



Présentation des résultats trimestriels

Premier trimestre 2021

25 février 2021

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

Énoncés prospectifs

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans le présent rapport, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » du présent rapport de gestion, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles, nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2021 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives économiques » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des répercussions continues de la pandémie de coronavirus (COVID-19) sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, et de la pression constante qui s'exerce sur les prix du pétrole, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : la survenance, la poursuite ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle la pandémie de COVID-19, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent, le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, liés au comportement et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques et les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et la réglementation concernant la recapitalisation des banques et le système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et aux lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de poursuites et d'enquêtes réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables, des règles et de leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation et les changements politiques, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial; l'incidence possible sur nos activités de conflits internationaux et d'actes terroristes; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers de fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos contreparties; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos entreprises associées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, notamment les services bancaires en direct 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; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les produits que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'épargne; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à réaliser nos stratégies et à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les coentreprises; le risque que les avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs se fient indûment à ces énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent rapport représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

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



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Progrès constants dans l'exécution de notre stratégie



Redynamiser nos activités ciblant les consommateurs canadiens

- Lancement d'améliorations axées sur la valeur apportées à la carte de crédit Dividendes CIBC
- Progression soutenue associée à une accélération de la croissance des soldes hypothécaires
- Rentrées nettes records de fonds communs de placement au T1
- Résultats liés à l'expérience client en constante amélioration, et résultats trimestriels records à Simplii Financial



Accélérer le rythme de la transformation et de la simplification

- Accélération des investissements à l'appui d'occasions de forte croissance et de transformation des technologies, adoption des services infonuagiques et intégration de l'intelligence artificielle
- Lancement de nouvelles plateformes numériques axées sur les clients, comme Pro-objectifs CIBC et À la loupe CIBC
- Renforcement de notre banque grâce à des efforts axés sur l'infrastructure des GAB et la cybersécurité



Protéger et renforcer nos points forts

- Croissance stimulée par la forte connectivité à l'échelle de la banque et la multiplication des recommandations
- Performance primée¹ en matière de placements, stimulant de solides flux de gestion de patrimoine
- Résultats records attribuables à la vigueur des activités de la clientèle à Marchés des capitaux



¹ Au premier trimestre, l'équipe canadienne Gestion d'actifs a remporté 12 prix Lipper pour le rendement des placements et en février 2021, le prix du meilleur rendement d'une société de gestion privée de patrimoine de plus de 5 G\$ a été décerné à l'équipe américaine Gestion privée de patrimoine à la cérémonie de remise des prix de 2021 de Private Asset Management.

Revue financière

Hratch Panossian

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



Faits saillants

- Résultats avant provision¹ records, soutenus par un excellent bilan
- En bonne voie de rétablir la rentabilité d'avant la pandémie, grâce aux activités diversifiées et au modèle d'affaires résilient
- Amélioration de la position concurrentielle et gains de parts de marché à la faveur d'investissements continus et de la transformation opérationnelle

BPA	
Résultats comme présentés	3,55 \$
<hr/>	
Ajustés ²	3,58 \$ +10 % sur 12 mois

RCP	
Résultats comme présentés	17,0 %
<hr/>	
Ajustés ²	17,2 %

Produits	
Résultats comme présentés	5,0 G\$
<hr/>	
Ajustés ²	5,0 G\$ +2 % sur 12 mois

Levier opérationnel	
Résultats comme présentés	13,3 %
<hr/>	
Ajustés ²	2,0 %

BAPAI²	
Résultats comme présentés	2,2 G\$
<hr/>	
Ajustés ²	2,3 G\$ +5 % sur 12 mois

Ratio de DPPC	
Total	14 pb
<hr/>	
Prêts douteux	22 pb

Ratio des fonds propres de première catégorie	
12,3 %	+100 pb sur 12 mois

Ratio de couverture des liquidités, en moyenne	
142 %	+17 % sur 12 mois



¹ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

Résultats financiers du premier trimestre de 2021

Résultats comme présentés (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 963	2 %	8 %
Revenu net d'intérêts	2 839	3 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	2 124	1 %	17 %
Frais autres que d'intérêts	2 726	(11 %)	(6 %)
Dotations à la provision pour pertes sur créances	147	(44 %)	(49 %)
Résultat net	1 625	34 %	60 %
Résultat par action (RPA) dilué	3,55 \$	35 %	61 %
Coefficient d'efficacité	54,9 %	n. s.	n. s.
RCP	17,0 %	390 pb	n. s.
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,3 %	100 pb	16 pb

Résultats ajustés ¹ (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 963	2 %	8 %
Revenu net d'intérêts	2 839	3 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	2 124	1 %	17 %
Frais autres que d'intérêts	2 706	0 %	4 %
Résultats avant provisions et avant impôts ²	2 257	5 %	14 %
Dotations à la provision pour pertes sur créances	147	(44 %)	(49 %)
Résultat net	1 640	11 %	28 %
RPA dilué	3,58 \$	10 %	28 %
Coefficient d'efficacité (BIE)	53,9 %	(110) pb	(250) pb
Rendement des capitaux propres (RCP)	17,2 %	110 pb	370 pb

Performance globale

- RPA ajusté¹ en hausse de 10 % et BAPAI^{1,2} en hausse de 5 %
- Provisions pour pertes sur créances en baisse
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 12,3 %

Produits

- Revenu net d'intérêts en hausse de 3 % sur 12 mois
 - Solide rendement à Marchés des capitaux grâce à la vigueur des activités de négociation
 - Croissance soutenue des dépôts
 - Tendance positive de croissance des prêts garantis
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 1 % sur 12 mois
 - Augmentation des frais déterminés par le marché et des frais d'opérations

Charges

- Charges réduites en raison de facteurs liés au calendrier, tout en poursuivant l'investissement dans la croissance

Dotations à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- DPPC en baisse en raison d'une amélioration de nos perspectives économiques
 - Ratio de DPPC total de 14 pb, en baisse de 14 pb sur 3 mois et de 12 pb sur 12 mois
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 22 pb, en hausse de 5 pb sur 3 mois et en baisse de 2 pb sur 12 mois

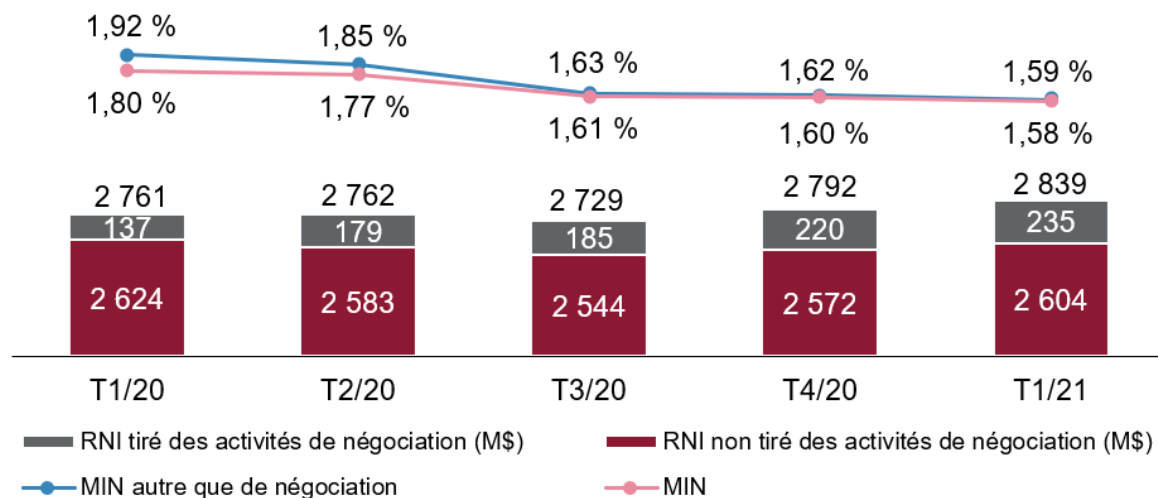


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

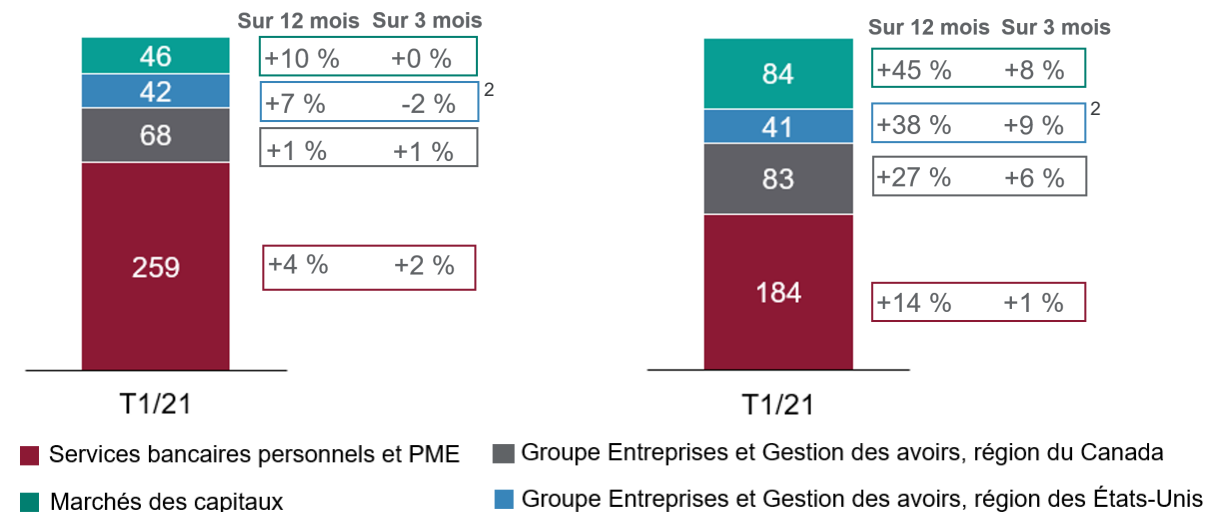
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

Tendance positive du revenu net d'intérêts (RNI) non tiré des activités de négociation sous l'effet d'une croissance du volume; les activités de négociation demeurent solides

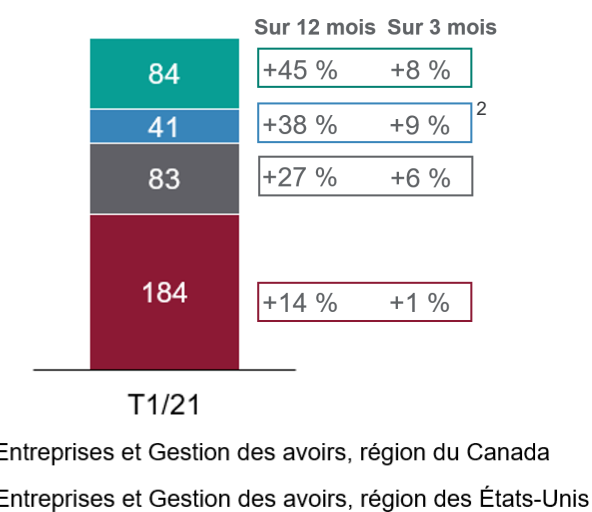
Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs moyens



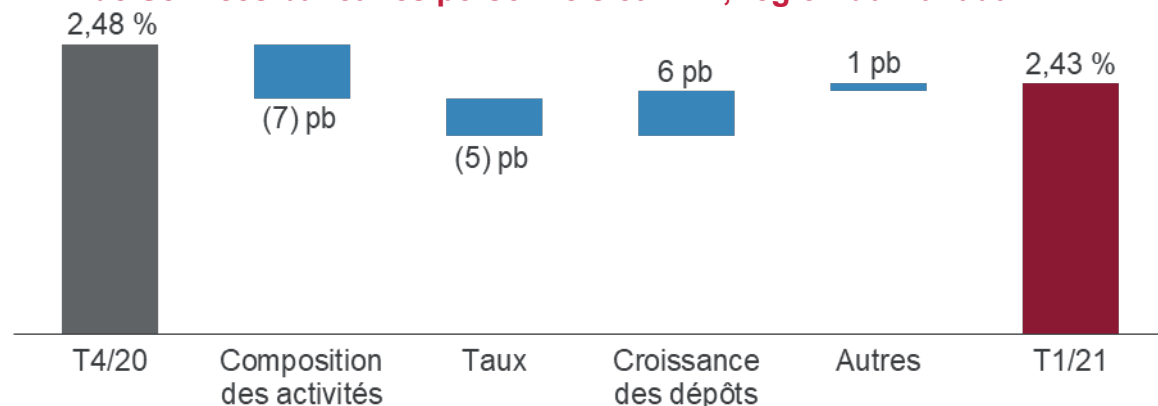
Solde moyen des prêts¹ (G\$)



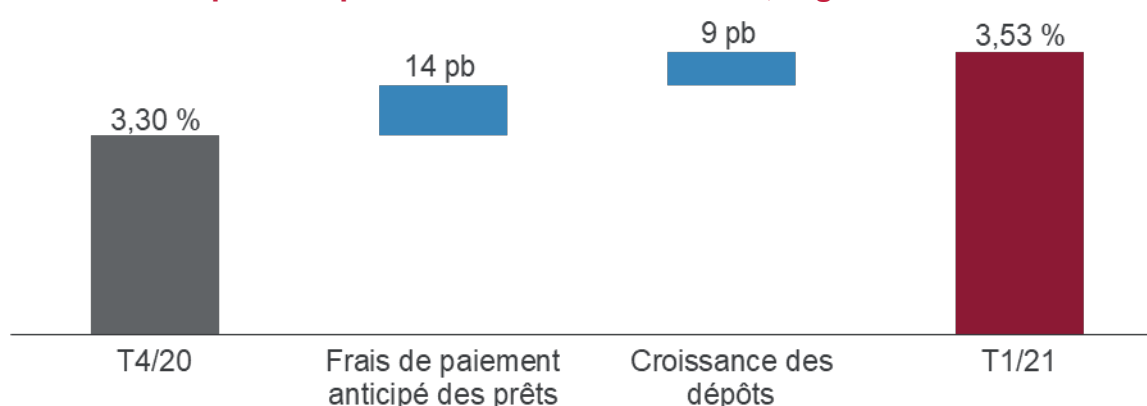
Solde moyen des dépôts (G\$)



MIN de Services bancaires personnels et PME, région du Canada



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

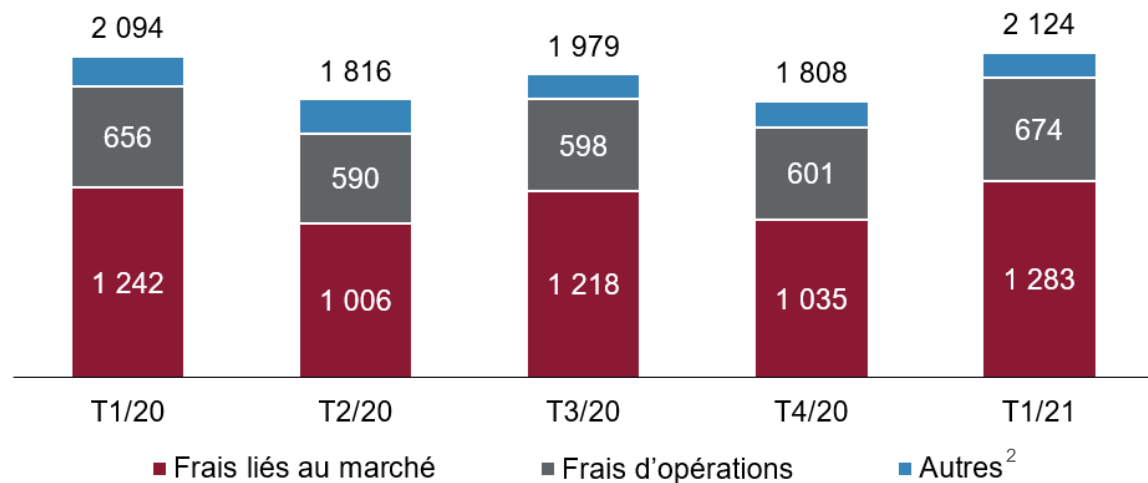


¹ Solde moyen des prêts et acceptations moyens, avant les provisions connexes.

² Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis en \$ US : prêts moyens de 33 G\$, en hausse de 10 sur 12 mois et de 1 % sur 3 mois; dépôts moyens de 32 G\$, en hausse de 42 % sur 12 mois et de 12 % sur 3 mois.

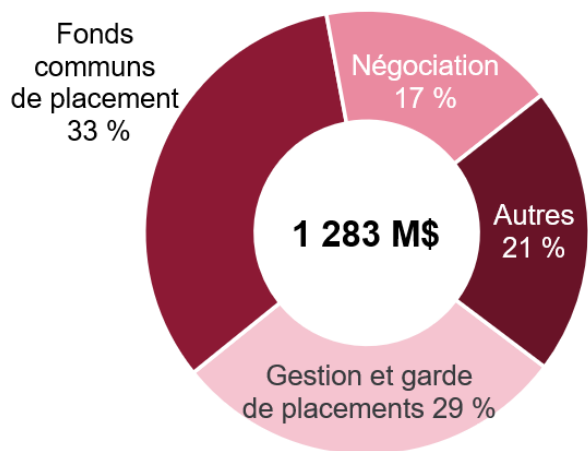
Rétablissement notable des revenus tirés de frais, malgré les difficultés liées à la COVID-19

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

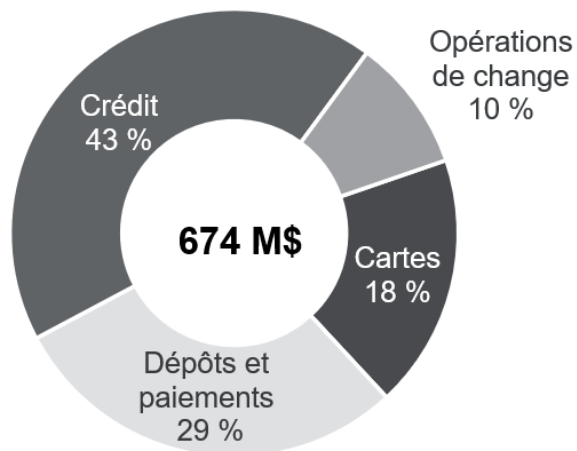


- Solides résultats sur le plan des frais liés par le marché
- Les produits de négociation reflètent les conditions favorables du marché et la vigueur des activités de la clientèle
- Hausse de frais de gestion de placement et de fonds communs de placement attribuable à l'appréciation des marchés et aux rentrées nettes
- Amélioration séquentielle des frais d'opérations
 - Hausse des frais de crédit, de change et de cartes
 - Frais de dépôt et de paiement en progression, mais la faiblesse des activités représente encore un frein

Frais liés au marché



Frais d'opérations



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

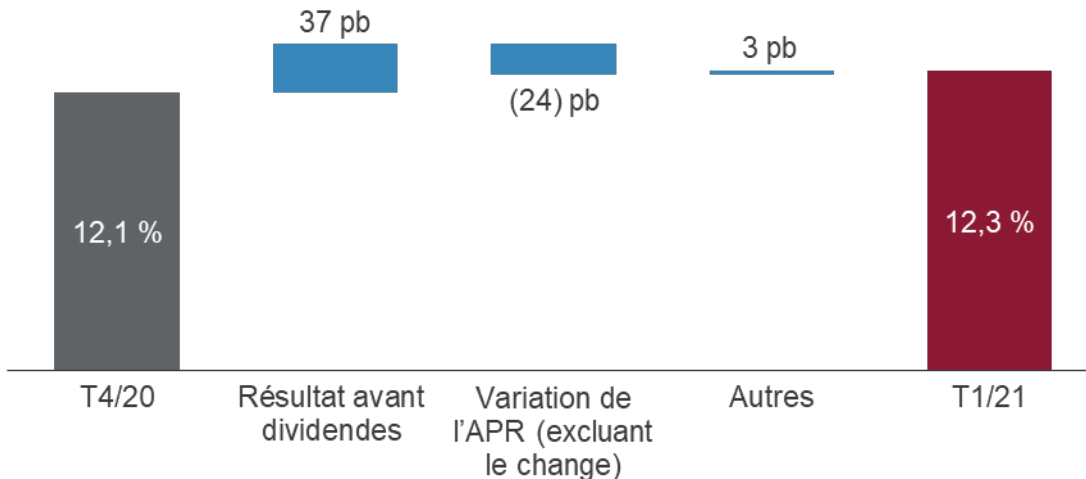
² La catégorie Autres comprend les frais d'assurance, le revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, d'autres frais et commissions, et autres.

Maintien d'un solide bilan

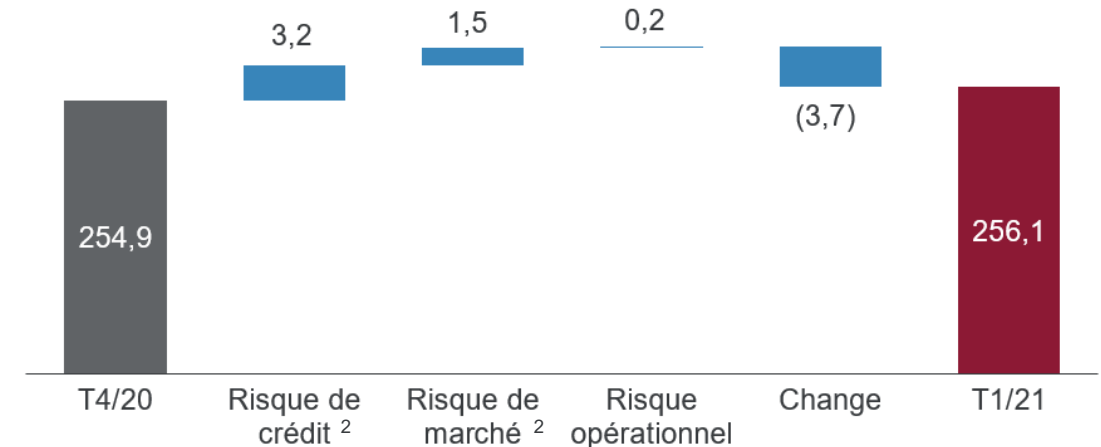
G\$	T1/20	T4/20	T1/21
Moyenne des prêts et acceptations	399,9	413,1	417,5
Moyenne des dépôts	501,6	568,7	583,6
Fonds propres de première catégorie	28,4	30,9	31,4
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,3 %	12,1 %	12,3 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR)	252,1	254,9	256,1
Ratio de levier financier	4,3 %	4,7 %	4,7 %
Ratio de couverture des liquidités (moyen)	125 %	145 %	142 %
Actifs liquides de grande qualité (ALGQ) (moyens)	124,3	187,2	190,4
Ratio de liquidité à long terme			122 %

- La résilience du bilan demeure solide
- Hausse de fonds propres de première catégorie principalement attribuable à des capitaux autogénérés
 - Génération de capital de 37 pb tirée du résultat avant dividendes
 - Partiellement neutralisé par un APR supérieur attribuable à la croissance organique
- Ratio de fonds propres durs de première catégorie¹ de 12,1 %

Ratio des fonds propres de première catégorie



APR (G\$)



¹ Le ratio de fonds propres durs de première catégorie est basé sur les fonds propres de première catégorie, en excluant l'incidence des dispositions transitoires relatives au provisionnement des pertes de crédit attendues que le BSIF a annoncées 27 mars 2020.

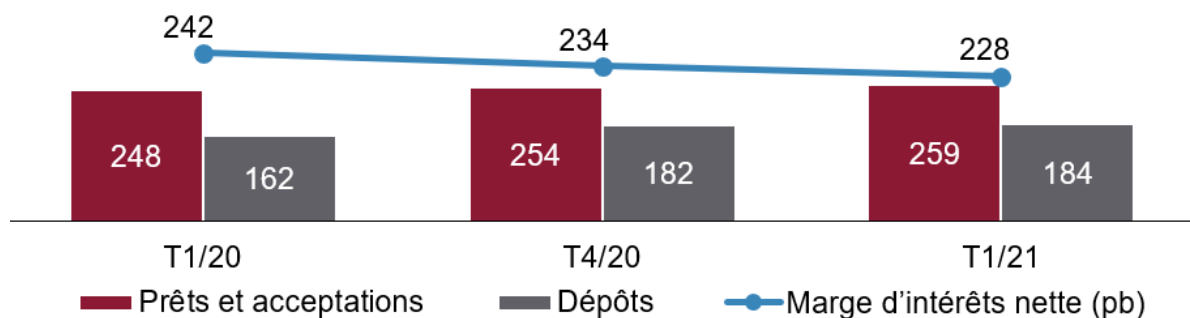
² Ne tient pas compte de l'incidence du change

Services bancaires personnels et PME – essor constant reflété dans l'amélioration séquentielle

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 025	(3 %)	1 %
Revenu net d'intérêts	1 483	(1 %)	0 %
Revenu autre que d'intérêts	542	(6 %)	6 %
Frais autres que d'intérêts	1 086	0 %	1 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) ²	939	(5 %)	2 %
BAPAI – Ajustés ^{1,2}	939	(6 %)	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	54	(74 %)	(55 %)
Résultat net	652	13 %	11 %
Résultat net – Ajusté¹	652	13 %	10 %

- Les tendances positives de la croissance des soldes combinées aux faibles taux et à une évolution de la composition de l'actif continuent d'exercer des pressions sur les marges
 - Marge d'intérêts nette (MIN) en baisse de 6 pb sur 3 mois et de 14 pb sur 12 mois
 - Soldes des prêts en hausse de 4 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 14 % sur 12 mois
- Amélioration du revenu autre que d'intérêts, mais l'activité de consommation demeure inférieure au niveau d'avant la pandémie
 - En baisse de 6 % sur 12 mois et en hausse de 6 % sur 3 mois
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 8 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 17 pb

Prêts et dépôts (G\$)



Volumes d'achats par carte de crédit (G\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

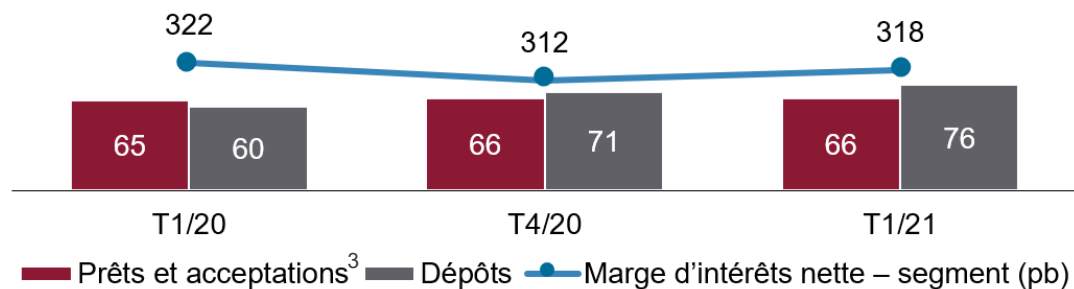
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada – forte croissance du chiffre d'affaires grâce à l'intensification des activités de la clientèle

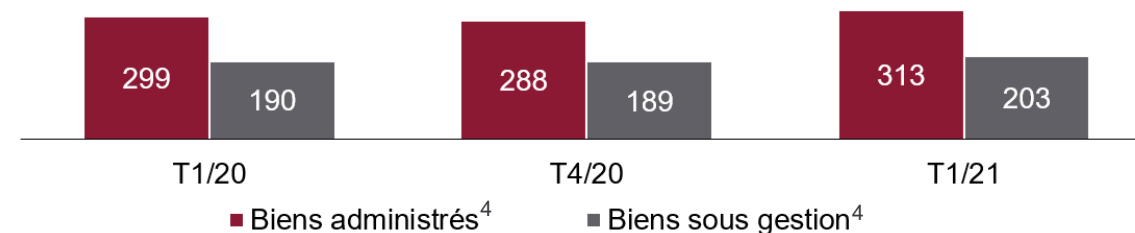
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 088	3 %	6 %
Revenu net d'intérêts	298	(5 %)	1 %
Revenu autre que d'intérêts	790	7 %	8 %
Frais autres que d'intérêts	572	2 %	6 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	516	4 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	33	(6 %)	32 %
Résultat net	354	5 %	4 %

- La forte croissance des dépôts se poursuit à Groupe Entreprises, et le contexte actuel de faibles taux d'intérêt se répercute sur le revenu net d'intérêts
 - Soldes des prêts commerciaux en hausse de 2 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts commerciaux en hausse de 26 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 6 pb sur 3 mois et en baisse de 4 pb sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 7 % sur 12 mois et 8 % sur 3 mois
 - Meilleur T1 de ventes nettes de fonds communs de placement jamais enregistré, entraînant une hausse de 7 % sur 12 mois des biens sous gestion
 - Frais en hausse à Groupe Entreprises en raison de l'activité accrue de la clientèle
- Croissance des charges principalement attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 20 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 12 pb

Prêts et dépôts de Groupe Entreprises (G\$)



Gestion des avoirs (G\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

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

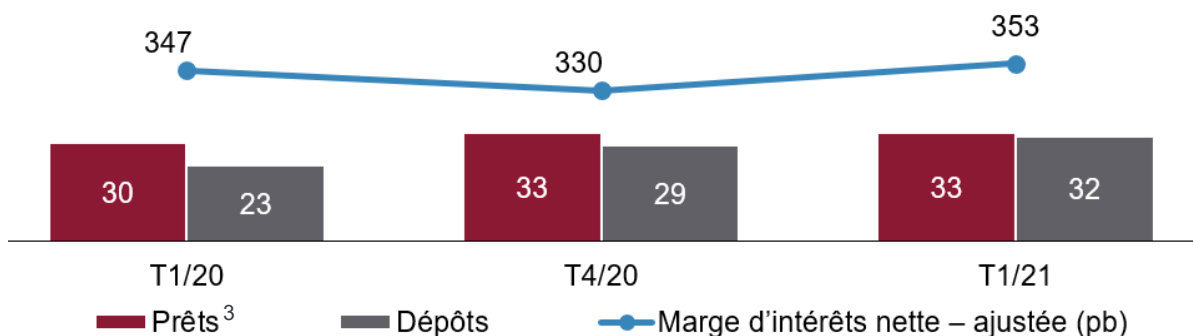
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis – la forte croissance des clients de fonds gérés se poursuit

Résultats comme présentés (M\$ US)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	437	15 %	11 %
Revenu net d'intérêts	292	12 %	9 %
Revenu autre que d'intérêts	145	20 %	18 %
Frais autres que d'intérêts	218	(4 %)	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	35	n. s.	(43 %)
Résultat net	146	16 %	43 %

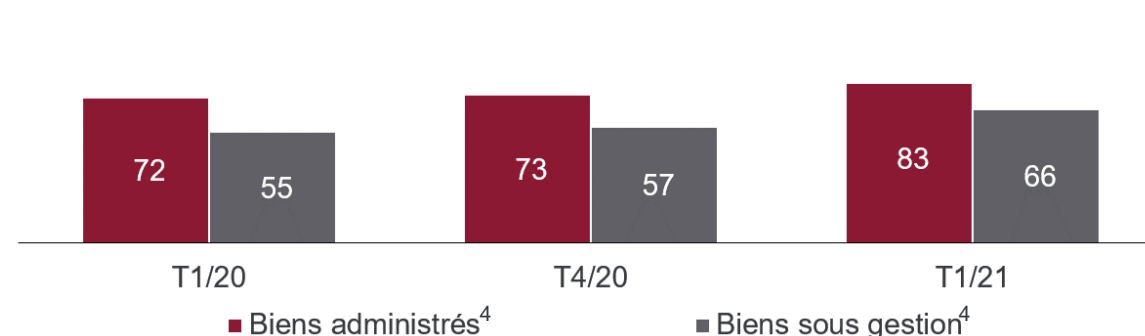
Résultats ajustés ¹ (M\$ US)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	437	15 %	11 %
Revenu net d'intérêts	292	12 %	9 %
Revenu autre que d'intérêts	145	20 %	18 %
Frais autres que d'intérêts	205	(2 %)	8 %
Résultats avant provisions et avant impôts ²	232	36 %	15 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	35	n. s.	(43 %)
Résultat net	155	12 %	38 %

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



- Priorité constante accordée à l'approfondissement des relations avec les clients
 - Soldes des prêts en hausse de 10 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 42 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 23 pb sur 3 mois et de 6 pb sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 20 % sur 12 mois
 - Croissance de 16 % des frais de gestion d'actifs soutenue par des flux nets élevés et l'appréciation des marchés
 - Vigueur du côté des activités de syndication
- Charges en baisse de 2 %, sous l'effet de dépenses d'expansion des affaires réduites
 - Levier opérationnel de 16,7 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 43 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 46 pb

Gestion des avoirs (G\$ US)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

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

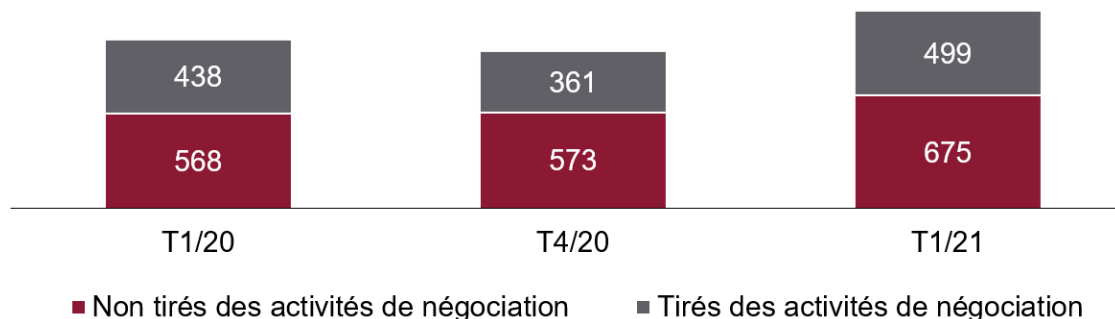
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

Marchés des capitaux – trimestre record grâce à la vigueur des activités de négociation et d'émission

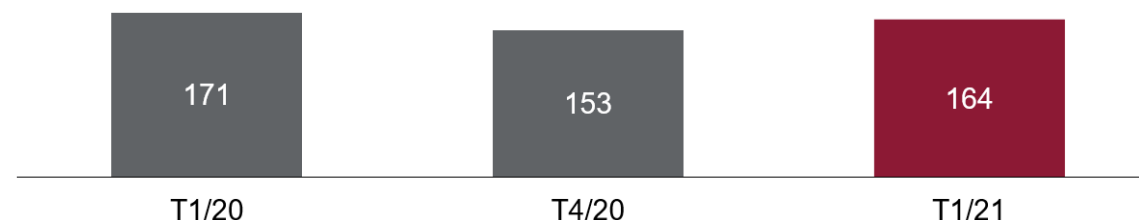
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ²	1 174	17 %	26 %
Revenu net d'intérêts	682	37 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts	492	(3 %)	74 %
Frais autres que d'intérêts	522	6 %	14 %
Résultats avant provisions et avant impôts ³	652	27 %	37 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	5	n. s.	(71 %)
Résultat net	493	30 %	59 %

- Excellents résultats à l'échelle du secteur :
 - Revenus de négociation en hausse sur les titres à revenu fixe, les opérations de change et les actions
 - Solide croissance des revenus de Services financiers aux entreprises
 - Excellent rendement à Services financiers directs attribuable à une hausse des volumes de négociation de Pro-Investisseurs
- Croissance des charges principalement attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 4 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 37 pb

Produits (M\$)²



Produits de la région des États-Unis (M\$ US)²



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

² Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

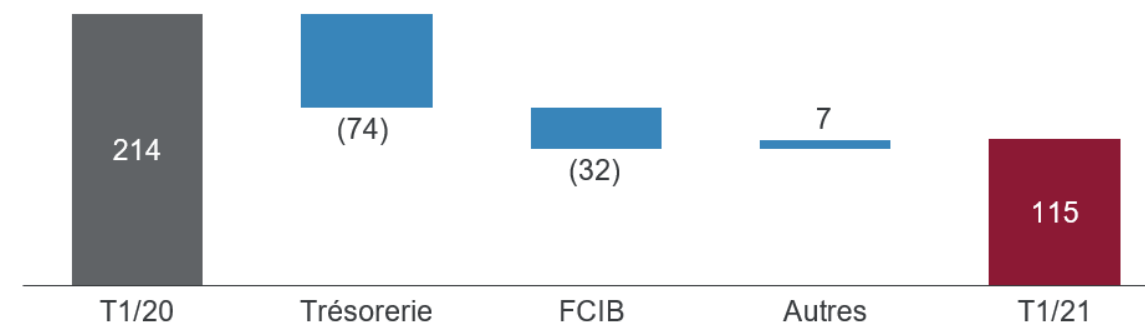
Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	115	(46 %)	(6 %)
Revenu net d'intérêts	2	(98 %)	(50 %)
Revenu autre que d'intérêts	113	0 %	(4 %)
Frais autres que d'intérêts	266	(58 %)	(52 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	10	67 %	(78 %)
Résultat net	(62)	74 %	83 %

Résultats ajustés ² (M\$)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	115	(46 %)	(6 %)
Revenu net d'intérêts	2	(98 %)	(50 %)
Revenu autre que d'intérêts	113	0 %	(4 %)
Frais autres que d'intérêts	263	(8 %)	(10 %)
Résultats avant provisions et avant impôts ³	(148)	n. s.	13 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	10	67 %	(78 %)
Résultat net	(59)	n. s.	46 %

- L'incidence des coûts élevés des liquidités continue de se faire sentir
- La faiblesse des taux d'intérêt et la baisse des activités de la clientèle attribuables à la pandémie ont nui au rendement de FCIB
- Charges en baisse en raison du calendrier des initiatives stratégiques d'entreprise
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 43 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 80 pb

Produits (M\$)²



¹ Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

En résumé



Bilan solide offrant une souplesse appréciable pour continuer de soutenir nos clients, de faire croître nos activités et de rembourser des capitaux aux actionnaires



Bénéfices avant provisions¹ records dénotant la solidité de notre entreprise diversifiée qui se trouve en bonne position pour un retour à la **rentabilité d'avant la pandémie**



Des investissements stratégiques constants continueront de **renforcer notre position concurrentielle**

Évaluation du risque

Shawn Beber

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



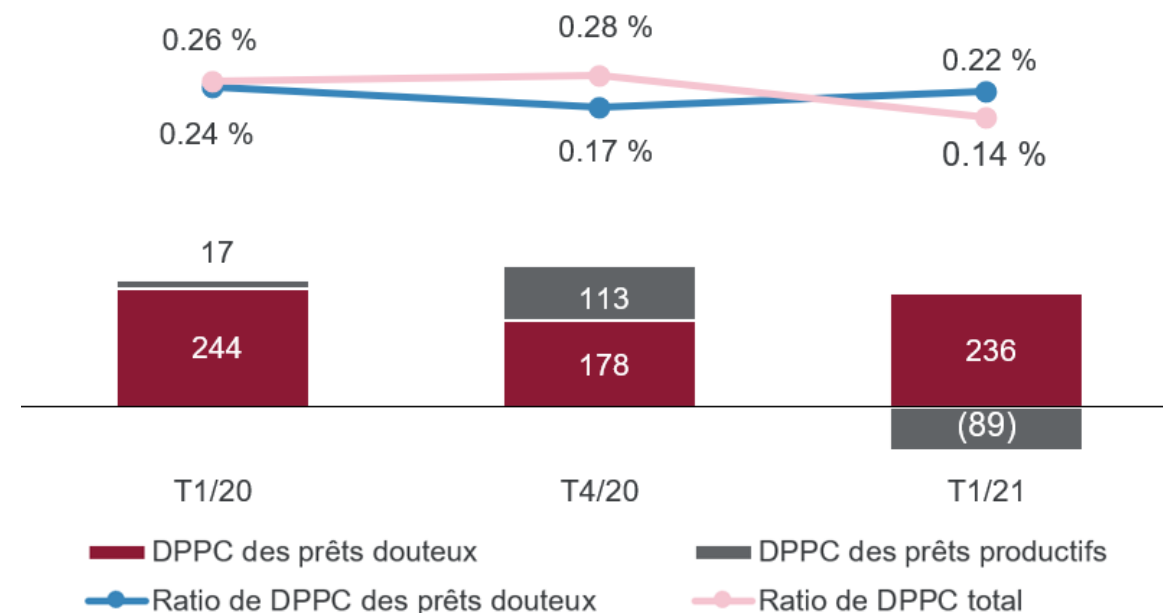
Dotations à la provision pour pertes sur créances en baisse pour les prêts productifs et en hausse pour les prêts douteux

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T1/20	T4/20	T1/21
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	211	121	54
Prêts douteux	189	88	109
Prêts productifs	22	33	(55)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	35	25	33
Prêts douteux	34	21	19
Prêts productifs	1	4	14
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	15	82	45
Prêts douteux	16	55	48
Prêts productifs	(1)	27	(3)
Marchés des capitaux	(6)	17	5
Prêts douteux	(2)	20	42
Prêts productifs	(4)	(3)	(37)
Siège social et autres	6	46	10
Prêts douteux	7	(6)	18
Prêts productifs	(1)	52	(8)
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	261	291	147
Prêts douteux	244	178	236
Prêts productifs	17	113	(89)

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

- Baisse sur 12 mois attribuable à des dotations réduites pour les prêts productifs comme pour les prêts douteux.
- Baisse sur 3 mois attribuable à des dotations réduites pour les prêts productifs, partiellement compensée par l'augmentation des prêts douteux durant le trimestre courant.

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions.

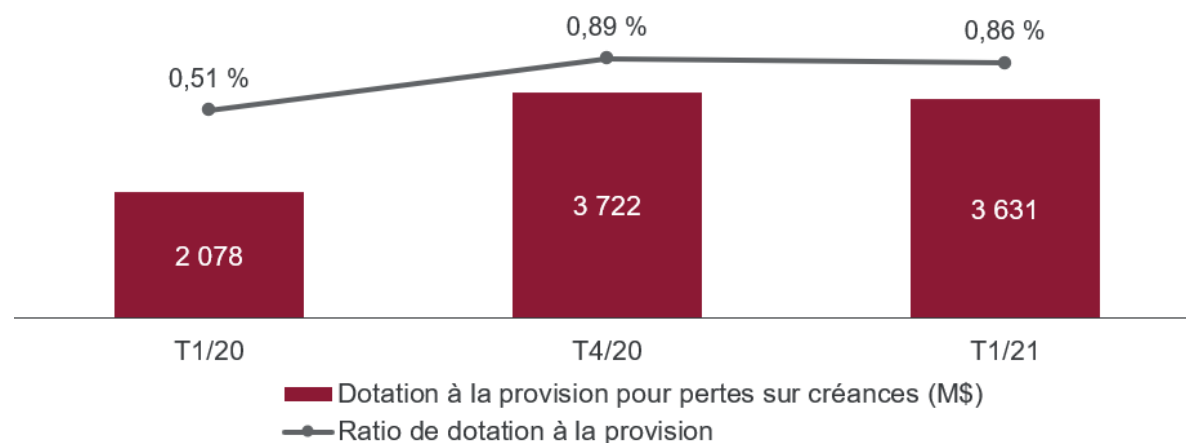
Réduction des dotations à la provision après le sommet atteint au trimestre précédent

Résultats comme présentés	T1/20	T4/20	T1/21
Cartes de credit canadiennes	4,0 %	6,2 %	6,4 %
Prêt hypothécaires à l'habitation canadiens	<0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	1,3 %	1,9 %	1,8 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,9 %	3,1 %
Groupe Entreprises, Canada	0,5 %	0,9 %	0,9 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,4 %	1,4 %
Marchés des capitaux	0,4 %	1,1 %	1,1 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,3 %	5,1 %	5,0 %
Total	0,51 %	0,89 %	0,86 %

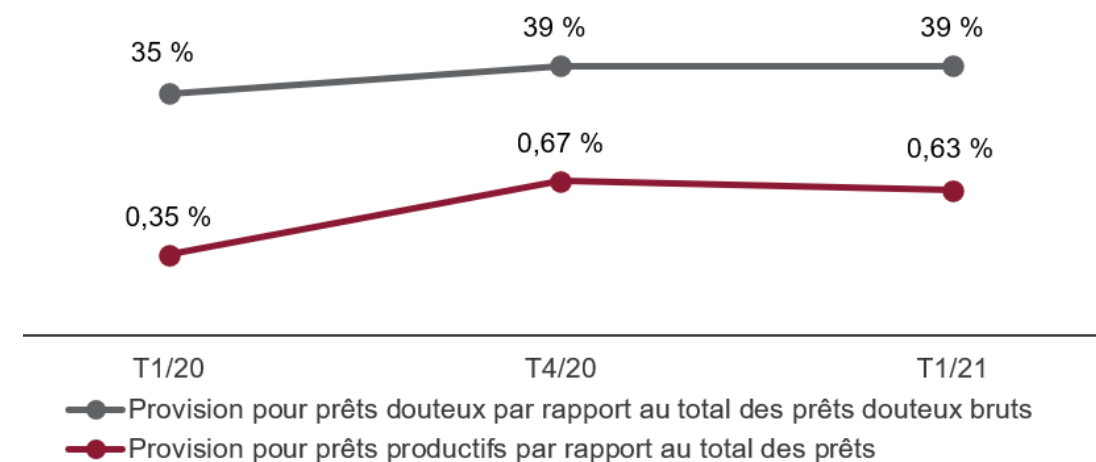
Dotations à la provision pour pertes sur créances en hausse sur 12 mois et stables sur 3 mois

- La couverture reste relativement stable pour tous les produits.
- Environ le tiers de la réduction de la dotation à la provision pour prêts productifs au T1 est attribuable à un transfert net de la provision pour prêts productifs à la provision pour prêts douteux en raison de prêts devenus douteux durant le trimestre. Le reste de la diminution résulte de l'incidence nette combinée d'une évolution favorable de nos indicateurs prospectifs, de rajustements liés à la COVID-19 et d'autres mouvements de portefeuille.

Ratio de dotation à la provision total¹



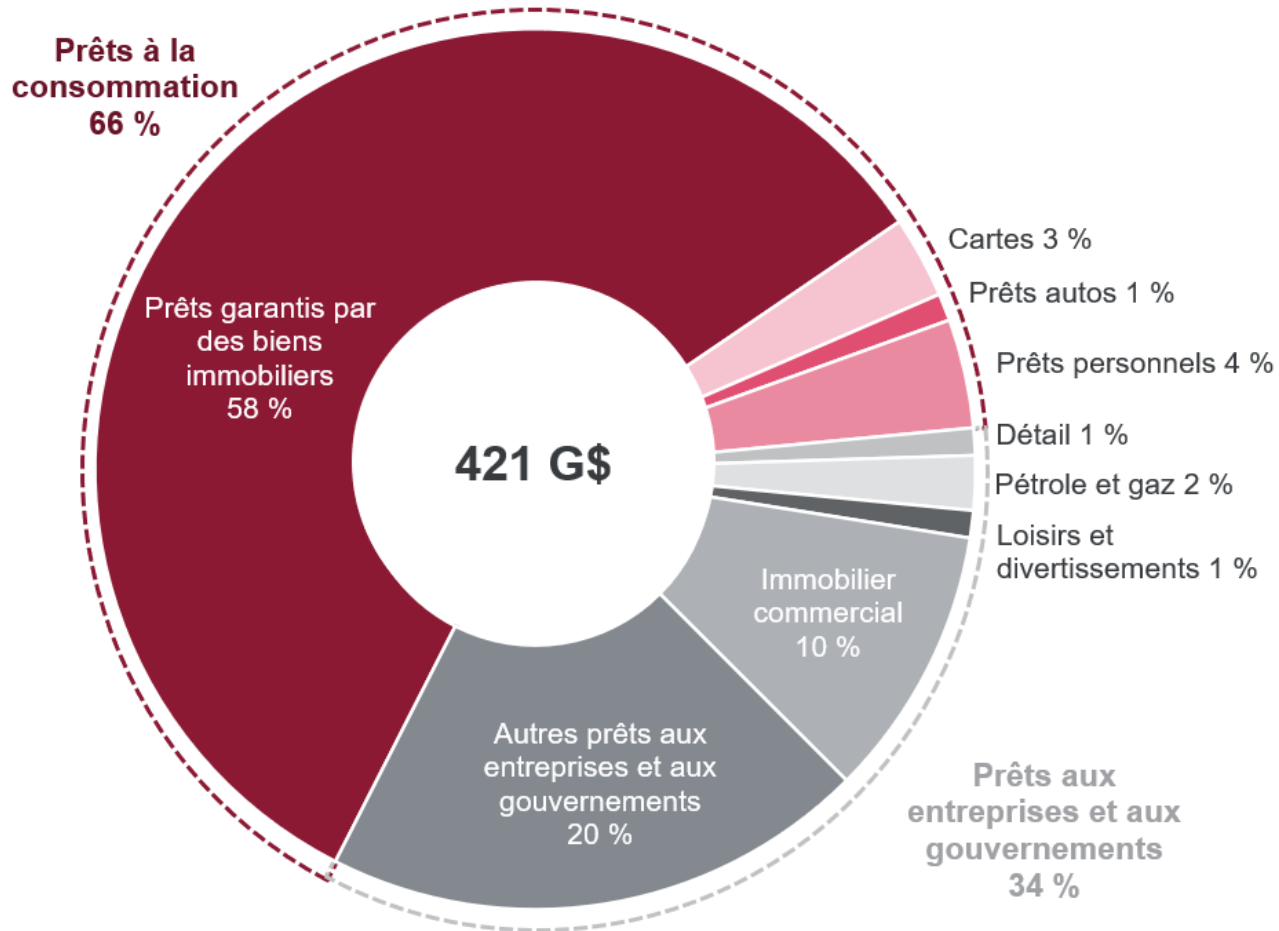
Ratios des dotations à la provision pour prêts douteux et productifs



¹ Provisions pour pertes sur créances par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts calculés à la juste valeur par le biais du résultat net.

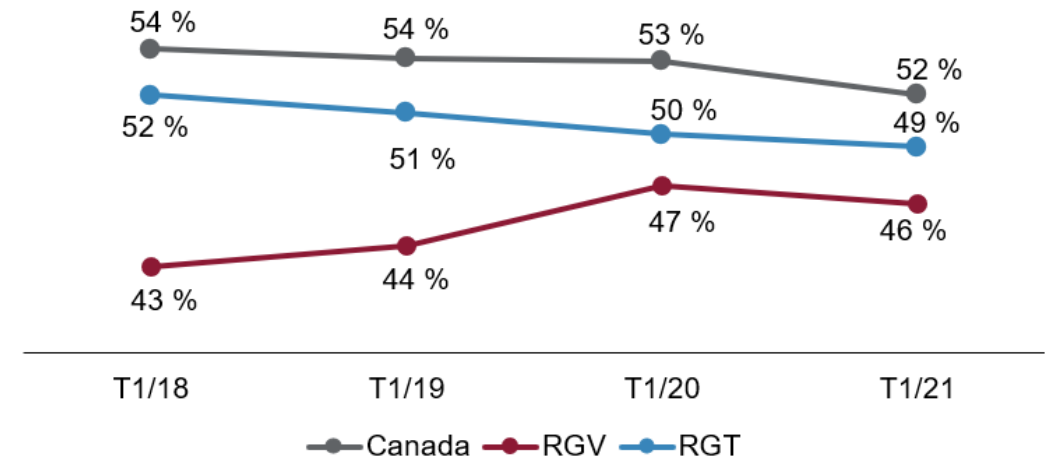
La composition du portefeuille de prêt demeure appropriée

Composition globale du portefeuille de prêts (en cours)



- Notre portefeuille se compose à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le rapport prêt-valeur moyen des prêts non assurés est de 52 %
- Le secteur pétrolier et gazier représente 2,0 % du portefeuille de prêts; 48 % de ces prêts sont de première qualité
- Le reste de notre portefeuille se compose de prêts aux entreprises et aux gouvernements dont la cote de risque moyenne équivaut¹ à BBB, ainsi que d'une exposition minimale au secteur des loisirs et divertissements

Rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés au Canada



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

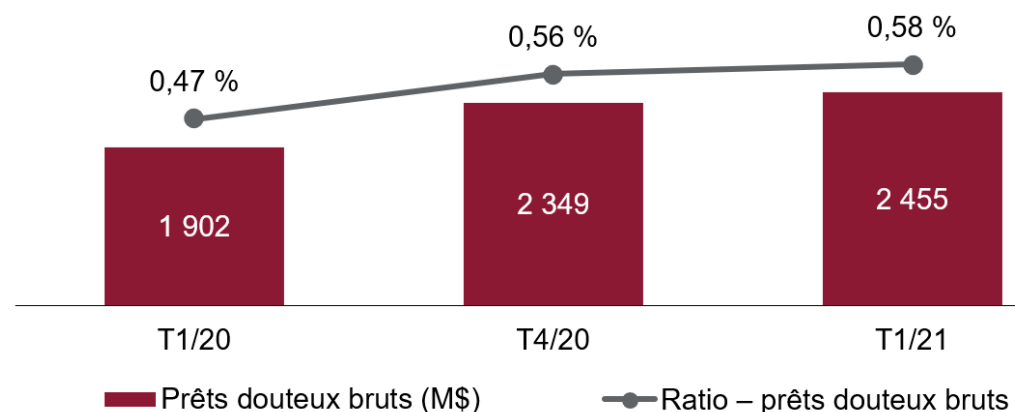
Qualité du crédit – tendance haussière des prêts douteux bruts au T1

Résultats comme présentés	T1/20	T4/20	T1/21
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,29 %	0,27 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,32 %	0,35 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ¹	0,59 %	0,89 %	0,97 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,80 %	3,56 %	3,72 %
Total	0,47 %	0,56 %	0,58 %

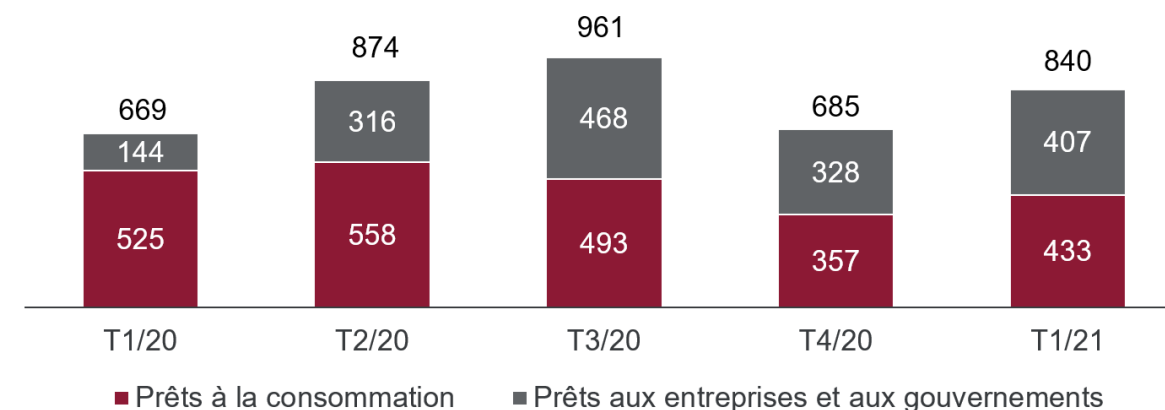
Soldes en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- Défaillances moins nombreuses du côté des prêts à la consommation au T1
- Défaillances en hausse dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements, principalement dans les secteurs de l'immobilier et de la construction

Ratio des prêts douteux bruts



Nouveaux prêts (M\$)



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

Qualité du crédit – consommation au Canada

Résultats comme présentés – radiations nettes	T1/20	T4/20	T1/21
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,16 %	1,76 %	1,49 %
Prêts personnels	0,77 %	0,51 %	0,56 %
Total	0,28 %	0,16 %	0,15 %

Radiations nettes en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- Le faible nombre de radiations, incluant les radiations selon le processus et pour insolvabilité, est attribuable à l'aide offerte aux clients grâce à nos programmes de report de versements et au soutien gouvernemental, ainsi qu'à des changements dans les habitudes de consommation et de paiement des clients.
- Les faillites ont atteint leur point le plus bas au T4/20, avant de remonter légèrement au T1, suivant la tendance nationale canadienne.

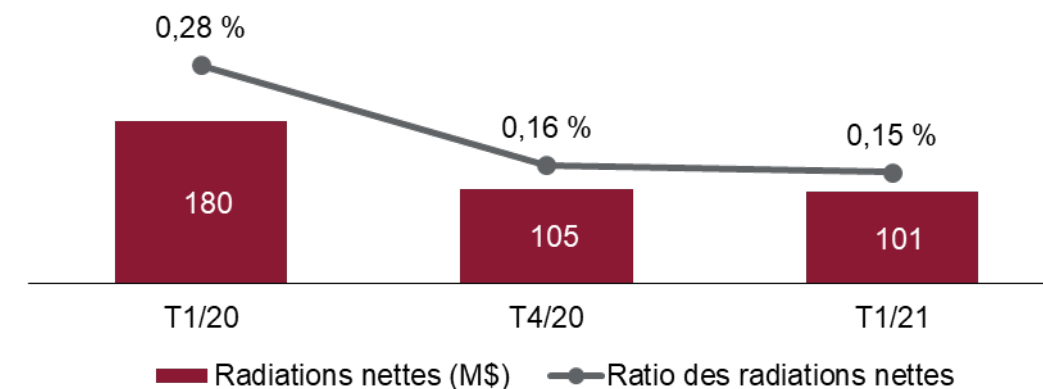
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T4/20	T1/21
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,30 %	0,29 %	0,27 %
Non assurés	0,24 %	0,28 %	0,24 %
Assurés	0,43 %	0,33 %	0,37 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	1,12 %	1,57 %
Prêts personnels	0,37 %	0,32 %	0,35 %
Total	0,34 %	0,34 %	0,34 %

Taux de défaillance de 90 jours ou plus stables sur 12 mois et sur 3 mois

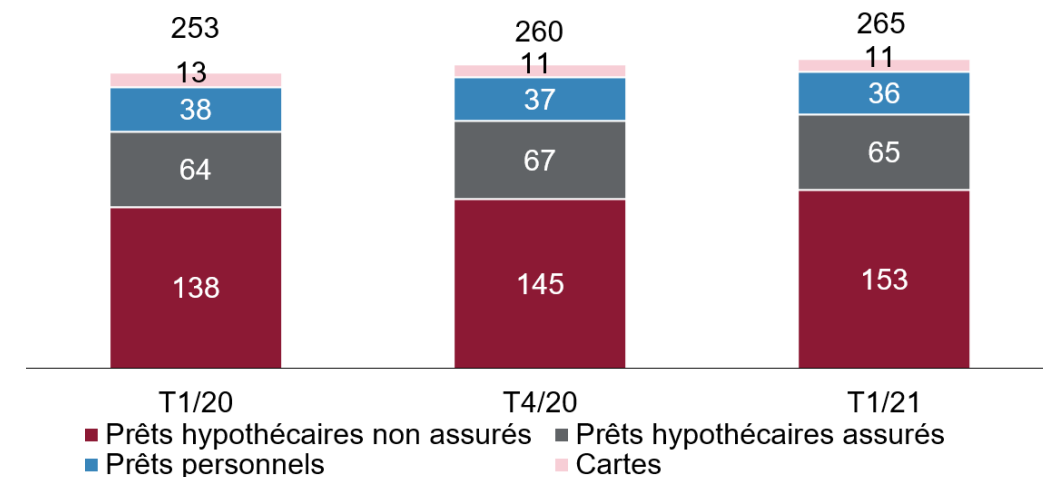
- Augmentation dans le segment des cartes de crédit et des prêts personnels du fait que certains clients dont le programme d'allègement a pris fin continuent d'éprouver des difficultés financières
- La diminution des défaillances sur les prêts hypothécaires chez les clients ne bénéficiant plus de report qui effectuent leurs versements est le reflet d'une amélioration de la situation.



Ratio des radiations nettes



Soldes (G\$, encours ponctuels)

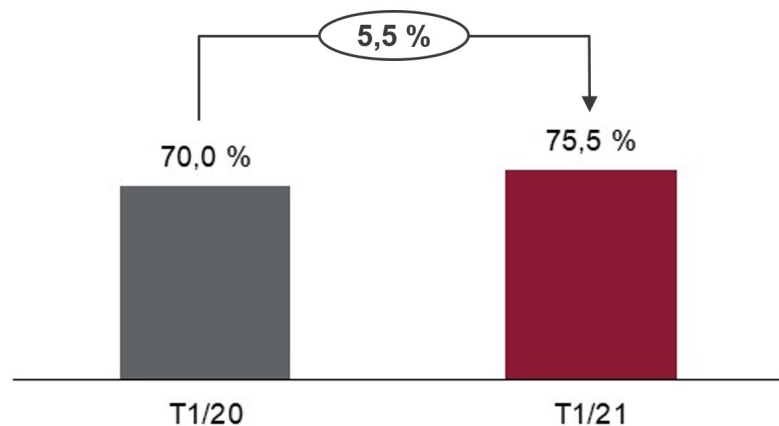


Annexe



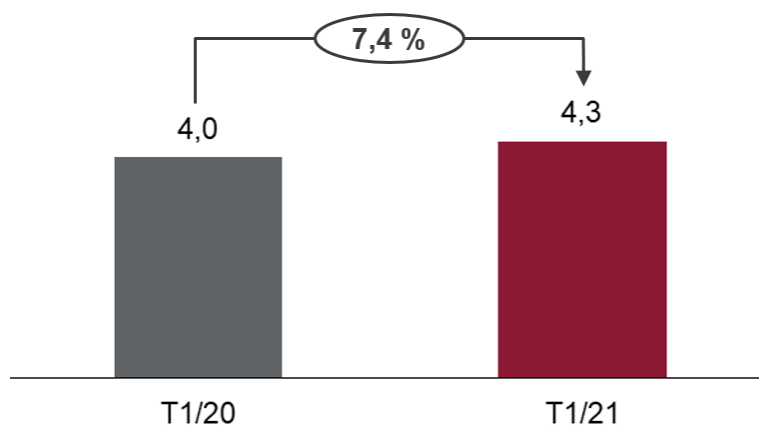
Mobilisation et adoption croissantes du numérique¹

Taux d'adoption du numérique²



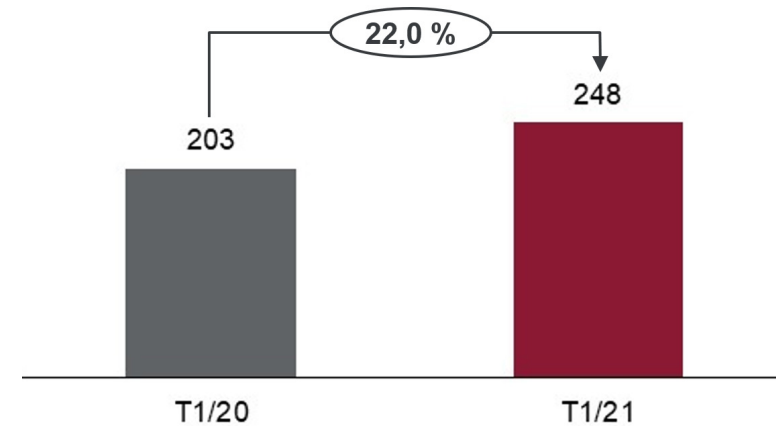
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³

(en millions)



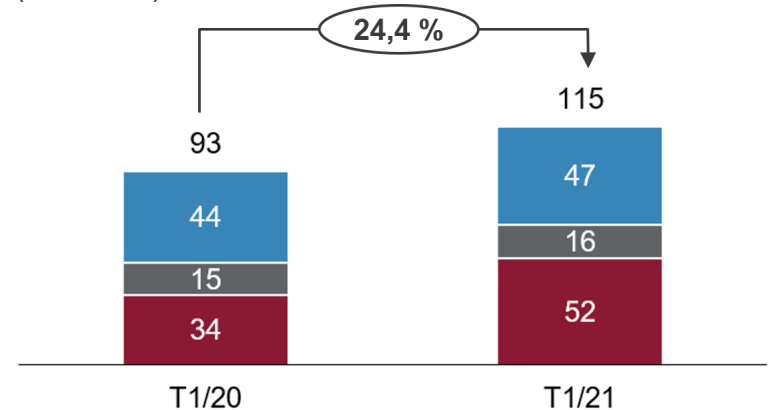
Utilisation des canaux numériques

(n^{bre} de sessions, en millions)

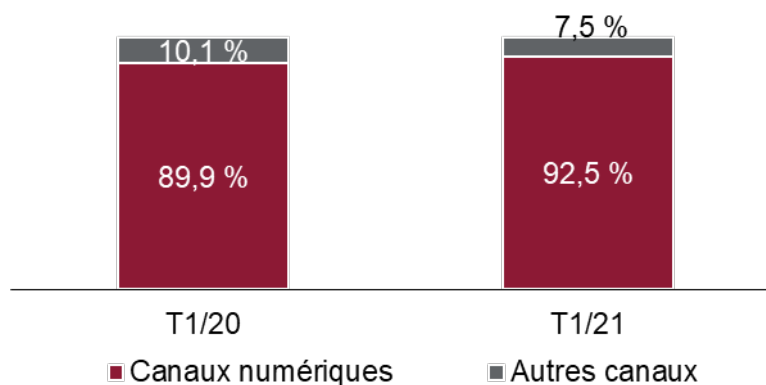


Opérations numériques⁴

(en millions)



Opérations par canal⁴



■ Virements électroniques ■ Paiements de facture ■ Autres⁵

■ Canaux numériques ■ Autres canaux



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

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

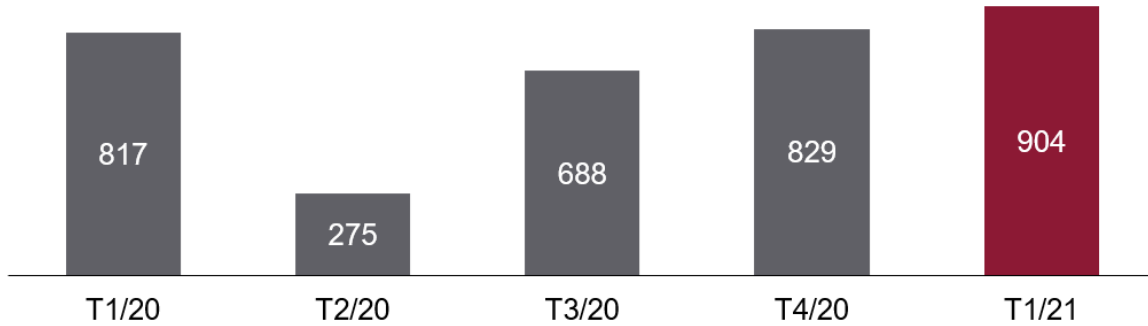
³ Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, région du Canada ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁴ Représente les opérations financières uniquement.

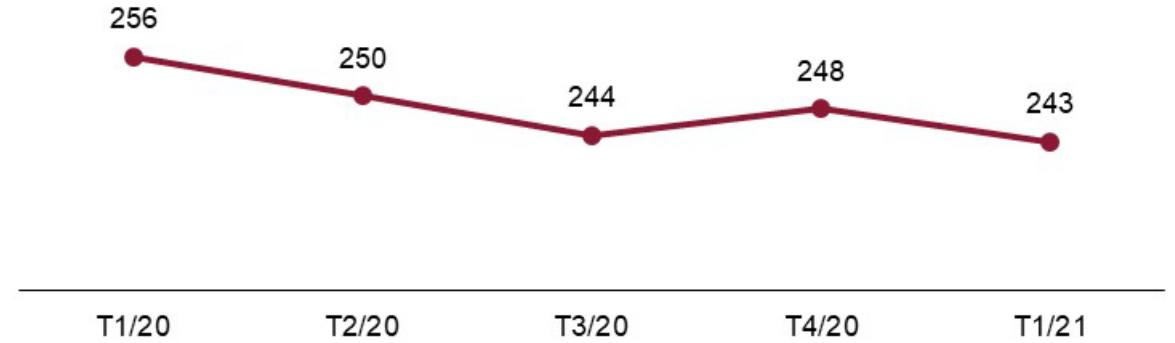
⁵ La catégorie Autres comprend les virements et les dépôts électroniques.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada

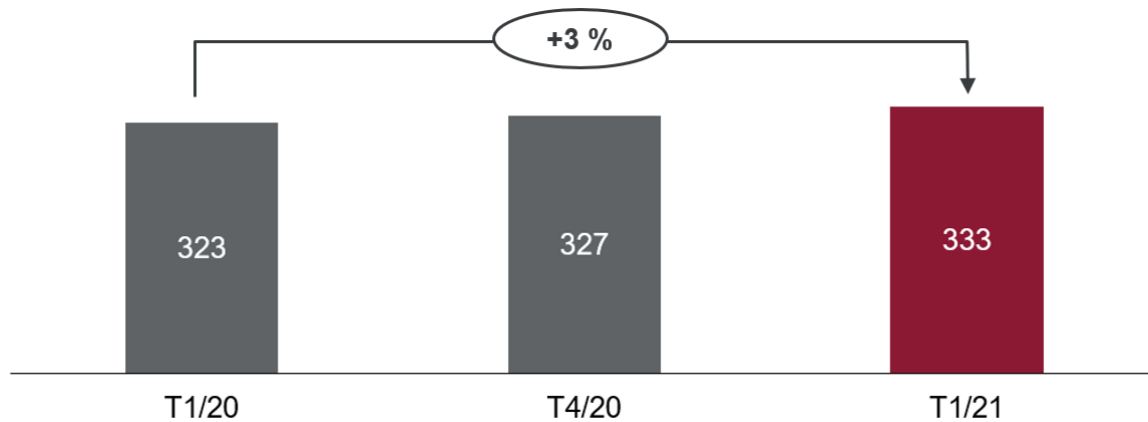
Résultat net – Ajusté (M\$)¹



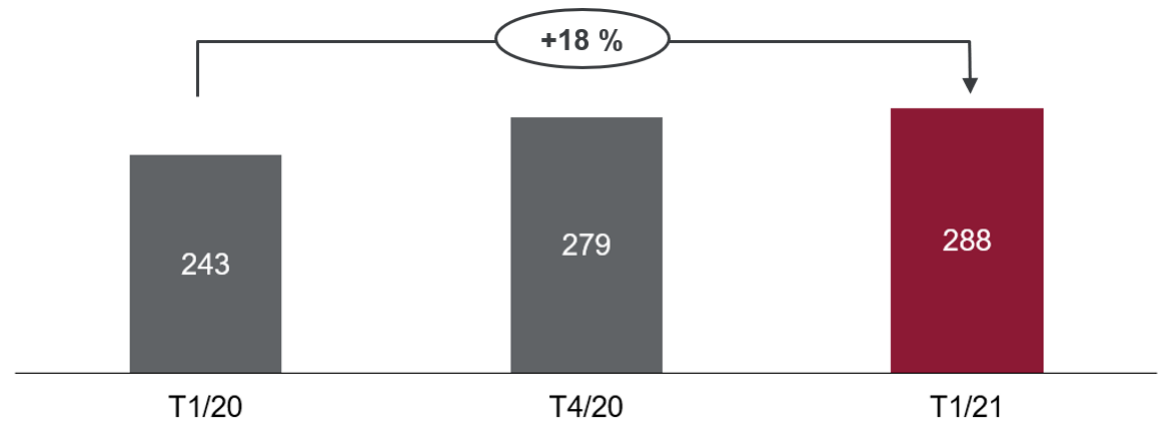
Marge d'intérêts nette (pb)



Actifs moyens (G\$)



Dépôts moyens (G\$)



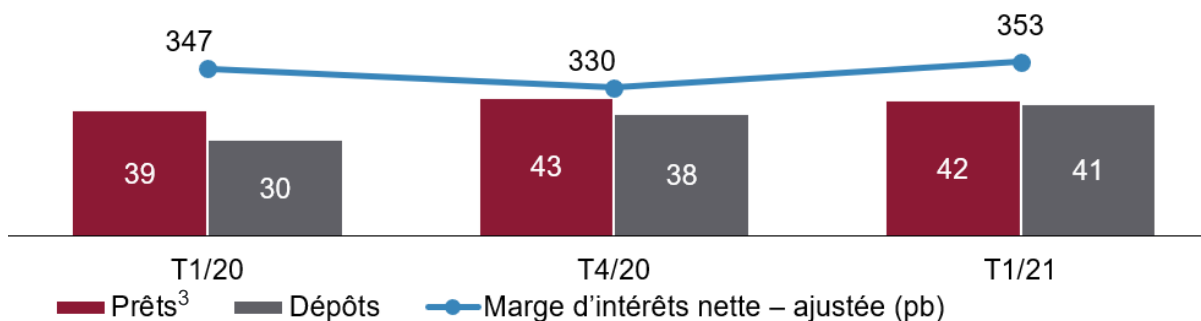
¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions.

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

Résultats comme présentés (M\$ CA)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	561	12 %	8 %
Revenu net d'intérêts	374	9 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts	187	18 %	15 %
Frais autres que d'intérêts	280	(6 %)	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	45	n. s.	(45 %)
Résultat net	188	14 %	39 %

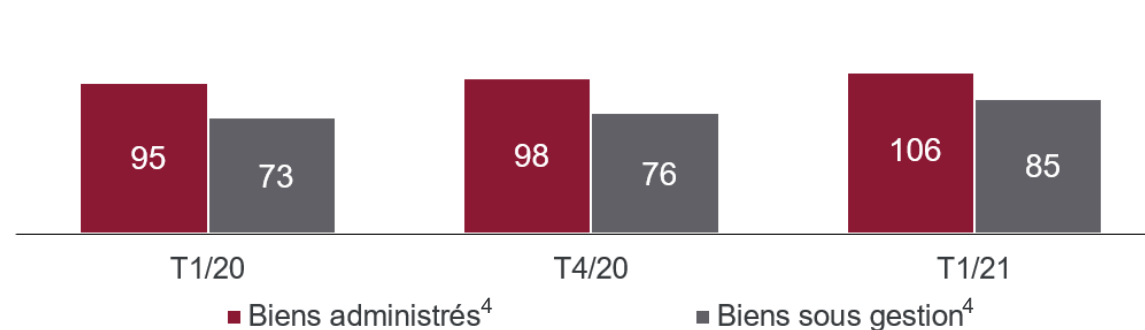
Résultats ajustés ¹ (M\$ CA)	T1/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	561	12 %	8 %
Revenu net d'intérêts	374	9 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts	187	18 %	15 %
Frais autres que d'intérêts	263	(5 %)	5 %
Résultats avant provisions et avant impôts ²	298	32 %	11 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	45	n. s.	(45 %)
Résultat net	200	10 %	35 %

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



- Priorité constante accordée à l'approfondissement des relations avec les clients
 - Soldes des prêts en hausse de 7 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 38 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 23 pb sur 3 mois et de 6 pb sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 18 % sur 12 mois
 - Croissance de 13 % des frais de gestion d'actifs soutenue par des flux nets élevés et l'appréciation des marchés
 - Vigueur du côté des activités de syndication
- Charges en baisse de 5 %, sous l'effet de dépenses d'expansion des affaires réduites
 - Levier opérationnel de 16,7 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 43 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 46 pb

Gestion des avoirs (G\$ CA)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

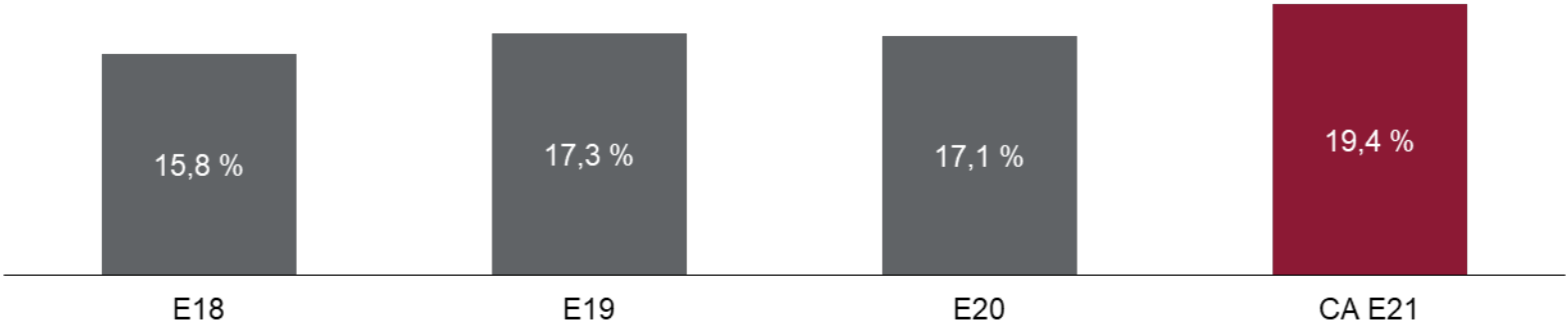
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour d'autres précisions.

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

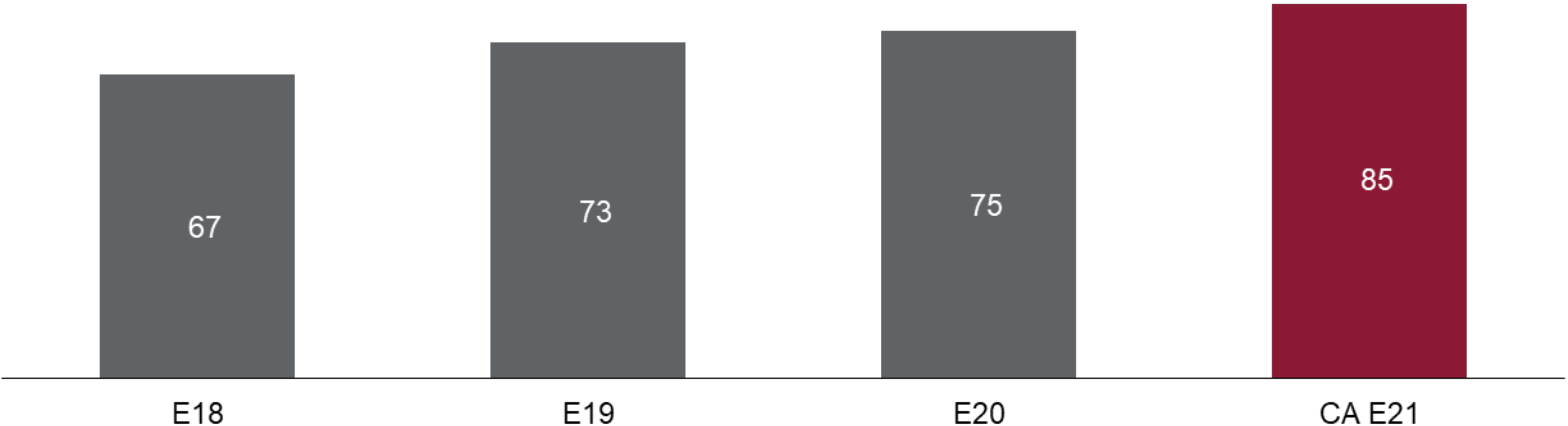
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

Diversification accrue et croissance soutenue dans la région des États-Unis

Apport de la région des États-Unis aux résultats ajustés¹



Biens administrés, région des États-Unis (G\$ US)²

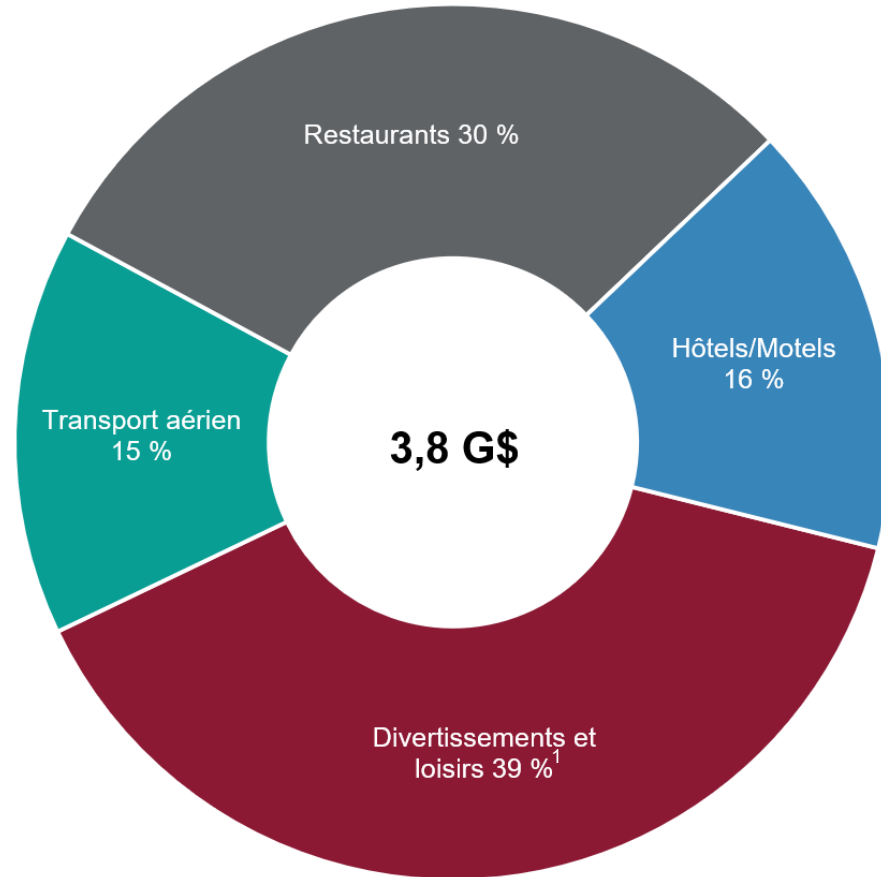


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions.

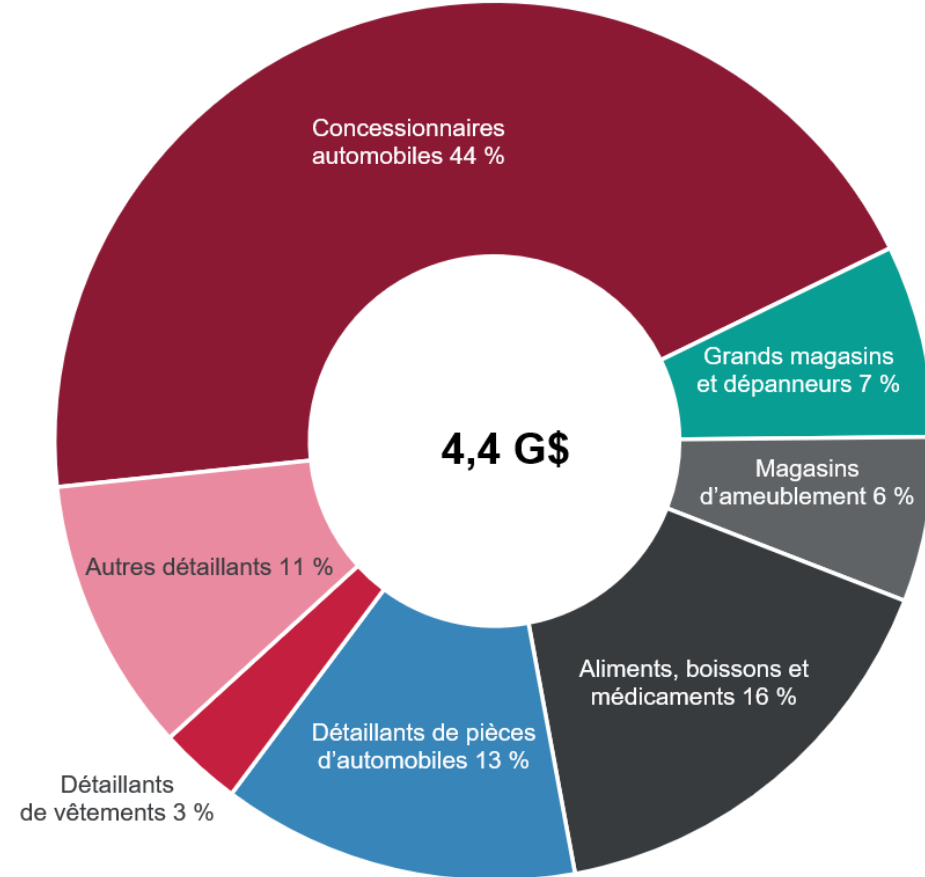
² Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

Les prêts dans des secteurs vulnérables représentent 2 % de notre portefeuille de prêts

Prêts en cours du secteur des loisirs et divertissements



Prêts aux détaillants en cours



- 25 % des prêts utilisés sont de première qualité²
- Les États-Unis représentent 20 % des montants utilisés

- 45 % des prêts utilisés sont de première qualité²
- Les États-Unis représentent 5 % des montants utilisés

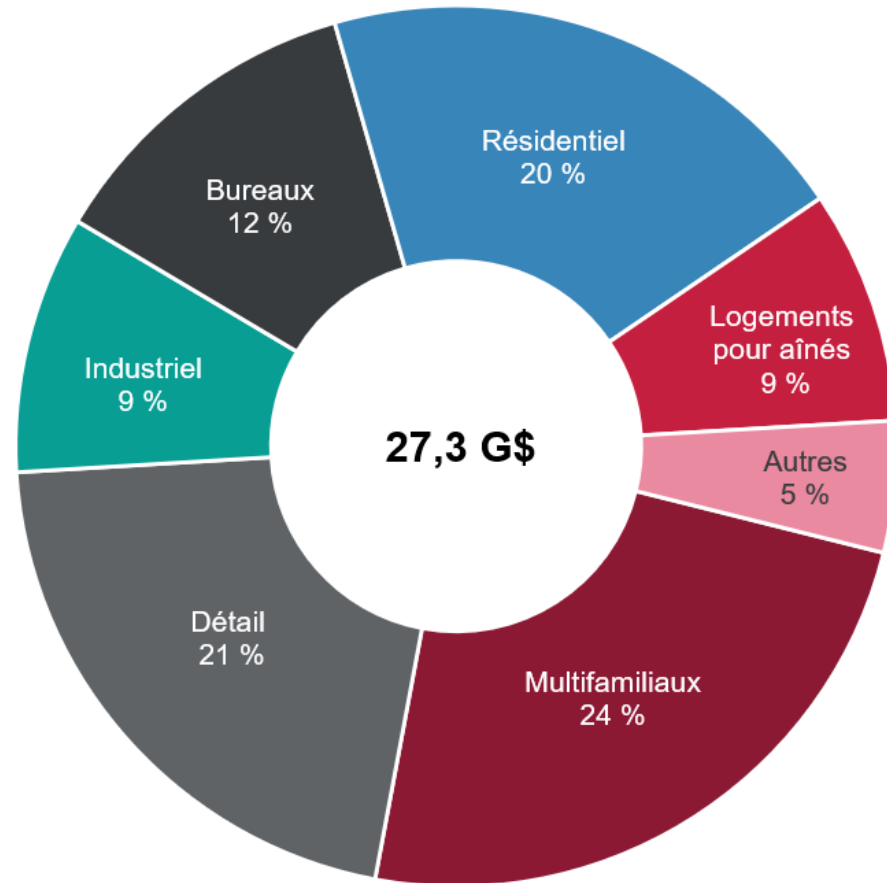


¹ Englobe les services récréatifs, les établissements de jeux, les clubs sportifs, les courses de chevaux, les cinémas, les installations de ski, les terrains de golf, etc.

² Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB-/Baa3 ou mieux.

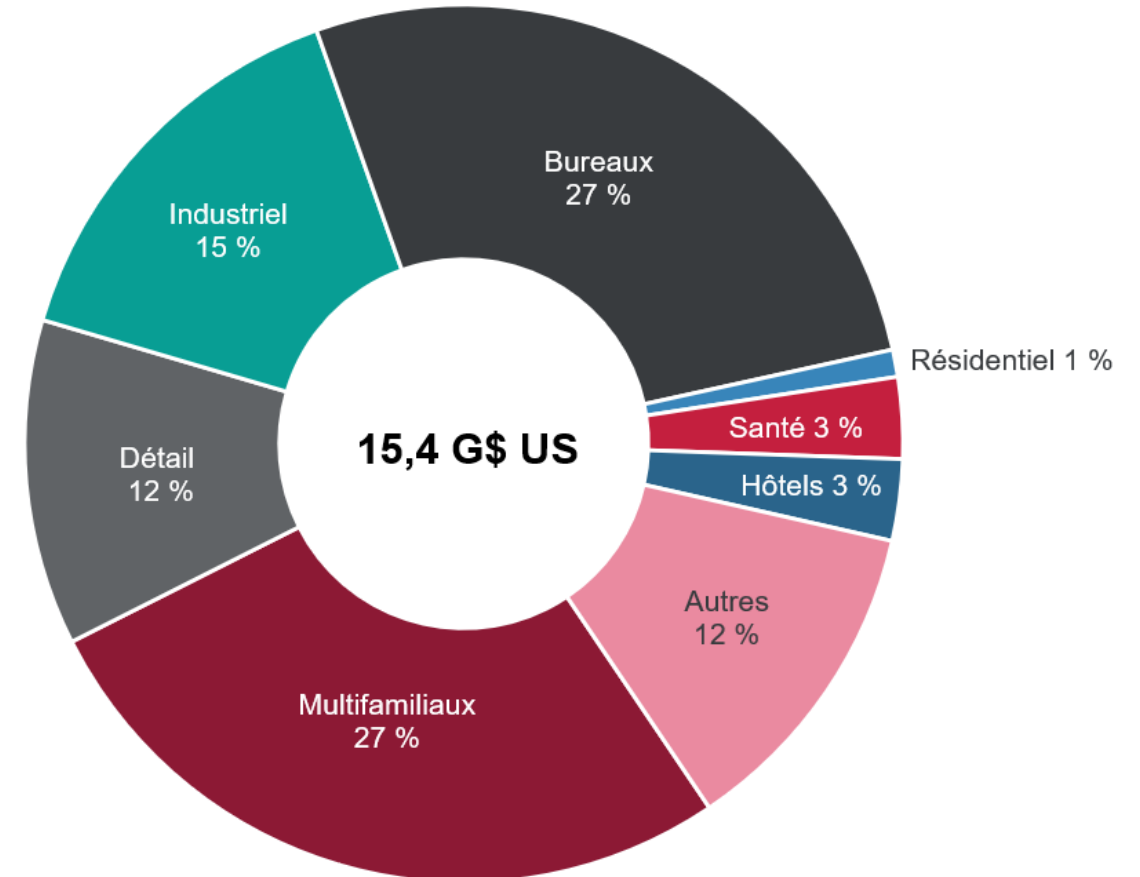
Les prêts immobiliers commerciaux demeurent diversifiés

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 67 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²



- 30 % des prêts utilisés sont de première qualité³



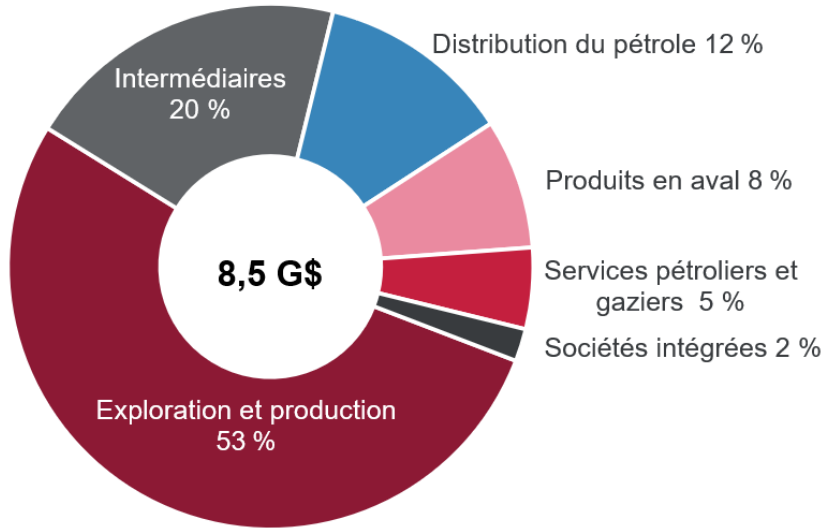
¹ Comprend 2,7 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

² Comprend 1,4 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.

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

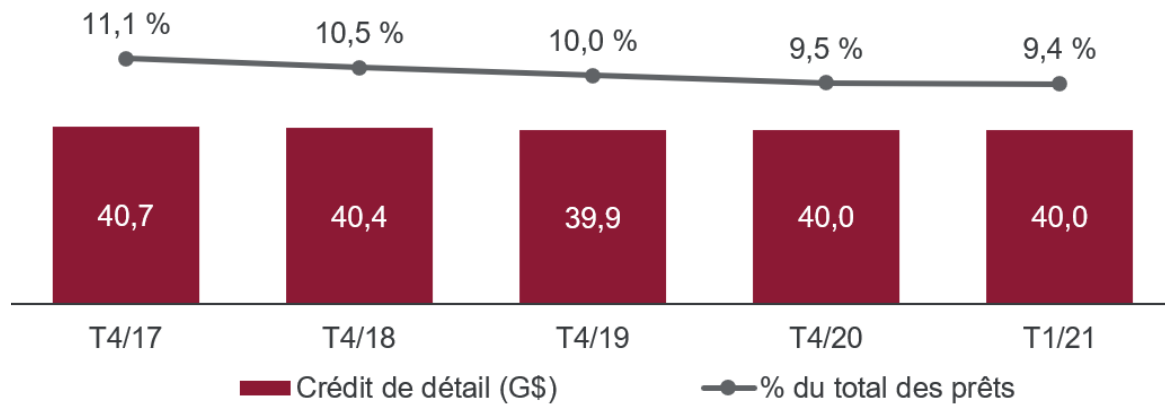
Le secteur pétrolier et gazier représente 2,0 % de notre portefeuille de prêts

Composition – secteur pétrolier et gazier (en cours)

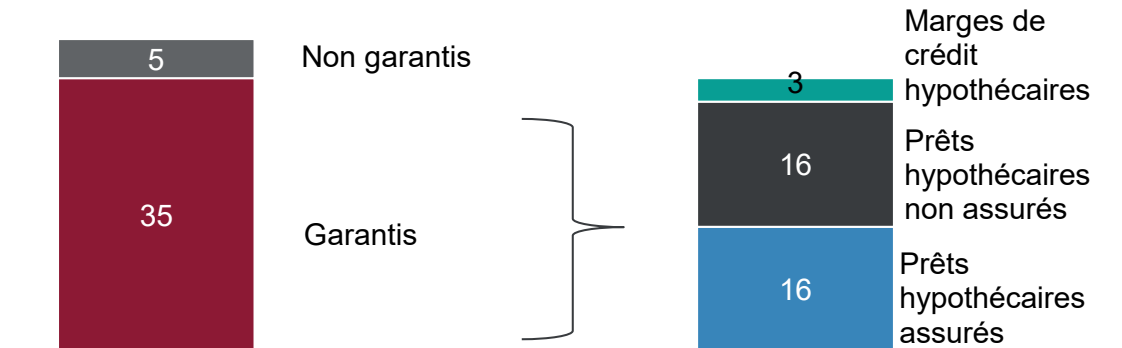


- Montants tirés totalisant 8,5 G\$ au T1/21
 - 48 % des prêts sont de première qualité
 - Les États-Unis représentent 29 % des montants utilisés
- 77 % des montants inutilisés sont de première qualité
- 40,0 G\$ de crédit de détail¹ dans les provinces pétrolières² (31,9 G\$ en prêts hypothécaires)
- L'Alberta représente 31,8 G\$ ou 80 % du crédit de détail¹
- 87 % des prêts de détail sont garantis
- Représente 15 % du total des prêts de détail
- RPV³ moyen de 67 % dans le portefeuille de prêts hypothécaires non assurés

Prêts de détail dans les provinces pétrolières



Montants utilisés de crédit de détail (G\$) dans les provinces pétrolières



¹ Englobe les prêts hypothécaires, les marges de crédit hypothécaires, les marges de crédit et prêts non garantis personnels et les cartes de crédit.

² Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

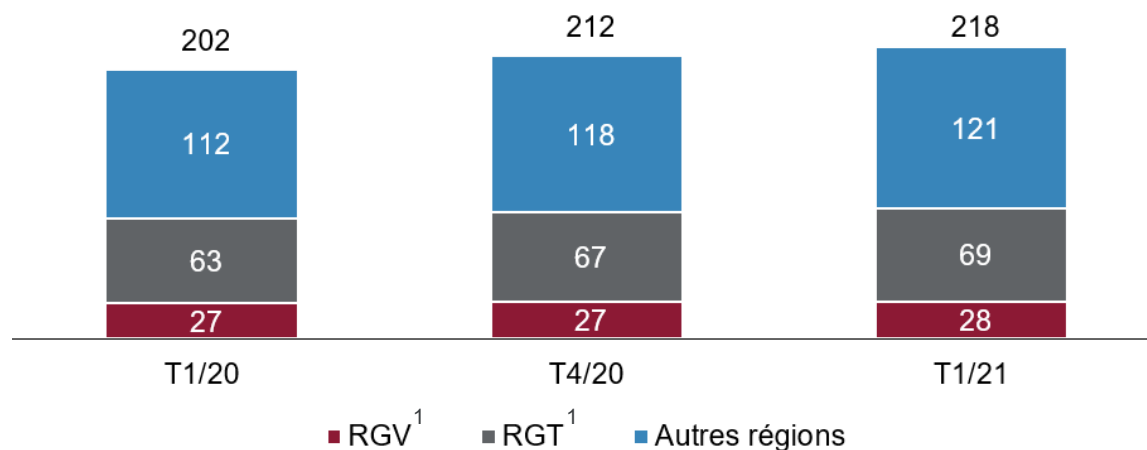
³ Les rapports prêt-valeur (RPV) des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

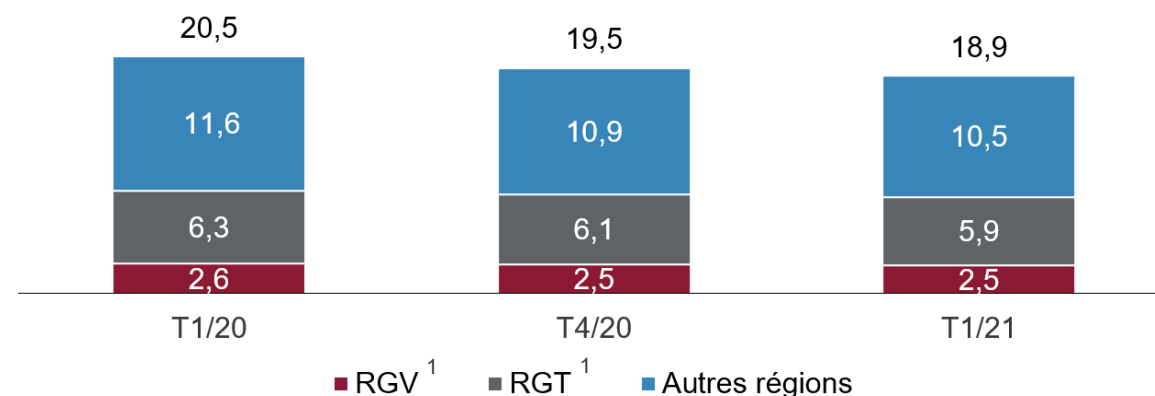
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/20	T4/20	T1/21
Total des prêts hypothécaires	0,30 %	0,29 %	0,27 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,24 %	0,28 %	0,24 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,15 %	0,21 %	0,14 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,14 %	0,16 %	0,17 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces pétrolières ²	0,69 %	0,72 %	0,60 %

- La région du grand Vancouver¹ (RGV) et la région du grand Toronto¹ (RGT) continuent de faire mieux que la moyenne canadienne

Soldes des prêts hypothécaires (G\$, encours ponctuels)



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

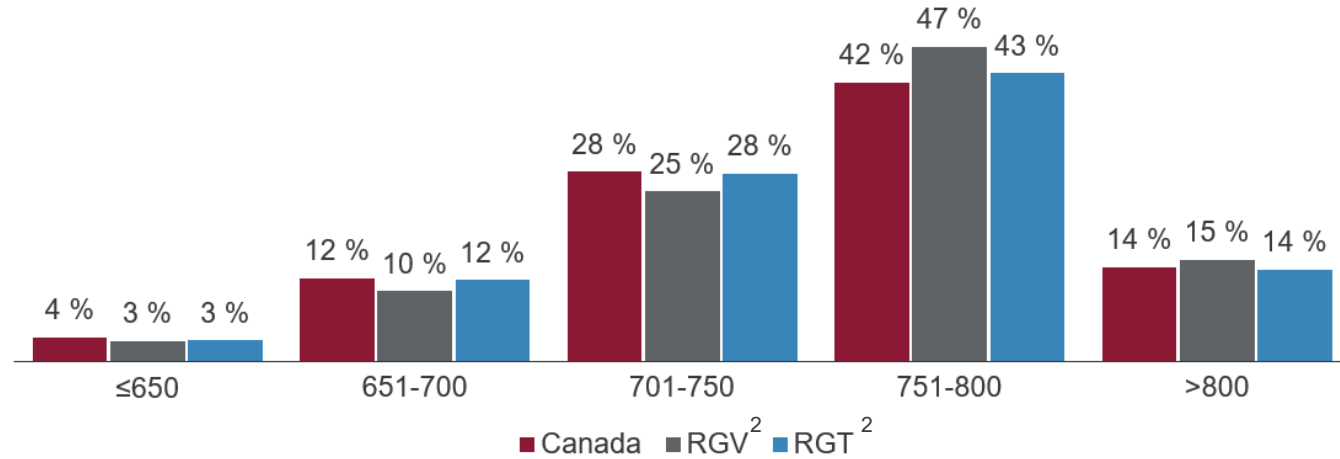


¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

² Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

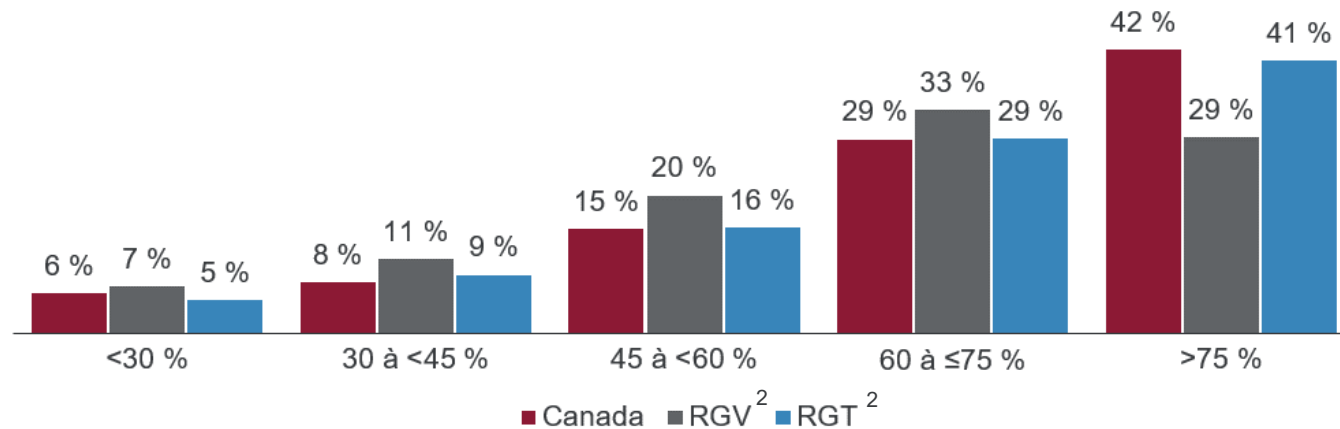
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T1/21

Distribution des cotes Beacon



- 17 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T1/21
- RPV¹ moyen au Canada : 63 %
 - RGV² : 57 %
 - RGT² : 63 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

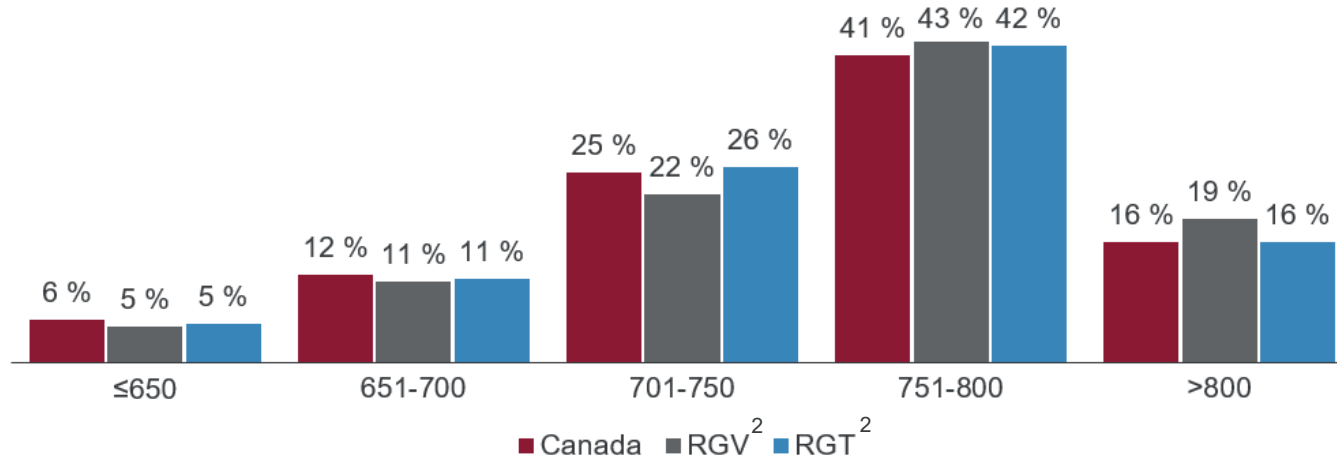


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 27 du rapport trimestriel du T1/21 pour plus de précisions.

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

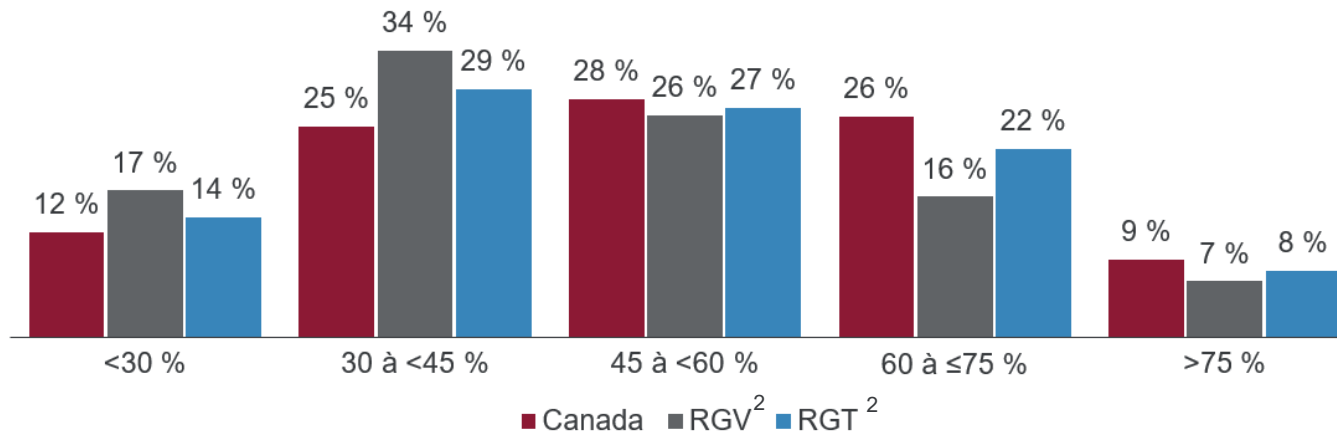
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes Beacon



- Distribution des cotes Beacon et des RPV¹ meilleure que la moyenne nationale dans la RGV² et la RGT²
- Moins de 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote Beacon de 650 ou moins et a un RPV¹ de plus de 75 %
- RPV¹ moyen au Canada : 52 %
 - RGV² : 46 %
 - RGT² : 49 %

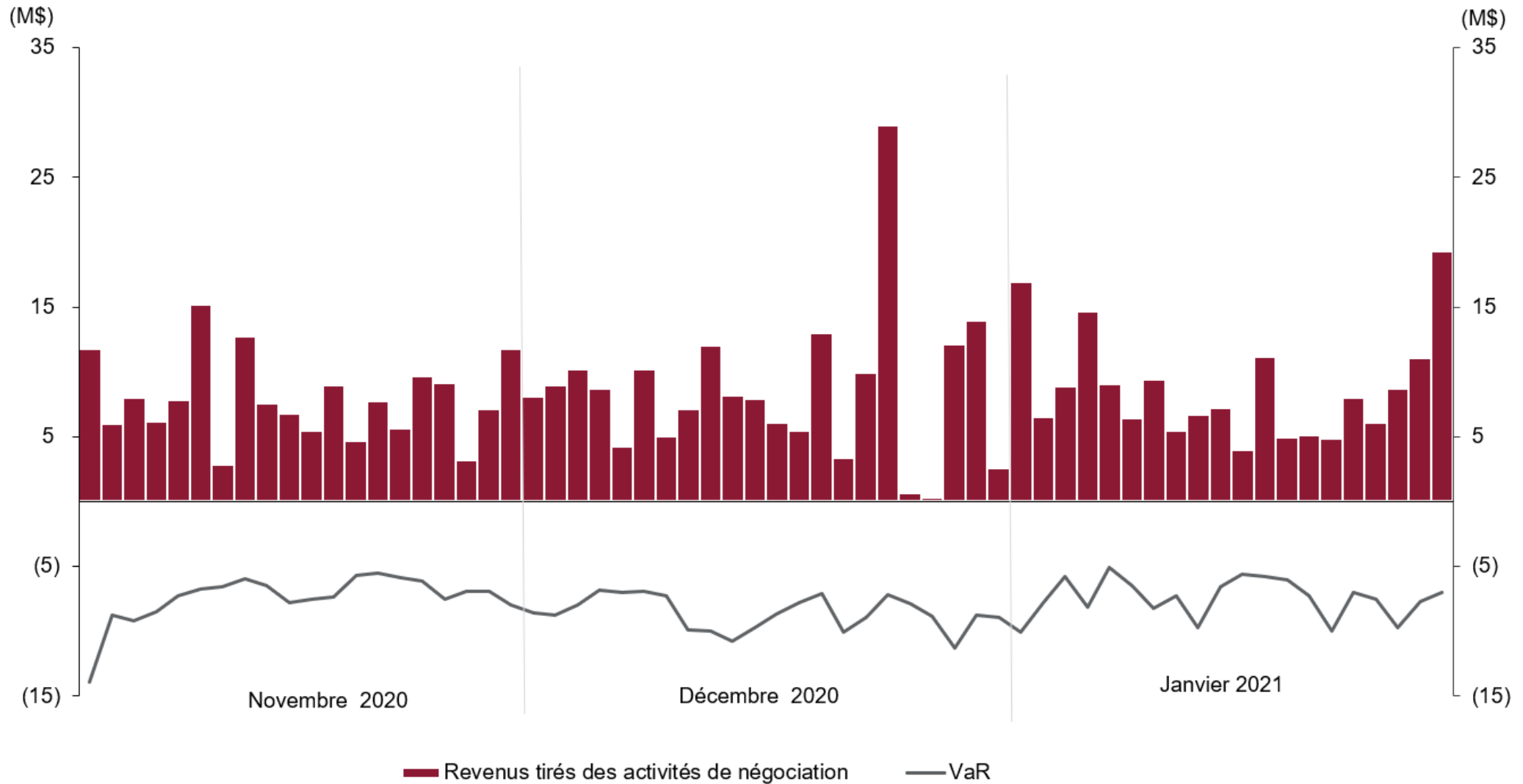
Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 27 du rapport trimestriel du T1/21 pour plus de précisions.

² Les définitions de la RGV² et de la RGT² sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

Distribution des revenus tirés des activités de négociation (BIE)^{1,2}



¹ Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 37 pour plus de précisions.

² Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) incluent tant les revenus nets d'intérêts tirés des activités de négociation que les revenus autres que d'intérêts, et excluent les commissions de placement, les autres commissions, certains prix de transfert de fin de mois et d'autres ajustements. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent certaines activités liquidées.

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues¹

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 janvier 2021	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB réel canadien sur 12 mois	4,0 %	3,9 %	6,0 %	4,4 %	2,5 %	2,1 %
Croissance du PIB réel américain sur 12 mois	4,1 %	3,2 %	5,8 %	4,5 %	1,8 %	1,9 %
Taux de chômage canadien	7,8 %	6,1 %	7,3 %	5,7 %	8,6 %	7,4 %
Taux de chômage américain	5,9 %	4,1 %	4,5 %	3,4 %	7,4 %	5,8 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	1,5 %	3,2 %	12,2 %	10,2 %	(9,9) %	0,3 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	5,0 %	5,0 %	13,0 %	10,8 %	(5,5) %	(2,9) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	50 \$	55 \$	54 \$	62 \$	41 \$	46 \$

Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 31 octobre 2020	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB réel canadien sur 12 mois	1,6 %	3,8 %	3,6 %	4,6 %	0,03 %	2,0 %
Croissance du PIB réel américain sur 12 mois	1,7 %	3,5 %	3,0 %	4,2 %	(0,6) %	1,7 %
Taux de chômage canadien	8,7 %	6,7 %	7,4 %	5,9 %	9,5 %	8,4 %
Taux de chômage américain	7,4 %	4,7 %	5,1 %	3,5 %	9,2 %	7,3 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	2,4 %	3,0 %	11,2 %	10,4 %	(6,9) %	(0,8) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	5,6 %	4,8 %	11,2 %	7,7 %	(3,5) %	(5,3) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	42 \$	53 \$	51 \$	60 \$	34 \$	39 \$



¹ Voir la page 57 du rapport trimestriel du T1/21 pour plus de précisions.

Éléments d'importance du T1 2021

	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments
Amortissement des actifs incorporels liés à des acquisitions	20	15	0,03	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, Siège social et autres
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	20	15	0,03	

Mesures financières non conformes aux PCGR

Nous avons recours à différentes mesures financières pour évaluer le rendement de nos secteurs d'activité. Certaines mesures sont calculées conformément aux PCGR (IFRS), tandis que d'autres n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et ne peuvent donc pas être comparées à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. Ces mesures non conformes aux PCGR peuvent permettre aux investisseurs de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes.

Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR dans le sens qu'elles ne sont pas normalisées par les PCGR; il est donc peu probable que l'on puisse les comparer avec des mesures du même type présentées par d'autres émetteurs. Les éléments d'importance sont déduits des résultats ajustés. Pour d'autres précisions sur les éléments d'importance, voir la diapositive 36 de cette présentation.

Pour obtenir plus de précisions sur les mesures non conformes aux PCGR, voir les pages 1 à 3 du document d'information financière supplémentaire du premier trimestre 2021 et les pages 16 et 17 du Rapport annuel 2020 sur le site cibc.com/francais.

