



# Présentation des résultats trimestriels

Troisième trimestre 2023

31 août 2023

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

# Énoncés prospectifs

## Troisième trimestre 2023

**UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS** : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans la présente présentation aux investisseurs, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la 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 au Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » de notre Rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2023, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements en matière de durabilité (notamment en ce qui concerne la carboneutralité et nos activités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance [ESG]), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2023 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « s'attendre », « viser », « compter », « estimer », « s'engager », « prévision », « cible », « s'efforcer », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » de notre Rapport aux actionnaires du troisième 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, de la conjoncture défavorable dans le secteur bancaire américain – laquelle exerce des pressions sur les conditions de liquidité et de financement dans le secteur des services financiers, de l'incidence des modes de travail hybrides et des taux d'intérêt élevés sur le marché immobilier américain, d'une éventuelle récession et de la guerre en Ukraine sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale; le risque géopolitique, y compris 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 détermination 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 s'y fie indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux actionnaires représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes, est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif contenu dans cette présentation aux actionnaires ou dans d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

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



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Les résultats de nos activités principales demeurent solides

Mise en œuvre efficace de nos priorités stratégiques...

## RPA dilué

Comme présenté 1,47 \$  
Ajusté<sup>1,2</sup> 1,52 \$  
-17 %/-18 %<sup>2</sup> sur 12 mois

## Produit

5,9 G\$  
Comme présenté et ajusté<sup>2</sup>  
+5 %/+6 %<sup>2</sup> sur 12 mois

## BAIAP<sup>3</sup>

Comme présenté 2,5 G\$  
Ajusté<sup>2</sup> 2,6 G\$  
+6 %/+5 %<sup>2</sup> sur 12 mois

## BNAI

Comme présenté 1,4 G\$  
Ajusté<sup>2</sup> 1,5 G\$  
-14 %/-15 %<sup>2</sup> sur 12 mois

## RCP<sup>4</sup>

Comme présenté 11,6 %  
Ajusté<sup>2,5</sup> 11,9 %  
-3 %/-3 %<sup>2</sup> sur 12 mois



### Fonds propres réglementaires vigoureux

Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie<sup>6</sup> de 12,2 %, en hausse de 30 pb sur 3 mois, principalement en raison de solides capacités de production de capital



### Croissance et acquisition de clients<sup>9</sup>

Maintien de la lancée pour l'augmentation de nouveaux clients – le nombre de nouveaux clients a atteint plus de 650 000 dans les DDM



### Expansion des marges

MIN<sup>7</sup> (hors activités de négociation) en hausse de 2 pb sur 3 mois, soutenue par la vigueur des activités de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada [+10 pb sur 3 mois]



### Intercommunication<sup>10</sup> à l'échelle de la banque

L'intercommunication accrue s'est traduite par une croissance à deux chiffres sur 12 mois des recommandations entre secteurs d'activité pour nos activités aux États-Unis



### Gestion des charges

Croissance des charges modérée [+2 % sur 3 mois], du fait de placements stratégiques à long terme



### Capacités numériques

La croissance rapide de nos offres numériques sous-tend le taux accru d'opérations bancaires personnelles effectuées dans les canaux numériques<sup>11</sup> [94 %]



### Qualité du crédit

Dotation prudente à la provision pour pertes sur créance – le ratio de DPPC<sup>8</sup> demeure supérieur aux niveaux pré-pandémiques



### Engagement envers la durabilité environnementale

Nous sommes un chef de file mondial des services bancaires d'investissement et du financement durable des infrastructures selon *Global Finance*<sup>12</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Executing Against Our Strategic Priorities

Disciplined approach to resource allocation and execution of our client-focused strategy

## Our Strategic Priorities



### Segments à fortes croissance et personnalisation

Faire croître notre division de gestion privée de patrimoine destinée aux clients fortunés en Amérique du Nord

Tirez parti de notre plateforme hautement connectée

Croissance des fonds<sup>1</sup> gérés de **14 G\$ (+5 %)** pour le Service Impérial d'une année à l'autre

**30 %** des clients du Groupe Entreprises ont un dirigeant qui entretient une relation avec GPP au Canada et **16 %** des clients stratégiques<sup>2</sup> sont aussi des clients de GPP aux États-Unis



### Futurs facteurs de différenciation

Offrir des solutions bancaires numériques de premier plan à nos clients canadiens

Énergies renouvelables de base et transition énergétique

Taux d'adoption du numérique<sup>3</sup> : **84 %** pour les Services bancaires personnels au Canada et **+32 %** pour les produits de détail de base vendus en ligne

Acquisition nette de nouveaux clients<sup>4</sup> : **+165 000** dans Simplii Financial au cours des 12 derniers mois



### Faciliter et simplifier

Offrir des solutions bancaires numériques de premier plan à nos clients canadiens

Énergies renouvelables de base et transition énergétique

Efficacité de **100 M\$** au T3 en cumul annuel grâce à l'optimisation et à la simplification des processus à l'échelle de notre entreprise

**50 %** des applications fonctionnent en nuage en raison de la portée et de la vitesse

Endnotes are included on slides 46 to 51.

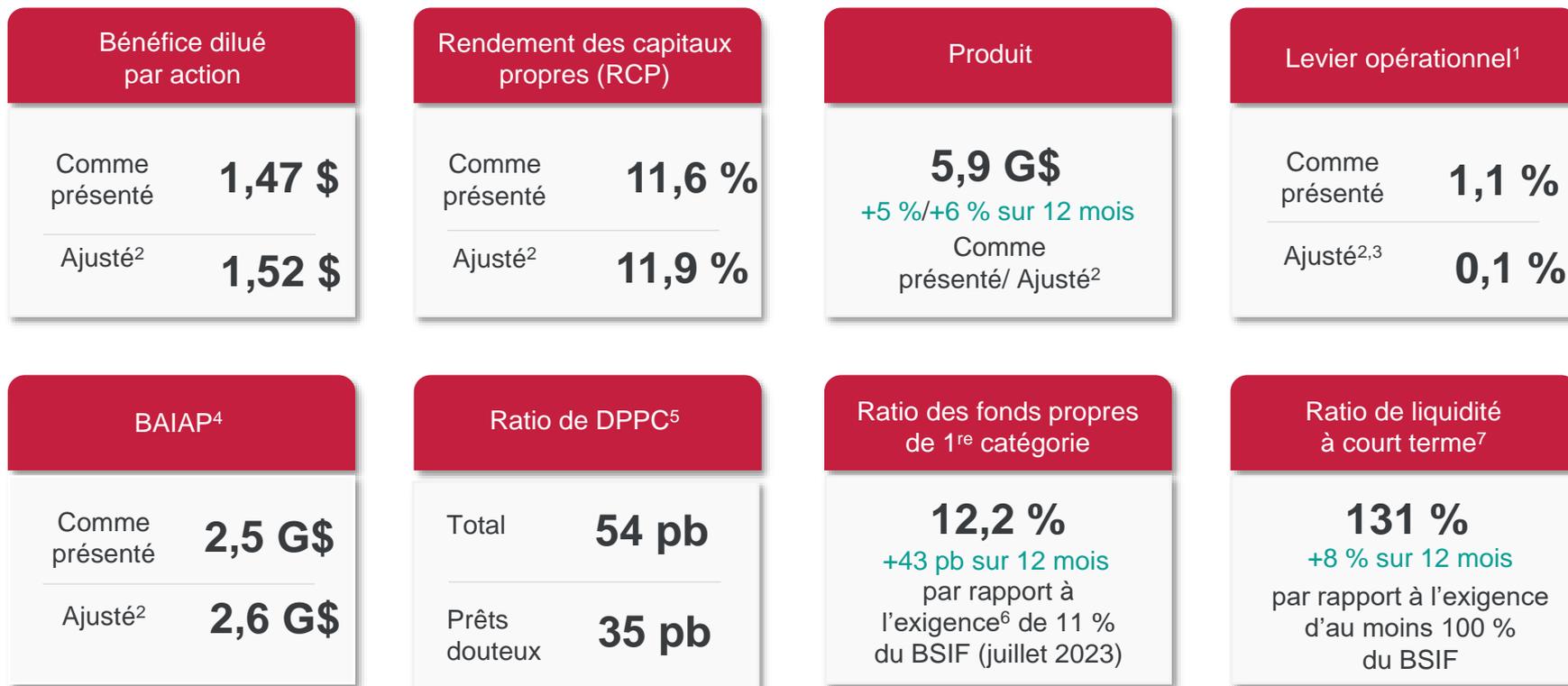
# Revue financière

Hratch Panossian

Premier vice-président à la direction et chef des finances

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Un troisième trimestre en phase avec la croissance soutenue des activités et la solidité du bilan



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Vue d'ensemble des résultats financiers

Les résultats témoignent de produits vigoureux et de souplesse des charges dans un contexte d'incertitude

## Produit

- Produit en hausse de 5 % sur 12 mois, dans l'ensemble (de 6 % sur 12 mois sur une base ajustée<sup>1</sup>)
  - Revenu autre que d'intérêts en hausse de 8 %, en excluant les activités de négociation (corrige de 1 % sur 12 mois)<sup>1,2</sup>
  - Revenu autre que d'intérêts en hausse de 0 % en excluant les activités de négociation (corrige de 1 % sur 12 mois)<sup>1,3</sup>
  - Produits tirés des activités de négociation en hausse de 10 %<sup>4</sup>

## Charges

- Croissance des charges de 4 % sur 12 mois et de 5 % sur 3 mois (respectivement 6 % et 2 % sur une base ajustée<sup>1</sup>)
  - Réduction proactive des charges sans compromettre les investissements stratégiques et la croissance à long terme
  - Les charges comme présentées comprennent l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - La croissance des charges ajustées<sup>1</sup> tient compte du ralentissement de l'inflation, de la hausse des coûts d'exploitation et de l'augmentation des investissements au cours de l'exercice 2022

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

- Hausse sur 12 mois en raison du retour à la normal des prêts douteux, du portefeuille de prêts pour immeubles de bureaux aux États-Unis et de l'évolution défavorable des perspectives économiques
  - Ratio de DPPC total de 54 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 35 pb

Résultats comme présentés (M\$)	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	5 850	5 %	3 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 338	8 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 066	0 %	1 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>4</sup>	446	10 %	(10%)
Charges	3 307	4 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	736	203 %	68 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 430</b>	<b>(14 %)</b>	<b>(15 %)</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>1,47 \$</b>	<b>(17 %)</b>	<b>(16 %)</b>
Coefficient d'efficacité <sup>5</sup>	56,5 %	(60) pb	140 pb
RCP	11,6 %	(300) pb	(290) pb
Ratio des fonds propres de 1 <sup>re</sup> catégorie	12,2 %	43 pb	30 pb

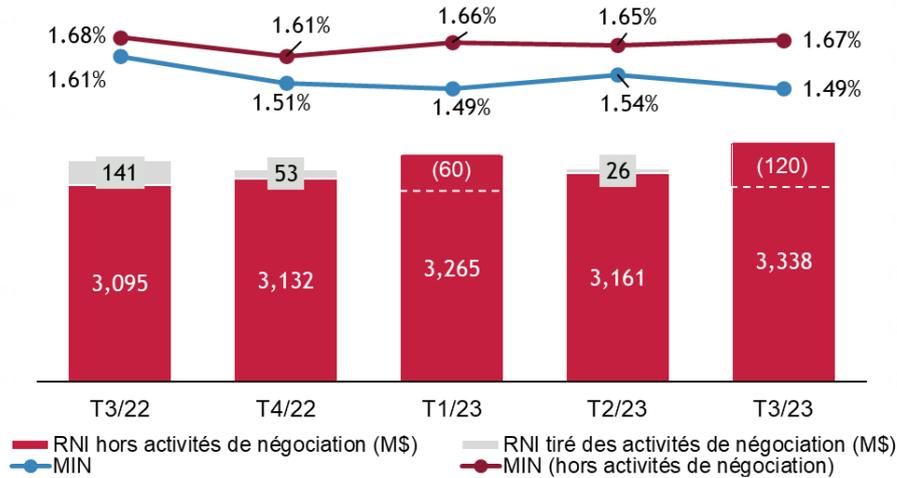
Ajustés (M\$)	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>1</sup>	5 884	6 %	3 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation <sup>1,2</sup>	3 338	8 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation <sup>1,3</sup>	2 100	1 %	3 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>4</sup>	446	10 %	(10 %)
Charges <sup>1</sup>	3 284	6 %	2 %
BAIAP <sup>1,6</sup>	2 600	5 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances <sup>1</sup>	736	203 %	68 %
<b>Résultat net<sup>1</sup></b>	<b>1 473</b>	<b>(15 %)</b>	<b>(9 %)</b>
<b>RPA dilué<sup>1</sup></b>	<b>1,52 \$</b>	<b>(18 %)</b>	<b>(11 %)</b>
Coefficient d'efficacité (BIE) <sup>1,7</sup>	55,2 %	0 pb	(80) pb
RCP <sup>1</sup>	11,9 %	(320) pb	(200) pb

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

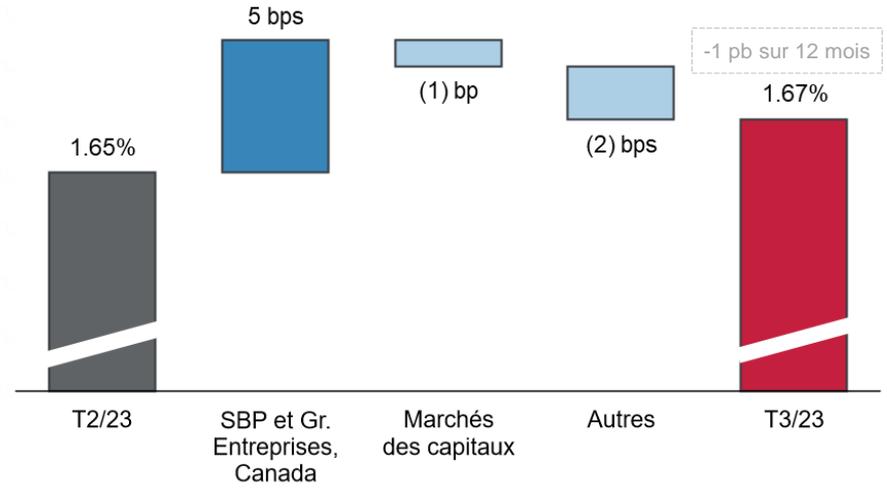
# Revenu net d'intérêts (RNI)

Solide croissance du RNI (hors activités de négociation) de 8 %, soutenue par les fortes marges et le volume accru du segment Services bancaires personnel et Groupe Entreprises

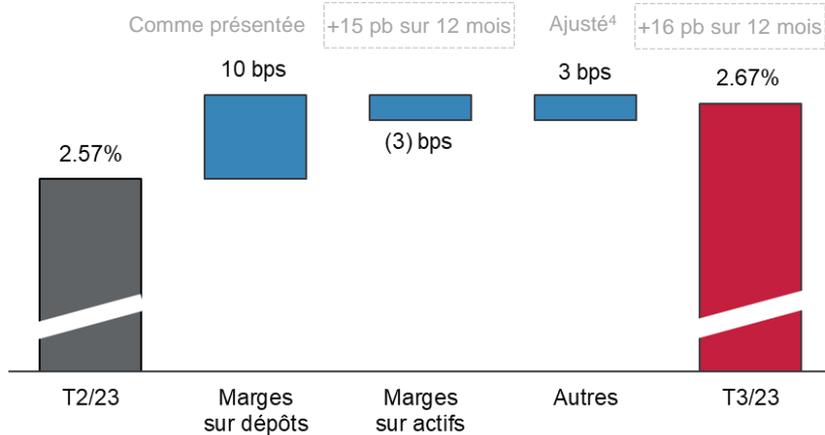
Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens<sup>1</sup>



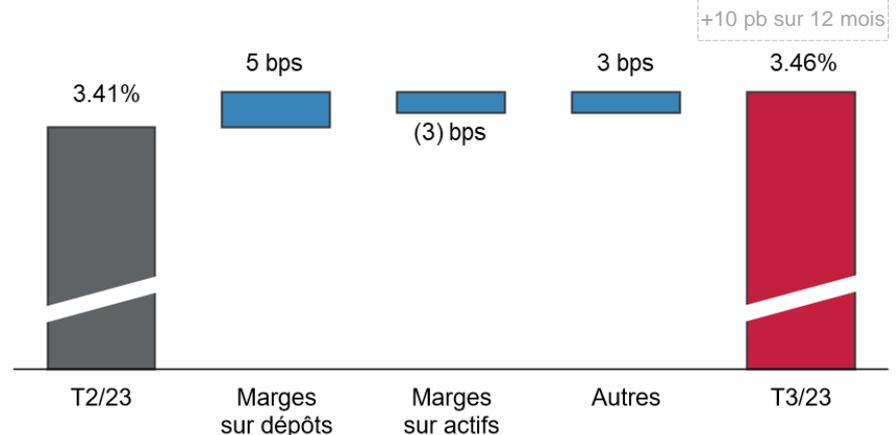
MIN totale (hors activités de négociation)



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



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

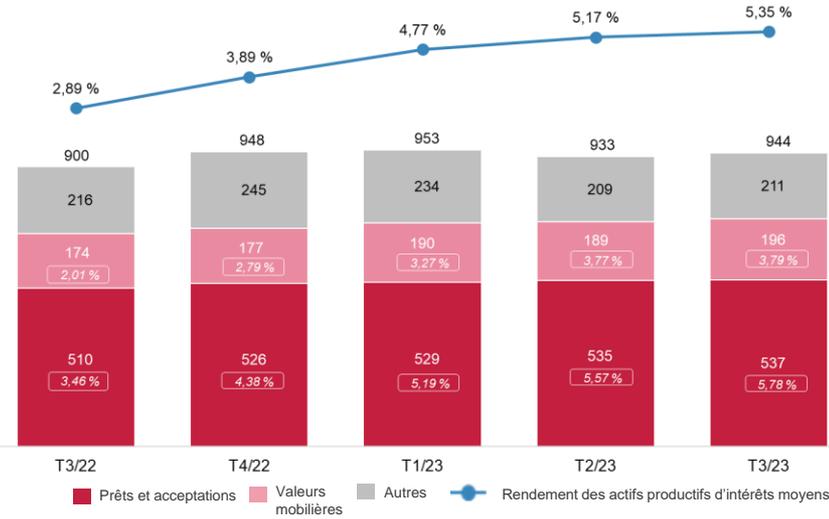


Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

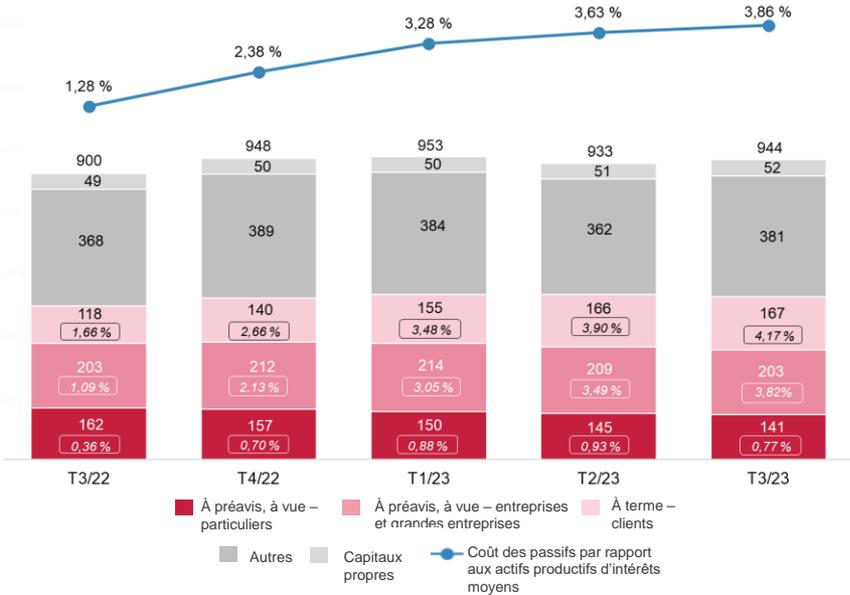
# Bilan

Le revenu net d'intérêt (RNI) continue de s'apprécier sous l'effet de la croissance du bilan et des tarifications révisées en fonction des taux en vigueur sur le marché

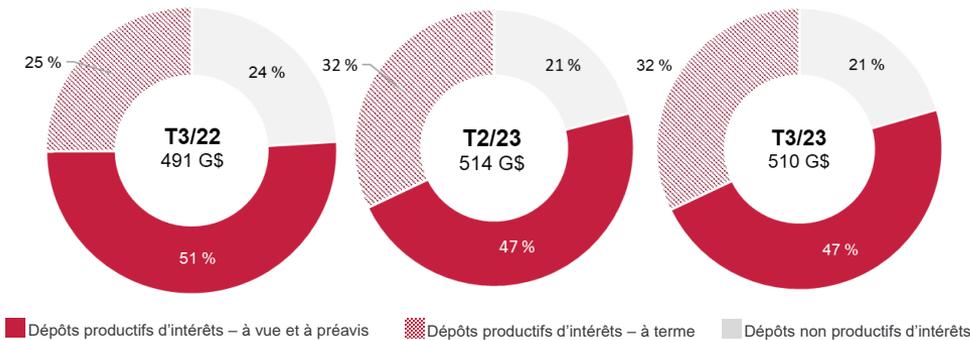
Actifs moyens (G\$) et rendements<sup>1,2,3</sup>



Passifs et capitaux propres moyens (G\$), et coûts<sup>1,4,5</sup>



Composition des dépôts des clients (soldes disponibles)<sup>6</sup>



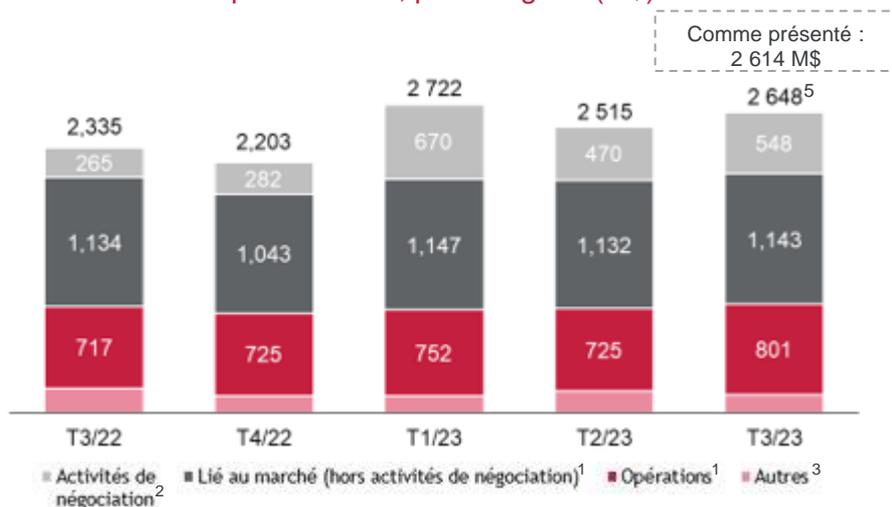
- Le rendement des prêts continue de croître (sur 12 mois et sur 3 mois) sous l'effet des hausses de taux de la Banque du Canada et de la Réserve fédérale
- Malgré une hausse de la part des dépôts à terme à coût plus élevé attribuable à des changements dans le comportement des clients, les bêtas des dépôts à vue et à préavis se comportent généralement comme prévu en réaction à l'évolution du contexte

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

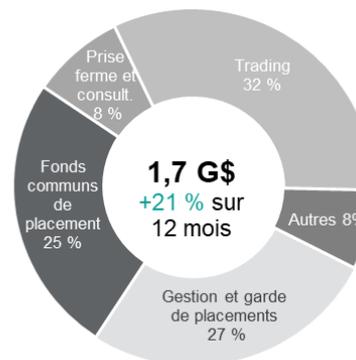
## Revenu autre que d'intérêts

Activités de négociation vigoureuses et remontée des revenus tirés des honoraires grâce à l'amélioration des marchés

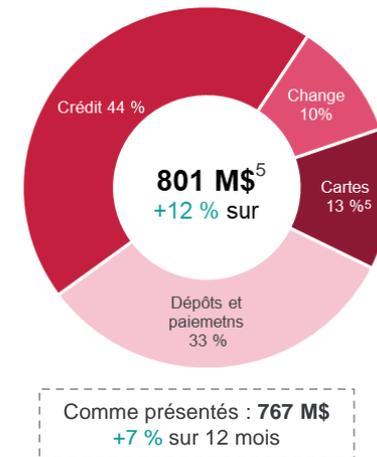
Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>4</sup>



Frais liés au marché<sup>4</sup>



Frais liés aux opérations<sup>4,5</sup>



- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 12 % sur 12 mois (13 % sur une base rajustée<sup>5</sup>) ou de 1 % en excluant les activités de négociation
  - Baisse du revenu autre que d'intérêts comme présenté en raison d'une charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023
- Le revenu lié aux opérations a augmenté de 7 % sur 12 mois (12 % sur une base rajustée<sup>2</sup>), principalement en raison d'une hausse des frais de crédit et de dépôt et de paiement, et d'un solide revenu lié aux opérations de change de clients; la progression sur 3 mois découle en partie du plus grand nombre de jours que compte le trimestre visé
- Les frais sensibles au marché, en excluant les activités de négociation, ont progressé de 1 % sur 12 mois et de façon séquentielle, soutenus par une augmentation des activités de prise ferme et de consultation et une hausse des revenus de gestion de placements, largement contrebalancée par les placements accessoires et les activités de trésorerie.

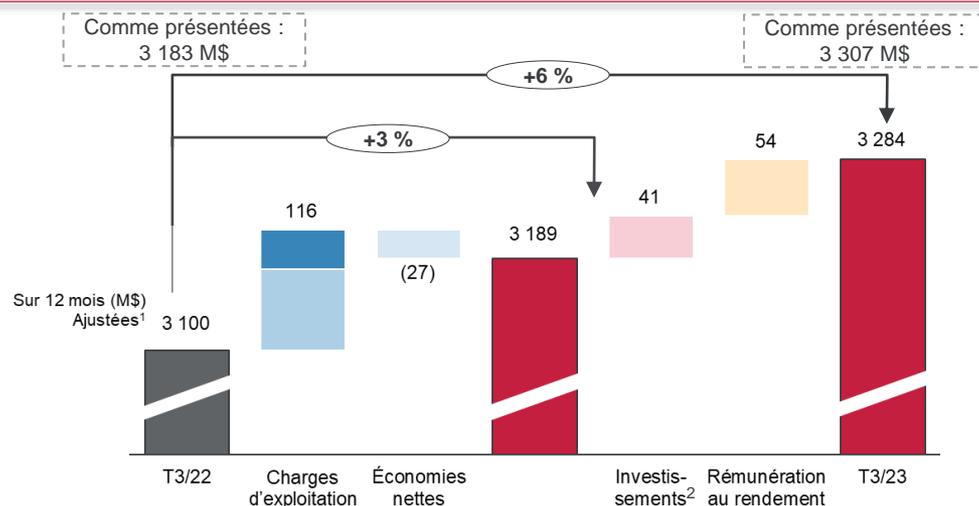
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Charges autres que d'intérêts

## Inflation modérée, stabilisation des investissements et efforts constants d'économies

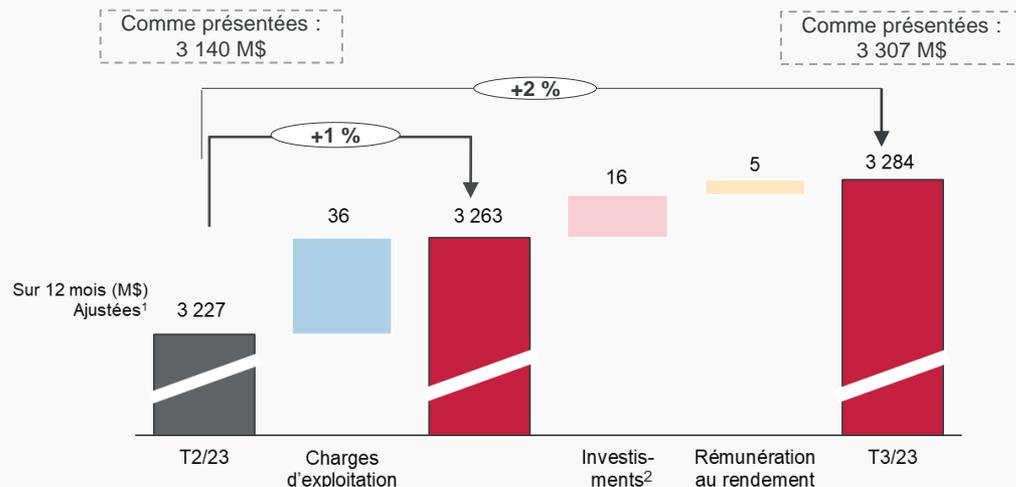
### Croissance des charges sur 12 mois

- Charges comme présentées en hausse de 4 % sur 12 mois
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 6 % sur 12 mois
  - Investissements relativement stables visant une croissance future, qui ont entraîné une hausse de 1 % sur 12 mois
  - En excluant les investissements et la rémunération au rendement, croissance des charges ajustées<sup>1</sup> de 3 % en raison de l'incidence modérée de l'inflation et d'économies réalisées grâce à des efforts constants



### Croissance des charges sur 3 mois

- Charges comme présentées en hausse de 5 % sur 3 mois
- Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 2 % sur 3 mois
  - Stabilisation des charges en investissements et en rémunération au rendement
  - Le reste de l'augmentation des coûts d'exploitation est principalement attribuable aux trois jours de plus que compte le trimestre visé



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Capital et liquidités

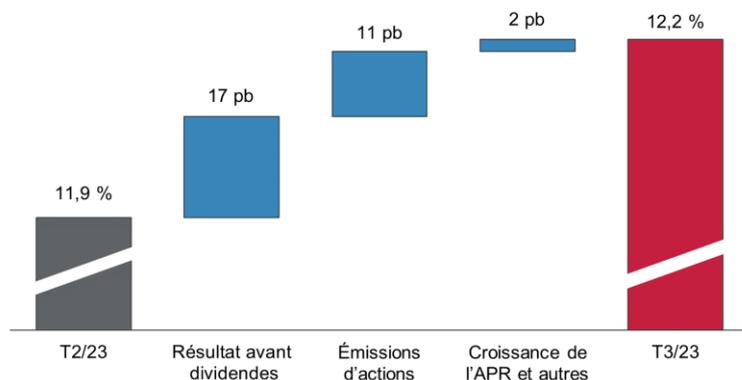
## Croissance interne et rendements prudents soutenus par une gestion rigoureuse du bilan

### Capital et position de liquidité

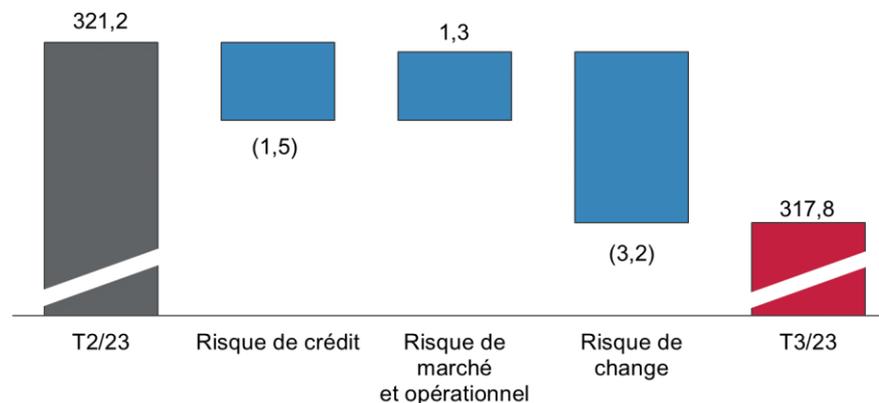
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 12,2 %, en hausse de 30 pb sur 3 mois, supérieur aux exigences réglementaires en vigueur; facteurs à l'origine de la forte augmentation sur 3 mois :
  - Solide génération de capital interne et émissions d'actions
  - En excluant l'incidence du change, les actifs pondérés en fonction du risque ont été stables grâce à une répartition rigoureuse des ressources
- La position de liquidité demeure bien supérieure aux exigences minimales

G\$	T3/22	T2/23	T3/23
Prêts et acceptations moyens <sup>1</sup>	510,0	534,8	537,3
Dépôts moyens <sup>1</sup>	673,6	702,8	712,4
Fonds propres de 1 <sup>re</sup> catégorie <sup>2</sup>	35,7	38,2	38,7
Ratio des fonds propres de 1 <sup>re</sup> catégorie	11,8 %	11,9 %	12,2 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>2</sup>	303,7	321,2	317,8
Ratio de levier financier <sup>2</sup>	4,3 %	4,2 %	4,2 %
Ratio de liquidité à court terme (moyenne) <sup>2</sup>	123 %	124 %	131 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>2</sup>	167,7	177,3	182,3
Ratio de liquidité à long terme <sup>2</sup>	117 %	117 %	117 %

### Ratio des fonds propres de 1<sup>re</sup> catégorie



### APR (G\$)



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

De solides marges et une gestion proactive des charges stimulent la croissance du BAIAP

- Revenu net d'intérêts en hausse de 7 % sur 12 mois (8 % sur une base ajustée<sup>1,2</sup>) grâce à une solide marge d'intérêts nette
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 7 % sur 12 mois (en baisse de 1 % sur une base ajustée<sup>1,3</sup>) principalement du fait d'une charge fiscale en taxes à la consommation exigible durant le trimestre visé
- Charges comme présentées en baisse de 1 % sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 4 % en raison d'une augmentation des dépenses consacrées aux initiatives stratégiques
  - Levier d'exploitation comme présenté de 5 % (2 % sur une base rajustée<sup>1</sup>)
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 53 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 31 pb

(M\$)	Comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	2 412	4 %	6 %	2 446	6 %	7 %
Revenu net d'intérêts <sup>2</sup>	1 898	7 %	10 %	1 898	8 %	10 %
Revenu autre que d'intérêts <sup>3</sup>	514	(7 %)	(6 %)	548	(1 %)	0 %
Charges	1 303	(1 %)	2 %	1 296	4 %	2 %
BAIAP <sup>4</sup>	1 109	10 %	10 %	1 150	8 %	14 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	423	223 \$	300 \$	423	223 \$	300 \$
<b>Résultat net</b>	<b>497</b>	<b>(16 %)</b>	<b>(22 %)</b>	<b>527</b>	<b>(17 %)</b>	<b>(18 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>5,6</sup>	318	3 %	1 %	318	3 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>6</sup>	218	6 %	0 %	218	6 %	0 %
Marge d'intérêts nette (pb)	238	9	11	238	10	11

## Faits saillants du T3/23

**590 000**

**Nouveaux clients nets [DDM]<sup>7</sup>**  
croissance continue dans l'expansion de la clientèle

**14 G\$**

**Croissance des fonds sous gestion**  
de Service Impérial au cumul annuel<sup>8</sup>

**94 %**

**Opérations numériques<sup>9</sup>**  
Nombre record d'opérations numériques

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.



# Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

Premier segment de clientèle en croissance continue grâce à notre stratégie axée sur les relations

- Revenu d'intérêts net stable sur 12 mois, soutenu par la hausse des volumes, contrebalancée par des marges défavorables
  - Ralentissement de la croissance du volume des deux côtés du bilan attribuable à la prudence
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 1 % sur 12 mois et de 3 % sur 3 mois
  - Augmentation des revenus d'honoraires sous l'effet de l'appréciation du marché tout au long du trimestre, en partie neutralisée par une baisse des commissions découlant d'une réduction de l'activité des clients
- Progression continue des biens administrés et sous gestion dans un contexte de reprise des marchés
- Hausse des charges de 1 % sur 12 mois en raison d'investissements stratégiques modérés, compensée en partie par une baisse du côté de la rémunération du personnel et de la rémunération au rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 18 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 17 pb

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	1 350	1 %	1 %
Revenu net d'intérêts	443	0 %	(2 %)
Revenu autre que d'intérêts	907	1 %	3 %
Charges	674	1 %	0 %
BAIAP <sup>2</sup>	676	1 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	40	30 \$	(6 \$)
<b>Résultat net</b>	<b>467</b>	<b>(4 %)</b>	<b>3 %</b>
Groupe Entreprises – Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,6</sup>	92	6 %	0 %
Groupe Entreprises – Dépôts (moyenne, G\$) <sup>6</sup>	91	8 %	1 %
Marge d'intérêts nette (pb)	335	(5)	(14)
Biens administrés <sup>4,5</sup> (G\$)	350	5 %	1 %
Biens sous gestion <sup>4,5</sup> (G\$)	225	5 %	1 %

## Faits saillants du T3/23

**6 % | 8 %**

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

Élan de croissance soutenue

**4,2 %**

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

de Gestion privée de patrimoine

**2,6 G\$**

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

Stabilité soutenue des volumes

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.



# Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

## Croissance soutenue du produit et stabilisation de la base des frais

- Revenu d'intérêts net en hausse de 10 % sur 12 mois en raison des marges et de la hausse des volumes de prêts
  - Dépôts en baisse de 6 % sur 12 mois, et évolution de la composition vers les produits productifs d'intérêts; on observe toutefois une régression des sorties de fonds
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 5 % sur 12 mois, principalement sous l'effet d'une baisse des frais liés au marché
- Charges comme présentées en baisse de 1 % sur 12 mois, incluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>1</sup> stables sur 12 mois, car les investissements continus dans l'effectif, les technologies et les infrastructures sont contrebalancés par une baisse des charges variables attribuable à des facteurs du marché
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 188 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 128 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille immobilier commercial – immeubles de bureaux

(M\$ US)	Comme présentés			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	499	5 %	5 %	499	5 %	5 %
Revenu net d'intérêts	358	10 %	6 %	358	10 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	141	(5 %)	1 %	141	(5 %)	1 %
Charges	258	(1 %)	(1 %)	248	0 %	0 %
BAIAP <sup>2</sup>	241	14 %	12 %	251	12 %	10 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	191	163 \$	8 \$	191	163 \$	8 \$
<b>Résultat net</b>	<b>55</b>	<b>(64 %)</b>	<b>38 %</b>	<b>62</b>	<b>(62 %)</b>	<b>24 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,5</sup>	41	7 %	1 %	41	7 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	33	(6 %)	(4 %)	33	(6 %)	(4 %)
Marge d'intérêts nette (pb)	346	10	5	346	10	5
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	101	9 %	7 %	101	9 %	7 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	76	6 %	5 %	76	6 %	5 %

### Faits saillants du T3/23

**+14 %**

**2,7 G\$**

**~100 M\$**

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

Croissance à deux chiffres sur 12 mois

#### Flux nets liés aux nouveaux clients<sup>7</sup>

Au cours des 12 derniers mois

#### Investissements sur 12 mois

Charges modérées et récupération d'investissements

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.



# Marchés des capitaux

Croissance du produit à deux chiffres grâce à la bonne performance de Marchés CIBC, réseau mondial et de SFD

- Croissance des revenus de 13 % sur 12 mois, en partie du fait de la vigueur des activités de négociation au cours du trimestre
  - Revenus tirés des activités de négociation en hausse de 16 % sur 12 mois, principalement en raison de la hausse des taux d'intérêt et des activités de négociation sur actions et sur marchandises
  - Forte croissance de Services financiers directs (SFD), principalement associée à des marges de dépôt accrues
- Charges en hausse de 13 % en raison d'investissements dans des initiatives de croissance clés et d'une augmentation de la rémunération au rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 3 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 3 pb

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>2</sup>	1 355	13 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	500	6 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	336	20 %	6 %
Revenu tiré des activités de négociation	519	16 %	(9 %)
Charges	673	13 %	1 %
BAIAP <sup>3</sup>	682	13 %	(2 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	15 \$	(13 \$)
<b>Résultat net</b>	<b>494</b>	<b>11 %</b>	<b>(1 %)</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>4,5</sup>	71	11 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	117	19 %	(3 %)

## Faits saillants du T3/23

**165 000**

**Nouveaux clients nets [DDM]<sup>6</sup>**  
à la Financière Simplii

**+13 %**

**Croissance du produit aux É.-U.**  
Progression de 112 M\$ par rapport  
au cumul annuel du T3/22

**+26 %**

**Croissance des revenus de SFD**  
Sous l'impulsion de Financière Simplii  
et du Groupe Solutions de rechange<sup>7</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

## Siège social et autres

### La croissance des charges et les pressions conjoncturelles sur les recettes ont plombé le BAIAP

- Produit en baisse sur 12 mois et sur 3 mois
  - Revenu d'intérêts net en baisse découlant des revenus de trésorerie favorables de l'exercice précédent
  - Services bancaires internationaux en hausse de 29 % sur 12 mois, sous l'effet de l'expansion des marges et de l'impact de la conversion de devises
- Charges comme présentées en hausse de 14 % sur 12 mois et de 78 % sur 3 mois
  - En excluant l'amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions :
    - Charges ajustées<sup>2</sup> en hausse de 14 % et de 8 % sur 3 mois principalement en raison du moment des investissements et des coûts liés à l'effectif (notamment les indemnités de départ) et à l'inflation

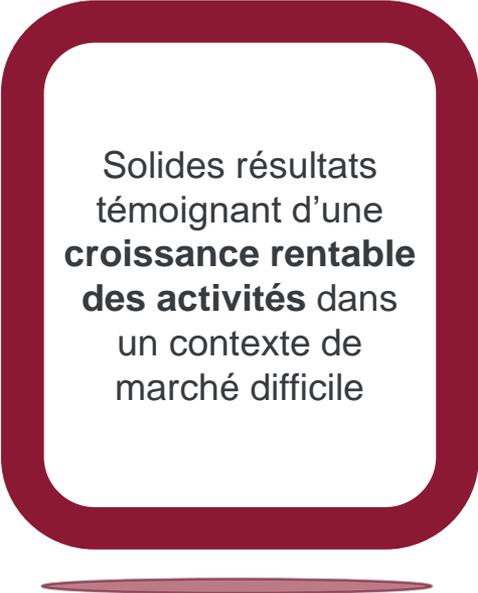
(M\$)	Résultats comme présentés			Ajustés <sup>2</sup>		
	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit <sup>1</sup>	67	(42 \$)	(9 \$)	67	(42 \$)	(9 \$)
Revenu net d'intérêts	(43)	7 \$	(23 \$)	(43)	7 \$	(23 \$)
Revenu autre que d'intérêts	110	(49 \$)	14 \$	110	(49 \$)	14 \$
Charges	312	39 \$	137 \$	309	39 \$	23 \$
BAIAP <sup>3</sup>	(245)	(81 \$)	(146 \$)	(242)	(81 \$)	(32 \$)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	12	5 \$	10 \$	12	5 \$	10 \$
<b>Résultat net</b>	<b>(101)</b>	<b>(48 \$)</b>	<b>(148 \$)</b>	<b>(98)</b>	<b>(48 \$)</b>	<b>(65 \$)</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

## Perspectives

En bonne position pour composer avec l'incertitude et offrir de la valeur aux parties intéressées

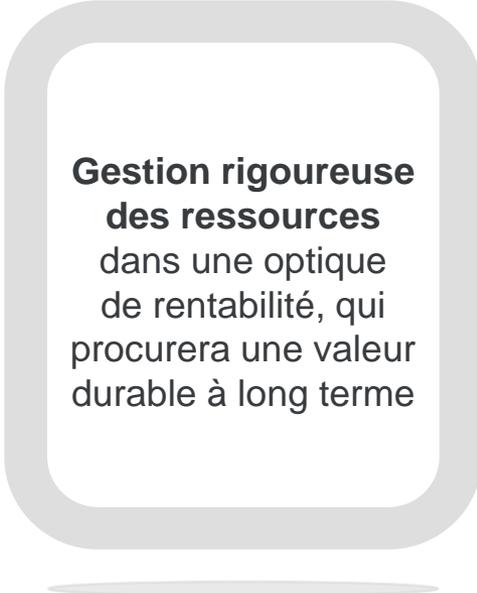
---



Solides résultats  
témoignant d'une  
**croissance rentable  
des activités** dans  
un contexte de  
marché difficile



Solide **bilan bien  
capitalisé**, gage  
de souplesse



**Gestion rigoureuse  
des ressources**  
dans une optique  
de rentabilité, qui  
procure une valeur  
durable à long terme

# Gestion du risque – Vue d'ensemble

Frank Guse

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

## Messages clés – T3/23

---

**Provisions prudentes  
pour prêts productifs**  
selon le raffinement de  
nos perspectives  
économiques

La **Normalisation**  
**attendue** des  
provisions pour prêts  
douteux se poursuit

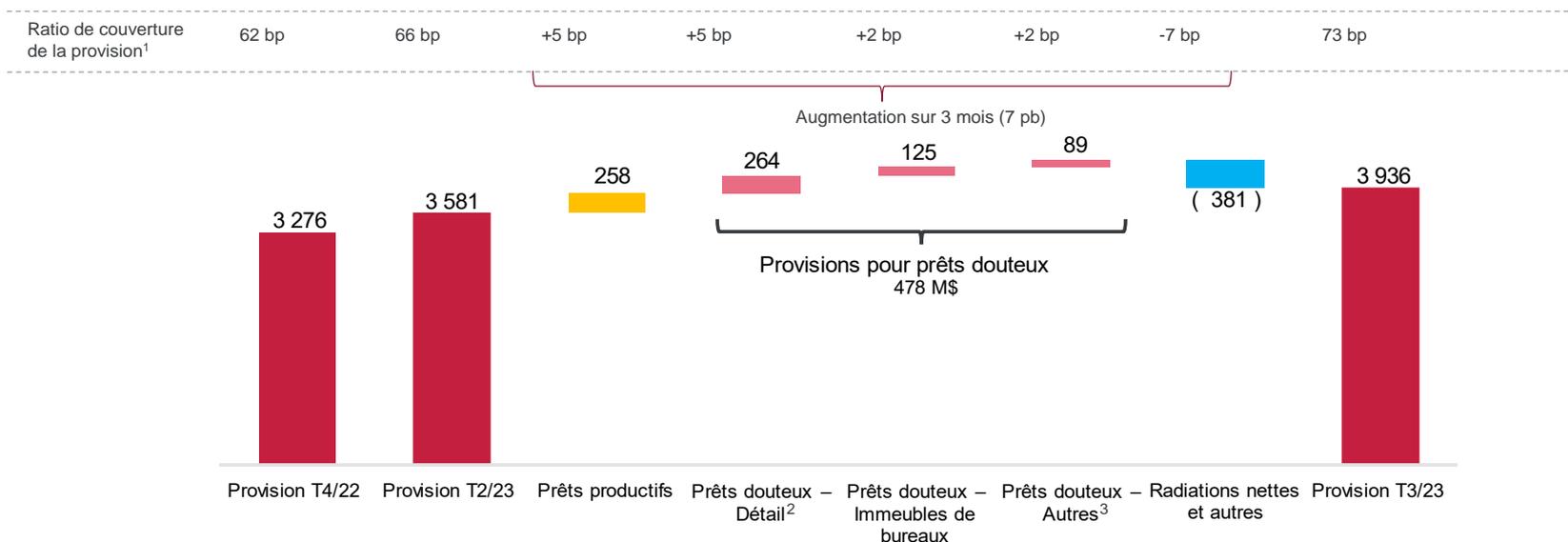
Malgré les difficultés  
du secteur des  
immeubles  
de bureaux,  
nos portefeuilles  
**continuent de bien  
performer et d'être  
résilients**

# Provisions pour pertes sur créances

## Tendance à la hausse des provisions pour pertes sur créances

- Notre provision totale pour perte sur créances était de 736 M\$ au T3/23, comparativement à 438 M\$ au dernier trimestre.
- La couverture de la provision totale est passée de 66 points de base au T2/23 à 73 points de base ce trimestre.
- Environ 80 % de nos provisions pour prêts productifs au T3/23 ont été alimentées par les mises à jour de nos perspectives économiques.
  - Ratio d'endettement pour le marché de détails canadien
  - Le reste est largement attribuable à la croissance du portefeuille, à la migration du crédit et à d'autres mouvements.
- La provision sur les prêts douteux était de 478 M\$, en hausse de 99 M\$ par rapport au trimestre précédent.
- La provision pour prêt douteux était attribuable aux portefeuilles des marchés de détails et des entreprises ainsi que des prêts gouvernementaux.

### Provision pour pertes sur créances (\$M) – mouvements T3/23



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

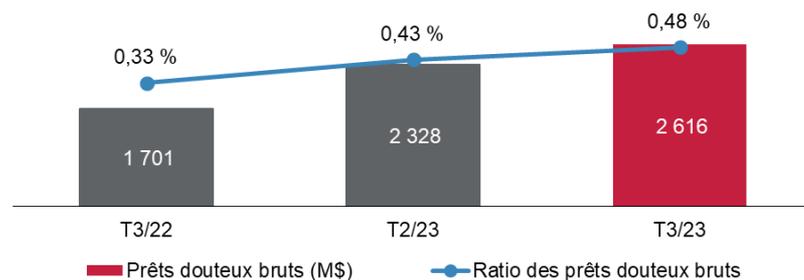
# Rendement du crédit – prêts douteux bruts

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

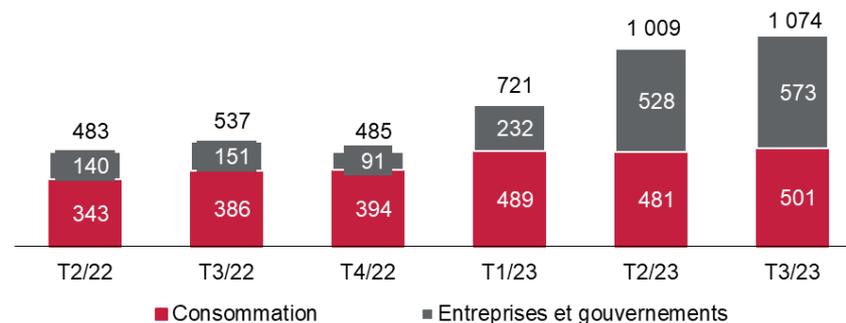
- Hausse du ratio des prêts douteux bruts principalement attribuable au secteur de l'immobilier commercial aux États-Unis
- Nouveaux prêts en hausse à la fois dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Le portefeuille de prêts à la consommation tend à revenir aux niveaux d'avant la pandémie

Ratio des prêts douteux bruts	T1/20	T3/22	T2/23	T3/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,14 %	0,16 %	0,17 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,34 %	0,43 %	0,45 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,59 %	0,44 %	0,63 %	0,79 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,80 %	4,18 %	4,30 %	3,84 %
<b>Total</b>	<b>0,47 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,43 %</b>	<b>0,48 %</b>

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



### Nouveaux prêts (M\$)<sup>2</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Prêts à la consommation au Canada

## Radiations nettes et défaillances conformes aux attentes

### Radiations nettes :

- L'ensemble des ratios des radiations nettes des consommateurs est demeuré stable par rapport au trimestre précédent.
- Les hausses sur 12 mois dans les segments des cartes de crédit et des prêts personnels étaient alimentées par le retour aux niveaux d'avant la pandémie et la hausse des taux d'intérêt.

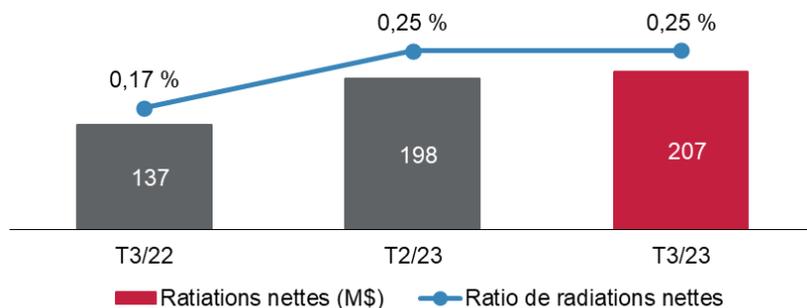
### Débits en souffrance de plus de 90 jours :

- Le ratio de débits en souffrance de plus de 90 jours des consommateurs a légèrement augmenté par rapport au trimestre précédent.
- Les hausses sur 12 mois ont été largement alimentées par le retour aux niveaux d'avant la pandémie et un environnement de hausses des taux d'intérêt.

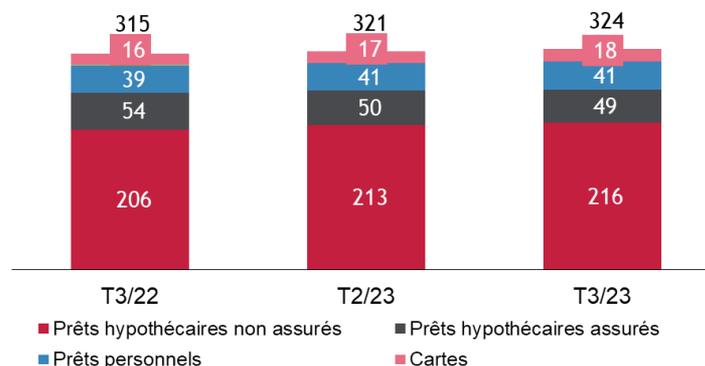
Résultats comme présentés – radiations nettes	T1/20	T3/22	T2/23	T3/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	<0,01 %	<0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,16 %	2,02 %	2,95 %	2,69 %
Prêts personnels canadiens	0,77 %	0,52 %	0,76 %	0,80 %
Non garantie	1,80 %	1,05 %	1,52 %	1,54 %
Garantie	0,02 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %
<b>Total</b>	<b>0,28 %</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,25 %</b>	<b>0,25 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>1</sup>	T1/20	T3/22	T2/23	T3/23
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,14 %	0,16 %	0,17 %
Non assurés	0,24 %	0,11 %	0,15 %	0,15 %
Assurés	0,43 %	0,26 %	0,24 %	0,25 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,66 %	0,65 %	0,58 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,34 %	0,43 %	0,45 %
Non garantie	0,47 %	0,41 %	0,51 %	0,53 %
Garantie	0,32 %	0,24 %	0,37 %	0,33 %
<b>Total</b>	<b>0,34 %</b>	<b>0,19 %</b>	<b>0,22 %</b>	<b>0,23 %</b>

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



### Soldes (G\$, capital)



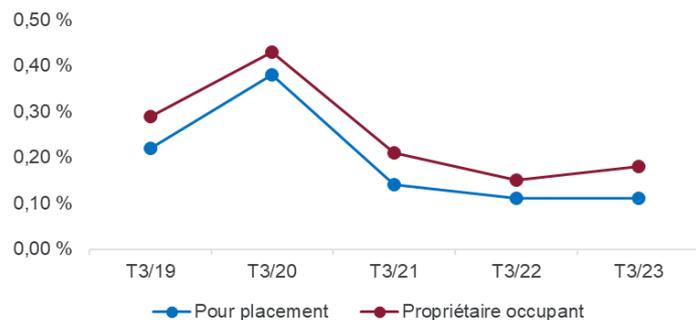
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

## Les défaillances de prêts hypothécaires non assurés restent peu nombreuses

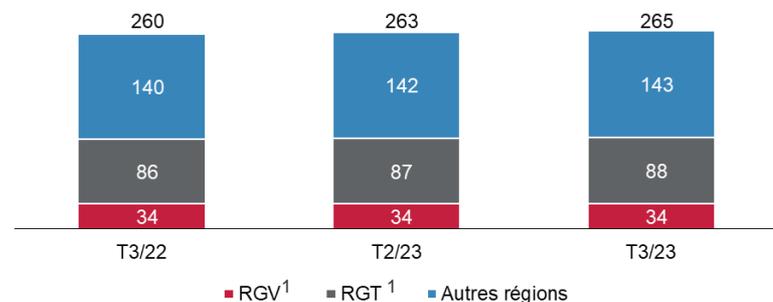
- Croissance du solde de prêts hypothécaires favorisée par les clients entretenant une relation approfondie et équilibrée avec la banque
- 87 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant; solide rendement des prêts hypothécaires pour placements, supérieur à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- Nous continuons de communiquer avec les clients hypothécaires dont l'amortissement est négatif pour offrir des solutions proactives s'il y a lieu
- La part des prêts hypothécaires à taux variable qui ne sont plus amortis s'établit à 50 G\$, soit 56 % du total des prêts hypothécaires à taux variable

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

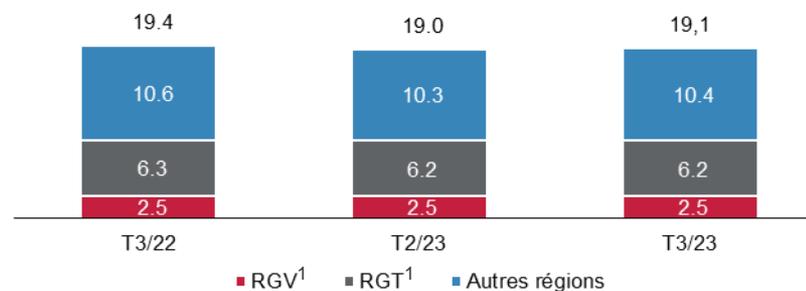


Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T3/22	T2/23	T3/23
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,14 %	0,16 %	0,17 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,11 %	0,15 %	0,15 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGV <sup>1</sup>	0,15 %	0,08 %	0,20 %	0,17 %
Prêts hypothécaires non assurés – RGT <sup>1</sup>	0,14 %	0,06 %	0,10 %	0,13 %

Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



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



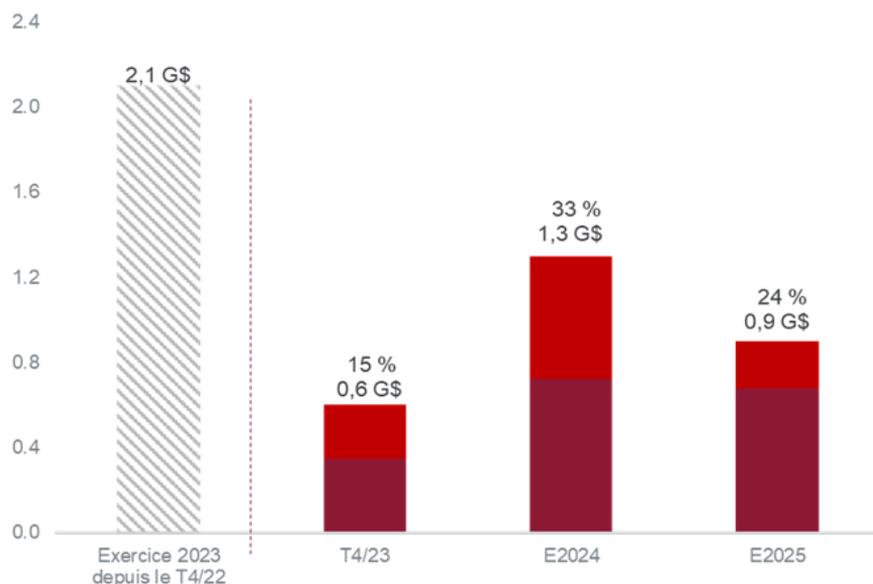
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# 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 d'immeubles de bureaux aux États-Unis représente moins de 1 % de l'exposition totale aux prêts et constitue 20 % de l'immobilier commercial aux États-Unis dans son ensemble
- Environ 50 % du portefeuille appartient à la catégorie A; le rapport prêt-valeur moyen était de 60 % à l'origine
- 50 % du portefeuille est en banlieue, 18 % en ville, 29 % dans le quartier central des affaires
- Provision de 7,6 % pour la couverture de pertes sur créances de prêts, avec ratio des radiations nettes inférieur à 1 %

Répartition des échéances – E2023 à E2025, en date du T3/23 (G\$ US)



■ Une portion de l'échéance correspondant se prolonge au-delà du T1-T3/23.

Diversification géographique par région métropolitaine, G\$ US

Chicago-Naperville-Elgin	0,4
Washington-Arlington-Alexandria	0,3
Boston-Cambridge-Newton	0,3
Miami-Fort Lauderdale-West Palm Beach	0,3
Minneapolis-St. Paul-Bloomington	0,2
Dallas-Fort Worth-Arlington	0,2
San Francisco-Oakland-Hayward	0,2
New York-Newark-Jersey City	0,2
Los Angeles-Long Beach-Anaheim	0,1
Austin-Round Rock	0,1
Autres	1,5
<b>Total</b>	<b>3,8</b>

## En résumé

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

---

La **couverture prudente des provisions** est le reflet de l'incertitude du contexte macroéconomique

Le rendement est conforme **aux attentes** malgré les difficultés qui pèsent sur certains secteurs

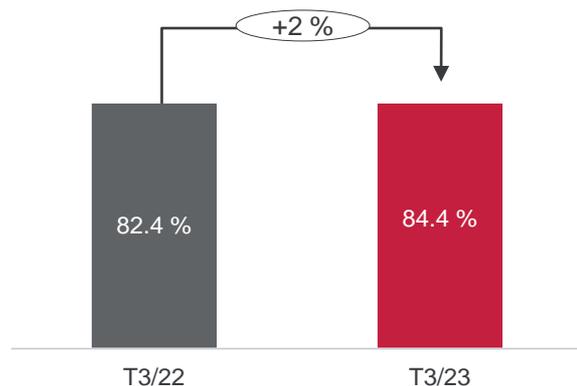
Une **gestion prudente des comptes et des risques** a été mise en place pour atténuer le risque lié à l'incertitude

# Annexe

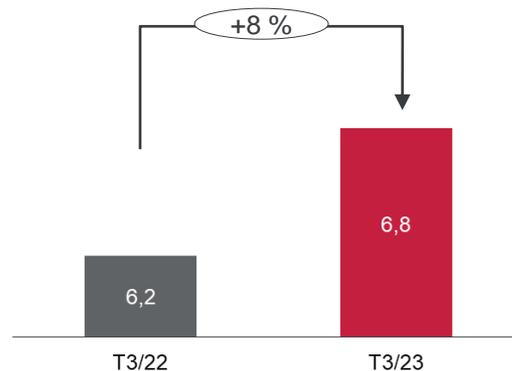
# Notre empreinte numérique

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

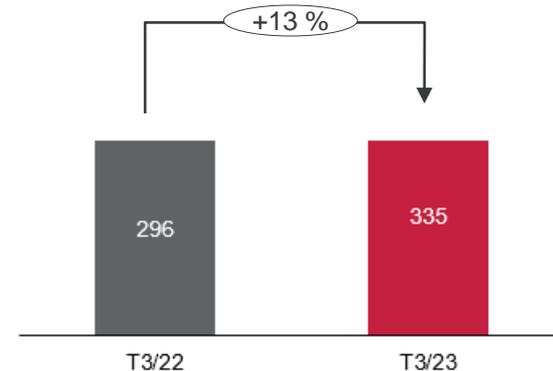
### Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



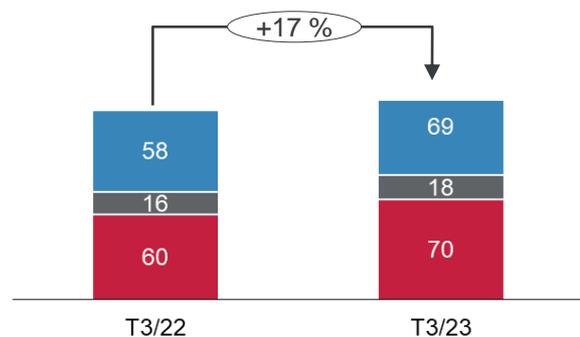
### Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup> (millions)



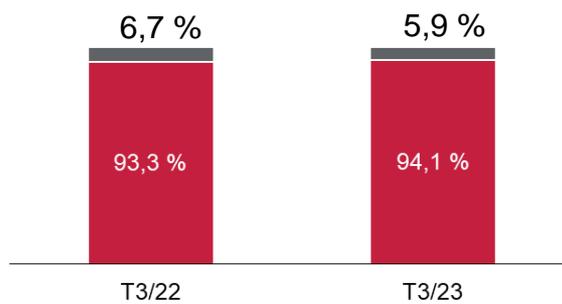
### Utilisation des canaux numériques (n<sup>bre</sup> de sessions, millions)



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



### Opérations par canal<sup>4</sup>



■ Virements électroniques ■ Paiements de facture ■ Autres<sup>5</sup>

■ Canaux numériques ■ Autres canaux

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

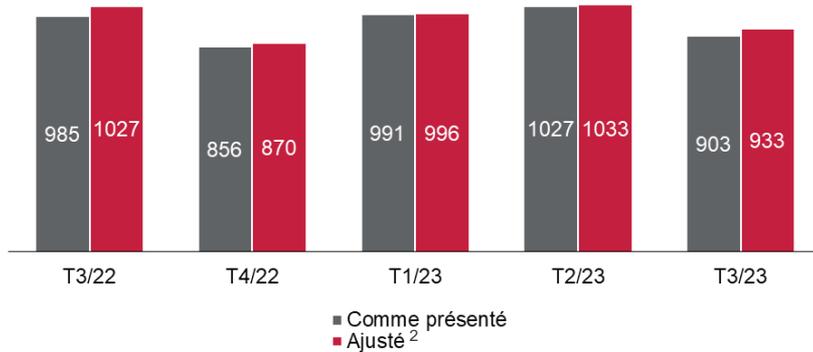
# Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, Canada<sup>1</sup>

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\$)

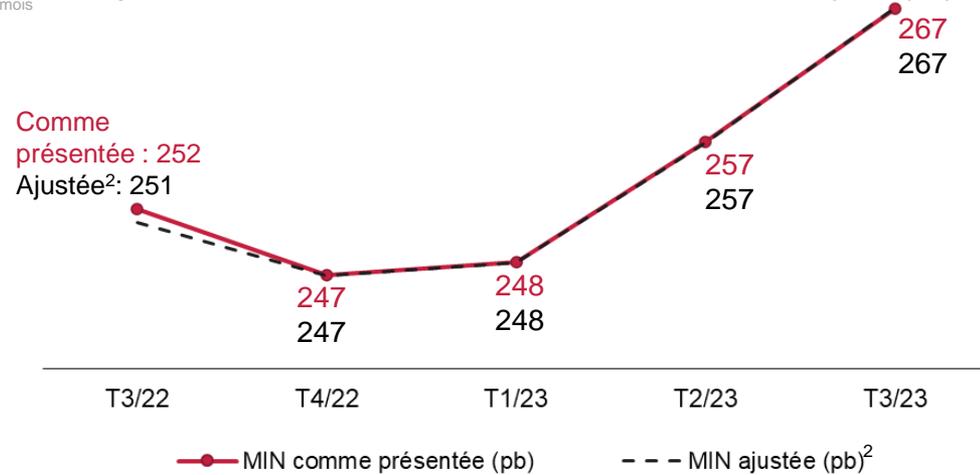
Comme présentés : (8) % sur 12 mois  
Comme présentés : (12) % sur 3 mois

Ajustés<sup>2</sup> (9) % sur 12 mois  
Ajustés<sup>2</sup> (10) % sur 3 mois

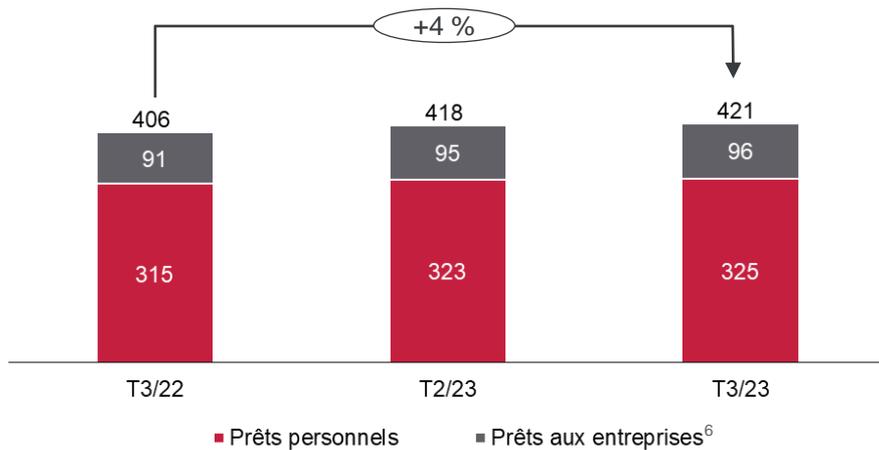


## Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)<sup>3</sup>

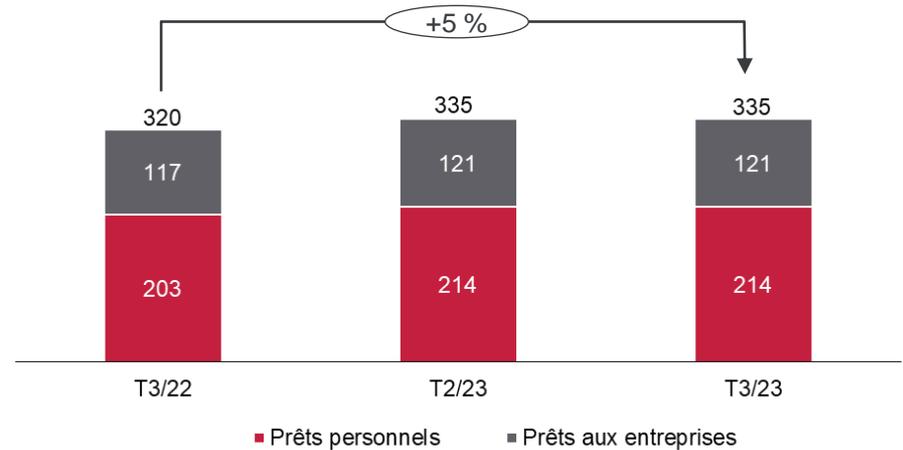
Comme présentée : 252  
Ajustée<sup>2</sup> : 251



## Prêts moyens (G\$)<sup>4,5</sup>



## Dépôts moyens (G\$)<sup>4</sup>



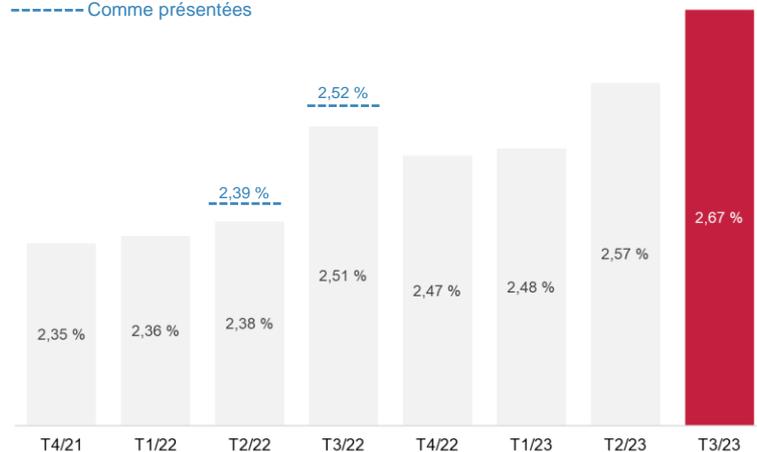
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

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

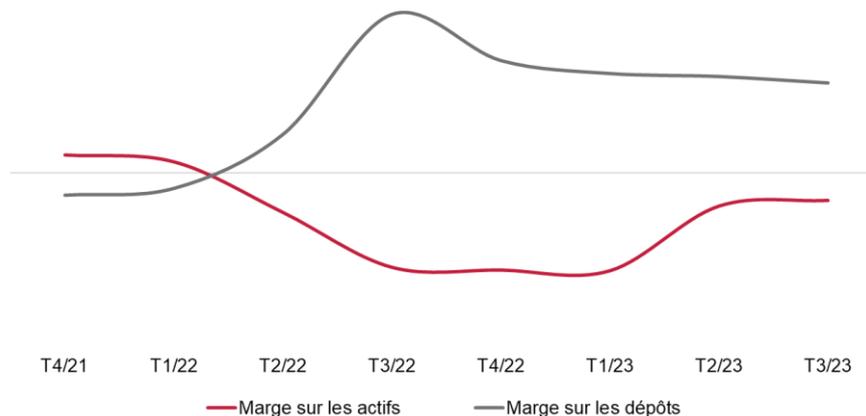
Hausses des taux d'intérêt favorables aux marges, atténuant les effets défavorables de la composition des dépôts et de la tarification des prêts hypothécaires

## Évolution de la MIN<sup>2</sup> ajustée

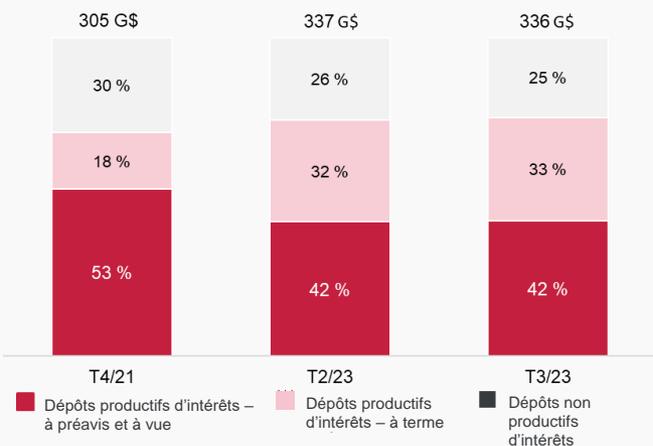
----- Comme présentées



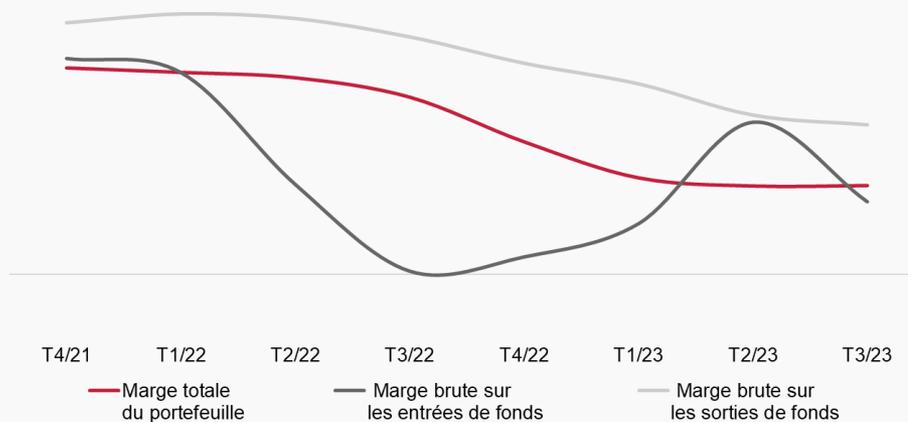
## Contribution de la marge sur les actifs et de la marge sur les dépôts aux MIN du segment (variation sur 3 mois, pb)



## Composition des dépôts des clients<sup>3</sup> (soldes disponibles)



## Marges du portefeuille de prêts hypothécaires (pb)<sup>4</sup>



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

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

## Croissance soutenue du produit et croissance modérée des charges

- Revenu d'intérêts net en hausse de 15 % sur 12 mois en raison des marges et de la hausse des volumes de prêts
  - Dépôts en baisse de 2 % sur 12 mois, et évolution de la composition vers les produits productifs d'intérêts; régression des sorties de fonds
- Revenu autre que d'intérêts stable 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 d'actifs incorporels liés à des acquisitions
  - Charges ajustées<sup>1</sup> en hausse de 5 % sur 12 mois; investissements continus dans l'effectif, les technologies et les infrastructures; charges variables en baisse en raison de facteurs du marché
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 188 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 128 pb, principalement en raison de défaillances dans le portefeuille immobilier commercial – immeubles de bureaux

(M\$)	Comme présentées			Ajustés <sup>1</sup>		
	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois	T3/23	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produit	666	10 %	3 %	666	10 %	3 %
Revenu net d'intérêts	477	15 %	4 %	477	15 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	189	0 %	1 %	189	0 %	1 %
Charges	345	3 %	(3 %)	332	5 %	(1 %)
BAIAP <sup>2</sup>	321	19 %	9 %	334	16 %	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	255	220 \$	7 \$	255	220 \$	7 \$
<b>Résultat net</b>	<b>73</b>	<b>(62 %)</b>	<b>33 %</b>	<b>83</b>	<b>(60 %)</b>	<b>22 %</b>
Prêts (moyenne, G\$) <sup>3,5</sup>	55	12 %	1 %	55	12 %	1 %
Dépôts (moyenne, G\$) <sup>5</sup>	44	(2 %)	(6 %)	44	(2 %)	(6 %)
Marge d'intérêts nette (pb)	346	10	5	346	10	5
Biens administrés <sup>4</sup> (G\$)	133	12 %	4 %	133	12 %	4 %
Biens sous gestion <sup>4</sup> (G\$)	100	9 %	2 %	100	9 %	2 %

### Faits saillants du T3/23

**+14 %**

**3,6 G\$**

**~133 M\$**

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

Croissance à deux chiffres sur 12 mois

#### Flux nets liés aux nouveaux clients<sup>7</sup>

Au cours des 12 derniers mois

#### Investissements sur 12 mois

Charges modérées et récupération d'investissements

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.



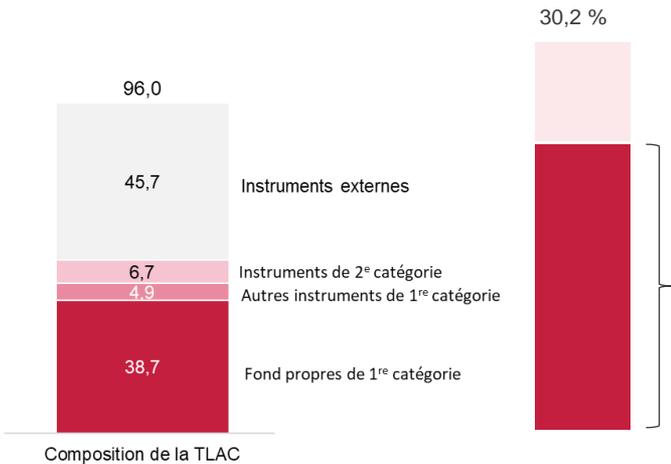
# Capitalisation et liquidité

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

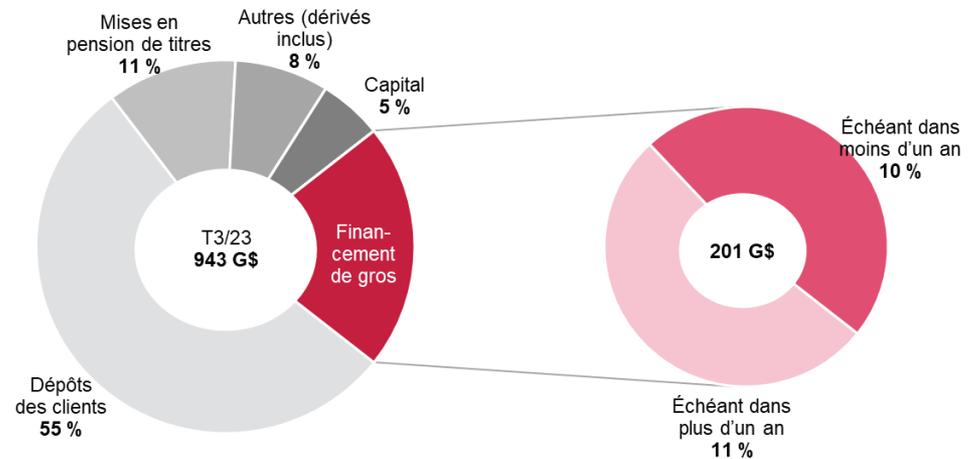
- Nos positions de liquidité et de financement demeurent bien supérieures aux exigences réglementaires
- Les dépôts de clients constituent la principale source de financement et représentent plus de 500 G\$ du total de la base de financement
  - La stratégie de financement est complétée en partie par 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)<sup>1</sup> Composition (G\$) et ratio



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

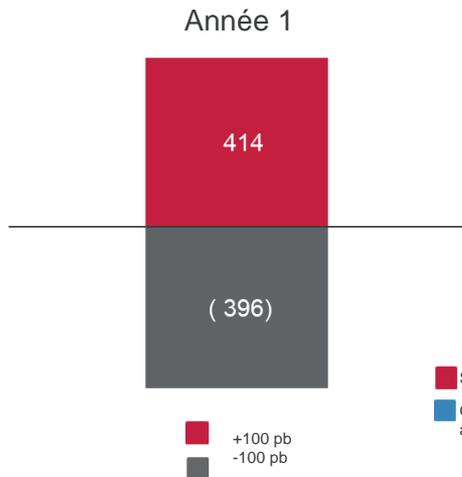


Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

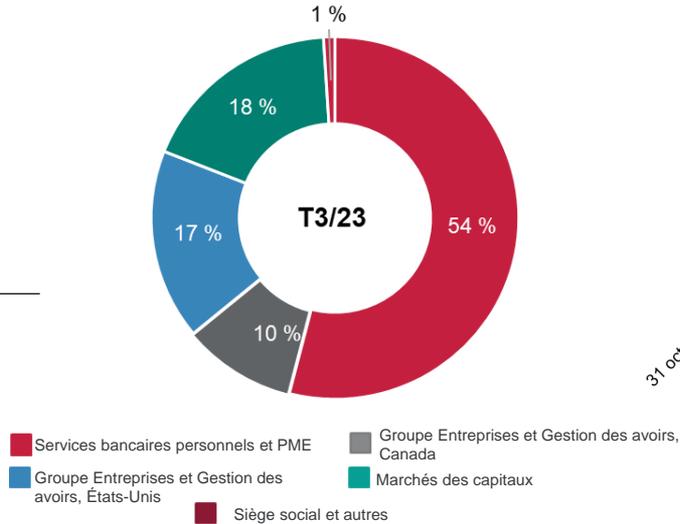
# Sensibilité aux taux d'intérêt

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

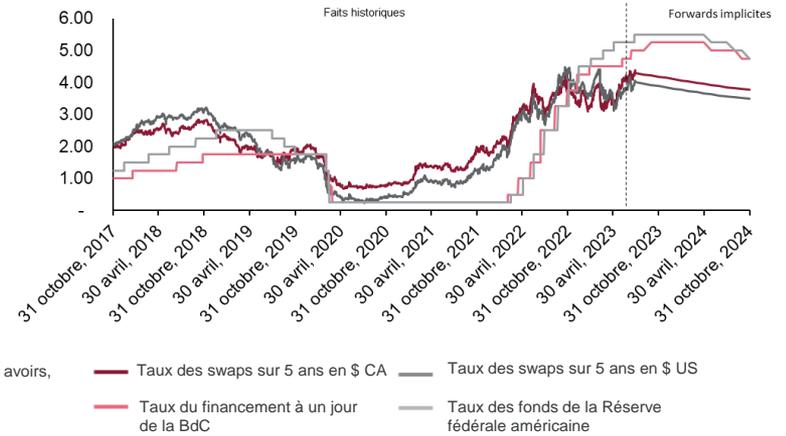
Sensibilité du revenu net d'intérêts à une variation de +/-100 pb (M\$)<sup>1</sup>



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



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



- Gain d'environ 414 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 juillet 2023, attribuable à environ 60 % 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 -396 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une baisse immédiate soutenue de 100 pb au 31 juillet 2023, attribuable à environ 60 % aux taux à court terme

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

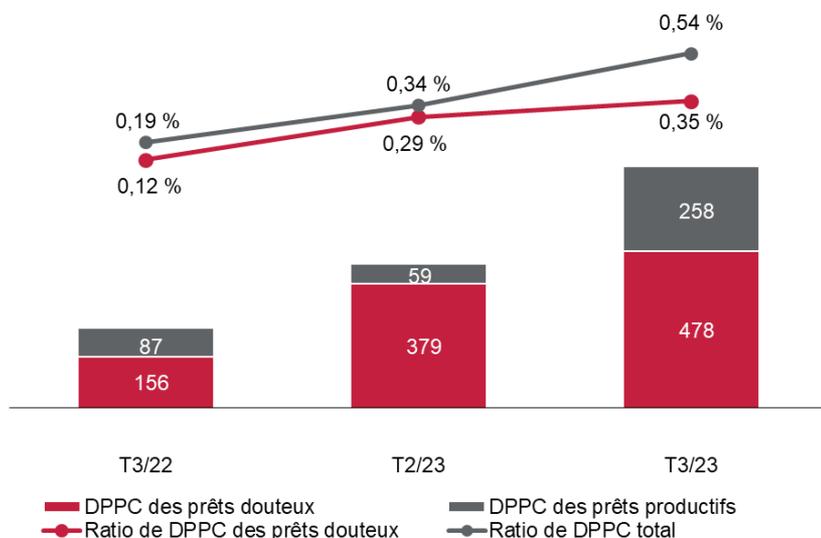
# Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

Tendance à la hausse de la DPPC des prêts douteux et des prêts productifs

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

- La hausse de la provision pour prêts douteux au T3/23 découle en grande partie du nombre accru de défaillances de prêts aux entreprises et aux gouvernements, principalement aux États-Unis
- La hausse de la provision pour prêts productifs au T3/23 résulte notamment d'un changement défavorable des perspectives économiques, lié en particulier au ratio du service de la dette dans notre portefeuille de détail et à la détérioration de la conjoncture économique aux États-Unis, accompagnés d'une migration du crédit désavantageuse, mais attendue, dans nos portefeuilles de détail

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



(M\$)	T3/22	T2/23	T3/23
Services bancaires personnels et PME, Canada	200	123	423
Prêts douteux	136	231	244
Prêts productifs	64	(108)	179
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada	10	46	40
Prêts douteux	9	33	38
Prêts productifs	1	13	2
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis	35	24	255
Prêts douteux	15	100	174
Prêts productifs	20	148	81
Marchés des capitaux	(9)	19	6
Prêts douteux	(15)	4	5
Prêts productifs	(6)	15	1
Siège social et autres	7	2	12
Prêts douteux	11	11	17
Prêts productifs	(4)	(9)	(5)
<b>Total de la DPPC</b>	<b>243</b>	<b>438</b>	<b>736</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>156</b>	<b>379</b>	<b>478</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>87</b>	<b>59</b>	<b>258</b>

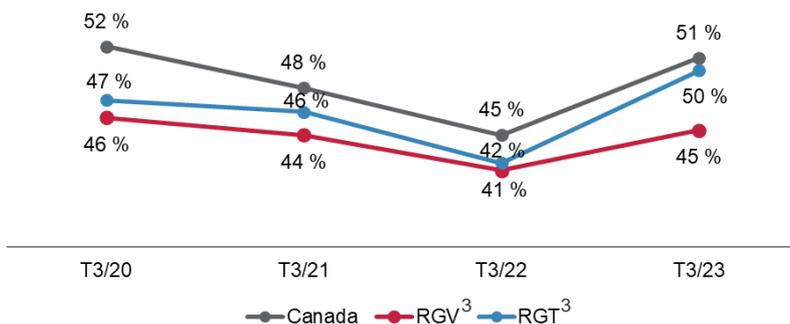
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Répartition du portefeuille de crédit

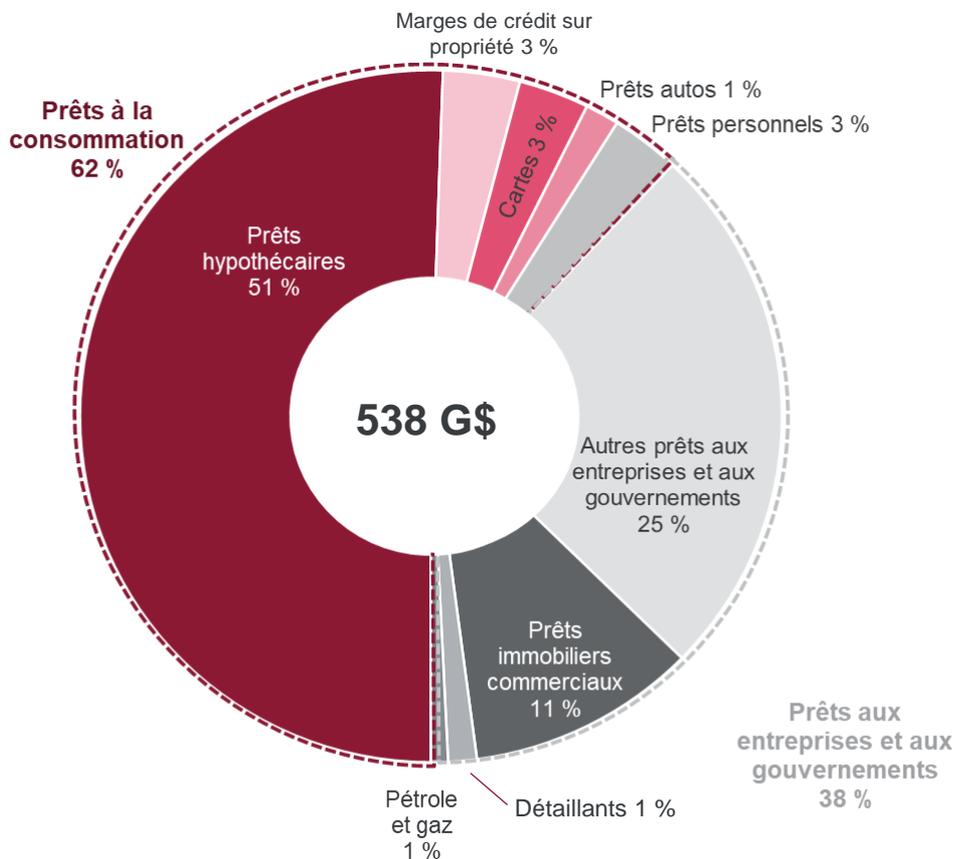
## Solide profil de risque dans le portefeuille de prêts

- Portefeuille composé à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires; rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré : 51 %
- Portefeuille canadien de prêts hypothécaires composé à 33 % 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



### Composition globale des prêts (prêts en cours et acceptations nets)



Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Ratio de couverture de la provision

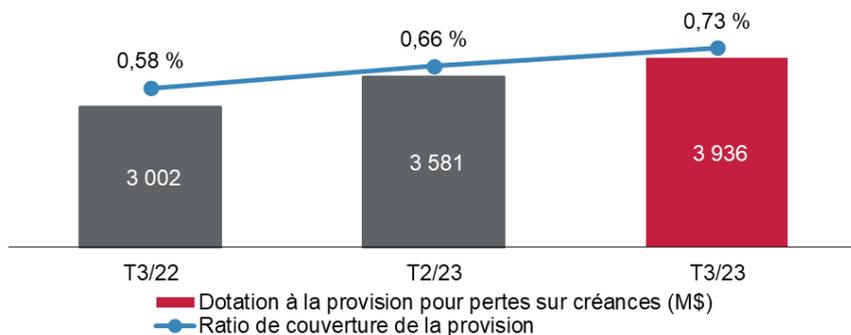
L'augmentation du ratio de couverture de la provision découle d'une mise à jour du rendement du portefeuille et des perspectives économiques

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

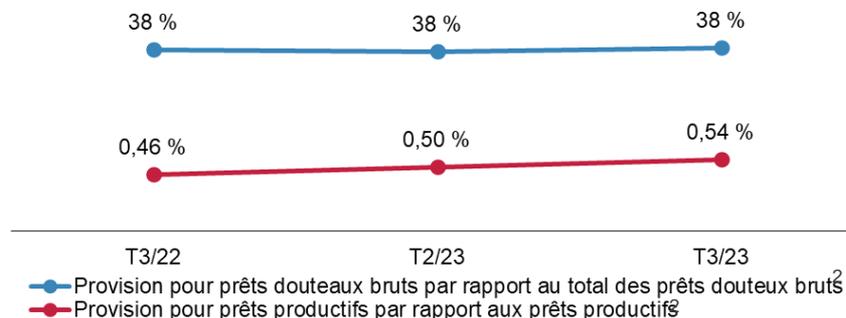
- Augmentation sur 3 mois attribuable à des provisions accrues à la fois pour les prêts productifs et pour les prêts douteux
- Le ratio de couverture actuel demeure supérieur au niveau d'avant la pandémie

Ratio de couverture de la provision total	T1/20	T4/20	T3/22	T2/23	T3/23
Cartes de crédit canadiennes	4,0 %	6,2 %	4,9 %	4,3 %	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 %	1,9 %	2,0 %	2,1 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	2,0 %	2,3 %	2,4 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,4 %	0,5 %	0,6 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	0,7 %	1,3 %	1,7 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,4 %	1,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,3 %	5,1 %	4,1 %	4,0 %	3,7 %
<b>Total</b>	<b>0,51 %</b>	<b>0,89 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>0,66 %</b>	<b>0,73 %</b>

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



Ratios de couverture de la provision pour prêts productifs et douteux

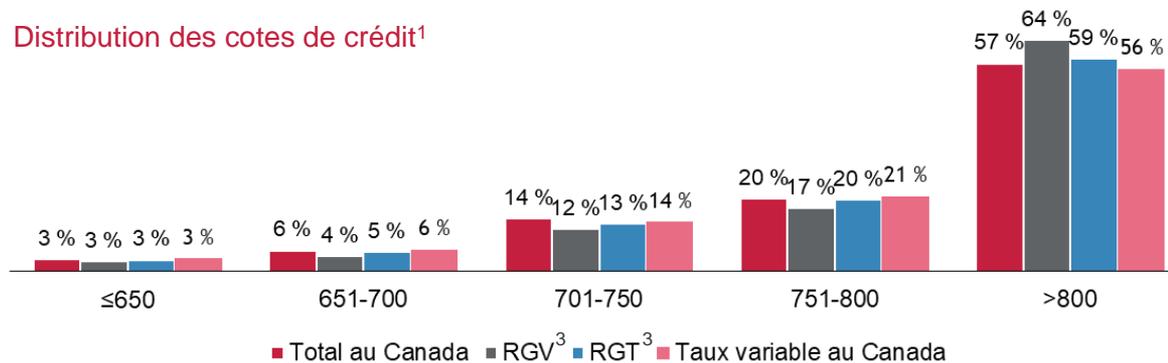


Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

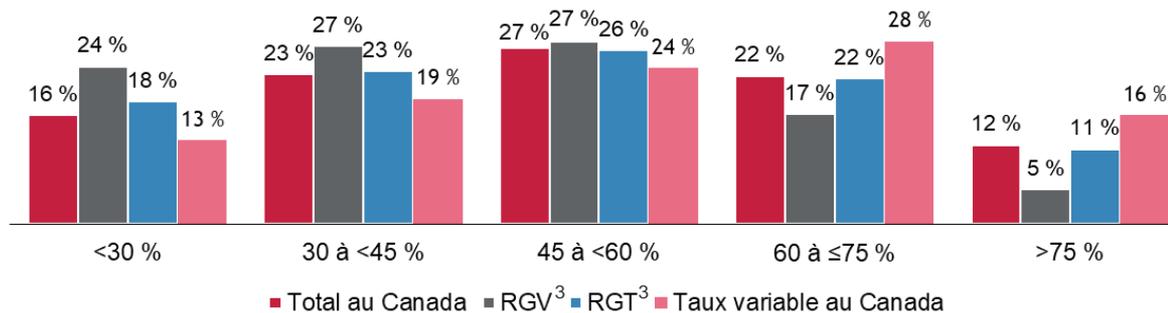
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada

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>



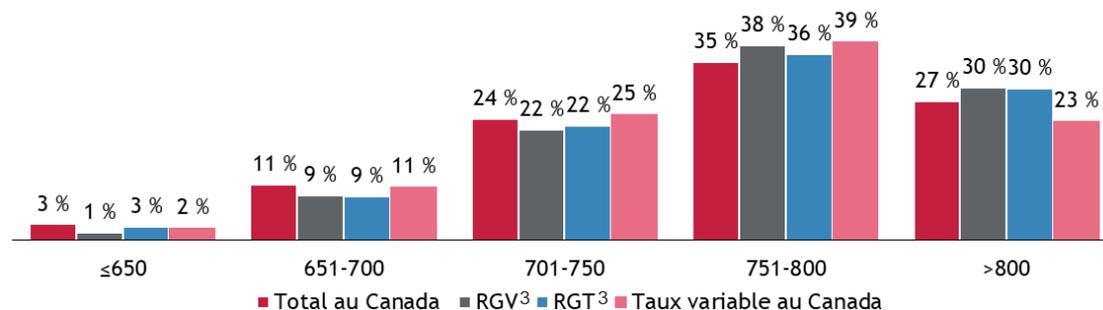
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés au Canada – nouveaux prêts<sup>1</sup> au T3/23

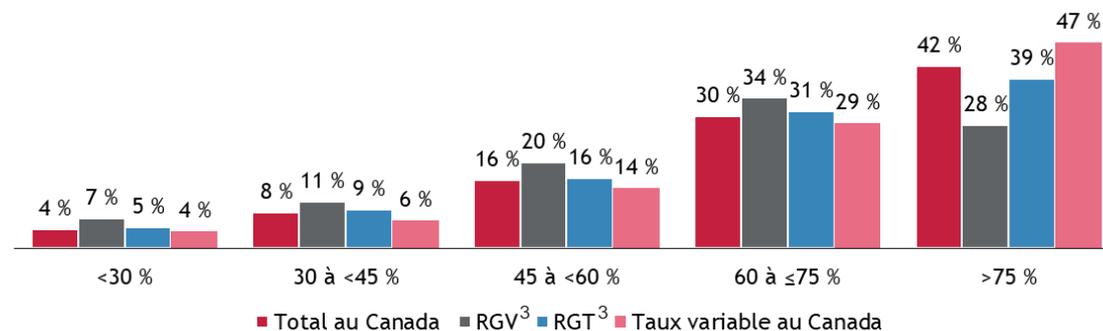
## Maintien de la bonne qualité du crédit des nouveaux prêts

- 11 G\$ en nouveaux prêts au T3/23
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 66 %, RGV<sup>3</sup> : 61 %, RGT<sup>3</sup> : 65 %

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



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



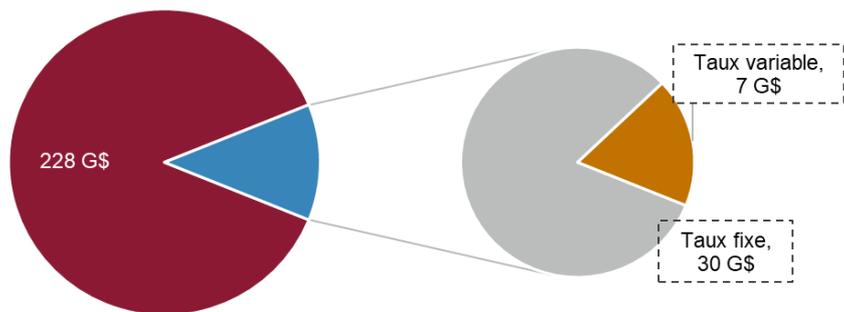
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

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

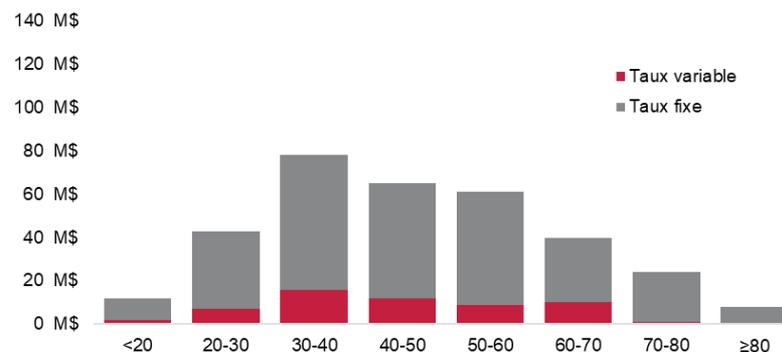
## Portefeuille résistant bien aux hausses de taux d'intérêt, renouvellements stables sur 3 mois

- Prêts hypothécaires totalisant 37 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois, dont 30 G\$ à taux fixe et 7 G\$ à taux variable; sur le total de 37 G\$, 73 % sont non assurés
- Pour la plupart de nos prêts hypothécaires à taux variable et à versements fixes, les hausses de taux d'intérêt ont pour effet une prolongation de la période d'amortissement d'ici le renouvellement
- Au renouvellement, le calendrier d'amortissement initial est rétabli, ce qui se traduit dans certains cas par des versements supplémentaires
- Approche de communication proactive adoptée : divers programmes et initiatives tout au long de l'année pour aider nos clients à traverser cette période de hausses des taux d'intérêt

### Prêts hypothécaires totalisant 37 G\$ à renouveler dans les 12 prochains mois



### Prêts hypothécaires non assurés de clients à risque élevé<sup>1</sup> à renouveler dans 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 35 M\$
- Les prêts de clients à risque élevé à renouveler dans les 12 prochains mois représentent 330 M\$

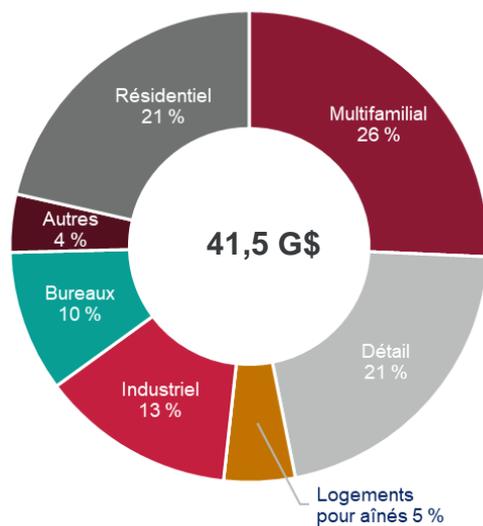
Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# Prêts immobiliers commerciaux

## Les prêts immobiliers commerciaux sont bien diversifiés

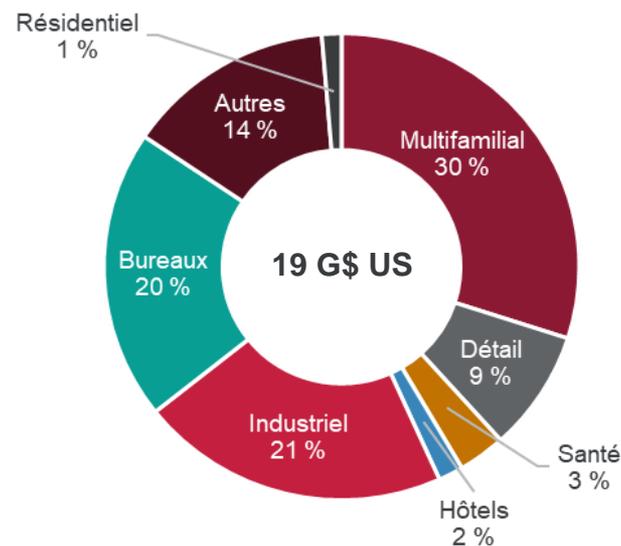
- La région du Canada représente 62 % du total des prêts immobiliers au Canada et aux États-Unis
- Prêts douteux bruts en pourcentage du total des prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 1,32 %
- Moyenne sur les 5 dernières années des pertes sur les prêts hypothécaires commerciaux au Canada et aux États-Unis : 17 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>

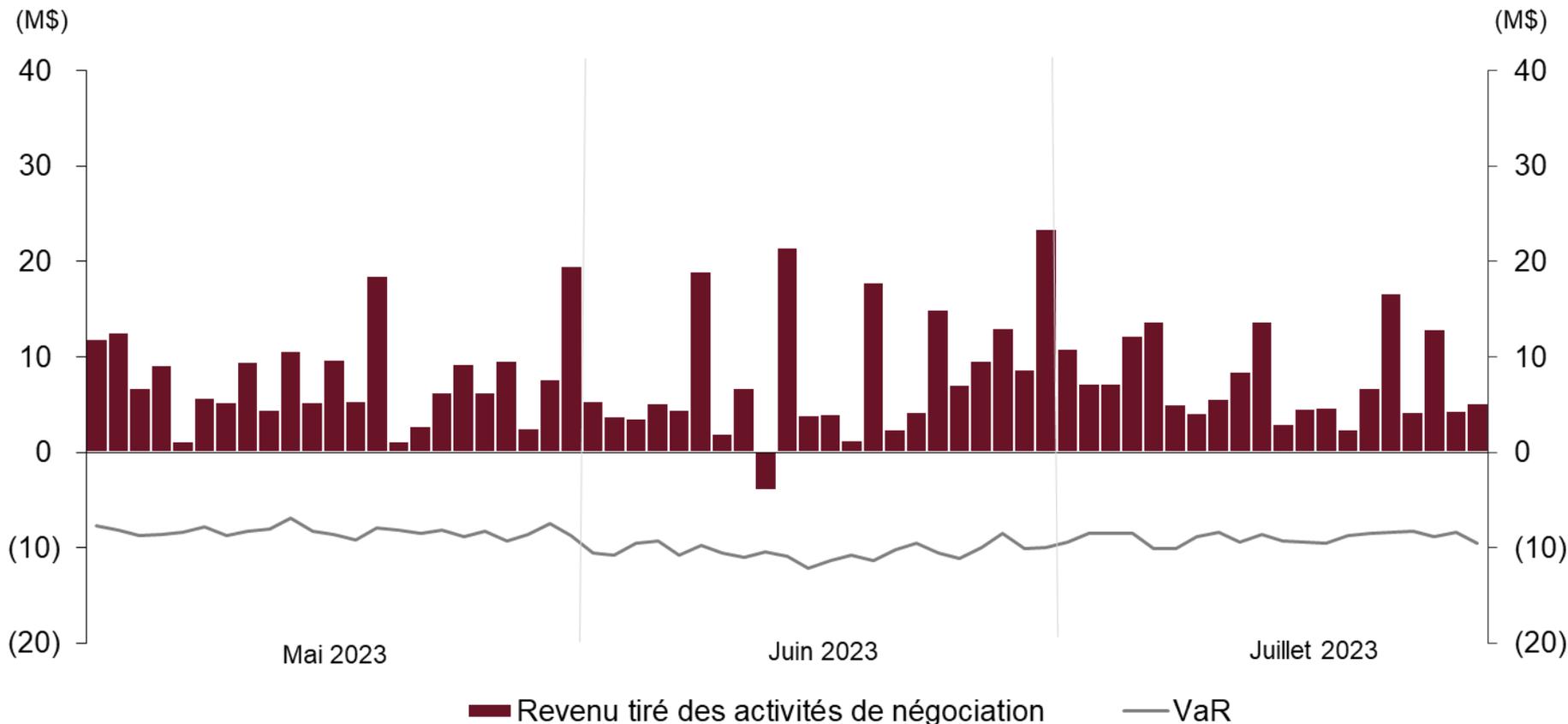


- 57% des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

# 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 46 à 51.

# Variabes prospectives

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

Variabes 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 juillet 2023	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissances du PIB canadien sur 12 mois	0,8 %	1,9 %	2,1 %	2,5 %	(1,5) %	1,2 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	0,7 %	1,7 %	2,6 %	3,1 %	(2,1) %	0,9 %
Taux de chômage canadien	5,8 %	5,9 %	5,4 %	5,4 %	6,8 %	6,8 %
Taux de chômage américain	4,2 %	4,2 %	3,2 %	3,3 %	5,3 %	4,9 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	(0,9) %	4,0 %	4,1 %	6,7 %	(8,5) %	0,5 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	3,3 %	5,9 %	9,3 %	10,8 %	(8,8) %	(1,5) %
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,7 %	14,9 %	15,1 %	14,6 %	16,6 %	15,1 %
Prix du pétrole West Texas Intermediate (\$ US)	82 \$	78 \$	94 \$	105 \$	68 \$	59 \$

Variabes 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 pétrole West Texas Intermediate (\$ US)	80 \$	81 \$	101 \$	105 \$	68 \$	60 \$

Les notes sont présentées aux diapositives 43 à 48.

# Éléments d'importance

Troisième trimestre de 2023

Période	T3/23			Segments
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	
Charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023	34	25	0,03	Services bancaires personnels et PME, Canada
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	23	18	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>57</b>	<b>43</b>	<b>0,05</b>	

## Rapprochement

Résultats conformes aux PCGR (comme présentés) et résultats non conformes aux PCGR (ajustés)<sup>1</sup>

M\$		Total pour la Banque CIBC
T3/23	<b>Charges autres que d'intérêts comme présentées</b>	<b>2 614</b>
	<b>Incidence de l'élément d'importance</b>	
	Charge fiscale en taxes à la consommation associées aux dispositions rétroactives du budget fédéral de 2023	34
	<b>Revenu autre que d'intérêts ajusté<sup>1</sup></b>	<b>2 648</b>
	Revenu autre que d'intérêts – revenu tiré des activités de négociation <sup>2</sup>	(548)
	<b>Revenu autre que d'intérêts ajusté hors activités de négociation<sup>1</sup></b>	<b>2 100</b>

Les notes sont présentées aux diapositives 46 à 51.

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

- 1 Voir la note 1 à la diapositive 53.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 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 52.
- 4 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/).
- 5 Voir la note 2 à la diapositive 53.
- 6 Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), qui se fonde sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/).
- 7 Voir la note 3 à la diapositive 53.
- 8 Voir la note 13 à la diapositive 54.
- 9 Comprend l'acquisition nette de clients par les Services bancaires personnels et PME et la Financière Simplii au cours des 12 derniers mois (DDM), d'août 2022 à juillet 2023.
- 10 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.
- 11 Représente uniquement les opérations financières des Services bancaires personnels au Canada.
- 12 Représente la désignation de la Banque CIBC à titre de meilleure banque d'investissement au Canada en reconnaissance de son leadership exceptionnel en matière de financement d'infrastructures durables lors de la remise des prix 2023 de la meilleure banque d'investissement et de financement durable au monde du magazine *Global Finance*.

### Diapositive 5 – Mise en œuvre efficace de nos priorités stratégiques

- 1 Les fonds gérés par Service Impérial comprennent les prêts et les acceptations, les dépôts et les placements des clients. Les prêts sont bruts (ne tiennent pas compte de la provision pour pertes sur créances). Nous croyons que les fonds gérés permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle.
- 2 Les clients commerciaux stratégiques s'entendent de clients dont les soldes de dépôt ou de prêt dépassent 1 M\$ ou qui génèrent des revenus annuels supérieurs à 10 000 \$.
- 3 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.
- 4 Comprend l'acquisition nette de clients de la Financière Simplii au cours des neuf derniers mois (DDM) – d'août 2022 à juillet 2023.

### Diapositive 7 – 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 T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/).
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 3 Voir la note 4 à la diapositive 53.
- 4 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 52.
- 5 Voir les notes 9 et 10 à la diapositive 53.
- 6 L'exigence de 11 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.
- 7 Le ratio de liquidité à court terme 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 T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/).

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

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 2 Nous rajustons notre revenu net d'intérêts déclaré afin d'éliminer les répercussions des éléments d'importance avant impôt et afin de calculer le revenu net d'intérêts ajusté. Nous rajustons également notre revenu net d'intérêts déclaré afin d'éliminer les répercussions des éléments d'importance et des activités commerciales avant impôt, et afin de calculer le revenu net d'intérêts ajusté non lié aux activités commerciales. Consultez la note 11 à la diapositive 53 pour en savoir plus sur les revenus commerciaux. Nous croyons que les fonds gérés permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et mènent à une meilleure analyse des tendances.
- 3 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52 et la note 5 et 6 à la diapositive 53.
- 4 Voir la note 11 à la diapositive 53.
- 5 Pour plus de précisions sur la composition, se reporter à la section Glossaire, aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T3/23, accessible sur le site Web du SEDAR+, à [www.sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).
- 6 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 52.
- 7 Voir la note 12 à la diapositive 54.

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

- 1 Des informations supplémentaires sur la marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens ont été intégrées par renvoi et sont présentées aux pages 51 à 57 du Rapport aux actionnaires du T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://sedarplus.ca/landingpage/fr/).
- 2 Voir la note 11 à la diapositive 53.
- 3 Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, Canada, et de Groupe Entreprises, Canada, ainsi que ceux de la Financière Simplii et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.
- 4 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52. La MIN ajustée sur les actifs productifs d'intérêts moyens est calculée de la même manière que la MIN comme présentée sur les actifs productifs d'intérêts moyens, sauf que la MIN ajustée exclut 6 M\$ associés à l'acquisition de la juste valeur à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco, traités comme un élément d'importance du revenu net d'intérêts présenté au T3/22.

### Diapositive 10 – Bilan

- 1 Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens. Les actifs productifs d'intérêts moyens comprennent les dépôts portant intérêt auprès des banques, les dépôts à vue portant intérêt auprès de la Banque du Canada, les valeurs mobilières, les garanties en espèces sur les titres empruntés, les titres achetés en vertu d'ententes de revente, les prêts nets des provisions pour pertes sur créances et certains actifs liés à des contrats de sous-location.
- 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 la moyenne des 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 espèces et dépôts auprès des banques, les prises en pension de titres et d'autres actifs.
- 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 et les mises en pension de titres et d'autres passifs.
- 6 La base de dépôts représente les dépôts des clients, à l'exclusion du financement de gros. Représente les soldes disponibles à la fin de chaque période.

### Diapositive 11 – 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 revenus liés (pertes liées) au marché des opérations de change autres que de négociation. Les frais liés aux opérations comprennent les frais de dépôts et de paiements, les frais de crédit et de cartes, et les frais d'opérations de change de nature transactionnelle autres que de négociation.
- 2 Voir la note 11 à la diapositive 53.
- 3 La catégorie « Autres » se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, et d'autres frais et commissions.
- 4 Les graphiques montrent la répartition du revenu tiré des (de la perte due aux) opérations de change autres que de négociation entre les frais liés au marché et d'opérations.
- 5 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52. Le revenu autre que d'intérêts déclaré a été rajusté pour éliminer l'incidence avant impôt de 34 M\$ de la taxe à la consommation liée à l'incidence rétroactive du budget fédéral canadien 2023. Cela a eu une incidence de 34 M\$ sur le total des frais d'opérations et le solde des cartes dans les frais d'opérations.

### Diapositive 12 – Charges autres que d'intérêts

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 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 13 – Capital et liquidités

- 1 Les soldes moyens, le cas échéant, sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 2 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; le ratio de liquidité à court terme (LCR), les actifs liquides de haute qualité (HQLA) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR) sont calculés conformément à la ligne directrice NL du BSIF. Ces lignes directrices sont toutes fondées sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport aux actionnaires du T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://sedarplus.ca/landingpage/fr/).

### Diapositive 14 – Services bancaires canadiens : Services bancaires personnels et PME

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52. Le revenu net d'intérêts ajusté exclut 6 M\$ pour l'accroissement de la juste valeur à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco, traités comme un élément d'importance du revenu net d'intérêts déclaré au cours du T3/22.
- 3 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52. Pour en savoir plus sur la composition de cette mesure, consultez la note 5 à la diapositive 53 et le rapprochement présenté à la diapositive 45.
- 4 Rajusté avant la provision, le résultat avant impôt est le revenu net pour les frais autres que d'intérêts, avant toute provision connexe.
- 5 Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.
- 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 Comprend l'acquisition nette de clients par le segment Services bancaires personnels et PME au cours des 12 derniers mois (DDM), d'août 2022 à juillet 2023.
- 8 Fonds sous gestion de Service Impérial, qui comprennent des prêts et des acceptations, des dépôts, et des placements de clients. Les prêts sont bruts (ne tiennent pas compte de la provision pour pertes de créances). Nous croyons que les fonds gérés permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue l'ampleur de l'ensemble de nos relations avec la clientèle.
- 9 Ne tient compte que des opérations financières.

### Diapositive 15 – Services bancaires canadiens : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 2 Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 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 T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://sedarplus.ca/landingpage/fr/).
- 6 Groupe Entreprises uniquement. 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. Le solde cumulatif est rajusté en fonction du nombre de jours pour établir une base annualisée.
- 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. Le solde cumulatif est rajusté en fonction du nombre de jours pour établir une base annualisée.

### Diapositive 16 – Région des États-Unis : Groupe Entreprises et Gestion des avoirs

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 2 Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 3 Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
- 4 Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
- 5 La croissance des prêts et 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.
- 7 Les rentrées nettes provenant de nouveaux clients désignent les entrées (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois qui suivent le début de la relation avec ce client.

### Diapositive 17 – Marchés des capitaux

- 1 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 2 Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 66 M\$ au T3/23.
- 3 Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 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 nette de clients de la Financière Simplii au cours des douze derniers mois (DDM) – d'août 2022 à juillet 2023.
- 7 Le Groupe Solutions de rechange fait partie du secteur d'activité des Services financiers directs.

# Notes

## Troisième trimestre 2023

---

### Diapositive 18 – Siège social et autres

- 1 Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 66 M\$ au T3/23.
- 2 Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 3 Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.

### Diapositive 22 – Provision pour pertes sur créances

- 1 Voir la note 13 à la diapositive 54.
- 2 Comprend les prêts hypothécaires à l'habitation, les cartes de crédit et les prêts personnels.
- 3 Comprend tous les prêts aux entreprises et aux gouvernements, sauf le secteur des immeubles de bureaux.

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

- 1 Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean.
- 2 Voir les notes 16 et 17 à la diapositive 54.

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

- 1 Voir les notes 18 à 20 à la diapositive 54.

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

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

### Diapositive 29 – Notre empreinte numérique

- 1 Services bancaires personnels, Canada, seulement, à l'exclusion de la Financière Simplii. Selon les soldes au comptant au 31 juillet de chaque période.
- 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 30 – 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 49. Les résultats nets ajustés du T3/22, du T4/22, du T1/23 et du T3/23 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 et à la taxe à la consommation relative au budget fédéral du Canada de 2023. La MIN ajustée du revenu net d'intérêts comme présenté au au T3/22 et au T4/22 exclut respectivement 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 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 dans le Rapport aux actionnaires du T3/23, accessible sur SEDAR+, à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).
- 4 Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.
- 5 Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.
- 6 Les prêts de Groupe Entreprises englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

### Diapositive 31 – 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 52. La MIN ajustée du revenu net d'intérêts comme présenté au au T3/22 et au T4/22 exclut respectivement 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 Le volume de dépôts représente les dépôts des clients auprès des Services bancaires personnels et PME et du Groupe Entreprises, région du Canada ainsi que de Financière Simplii et de Pro-Investisseurs CIBC, pour Marchés des capitaux. Tient compte des soldes au comptant à la fin de chaque période.
- 4 L'écart des entrées brutes (excluant les prêts hypothécaires remboursables par anticipation et les refinancements) représente le taux des clients moins le coût des fonds. Si l'on exclut les prêts hypothécaires remboursables par anticipation, ces données sont généralement associées aux clients dont le prêt est arrivé à échéance et qui n'ont pas pris de dispositions pour effectuer un renouvellement plus permanent, dont le solde du prêt sera remboursé dans peu de temps et dont les taux sont beaucoup plus élevés. Par conséquent, les écarts sont plus élevés que ceux du reste du portefeuille.

### Diapositive 32 – Région des États-Unis 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 52.
- 2 Les bénéfices avant impôts et avant provisions (BAIAP) correspondent aux bénéfices après déduction des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52.
- 3 Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.
- 4 Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, États-Unis, fournit des services de sous conseiller.
- 5 La croissance des prêts et 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.
- 7 Les rentrées nettes provenant de nouveaux clients désignent les entrées (à l'exclusion des dividendes réinvestis) liées à un client au cours des 12 mois qui suivent le début de la relation avec ce client.

### Diapositive 33 – Capitalisation et liquidité

- 1 La TLAC est calculée conformément à la ligne directrice Capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) 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 aux actionnaires du T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [sedarplus.ca/landingpage/fr/](https://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/).

### Diapositive 34 – 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 T3/23, 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, 22 d'août 2023.

### Diapositive 35 – Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- 1 Voir les notes 9 et 10 de la diapositive 53.

### Diapositive 36 – 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 notes 13 à 15 à la diapositive 54.

# Notes

## Troisième trimestre 2023

---

### Diapositive 37 – Répartition du portefeuille de crédit

- 1 Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote de BBB ou Baa2 des agences S&P ou Moody's.
- 2 Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 35 du Rapport aux actionnaires du T3 2023 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 au Canada

- 1 À compter du T2/23, notre principal fournisseur de cotes de crédit actuelle 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 T1/23 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du T2/23. Ce changement de fournisseur de cotes 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 35 du Rapport aux actionnaires du T3/23 pour plus de précisions.
- 3 Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

### Diapositive 39 – Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T3/23

- 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 35 du Rapport aux actionnaires du T3/23 pour plus de précisions.
- 3 Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.
- 4 À compter du T3/23, notre principal fournisseur de cotes de crédit pour les nouveaux prêts hypothécaires 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 T2/23 ne seront pas directement comparables aux distributions des cotes à compter du T3/23. Ce changement de fournisseur de cotes de crédit n'a eu aucune incidence importante sur la dotation à la provision pour pertes sur créances.

### Diapositive 40 – Prêts hypothécaires au Canada à renouveler au cours des 12 prochains mois

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

### Diapositive 41 – Prêts immobiliers commerciaux

- 1 Comprend 3,9 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-/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 42 – Distribution des revenus de négociation (BIE)

- 1 Voir la note 11 à la diapositive 54.

### Diapositive 43 – Variables prospectives

- 1 Voir la page 74 du Rapport aux actionnaires du T3/23 pour plus de précisions.

### Diapositive 45 – Rapprochement

1. Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez la diapositive 52. Pour en savoir plus sur la composition de la mesure, consultez la note 5 et 6 de la diapositive 53 et la diapositive 45 pour un rapprochement.
2. Voir la note 11 à la diapositive 53.

# Mesures financières non conformes aux PCGR

## Troisième trimestre 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, aux sens définis dans le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*, utiles pour comprendre comment la direction perçoit les performances commerciales sous-jacentes.

La direction évalue les résultats sur 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 résultat net ajusté et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés, en plus des mesures ajustées indiquées à la diapositive 53, 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 T2/23, 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 portail SEDAR+, à [www.sedarplus.ca/landingpage/fr/](http://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/).

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 T3/23, accessible sur le site Web du portail SEDAR+, à [www.sedarplus.ca/landingpage/fr/](http://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/), 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 résultat 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.

		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	Marge d'intérêt nette (en excluant les activités de négociation)	Revenu d'intérêts net, à l'exclusion des revenus tirés des activités de négociation, exprimé en pourcentage de la moyenne des actifs productifs d'intérêts. Consulter la note 11 à la page 53 pour de plus amples détails sur les « Revenus tirés des activités de négociation »
4	Levier opérationnel ajusté	Nous ajustons nos revenus et charges autres que d'intérêts comme présentés pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le levier opérationnel ajusté.
5	Revenu autre que d'intérêts rajusté	Nous rajustons notre revenu autre que d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance et pour calculer le revenu autre que d'intérêts rajusté. 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.
6	Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation rajusté	Nous rajustons notre revenu autre que d'intérêts déclaré pour éliminer l'incidence avant impôt des éléments d'importance et des activités de négociation, afin de calculer le revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation rajusté. Pour en savoir plus sur le revenu tiré des activités de négociation, consultez la note 11 de la diapositive 53. 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.
7	Revenus tirés de l'intercommunication	Nous rajustons notre revenu net d'intérêts déclaré afin d'éliminer les répercussions des éléments d'importance avant impôt et afin de calculer le revenu net d'intérêts ajusté. Nous rajustons également notre revenu net d'intérêts déclaré afin d'éliminer les répercussions des éléments d'importance et des activités commerciales avant impôt, et afin de calculer le revenu net d'intérêts ajusté non lié aux activités commerciales. Consultez la note 11 à la diapositive 53 pour en savoir plus sur les revenus commerciaux. Nous croyons que les fonds gérés permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue le rendement sous-jacent de l'entreprise et mènent à une meilleure analyse des tendances.
8	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.
9	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.
10	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.

### Définition

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.

11 Revenu tiré des activités de négociation

12 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.

13 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.

14 Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts

Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.

15 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.

16 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.

17 Nouveaux prêts douteux

Les nouveaux prêts douteux représentent la valeur comptable brute des prêts nouvellement classés comme douteux au cours du trimestre.

18 Ratio des radiations nettes

Radiations nettes en pourcentage des soldes moyens des prêts.

19 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.

20 Radiations nettes

Les radiations nettes comprennent les radiations après déduction des recouvrements.