

La Banque Nationale divulgue ses résultats du quatrième trimestre et de l'exercice 2021 et hausse son dividende trimestriel de 16 cents, à 87 cents par action

L'information financière contenue dans le présent document est basée sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021 et les états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB), sauf indication contraire. Les IFRS représentent les principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada. Les symboles M\$ et G\$ désignent respectivement les millions et les milliards de dollars canadiens.

MONTREAL, le 1^{er} décembre 2021 – La Banque Nationale déclare un résultat net de 776 M\$ au quatrième trimestre de 2021 comparativement à 492 M\$ au quatrième trimestre de 2020. Le résultat dilué par action s'établit à 2,19 \$ au quatrième trimestre de 2021 par rapport à 1,36 \$ au trimestre correspondant de 2020. La croissance s'explique par la hausse du revenu total de la plupart des secteurs d'exploitation, par des renversements de provisions pour pertes de crédit sur prêts non dépréciés attribuables à l'amélioration des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit, ainsi que par la réduction des dotations aux pertes de crédit sur prêts dépréciés par rapport au quatrième trimestre de 2020. Le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts atteint 953 M\$ au quatrième trimestre de 2021 comparativement à 741 M\$ au trimestre correspondant de 2020, une hausse de 29 % provenant de la bonne performance de la plupart des secteurs d'exploitation, atténuée par un ralentissement des activités dans le secteur des Marchés financiers par rapport au quatrième trimestre de 2020.

Le résultat net de la Banque pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 se chiffre à 3 177 M\$ par rapport à 2 083 M\$ pour l'exercice 2020. Le résultat dilué par action atteint 8,96 \$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, contre 5,70 \$ en 2020. Ces augmentations sont dues à la baisse significative des dotations aux pertes de crédit sur prêts non dépréciés découlant de l'amélioration des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit comparativement à l'exercice 2020, ainsi qu'à une réduction importante des dotations aux pertes de crédit sur prêts dépréciés. De plus, l'excellente performance de tous les secteurs d'exploitation attribuable, notamment, à une croissance des revenus, a contribué à la hausse du résultat net et du résultat dilué par action. Le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts atteint 4 074 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, en hausse de 20 % par rapport à 2020, en raison de la croissance des revenus de tous les secteurs d'exploitation.

« La Banque a obtenu des résultats exceptionnels au cours de l'exercice 2021. Nous avons généré une croissance organique supérieure et un rendement des capitaux propres parmi les meilleurs de l'industrie, tout en maintenant un niveau de capital solide et des provisions pour pertes de crédit prudentes. La performance soutenue de la Banque démontre que nous continuons de mettre en place les bonnes stratégies en ce qui a trait à la répartition de nos activités, à l'allocation du capital et à la gestion des risques. Nous entamons la nouvelle année sur des bases solides, en bonne position pour générer une croissance robuste dans tous nos secteurs d'activités et offrir des rendements supérieurs à nos actionnaires », a déclaré M. Laurent Ferreira, président et chef de la direction de la Banque Nationale du Canada.

Faits saillants

(en millions de dollars canadiens)	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020	Variation %	2021	2020	Variation %
Résultat net	776	492	58	3 177	2 083	53
Résultat dilué par action (<i>en dollars</i>)	2,19 \$	1,36 \$	61	8,96 \$	5,70 \$	57
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	953	741	29	4 074	3 382	20
Rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires ⁽¹⁾	18,7 %	13,7 %		20,7 %	14,9 %	
Ratio de versement des dividendes ⁽¹⁾	31,4 %	49,6 %		31,4 %	49,6 %	
Excluant les éléments particuliers ⁽²⁾						
Résultat net excluant les éléments particuliers	783	615	27	3 184	2 216	44
Résultat dilué par action excluant les éléments particuliers (<i>en dollars</i>)	2,21 \$	1,69 \$	31	8,98 \$	6,06 \$	48
Rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires excluant les éléments particuliers ⁽³⁾	18,9 %	17,1 %		20,8 %	15,8 %	
Ratio de versement des dividendes excluant les éléments particuliers ⁽³⁾	31,3 %	46,6 %		31,3 %	46,6 %	
	Au 31 octobre 2021			Au 31 octobre 2020		
Ratio des fonds propres CET1 selon Bâle III ⁽⁴⁾	12,4 %			11,8 %		
Ratio de levier selon Bâle III ⁽⁴⁾	4,4 %			4,4 %		

(1) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 123 à 126, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

(2) Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la section « Mode de présentation de l'information » aux pages 2 à 5.

(3) Pour de plus amples renseignements sur les ratios non conformes aux PCGR, se reporter aux sections « Mode de présentation de l'information » et « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 18 à 21 et 123 à 126, respectivement, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

(4) Pour de plus amples renseignements sur les mesures de gestion du capital, se reporter à la section « Mode de présentation de l'information » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 18 à 21, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Pandémie de COVID-19

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé (OMS) a déclaré que l'épidémie de COVID-19 constituait une pandémie, ce qui a exigé des mesures de protection importantes pour prévenir la saturation des services de santé et renforcer l'hygiène préventive. Cette pandémie mondiale a provoqué la mise en place par de nombreux pays, dont le Canada, de mesures de confinement et de distanciation sociale pour freiner la formation de nouveaux foyers de contagion, notamment la fermeture de frontières aériennes, maritimes et terrestres.

Au cours de l'été 2020, certaines restrictions imposées au début de la pandémie ont été allégées, mais l'arrivée de vagues subséquentes de COVID-19 à l'automne 2020 a obligé les autorités de plusieurs pays, dont le Canada, à remettre en place des mesures de confinement ayant pour effet de refermer certains secteurs de l'économie. Au Canada, la vaccination a débuté au cours de l'hiver 2021 et s'est accélérée au printemps, ce qui a permis un déconfinement au début de l'été 2021. Les autorités de plusieurs pays, dont le Canada, ont travaillé activement pour qu'une vaste couverture vaccinale soit réalisée le plus rapidement possible. Cependant, l'incertitude demeure quant à l'efficacité à long terme des vaccins, leur acceptation par le public et la réduction des taux d'infection anticipée, notamment à la suite de la multiplication de cas liés à des variants de la COVID-19 qui semblent plus contagieux. Il est anticipé que certaines mesures des autorités de santé publique au Canada demeureront en vigueur, et ce, afin de continuer à limiter la propagation de la COVID-19 et ses variants.

Au Canada, les services bancaires sont considérés comme des services essentiels et sont donc maintenus malgré les mesures de confinement et de distanciation sociale. Compte tenu de la conjoncture économique et sociale, la Banque s'est engagée à soutenir ses employés, ses clients et ses communautés.

La Banque continue de surveiller de près les effets et les conséquences potentielles de la pandémie de COVID-19. Il est impossible de prévoir toutes les répercussions qu'elle aura sur l'économie mondiale et dans les pays où la Banque exerce ses activités, de même que sur la Banque, notamment sur ses activités, ses résultats d'exploitation, sa situation financière, ses ratios de fonds propres réglementaires et de liquidité, sa réputation, sa capacité à respecter les exigences réglementaires, ainsi que sur ses clients. Les répercussions véritables seront fonction de faits à venir qui sont hautement incertains, ce qui englobe l'étendue, la gravité et la durée de la pandémie de COVID-19, de même que l'efficacité des actions et mesures prises par les gouvernements, les autorités monétaires et les organismes de réglementation à long terme.

Pour de plus amples renseignements sur l'incidence du facteur de risque que représente la pandémie de COVID-19, sur les mesures d'allègement offertes aux clients de la Banque et sur les mesures d'assouplissement des autorités réglementaires, se reporter à la section « Pandémie de COVID-19 » du Rapport annuel 2021, aux pages 16 à 18.

Plusieurs mesures d'allègement offertes aux clients de la Banque au début de la pandémie ont pris fin en 2020, mais certaines mesures ont été offertes dans le cadre de différents programmes des gouvernements auxquels la Banque participe. Ces mesures consistent principalement en des prêts assortis de garanties gouvernementales, notamment pour des entreprises de secteurs plus durement touchés pendant la pandémie. Dans le cours normal de ses affaires, la Banque s'assure de répondre aux besoins spécifiques de ses clients afin de leur permettre de passer à travers cette crise sans précédent.

Mode de présentation de l'information

Le 1^{er} novembre 2020, la Banque a modifié le classement de certains montants de l'état consolidé des résultats afin de mieux refléter la nature des revenus présentés dans le secteur de Gestion de patrimoine. Les reclassements ont été effectués de façon rétrospective parmi les rubriques présentées dans les *Revenus autres que d'intérêts* et n'ont aucune incidence sur le total de ces revenus et sur le *Résultat net*.

Mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières

La Banque a recours à diverses mesures financières pour évaluer les résultats et mesurer sa performance globale. Certaines de ces mesures financières ne sont pas calculées selon les PCGR. Le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* (le Règlement 52-112) prévoit des obligations d'information s'appliquant aux mesures suivantes utilisées par la Banque :

- mesures financières non conformes aux PCGR;
- ratios non conformes aux PCGR;
- mesures financières supplémentaires;
- mesures de gestion du capital;
- mesures sectorielles.

Mesures financières non conformes aux PCGR

La Banque utilise des mesures financières non conformes aux PCGR qui n'ont pas de définition normalisée en vertu des PCGR et il pourrait donc être impossible de les comparer avec des mesures similaires utilisées par d'autres entreprises. Le fait de recourir à des mesures financières non conformes aux PCGR donne aux lecteurs une meilleure compréhension de la façon dont la direction analyse les résultats, en plus de leur permettre d'apprécier l'incidence d'éléments particuliers sur les résultats des périodes visées et de mieux évaluer les résultats en ne tenant pas compte de ces éléments s'ils considèrent que ceux-ci ne reflètent pas la performance financière sous-jacente des activités d'exploitation de la Banque. La Banque exclut de ses résultats certains éléments particuliers qui, de par leur nature, ne sont pas prévisibles. De plus, à l'instar de plusieurs autres institutions financières, la Banque utilise l'équivalent imposable comme méthode de calcul du revenu net d'intérêts, des revenus autres que d'intérêts et de la charge d'impôts. Cette méthode consiste à ajuster certains revenus exempts d'impôts (notamment les dividendes) en les majorant de l'impôt qui aurait autrement été exigible. Un montant équivalent est ajouté à la charge d'impôts. Cet ajustement est nécessaire pour comparer le rendement des différents éléments de l'actif sans égard à leur traitement fiscal.

Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR, sur les ratios non conformes aux PCGR, sur les mesures financières supplémentaires, sur les mesures de gestion du capital et sur les mesures sectorielles, se reporter aux sections « Mode de présentation de l'information » et « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021, aux pages 18 à 21 et 123 à 126, respectivement, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR

Présentation des résultats en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers

Trimestre terminé le 31 octobre
(en millions de dollars canadiens)

						2021	2020
	Particuliers et Entreprises	Gestion de patrimoine	Marchés financiers	FSEU&I	Autres		
Revenu net d'intérêts	661	115	243	241	(70)	1 190	1 124
Équivalent imposable	–	–	38	–	1	39	46
Revenu net d'intérêts en équivalent imposable	661	115	281	241	(69)	1 229	1 170
Revenus autres que d'intérêts	284	447	199	1	90	1 021	876
Équivalent imposable	–	–	2	–	–	2	3
Perte de change sur cession de filiales ⁽¹⁾	–	–	–	–	–	–	24
Revenus autres que d'intérêts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	284	447	201	1	90	1 023	903
Revenu total en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	945	562	482	242	21	2 252	2 073
Frais autres que d'intérêts	503	337	206	76	136	1 258	1 259
Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	–	–	–	–	(9)	(9)	(71)
Indemnités de départ ⁽³⁾	–	–	–	–	–	–	(48)
Frais autres que d'intérêts excluant les éléments particuliers	503	337	206	76	127	1 249	1 140
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	442	225	276	166	(106)	1 003	933
Dotations aux pertes de crédit	(38)	1	(7)	3	–	(41)	110
Résultat avant charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	480	224	283	163	(106)	1 044	823
Charge d'impôts	127	59	35	34	(37)	218	139
Équivalent imposable	–	–	40	–	1	41	49
Charge d'impôts liée à la perte de change sur cession de filiales ⁽¹⁾	–	–	–	–	–	–	(12)
Charge d'impôts liée aux pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	–	–	–	–	2	2	19
Charge d'impôts liée aux indemnités de départ ⁽³⁾	–	–	–	–	–	–	13
Charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	127	59	75	34	(34)	261	208
Résultat net excluant les éléments particuliers	353	165	208	129	(72)	783	615
Éléments particuliers après impôts	–	–	–	–	(7)	(7)	(123)
Résultat net	353	165	208	129	(79)	776	492
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	2
Participations ne donnant pas le contrôle liées à la perte de change sur cession de filiales ⁽¹⁾	–	–	–	–	–	–	10
Participations ne donnant pas le contrôle excluant les éléments particuliers	–	–	–	–	–	–	12
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	353	165	208	129	(79)	776	490
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque excluant les éléments particuliers	353	165	208	129	(72)	783	603

(1) Au cours du trimestre terminé le 31 octobre 2020, la Banque, par l'entremise de sa filiale Credigy Ltd. (Credigy), avait enregistré une perte de change sur des investissements dans des établissements à l'étranger de 24 M\$ (36 M\$ en tenant compte des impôts et 26 M\$ en tenant compte des impôts et des participations ne donnant pas le contrôle) à la suite de la cession de deux filiales situées au Brésil.

(2) Au cours du trimestre terminé le 31 octobre 2021, la Banque a enregistré des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 9 M\$ (7 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des développements technologiques. Au cours du trimestre terminé le 31 octobre 2020, la Banque avait enregistré des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles de 71 M\$ (52 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des équipements informatiques et des développements technologiques.

(3) Au cours du trimestre terminé le 31 octobre 2020, la Banque avait enregistré des indemnités de départ de 48 M\$ (35 M\$ déduction faite des impôts) à la suite de la révision de certaines structures organisationnelles.

Exercice terminé le 31 octobre
(en millions de dollars canadiens)

						2021	2020
	Particuliers et Entreprises	Gestion de patrimoine	Marchés financiers	FSEU&I	Autres		
Revenu net d'intérêts	2 583	448	1 051	907	(206)	4 783	4 255
Équivalent imposable	—	—	175	—	6	181	208
Revenu net d'intérêts en équivalent imposable	2 583	448	1 226	907	(200)	4 964	4 463
Revenus autres que d'intérêts	1 103	1 721	912	94	314	4 144	3 672
Équivalent imposable	—	—	8	—	—	8	57
Perte de change sur cession de filiales ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—	24
Revenus autres que d'intérêts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	1 103	1 721	920	94	314	4 152	3 753
Revenu total en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	3 686	2 169	2 146	1 001	114	9 116	8 216
Frais autres que d'intérêts	1 958	1 277	880	315	423	4 853	4 545
Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	—	—	—	—	(9)	(9)	(71)
Indemnités de départ ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—	(48)
Charge relative à Maple ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—	—	(13)
Frais autres que d'intérêts excluant les éléments particuliers	1 958	1 277	880	315	414	4 844	4 413
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	1 728	892	1 266	686	(300)	4 272	3 803
Dotations aux pertes de crédit	6	1	10	(15)	—	2	846
Résultat avant charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	1 722	891	1 256	701	(300)	4 270	2 957
Charge d'impôts	456	236	150	146	(93)	895	453
Équivalent imposable	—	—	183	—	6	189	265
Charge d'impôts liée à la perte de change sur cession de filiales ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—	(12)
Charge d'impôts liée aux pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	—	—	—	—	2	2	19
Charge d'impôts liée aux indemnités de départ ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—	13
Charge d'impôts liée à la charge relative à Maple ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—	—	3
Charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	456	236	333	146	(85)	1 086	741
Résultat net excluant les éléments particuliers	1 266	655	923	555	(215)	3 184	2 216
Éléments particuliers après impôts	—	—	—	—	(7)	(7)	(133)
Résultat net	1 266	655	923	555	(222)	3 177	2 083
Participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	42
Participations ne donnant pas le contrôle liées à la perte de change sur cession de filiales ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—	10
Participations ne donnant pas le contrôle excluant les éléments particuliers	—	—	—	—	—	—	52
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	1 266	655	923	555	(222)	3 177	2 041
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque excluant les éléments particuliers	1 266	655	923	555	(215)	3 184	2 164

(1) Au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2020, la Banque, par l'entremise de sa filiale Credigy Ltd. (Credigy), avait enregistré une perte de change sur des investissements dans des établissements à l'étranger de 24 M\$ (36 M\$ en tenant compte des impôts et 26 M\$ en tenant compte des impôts et des participations ne donnant pas le contrôle) à la suite de la cession de deux filiales situées au Brésil.

(2) Au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2021, la Banque a enregistré des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 9 M\$ (7 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des développements technologiques. Au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2020, la Banque avait enregistré des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles de 71 M\$ (52 M\$ déduction faite des impôts) relativement à des équipements informatiques et des développements technologiques.

(3) Au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2020, la Banque avait enregistré des indemnités de départ de 48 M\$ (35 M\$ déduction faite des impôts) à la suite de la révision de certaines structures organisationnelles.

(4) Au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2020, la Banque avait enregistré une charge de 13 M\$ (10 M\$ déduction faite des impôts) relativement à l'entreprise Maple Financial Group Inc. (Maple).

Présentation du résultat dilué par action excluant les éléments particuliers

(en dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020	Variation %	2021	2020	Variation %
Résultat dilué par action	2,19 \$	1,36 \$	61	8,96 \$	5,70 \$	57
Éléments particuliers ⁽¹⁾						
Perte de change sur cession de filiales	–	0,08		–	0,08	
Pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,02	0,15		0,02	0,15	
Indemnités de départ	–	0,10		–	0,10	
Charge relative à Maple	–	–		–	0,03	
Résultat dilué par action excluant les éléments particuliers	2,21 \$	1,69 \$	31	8,98 \$	6,06 \$	48

(1) Pour de plus amples renseignements sur les éléments particuliers, se reporter aux tableaux « Présentation des résultats en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers » aux pages 3 et 4.

Présentation des résultats en équivalent imposable

(en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020	Variation %	2021	2020	Variation %
Résultats d'exploitation						
Revenu net d'intérêts	1 190	1 124	6	4 783	4 255	12
Revenus autres que d'intérêts	1 021	876	17	4 144	3 672	13
Revenu total	2 211	2 000	11	8 927	7 927	13
Frais autres que d'intérêts	1 258	1 259	–	4 853	4 545	7
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	953	741	29	4 074	3 382	20
Dotations aux pertes de crédit	(41)	110		2	846	
Résultat avant charge d'impôts	994	631	58	4 072	2 536	61
Charge d'impôts	218	139	57	895	453	98
Résultat net	776	492	58	3 177	2 083	53
Équivalent imposable						
Revenu net d'intérêts	39	46		181	208	
Revenus autres que d'intérêts	2	3		8	57	
Charge d'impôts	41	49		189	265	
Incidence de l'équivalent imposable sur le résultat net	–	–		–	–	
Résultats d'exploitation en équivalent imposable						
Revenu net d'intérêts en équivalent imposable	1 229	1 170	5	4 964	4 463	11
Revenus autres que d'intérêts en équivalent imposable	1 023	879	16	4 152	3 729	11
Revenu total en équivalent imposable	2 252	2 049	10	9 116	8 192	11
Frais autres que d'intérêts	1 258	1 259	–	4 853	4 545	7
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable	994	790	26	4 263	3 647	17
Dotations aux pertes de crédit	(41)	110		2	846	
Résultat avant charge d'impôts en équivalent imposable	1 035	680	52	4 261	2 801	52
Charge d'impôts en équivalent imposable	259	188	38	1 084	718	51
Résultat net	776	492	58	3 177	2 083	53

Faits saillants

(en millions de dollars canadiens, sauf pour les données par action)

	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020	Variation %	2021	2020	Variation %
Résultats d'exploitation						
Revenu total	2 211	2 000	11	8 927	7 927	13
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	953	741	29	4 074	3 382	20
Résultat net	776	492	58	3 177	2 083	53
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	776	490	58	3 177	2 041	56
Rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires ⁽¹⁾	18,7 %	13,7 %		20,7 %	14,9 %	
Résultat par action						
de base	2,22 \$	1,37 \$	62	9,06 \$	5,73 \$	58
dilué	2,19	1,36	61	8,96	5,70	57
Résultats d'exploitation en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers ⁽²⁾						
Revenu total en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	2 252	2 073	9	9 116	8 216	11
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers	1 003	933	8	4 272	3 803	12
Résultat net excluant les éléments particuliers	783	615	27	3 184	2 216	44
Rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires excluant les éléments particuliers ⁽¹⁾	18,9 %	17,1 %		20,8 %	15,8 %	
Ratio d'efficience en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers ⁽¹⁾	55,5 %	55,0 %		53,1 %	53,7 %	
Résultat par action excluant les éléments particuliers ⁽²⁾						
de base	2,24 \$	1,70 \$	32	9,08 \$	6,10 \$	49
dilué	2,21	1,69	31	8,98	6,06	48
Informations sur les actions ordinaires						
Dividendes déclarés	0,71 \$	0,71 \$		2,84 \$	2,84 \$	
Valeur comptable ⁽¹⁾	47,95	39,97		47,95	39,97	
Cours de l'action						
haut	104,32	72,85		104,32	74,79	
bas	95,00	62,99		65,54	38,73	
clôture	102,46	63,94		102,46	63,94	
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)	337 912	335 998		337 912	335 998	
Capitalisation boursière	34 622	21 484		34 622	21 484	

(en millions de dollars canadiens)			Au 31 octobre 2021	Au 31 octobre 2020	Variation %
Bilan et hors bilan					
Actif total			355 795	331 625	7
Prêts et acceptations, déduction faite des provisions			182 689	164 740	11
Dépôts			240 938	215 878	12
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires			16 203	13 430	21
Actifs sous administration ⁽¹⁾			651 530	509 071	28
Actifs sous gestion ⁽¹⁾			117 186	87 585	34
Ratios réglementaires selon Bâle III ⁽¹⁾					
Ratios des fonds propres					
catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1)			12,4 %	11,8 %	
catégorie 1			15,0 %	14,9 %	
total			15,9 %	16,0 %	
Ratio de levier			4,4 %	4,4 %	
Ratio de liquidité à court terme (LCR) ⁽¹⁾			154 %	161 %	
Ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR) ⁽¹⁾			117 %		
Ratios réglementaires selon Bâle III ajustés ^{(1) (3)}					
Ratios des fonds propres					
CET1			12,3 %	11,5 %	
catégorie 1			14,9 %	14,6 %	
total			15,9 %	16,0 %	
Ratio de levier			4,4 %	4,3 %	
Autres renseignements					
Nombre d'employés – mondial			26 920	26 517	2
Nombre de succursales au Canada			384	403	(5)
Nombre de guichets automatiques au Canada			927	940	(1)

(1) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, les ratios non conformes aux PCGR et les mesures de gestion du capital, se reporter aux sections « Mode de présentation de l'information » et « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 18 à 21 et 123 à 126, respectivement, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

(2) Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la section « Mode de présentation de l'information » aux pages 2 à 5.

(3) Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Pandémie de COVID-19 – Mesures d'assouplissement des autorités réglementaires » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 à la page 17, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Analyse financière

Ce communiqué doit être lu conjointement avec le Rapport annuel 2021 (qui comprend les états financiers annuels consolidés audités et le rapport de gestion) disponible sur le site Internet de la Banque à l'adresse bnc.ca. On peut obtenir de l'information additionnelle sur la Banque, y compris la notice annuelle, sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Revenu total

Le revenu total de la Banque s'établit à 2 211 M\$ au quatrième trimestre de 2021, en hausse de 211 M\$ ou 11 % comparativement au trimestre correspondant de 2020. Le revenu total du secteur des Particuliers et Entreprises est en hausse de 7 % en raison de la croissance des prêts et des dépôts, en partie contrebalancée par un recul de la marge nette d'intérêts attribuable à la baisse des taux d'intérêt, ainsi qu'en raison de l'augmentation des revenus sur cartes de crédit, des revenus tirés des activités de fusions et acquisitions, des revenus tirés des activités de change et des revenus de commissions internes liées à la distribution des produits du secteur de Gestion de patrimoine. Le revenu total du secteur de Gestion de patrimoine affiche une croissance de 20 % qui s'explique principalement par la hausse des revenus tirés des services tarifés en lien avec la croissance de la moyenne des actifs sous administration et des actifs sous gestion ainsi que par la croissance du nombre de transactions. Le revenu total en équivalent imposable enregistré dans le secteur des Marchés financiers au quatrième trimestre de 2021 diminue de 3 % par rapport au quatrième trimestre de 2020 en raison de la baisse des revenus des marchés mondiaux. Le revenu total du secteur FSEU&I est en hausse de 4 %, grâce à la progression soutenue des revenus de la filiale ABA Bank en raison de la croissance des volumes de prêts et de dépôts, contrebalancée en partie par une diminution des revenus de la filiale Credigy, en lien avec des réévaluations à la baisse de certains portefeuilles de prêts. Le revenu total de la rubrique *Autres* du quatrième trimestre de 2021 comprend des gains sur placements, un gain non imposable de 33 M\$ à la suite de la réévaluation de la participation détenue antérieurement dans Flinks Technologie inc. (Flinks), une perte de 30 M\$ liée à l'évaluation à la juste valeur de la participation de la Banque dans AfrAsia Bank Limited (AfrAsia) et une contribution moindre des activités de trésorerie. Enfin, le revenu total du quatrième trimestre de 2020 comprenait une perte de change sur cession de filiales de 24 M\$. Le revenu total en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers s'établit à 2 252 M\$ au quatrième trimestre de 2021, en hausse de 9 % comparativement à 2 073 M\$ au quatrième trimestre de 2020.

Le revenu total s'élève à 8 927 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, contre 7 927 M\$ pour l'exercice 2020, une hausse de 1,0 G\$ ou 13 %. Le revenu total du secteur des Particuliers et Entreprises affiche une hausse de 229 M\$ ou 7 %, en raison de l'augmentation du revenu net d'intérêts provenant de la croissance des prêts et des dépôts, ainsi que des revenus de crédit, des revenus tirés des instruments financiers dérivés, des revenus sur cartes de crédit, des revenus d'assurances et des revenus de commissions internes liées à la distribution des produits du secteur de Gestion de patrimoine. L'augmentation du revenu total du secteur de Gestion de patrimoine de 17 % s'explique par la hausse des revenus tirés des services tarifés ainsi que des revenus tirés des transactions et autres revenus. Le revenu total en équivalent imposable du secteur des Marchés financiers est en hausse de 92 M\$ ou 4 % par rapport à l'exercice 2020, une hausse attribuable à la croissance des revenus des services financiers aux entreprises et services de banque d'investissement atténuée par la diminution des revenus des marchés mondiaux. De plus, le revenu total du secteur FSEU&I est en hausse de 22 % par rapport à l'exercice 2020. La croissance des revenus de la filiale ABA Bank provient d'une augmentation des prêts et des dépôts, alors que la hausse des revenus de la filiale Credigy s'explique notamment par un gain réalisé au cours de l'exercice 2021 à la suite de la disposition de portefeuilles de prêts, ainsi que par des réévaluations de la juste valeur de certains portefeuilles de prêts. Enfin, le revenu total de la rubrique *Autres* de l'exercice 2021 comprend des gains sur placements, un gain non imposable de 33 M\$ à la suite de la réévaluation de la participation détenue antérieurement dans Flinks, ainsi qu'une perte de 30 M\$ liée à l'évaluation à la juste valeur de la participation de la Banque dans AfrAsia. Le revenu total de l'exercice 2020 comprenait une perte de change sur cession de filiales de 24 M\$. Le revenu total en équivalent imposable et excluant les éléments particuliers s'établit à 9 116 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 comparativement à 8 216 M\$ pour l'exercice 2020, une hausse de 11 %.

Frais autres que d'intérêts

Au quatrième trimestre de 2021, les frais autres que d'intérêts s'établissent à 1 258 M\$, stables par rapport au trimestre correspondant de 2020. La hausse de la rémunération et des avantages du personnel, notamment la rémunération variable en lien avec la croissance des revenus, a été compensée par la diminution des frais de technologie qui s'explique essentiellement par des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles de 9 M\$ au quatrième trimestre de 2021 comparativement à 71 M\$ au quatrième trimestre de 2020. Les frais autres que d'intérêts du quatrième trimestre de 2020 comprenaient également des indemnités de départ de 48 M\$ et les frais entourant les mesures déployées par la Banque pour protéger la santé et garantir la sécurité des employés et des clients dans les circonstances liées à la pandémie de COVID-19 étaient plus élevés au quatrième trimestre de 2020. Les frais autres que d'intérêts excluant les éléments particuliers s'établissent à 1 249 M\$ au quatrième trimestre de 2021 comparativement à 1 140 M\$ au trimestre correspondant de 2020, une hausse de 10 %.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, les frais autres que d'intérêts s'élèvent à 4 853 M\$, une hausse de 7 % par rapport à l'exercice 2020 qui s'explique essentiellement par la hausse de la rémunération et des avantages du personnel, notamment attribuable à l'augmentation de la rémunération variable en lien avec la croissance des revenus. Les frais de technologie sont également en hausse en raison d'investissements importants en lien avec le plan de transformation de la Banque et le développement des affaires, hausse en partie contrebalancée par des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles plus élevées au cours de l'exercice 2020. Par ailleurs, ces hausses ont été atténuées par la baisse de certains frais variables, notamment la taxe compensatoire sur les salaires, ainsi que par la diminution des frais entourant les mesures déployées par la Banque en lien avec la pandémie de COVID-19. De plus, les autres frais de l'exercice terminé le 31 octobre 2020 comprenaient une charge relative à Maple de 13 M\$. Les frais autres que d'intérêts excluant les éléments particuliers enregistrés au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2021 se chiffrent à 4 844 M\$ comparativement à 4 413 M\$ pour l'exercice 2020, en hausse de 10 %.

Dotations aux pertes de crédit

Pour le quatrième trimestre de 2021, la Banque a enregistré des récupérations de pertes de crédit de 41 M\$ par rapport à des dotations aux pertes de crédit de 110 M\$ au trimestre correspondant de 2020, ce qui s'explique en partie par des renversements de provisions pour pertes de crédit sur les prêts non dépréciés à la suite de l'amélioration des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit au cours du quatrième trimestre de 2021. De plus, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des Services aux particuliers (incluant les créances sur cartes de crédit) et des Services aux entreprises sont en baisse, alors que les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés du secteur des Marchés financiers sont en hausse pour le quatrième trimestre de 2021. Finalement, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés de la filiale Credigy sont également en baisse comparativement au trimestre correspondant de 2020, notamment sur les prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création (DAC) à la suite de la réévaluation de certains portefeuilles.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, les dotations aux pertes de crédit de la Banque s'élèvent à 2 M\$ comparativement à 846 M\$ pour l'exercice 2020. La diminution de 844 M\$ est attribuable à une baisse des dotations aux pertes de crédit sur les prêts non dépréciés qui découle de l'amélioration des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit au cours de l'exercice 2021 comparativement à une détérioration importante des perspectives macroéconomiques causée par la COVID-19 au cours de l'exercice 2020. De plus, cette diminution s'explique par les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des Services aux particuliers (incluant les créances sur cartes de crédit) qui sont inférieures aux niveaux observés avant la pandémie, notamment en raison d'une diminution des cas d'insolvabilité, de la réduction des dépenses des clients dans le contexte de la pandémie et des différentes mesures d'aide mises en place par les gouvernements. Les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des Services aux entreprises et de la filiale Credigy sont également en baisse comparativement à l'exercice 2020. Par ailleurs, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés du secteur des Marchés financiers sont en hausse par rapport à l'exercice précédent.

Charge d'impôts

La charge d'impôts pour le quatrième trimestre de 2021 totalise 218 M\$ comparativement à 139 M\$ pour le trimestre correspondant de 2020. Le taux effectif d'imposition du quatrième trimestre de 2021 s'établit à 22 %, inchangé par rapport au trimestre correspondant de 2020.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, le taux effectif d'imposition se chiffre à 22 %, par rapport à 18 % pour l'exercice 2020. La variation du taux effectif d'imposition s'explique principalement par un niveau et une proportion plus élevés des revenus de dividendes exonérés d'impôts au cours de l'exercice 2020, ainsi que par la baisse du taux d'imposition de la filiale ABA Bank en 2020 en raison de mesures fiscales incitatives accordées par le gouvernement cambodgien.

Résultats sectoriels

La Banque exerce ses activités dans quatre secteurs d'exploitation : Particuliers et Entreprises, Gestion de patrimoine, Marchés financiers et Financement spécialisé aux États-Unis et International. Les autres activités opérationnelles, certains éléments particuliers ainsi que les activités de trésorerie et de la filiale Flinks sont regroupés à des fins de présentation dans la rubrique *Autres*. Chaque secteur se distingue par le service offert, le type de clientèle visé et la stratégie de commercialisation mise en place.

Particuliers et Entreprises

(en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020 ⁽¹⁾	Variation %	2021	2020 ⁽¹⁾	Variation %
Résultats d'exploitation						
Revenu net d'intérêts	661	627	5	2 583	2 445	6
Revenus autres que d'intérêts	284	254	12	1 103	1 012	9
Revenu total	945	881	7	3 686	3 457	7
Frais autres que d'intérêts	503	476	6	1 958	1 892	3
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	442	405	9	1 728	1 565	10
Dotations aux pertes de crédit	(38)	67		6	517	(99)
Résultat avant charge d'impôts	480	338	42	1 722	1 048	64
Charge d'impôts	127	89	43	456	278	64
Résultat net	353	249	42	1 266	770	64
Marge nette d'intérêts ⁽²⁾	2,06 %	2,19 %		2,12 %	2,19 %	
Actif moyen portant intérêts ⁽²⁾	127 244	113 749	12	121 593	111 488	9
Actif moyen ⁽²⁾	134 335	119 504	12	127 716	117 338	9
Prêts et acceptations moyens ⁽²⁾	133 294	118 994	12	127 013	116 838	9
Prêts dépréciés nets ⁽²⁾	218	412	(47)	218	412	(47)
Prêts dépréciés nets en % des prêts et acceptations ⁽²⁾	0,2 %	0,4 %		0,2 %	0,4 %	
Dépôts moyens ⁽²⁾	80 639	72 208	12	77 051	67 378	14
Ratio d'efficacité ⁽²⁾	53,2 %	54,0 %		53,1 %	54,7 %	

(1) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, certains montants ont été reclassés par rapport à ceux présentés précédemment.

(2) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 123 à 126, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Le secteur des Particuliers et Entreprises affiche un résultat net de 353 M\$ au quatrième trimestre de 2021 comparativement à 249 M\$ au quatrième trimestre de 2020, une hausse qui s'explique par la croissance du revenu total et par une réduction des dotations aux pertes de crédit sur prêts non dépréciés résultant de perspectives macroéconomiques et de conditions de crédit plus favorables ainsi que par une diminution des dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés. Le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts est en hausse de 9 % par rapport au trimestre correspondant de 2020. La hausse de 5 % du revenu net d'intérêts au quatrième trimestre de 2021 provient de la croissance des prêts et des dépôts des particuliers et des entreprises qui a plus que compensé l'incidence du recul des taux d'intérêt sur la marge nette d'intérêts, qui atteint 2,06 % comparativement à 2,19 % au quatrième trimestre de 2020. De plus, les revenus autres que d'intérêts sont en hausse de 30 M\$ ou 12 % par rapport au trimestre correspondant de 2020.

Le revenu total des Services aux particuliers est en hausse de 24 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2020. L'augmentation provient de la croissance des prêts et des dépôts (atténuée par la réduction de la marge nette d'intérêts), des revenus sur cartes de crédit, ainsi que des revenus de commissions internes liées à la distribution des produits du secteur de Gestion de patrimoine. Le revenu total des Services aux entreprises est en hausse de 40 M\$, principalement en raison d'une augmentation du revenu net d'intérêts, attribuable à la croissance des prêts et des dépôts, ainsi que des revenus tirés des activités de change et de fusions et acquisitions.

Les frais autres que d'intérêts du secteur des Particuliers et Entreprises, de 503 M\$ au quatrième trimestre de 2021, sont en hausse de 6 % par rapport au trimestre correspondant de 2020. Cette augmentation s'explique principalement par les frais de soutien aux opérations, par la charge d'amortissement liée aux activités du secteur, ainsi que par la rémunération et les avantages du personnel. Le ratio d'efficacité, à 53,2 % pour le quatrième trimestre de 2021, s'améliore de 0,8 point de pourcentage par rapport au trimestre correspondant de 2020. Le secteur a enregistré des récupérations de pertes de crédit de 38 M\$ comparativement à des dotations aux pertes de crédit de 67 M\$ au trimestre correspondant de 2020. Cette diminution est attribuable à des renversements de provisions pour pertes de crédit sur prêts non dépréciés résultant de perspectives macroéconomiques et de conditions de crédit plus favorables au quatrième trimestre de 2021, alors qu'une hausse des dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés avait été enregistrée au quatrième trimestre de 2020. De plus, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des Services aux particuliers et des Services aux entreprises ainsi que sur les créances dépréciées sur cartes de crédit sont inférieures aux niveaux observés avant la pandémie, notamment en raison d'une diminution des cas d'insolvabilité et des différentes mesures d'aide mises en place par les gouvernements.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, le résultat net du secteur des Particuliers et Entreprises s'établit à 1 266 M\$, en hausse par rapport à 770 M\$ pour l'exercice 2020. La hausse s'explique essentiellement par les incidences des facteurs macroéconomiques en lien avec l'évolution de la pandémie de COVID-19 qui ont affecté les dotations aux pertes de crédit au cours des exercices 2021 et 2020, et par la croissance de 229 M\$ du revenu total du secteur. Le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts du secteur pour l'exercice 2021 atteint 1 728 M\$, en hausse de 10 % par rapport à l'exercice 2020. La hausse du revenu total des Services aux particuliers provient principalement de la croissance des prêts et des dépôts (atténuée par l'incidence du recul des taux d'intérêt sur la marge nette d'intérêts), ainsi que de la croissance des revenus tirés des activités d'assurances, des revenus de commissions internes liées à la distribution des produits du secteur de Gestion de patrimoine et des revenus sur cartes de crédit. De plus, le revenu total des Services aux entreprises est en hausse de 11 % en raison de la croissance des prêts et des dépôts (atténuée par le rétrécissement de la marge nette d'intérêts), ainsi que de la croissance des revenus tirés d'acceptations bancaires, des revenus tirés des instruments financiers dérivés et des revenus de crédit.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, les frais autres que d'intérêts s'établissent à 1 958 M\$, une augmentation de 3 % par rapport à l'exercice 2020 principalement attribuable à la hausse des frais de soutien aux opérations et de la charge d'amortissement, ainsi qu'à l'augmentation de la rémunération et des avantages du personnel. Ces hausses ont été atténuées par la baisse de certains frais variables. Le ratio d'efficacité se chiffre à 53,1 % pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, une amélioration de 1,6 point de pourcentage par rapport à l'exercice 2020. Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, les dotations aux pertes de crédit du secteur des Particuliers et Entreprises se chiffrent à 6 M\$ comparativement à 517 M\$ en 2020. La diminution est attribuable à des renversements de provisions pour pertes de crédit sur prêts non dépréciés résultant des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit plus favorables en 2021, alors que des dotations aux pertes de crédit plus élevées avaient été enregistrées en 2020 à la suite de la détérioration importante des perspectives macroéconomiques causée par la COVID-19. De plus, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des Services aux particuliers et des Services aux entreprises ainsi que sur les créances dépréciées sur cartes de crédit sont inférieures aux niveaux observés avant la pandémie, notamment en raison d'une diminution des cas d'insolvabilité et des différentes mesures d'aide mises en place par les gouvernements.

Gestion de patrimoine

(en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020 ⁽¹⁾	Variation %	2021	2020 ⁽¹⁾	Variation %
Résultats d'exploitation						
Revenu net d'intérêts	115	107	7	448	442	1
Revenus tirés des services tarifés	357	281	27	1 316	1 087	21
Revenus tirés des transactions et autres revenus	90	79	14	405	330	23
Revenu total	562	467	20	2 169	1 859	17
Frais autres que d'intérêts	337	284	19	1 277	1 125	14
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	225	183	23	892	734	22
Dotations aux pertes de crédit	1	1	–	1	7	(86)
Résultat avant charge d'impôts	224	182	23	891	727	23
Charge d'impôts	59	48	23	236	192	23
Résultat net	165	134	23	655	535	22
Actif moyen ⁽²⁾	7 699	6 024	28	7 146	5 917	21
Prêts et acceptations moyens ⁽²⁾	6 556	4 890	34	5 998	4 776	26
Prêts dépréciés nets ⁽²⁾	16	2		16	2	
Dépôts moyens ⁽²⁾	33 659	35 847	(6)	33 934	34 507	(2)
Actifs sous administration ⁽²⁾	651 530	509 071	28	651 530	509 071	28
Actifs sous gestion ⁽²⁾	117 186	87 585	34	117 186	87 585	34
Ratio d'efficacité ⁽²⁾	60,0 %	60,8 %		58,9 %	60,5 %	

(1) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, certains montants ont été reclassés par rapport à ceux présentés précédemment.

(2) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 123 à 126, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Le résultat net du secteur de Gestion de patrimoine s'élève à 165 M\$ au quatrième trimestre de 2021 comparativement à 134 M\$ au trimestre correspondant de 2020, une augmentation de 23 %. Le revenu total du secteur de 562 M\$ est en hausse de 95 M\$ ou 20 % comparativement à 467 M\$ au quatrième trimestre de 2020. L'augmentation s'explique par la hausse de 27 % des revenus tirés des services tarifés en raison de la croissance de la moyenne des actifs sous administration et des actifs sous gestion à la suite d'entrées nettes dans les diverses solutions et de la progression des marchés boursiers au cours de l'exercice 2021, ainsi que par les revenus tirés des transactions et autres revenus qui augmentent de 14 % en raison de la hausse des commissions sur transactions et des nouvelles émissions au quatrième trimestre de 2021. De plus, le revenu net d'intérêts du secteur est en hausse de 7 %, en raison de la croissance des prêts.

Les frais autres que d'intérêts sont en hausse de 19 % par rapport au trimestre correspondant de 2020 et se chiffrent à 337 M\$ au quatrième trimestre de 2021. L'augmentation est attribuable à la hausse de la rémunération et des avantages du personnel, notamment la rémunération variable en lien avec la croissance des revenus du secteur, ainsi qu'à la hausse des honoraires de gestion externes et des frais de soutien aux opérations. Le ratio d'efficacité, à 60,0 % pour le quatrième trimestre de 2021, s'améliore de 0,8 point de pourcentage par rapport au trimestre correspondant de 2020. Les dotations aux pertes de crédit sont stables pour les quatrième trimestres de 2021 et 2020.

Le résultat net du secteur de Gestion de patrimoine atteint 655 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 comparativement à 535 M\$ pour l'exercice précédent, en hausse de 22 %. Le revenu total du secteur s'établit à 2 169 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, par rapport à 1 859 M\$ pour l'exercice 2020, une hausse de 17 %. L'augmentation de 21 % des revenus tirés des services tarifés s'explique par la croissance de la moyenne des actifs sous administration et des actifs sous gestion à la suite d'entrées nettes dans les diverses solutions et de la progression des marchés boursiers au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2021. Les revenus tirés des transactions et autres revenus sont également en hausse de 23 % par rapport à 2020 en raison de l'augmentation du volume des transactions due à la progression des marchés boursiers au cours de l'exercice 2021. De plus, le revenu net d'intérêts est en hausse de 6 M\$ en raison de la croissance des prêts, atténuée par un recul de la marge sur les dépôts. Les frais autres que d'intérêts s'élèvent à 1 277 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 par rapport à 1 125 M\$ pour l'exercice 2020, une augmentation due à la hausse de la rémunération et des avantages du personnel, notamment la rémunération variable en lien avec la croissance des revenus, ainsi qu'à la hausse des honoraires de gestion externes et des frais de soutien aux opérations liés à la croissance des activités et aux initiatives du secteur. Par ailleurs, le ratio d'efficacité, à 58,9 % pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, s'améliore comparativement à 60,5 % pour l'exercice 2020. Les dotations aux pertes de crédit s'établissent à 1 M\$ pour l'exercice 2021, alors que des dotations aux pertes de crédit totalisant 7 M\$ avaient été enregistrées au cours de l'exercice 2020 en lien avec l'incidence de la COVID-19 sur les perspectives macroéconomiques.

Marchés financiers

(en équivalent imposable) ⁽¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre			Exercice terminé le 31 octobre		
	2021	2020 ⁽²⁾	Variation %	2021	2020 ⁽²⁾	Variation %
Résultats d'exploitation						
Marchés mondiaux						
Titres de participation	175	148	18	685	706	(3)
Titres à revenus fixes	58	114	(49)	357	430	(17)
Produits de base et devises	34	19	79	128	132	(3)
	267	281	(5)	1 170	1 268	(8)
Services financiers aux entreprises et services de banque d'investissement	215	214	–	976	786	24
Revenu total en équivalent imposable	482	495	(3)	2 146	2 054	4
Frais autres que d'intérêts	206	185	11	880	812	8
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable	276	310	(11)	1 266	1 242	2
Dotations aux pertes de crédit	(7)	27	(126)	10	239	(96)
Résultat avant charge d'impôts en équivalent imposable	283	283	–	1 256	1 003	25
Charge d'impôts en équivalent imposable	75	75	–	333	265	26
Résultat net	208	208	–	923	738	25
Actif moyen ⁽³⁾	151 047	132 067	14	150 147	123 943	21
Prêts et acceptations moyens ⁽³⁾ (grandes entreprises seulement)	18 834	18 589	1	18 518	18 782	(1)
Prêts dépréciés nets ⁽³⁾	9	21	(57)	9	21	(57)
Dépôts moyens ⁽³⁾	46 581	35 098	33	43 397	35 433	22
Ratio d'efficience en équivalent imposable ⁽⁴⁾	42,7 %	37,4 %		41,0 %	39,5 %	

(1) Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la section « Mode de présentation de l'information » aux pages 2 à 5.

(2) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, certains montants ont été reclassés par rapport à ceux présentés précédemment.

(3) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 123 à 126, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

(4) Pour de plus amples renseignements sur les ratios non conformes aux PCGR, se reporter aux sections « Mode de présentation de l'information » et « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 18 à 21 et 123 à 126, respectivement, disponibles sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Le secteur des Marchés financiers affiche un résultat net de 208 M\$ au quatrième trimestre de 2021, stable comparativement au trimestre correspondant de 2020. Le revenu total en équivalent imposable se chiffre à 482 M\$, contre 495 M\$ au quatrième trimestre de 2020, une baisse de 13 M\$ ou 3 %. Les revenus des marchés mondiaux diminuent de 5 %, compte tenu de la baisse des revenus sur les titres à revenus fixes de 49 % contrebalancée en partie par une hausse des revenus sur les titres de participation ainsi que des revenus sur les contrats sur produits de base et devises, de 18 % et 79 % respectivement. Les revenus des services financiers aux entreprises et services de banque d'investissement du quatrième trimestre de 2021 sont stables, l'augmentation des revenus liés aux activités sur les marchés des capitaux ainsi que des revenus des services bancaires ayant été compensée par une baisse des revenus liés aux activités de fusions et acquisitions.

Les frais autres que d'intérêts du quatrième trimestre de 2021 s'établissent à 206 M\$, en hausse de 11 % par rapport au quatrième trimestre de 2020. Cette hausse s'explique essentiellement par l'augmentation de la rémunération et des avantages du personnel, des frais liés aux investissements technologiques et des frais de soutien aux opérations. Le ratio d'efficience en équivalent imposable s'élève à 42,7 % pour le quatrième trimestre de 2021 et se compare à 37,4 % au trimestre correspondant de 2020. Pour le trimestre terminé le 31 octobre 2021, le secteur a enregistré des récupérations de pertes de crédit de 7 M\$ comparativement à des dotations aux pertes de crédit de 27 M\$ au trimestre correspondant de 2020. Cette baisse s'explique par des renversements de provisions pour pertes de crédit sur les prêts non dépréciés au cours du quatrième trimestre de 2021 découlant des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit plus favorables. De plus, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés sont en hausse de 8 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2020.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, le résultat net du secteur se chiffre à 923 M\$, soit une hausse de 25 % par rapport à 2020 attribuable à la diminution des dotations aux pertes de crédit ainsi qu'à la croissance du revenu total. Le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable de 1 266 M\$ est en croissance de 24 M\$ ou 2 % par rapport à 2020. Le revenu total en équivalent imposable s'établit à 2 146 M\$ contre 2 054 M\$, une hausse de 92 M\$ ou 4 % par rapport à l'exercice 2020. Les revenus des marchés mondiaux sont en baisse de 8 % compte tenu de la diminution de tous les types de revenus qui avaient bénéficié d'un contexte favorable à l'exercice précédent. Par ailleurs, les revenus des services financiers aux entreprises et services de banque d'investissement augmentent de 24 % par rapport à l'exercice 2020, principalement en raison de la hausse des revenus liés aux activités sur les marchés des capitaux, des revenus liés aux activités de fusions et acquisitions, ainsi que des revenus des services bancaires.

Les frais autres que d'intérêts pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 sont en hausse de 8 % par rapport à l'exercice précédent, ce qui s'explique essentiellement par la hausse de la rémunération et des avantages du personnel, notamment la rémunération variable résultant de la croissance des revenus, ainsi que par la hausse des frais liés aux investissements technologiques et des frais de soutien aux opérations. Le ratio d'efficience en équivalent imposable s'élève à 41,0 % en 2021, comparativement à 39,5 % en 2020. Le secteur a enregistré des dotations aux pertes de crédit de 10 M\$ au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2021, comparativement à 239 M\$ au cours de l'exercice 2020. Cette baisse s'explique par des renversements de provisions pour pertes de crédit sur les prêts non dépréciés au cours de l'exercice 2021 découlant de l'amélioration des perspectives macroéconomiques et des conditions de crédit, alors qu'en 2020, des dotations aux pertes de crédit significatives avaient été enregistrées à la suite de la détérioration importante des perspectives macroéconomiques causée par la COVID-19. Par ailleurs, les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés sont en hausse de 7 M\$ par rapport à l'exercice 2020.

Financement spécialisé aux États-Unis et International (FSEU&I)

(en millions de dollars canadiens)

Trimestre terminé le 31 octobre

Exercice terminé le 31 octobre

	2021	2020	Variation %	2021	2020	Variation %
Revenu total						
Credigy	100	122	(18)	486	406	20
ABA Bank	139	111	25	510	410	24
International	3	(1)		5	4	
	242	232	4	1 001	820	22
Frais autres que d'intérêts						
Credigy	30	38	(21)	139	144	(3)
ABA Bank	45	41	10	173	171	1
International	1	1		3	4	
	76	80	(5)	315	319	(1)
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	166	152	9	686	501	37
Dotations aux pertes de crédit						
Credigy	–	12		(41)	59	
ABA Bank	3	5	(40)	26	21	24
	3	17		(15)	80	
Résultat avant charge d'impôts	163	135	21	701	421	67
Charge d'impôts						
Credigy	15	15		86	43	
ABA Bank	19	14		60	26	
	34	29		146	69	
Résultat net						
Credigy	55	57	(4)	302	160	89
ABA Bank	72	51	41	251	192	31
International	2	(2)		2	–	
	129	106	22	555	352	58
Participations ne donnant pas le contrôle	–	11		–	34	
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	129	95	36	555	318	75
Actif moyen ⁽¹⁾	17 143	15 272	12	16 150	14 336	13
Prêts et créances moyens ⁽¹⁾	13 479	11 827	14	12 558	11 340	11
Prêts dépréciés nets – Phase 3 ⁽¹⁾	40	30	33	40	30	33
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création (DAC)	464	855	(46)	464	855	(46)
Dépôts moyens ⁽¹⁾	7 351	5 791	27	6 699	5 006	34
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	31,4 %	34,5 %		31,5 %	38,9 %	

(1) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 123 à 126, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

Le secteur FSEU&I affiche un résultat net de 129 M\$ au quatrième trimestre de 2021, par rapport à 106 M\$ au trimestre correspondant de 2020, une hausse de 22 % provenant de la croissance des activités de la filiale ABA Bank. Le revenu total du secteur de 242 M\$ est en hausse de 10 M\$ ou 4 % comparativement à 232 M\$ au quatrième trimestre de 2020. La croissance des revenus s'explique par une hausse des revenus de la filiale ABA Bank de 28 M\$ contrebalancée en partie par la baisse des revenus de la filiale Credigy de 22 M\$. Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, le secteur affiche un résultat net de 555 M\$, par rapport à 352 M\$ pour l'exercice 2020, une hausse de 58 %.

Credigy

Le résultat net de la filiale Credigy de 55 M\$ pour le quatrième trimestre de 2021 est en baisse de 2 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2020. Le revenu total se chiffre à 100 M\$, en baisse comparativement à 122 M\$ au quatrième trimestre de 2020 principalement en raison de la baisse des taux d'intérêt, de la réévaluation de la juste valeur de certains portefeuilles et de la variation du taux de change, atténuées par la croissance des volumes de prêts. Les frais autres que d'intérêts s'élèvent à 30 M\$ pour le quatrième trimestre de 2021, une baisse de 8 M\$ provenant de la diminution des frais de service. Les dotations aux pertes de crédit sont en baisse de 12 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2020 compte tenu de la réévaluation de portefeuilles de prêts DAC ainsi que d'une diminution des dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés.

Le résultat net de la filiale Credigy de 302 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 est en hausse de 142 M\$ par rapport à l'exercice 2020. Le revenu total se chiffre à 486 M\$ en 2021, en hausse comparativement à 406 M\$ pour l'exercice 2020. La croissance des portefeuilles de prêts et la bonne performance de certains portefeuilles ont entraîné une augmentation du revenu net d'intérêts, alors que la hausse des revenus autres que d'intérêts s'explique par un gain de 26 M\$ réalisé au premier trimestre de 2021 à la suite de la disposition de portefeuilles de prêts, ainsi que par l'impact favorable de la réévaluation de la juste valeur de certains portefeuilles alors que les effets de la pandémie de COVID-19 avaient eu un impact défavorable sur la performance de ces mêmes portefeuilles en 2020. Les frais autres que d'intérêts pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 sont en baisse de 5 M\$ en raison d'une diminution des frais de service, partiellement contrebalancée par une augmentation de la rémunération variable. Les dotations aux pertes de crédit sont en baisse de 100 M\$ par rapport à l'exercice 2020, en raison des perspectives macroéconomiques plus favorables, de la réévaluation de portefeuilles de prêts DAC ainsi que d'une diminution des dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés.

Au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2021, la Banque a acquis en totalité la participation ne donnant pas le contrôle restante dans la filiale Credigy. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la note 31 afférente aux états financiers annuels consolidés audités de l'exercice terminé le 31 octobre 2021.

ABA Bank

Le résultat net de la filiale ABA Bank de 72 M\$ pour le quatrième trimestre de 2021 est en hausse de 21 M\$ ou 41 % par rapport au trimestre correspondant de 2020. La hausse des revenus de la filiale ABA Bank de 25 % due à la croissance soutenue des prêts et des dépôts a été atténuée par le recul des taux d'intérêt et la variation du taux de change. Les frais autres que d'intérêts du quatrième trimestre de 2021 de la filiale s'établissent à 45 M\$, en hausse de 4 M\$ par rapport au quatrième trimestre de 2020. Les dotations aux pertes de crédit qui totalisent 3 M\$ pour le quatrième trimestre de 2021 se comparent à 5 M\$ au trimestre correspondant de 2020, une baisse qui provient essentiellement des dotations aux pertes de crédit sur les prêts non dépréciés.

Le résultat net de la filiale ABA Bank de 251 M\$ pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 est en hausse de 31 % par rapport à l'exercice 2020. La croissance des activités de la filiale, principalement l'augmentation soutenue des prêts et des dépôts, explique la hausse du revenu total de 24 % par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse a toutefois été atténuée par la baisse des taux d'intérêt et par la variation du taux de change. Les frais autres que d'intérêts de la filiale de 173 M\$ sont relativement stables par rapport à l'exercice 2020, l'augmentation de la rémunération variable ayant été compensée par la variation du taux de change. Les dotations aux pertes de crédit de la filiale totalisent 26 M\$ pour l'exercice 2021, une hausse de 5 M\$ par rapport à 2020 qui provient d'un accroissement des dotations aux pertes de crédit sur les prêts non dépréciés essentiellement attribuable aux répercussions anticipées sur les clients de la filiale à la suite d'une augmentation des cas de COVID-19 au cours de l'exercice 2021.

Le taux effectif d'imposition est en hausse pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021 principalement en raison de mesures fiscales incitatives accordées par le gouvernement cambodgien et enregistrées au cours du deuxième trimestre de 2020.

Autres

(en équivalent imposable) ⁽¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre		Exercice terminé le 31 octobre	
	2021	2020 ⁽²⁾	2021	2020 ⁽²⁾
Résultats d'exploitation				
Revenu net d'intérêts en équivalent imposable	(69)	(55)	(200)	(177)
Revenus autres que d'intérêts en équivalent imposable	90	29	314	179
Revenu total en équivalent imposable	21	(26)	114	2
Frais autres que d'intérêts	136	234	423	397
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts en équivalent imposable	(115)	(260)	(309)	(395)
Dotations aux pertes de crédit	–	(2)	–	3
Résultat avant charge d'impôts en équivalent imposable	(115)	(258)	(309)	(398)
Charge (économie) d'impôts en équivalent imposable	(36)	(53)	(87)	(86)
Perte nette	(79)	(205)	(222)	(312)
Participations ne donnant pas le contrôle	–	(9)	–	8
Perte nette attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	(79)	(196)	(222)	(320)
Éléments particuliers après impôts ⁽¹⁾	(7)	(123)	(7)	(133)
Perte nette excluant les éléments particuliers ⁽¹⁾	(72)	(82)	(215)	(179)
Éléments particuliers après impôts et participations ne donnant pas le contrôle	(7)	(113)	(7)	(123)
Perte nette attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque excluant les éléments particuliers	(72)	(83)	(215)	(197)
Actif moyen ⁽³⁾	61 533	65 544	62 503	56 665

(1) Pour de plus amples renseignements sur les mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la section « Mode de présentation de l'information » aux pages 2 à 5.

(2) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, certains montants ont été reclassés par rapport à ceux présentés précédemment.

(3) Pour de plus amples renseignements concernant la composition des mesures financières supplémentaires, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 123 à 126, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

La rubrique *Autres* des résultats sectoriels affiche une perte nette de 79 M\$ au quatrième trimestre de 2021, comparativement à 205 M\$ pour le trimestre correspondant de 2020. La variation de la perte s'explique principalement par les éléments particuliers dont l'impact était défavorable de 123 M\$ au quatrième trimestre de 2020 comparativement à un impact défavorable de 7 M\$ au quatrième trimestre de 2021. La variation de la perte nette s'explique également par des gains sur placements plus élevés enregistrés au quatrième trimestre de 2021, un gain non imposable de 33 M\$ sur réévaluation de la participation détenue antérieurement dans Flinks, ainsi que par la diminution des frais entourant les mesures déployées par la Banque pour protéger la santé et garantir la sécurité des employés et des clients dans les circonstances liées à la pandémie de COVID-19, par rapport au trimestre correspondant de 2020. Ces éléments ont été en partie contrebalancés par l'augmentation des investissements technologiques en lien avec le plan de transformation de la Banque et le développement des affaires, ainsi que par une perte de 30 M\$ (26 M\$ déduction faite des impôts) liée à l'évaluation à la juste valeur de la participation de la Banque dans AfrAsia. Les éléments particuliers, déduction faite des impôts, enregistrés au cours du quatrième trimestre de 2021 comprennent des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 7 M\$ alors qu'ils comprenaient une perte de change de 36 M\$ sur la cession de filiales de Credigy situées au Brésil, des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles de 52 M\$ et des indemnités de départ de 35 M\$. La perte nette excluant les éléments particuliers de 72 M\$ pour le trimestre terminé le 31 octobre 2021 se compare à une perte nette de 82 M\$ pour le trimestre correspondant de 2020.

Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, la perte nette s'élève à 222 M\$, comparativement à une perte nette de 312 M\$ pour l'exercice 2020. La variation de la perte nette s'explique par les mêmes raisons que celles mentionnées pour le trimestre ainsi que par des revenus des activités de trésorerie moins élevés en 2021 comparativement à l'exercice précédent, en partie en raison de la volatilité des marchés boursiers au cours de l'exercice 2020. De plus, l'augmentation des frais autres que d'intérêts provient de la rémunération variable en lien avec la croissance des revenus. Les éléments particuliers, déduction faite des impôts, enregistrés au cours de l'exercice 2021 comprennent des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 7 M\$. Les éléments particuliers, déduction faite des impôts, enregistrés au cours de l'exercice 2020 comprenaient une perte de change de 36 M\$ sur la cession de filiales de Credigy situées au Brésil, des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles de 52 M\$, des indemnités de départ de 35 M\$ et une charge relative à Maple de 10 M\$.

Bilan consolidé

Résumé du bilan consolidé

(en millions de dollars canadiens)	Au 31 octobre 2021	Au 31 octobre 2020	Variation %
Actif			
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	33 879	29 142	16
Valeurs mobilières	106 304	102 131	4
Valeurs mobilières acquises en vertu de conventions de revente et valeurs mobilières empruntées	7 516	14 512	(48)
Prêts et acceptations, déduction faite des provisions	182 689	164 740	11
Autres	25 407	21 100	20
	355 795	331 625	7
Passif et capitaux propres			
Dépôts	240 938	215 878	12
Autres	95 233	98 589	(3)
Dettes subordonnées	768	775	(1)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	18 853	16 380	15
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	–
	355 795	331 625	7

Actif

Au 31 octobre 2021, la Banque a un actif total de 355,8 G\$, comparativement à 331,6 G\$ au 31 octobre 2020, une augmentation de 24,2 G\$ ou 7 %. La trésorerie et les dépôts auprès d'institutions financières, soit 33,9 G\$ au 31 octobre 2021, augmentent de 4,8 G\$ principalement en raison des dépôts auprès de la Banque du Canada et de la Réserve fédérale américaine. Le niveau élevé de la trésorerie et des dépôts auprès d'institutions financières s'explique en partie par les liquidités obtenues dans le cadre des initiatives de financement déployées par le gouvernement du Canada en 2020, par l'entremise de la Banque du Canada, dont l'objectif est de soutenir le système financier canadien dans le contexte de la pandémie de COVID-19.

Les valeurs mobilières augmentent de 4,2 G\$ par rapport au 31 octobre 2020, en raison de la hausse de 6,5 G\$ ou 8 % des valeurs mobilières à la juste valeur par le biais du résultat net, essentiellement les titres de participation, atténuée par la baisse de 2,3 G\$ des valeurs mobilières autres que celles évaluées à la juste valeur par le biais du résultat net. Les valeurs mobilières acquises en vertu de conventions de revente et valeurs mobilières empruntées diminuent de 7,0 G\$, principalement en lien avec les activités du secteur des Marchés financiers et de la trésorerie.

Les prêts et acceptations, déduction faite des provisions pour pertes de crédit, de 182,7 G\$ au 31 octobre 2021, augmentent de 18,0 G\$ ou 11 % par rapport au 31 octobre 2020. Le détail des principaux portefeuilles de prêts et acceptations est présenté dans le tableau suivant.

(en millions de dollars canadiens)	Au 31 octobre 2021	Au 31 octobre 2020
Prêts et acceptations		
Hypothécaires résidentiels et marges de crédit hypothécaires	99 146	89 097
Aux particuliers	14 449	13 475
Créances sur cartes de crédit	2 150	2 038
Aux entreprises et aux administrations publiques	67 942	61 288
	183 687	165 898
Provisions pour pertes de crédit	(998)	(1 158)
	182 689	164 740

Les prêts hypothécaires résidentiels (incluant les marges de crédit hypothécaires) augmentent de 10,0 G\$ ou 11 % par rapport au 31 octobre 2020, principalement en raison de la demande soutenue du crédit hypothécaire dans le secteur des Particuliers et Entreprises. Les prêts aux particuliers sont en hausse par rapport au 31 octobre 2020, en raison de la croissance des activités des Services aux particuliers, du secteur de Gestion de patrimoine et de la filiale ABA Bank, en partie compensée par une diminution de l'encours des portefeuilles de prêts de la filiale Credigy à la suite de remboursements et de la disposition de portefeuilles de prêts. Les créances sur cartes de crédit qui s'établissent à 2,2 G\$ au 31 octobre 2021, sont en hausse de 0,1 G\$ comparativement au 31 octobre 2020. Les prêts et acceptations aux entreprises et aux administrations publiques sont en hausse de 6,6 G\$ ou 11 % par rapport au 31 octobre 2020 en raison de la croissance des activités des Services aux entreprises et de la filiale Credigy.

Les prêts dépréciés comprennent tous les prêts classés en phase 3 selon le modèle de détermination des pertes de crédit attendues ainsi que les prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création (DAC) de la filiale Credigy. Au 31 octobre 2021, les prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC totalisent 662 M\$, alors qu'ils s'élevaient à 817 M\$ au 31 octobre 2020. Les prêts dépréciés nets excluant les prêts DAC se chiffrent à 283 M\$ au 31 octobre 2021 comparativement à 465 M\$ au 31 octobre 2020, une diminution de 182 M\$ qui provient de la baisse des prêts dépréciés nets des portefeuilles de prêts des Services aux particuliers et des Services aux entreprises ainsi que des portefeuilles de prêts du secteur des Marchés financiers. Cette diminution a été contrebalancée en partie par la hausse des prêts dépréciés nets des portefeuilles de prêts du secteur de Gestion de patrimoine et de la filiale ABA Bank. Les prêts DAC bruts s'établissent à 464 M\$ au 31 octobre 2021, alors qu'ils se chiffraient à 855 M\$ au 31 octobre 2020, en raison d'échéances et de remboursements de certains portefeuilles.

Les autres actifs de 25,4 G\$ au 31 octobre 2021 sont en hausse de 4,3 G\$ par rapport au 31 octobre 2020. Cette hausse provient principalement de l'augmentation de 3,1 G\$ des instruments financiers dérivés en lien avec les activités du secteur des Marchés financiers ainsi que de l'augmentation de 0,6 G\$ de l'actif au titre des prestations définies des régimes de retraite.

Passif

La Banque a un passif total de 336,9 G\$ au 31 octobre 2021 comparativement à 315,2 G\$ au 31 octobre 2020.

Au 31 octobre 2021, le passif-dépôts total de la Banque s'établit à 240,9 G\$ comparativement à 215,9 G\$ au 31 octobre 2020, une augmentation de 25,0 G\$ ou 12 % par rapport au 31 octobre 2020. Les dépôts des particuliers de 70,1 G\$ au 31 octobre 2021 sont en hausse de 2,6 G\$ par rapport au 31 octobre 2020. Cette hausse provient de la croissance des activités des Services aux particuliers, du secteur des Marchés financiers et de la filiale ABA Bank, atténuée par une diminution des dépôts du secteur de Gestion de patrimoine.

Les dépôts des entreprises et administrations publiques de 167,9 G\$ au 31 octobre 2021 augmentent de 24,1 G\$ par rapport au 31 octobre 2020. La hausse est attribuable aux activités de financement du secteur des Marchés financiers et de la trésorerie, dont 3,5 G\$ au titre des dépôts faisant l'objet de règlements sur la conversion aux fins de la recapitalisation interne des banques, ainsi qu'aux activités des Services aux entreprises. Les dépôts des institutions de dépôts de 3,0 G\$ au 31 octobre 2021 sont en baisse de 1,6 G\$ par rapport au 31 octobre 2020.

Les autres passifs de 95,2 G\$ au 31 octobre 2021 sont en baisse de 3,4 G\$ ou 3 % comparativement au 31 octobre 2020, l'augmentation de 3,9 G\$ des engagements afférents à des titres vendus à découvert et de 6,5 G\$ des instruments financiers dérivés ayant été plus que compensée par la diminution de 16,6 G\$ des engagements afférents à des valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat et valeurs mobilières prêtées.

Capitaux propres

Au 31 octobre 2021, les capitaux propres attribuables aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque s'établissent à 18,9 G\$, en hausse de 2,5 G\$ par rapport au 31 octobre 2020. L'augmentation s'explique par le résultat net, déduction faite des dividendes, par l'émission de billets de capital à recours limité (BCRL) – Série 2 de 500 M\$, par les émissions d'actions ordinaires au titre du régime d'options d'achat d'actions, par les réévaluations des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi, ainsi que par les gains sur les instruments de couverture des flux de trésorerie des autres éléments cumulés du résultat global. Ces augmentations ont été en partie contrebalancées par les pertes de change non réalisées sur les investissements dans des établissements étrangers et par le rachat des actions privilégiées série 34 et série 36 pour un montant de 800 M\$.

Acquisition

Acquisition de Technologie Flinks inc.

Le 8 septembre 2021, la Banque a conclu l'acquisition de Technologie Flinks inc. (Flinks), une fintech chef de file spécialisée dans l'agrégation et la distribution de données financières, dans laquelle la Banque détenait déjà une participation de 30,2 %. Flinks fournit des services au vaste écosystème fintech de l'Amérique du Nord et offre des solutions de données technologiques attrayantes. L'acquisition a été effectuée pour permettre à la Banque de se positionner dans un marché à forte croissance afin de poursuivre l'amélioration de l'expérience client et de bénéficier des innovations technologiques futures. Au moment de l'acquisition dont le prix s'élève à 73 M\$ en espèces contre des actions privilégiées avec droits de vote, la participation détenue par la Banque dans Flinks s'établit à 82,9 %, ce qui lui confère le contrôle de Flinks. Immédiatement après l'acquisition, la Banque a fait un placement additionnel en actions privilégiées avec droits de vote de 30 M\$ et ainsi, la participation totale détenue par la Banque dans Flinks s'établit à 85,9 %. La somme du prix d'acquisition de 73 M\$, de la juste valeur de la participation antérieurement détenue et de la valeur estimative de la participation ne donnant pas le contrôle établie à la date d'acquisition excède la juste valeur des actifs nets acquis de 101 M\$. Cet excédent est inscrit dans le bilan consolidé à titre de goodwill et représente principalement les bénéfices futurs attendus de Flinks grâce à son positionnement favorable dans ce marché en croissance. Ce goodwill n'est pas déductible à des fins fiscales. La participation antérieurement détenue en tant qu'entreprise associée a été réévaluée à la juste valeur, ce qui a généré un gain non imposable sur réévaluation de 33 M\$, comptabilisé dans les *Revenus autres que d'intérêts – Autres* de l'état consolidé des résultats.

Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle restante dans la filiale Credigy Ltd.

Le 15 décembre 2020, la Banque a acquis en totalité la participation ne donnant pas le contrôle restante dans la filiale Credigy Ltd. à la suite de la décision des détenteurs de la participation ne donnant pas le contrôle d'exercer leurs options de vente pour un montant de 300 M\$ en vertu d'une entente conclue en 2013. Suivant cette transaction, Credigy Ltd. est devenue une filiale en propriété exclusive de la Banque.

Événement postérieur à la date du bilan consolidé

Rachat d'actions ordinaires

Le 30 novembre 2021, le conseil d'administration de la Banque a approuvé une offre publique de rachat d'actions à des fins d'annulation dans le cours normal de ses activités, débutant le 10 décembre 2021 et visant jusqu'à concurrence de 7 000 000 actions ordinaires (représentant environ 2 % des actions ordinaires alors en circulation) au cours de la période de 12 mois se terminant le 9 décembre 2022. Tout rachat effectué par l'intermédiaire de la Bourse de Toronto se fait au cours du marché. Les actions ordinaires peuvent également être rachetées par d'autres moyens autorisés par la Bourse de Toronto et la réglementation applicable, y compris par des ententes privées ou des programmes de rachat d'actions conformément à toute dispense émise par les autorités réglementaires en valeurs mobilières. Un achat privé fait aux termes d'une dispense délivrée par une autorité réglementaire en valeurs mobilières se fera à escompte par rapport au cours du marché en vigueur. Les montants qui sont versés en excédent de la valeur comptable moyenne des actions ordinaires sont imputés aux *Résultats non distribués*. Cette offre publique de rachat dans le cours normal des activités est assujettie à l'approbation du BSIF et de la Bourse de Toronto (TSX).

Impôts sur le résultat

En juin 2021, la Banque a reçu une nouvelle cotisation de l'Agence du revenu du Canada (ARC) pour des impôts supplémentaires et des intérêts pour un montant d'environ 115 M\$ (incluant les impôts provinciaux estimés et les intérêts) à l'égard de certains dividendes de source canadienne reçus par la Banque durant l'année 2016.

Au cours des exercices antérieurs, la Banque avait reçu de nouvelles cotisations visant des impôts supplémentaires et des intérêts pour un montant d'environ 610 M\$ (incluant les impôts provinciaux et les intérêts) à l'égard de certains dividendes de source canadienne reçus par la Banque durant les années 2015, 2014, 2013 et 2012.

Dans le cadre des nouvelles cotisations, l'ARC allègue que les dividendes ont été reçus dans le cadre d'un « mécanisme de transfert de dividendes ».

Il est possible que l'ARC établisse de nouvelles cotisations à l'égard de la Banque pour les années d'imposition subséquentes à 2016, pour des activités similaires à celles visées par les nouvelles cotisations précitées. La Banque demeure convaincue que sa position fiscale était appropriée et entend défendre sa position vigoureusement. Par conséquent, aucun montant n'a été comptabilisé dans les états financiers consolidés au 31 octobre 2021.

Litiges

Dans le cours normal de leurs activités, la Banque et ses filiales sont impliquées dans diverses réclamations relativement, entre autres, aux portefeuilles de prêts, aux portefeuilles de placements et aux ententes avec des fournisseurs, incluant des procédures judiciaires, enquêtes ou réclamations de nature réglementaire, actions collectives ou autres recours légaux de natures variées.

La Banque est plus particulièrement impliquée comme défenderesse dans des actions collectives intentées par des consommateurs qui contestent, entre autres, certains frais de transactions ou qui veulent se prévaloir de certaines dispositions législatives relatives à la protection du consommateur. Les développements récents ayant trait aux principales poursuites judiciaires de la Banque sont décrits ci-dessous :

Watson

En 2011, un recours a été intenté devant la Cour suprême de la Colombie-Britannique contre Visa Corporation Canada (Visa) et Mastercard International Incorporated (Mastercard) (les Réseaux), ainsi que la Banque Nationale et plusieurs autres institutions financières canadiennes. Un recours similaire a également été intenté au Québec, en Ontario, en Alberta et en Saskatchewan. Dans chacun de ces recours, il est allégué que les Réseaux et les institutions financières seraient impliqués dans un système de collusion qui leur permettrait de maintenir et d'augmenter les frais payés par les marchands sur les transactions effectuées par les cartes de crédit des Réseaux. Ce faisant, ils enfreindraient notamment la *Loi sur la concurrence*. Des dommages-intérêts compensatoires et punitifs d'un montant non précisé sont réclamés. En 2017, un règlement a été conclu avec les demandeurs et a été approuvé en 2018 par les cours de première instance dans chacune des cinq juridictions où ce recours avait été initié. Les décisions approuvant le règlement ont fait l'objet de certaines procédures en appel dans toutes les juridictions. Ces procédures en appel ont toutes été rejetées au cours de l'exercice terminé le 31 octobre 2021 confirmant l'approbation du règlement intervenu en 2017, ce qui met un terme à l'implication de la Banque dans ce recours.

Defrance

Le 21 janvier 2019, la Cour supérieure du Québec a autorisé l'exercice d'une action collective contre la Banque Nationale et plusieurs autres institutions financières canadiennes. La demande introductive d'instance a été notifiée à la Banque le 23 avril 2019. Dans cette action intentée au nom des consommateurs résidant au Québec, les demandeurs allèguent que les frais de type sans provision, facturés par l'ensemble des défenderesses lorsqu'un ordre de paiement est refusé pour insuffisance de fonds, seraient illégaux puisque notamment proscrits par la *Loi sur la protection du consommateur*. Les demandeurs réclament, à titre de dommages, le remboursement de ces frais et des dommages punitifs.

Même s'il n'est pas possible de déterminer quelle sera l'issue des réclamations entreprises ou qui pourraient être entreprises contre la Banque et ses filiales, la Banque considère que, d'après les renseignements dont elle dispose, bien que les montants des passifs éventuels s'y rapportant, pris individuellement ou collectivement, puissent avoir une incidence importante sur ses résultats d'exploitation consolidés pour une période donnée, il n'y aurait pas d'incidence défavorable importante sur la situation financière consolidée de la Banque.

Gestion du capital

Le ratio des fonds propres CET1, le ratio des fonds propres de catégorie 1 et le ratio du total des fonds propres s'établissent, respectivement, à 12,4 %, à 15,0 % et à 15,9 % au 31 octobre 2021, soit au-delà des exigences réglementaires, comparativement à des ratios de 11,8 %, de 14,9 % et de 16,0 %, respectivement, au 31 octobre 2020. Le ratio des fonds propres CET1 a augmenté par rapport au 31 octobre 2020 essentiellement en raison du résultat net, déduction faite des dividendes, des émissions d'actions ordinaires liées au régime d'options d'achat d'actions et des réévaluations des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi. Ces facteurs ont été atténués par la croissance organique de l'actif pondéré en fonction des risques, par l'impact de la mesure transitoire pour le provisionnement des pertes de crédit attendues dont le facteur scalaire est passé de 70 % à 50 %, par l'impact de la levée de la réduction temporaire des multiplicateurs de la VaR et par l'impact de l'acquisition de Flinks. La stabilité du ratio des fonds propres de catégorie 1 et du ratio du total des fonds propres est essentiellement attribuable aux rachats des actions privilégiées série 34 et série 36 qui ont été atténués par les éléments décrits ci-dessus et par l'émission des billets de capital à recours limité (BCRL) – Série 2. Enfin, le ratio de levier en date du 31 octobre 2021 s'établit à 4,4 %, stable par rapport au 31 octobre 2020. La croissance des fonds propres de catégorie 1, en raison des mêmes éléments que ceux décrits ci-dessus, et l'augmentation importante de l'exposition totale ont été atténuées par les mesures temporaires annoncées par le BSIF concernant l'exclusion des expositions dans les réserves de banques centrales et les titres émis par des emprunteurs souverains qui sont admissibles à titre d'actifs liquides de haute qualité (*high-quality liquid assets* ou HQLA) en vertu de la ligne directrice *Normes de liquidité*.

Fonds propres et ratios réglementaires selon Bâle III ⁽¹⁾

(en millions de dollars canadiens)	Au 31 octobre 2021		Au 31 octobre 2020	
	Ajustés ⁽²⁾		Ajustés ⁽²⁾	
Fonds propres				
CET1	12 866	12 973	10 924	11 167
catégorie 1	15 515	15 622	13 869	14 112
total	16 643	16 643	15 167	15 167
Actif pondéré en fonction des risques	104 358	104 358	94 808	94 808
Exposition totale	351 160	351 160	321 038	321 038
Ratios des fonds propres				
CET1	12,3 %	12,4 %	11,5 %	11,8 %
catégorie 1	14,9 %	15,0 %	14,6 %	14,9 %
total	15,9 %	15,9 %	16,0 %	16,0 %
Ratio de levier	4,4 %	4,4 %	4,3 %	4,4 %

(1) Pour de plus amples renseignements sur les mesures de gestion du capital, se reporter à la section « Mode de présentation de l'information » du Rapport de gestion du Rapport annuel 2021 aux pages 18 à 21, disponible sur le site Internet de la Banque, à l'adresse bnc.ca, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse sedar.com.

(2) Les fonds propres et les ratios des fonds propres ajustés ne tiennent pas compte de la mesure transitoire pour le provisionnement des pertes de crédit attendues. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Pandémie de COVID-19 – Mesures d'assouplissement des autorités réglementaires » du Rapport annuel 2021 à la page 17.

Dividendes

Le 30 novembre 2021, le conseil d'administration a déclaré les dividendes réguliers sur les diverses séries d'actions privilégiées de premier rang, ainsi qu'un dividende de 87 cents par action ordinaire, en hausse de 16 cents ou 23 %, payable le 1^{er} février 2022 aux actionnaires inscrits le 27 décembre 2021.

Bilans consolidés

(non audités) (en millions de dollars canadiens)

	Au 31 octobre 2021	Au 31 octobre 2020
Actif		
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	33 879	29 142
Valeurs mobilières		
À la juste valeur par le biais du résultat net	84 811	78 326
À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	9 583	12 726
Au coût amorti	11 910	11 079
	106 304	102 131
Valeurs mobilières acquises en vertu de conventions de revente et valeurs mobilières empruntées	7 516	14 512
Prêts		
Hypothécaires résidentiels	72 542	64 959
Aux particuliers	41 053	37 613
Créances sur cartes de crédit	2 150	2 038
Aux entreprises et aux administrations publiques	61 106	54 422
	176 851	159 032
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	6 836	6 866
Provisions pour pertes de crédit	(998)	(1 158)
	182 689	164 740
Autres		
Instruments financiers dérivés	16 484	13 422
Participations dans des entreprises associées et des coentreprises	225	409
Immobilisations corporelles	1 216	1 155
Goodwill	1 504	1 414
Immobilisations incorporelles	1 510	1 434
Autres actifs	4 468	3 266
	25 407	21 100
	355 795	331 625
Passif et capitaux propres		
Dépôts	240 938	215 878
Autres		
Acceptations	6 836	6 866
Engagements afférents à des titres vendus à découvert	20 266	16 368
Engagements afférents à des valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat et valeurs mobilières prêtées	17 293	33 859
Instruments financiers dérivés	19 367	12 923
Passifs relatifs à des créances cédées	25 170	22 855
Autres passifs	6 301	5 718
	95 233	98 589
Dettes subordonnées	768	775
Capitaux propres		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque		
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	2 650	2 950
Actions ordinaires	3 160	3 057
Surplus d'apport	47	47
Résultats non distribués	13 028	10 444
Autres éléments cumulés du résultat global	(32)	(118)
	18 853	16 380
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3
	18 856	16 383
	355 795	331 625

États consolidés des résultats

(non audités) (en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre		Exercice terminé le 31 octobre	
	2021	2020	2021	2020
Revenus d'intérêts				
Prêts	1 369	1 375	5 460	5 915
Valeurs mobilières à la juste valeur par le biais du résultat net	263	239	1 092	1 140
Valeurs mobilières à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	44	66	181	224
Valeurs mobilières au coût amorti	43	42	178	211
Dépôts auprès d'institutions financières	19	18	76	88
	1 738	1 740	6 987	7 578
Frais d'intérêts				
Dépôts	405	460	1 635	2 552
Passifs relatifs à des créances cédées	102	92	372	392
Dette subordonnée	4	4	17	19
Autres	37	60	180	360
	548	616	2 204	3 323
Revenu net d'intérêts ⁽¹⁾	1 190	1 124	4 783	4 255
Revenus autres que d'intérêts				
Commissions de prise ferme et honoraires de services-conseils	80	85	415	314
Commissions de courtage en valeurs mobilières	50	43	238	204
Revenus des fonds communs de placement	149	124	563	477
Frais de gestion de placement et de services fiduciaires	251	195	900	735
Revenus de crédit	126	128	506	467
Revenus sur cartes	42	34	148	138
Frais d'administration sur les dépôts et les paiements	70	68	274	262
Revenus (pertes) de négociation	55	78	268	544
Gains (pertes) sur valeurs mobilières autres que de négociation, montant net	20	28	151	93
Revenus d'assurances, montant net	33	30	131	128
Revenus de change, autres que de négociation	45	39	202	164
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises	6	5	23	28
Autres	94	19	325	118
	1 021	876	4 144	3 672
Revenu total	2 211	2 000	8 927	7 927
Frais autres que d'intérêts				
Rémunération et avantages du personnel	754	721	3 027	2 713
Frais d'occupation	75	74	299	291
Technologie	227	273	821	805
Communications	11	14	53	58
Honoraires professionnels	75	68	246	244
Autres	116	109	407	434
	1 258	1 259	4 853	4 545
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	953	741	4 074	3 382
Dotations aux pertes de crédit	(41)	110	2	846
Résultat avant charge d'impôts	994	631	4 072	2 536
Charge d'impôts	218	139	895	453
Résultat net	776	492	3 177	2 083
Résultat net attribuable aux				
Actionnaires privilégiés et détenteurs d'autres instruments de capitaux propres	26	31	123	118
Actionnaires ordinaires	750	459	3 054	1 923
Actionnaires et détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	776	490	3 177	2 041
Participations ne donnant pas le contrôle	—	2	—	42
	776	492	3 177	2 083
Résultat par action (en dollars)				
de base	2,22	1,37	9,06	5,73
dilué	2,19	1,36	8,96	5,70
Dividendes par action ordinaire (en dollars)	0,71	0,71	2,84	2,84

(1) Le *Revenu net d'intérêts* comprend les revenus de dividendes. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la note 1 afférente aux états financiers annuels consolidés audités de l'exercice terminé le 31 octobre 2021.

États consolidés du résultat global

(non audités) (en millions de dollars canadiens)

	Trimestre terminé le 31 octobre		Exercice terminé le 31 octobre	
	2021	2020	2021	2020
Résultat net	776	492	3 177	2 083
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts				
Éléments qui peuvent être reclassés ultérieurement dans le résultat net				
Écart de change, montant net				
Gains (pertes) nets de change non réalisés sur les investissements dans des établissements à l'étranger	(37)	(9)	(314)	43
Reclassement dans le résultat net des (gains) pertes nets de change sur les investissements dans des établissements à l'étranger	16	56	16	56
Incidence des opérations de couverture des gains (pertes) nets de change	9	7	95	(14)
Reclassement dans le résultat net de l'incidence des opérations de couverture des (gains) pertes nets de change	–	(20)	–	(20)
	(12)	34	(203)	65
Variation nette des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Gains (pertes) nets non réalisés sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(13)	27	6	240
Reclassement dans le résultat net des (gains) pertes nets sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	7	(22)	(34)	(155)
Reclassement dans le résultat net de la variation des provisions pour pertes de crédit sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(1)	1	(2)	2
	(7)	6	(30)	87
Variation nette des instruments de couverture des flux de trésorerie				
Gains (pertes) nets sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture des flux de trésorerie	129	26	280	(271)
Reclassement dans le résultat net des (gains) pertes nets sur les instruments financiers dérivés désignés	9	2	26	(6)
	138	28	306	(277)
Quote-part des autres éléments du résultat global des entreprises associées et des coentreprises	–	1	–	3
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le résultat net				
Réévaluations des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi	28	103	475	238
Gains (pertes) nets sur les titres de participation désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	5	3	64	(2)
Variation nette de la juste valeur attribuable au risque de crédit lié aux passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net	17	(28)	(12)	(44)
	50	78	527	192
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts	169	147	600	70
Résultat global	945	639	3 777	2 153
Résultat global attribuable aux				
Actionnaires et détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	945	627	3 790	2 099
Participations ne donnant pas le contrôle	–	12	(13)	54
	945	639	3 777	2 153

États consolidés du résultat global (suite)

(non audités) (en millions de dollars canadiens)

Impôts sur le résultat – Autres éléments du résultat global

La charge ou l'économie d'impôts relative à chaque composante des autres éléments du résultat global est présentée dans le tableau suivant.

	Trimestre terminé le 31 octobre		Exercice terminé le 31 octobre	
	2021	2020	2021	2020
Éléments qui peuvent être reclassés ultérieurement dans le résultat net				
Écart de change, montant net				
Gains (pertes) nets de change non réalisés sur les investissements dans des établissements à l'étranger	5	(10)	14	(13)
Reclassement dans le résultat net des (gains) pertes nets de change sur les investissements dans des établissements à l'étranger	(2)	6	(2)	6
Incidence des opérations de couverture des gains (pertes) nets de change	2	2	24	(4)
Reclassement dans le résultat net de l'incidence des opérations de couverture des (gains) pertes nets de change	–	(18)	–	(18)
	5	(20)	36	(29)
Variation nette des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Gains (pertes) nets non réalisés sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(5)	10	2	86
Reclassement dans le résultat net des (gains) pertes nets sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	2	(8)	(12)	(56)
Reclassement dans le résultat net de la variation des provisions pour pertes de crédit sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	–	–	–	1
	(3)	2	(10)	31
Variation nette des instruments de couverture des flux de trésorerie				
Gains (pertes) nets sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture des flux de trésorerie	47	10	100	(97)
Reclassement dans le résultat net des (gains) pertes nets sur les instruments financiers dérivés désignés	3	1	9	(2)
	50	11	109	(99)
Quote-part des autres éléments du résultat global des entreprises associées et des coentreprises				
	–	–	–	1
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le résultat net				
Réévaluations des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi	10	38	170	86
Gains (pertes) nets sur les titres de participation désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	3	1	24	–
Variation nette de la juste valeur attribuable au risque de crédit lié aux passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net	6	(10)	(5)	(16)
	19	29	189	70
	71	22	324	(26)

États consolidés de la variation des capitaux propres

(non audités) (en millions de dollars canadiens)

	Exercice terminé le 31 octobre	
	2021	2020
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres au début	2 950	2 450
Émissions d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres	500	500
Rachat d'actions privilégiées et d'autres instruments de capitaux propres à des fins d'annulation	(800)	–
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres à la fin	2 650	2 950
Actions ordinaires au début	3 057	2 949
Émissions d'actions ordinaires au titre du régime d'options d'achat d'actions	104	111
Rachats d'actions ordinaires à des fins d'annulation	–	(5)
Incidence des actions acquises ou vendues à des fins de négociation	(1)	2
Actions ordinaires à la fin	3 160	3 057
Surplus d'apport au début	47	51
Charge au titre des options d'achat d'actions	11	9
Options d'achat d'actions levées	(11)	(13)
Surplus d'apport à la fin	47	47
Résultats non distribués au début	10 444	9 312
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	3 177	2 041
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur les autres instruments de capitaux propres	(131)	(119)
Dividendes sur actions ordinaires	(958)	(953)
Prime versée sur actions ordinaires rachetées à des fins d'annulation	–	(25)
Frais d'émission d'actions et d'autres instruments de capitaux propres, déduction faite des impôts	(4)	(5)
Réévaluations des régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi	475	238
Gains (pertes) nets sur les titres de participation désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	64	(2)
Variation nette de la juste valeur attribuable au risque de crédit lié aux passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net	(12)	(44)
Effet du passif financier lié aux options de vente émises à l'intention de participations ne donnant pas le contrôle	(25)	–
Autres	(2)	1
Résultats non distribués à la fin	13 028	10 444
Autres éléments cumulés du résultat global au début	(118)	16
Écart de change, montant net	(190)	53
Variation nette des gains (pertes) non réalisés sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	(30)	87
Variation nette des gains (pertes) sur les instruments de couverture des flux de trésorerie	306	(277)
Quote-part des autres éléments du résultat global des entreprises associées et des coentreprises	–	3
Autres éléments cumulés du résultat global à la fin	(32)	(118)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	18 853	16 380
Participations ne donnant pas le contrôle au début	3	358
Participations ne donnant pas le contrôle découlant de l'acquisition de Technologie Flinks inc.	3	–
Achat de la participation ne donnant pas le contrôle dans la filiale Credigy Ltd.	10	–
Rachat de parts de fiducie émises par Fiducie d'actifs BNC	–	(350)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	–	42
Autres éléments du résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(13)	12
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	–	(59)
Participations ne donnant pas le contrôle à la fin	3	3
Capitaux propres	18 856	16 383

Autres éléments cumulés du résultat global

	Au 31 octobre 2021	Au 31 octobre 2020
Autres éléments cumulés du résultat global		
Écart de change, montant net	(129)	61
Gains (pertes) nets non réalisés sur les titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	71	101
Gains (pertes) nets sur les instruments de couverture des flux de trésorerie	23	(283)
Quote-part des autres éléments du résultat global des entreprises associées et des coentreprises	3	3
	(32)	(118)

Informations sectorielles

(non audités) (en millions de dollars canadiens)

La Banque exerce ses activités dans les quatre secteurs d'exploitation définis ci-dessous, et les autres activités sont regroupées à des fins de présentation dans la rubrique *Autres*. Chaque secteur se distingue par le service offert, le type de clientèle visé et la stratégie de commercialisation mise en place.

Particuliers et Entreprises

Le secteur des Particuliers et Entreprises regroupe les activités de services bancaires, de financement et d'investissement offerts aux particuliers, aux conseillers et aux entreprises ainsi que les activités d'assurances.

Gestion de patrimoine

Le secteur de Gestion de patrimoine regroupe les solutions de placements, de services fiduciaires, de services bancaires, de services de crédit et d'autres solutions de gestion de patrimoine offertes par l'entremise des réseaux de distribution internes et de tiers.

Marchés financiers

Le secteur des Marchés financiers comprend les services financiers et les services de banque d'investissement aux grandes entreprises ainsi que les solutions financières à une clientèle composée de moyennes et grandes entreprises, d'organismes du secteur public et d'investisseurs institutionnels.

Financement spécialisé aux États-Unis et International (FSEU&I)

Le secteur FSEU&I regroupe l'expertise en financement spécialisé offerte par la filiale Credigy, les activités de la filiale ABA Bank qui offre des produits et services financiers à des particuliers et à des entreprises au Cambodge, ainsi que des investissements ciblés dans certains marchés émergents.

Autres

Cette rubrique regroupe les activités de trésorerie, la gestion des liquidités, le financement de la Banque, la gestion de l'appariement du bilan, les activités de la filiale Flinks, certains éléments particuliers ainsi que la portion non allouée des services centralisés.

Résultats par secteur d'exploitation

Trimestre terminé le 31 octobre ⁽¹⁾												
	Particuliers et Entreprises		Gestion de patrimoine		Marchés financiers		FSEU&I		Autres		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Revenu net d'intérêts ⁽²⁾	661	627	115	107	281	269	241	222	(108)	(101)	1 190	1 124
Revenus autres que d'intérêts ^{(2) (3)}	284	254	447	360	201	226	1	10	88	26	1 021	876
Revenu total	945	881	562	467	482	495	242	232	(20)	(75)	2 211	2 000
Frais autres que d'intérêts ⁽⁴⁾	503	476	337	284	206	185	76	80	136	234	1 258	1 259
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	442	405	225	183	276	310	166	152	(156)	(309)	953	741
Dotations aux pertes de crédit	(38)	67	1	1	(7)	27	3	17	–	(2)	(41)	110
Résultat avant charge (économie) d'impôts	480	338	224	182	283	283	163	135	(156)	(307)	994	631
Charge (économie) d'impôts ⁽²⁾	127	89	59	48	75	75	34	29	(77)	(102)	218	139
Résultat net	353	249	165	134	208	208	129	106	(79)	(205)	776	492
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	11	–	(9)	–	2
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	353	249	165	134	208	208	129	95	(79)	(196)	776	490
Actif moyen	134 335	119 504	7 699	6 024	151 047	132 067	17 143	15 272	61 533	65 544	371 757	338 411

Exercice terminé le 31 octobre ⁽¹⁾												
	Particuliers et Entreprises		Gestion de patrimoine		Marchés financiers		FSEU&I		Autres		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Revenu net d'intérêts ⁽⁵⁾	2 583	2 445	448	442	1 226	946	907	807	(381)	(385)	4 783	4 255
Revenus autres que d'intérêts ^{(3) (5)}	1 103	1 012	1 721	1 417	920	1 108	94	13	306	122	4 144	3 672
Revenu total	3 686	3 457	2 169	1 859	2 146	2 054	1 001	820	(75)	(263)	8 927	7 927
Frais autres que d'intérêts ⁽⁴⁾	1 958	1 892	1 277	1 125	880	812	315	319	423	397	4 853	4 545
Résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts	1 728	1 565	892	734	1 266	1 242	686	501	(498)	(660)	4 074	3 382
Dotations aux pertes de crédit	6	517	1	7	10	239	(15)	80	–	3	2	846
Résultat avant charge (économie) d'impôts	1 722	1 048	891	727	1 256	1 003	701	421	(498)	(663)	4 072	2 536
Charge (économie) d'impôts ⁽⁵⁾	456	278	236	192	333	265	146	69	(276)	(351)	895	453
Résultat net	1 266	770	655	535	923	738	555	352	(222)	(312)	3 177	2 083
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	34	–	8	–	42
Résultat net attribuable aux actionnaires et aux détenteurs d'autres instruments de capitaux propres de la Banque	1 266	770	655	535	923	738	555	318	(222)	(320)	3 177	2 041
Actif moyen	127 716	117 338	7 146	5 917	150 147	123 943	16 150	14 336	62 503	56 665	363 662	318 199

(1) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, certains montants ont été reclassés par rapport à ceux présentés précédemment.

(2) Le *Revenu net d'intérêts*, les *Revenus autres que d'intérêts* et la *Charge (économie) d'impôts* des secteurs d'exploitation sont présentés en équivalent imposable. L'équivalent imposable est une méthode de calcul qui consiste à ajuster certains revenus exempts d'impôts en les majorant de l'impôt qui aurait autrement été exigible. Pour l'ensemble des secteurs, le *Revenu net d'intérêts* a été majoré de 39 M\$ (46 M\$ en 2020), les *Revenus autres que d'intérêts* ont été majorés de 2 M\$ (3 M\$ en 2020) et un montant équivalent est constaté à la *Charge (économie) d'impôts*. L'effet de ces ajustements est renversé dans la rubrique *Autres*.

(3) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2021, les *Revenus autres que d'intérêts* de la rubrique *Autres* incluent un gain de 33 M\$ à la suite de la réévaluation de la participation détenue antérieurement dans Flinks et une perte de 30 M\$ liée à l'évaluation à la juste valeur de la participation de la Banque dans AfrAsia. Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, les *Revenus autres que d'intérêts* de la rubrique *Autres* incluaient une perte de change de 24 M\$ à la suite de la cession, par l'entremise de sa filiale Credigy Ltd, de deux filiales situées au Brésil.

(4) Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2021, les *Frais autres que d'intérêts* de la rubrique *Autres* incluent des pertes de valeur d'immobilisations incorporelles de 9 M\$ relativement à des développements technologiques. Pour le trimestre et l'exercice terminés le 31 octobre 2020, les *Frais autres que d'intérêts* de la rubrique *Autres* incluaient des pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles de 71 M\$ relativement à des équipements informatiques et des développements technologiques et des indemnités de départ de 48 M\$. Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2020, les *Frais autres que d'intérêts* incluaient également une charge relative à Maple de 13 M\$.

(5) Pour l'exercice terminé le 31 octobre 2021, le *Revenu net d'intérêts* a été majoré de 181 M\$ (208 M\$ en 2020), les *Revenus autres que d'intérêts* ont été majorés de 8 M\$ (57 M\$ en 2020) et un montant équivalent est constaté à la *Charge (économie) d'impôts*. L'effet de ces ajustements est renversé dans la rubrique *Autres*.

Mise en garde à propos des déclarations prospectives

À l'occasion, la Banque fait des déclarations prospectives écrites, notamment celles contenues dans le présent document, ainsi que dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens et dans d'autres communications. Il arrive aussi que des représentants de la Banque fassent des déclarations prospectives verbales auprès des analystes, des investisseurs, des médias et d'autres parties prenantes. Ces déclarations sont faites conformément à la législation en valeurs mobilières applicable au Canada et aux États-Unis. Les déclarations prospectives figurant dans le présent document peuvent comprendre, entre autres, des déclarations à l'égard de l'économie – notamment les économies canadienne et américaine –, de l'évolution des marchés, des objectifs, des perspectives et des priorités de la Banque pour les exercices 2022 et suivants, de ses stratégies et des mesures qu'elle prendra pour les réaliser, des attentes quant à la situation financière de la Banque, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, de l'incidence de la pandémie de COVID-19 et de la manière dont elle y fera face et de certains risques auxquels la Banque est confrontée. Ces déclarations prospectives sont habituellement marquées par l'emploi de verbes ou d'expressions verbales comme « prévoir », « croire », « estimer », « projeter », « planifier », « s'attendre à », « avoir l'intention de », par l'emploi de la forme future ou conditionnelle, notamment des verbes tels que « être », « devoir » et « pouvoir », et par l'emploi d'autres termes ou expressions similaires. Ces déclarations prospectives visent à aider les porteurs de titres de la Banque à comprendre la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes alors terminées, ainsi que la vision, les objectifs stratégiques et les cibles de performance financière de la Banque, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins.

En raison de leur nature même, ces déclarations prospectives supposent l'élaboration d'hypothèses et elles comportent donc nécessairement des risques et des incertitudes d'ordre général et spécifique. Les hypothèses qui ont trait à la performance des économies du Canada et des États-Unis en 2022, notamment dans le contexte de la pandémie de COVID-19, et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les principaux facteurs pris en considération au moment de déterminer les priorités et les objectifs stratégiques de la Banque, notamment en ce qui a trait aux provisions pour pertes de crédit. Au moment d'établir ses attentes quant à la conjoncture économique en général et dans le secteur des services financiers en particulier, la Banque s'appuie surtout sur les données économiques historiques fournies par les gouvernements du Canada, des États-Unis et de certains autres pays où la Banque exerce des activités, de même que leurs organismes.

Il est fort possible que les prévisions, projections, attentes ou conclusions expresses ou implicites de la Banque ne se révèlent pas exactes, que ses hypothèses ne soient pas confirmées et que sa vision, ses objectifs stratégiques et ses cibles de performance financières ne soient pas réalisés. La Banque recommande aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives, étant donné que divers facteurs, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque, notamment les répercussions liées à la pandémie de COVID-19, pourraient faire en sorte que les résultats réels soient sensiblement différents des attentes, des estimations ou des intentions exprimées dans ces déclarations prospectives. Ces facteurs incluent le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité et de financement, le risque opérationnel, le risque de non-conformité à la réglementation, le risque de réputation, le risque stratégique et le risque environnemental et social, de même que certains risques dits émergents ou jugés importants lesquels sont décrits plus amplement dans la section « Gestion des risques » débutant à la page 69 du Rapport annuel 2021. Ces facteurs comprennent entre autres : la conjoncture économique générale et les conditions du marché au Canada, aux États-Unis et dans certains autres pays où la Banque exerce des activités; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés; les modifications apportées aux politiques budgétaires et monétaires et à d'autres politiques publiques; les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; l'incertitude géopolitique et sociopolitique; la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et la capacité de la Banque à répondre aux attentes de ses parties prenantes concernant les enjeux environnementaux et sociaux; les changements importants dans le comportement des consommateurs; la situation du logement, le marché de l'immobilier et l'endettement des ménages au Canada; la capacité de la Banque à réaliser ses principales priorités à court terme et ses stratégies à long terme; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun; la capacité de la Banque à recruter des ressources clés et à les maintenir en poste; l'innovation technologique et la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les concurrents offrant des services non traditionnels; les variations de la performance et de la solvabilité des clients et des contreparties de la Banque; l'exposition de la Banque à des enjeux réglementaires et à des litiges importants; les modifications apportées aux conventions et méthodes comptables que la Banque utilise à des fins de présentation de sa situation financière, y compris les incertitudes liées aux hypothèses et aux principales estimations comptables; les modifications apportées à législation fiscale en vigueur dans les pays où la Banque exerce des activités, principalement le Canada et les États-Unis; les modifications apportées aux lignes directrices sur les fonds propres et la liquidité, ainsi qu'aux instructions relatives à leur présentation et à leur interprétation; les changements aux notations de crédit attribuées à la Banque; les perturbations potentielles chez les principaux fournisseurs de biens et de services de la Banque; les perturbations potentielles des systèmes de technologie de l'information de la Banque, y compris l'évolution du risque de cyberattaque et de vol de données personnelles ou d'identité; et l'incidence possible d'événements importants sur l'économie locale et internationale, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique comme la pandémie de COVID-19. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive. Des renseignements supplémentaires sur ces facteurs sont fournis dans la section « Gestion des risques » et dans la section « Pandémie de COVID-19 » du Rapport annuel 2021 et peuvent être mis à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite. Les investisseurs et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs susmentionnés ainsi que les incertitudes et les risques qu'ils comportent. À moins que la législation ne l'y oblige, la Banque ne prévoit pas mettre à jour quelque déclaration prospective que ce soit, verbale ou écrite, qu'elle peut faire ou qui peut de temps à autre être faite en son nom.

Renseignements pour les actionnaires et investisseurs

Divulgaration des résultats du quatrième trimestre de 2021

Conférence téléphonique

- Une conférence téléphonique pour les analystes et investisseurs institutionnels aura lieu le mercredi 1^{er} décembre 2021 à 13 h 00 HNE.
- Accès par téléphone en mode écoute seulement : 1 800 898-3989 ou 416 406-0743. Le code d'accès est le 1995846#.
- L'enregistrement téléphonique archivé sera accessible jusqu'au 29 décembre 2021 en composant le 1 800 408-3053 ou le 905 694-9451. Le code d'accès est le 1381684#.

Diffusion de l'appel sur Internet

- La conférence téléphonique sur les résultats sera diffusée en direct via Internet à l'adresse bnc.ca/relationsinvestisseurs.
- Une version archivée de la conférence sera disponible après la fin de l'appel sur le site Internet de la Banque Nationale.

Documents financiers

- Le Communiqué (qui inclut les états financiers consolidés trimestriels) est en tout temps disponible sur le site Internet de la Banque Nationale à l'adresse bnc.ca/relationsinvestisseurs.
- Le Communiqué et les informations financières complémentaires, les informations complémentaires sur les fonds propres réglementaires et informations du Pilier 3, ainsi que la présentation, seront disponibles sur le site Internet de la Banque Nationale à la page des Relations investisseurs, le matin de la conférence téléphonique.
- Le Rapport annuel 2021 (qui comprend les états financiers consolidés annuels audités et le rapport de gestion) est également disponible sur le site Internet de la Banque Nationale.
- Le Rapport aux actionnaires pour le premier trimestre terminé le 31 janvier 2022 sera publié le 25 février 2022 (sous réserve de l'approbation du conseil d'administration de la Banque).

Pour plus de renseignements :

Ghislain Parent
Chef des Finances et
premier vice-président
à la direction – Finances
514 394-6807

Jean Dagenais
Premier vice-président –
Finances
514 394-6233

Linda Boulanger
Première vice-présidente –
Relations investisseurs
514 394-0296

Claude Breton
Vice-président –
Communications et
Responsabilité sociale
d'entreprise
514 394-8644