



Présentation des résultats trimestriels

Deuxième trimestre 2022

26 mai 2022

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



Énoncés prospectifs

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans cette présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » de notre Présentation aux investisseurs, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements (y compris en ce qui concerne la carboneutralité), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2022 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » de cette Présentation aux investisseurs, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des répercussions continues de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et de la guerre actuelle en Ukraine sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle la pandémie de COVID-19, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, liés au comportement et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques, les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et les dispositions législatives concernant la recapitalisation des banques au Canada et le système de paiements canadien; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et aux lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de procédures judiciaires ou réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables, des règles et de leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation et les changements politiques, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux, comme la guerre actuelle en Ukraine, et d'actes terroristes; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers pour fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos contreparties; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos entreprises associées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, notamment les services bancaires en ligne et mobiles; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; les risques liés aux changements climatiques et autres risques environnementaux et sociaux; les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les produits que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à réaliser nos stratégies, à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture de nos énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs s'y fient indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette Présentation aux investisseurs représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif de cette Présentation aux investisseurs ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

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

Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Solide rendement à l'échelle de la Banque grâce à la réalisation des priorités à court terme

BPA¹

Résultats comme
présentés 1,62 \$
Ajustés² 1,77 \$

Produits

5,4 G\$
+9 % sur 12 mois

RCP³

Résultats comme
présentés 14,0 %
Ajustés² 15,2 %

Adoption du numérique⁴

79,7 %
+4 % sur 12 mois

Rehausser l'expérience client

Annonce d'une **fonction de Virement Interac** de premier plan, qui permet aux clients de planifier des virements électroniques périodiques ou postdatés

Lancement de l'avantage **Départ Intelli CIBC^{MC}**, une solution d'opérations bancaires et de négociation sans frais réservée aux clients de 25 ans et moins

Priorité aux segments de clientèle haut de gamme en forte croissance

Lancement de la **carte CIBC Costco Mastercard** et acquisition d'une clientèle de plus de 2 millions de titulaires de cartes Costco

- 80 % sont de nouveaux clients de la Banque CIBC
- Pour 50 % d'entre eux, la carte Costco occupe la première place dans le portefeuille



Investissement dans des facteurs de différenciation future

Les volumes de prêts et dépôts de **Services financiers Innovation** ont plus que doublé par rapport à l'an dernier

Nous conservons notre position de chef de file au palmarès des dix meilleures sociétés pour ce qui est du **financement de projets d'énergie renouvelable en Amérique du Nord**

¹ Le fractionnement d'actions est pris en compte dans tous les montants par action ordinaire.

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

³ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 46 du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

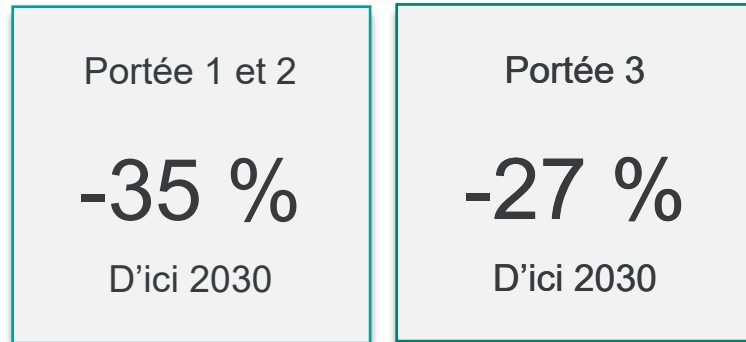
⁴ Services bancaires personnels, région du Canada seulement, à l'exclusion de Simplii Financial. Taux d'adoption numérique basé sur les clients ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁵ Source : Tableaux de classement des projets d'énergie renouvelable en Amérique du Nord par Inframation.

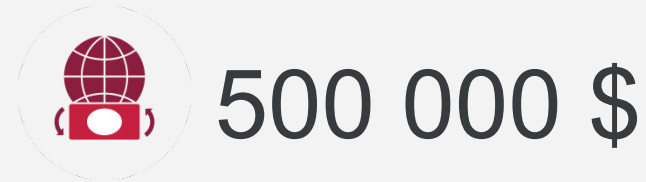
Soutiens à nos clients et à nos collectivités

Publication de l'approche de carboneutralité de la Banque CIBC

- Engagement à collaborer avec nos clients et à les soutenir dans la transition vers la sobriété carbone
- Établissement de cibles pour 2030¹ (année de référence 2020) en vue de réduire l'intensité des émissions associées au portefeuille du secteur pétrolier et gazier de la Banque CIBC



- Des cibles provisoires pour d'autres secteurs seront annoncées d'ici la fin de 2022



- Soutien financier aux réfugiés ukrainiens souhaitant se rétablir au Canada



- Exécution d'un fractionnement d'actions ordinaires émises et en circulation de la Banque CIBC à raison de deux pour une, en vigueur le 13 mai 2022

N° 2
Score de satisfaction de la clientèle de J.D. Power²



¹ Comprend les émissions associées au financement d'entreprises et aux facilités de financement, qui incluent la part de la répartition économique réelle de la Banque CIBC liée à la prise ferme sur les marchés des titres de participation et des titres de créance. Les émissions de portée 1 sont des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées; les émissions de portée 2 sont des émissions indirectes résultant de la production de l'énergie achetée; les émissions de portée 3 comprennent toutes les autres émissions indirectes de gaz à effet de serre (GES) (non incluse dans la portée 2) qui sont produites dans la chaîne de valeur de l'entreprise déclarante. Les émissions de portée 3 englobent les émissions en amont, qui découlent de la chaîne d'approvisionnement (par exemple, de la fabrication ou de l'extraction des produits achetés), et les émissions en aval, qui découlent de l'utilisation des produits et services de l'organisation. Voir le document https://www.cibc.com/content/dam/about_cibc/corporate_responsibility/pdfs/cibc-net-zero-approach-fr.pdf.

² La Banque CIBC s'est classée deuxième parmi les cinq grandes banques selon les résultats préliminaires de janvier 2022 de l'étude sur la satisfaction à l'égard des services bancaires de détail au Canada de J.D. Power.

Revue financière

Hratch Panossian

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

Excellents résultats au deuxième trimestre de 2022

BPA¹	
Résultats comme présentés	1,62 \$
<hr/>	
Ajustés ³	1,77 \$

RCP²	
Résultats comme présentés	14,0 %
<hr/>	
Ajustés ³	15,2 %

Produits	
Résultats comme présentés	5,4 G\$
<hr/>	
Ajustés ³	+9 % sur 12 mois

Levier opérationnel²	
Résultats comme présentés	(4,0) %
<hr/>	
Ajustés ³	(1,8) %

Bénéfices	
BNAI comme présenté	1,5 G\$
<hr/>	
BPAI ajusté ^{3,4}	2,3 G\$ +7 sur 12 mois

Ratio de DPPC^{3,5}	
Prêts douteux	16 pb
<hr/>	
Total comme présenté	25 pb
<hr/>	
Total ajusté ³	17 pb

Ratio des fonds propres de première catégorie⁶	
11,7 %	-65 pb
contre l'exigence de 10,5 % du BSIF	sur 12 mois

Ratio de couverture des liquidités⁷	
Moyenne	
125 %	-9 % sur 12 mois
contre l'exigence d'au moins 100 % du BSIF	

¹ Le fractionnement d'actions est pris en compte dans tous les montants par action ordinaire.

² Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 46 du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

³ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

⁴ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

⁵ Voir les notes 1, 2 et 3 à la diapositive 39.

⁶ Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

⁷ Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

Résultats financiers du deuxième trimestre de 2022

Résultats comme présentés (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	5 376	9 %	(2 %)
Revenu net d'intérêts	3 088	12 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 288	5 %	(3 %)
Charges	3 114	13 %	3 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	303	847 %	304 %
Résultat net	1 523	(8 %)	(19 %)
Résultat par action (RPA) dilué	1,62 \$	(9 %)	(19 %)
Coefficient d'efficacité ¹	57,9 %	200 pb	290 pb
Rendement des capitaux propres (RCP)	14,0 %	(310) pb	(340) pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,7 %	(65) pb	(52) pb

Résultats ajustés ² (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	5 372	9 %	(2 %)
Revenu net d'intérêts	3 084	12 %	(2 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 288	5 %	(3 %)
Charges	3 029	11 %	1 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ³	2 343	7 %	(7 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	209	553 %	179 %
Résultat net	1 652	(1 %)	(13 %)
RPA dilué	1,77 \$	(1 %)	(13 %)
Coefficient d'efficacité (BIE)	55,8 %	90 pb	200 pb
RCP	15,2 %	(210) pb	(240) pb

Produits

- Revenu net d'intérêts en hausse de 12 % sur 12 mois
 - Croissance des volumes diversifiée à l'échelle de l'entreprise; solde total moyen des prêts en hausse de 16 % sur 12 mois, solde moyen des dépôts en hausse de 13 % sur 12 mois
 - Marges d'intérêts nettes stables et en cours d'amélioration
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 5 % sur 12 mois
 - Activités de négociation vigoureuses à Marchés des capitaux
 - Croissance continue du côté des frais de gestion et de garde de placements
 - Croissance des frais liés aux dépôts suscitée par la reprise continue des activités de consommation

Charges ajustées²

- Dépenses en hausse de 11 %, ou 9 % en excluant la rémunération au rendement
- Résultent d'investissements pour stimuler une croissance durable à long terme et de pressions inflationnistes sur les charges d'exploitation liées aux activités de base

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Hausse de la DPPC due à une évolution défavorable des perspectives économiques
 - Ratio de DPPC total comme présenté⁴ de 25 pb
 - Ratio de DPPC total ajusté² de 17 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 16 pb

¹ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 46 du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com

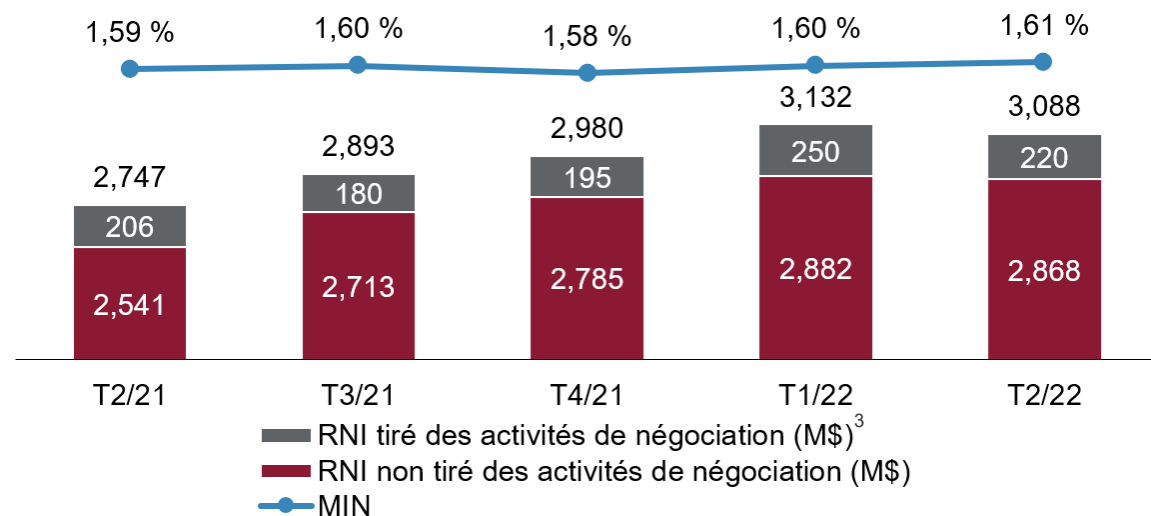
² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

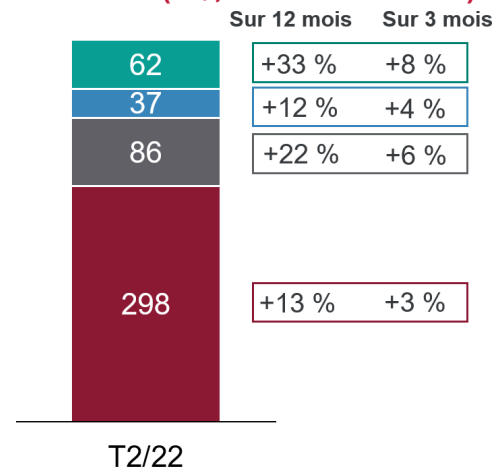
⁴ Comprend la provision pour les pertes sur créances prévues de la phase 1 des cartes Costco, établie immédiatement après la date d'acquisition, et l'incidence de la migration des comptes de la phase 1 à la phase 2 au deuxième trimestre de 2022.

Croissance solide du revenu net d'intérêts fondée sur une forte augmentation des prêts et dépôts

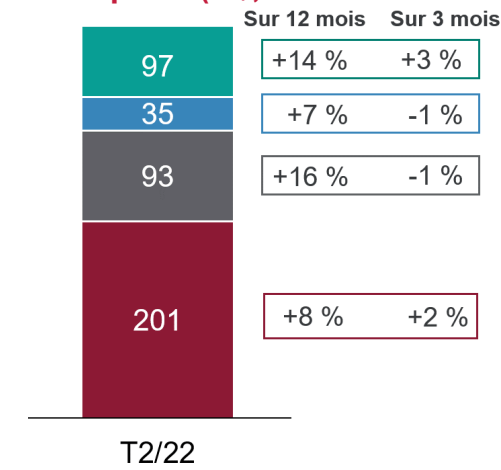
Marge d'intérêts nette (MIN)^{1,2}



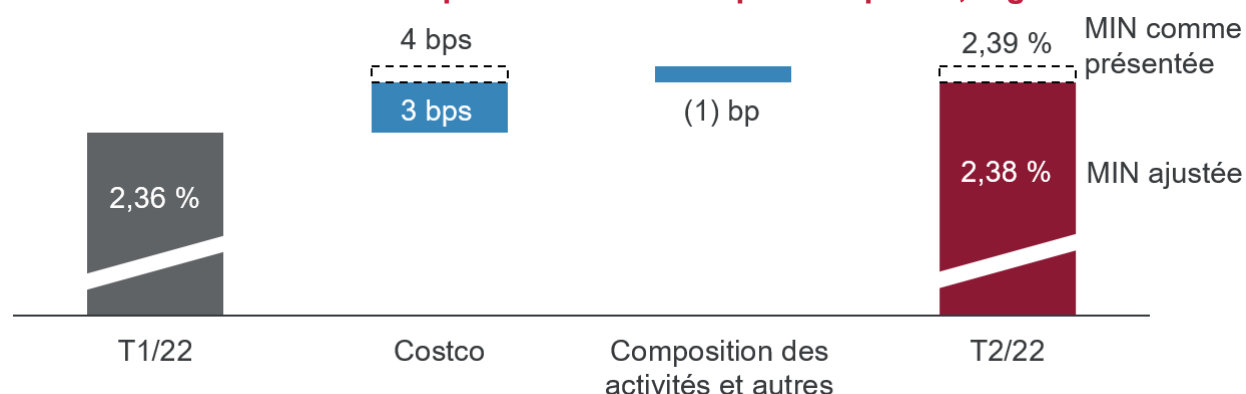
Prêts^{2,4} (G\$, devises locales)



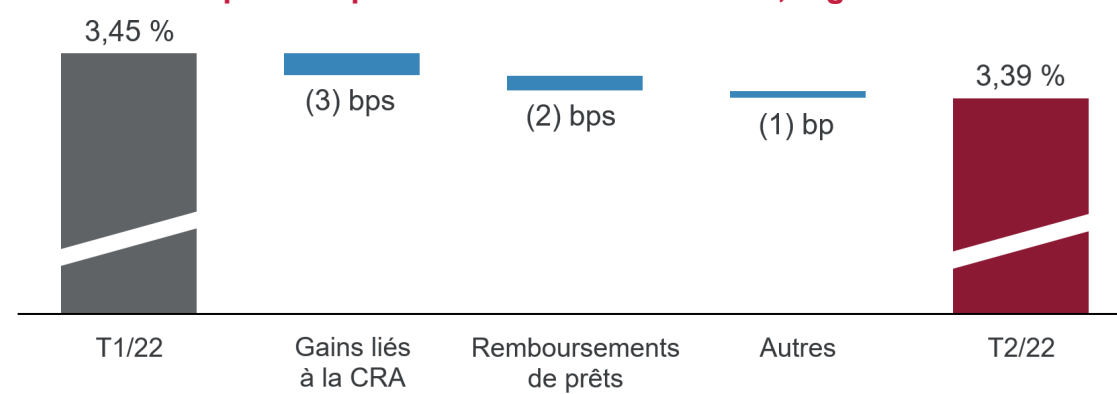
Dépôts² (G\$, devises locales)



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



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



¹ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 46 du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com. Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. La marge d'intérêts nette (MIN) ajustée sur les actifs productifs d'intérêts moyens est calculée de la même manière que la MIN comme présentée sur les actifs productifs d'intérêts moyens, sauf que 4 M\$ associés à l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco acquis, traités comme un élément d'importance, ont été retranchés du revenu net d'intérêts comme présenté. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

³ Voir la note 3 à la diapositive 39.

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

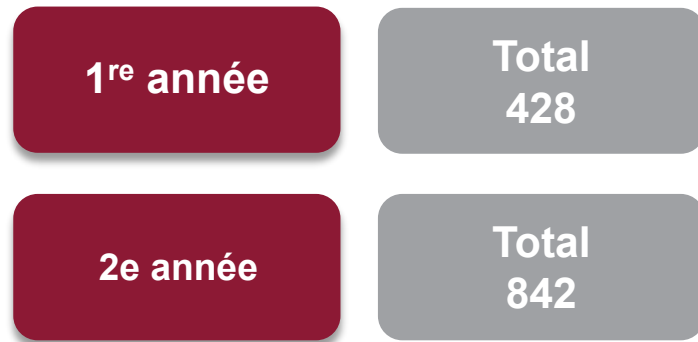
⁵ Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, ainsi que ceux de Simplii Financial et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.

⁶ La *Community Reinvestment Act* (CRA – loi sur l'accès au crédit des collectivités) est une loi fédérale des États-Unis destinée à encourager les banques commerciales à contribuer à répondre aux besoins des emprunteurs de tous les segments dans leurs collectivités.

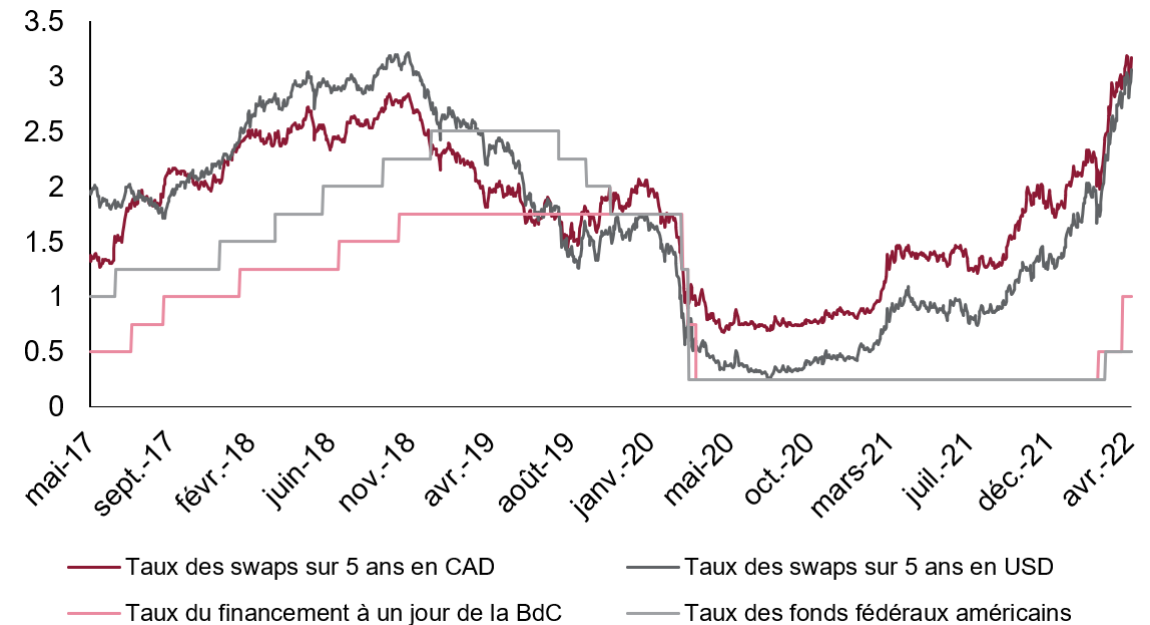
En bonne position pour continuer de profiter des hausses de taux

- Gain d'environ 428 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 points de base au 30 avril 2022, attribuable à environ 50 % aux taux à court terme
- Gain d'environ 842 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme

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



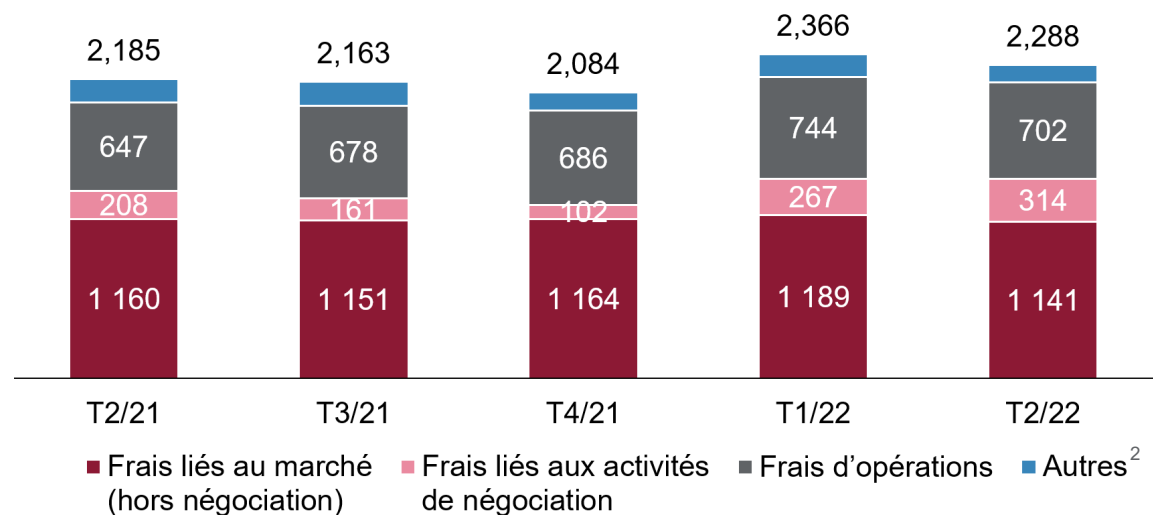
Contexte des taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis



Source : Bloomberg

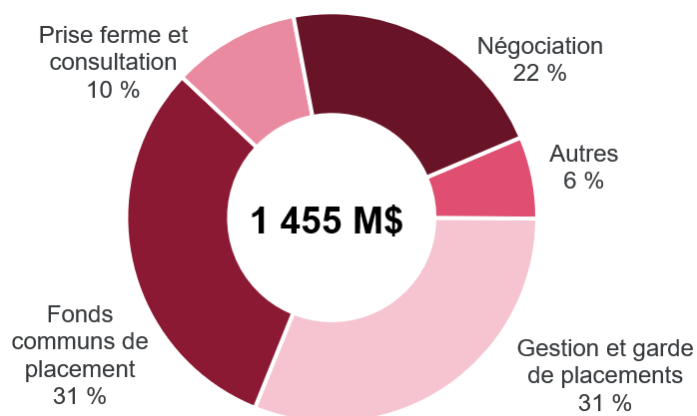
Solides revenus tirés des frais, soutenus par les activités de négociation

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

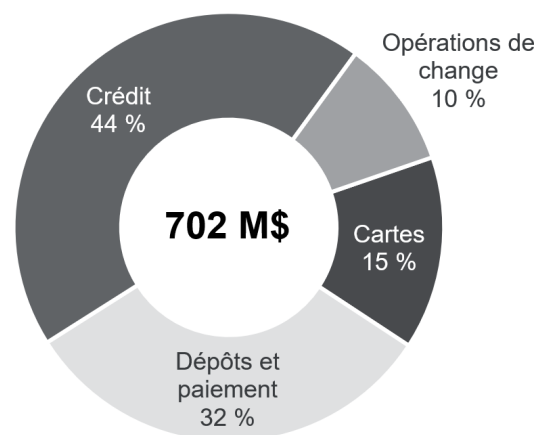


- Les frais liés au marché ont bénéficié de la vigueur des activités de négociation
 - Revenus tirés des activités de négociation en hausse de 51 % sur 12 mois
 - Frais liés aux fonds communs de placement en hausse de 5 % sur 12 mois malgré une baisse séquentielle
 - Croissance continue des honoraires de gestion et de garde de placements
- L'essor des frais liés aux opérations se poursuit
 - Hausse de 9 % sur 12 mois liée à la reprise économique continue
 - Baisse séquentielle de 6 % principalement attribuable au nombre de jours moindre dans la période et à des facteurs saisonniers

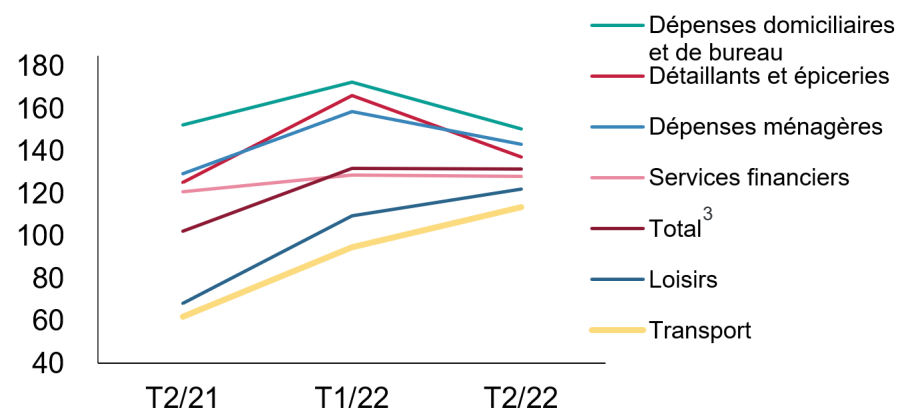
Frais liés au marché (incl. négociation)



Frais liés aux opérations



Volumes d'opérations par cartes (excluant Costco), par catégorie de dépenses, par rapport au T2/19 (%)



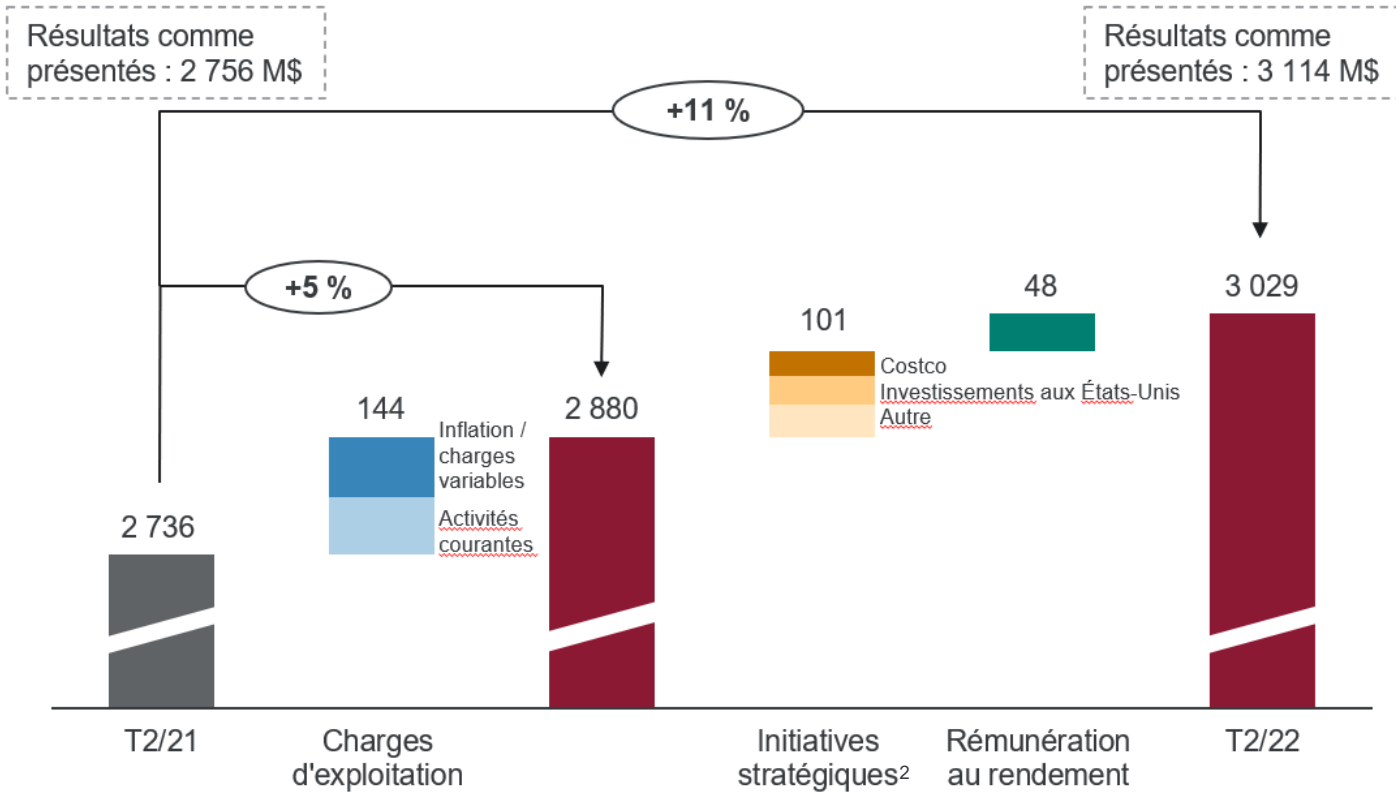
¹ Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, ainsi que les gains ou pertes des instruments financiers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

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

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

Croissance des charges attribuable aux pressions inflationnistes et à des investissements visant à stimuler une croissance durable

Croissance des charges – Résultats ajustés¹



- Initiatives stratégiques axées sur la croissance à long terme, dont voici les deux principales :
 - Investissements associés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit Costco
 - Investissements à l'appui de la croissance interne continue de nos activités aux États-Unis
- Hausse des autres charges d'exploitation
 - Environ la moitié de la hausse découle de l'inflation et de coûts variables, notamment pour l'expansion des affaires
 - Autres dépenses contenues, avec l'aide d'améliorations de l'efficacité

¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

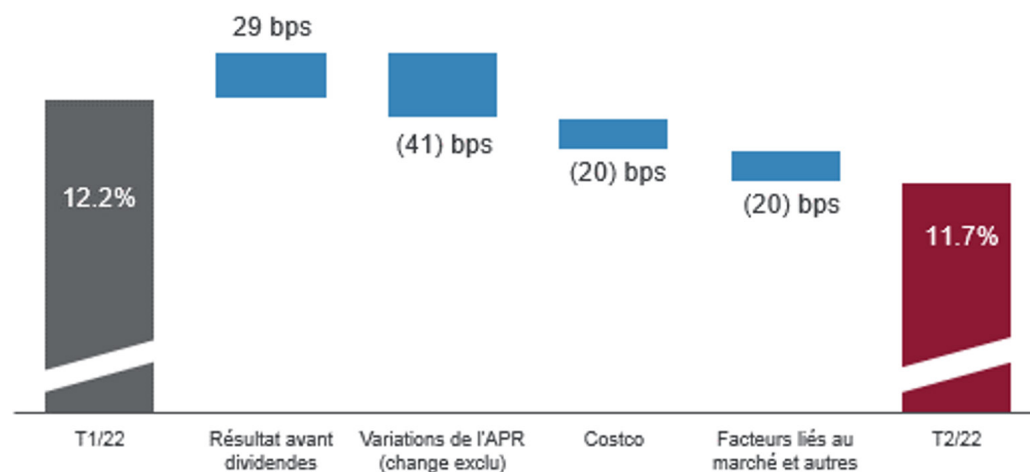
² Les initiatives comprennent les coûts supplémentaires liés à l'embauche d'employés de première ligne pour les initiatives de croissance, des investissements dans des initiatives d'entreprise, des investissements dans les infrastructures aux États-Unis et d'autres initiatives de croissance.

Nous continuons de déployer les ressources du bilan dans une optique de croissance interne

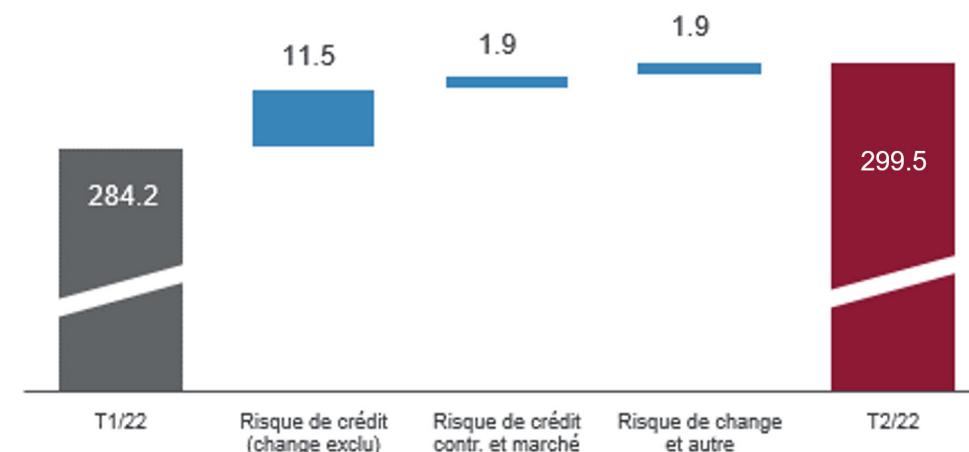
G\$	T2/21	T1/22	T2/22
Moyenne des prêts et acceptations	425,0	474,5	492,6
Moyenne des dépôts	586,6	652,9	664,2
Fonds propres de première catégorie	31,9	34,8	35,1
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,4 %	12,2 %	11,7 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) ¹	258,0	284,2	299,5
Ratio de levier financier ¹	4,7 %	4,3 %	4,2 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne)	134 %	123 %	125 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) ¹	179,0	174,7	173,3
Ratio de liquidité à long terme ¹	118 %	116 %	117 %

- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,7 %, en baisse de 52 pb par suite de :
 - Génération de capital sur le résultat avant dividendes
 - Augmentation de l'APR associée à une forte croissance interne dans tous les secteurs
 - Capital déployé pour le portefeuille de cartes de crédit Costco
 - Incidence de la volatilité constante des marchés

Ratio des fonds propres de première catégorie



APR (G\$)



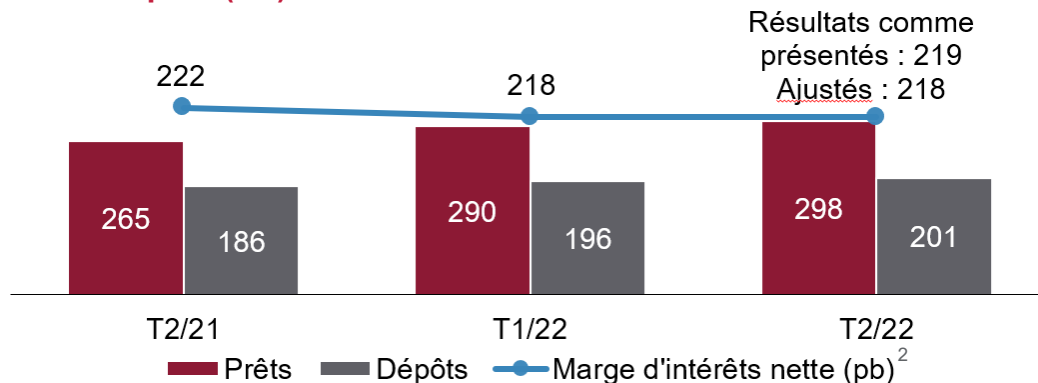
Services bancaires personnels et PME – vigoureuse croissance du revenu liée à la composition diversifiée des activités

Résultats comme présentés (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 143	10 %	(2 %)
Revenu net d'intérêts	1 583	11 %	(0 %)
Revenu autre que d'intérêts	560	9 %	(6 %)
Charges	1 197	13 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	273	320 %	179 %
Résultat net	496	(18 %)	(28 %)

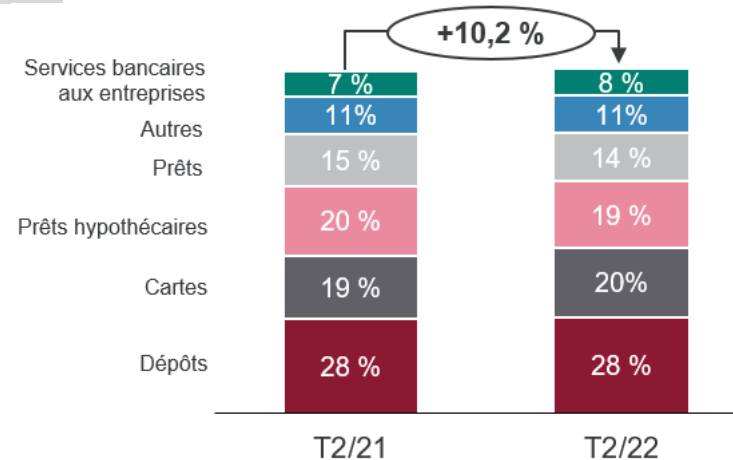
Résultats ajustés ² (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 139	10 %	(2 %)
Revenu net d'intérêts	1 579	11 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	560	9 %	(6 %)
Charges	1 177	11 %	3 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ¹	962	9 %	(8 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	179	175 %	83 %
Résultat net	577	(4 %)	(17 %)

- Revenu net d'intérêts en hausse de 11 % sur 12 mois sous l'influence d'une vigoureuse croissance continue des volumes
 - Soldes des prêts en hausse de 12 %, dont 1 % attribuable au portefeuille de cartes de crédit Costco
 - Soldes des dépôts en hausse de 8 %
- Augmentation de 9 % sur 12 mois des revenus tirés des frais consécutive à l'activité accrue des clients
- Hausse de 11 % des charges ajustées², ou 8 % en excluant un crédit non récurrent au T2/21
 - La hausse restante découle principalement de dépenses accrues liées à des investissements stratégiques, et de la rémunération des employés
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Le ratio de DPPC total comme présenté comprend une provision pour pertes sur prêts productifs prévues associée au portefeuille de cartes de crédit Costco
 - Ratio de DPPC total ajusté² de 25 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 19 pb

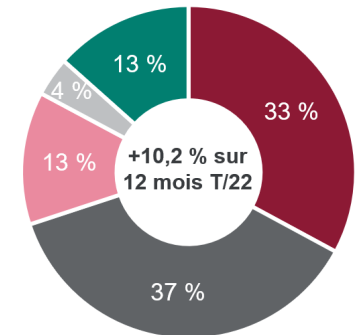
Prêts et dépôts (G\$)²



Composition diversifiée des revenus



Croissance du revenu, par produit



¹ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

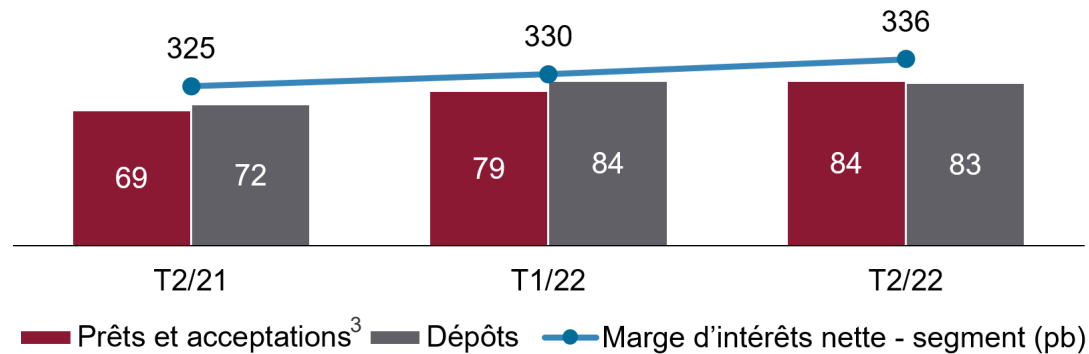
² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada – forte croissance du chiffre d'affaires sous l'effet de l'activité accrue des clients

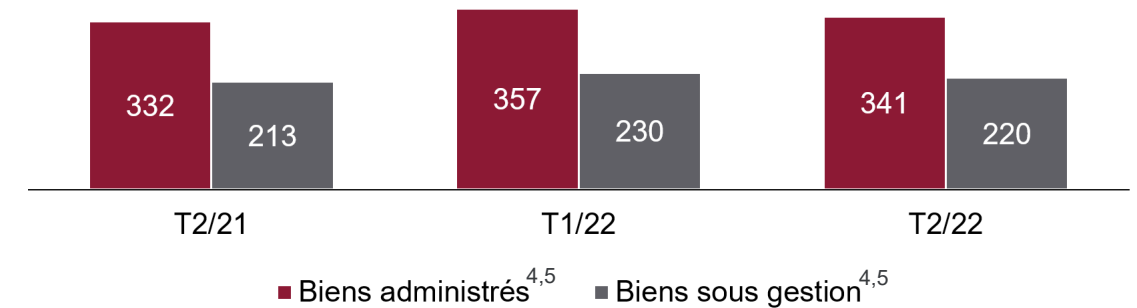
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 303	15 %	0 %
Revenu net d'intérêts	401	31 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	902	9 %	(2 %)
Charges	655	8 %	(3 %)
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	648	23 %	4 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	(4)	14 \$	0 %
Résultat net	480	20 %	4 %

- Augmentation du revenu net d'intérêts de 31 % par suite d'une forte croissance des volumes
 - Soldes des prêts de Groupe Entreprises en hausse de 22 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts de Groupe Entreprises en hausse de 16 % sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 9 % sur 12 mois
 - La récente dépréciation du marché a nuí aux biens administrés et sous gestion, tout de même en hausse de 3 %
 - Frais de crédit accrus à Groupe Entreprises
- Hausse des dépenses de 8 % attribuable en partie à une augmentation de la rémunération au rendement; en excluant ce facteur, la hausse s'établit à 5 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 0 pb

Groupe Entreprises (G\$)



Gestion des avoirs (G\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

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

⁵ Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 45 du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

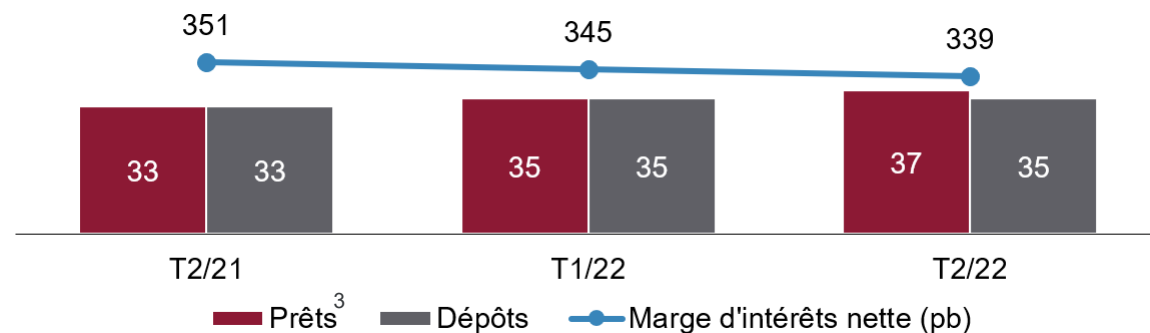
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis – volume d'activités robuste sur fond de volatilité des marchés et d'investissements

Résultats comme présentés (M\$ US)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	467	10 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	304	9 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	163	12 %	(6 %)
Charges	253	17 %	1 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	43	53 \$	95 %
Résultat net	142	(18 %)	(20 %)

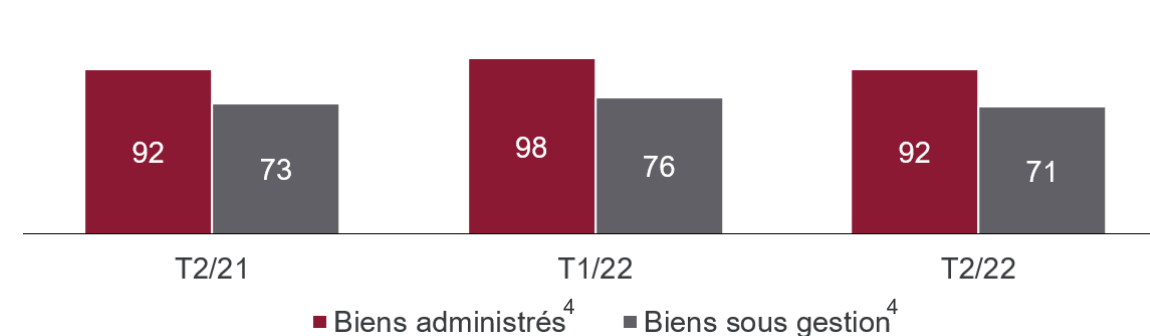
Résultats ajustés ¹ (M\$ US)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	467	10 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	304	9 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	163	12 %	(6 %)
Charges	239	18 %	1 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	228	2 %	(6 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	43	53 \$	95 %
Résultat net	152	(17 %)	(19 %)

- Hausse de 8 % du revenu net d'intérêts sur 12 mois liée à la croissance des volumes
 - Soldes des prêts en hausse de 12 %; en hausse de 18 % en excluant les prêts du Paycheck Protection Program (PPP)
 - Soldes des dépôts en hausse de 7 %
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 12 pb sur 12 mois et de 6 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 12 % sur 12 mois
 - Augmentation des frais de gestion d'actifs et essor des activités de syndication
 - Biens sous gestion en baisse de 2 % en raison du récent revirement des marchés
- Hausse des charges ajustées de 18 % principalement liée à des dépenses d'expansion des affaires et à des investissements stratégiques en cours
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 49 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 31 pb

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



Gestion des avoirs (G\$ US)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

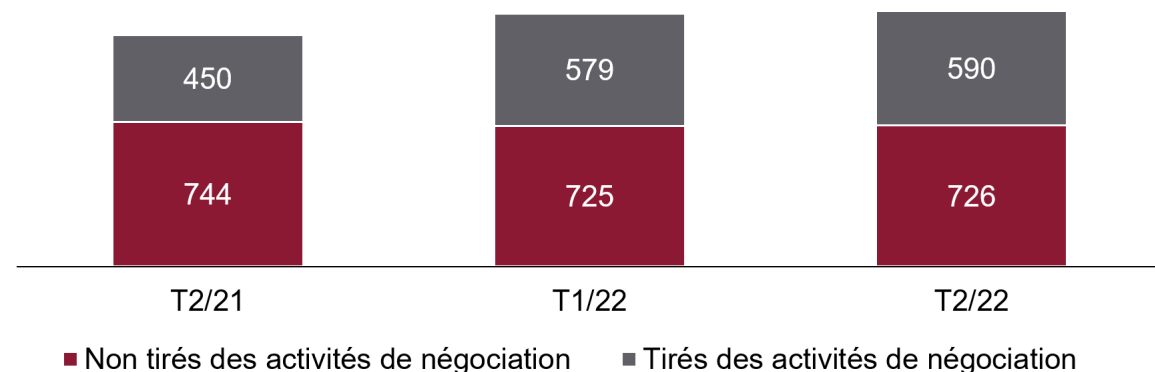
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis fournit des services de sous-conseiller.

Marchés des capitaux – bon rendement global, stimulé par les activités de négociation des clients

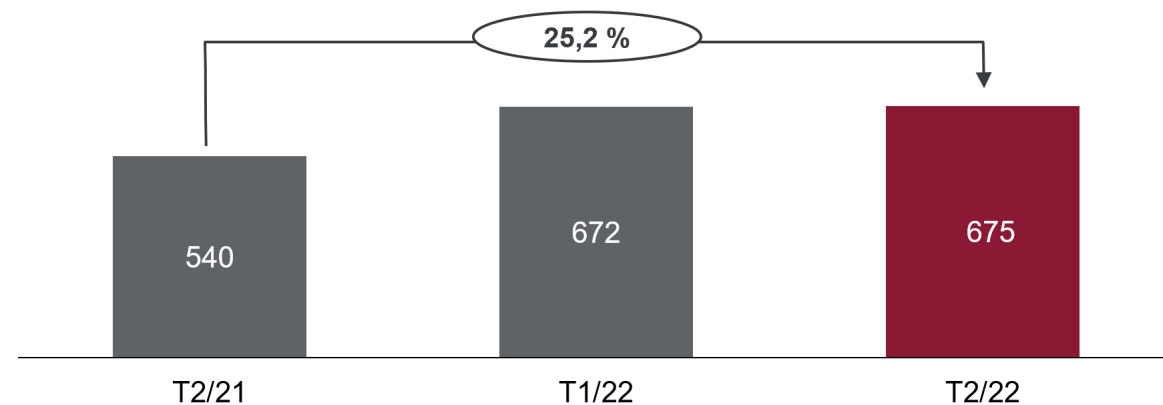
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ²	1 316	10 %	1 %
Revenu net d'intérêts	759	15 %	(4 %)
Revenu autre que d'intérêts	557	5 %	9 %
Charges	592	10 %	(1 %)
Bénéfices avant provisions et avant impôts ³	724	10 %	2 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	(14)	(27 %)	63 %
Résultat net	540	9 %	(1 %)

- Solide rendement à l'échelle du secteur
 - Augmentation des activités de négociation par rapport à l'an passé sur les titres à revenu fixe, les opérations de change et les dérivés d'actions
 - Hausse des revenus de Services financiers aux entreprises attribuable à la croissance des volumes
 - Les activités de Services financiers directs bénéficient de la solide activité des clients
- Charges en hausse de 10 % en raison d'investissements dans des initiatives stratégiques visant à soutenir la croissance et de coûts liés à l'effectif plus élevés
- La dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) tient compte de reprises de provisions pour prêts productifs
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 1 pb

Produits (M\$)²



Revenus de Marchés CIBC, réseau mondial (M\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 53 M\$ au T2/22.

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	23	(82 %)	(78 %)
Revenu net d'intérêts	(40)	(44 \$)	(26 \$)
Revenu autre que d'intérêts	63	(50 %)	(47 %)
Charges	350	25 %	23 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(7)	(15 \$)	22 %
Résultat net (perte nette)	(173)	(179 %)	(253 %)

- Baisse des revenus de trésorerie, auxquels le décalage lié aux écarts de crédit a beaucoup nui au cours du trimestre
- Charges ajustées² en hausse de 8 % sur 12 mois et de 7 % sur 3 mois
 - Augmentation sur 12 mois attribuable à une augmentation des coûts liés à l'effectif et à l'investissement continu dans les initiatives stratégiques de l'entreprise
- Croissance séquentielle liée principalement aux investissements stratégiques de l'entreprise

Résultats ajustés ² (M\$)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	23	(82 %)	(78 %)
Revenu net d'intérêts	(40)	(44 \$)	(26 \$)
Revenu autre que d'intérêts	63	(50 %)	(47 %)
Charges	302	8 %	7 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ³	(279)	(87 %)	(59 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(7)	(15 \$)	22 %
Résultat net (perte nette)	(137)	(128 %)	(191 %)

¹ Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 53 M\$ au T2/22.

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

En résumé



Solides résultats
dénotant **l'essor continu**
de nos activités



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



Entreprise résiliente
et **diversifiée**, apte
à composer avec
l'incertitude des
marchés



Évaluation du risque

Shawn Beber

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

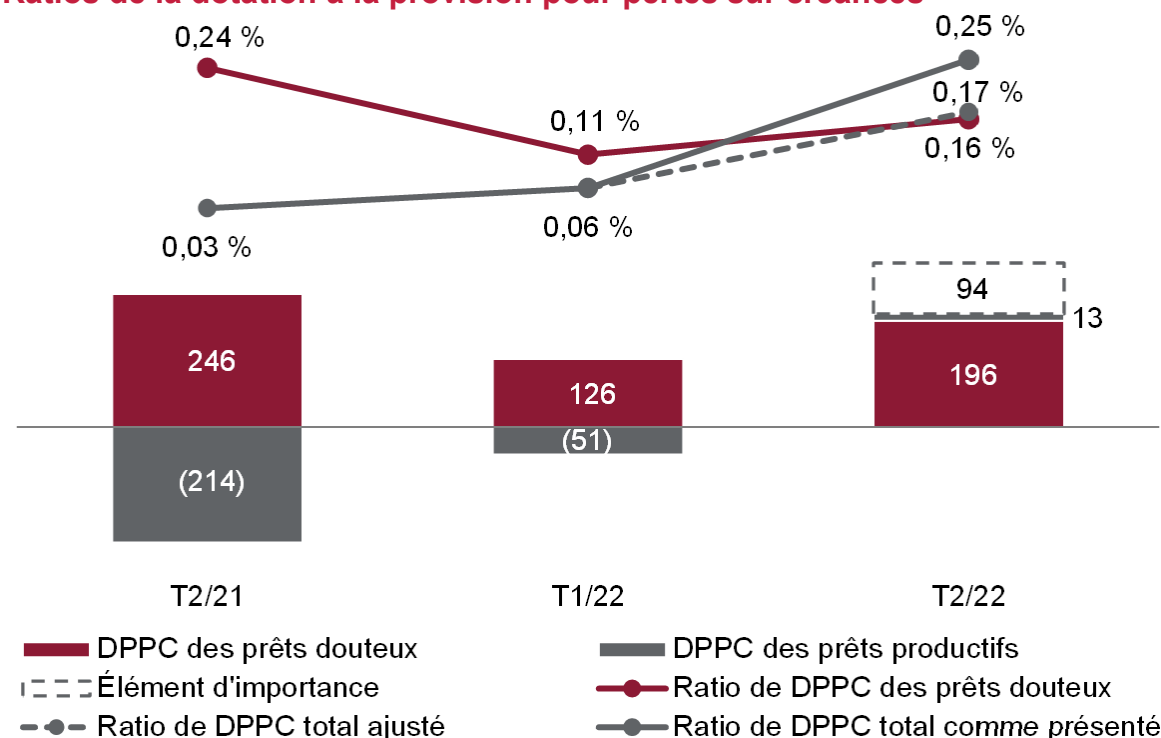
Dotations à la provision pour pertes sur créances en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

(M\$)	T2/21 comme présentés	T1/22 comme présentés	T2/22 comme présentés	Éléments d'importance ¹	T2/22 ajustés ²
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	65	98	273	94	179
Prêts douteux	206	99	141	-	141
Prêts productifs	(141)	(1)	132	94	38
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	(18)	(4)	(4)	-	(4)
Prêts douteux	(8)	(1)	-	-	-
Prêts productifs	(10)	(3)	(4)	-	(4)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	(12)	28	55	-	55
Prêts douteux	23	30	34	-	34
Prêts productifs	(35)	(2)	21	-	21
Marchés des capitaux	(11)	(38)	(14)	-	(14)
Prêts douteux	8	(13)	2	-	2
Prêts productifs	(19)	(25)	(16)	-	(16)
Siège social et autres	8	(9)	(7)	-	(7)
Prêts douteux	17	11	19	-	19
Prêts productifs	(9)	(20)	(26)	-	(26)
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	32	75	303	94	209
Prêts douteux	246	126	196	-	196
Prêts productifs	(214)	(51)	107	94	13

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

- Provisions pour prêts douteux en hausse au T2/22 en raison de radiations, d'une augmentation de la dotation du crédit de détail et de provisions accrues, déduction faite des reprises, pour les prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Diminution des provisions pour prêts productifs au T2/22 principalement liée à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Costco, traité comme un élément d'importance, et à l'évolution défavorable des perspectives économiques générales

Ratios de la dotation à la provision pour pertes sur créances³



¹ Pour l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco. Les éléments d'importance sont soustraits des résultats comme présentés pour calculer les résultats ajustés.

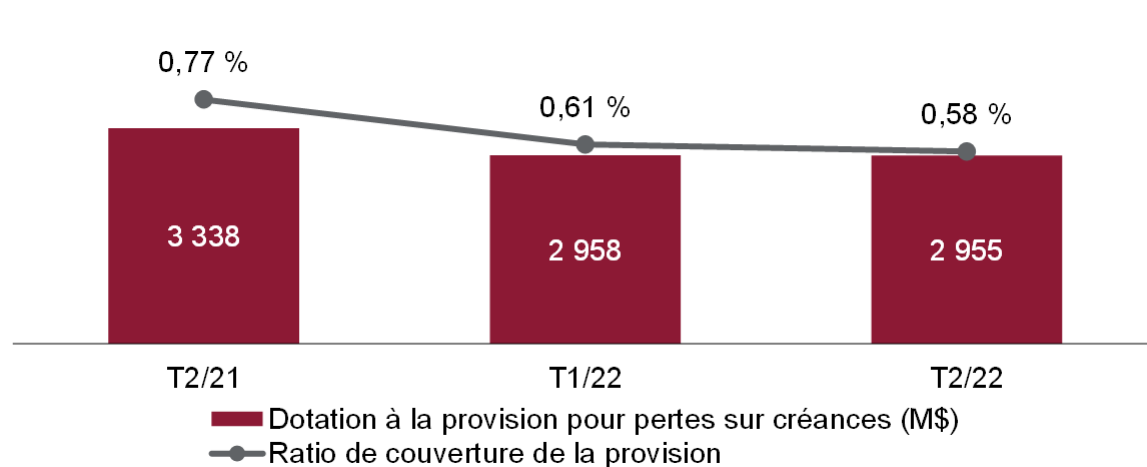
² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

³ Voir les notes 1 à 3 à la diapositive 39.

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

Résultats comme présentés	T2/21	T1/22	T2/22
Cartes de crédit canadiennes	5,8 %	5,7 %	4,9 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,07 %	0,05 %	0,06 %
Prêts personnels canadiens	1,6 %	1,8 %	1,8 %
Prêts PME canadiens	2,5 %	1,8 %	2,2 %
Groupe Entreprises, Canada	0,8 %	0,5 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,2 %	0,9 %	0,8 %
Marchés des capitaux ¹	1,0 %	0,4 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	5,0 %	4,8 %	4,4 %
Total	0,77 %	0,61 %	0,58 %

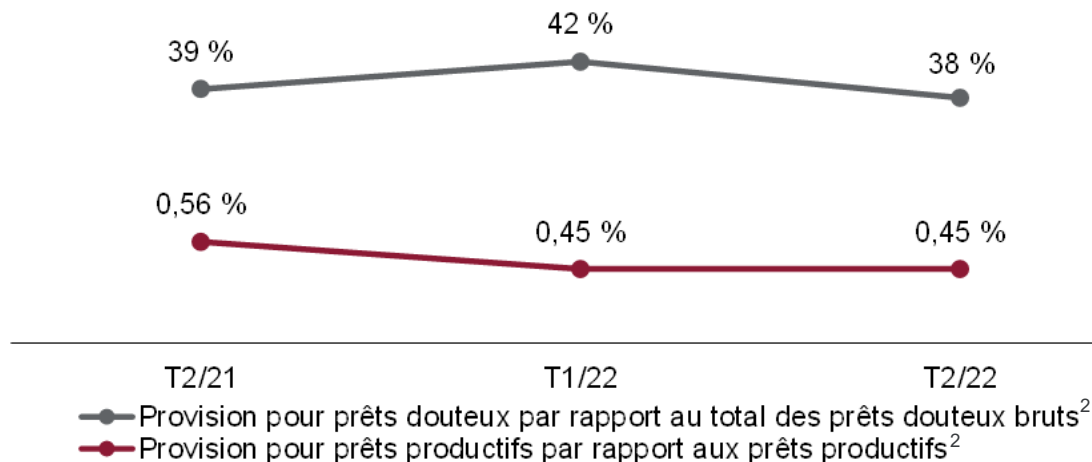
Ratio de couverture de la provision total²



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

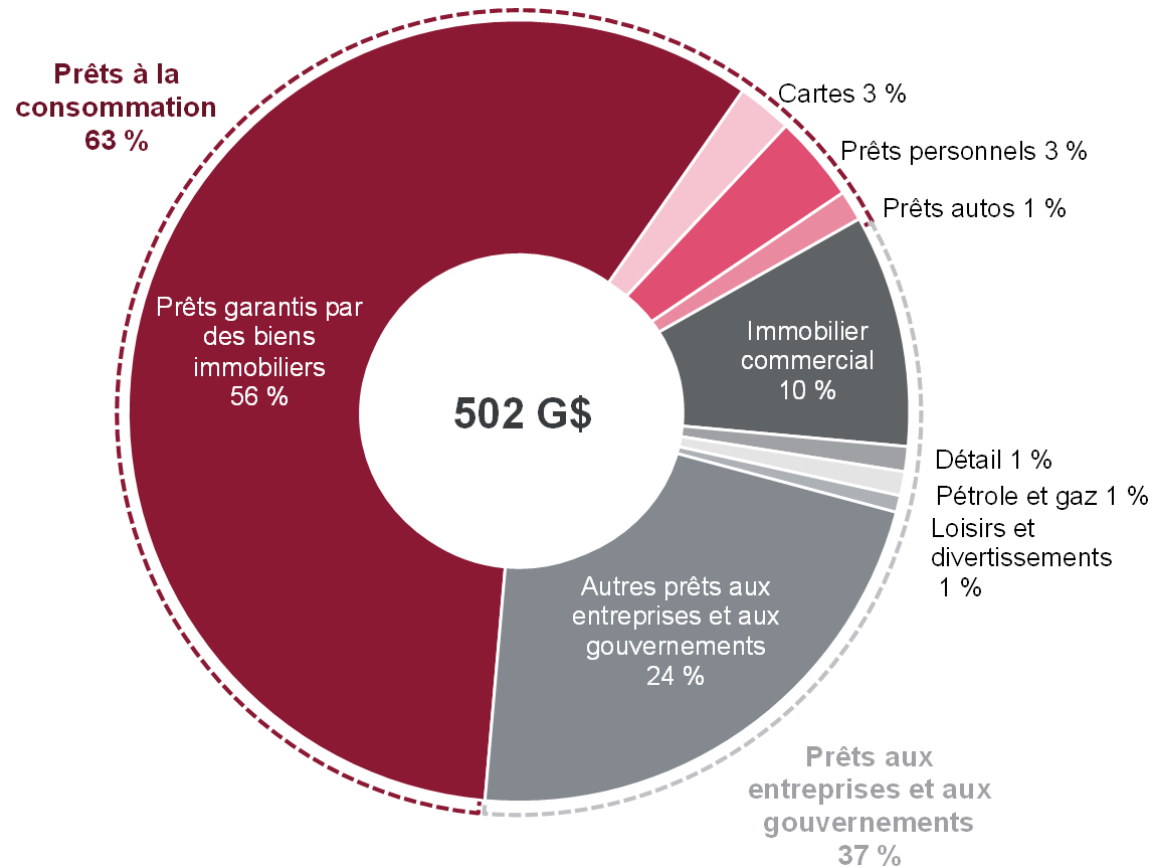
- Baisse de la couverture de la provision au T2/22, attribuable à la croissance du portefeuille
- La couverture actuelle de la provision demeure supérieure à son niveau d'avant la pandémie

Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux



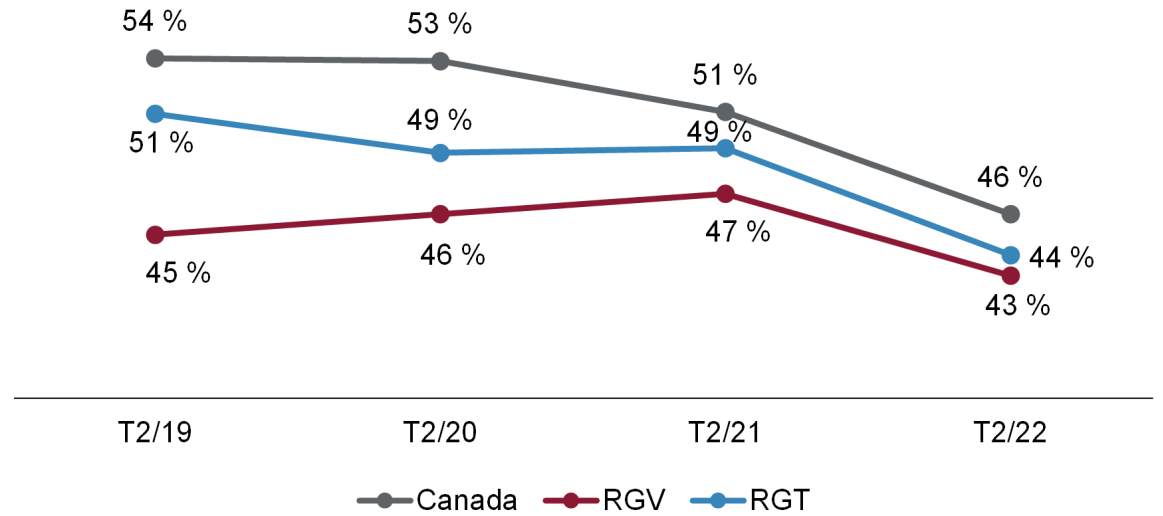
Portefeuille de prêts bien positionné

Composition globale du portefeuille de prêts (en cours)



- Notre portefeuille se compose à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré se chiffre à 46 %
- Le reste de notre portefeuille se compose de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut¹ à BBB, y compris une exposition minimale aux secteurs des loisirs et divertissements

Rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés au Canada



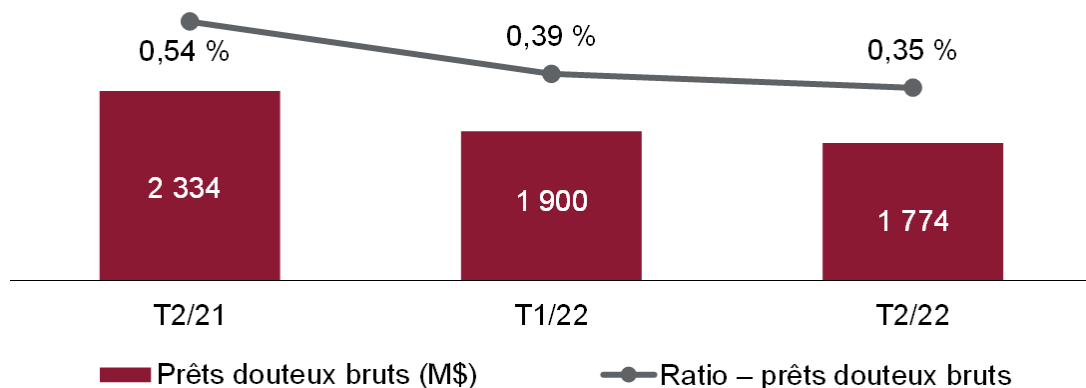
Qualité du crédit – ratio des prêts douteux bruts en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

Résultats comme présentés	T2/21	T1/22	T2/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,25 %	0,17 %	0,14 %
Prêts personnels canadiens	0,32 %	0,27 %	0,30 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ¹	0,90 %	0,56 %	0,50 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,89 %	4,61 %	4,27 %
Total	0,54 %	0,39 %	0,35 %

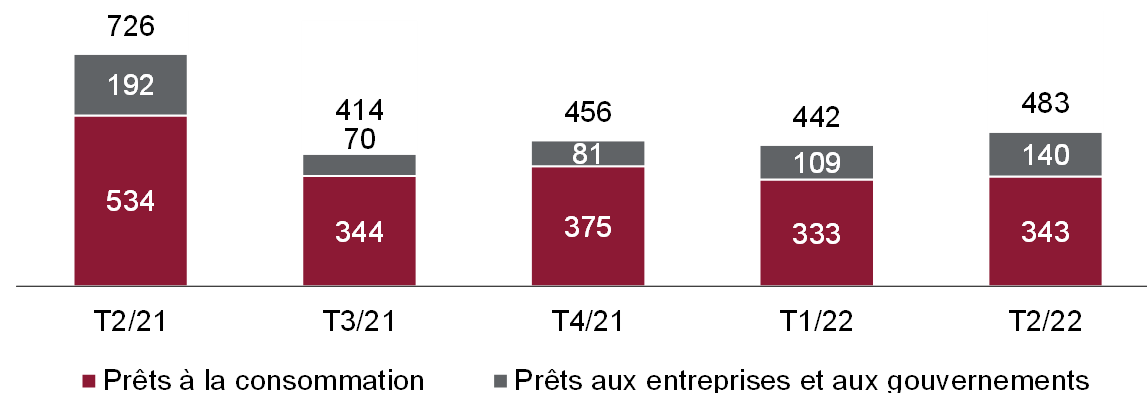
Soldes en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- La tendance générale baissière des soldes des prêts douteux se poursuit

Ratio des prêts douteux bruts²



Nouveaux prêts (M\$)



¹ Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.

² Voir la note 8 à la diapositive 39.

Qualité du crédit – consommation au Canada

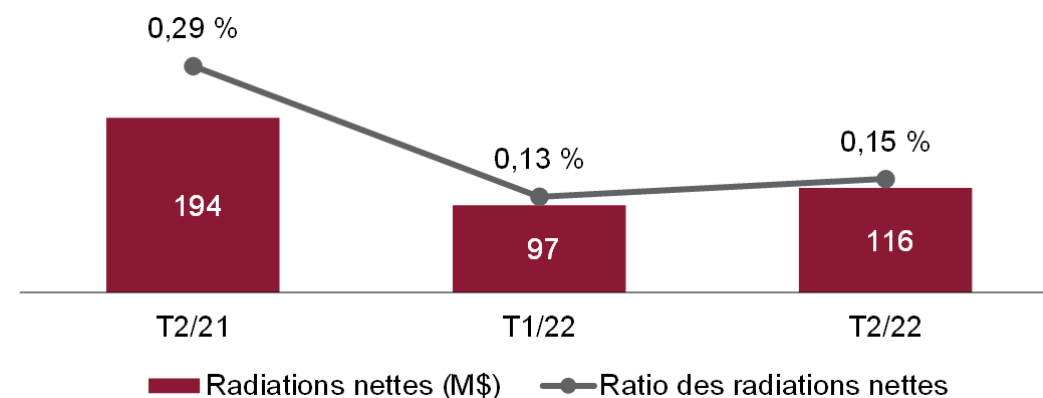
Résultats comme présentés – radiations nettes	T2/21	T1/22	T2/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	5,65 %	1,88 %	2,16 %
Prêts personnels	0,53 %	0,42 %	0,40 %
Total	0,29 %	0,13 %	0,15 %

Taux de défaillance de 90 jours ou plus ¹	T2/21	T1/22	T2/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,25 %	0,17 %	0,14 %
Non assurés	0,23 %	0,13 %	0,10 %
Assurés	0,35 %	0,31 %	0,28 %
Cartes de crédit canadiennes	0,69 %	0,68 %	0,62 %
Prêts personnels	0,32 %	0,27 %	0,30 %
Total	0,29 %	0,20 %	0,19 %

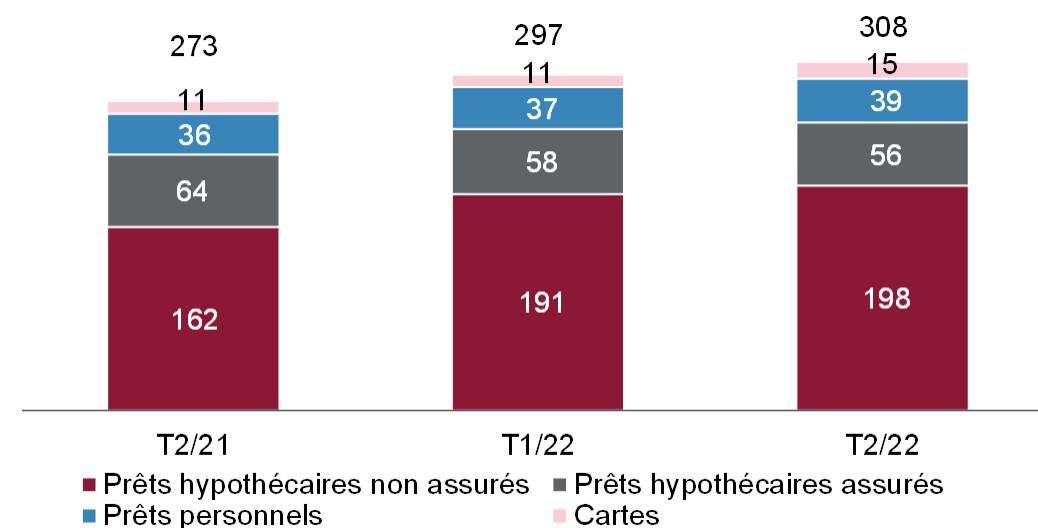
Taux de défaillance de 90 jours ou plus en baisse sur 12 mois et stable sur 3 mois

- Baisse dans le segment des prêts hypothécaires grâce à l'élaboration d'une stratégie relative au risque de crédit, à la gestion continue du risque de crédit, à une équipe des prêts garantis par des biens immobiliers attitrée au recouvrement et à une croissance vigoureuse
- Baisse dans le segment des cartes de crédit attribuable à une bonne performance du portefeuille Costco récemment acquis
- Hausse sur 3 mois dans le segment des prêts personnels en raison de la réouverture de l'économie


Ratio des radiations nettes¹



Soldes (G\$, capital)



En résumé



**Bonne performance
globale en contexte
d'incertitude**

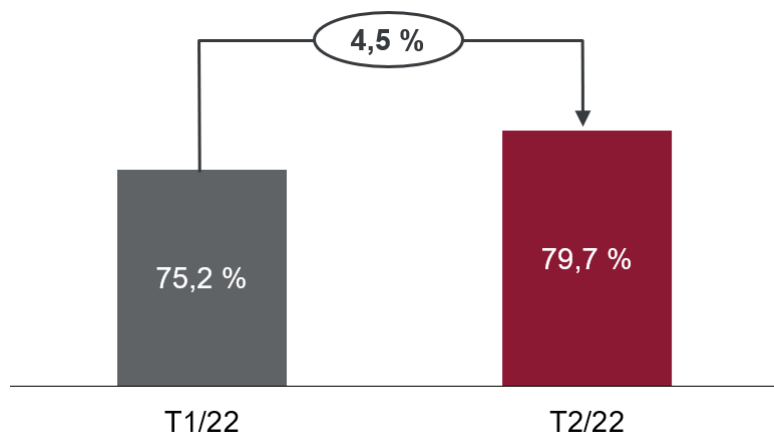
**Les pertes sur créances
devraient se normaliser
au fil du temps**

**Nous surveillons de
près tout fait nouveau
susceptible d'influer
sur nos perspectives**

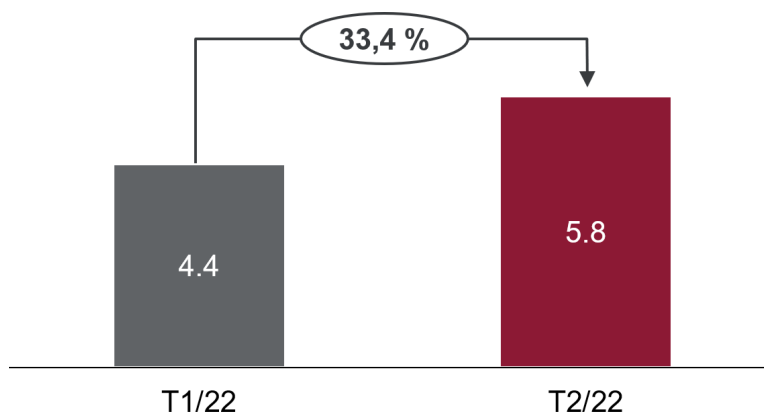
Annexe

Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique¹

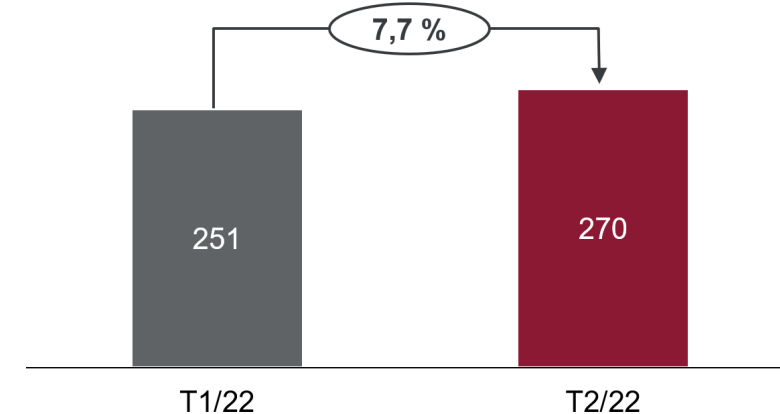
Taux d'adoption du numérique²



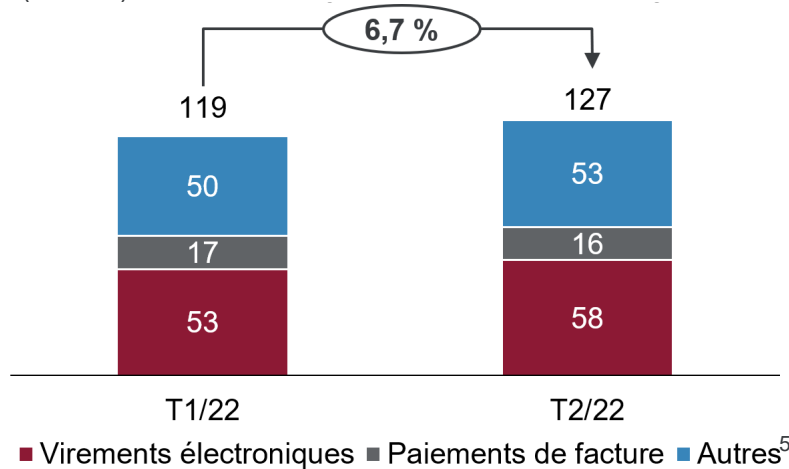
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³ (millions)



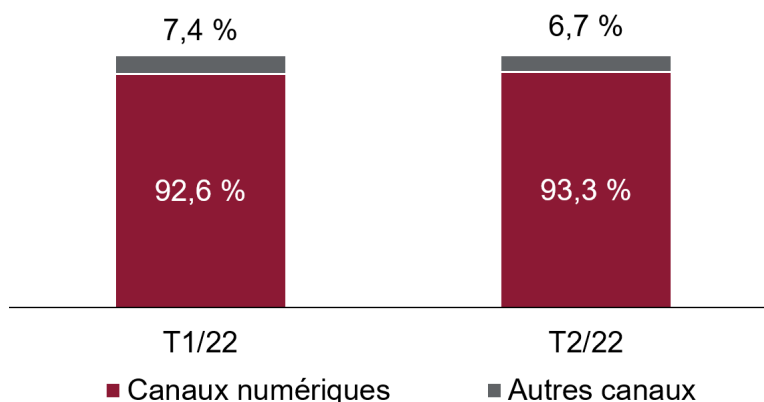
Utilisation des canaux numériques (n^{bre} de sessions, millions)



Opérations numériques⁴ (millions)



Opérations par canal⁴



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

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

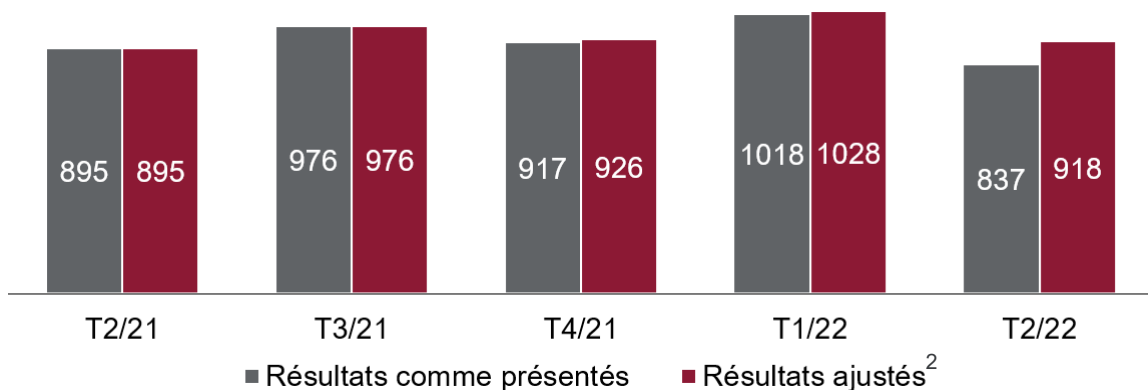
³ Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, région du Canada ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁴ Représentent les opérations financières uniquement.

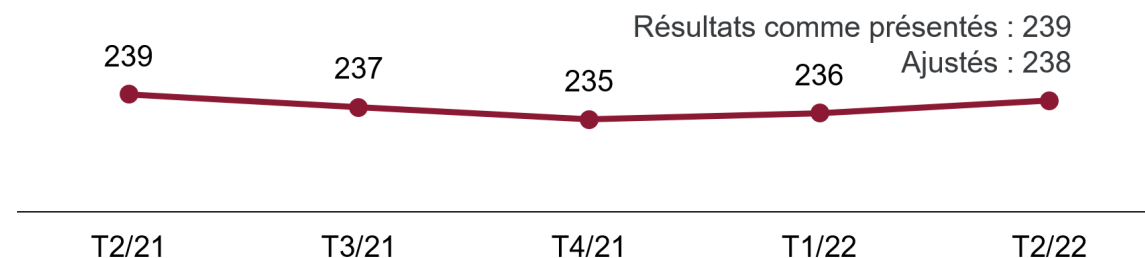
⁵ La catégorie Autres englobe les virements et les dépôts électroniques.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada¹

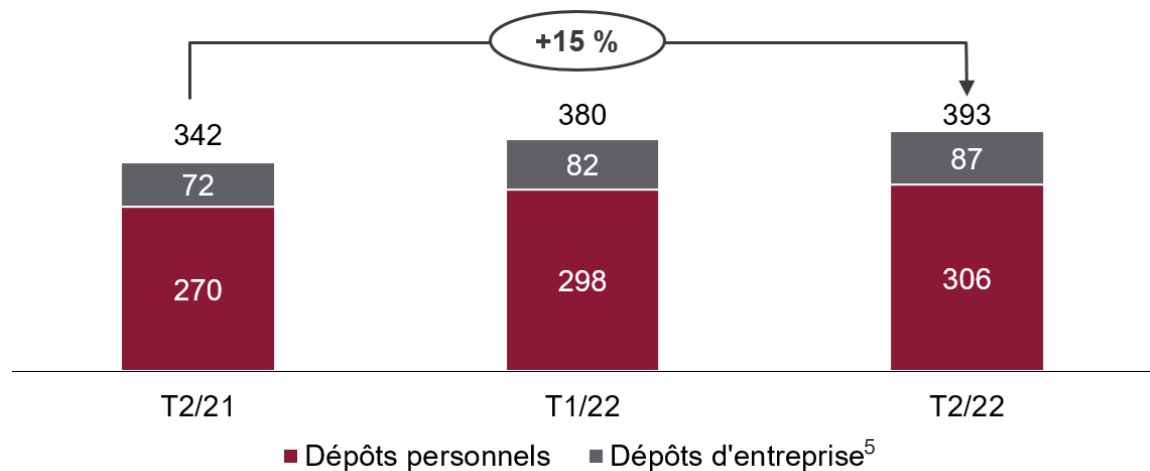
Résultat net



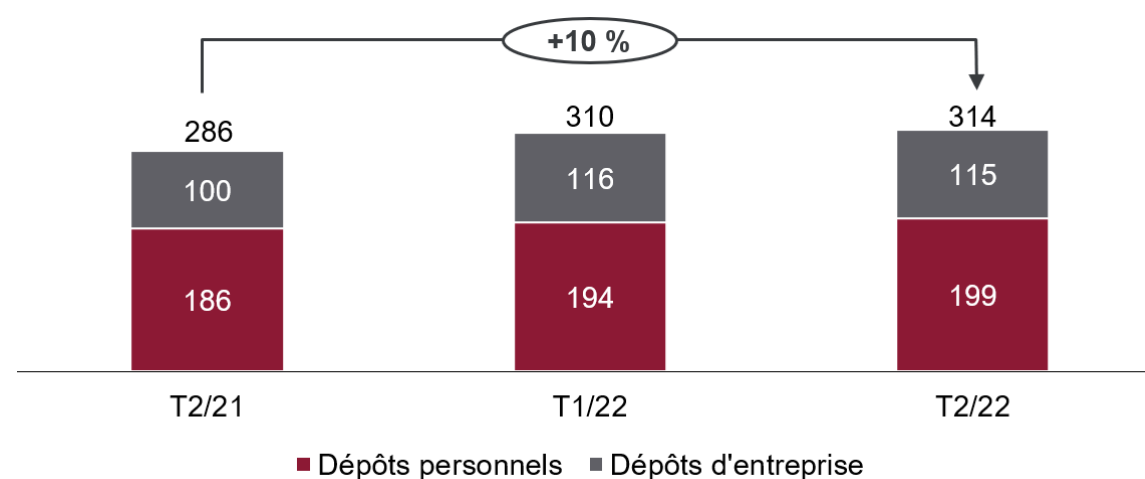
Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)²



Prêts moyens (G\$)^{3,4}



Dépôts moyens (G\$)³



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

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions. Les résultats nets ajustés du T4/21, du T1/22 et du T2/22 excluent respectivement 9 M\$, 10 M\$ et 81 M\$ après impôt de charges liées à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco.

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

⁴ Avant les provisions connexes.

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

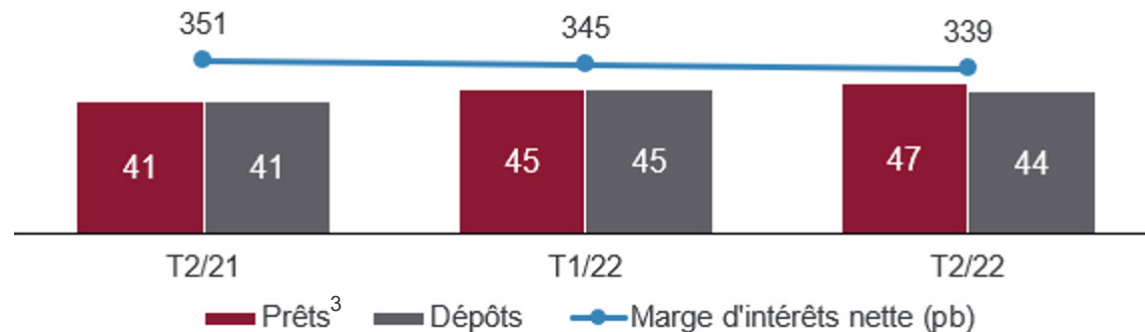
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (\$ CA)

Résultats comme présentés (M\$ CA)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	591	11 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	385	10 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	206	14 %	(6 %)
Charges	320	18 %	1 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	55	67 \$	96 %
Résultat net	180	(17 %)	(20 %)

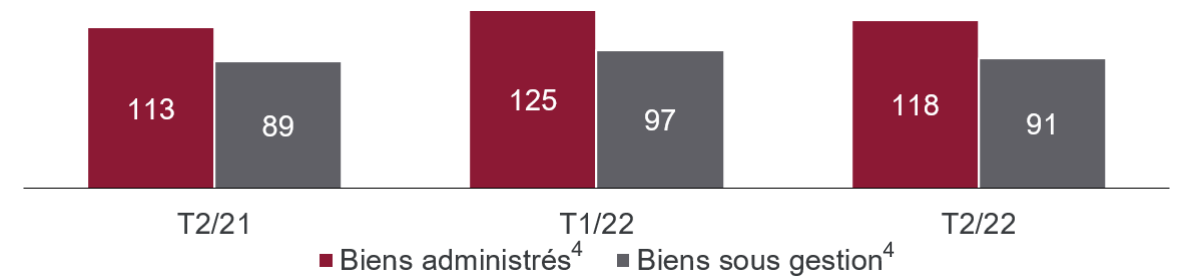
Résultats ajustés ¹ (M\$ CA)	T2/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	591	11 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	385	10 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	206	14 %	(6 %)
Charges	303	20 %	1 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	288	3 %	(6 %)
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	55	67 \$	96 %
Résultat net	192	(16 %)	(20 %)

- Hausse de 10 % du revenu net d'intérêts liée à l'essor continu de l'acquisition et de la fidélisation de la clientèle
 - Soldes des prêts en hausse de 15 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 7 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 12 pb sur 12 mois et de 6 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 14 % sur 12 mois
 - Biens administrés et sous gestion en hausse respectivement de 4 % et de 2 %
 - Augmentation des frais de gestion d'actifs malgré la récente volatilité des marchés
- Charges ajustées¹ en hausse de 20 % sur 12 mois en raison d'une rémunération plus élevée des employés et de coûts d'expansion des affaires

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



Gestion des avoirs (G\$ CA)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

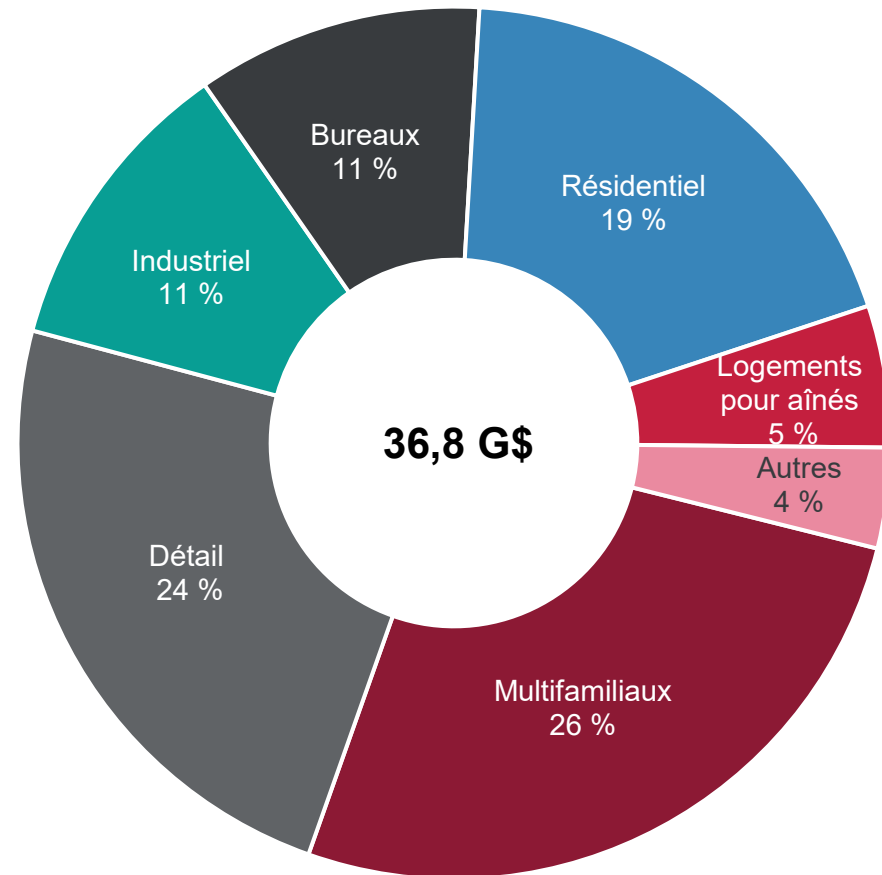
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

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

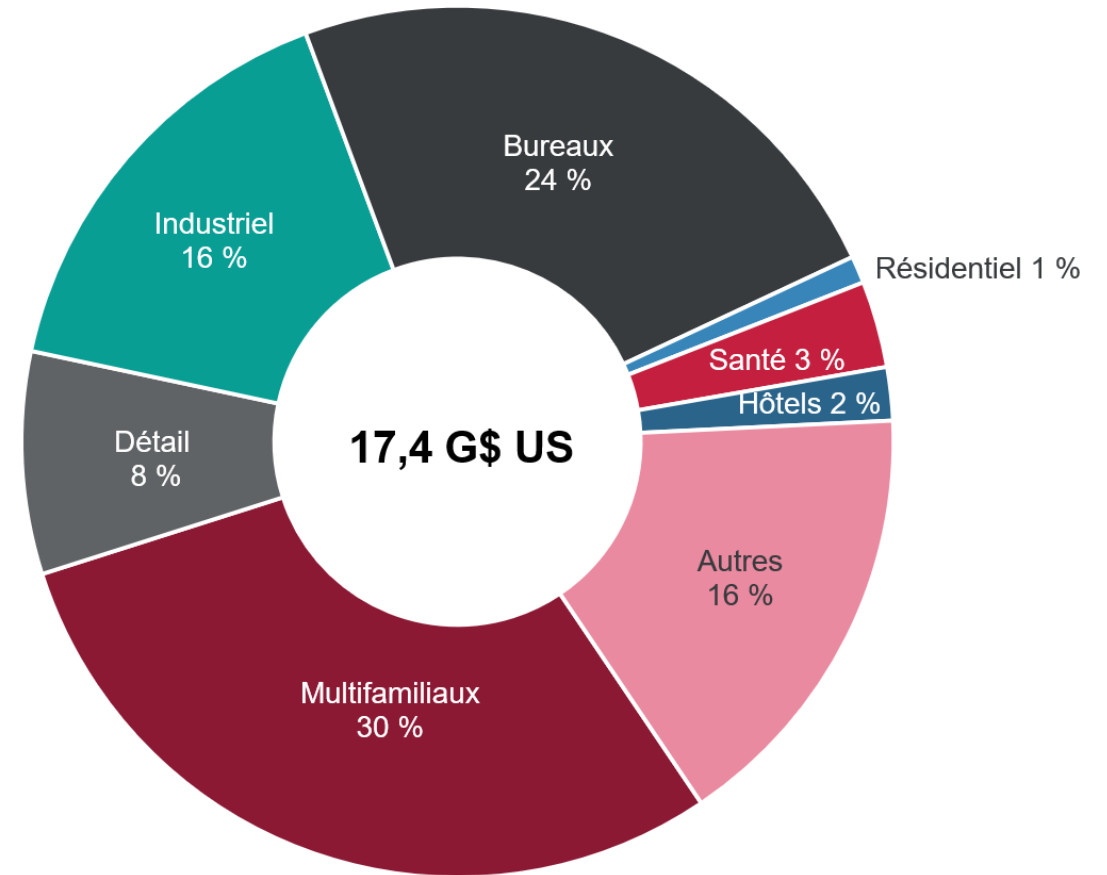
Les prêts immobiliers commerciaux demeurent diversifiés

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 70 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²



- 38 % des prêts utilisés sont de première qualité³

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

² Comprend 2,0 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.

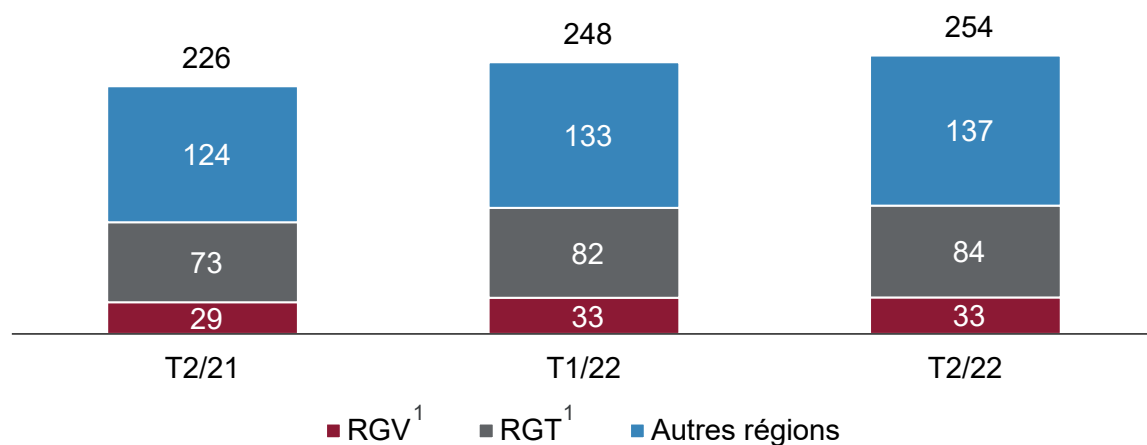
³ Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB-/Baa3 ou mieux.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

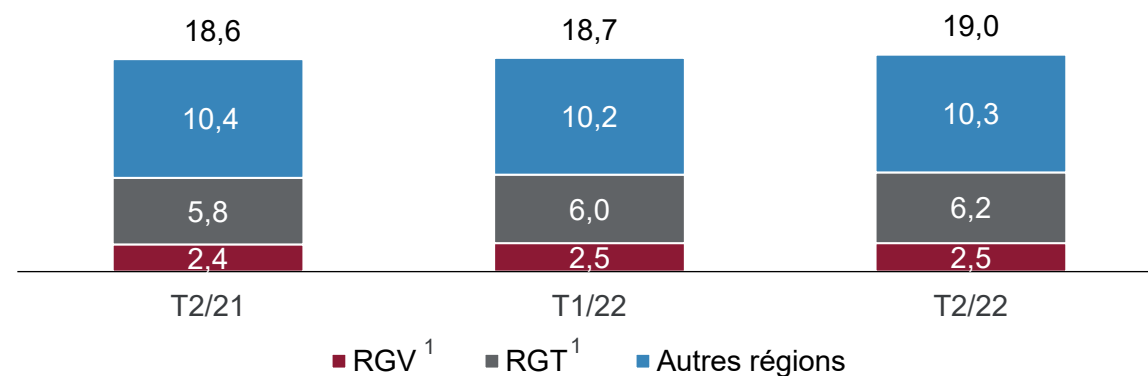
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/21	T1/22	T2/22
Total des prêts hypothécaires	0,25 %	0,17 %	0,14 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,23 %	0,13 %	0,10 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,24 %	0,11 %	0,11 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,16 %	0,07 %	0,05 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces pétrolières ²	0,63 %	0,48 %	0,42 %

- La région du Grand Vancouver¹ (RGV) et la région du Grand Toronto¹ (RGT) continuent d'inscrire de bons résultats

Soldes des prêts hypothécaires (G\$, capital)

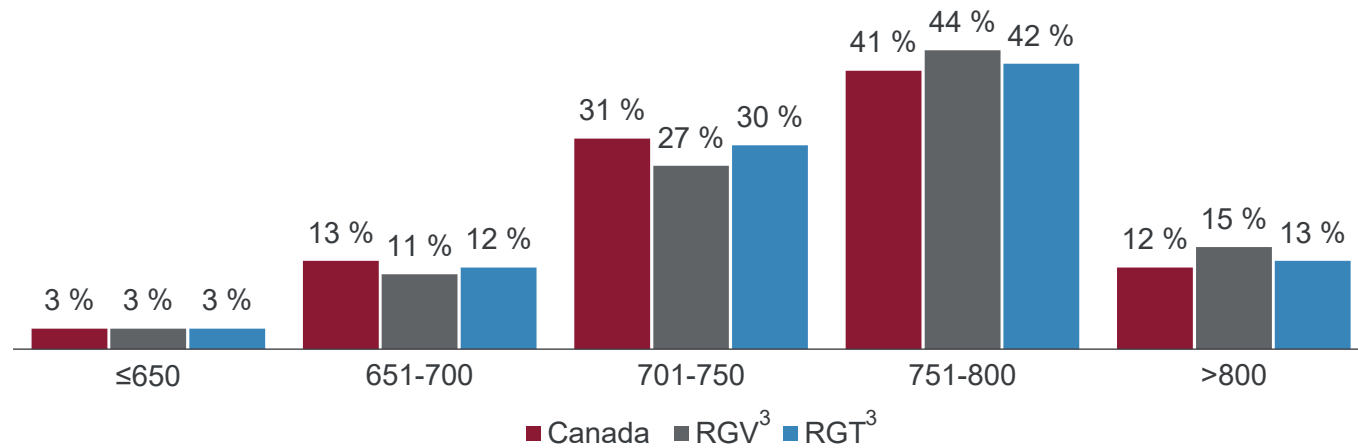


Soldes des marges de crédit hypothécaires (G\$, capital)



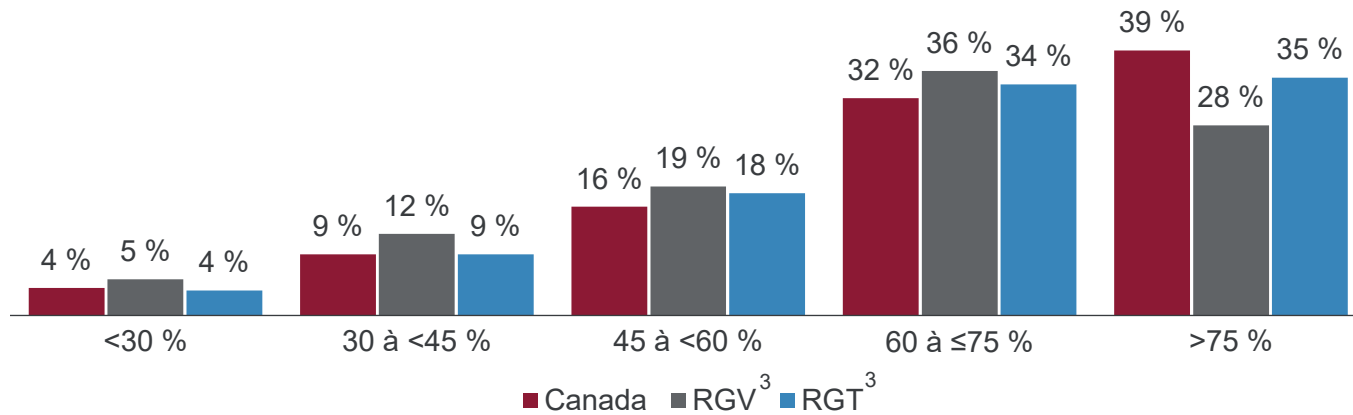
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – nouveaux prêts¹ au T2/22

Distribution des cotes FICO



- 17 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T2/22
- RPV² moyen au Canada : 65 %
 - RGV³ : 62 %
 - RGT³ : 64 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)²



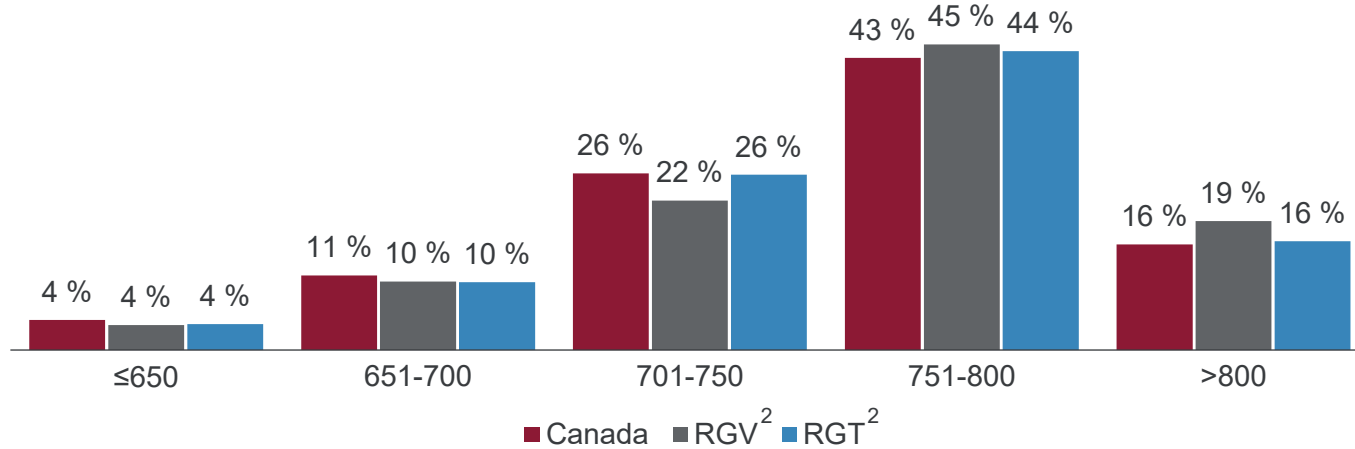
¹ Les nouveaux prêts englobent les refinancements de prêts hypothécaires existants, mais non les renouvellements.

² Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 36 du Rapport trimestriel du T2/22 pour plus de précisions.

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

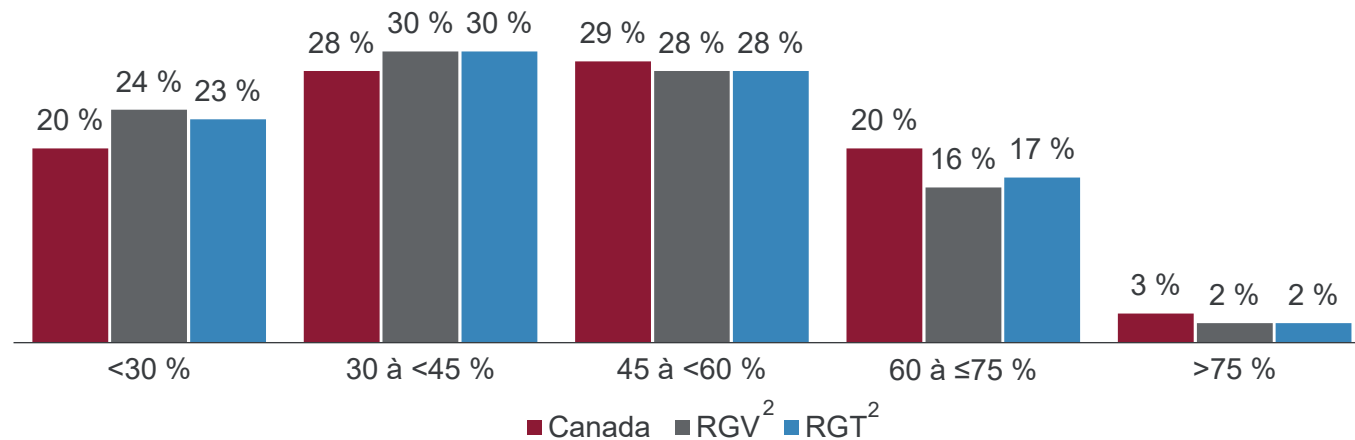
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes FICO



- Distribution des cotes FICO et des RPV¹ meilleure que la moyenne nationale dans la RGV² et la RGT²
- Moins de 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote FICO de 650 ou moins et a un RPV¹ de plus de 75 %
- RPV¹ moyen au Canada : 46 %
 - RGV² : 43 %
 - RGT² : 44 %

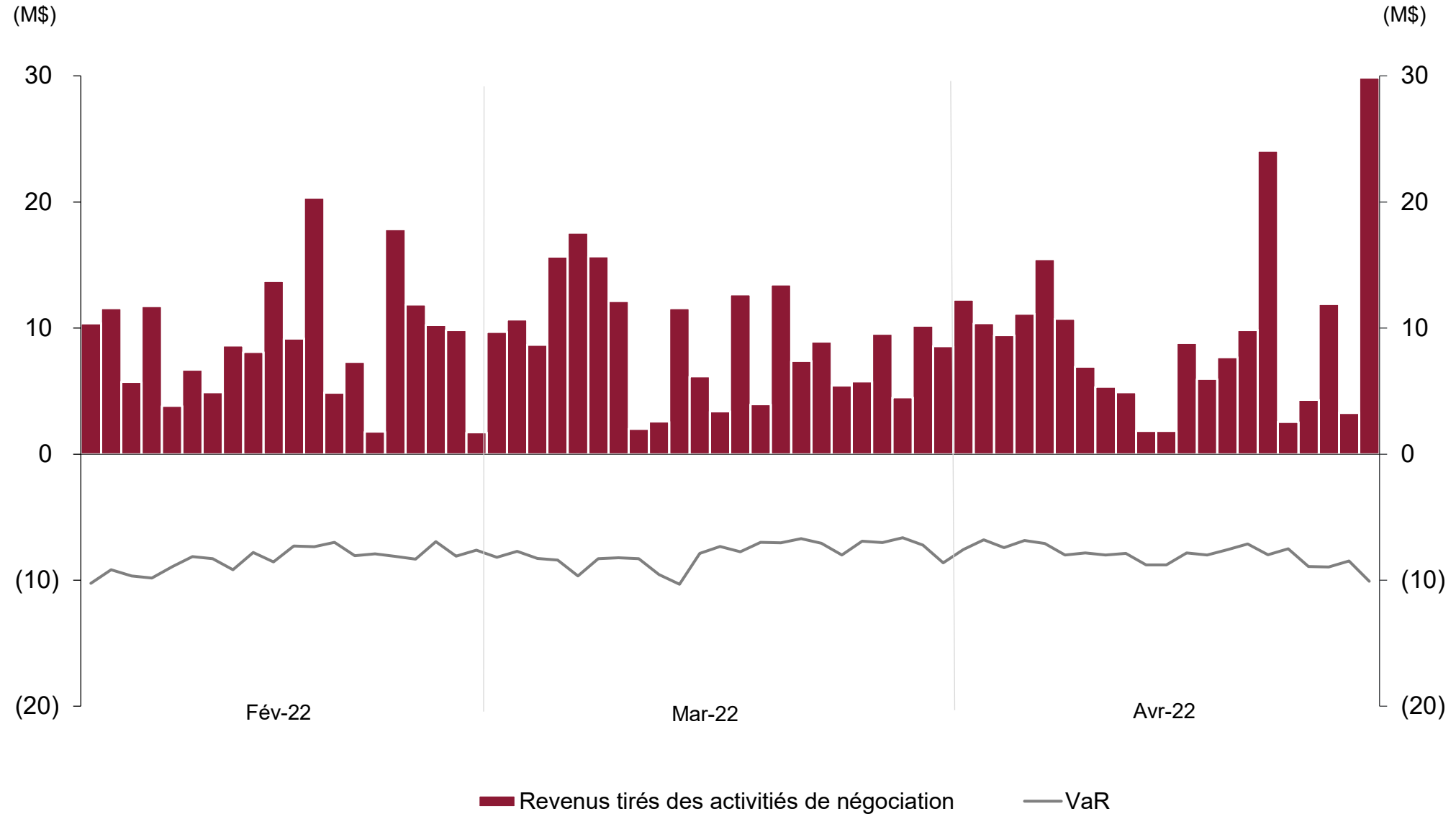
Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 36 du Rapport trimestriel du T2/22 pour plus de précisions.

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

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



¹ Voir la note 4 à la diapositive 39.

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues¹

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 30 avril 2022	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	3,4 %	2,0 %	4,6 %	2,7 %	2,4 %	1,7 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	3,2 %	2,1 %	4,3 %	3,1 %	1,1 %	0,2 %
Taux de chômage canadien	5,4 %	5,7 %	4,9 %	5,3 %	6,4 %	6,5 %
Taux de chômage américain	3,6 %	3,7 %	3,1 %	3,0 %	5,0 %	4,9 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	7,2 %	2,0 %	15,1 %	4,7 %	(0,5) %	(1,4) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	1,9 %	5,0 %	5,9 %	8,5 %	(6,9) %	(8,5) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,0 %	15,1 %	14,5 %	14,8 %	15,4 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	93 \$	76 \$	126 \$	124 \$	67 \$	54 \$

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

Éléments d'importance du deuxième trimestre de 2022

	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA ¹ (\$/action)	Segments
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco, et ajustements selon la méthode de l'acquisition et provision pour pertes sur prêts productifs associées à cette acquisition ²	106	77	0,09	Services bancaires personnels et PME, région du Canada
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires	45	33	0,04	Siège social et autres
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	24	19	0,02	Services bancaires personnels et PME, région du Canada Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis Siège social et autres
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	175	129	0,15	

¹ Le fractionnement d'actions est pris en compte dans tous les montants par action ordinaire.

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

Mesures financières non conformes aux PCGR

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

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

Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section sur les mesures non conformes aux PCGR, aux pages 8 à 13 du Rapport de gestion et notes explicatives du T2/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à www.sedar.com.

Glossaire

	Définition
1 Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
2 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.
3 Ratio de DPPC total ajusté	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances ajustée pour tenir compte du solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes, et dont les éléments d'importance ont été déduits.
4 Revenus tirés des activités de négociation	Les activités de négociation sont basées sur la définition du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation. Des positions dans un portefeuille de négociation sont considérées comme des activités de négociation, dans la mesure où le portefeuille et les positions respectent les critères d'un portefeuille de négociation définis par le BISF et énoncés dans la ligne directrice Normes de fonds propres du BSIF.
5 Ratio de couverture de la provision	Provision pour pertes sur créances par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
6 Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
7 Provision pour prêts productifs par rapport aux prêts 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.
8 Ratio des prêts douteux bruts	Prêts douteux bruts en pourcentages de la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
9 Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage des soldes moyens des prêts.
10 Taux de comptes en souffrance depuis au moins 90 jours	Comptes en souffrance depuis au moins 90 jours en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts.