



Présentation aux investisseurs

Quatrième trimestre 2020

3 décembre 2020

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 annuel, 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 « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble – Performance par rapport aux objectifs », « Conjoncture de l'économie et du marché – Perspectives pour l'année 2021 », « Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Impôts et taxes », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Services bancaires personnels et PME, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique – Marchés des capitaux », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Situation financière – Arrangements hors bilan », « 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 », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Contrôles et procédures » 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. De par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Conjoncture de l'économie et du marché – Perspectives pour l'année 2021 » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Étant donné l'incidence persistante de la pandémie de la maladie à coronavirus (COVID-19) sur l'économie mondiale et les marchés financiers ainsi que sur nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière et compte tenu des prévisions selon lesquelles les prix du pétrole demeureront largement inférieurs à leur niveau d'il y a un an, une plus grande part d'incertitude est forcément associée à nos hypothèses par comparaison avec 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 : l'avènement, la persistance ou l'intensification d'urgences de santé publique, comme la pandémie de COVID-19, ainsi que les politiques et mesures gouvernementales s'y rattachant; le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, le risque de réputation, les risques juridiques, le risque lié au comportement, le risque de réglementation, le risque environnemental et le risque social connexe; 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 les 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 et des règles et 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 de conflits internationaux et d'actes terroristes, des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et de toute autre catastrophe sur nos activités; la dépendance envers des tiers pour fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exhaustivité 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 des capitaux 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 ou qu'ils ne se concrétisent pas du tout; 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



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Mesures clés du rendement pour l'exercice 2020

BPA

Résultats comme présentés	8,22 \$
Ajustés ¹	9,69 \$ -19 % sur 12 mois

Résultats avant provision²

Résultats comme présentés	7,4 G\$
Ajustés ¹	8,2 G\$ +0 % sur 12 mois

Ratio d'efficience

Résultats comme présentés	60,6 %
Ajustés (BIE) ¹	55,8 % +30 pb sur 12 mois

Ratio des fonds propres de première catégorie

12,1 %	+56 pb sur 12 mois
---------------	--------------------

RCP

Résultats comme présentés	10,0 %
Ajustés ¹	11,7 %

Ratio de versement des dividendes

Résultats comme présentés	70,7 %
Ajustés ¹	60,0 %

Ratio de DPPC

Total	61 pb +28 pb sur 12 mois
Prêts douteux	26 pb -3 pb sur 12 mois

Ratio de couverture de la provision pour pertes sur créances³

0,89 %	+38 pb sur 12 mois
---------------	--------------------



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

² Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour plus de précisions.

³ Dotation à la provision pour pertes sur créances par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts englobe certains prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Faits saillants de l'exercice 2020



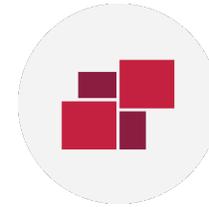
Réponse à la COVID-19 : soutien offert à plus de 500 000 clients

- Prolongation proactive de l'allègement des paiements pour les clients ayant besoin d'une aide à court terme
- Première banque à :
 - Réduire les taux d'intérêt sur les cartes de crédit pour les clients en difficulté
 - Annoncer l'acceptation de demandes de CUEC entièrement numériques
 - Établir un service prioritaire pour les aînés en centre bancaire et au téléphone



Prix et reconnaissance

- Classée au premier rang pour la satisfaction de la clientèle envers les services bancaires mobiles parmi les 5 grandes banques du Canada par J.D. Power
- Plus importante amélioration du SNR sur 12 mois parmi les 5 grandes banques du Canada dans l'indice de service à la clientèle d'IPSOS
- Meilleur fournisseur de services bancaires numériques en Amérique du Nord selon le magazine *Global Finance*
- Reconnue parmi les marques les plus performantes durant la pandémie grâce à la priorité accordée aux clients et à nos engagements envers eux



Mise à profit des technologies dans notre transformation continue

- Lancement de l'assistant virtuel CIBC, le premier du genre dans les institutions financières canadiennes, qui effectue des opérations bancaires pour nos clients
- Début du déploiement de Pro-objectifs CIBC au T4, notre nouvelle plateforme de conseils novatrice offrant des expériences de planification de premier plan
- Poursuite de notre stratégie de modernisation en mettant à niveau nos plateformes de gestion de trésorerie, de marchés de capitaux et de paiement



Progrès sur les plans environnemental, social et de la gouvernance

- Première émission de 500 M\$ US d'obligations vertes de cinq ans
- Engagement de 42,1 G\$ dans des activités de financement durable depuis 2018, soit 28 % de notre cible de 150 G\$ d'ici 2027
- Investissement de 75 M\$ dans des organismes communautaires au Canada et aux États-Unis en 2020, et objectif quinquennal de 350 M\$ atteint à 44 %
- Représentation des femmes au conseils d'administration de la Banque CIBC de 40 %, dépassant notre objectif d'au moins 30 % de femmes et 30 % d'hommes

Notre raison d'être : faire de votre ambition une réalité

Grandes priorités à court terme



Revitaliser nos activités axées sur les consommateurs au Canada



Accélérer le rythme de notre transformation et de notre simplification



Protéger et faire croître notre part de marché

Notre stratégie



Centrer nos efforts sur des segments de clientèle clés pour accélérer la croissance des revenus



Simplifier et transformer notre banque afin de proposer des services bancaires relationnels modernes



Promouvoir notre culture fondée sur la raison d'être

Revue financière

Hratch Panossian

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



Résultats financiers du quatrième trimestre de 2020

Résultats comme présentés (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 600	(4 %)	(2 %)
Revenu net d'intérêts	2 792	(0 %)	2 %
Revenu autre que d'intérêts	1 808	(8 %)	(9 %)
Frais autres que d'intérêts	2 891	2 %	7 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	291	(28 %)	(45 %)
Résultat net	1 016	(15 %)	(13 %)
RPA dilué	2,20 \$	(15 %)	(14 %)
Coefficient d'efficacité	62,9 %	340 pb	550 pb
RCP	10,7 %	(220) pb	(140) pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,1 %	56 pb	34 pb
Résultats ajustés ¹ (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 600	(2 %)	(2 %)
Revenu net d'intérêts	2 792	2 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	1 808	(8 %)	(9 %)
Frais autres que d'intérêts	2 613	(2 %)	0 %
Résultats avant provision ²	1 987	(3 %)	(5 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	291	(28 %)	(45 %)
Résultat net	1 280	(2 %)	3 %
RPA dilué	2,79 \$	(2 %)	3 %
Coefficient d'efficacité (BIE)	56,4 %	40 pb	160 pb
RCP	13,5 %	(70) pb	60 pb

Performance globale – résultats ajustés¹

- Les revenus font foi de la résilience de notre entreprise diversifiée
- Diminution de la dotation à la provision pour pertes sur créances
- Solide situation du compte capital reflétée par un ratio des fonds propres de première catégorie de 12,1 %

Produits

- Revenu net d'intérêts en hausse de 2 % sur 12 mois
 - Croissance des soldes en hausse à Services bancaires personnels et PME
 - Solide rendement à Marché des capitaux grâce à une augmentation de l'activité de négociation
 - Croissances des dépôts à deux chiffres dans les secteurs commerciaux canadiens et américains
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 8 % sur 12 mois
 - L'activité moindre des clients a engendré une réduction des frais aux consommateurs

Charges

- La priorité accordée à la rigueur en matière de charges s'est traduite par un levier opérationnel stable

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Le rétablissement de la DPPC par rapport au sommet atteint au T2 se poursuit
 - Ratio de DPPC total de 28 pb, en baisse de 12 pb sur 12 mois et de 22 pb sur 3 mois
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 17 pb, en baisse de 16 pb sur 12 mois et de 12 pb sur 3 mois



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

² Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour plus de précisions.

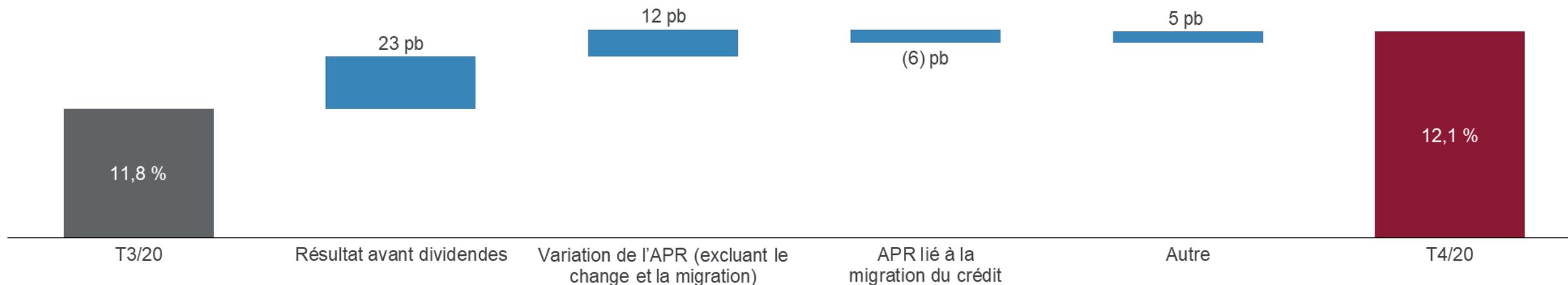
Solide situation du compte capital, des liquidités et du bilan

G\$	T4/19	T3/20	T4/20
Soldes moyens des prêts et acceptations	396,4	414,9	413,1
Soldes moyens des dépôts	485,6	557,4	568,7
Fonds propres de première catégorie	27,7	30,2	30,9
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,6 %	11,8 %	12,1 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR)	239,9	256,7	254,9
Ratio de levier financier	4,3 %	4,6 %	4,7 %
Ratio de couverture des liquidités (moyen)	125 %	150 %	145 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne)	119,4	178,0	187,2

Faits saillants du quatrième trimestre

- La solidité du compte capital, des liquidités et du bilan se maintient
- Augmentation des fonds propres de première catégorie soutenue par la génération de capital interne et une diminution nette de l'APR
 - Génération de capital de 23 pb attribuable aux résultats avant dividendes
 - Diminution de l'APR de 1,8 G\$ sur 3 mois
- Ratio de fonds propres durs de première catégorie¹ de 11,9 %

Ratio des fonds propres de première catégorie



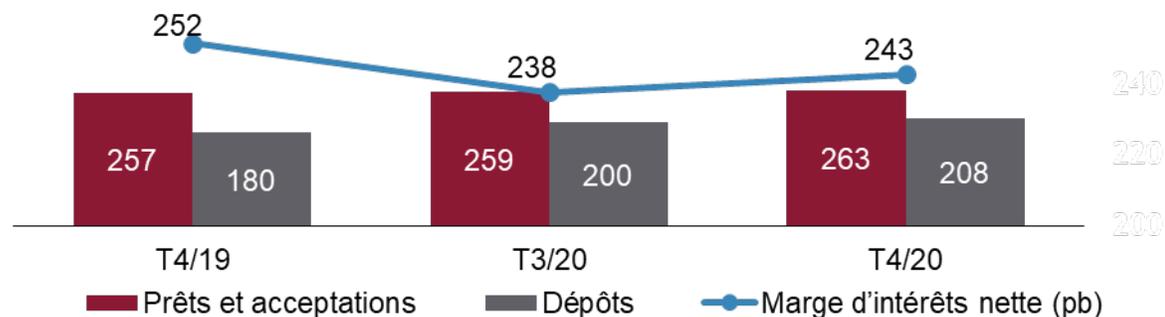
¹ Le ratio de fonds propres durs de première catégorie est basé sur les fonds propres de première catégorie, en excluant l'incidence des dispositions transitoires relatives au provisionnement des pertes de crédit attendues que le BSIF a annoncées 27 mars 2020.

Services bancaires personnels et PME – les résultats dénotent une amélioration continue des tendances

Résultats comme présentés (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 139	(4 %)	4 %
Revenu net d'intérêts	1 599	(2 %)	4 %
Revenu autre que d'intérêts	540	(9 %)	4 %
Frais autres que d'intérêts	1 149	(1 %)	0 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	130	(49 %)	(41 %)
Résultat net	634	5 %	25 %

Résultats ajustés ¹ (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 139	(4 %)	4 %
Revenu net d'intérêts	1 599	(2 %)	4 %
Revenu autre que d'intérêts	540	(9 %)	4 %
Frais autres que d'intérêts	1 147	(1 %)	0 %
Résultats avant provision ²	992	(7 %)	9 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	130	(49 %)	(41 %)
Résultat net	635	5 %	25 %

Prêts et dépôts (G\$)



- La pandémie continue de nuire aux résultats, mais des tendances positives se poursuivent, reflétant les efforts en cours pour revitaliser le segment
- Baisse du revenu net d'intérêts sur 12 mois attribuable à la faiblesse des taux, partiellement neutralisée par une croissance des soldes en hausse
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 5 pb sur 3 mois et en baisse de 9 pb sur 12 mois
 - Soldes des prêts en hausse de 2 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 15 % sur 12 mois
- Résultat autre que d'intérêts en baisse de 9 % sur 12 mois
 - L'amélioration de l'activité des consommateurs a donné lieu à une augmentation des frais de dépôt, mais ceux-ci demeurent inférieurs aux niveaux d'avant la pandémie
 - Volume d'achats par carte en baisse de 4 % sur 12 mois et en hausse de 10 % sur 3 mois
- Priorité continue à la gestion des dépenses pour contrer les obstacles au chiffre d'affaires
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 20 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 14 pb

Volumes d'opérations (G\$, débits et crédits)



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

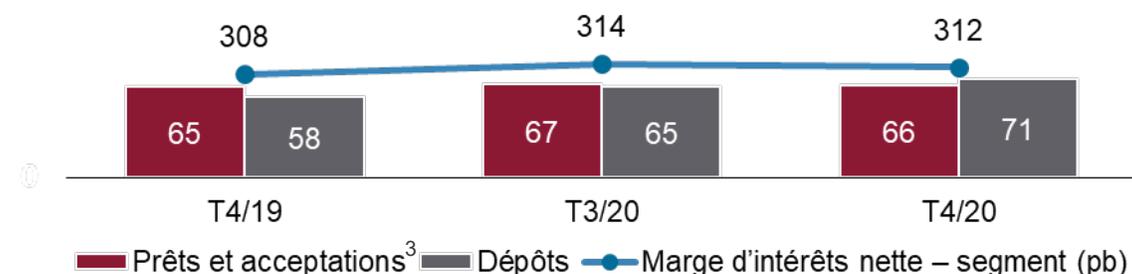
² Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour plus de précisions.

Groupe entreprise et Gestion des avoirs, région du Canada – performance stable dans le contexte actuel

Résultats comme présentés (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 028	0 %	1 %
Revenu net d'intérêts	294	(3 %)	(8 %)
Revenu autre que d'intérêts	734	2 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	540	2 %	4 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	25	(69 %)	(56 %)
Résultat net	340	11 %	6 %

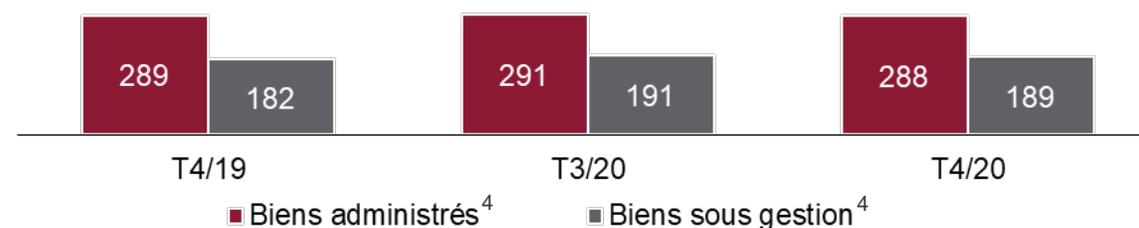
Résultats ajustés ¹ (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 028	0 %	1 %
Revenu net d'intérêts	294	(3 %)	(8 %)
Revenu autre que d'intérêts	734	2 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	539	2 %	4 %
Résultats avant provision ²	489	(2 %)	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	25	(69 %)	(56 %)
Résultat net	341	11 %	7 %

Prêts et dépôts de Services bancaires commerciaux (G\$)



- Les résultats reflètent les pressions sur les marges et le ralentissement de la croissance des prêts à Groupe Entreprises
 - Soldes des prêts commerciaux en hausse de 1 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts commerciaux en hausse de 23 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 4 pb sur 12 mois et en baisse de 2 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 2 % sur 12 mois
 - Biens sous gestion en hausse de 4 % sur 12 mois
 - Frais en hausse à Groupe Entreprises
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 16 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 13 pb

Gestion des avoirs (G\$)



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

² Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

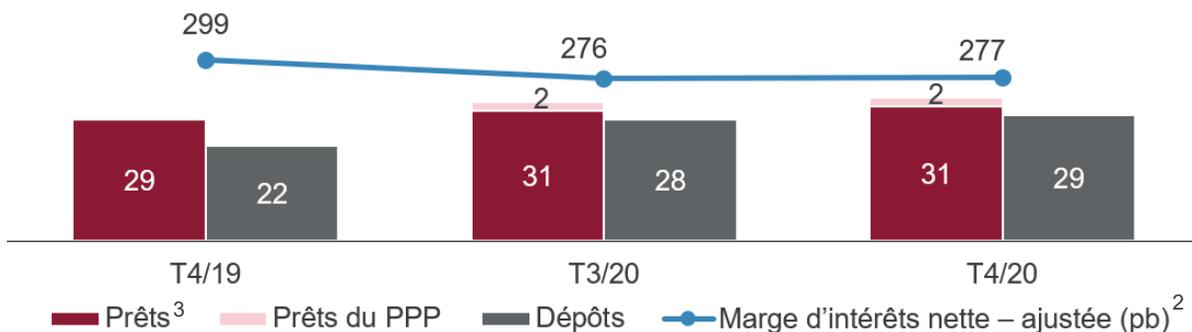
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis – forte croissance des résultats avant provision¹

Résultats comme présentés (M\$ CA)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	515	3 %	0 %
Revenu net d'intérêts	352	3 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	163	2 %	3 %
Frais autres que d'intérêts	270	(6 %)	(0 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	82	n. s.	(49 %)
Résultat net	131	(27 %)	111 %

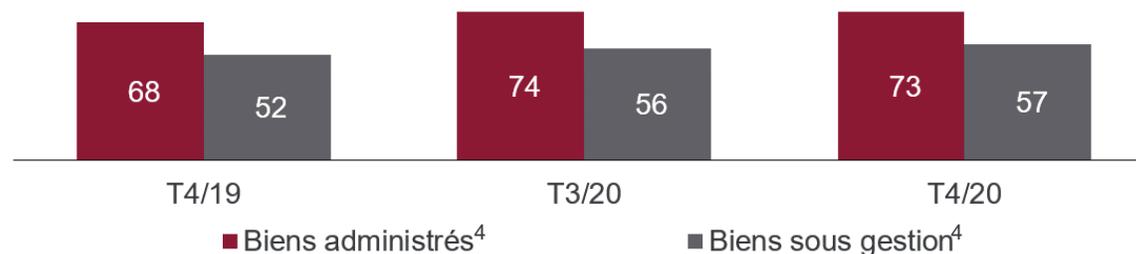
Résultats ajustés ² (M\$ CA)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	515	4 %	0 %
Revenu net d'intérêts	352	5 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	163	2 %	3 %
Frais autres que d'intérêts	253	(4 %)	1 %
Résultats avant provision ²	262	13 %	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	82	n. s.	(49 %)
Résultat net	144	(24 %)	87 %

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



- La priorité accordée au renforcement des relations avec la clientèle a contribué à une forte croissance du revenu net d'intérêts, malgré une compression marquée des marges
 - Soldes des prêts en hausse de 13 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 33 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 22 pb sur 12 mois et en hausse de 1 pb sur 3 mois
- La solide croissance interne des biens sous gestion a donné lieu à une augmentation du revenu autre que d'intérêts
- Baisse des charges de 4 % sur 12 mois, grâce à une gestion rigoureuse
- Levier opérationnel de 8,4 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 77 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 51 pb

Gestion des avoirs (G\$ US)



¹ Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

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

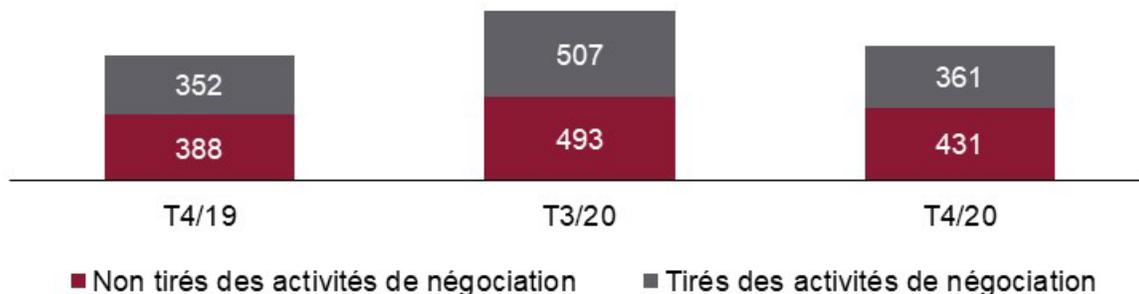
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

Marchés des capitaux – la croissance des revenus et la gestion rigoureuse des charges engendrent un levier opérationnel positif

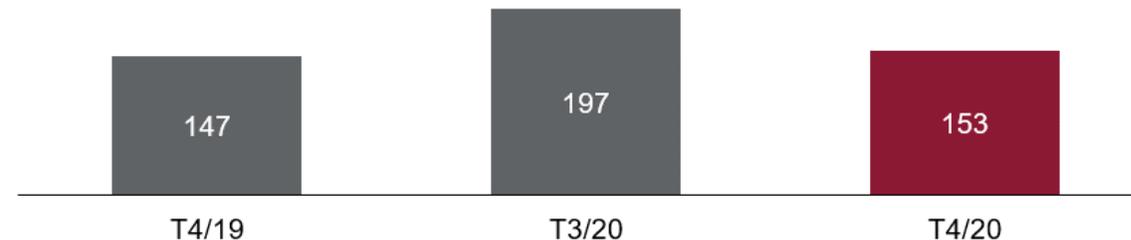
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ²	792	7 %	(21 %)
Revenu net d'intérêts	541	49 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	251	(34 %)	(47 %)
Frais autres que d'intérêts	384	(1 %)	(7 %)
Résultats avant provision ³	408	15 %	(30 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	8	(82 %)	(87 %)
Résultat net	267	16 %	(32 %)

- Solide croissance des revenus sur 12 mois
 - Forte activité de négociation du côté des taux d'intérêt et des marchandises
 - Revenus de Groupe Entreprises favorisés par une croissance de 10 % des engagements
- Croissance continue des revenus tirés de clients autres que de Marchés de capitaux à l'exercice 2020
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 9 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 21 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 38 pour d'autres précisions.

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

³ Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

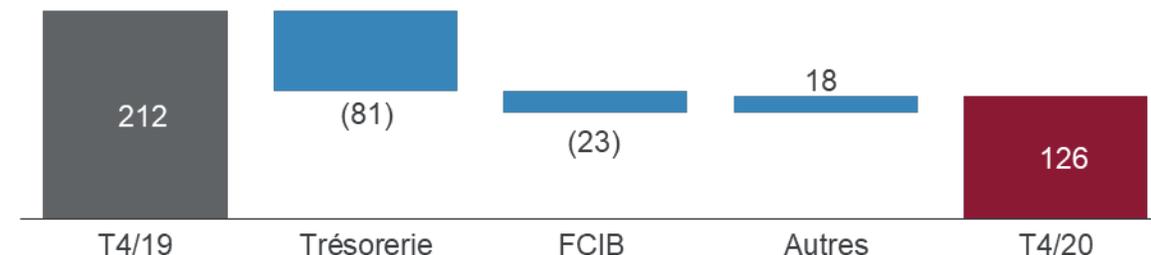
Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	126	(55 %)	1 %
Revenu net d'intérêts	6	(96 %)	n. s.
Revenu autre que d'intérêts	120	3 %	(8 %)
Frais autres que d'intérêts	548	14 %	55 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	46	n. s.	70 %
Résultat net	(356)	n. s.	n. s.

Résultats ajustés ² (M\$)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	126	(41 %)	1 %
Revenu net d'intérêts	6	(94 %)	n. s.
Revenu autre que d'intérêts	120	3 %	(8 %)
Frais autres que d'intérêts	290	(10 %)	4 %
Résultats avant provision ³	(164)	(46 %)	(6 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	46	n. s.	70 %
Résultat net	(107)	n. s.	(91 %)

- Plusieurs éléments d'importance ont influé sur les résultats comme présentés
- Revenus de trésorerie en baisse principalement en raison des coûts de maintien de niveaux élevés de liquidités, malgré une amélioration partielle au cours du quatrième trimestre
- Les faibles taux et la diminution de l'activité de la clientèle ont nui à la performance de FCIB
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 181 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 38 pour d'autres précisions.

³ Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

Résultats financiers 2020

Résultats comme présentés (M\$)	E2020	Sur 12 mois
Produits	18 741	1 %
Revenu net d'intérêts	11 044	5 %
Revenu autre que d'intérêts	7 697	(5 %)
Frais autres que d'intérêts	11 362	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2 489	94 %
Résultat net	3 792	(26 %)
RPA dilué	8,22 \$	(27 %)
Coefficient d'efficacité	60,6 %	230 pb
RCP	10,0 %	(450) pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,1 %	56 pb

Résultats ajustés ¹ (M\$)	E2020	Sur 12 mois
Produits	18 741	1 %
Revenu net d'intérêts	11 044	6 %
Revenu autre que d'intérêts	7 697	(5 %)
Frais autres que d'intérêts	10 565	2 %
Résultats avant provision ²	8 176	0 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	2 489	94 %
Résultat net	4 447	(18 %)
RPA dilué	9,69 \$	(19 %)
Coefficient d'efficacité (BIE)	55,8 %	30 pb
RCP	11,7 %	(370) pb

Performance globale – résultats ajustés¹

- Résultats avant provision record malgré le contexte économie difficile et les obstacles aux revenus
- Levier opérationnel de -0,6 %

Croissance des revenus de 1 %

- Revenu net d'intérêt en hausse de 6 % sur 12 mois
 - L'activité de négociation a atteint des sommets à Marchés des capitaux
 - Solide croissance des soldes au Canada et aux États-Unis, surtout au chapitre des dépôts
 - Neutralisé par les effets des faibles taux d'intérêt
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 5 % sur 12 mois, principalement en raison de la baisse d'activité des consommateurs

Croissance des charges limitée à 2 %

- Efforts résolument centrés sur la gestion des charges pour s'adapter au contexte actuel, tout en continuant d'investir et de faire croître l'entreprise

DPPC élevée en baisse au second semestre de l'exercice

- Ratio de DPPC total de 61 pb, en hausse de 28 pb sur 12 mois
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 26 pb, en baisse de 3 pb sur 12 mois



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

² Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

Évaluation du risque

Shawn Beber

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



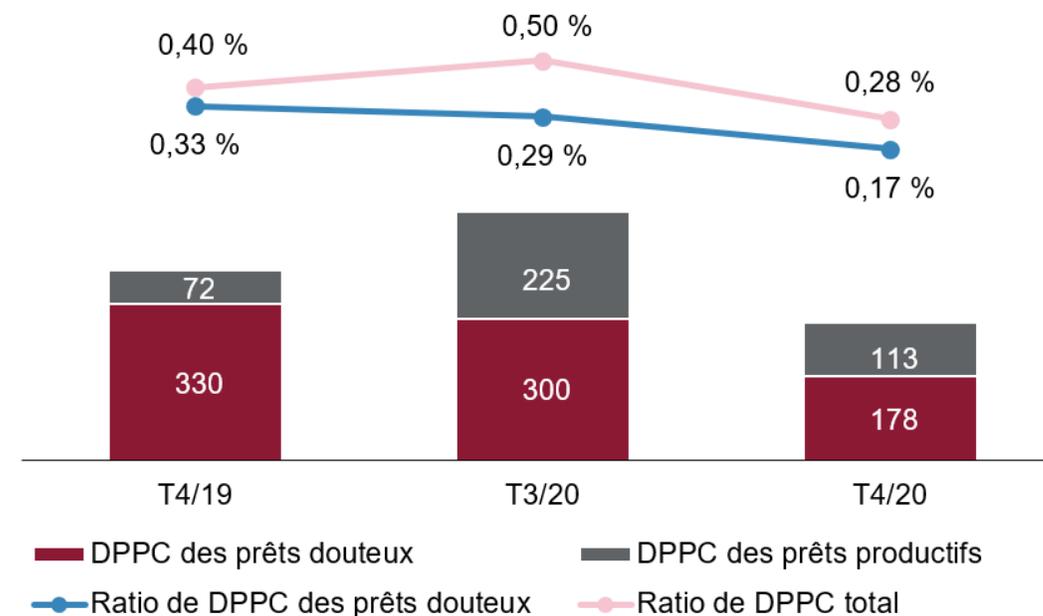
Dotations à la provision pour pertes sur créances en baisse pour les prêts productifs et les prêts douteux

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T4/19	T3/20	T4/20
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	255	220	130
Prêts douteux	218	151	89
Prêts productifs	37	69	41
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	80	57	25
Prêts douteux	71	45	21
Prêts productifs	9	12	4
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	17	160	82
Prêts douteux	13	42	55
Prêts productifs	4	118	27
Marchés des capitaux	45	61	8
Prêts douteux	24	56	19
Prêts productifs	21	5	(11)
Siège social et autres	5	27	46
Prêts douteux	4	6	(6)
Prêts productifs	1	21	52
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	402	525	291
Prêts douteux	330	300	178
Prêts productifs	72	225	113

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

- Dotations à la provision réduites au T4/20 après l'augmentation de la dotation à la provision des prêts productifs au T2/20 et au T3/20
- Dotation à la provision des prêts productifs en baisse sur 3 mois dans la plupart des secteurs d'activité
- Dotation à la provision des prêts douteux en baisse à Services bancaires personnels et PME, région du Canada en raison de radiations moins nombreuses, compte tenu de nos programmes d'aide aux clients et du soutien gouvernemental

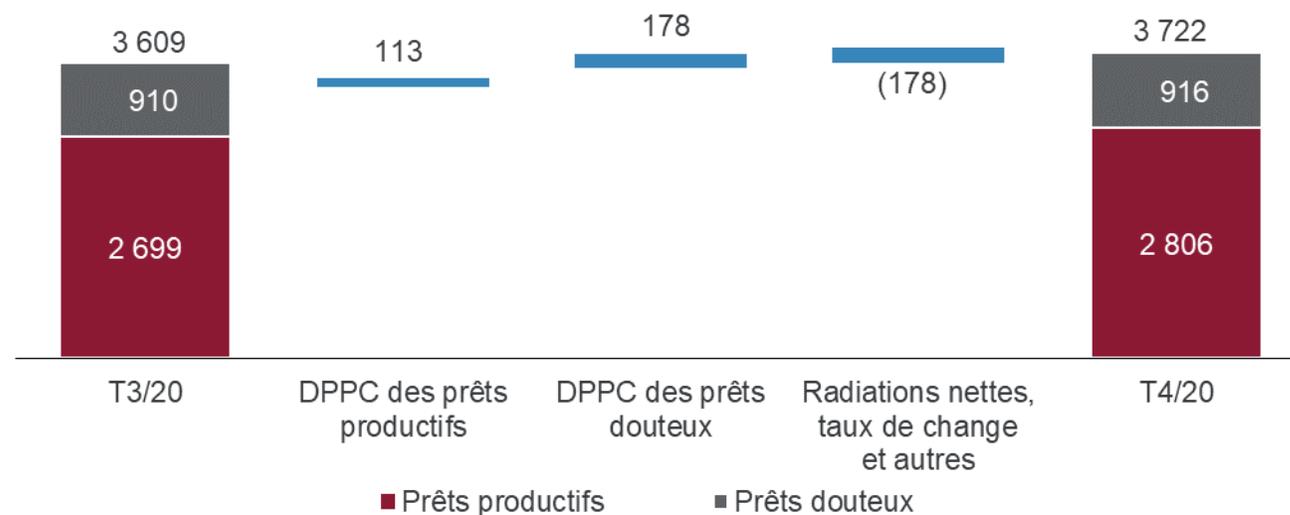
Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour plus de précisions.

Dotations à la provision accrues pour tenir compte du contexte économique actuel

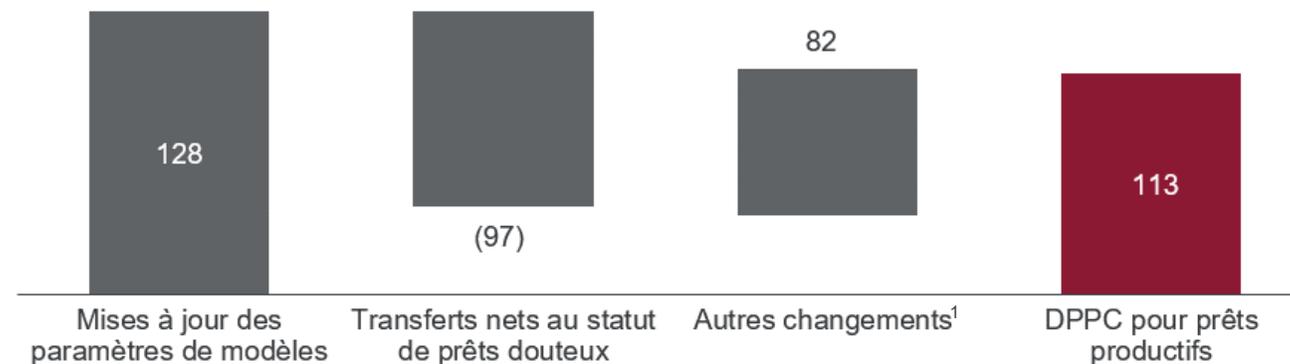
Dotations à la provision pour pertes sur créances (M\$)



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

- La dotation des prêts productifs est restée stable au T4
- La dotation des prêts douteux a augmenté ce trimestre en raison d'une hausse du nombre de défaillances

Dotation à la provision pour prêts productifs (M\$)



¹ La catégorie Autres changements comprend les mises à jour des indicateurs prospectifs, des ajustements propres à la COVID-19, la migration du crédit et d'autres mouvements.

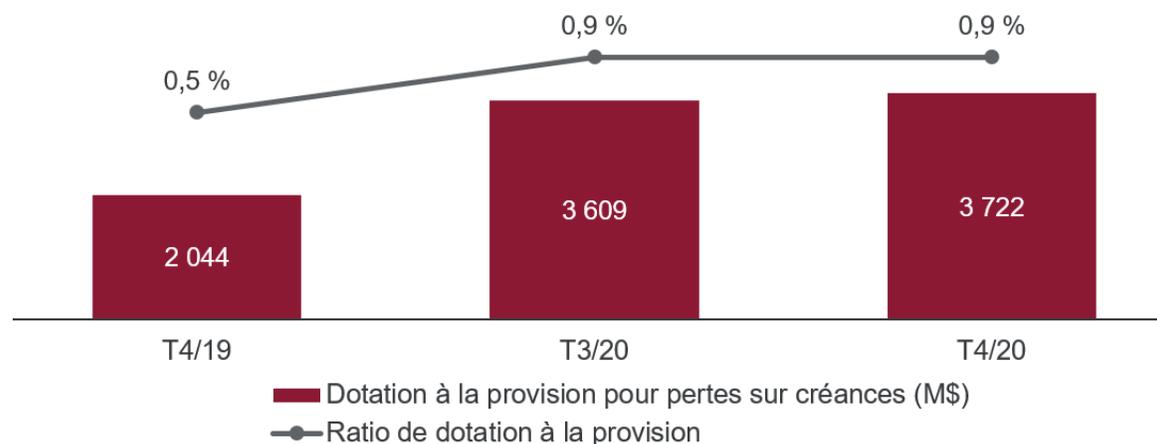
Dotations à la provision accrues pour tenir compte du contexte économique actuel

Résultats comme présentés	T4/19	T3/20	T4/20
Cartes de crédit canadiennes	3,8 %	6,2 %	6,2 %
Prêt hypothécaires à l'habitation canadiens	< 0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	1,2 %	2,0 %	1,9 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	3,4 %	2,9 %
Groupe Entreprises, Canada	0,4 %	0,9 %	0,9 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,5 %	1,2 %	1,4 %
Marchés des capitaux	0,5 %	1,1 %	1,1 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,4 %	4,8 %	5,1 %
Total	0,5 %	0,9 %	0,9 %

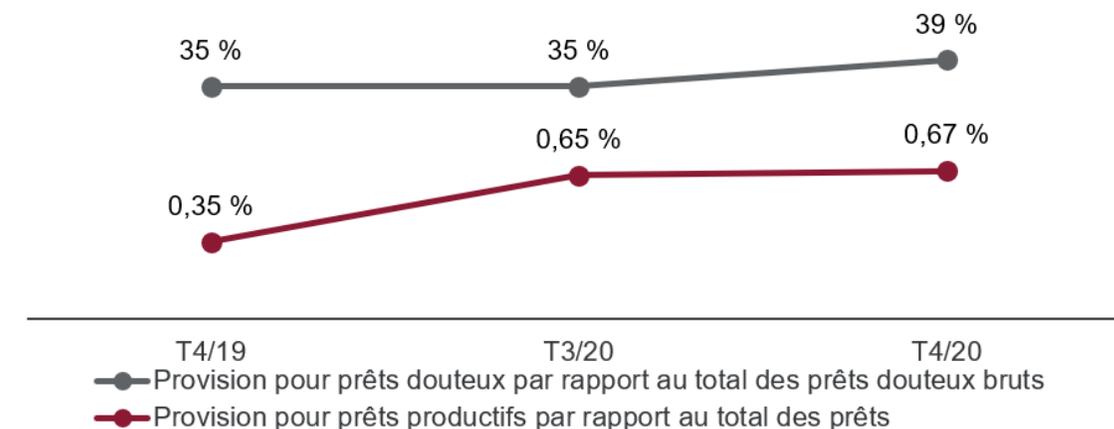
Ratios de dotation à la provision en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- En conséquence des mises à jour aux indicateurs prospectifs et de dotations aux provisions accrues liées à la COVID-19

Ratio de dotation à la provision total¹



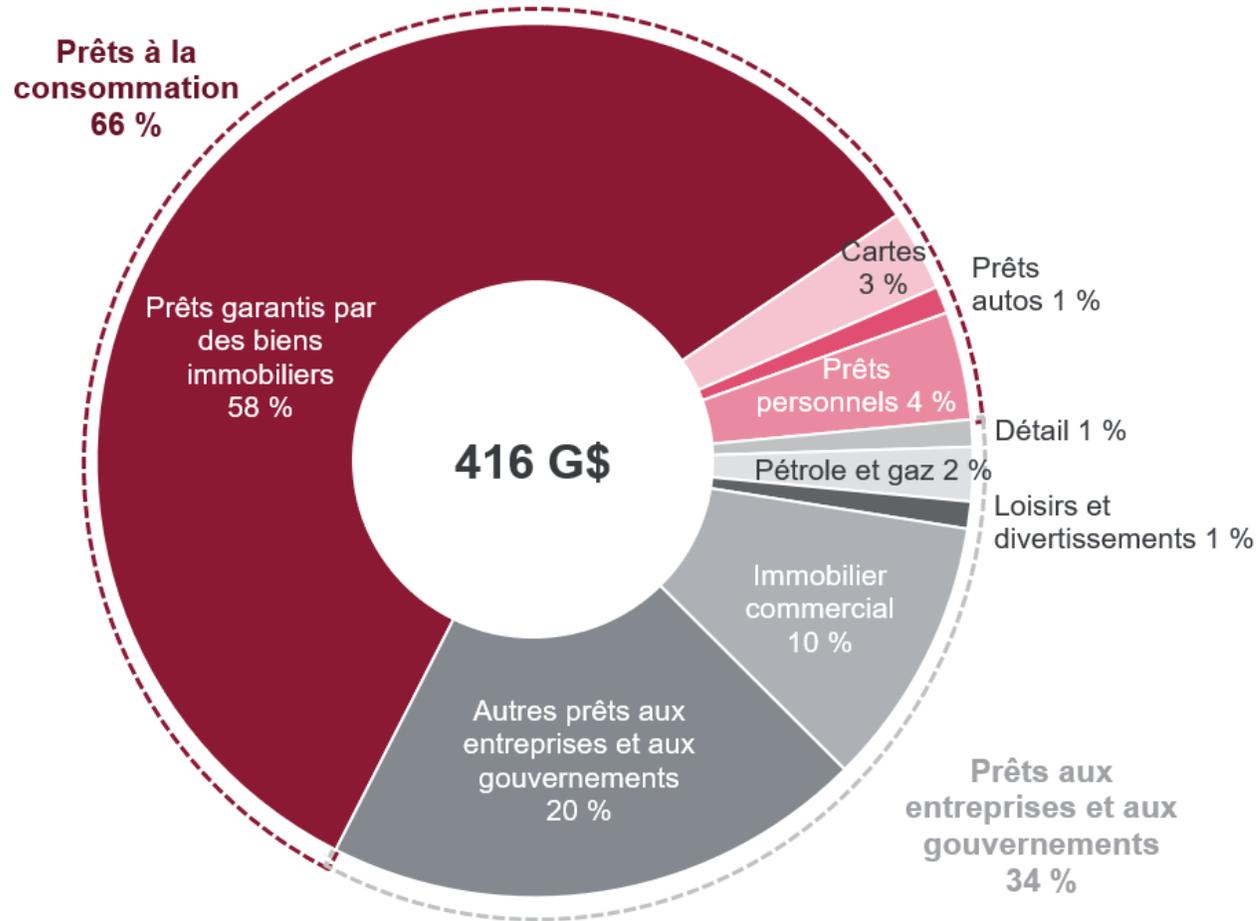
Ratios de dotation à la provision pour prêts douteux et productifs



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.

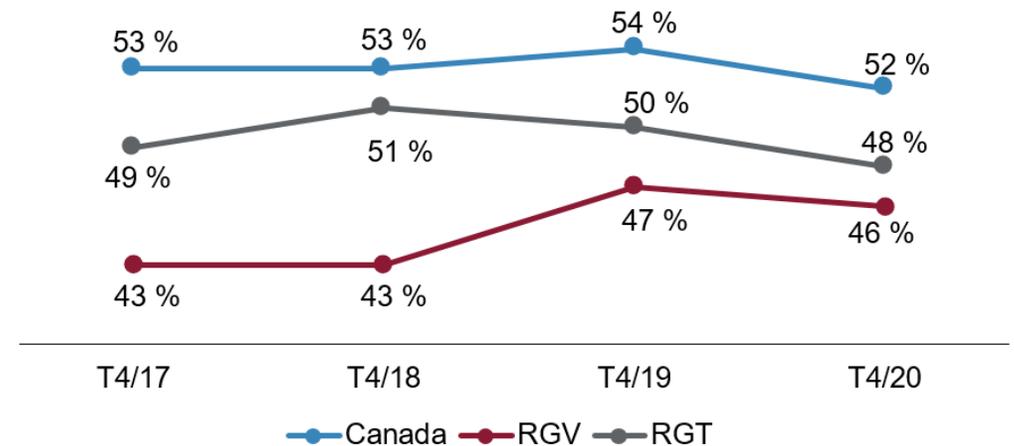
La composition du portefeuille de prêt demeure appropriée

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 2,2 % du portefeuille de prêts; 44 % 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.

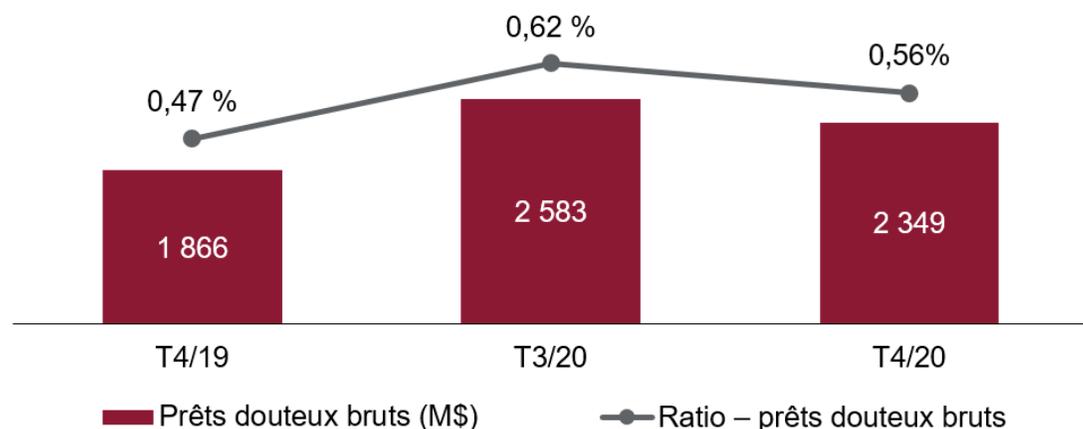
Qualité du crédit – tendance baissière des prêts douteux bruts au T4

Résultats comme présentés	T4/19	T3/20	T4/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,28 %	0,36 %	0,29 %
Prêts personnels canadiens	0,37 %	0,38 %	0,32 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ¹	0,60 %	0,91 %	0,89 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,96 %	3,72 %	3,56 %
Total	0,47 %	0,62 %	0,56 %

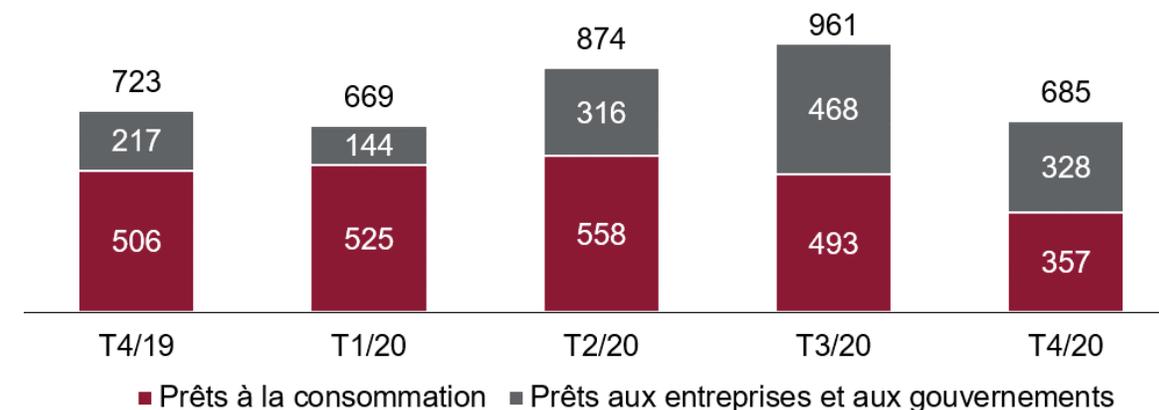
Soldes en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois

- Défaillances moins nombreuses du côté des prêts à la consommation au T4, en raison des reports de paiement et des résultats de recouvrement
- Le taux de défaillance est resté relativement stable au T4 dans le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements, et du côté de CIBC FirstCaribbean

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	T4/19	T3/20	T4/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,20 %	1,84 %	1,76 %
Prêts personnels	0,86 %	0,74 %	0,51 %
Total	0,30 %	0,20 %	0,16 %

Radiations nettes en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- Radiations moins nombreuses en raison de l'aide offerte aux clients par nos programmes de report de paiement, du soutien gouvernemental et de changements des habitudes de dépenses et de paiement des clients.
- C'est aussi attribuable aux moins nombreux cas d'insolvabilité, une baisse conforme à la tendance nationale du Canada, compte tenu des canaux de déclaration limités pour les consommateurs.

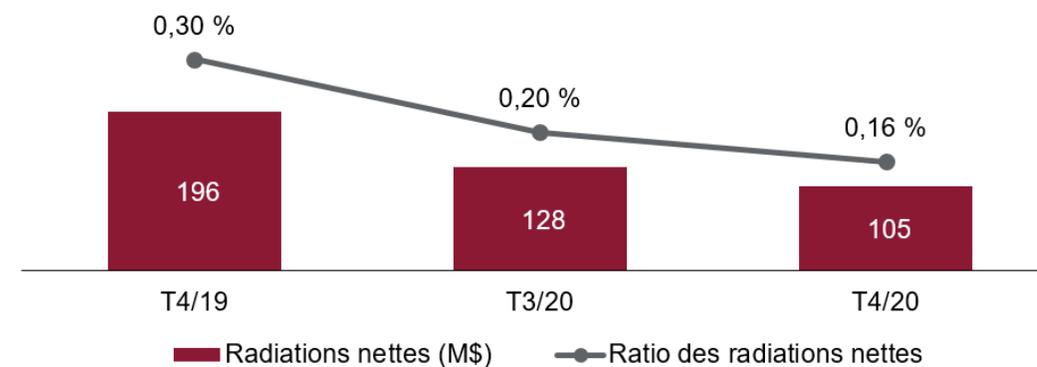
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T4/19	T3/20	T4/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,28 %	0,36 %	0,29 %
Non assurés	0,22 %	0,34 %	0,28 %
Assurés	0,41 %	0,43 %	0,33 %
Cartes de crédit canadiennes	0,76 %	0,43 %	1,12 %
Prêts personnels	0,37 %	0,38 %	0,32 %
Total	0,33 %	0,40 %	0,34 %

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

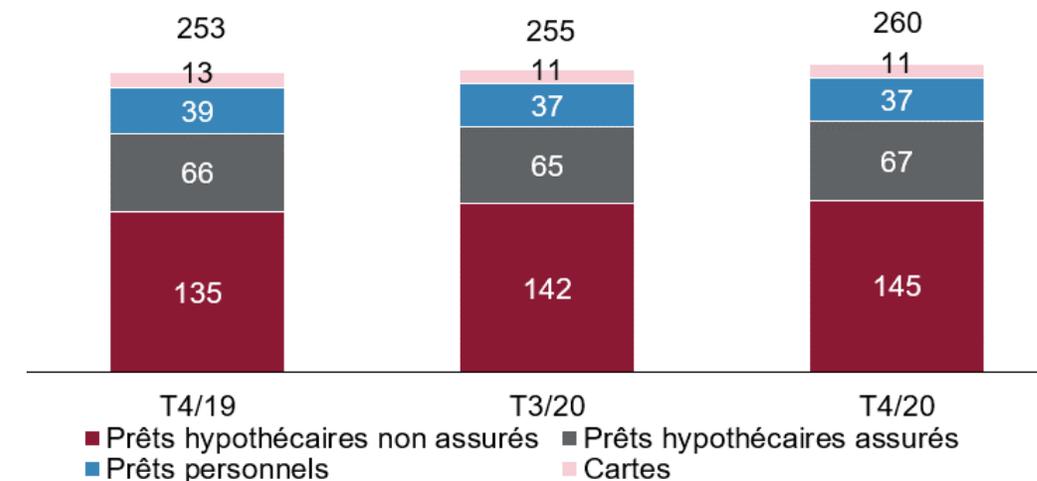
- Augmentation dans le segment des cartes de crédit due au fait que certains clients dont le programme d'allègement a pris fin continuent d'éprouver des difficultés financières.
- La diminution des défaillances sur les prêts hypothécaires chez les clients ne bénéficiant plus de report qui effectuent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



Ratio des radiations nettes



Soldes (G\$, encours ponctuels)

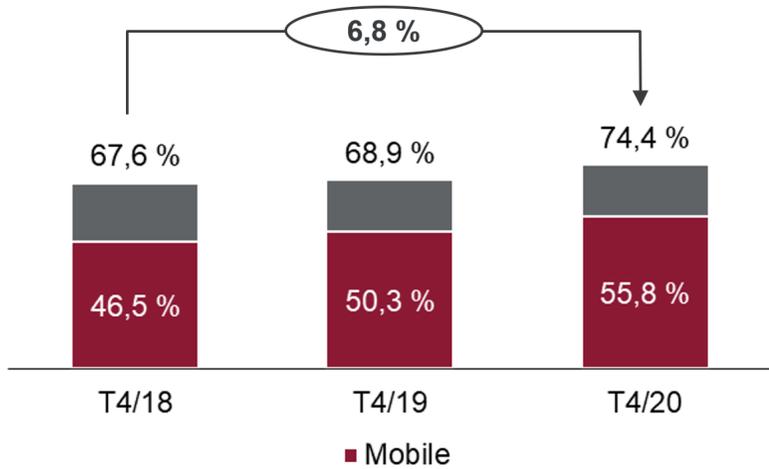


Annexe



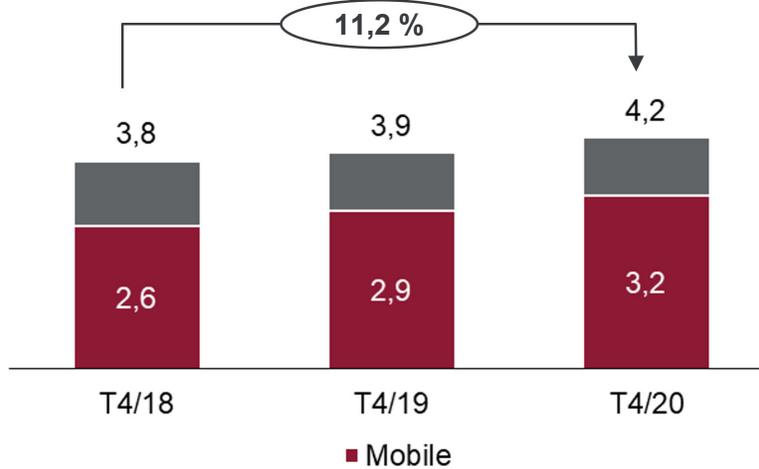
Mobilisation et adoption du numérique¹

Taux d'adoption du numérique²



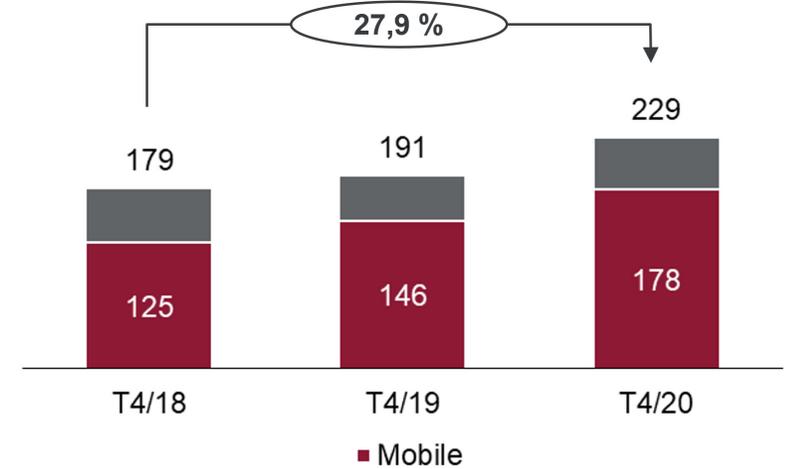
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³

(en millions)



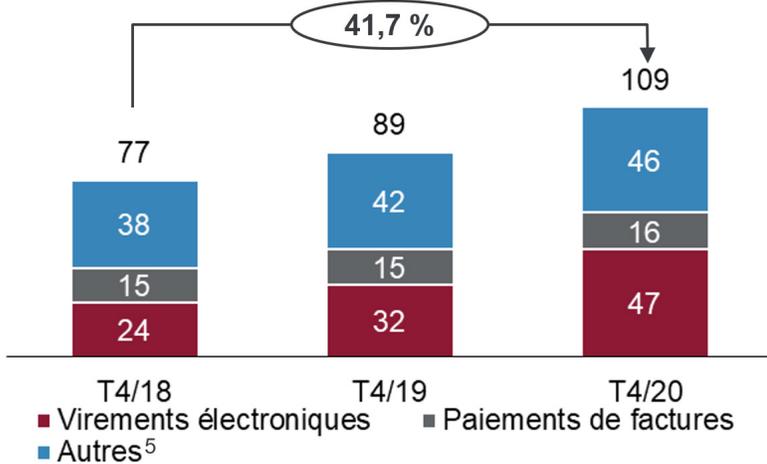
Utilisation des canaux numériques

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

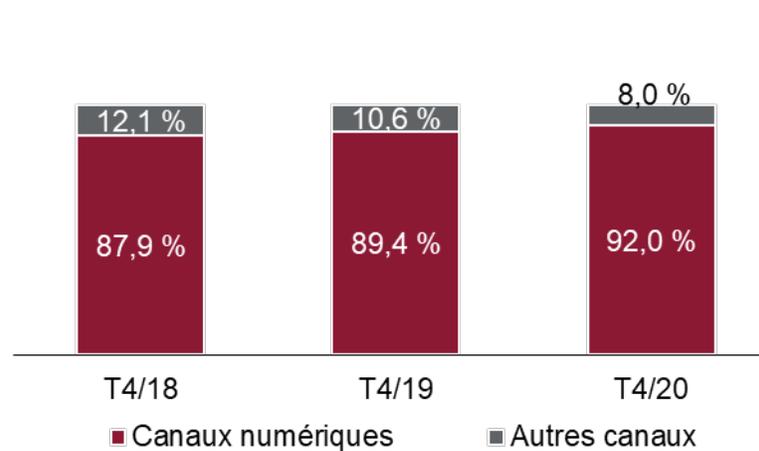


Opérations numériques⁴

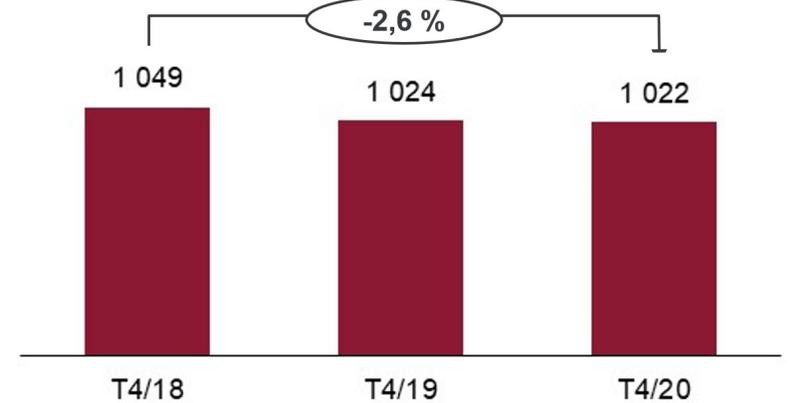
(en millions)



Opérations par canal⁴



Centres bancaires



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.

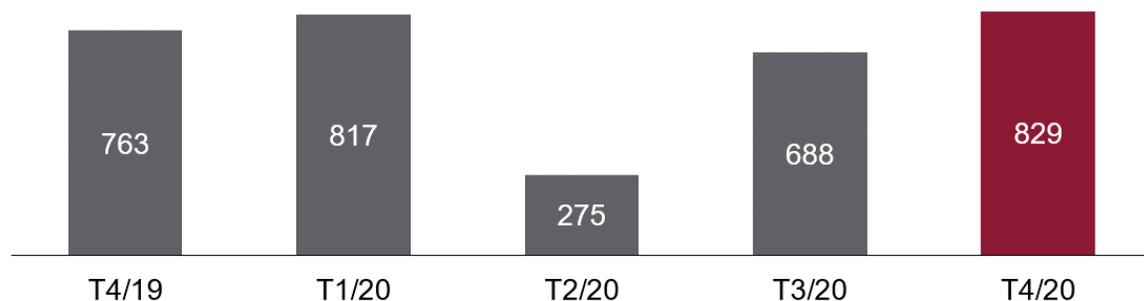
³ Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques représentent les clients de Services bancaires personnels, région du Canada ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁴ Représente les opérations financières uniquement.

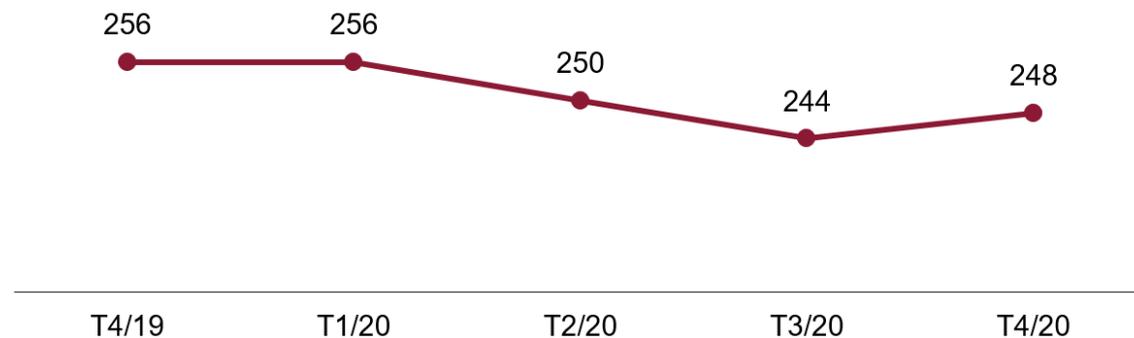
⁵ La catégorie Autres comprend les virements et les dépôts électroniques.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada

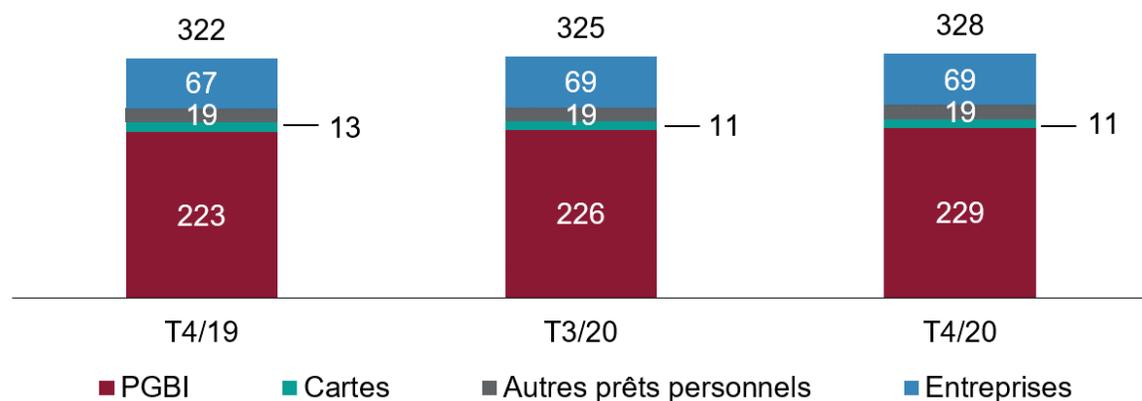
Résultat net – Ajusté (M\$)¹



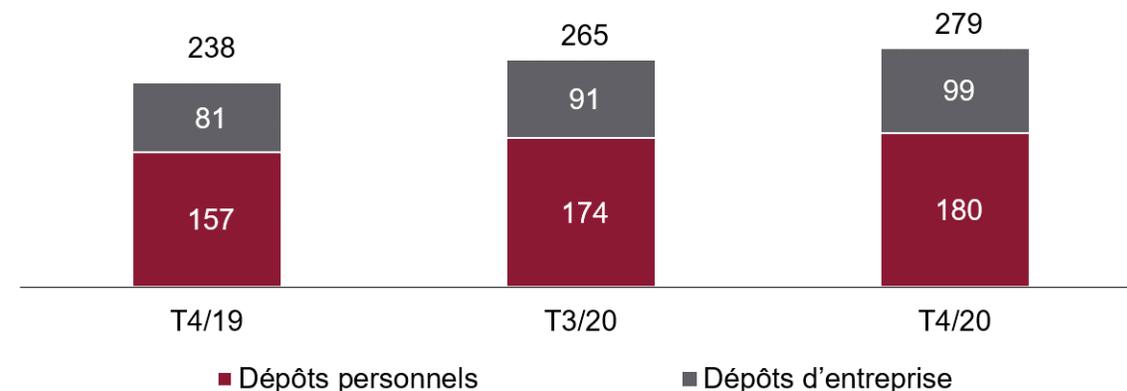
Marge d'intérêts nette (pb)



Solde moyen des prêts et des acceptations² (G\$)



Solde moyen des dépôts (G\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour plus de précisions.

² Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant toute provision connexe.

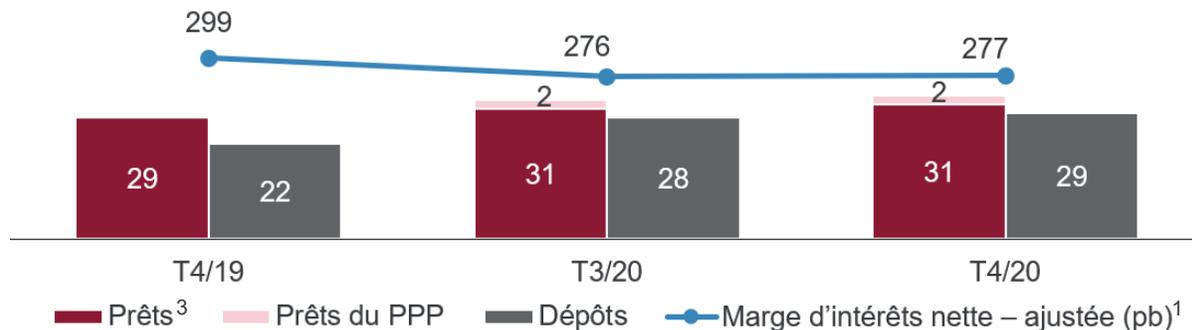
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

Résultats comme présentés (M\$ US)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	390	3 %	3 %
Revenu net d'intérêts	266	3 %	(2 %)
Revenu autre que d'intérêts	124	2 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	204	(6 %)	(3 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	61	n. s.	(50 %)
Résultat net	100	(26 %)	n. s.

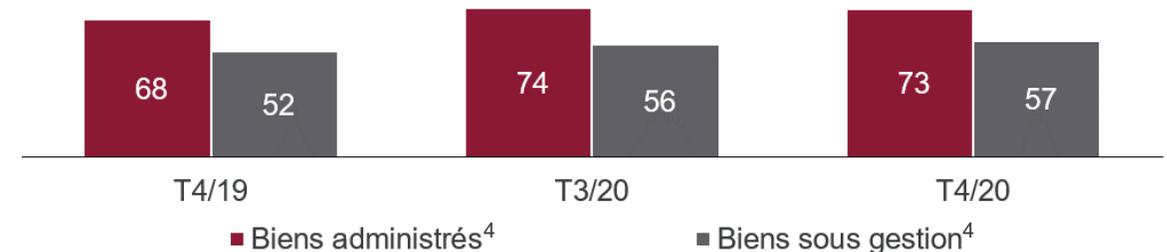
Résultats ajustés ¹ (M\$ US)	T4/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	390	5 %	3 %
Revenu net d'intérêts	266	6 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	124	2 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	191	(5 %)	4 %
Résultats avant provision ²	199	15 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	61	n. s.	(50 %)
Résultat net	110	(23 %)	n. s.

- La priorité accordée au renforcement des relations avec la clientèle a contribué à une solide croissance du revenu net d'intérêts malgré une compression marquée des marges
 - Soldes des prêts en hausse de 13 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 33 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en baisse de 22 pb sur 12 mois et en hausse de 1 pb sur 3 mois
- La solide croissance interne des biens sous gestion a favorisé une hausse du revenu autre que d'intérêts
- Baisse des charges de 4 % sur 12 mois, grâce à une gestion rigoureuse
- Levier opérationnel de 8,4 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 77 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 51 pb

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



Gestion des avoirs (G\$ US)



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

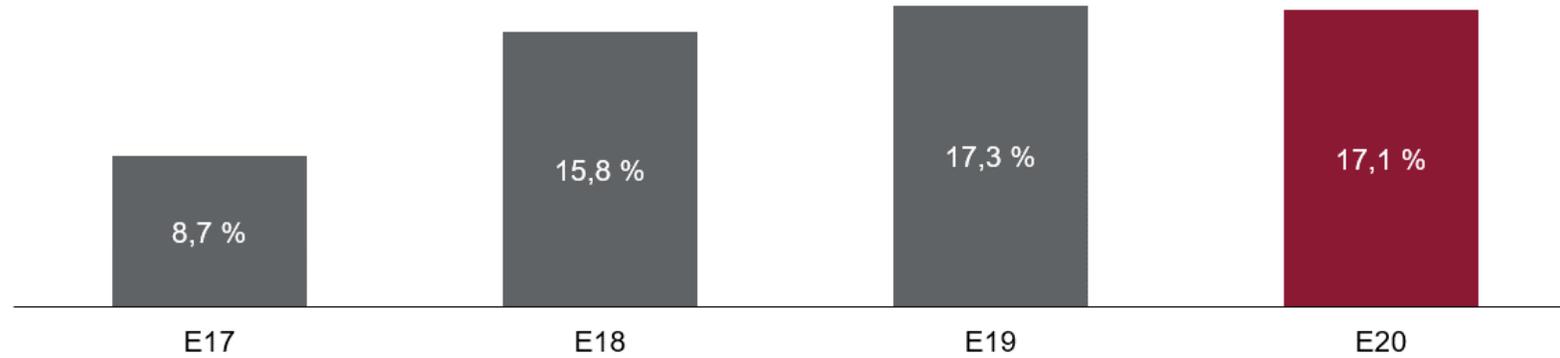
² Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour d'autres précisions.

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

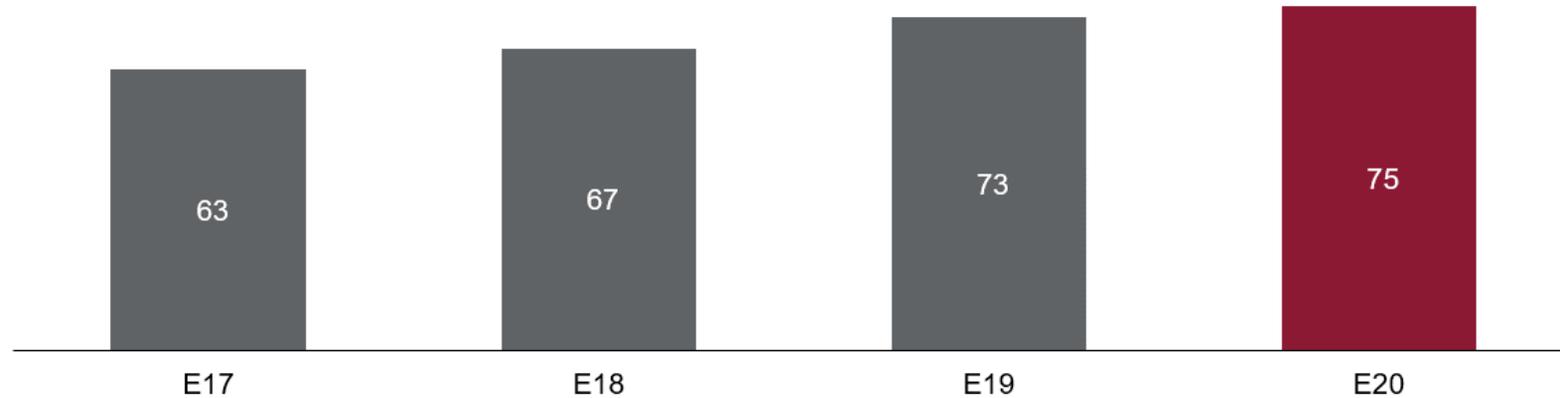
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

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

Apport de la région des États-Unis aux résultats ajustés¹



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

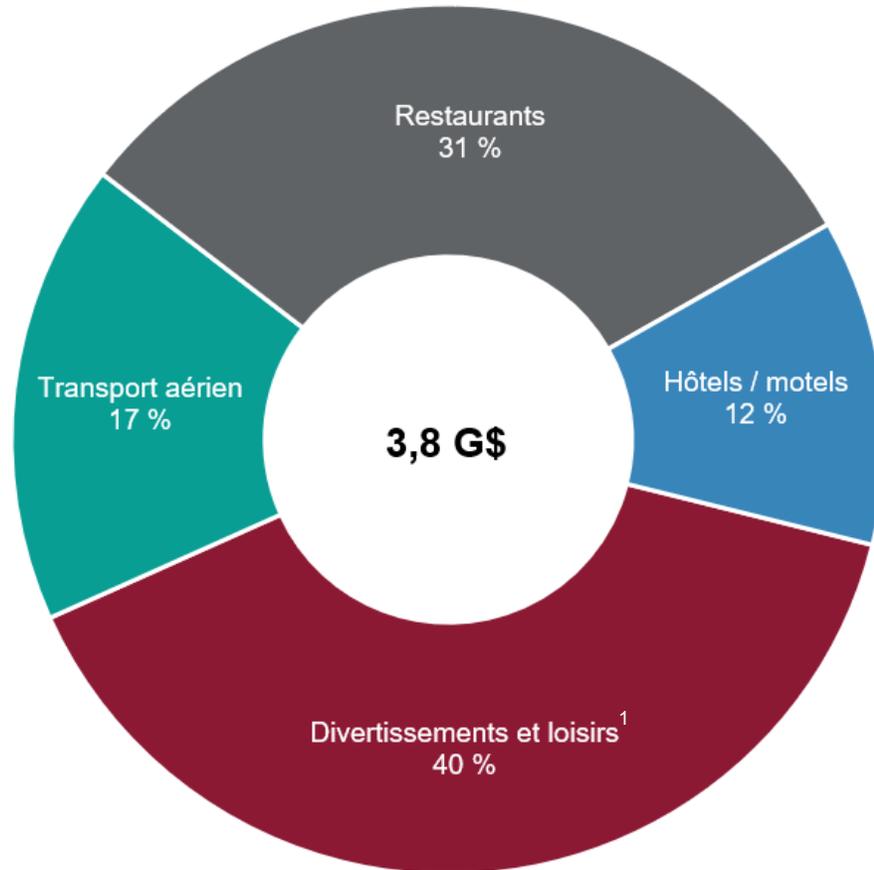


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 38 pour plus de précisions.

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

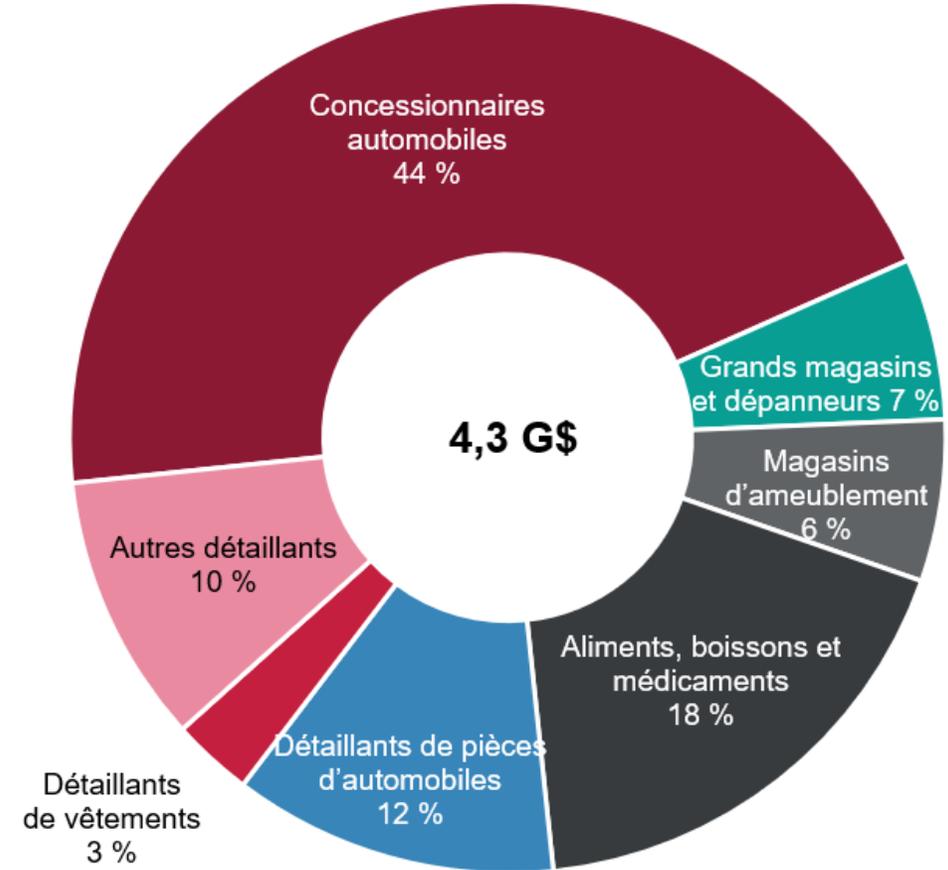
Les prêts dans des secteurs vulnérables représentent 2 % de notre portefeuille de prêts

Prêts en cours du secteur des loisirs et divertissements



- 25 % des prêts utilisés sont de première qualité²
- Les États-Unis représentent 16 % des montants utilisés

Prêts aux détaillants en cours



- 44 % des prêts utilisés sont de première qualité²
- Les États-Unis représentent 5 % des montants utilisés

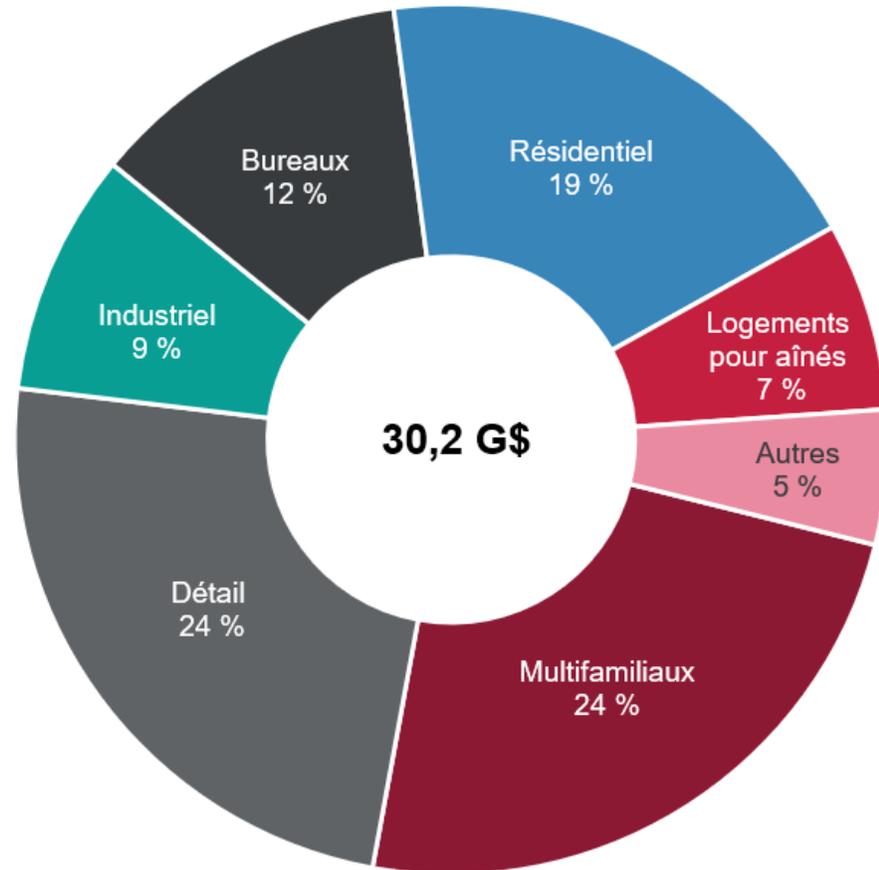


¹ Englobe les services récréatifs, les établissements de jeux, les clubs sportifs, les courses de chevaux, les cinémas, les installations de ski, les terrains de golf, etc.

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

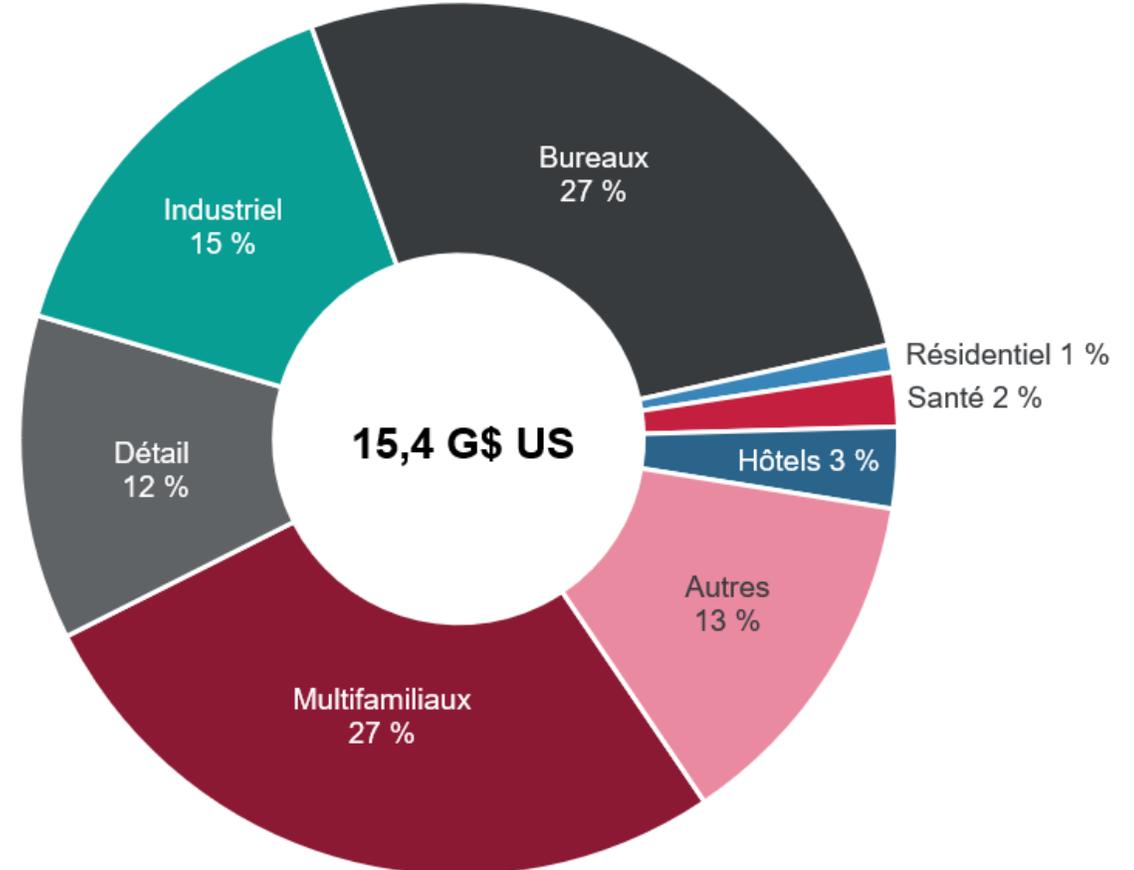
Les prêts immobiliers commerciaux demeurent diversifiés

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 69 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²



- 31 % des prêts utilisés sont de première qualité³



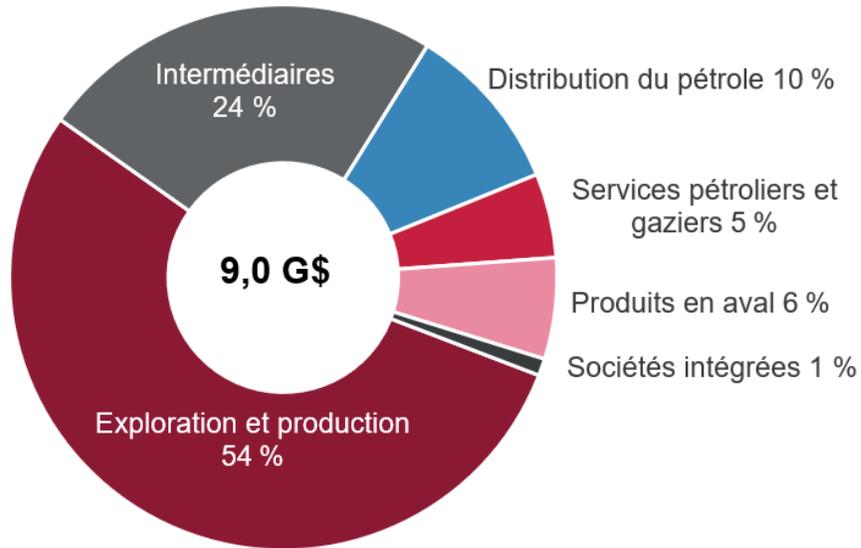
¹ Comprend 2,6 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

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.

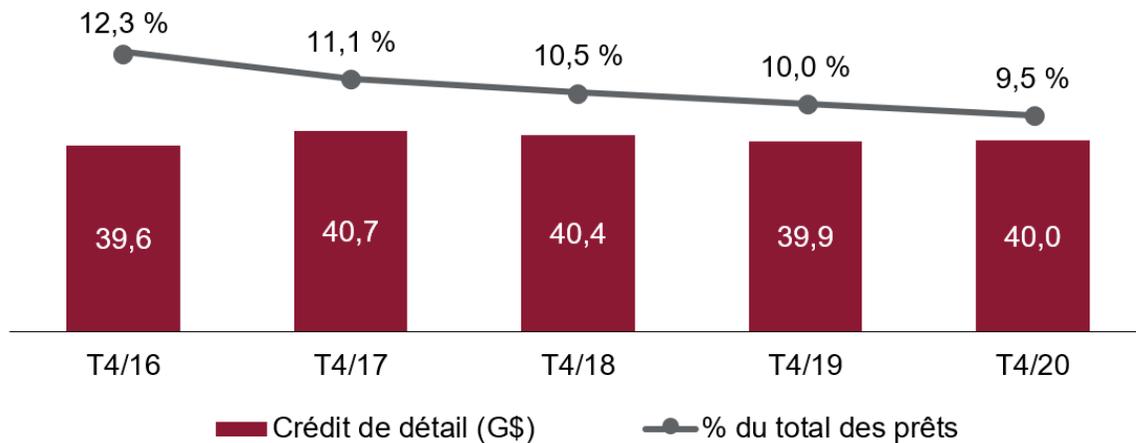
Le secteur pétrolier et gazier représente 2,2 % de notre portefeuille de prêts

Composition – secteur pétrolier et gazier (en cours)

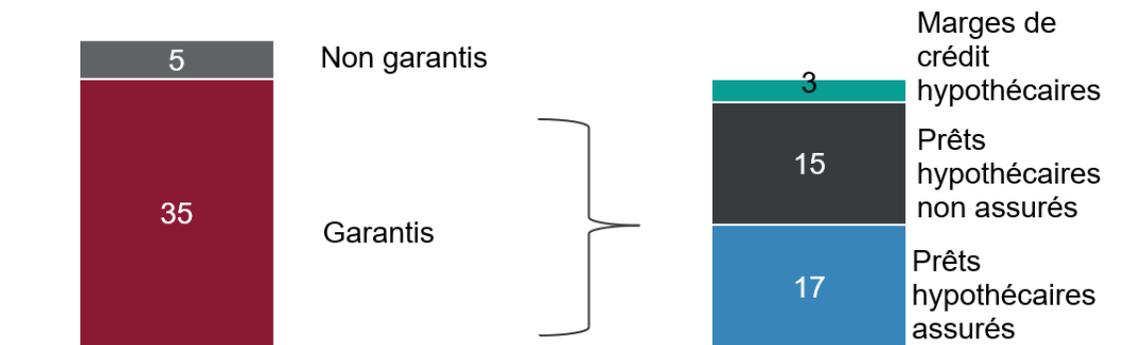


- Montants tirés totalisant 9,0 G\$ au T4/20
 - 44 % des prêts sont de première qualité
 - Les États-Unis représentent 30 % des montants utilisés
- 76 % des montants inutilisés sont de première qualité
- 40,0 G\$ de crédit de détail¹ dans les provinces pétrolières² (31,8 G\$ en prêts hypothécaires)
- 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 66 % 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.

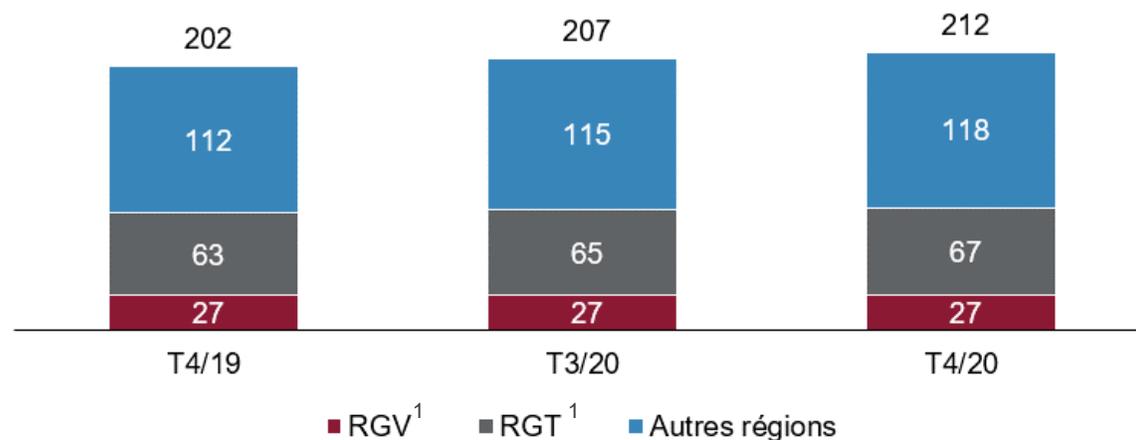
³ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

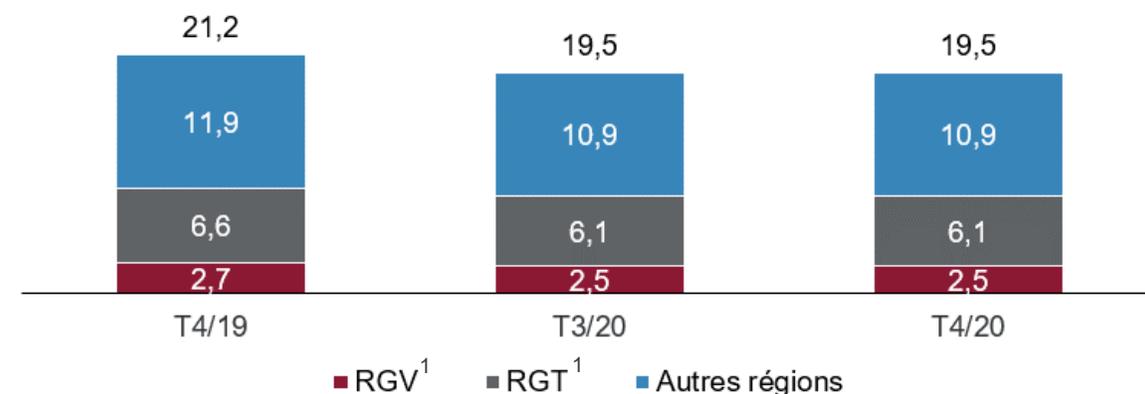
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T4/19	T3/20	T4/20
Total des prêts hypothécaires	0,28 %	0,36 %	0,29 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,22 %	0,34 %	0,28 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,15 %	0,23 %	0,21 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,13 %	0,26 %	0,16 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces productrices de pétrole ²	0,65 %	0,80 %	0,72 %

- 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)

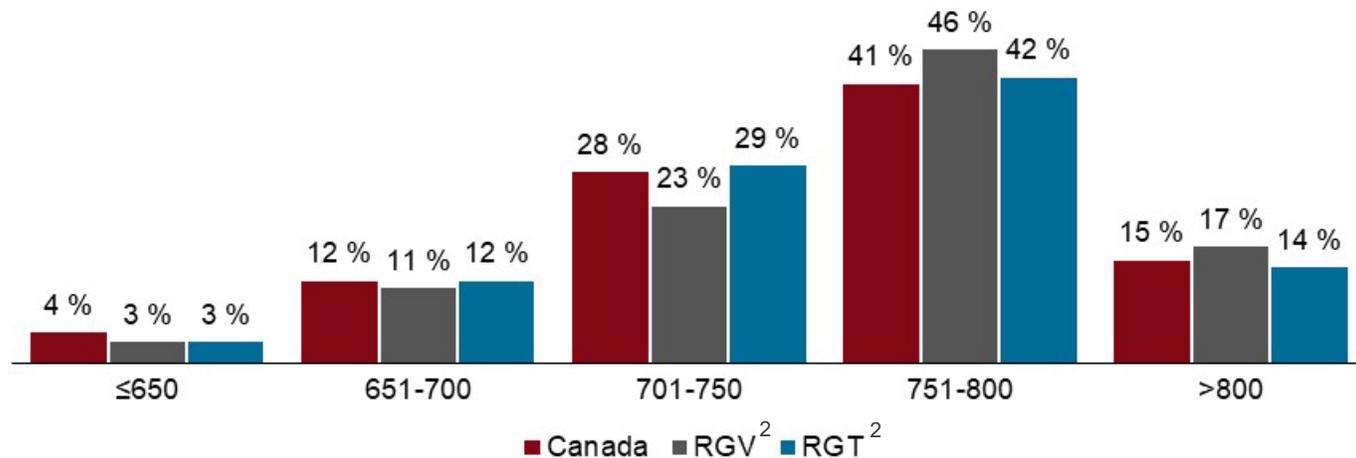


¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

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

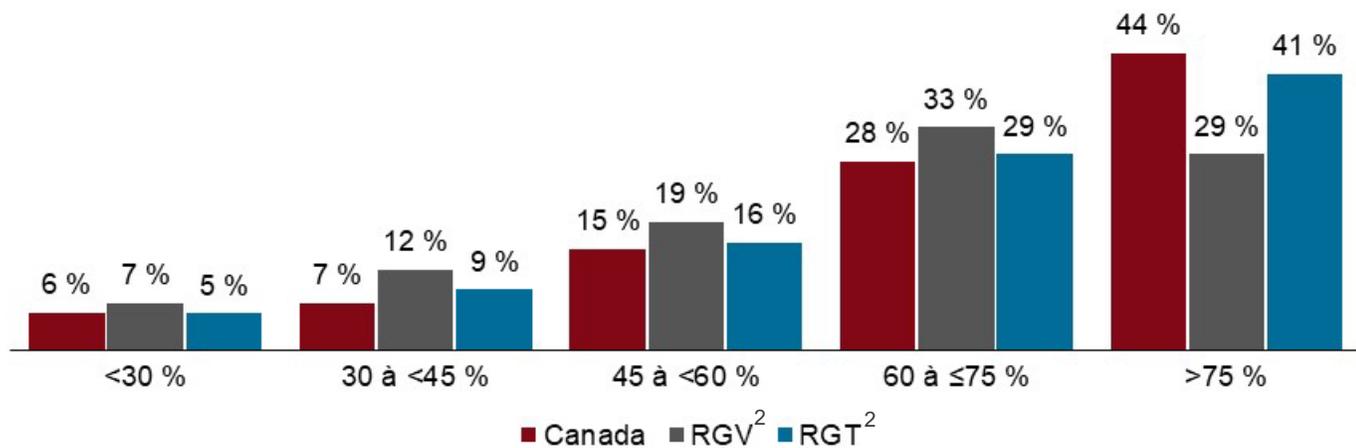
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T4/20

Distribution des cotes Beacon



- 14 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T4/20
- RPV¹ moyen au Canada : 63 %
 - RGV² : 58 %
 - RGT² : 62 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

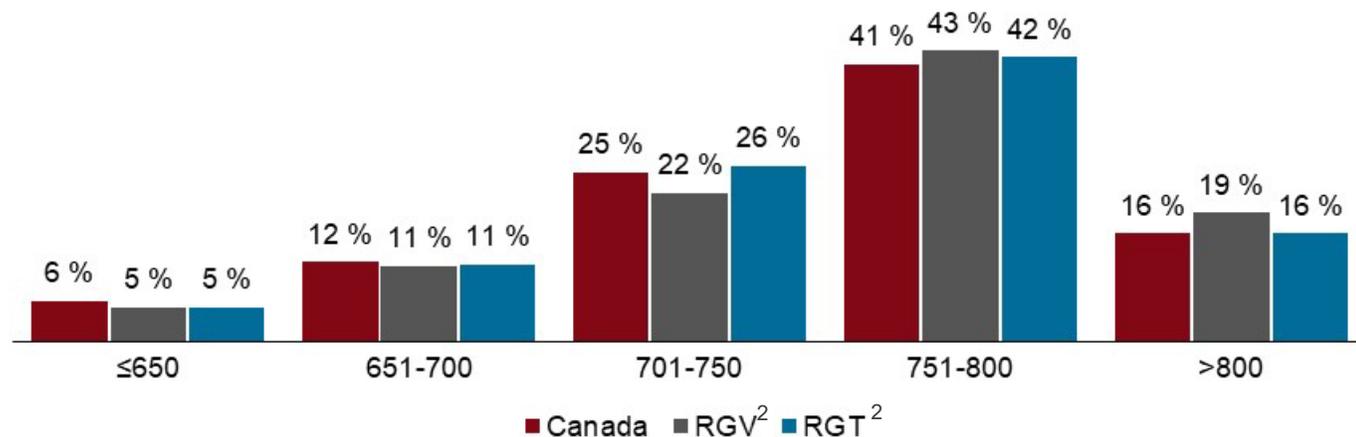


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 63 du Rapport annuel pour plus de précisions.

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

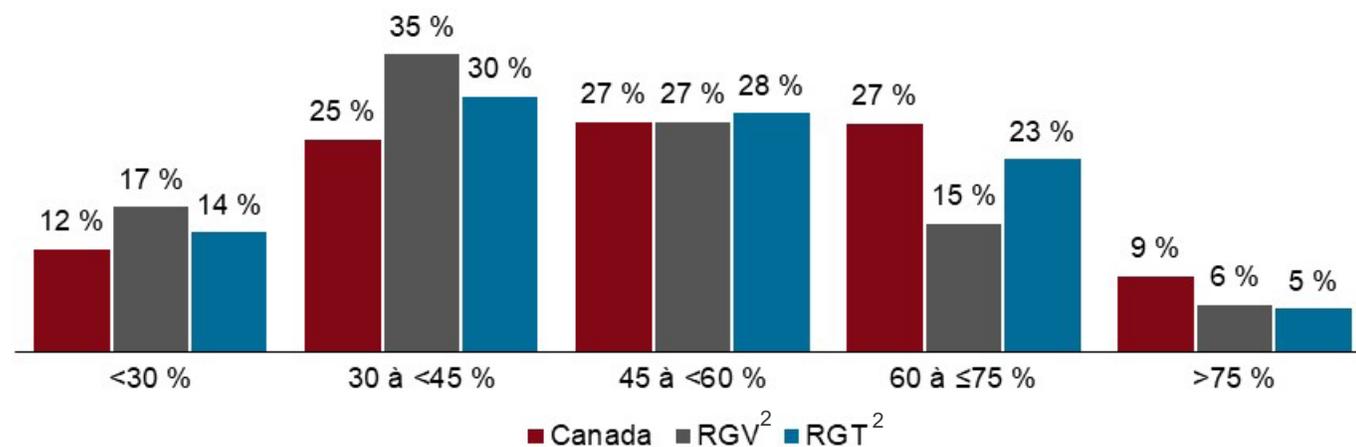
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

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 : 48 %

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 63 du Rapport annuel pour plus de précisions.

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

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 octobre 2020	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	1,6 %	3,8 %	3,6 %	4,6 %	0,03 %	2,0 %
Croissance du PIB 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 \$

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 juillet 2020	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	(0,7) %	4,3 %	0,8 %	5,5 %	(5,3) %	1,6 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	(0,4) %	4,6 %	1,4 %	5,4 %	(5,1) %	1,1 %
Taux de chômage canadien	9,2 %	7,6 %	7,9 %	6,3 %	10,9 %	9,4 %
Taux de chômage américain	8,0 %	5,7 %	6,6 %	4,8 %	12,2 %	10,3 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	(0,3) %	1,8 %	5,5 %	6,5 %	(9,4) %	(2,9) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	4,1 %	4,8 %	9,8 %	8,7 %	(13,1) %	(11,8) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	39 \$	48 \$	48 \$	65 \$	32 \$	39 \$



¹ Voir la page 142 et 143 du Rapport annuel 2020 pour plus de précisions

Éléments d'importance

	T4 2020			E2020		
	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)
Charge de dépréciation du goodwill liée à notre participation majoritaire dans CIBC FirstCaribbean (FCIB)	220	220	0,49	248	248	0,55
Charge liée à la consolidation de notre portefeuille immobilier	114	84	0,19	114	84	0,19
Gain découlant de modifications au régime de pension et à d'autres régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	(79)	(58)	(0,13)	(79)	(58)	(0,13)
Amortissement d'actifs incorporels lié à des acquisitions	23	18	0,04	105	80	0,19
Charge de restructuration				339	250	0,56
Augmentation dans les dispositions légales				70	51	0,11
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	278	264	0,59	797	655	1,47



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 37 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 quatrième trimestre 2020 et les pages 16 et 17 du Rapport annuel 2020 sur le site [cibc.com/francais](https://www.cibc.com/francais).

