avant provisions 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 49.
- 3 Les montants des 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 dépôts est calculée à partir des soldes moyens. Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 6 Cette mesure se rapporte aux recommandations effectuées dans tous les secteurs d'activité du segment du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs aux États-Unis.

### Diapositive 36 – Sensibilité aux taux d'intérêt

- 1 Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de marché lié aux activités autres que de négociation, à la page 41 du Rapport aux actionnaires du T2/23, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).
- 2 La composition par unité d'exploitation stratégique (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 Source : Bloomberg, 17 mai 2023.

### Diapositive 37 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

- 1 À compter du deuxième trimestre de 2023, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents. Comme les cotes ne sont pas identiques, les distributions des cotes jusqu'au premier trimestre de 2023 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du T2/23. Ce changement de fournisseur de cote de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.
- 2 Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 38 du Rapport aux actionnaires du T2/23 pour plus de précisions.
- 3 Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 38 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T2/23

- 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 38 du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2023 pour plus de précisions.
- 3 Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
- 4 Le principal fournisseur de cotes de crédit pour les nouveaux prêts hypothécaires au T2/23 était Equifax. La conversion de cotes de crédit sera entièrement mise en œuvre au T3/23. TransUnion sera le principal fournisseur de cotes de crédit pour les émissions à compter du T2/23.

### Diapositive 39 – Renouvellement des prêts hypothécaires canadiens 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. À compter du T2/23, notre principal fournisseur de cotes de crédit est TransUnion, alors que c'était Equifax au cours des trimestres précédents.

### Diapositive 40 – Distribution des revenus de négociation

- 1 Voir la définition 7 à la diapositive 50.

### Diapositive 41 – Renseignements prospectifs

- 1 Voir la page 80 du Rapport aux actionnaires du T2/23 pour plus de précisions.

# Mesures financières non conformes aux PCGR

## Deuxième 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 au sens défini 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 sous-jacentes de l'entreprise.

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 afin de 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 croyons que les mesures ajustées permettent de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et facilitent l'analyse plus éclairée des tendances. Nous estimons aussi que les mesures ajustées peuvent faciliter les comparaisons entre nos résultats et ceux de certaines banques canadiennes comparables, qui apportent des ajustements semblables aux résultats qu'elles publient, mais il convient de noter que les mesures ajustées n'ont pas de signification normalisée en vertu des 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. Pour en savoir plus, consultez les sections « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique » du Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre, ainsi que la note 30 de nos états financiers consolidés intégrés à notre Rapport annuel de 2022, les deux rapports étant accessibles 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 8 à 14 de notre Rapport aux actionnaires du deuxième 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 9 à 13; les bénéfices avant provisions et avant impôts et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés à la page 14.

# Glossaire

## Deuxième trimestre de 2023

### Définition

1	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons le résultat dilué par action (RPA dilué) 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 comme présenté 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 (RCP) 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 base d'imposition équivalente (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.
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 du risque de marché lié aux activités de négociation. À compter du premier trimestre de 2023, les activités de négociation comprennent également certaines activités de financement de titres à revenu fixe. 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 d'intérêts net 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.
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

## Deuxième 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.