



Rapport aux actionnaires

Table des matières

p. 1	Annnonce de la retraite du président du Conseil et chef de la direction
p. 1	Faits saillants du premier trimestre
p. 2	Message du président du conseil
p. 3	Rendement trimestriel par rapport aux objectifs de 2001
p. 4	Résultats par secteur d'exploitation
p. 7	Priorité financière : croissance et diversification des revenus
p. 7	Priorité financière : contrôle des coûts
p. 7	Priorité financière : excellence de la qualité du crédit
p. 8	Priorité financière : gestion du bilan et du capital
p. 9	Mise en garde au sujet des déclarations prévisionnelles
p. 9	À propos de la Banque Royale du Canada

À l'assemblée annuelle des détenteurs d'actions ordinaires de la Banque tenue le 23 février 2001 à Vancouver, M. John E. Cleghorn a annoncé son intention de prendre sa retraite le 31 juillet 2001, soit à la fin du mois où il célébrera son soixantième anniversaire et après avoir successivement occupé, au cours des quinze dernières années, les postes de président et de président du Conseil et chef de la direction du Groupe Financier Banque Royale (GFBR).

Conformément au plan de relève de la haute direction, M. Gordon Nixon, président délégué et chef de la direction, RBC Dominion valeurs mobilières, accèdera au poste de président et chef de l'exploitation du GFBR et deviendra membre du Conseil d'administration de la Banque Royale en date du 1^{er} avril 2001. Il accèdera ensuite au poste de président et chef de la direction du GFBR en date du 1^{er} août 2001.

À la même date, soit le 1^{er} août 2001, M. Guy Saint-Pierre, actuel président du Comité de régie interne du Conseil d'administration de la Banque Royale et administrateur en chef, deviendra le président du Conseil d'administration de la Banque Royale à titre d'administrateur externe.

Les membres du Conseil d'administration ont offert leurs sincères remerciements à M. Cleghorn pour son importante contribution à la tête du GFBR depuis 1994 et précédemment, soit depuis 1986, à titre de président.

Les membres du Conseil d'administration ont souligné que la performance financière supérieure et l'expansion nord-américaine du GFBR sont attribuables au leadership dont M. Cleghorn a fait preuve. M. Cleghorn laisse également en place une équipe de direction hors pair reconnue dans toute l'industrie pour son savoir-faire et son expertise exceptionnels.

TORONTO, le 23 février 2001 – La Banque Royale du Canada (symbole du titre au téléscripneur des bourses de Toronto et de New York : RY) a annoncé aujourd'hui qu'elle a réalisé un bénéfice net record de 695 millions de dollars (584 millions en excluant les éléments exceptionnels), attribuable à une croissance des revenus solide et diversifiée.

Faits saillants financiers du premier trimestre, selon les PCGR aux États-Unis (comparativement à l'an dernier, en excluant les éléments exceptionnels) :

- Bénéfice net record de 584 millions de dollars, en hausse de 13 %.
- Bénéfice dilué par action record de 0,91 \$, en hausse de 17 %.
- Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de 18,3 %, légèrement en baisse par rapport à 18,4 %.
- Croissance des revenus de 18 %.
- Ratio des prêts à intérêts non comptabilisés de 1,0 %, soit un taux inchangé par rapport à l'an dernier et au dernier trimestre.
- Provision générale pour pertes sur créances de 70 millions de dollars constatée au cours du trimestre.

Pour le trimestre terminé le

31 janvier 2001	31 janvier 2001 (en excluant les éléments exceptionnels (1))	31 janvier 2000
--------------------	--	--------------------

PCGR aux États-Unis

Bénéfice net (en millions)	695 \$	584 \$	515 \$
Bénéfice net, selon la comptabilité de caisse (en millions)	726 \$	615 \$	533 \$
BPA dilué	1,08 \$	0,91 \$	0,78 \$
BPA dilué, selon la comptabilité de caisse	1,13 \$	0,96 \$	0,81 \$
Profit économique (en millions)	175 \$	175 \$	147 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	21,9 %	18,3 %	18,4 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, selon la comptabilité de caisse	23,0 %	19,3 %	19,1 %

PCGR au Canada

Bénéfice net (en millions)	661 \$	583 \$	527 \$
Bénéfice net, selon la comptabilité de caisse (en millions)	691 \$	613 \$	544 \$
BPA dilué	1,02 \$	0,90 \$	0,80 \$
BPA dilué, selon la comptabilité de caisse	1,07 \$	0,95 \$	0,83 \$
Profit économique (en millions)	172 \$	172 \$	153 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	20,8 %	18,2 %	18,7 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, selon la comptabilité de caisse	21,7 %	19,2 %	19,3 %

(1) Les éléments exceptionnels du premier trimestre de 2001 sont présentés à la page 4.

Commentant les résultats, M. John E. Cleghorn, président du conseil et chef de la direction, a déclaré : « Nous avons continué sur notre lancée au premier trimestre et atteint ou dépassé sans difficulté tous nos objectifs financiers de l'exercice. Nous poursuivons nos initiatives stratégiques, telles que l'acquisition de Centura Banks annoncée le mois dernier, afin d'assurer notre croissance future. »

Faits saillants stratégiques du premier trimestre :

- Le 26 janvier 2001, la Banque a annoncé la signature d'une entente de fusion définitive aux termes de laquelle elle fera l'acquisition de Centura Banks, Inc., dont le siège est situé en Caroline du Nord. L'opération est évaluée à environ 2,3 milliards de dollars US et devrait être conclue d'ici au 31 juillet 2001.
- La Banque a finalisé l'acquisition de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services, de même que celle de Dain Rauscher Corporation.
- La Banque a formé une coentreprise à participations égales (Moneris Solutions) avec la Banque de Montréal afin de fournir aux marchands nord-américains des services de traitement simplifié des opérations effectuées par cartes (Visa, MasterCard et cartes de débit), et réalisé un gain de 77 millions de dollars (après impôts).
- La Banque a vendu les activités canadiennes liées aux régimes collectifs de retraite, qui comprennent essentiellement la gestion de régimes collectifs personnalisés à cotisations déterminées, et réalisé un gain de 34 millions de dollars (après impôts).

Les états financiers intermédiaires de la Banque sont dressés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) aux États-Unis et les PCGR au Canada, et les montants y sont libellés en dollars CA.

Les états financiers intermédiaires de la Banque dressés selon les PCGR aux États-Unis sont présentés aux pages 11 à 16 du présent rapport. Les états financiers intermédiaires de la Banque dressés selon les PCGR au Canada sont présentés aux pages 19 à 25 du présent rapport, et comprennent un rapprochement des PCGR au Canada et des PCGR aux États-Unis.

Message du président du conseil

Nous avons encore une fois connu un solide trimestre. Je suis fier du rendement et du dévouement de notre personnel, qui a contribué à ces excellents résultats, et je souhaite la bienvenue aux nouveaux membres de notre équipe, à savoir le personnel de Liberty et de Dain Rauscher. C'est aussi avec plaisir que nous accueillerons l'équipe de Centura, qui devrait se joindre à nous d'ici au 31 juillet.

J'entends discuter ici de nos quatre priorités principales et de notre rendement à leur égard.

Bases solides

Forts d'un robuste rendement financier en 2000, nous avons établi des objectifs cibles supérieurs pour 2001, notamment en ce qui concerne la croissance du bénéfice et des revenus. Comme l'indique le tableau de la page 3, nous avons dépassé nos objectifs pour ces deux domaines au cours du premier trimestre, le bénéfice dilué par action ayant augmenté de 17 %, et les revenus, de 18 % (en excluant, dans chaque cas, les éléments exceptionnels). La plupart des secteurs d'exploitation ont enregistré une solide croissance des revenus supérieure

à 10 %. Nous avons par ailleurs réussi à maintenir les charges d'exploitation à un niveau inférieur aux revenus d'exploitation, conformément à notre objectif. Nous avons réalisé la croissance du bénéfice escomptée et ce, malgré un ajout de 70 millions de dollars à notre provision cumulative générale pour pertes sur créances. La qualité du portefeuille de prêts est bonne, comme en témoignent le ratio stable des prêts à intérêts non comptabilisés et un ratio des provisions spécifiques pour pertes sur créances conforme à notre objectif pour l'exercice. Nos ratios de capital étaient plus élevés qu'il y a un an et conformes à nos objectifs à moyen terme. Nous avons augmenté le dividende ordinaire trimestriel versé aux actionnaires de 10 % au cours du trimestre et maintenu des niveaux d'évaluation se situant dans le quartile supérieur du rendement selon l'indice de la Bourse de Toronto pour les banques et les sociétés de fiducie.

Expansion internationale

Nous avons pris de nouvelles mesures pour accroître notre présence aux États-Unis. Nous avons annoncé l'acquisition de Centura Banks, Inc., une institution dont le siège est situé en Caroline du Nord offrant principalement des services aux particuliers et aux entreprises qui compte 650 000 clients. Cette banque, qui met l'accent sur la gestion des relations avec la clientèle et sur le profit économique, a une culture d'entreprise semblable à la nôtre et a également pris de l'expansion au moyen d'acquisitions. Cette acquisition servira d'assise à notre expansion ultérieure dans le domaine des services bancaires aux particuliers et aux entreprises aux États-Unis. L'acquisition, qui devrait être conclue d'ici au 31 juillet, devrait commencer à contribuer au bénéfice dilué par action (selon la comptabilité de caisse) en 2002.

Nous avons conclu l'acquisition de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services, de même que celle de Dain Rauscher Corporation, et sommes maintenant en mesure de constater la contribution de ces sociétés à nos résultats (pour les deux derniers mois du trimestre dans le cas de Liberty et pour les trois dernières semaines du trimestre dans le cas de Dain Rauscher). Le bénéfice net tiré des activités internationales, selon la comptabilité de caisse et en excluant les éléments exceptionnels, a représenté 43 % du bénéfice net total du trimestre, soit une hausse par rapport à 24 % l'an dernier. Nous avons créé des occasions d'interdistribution entre nos diverses filiales américaines; ces occasions commencent à porter leurs fruits et nous prévoyons augmenter progressivement nos efforts dans ce sens.

Croissance des secteurs générant des rendements élevés

En ce qui concerne la croissance des secteurs générant des rendements ou des ratios cours/bénéfice élevés, nous concentrons nos efforts sur la Gestion de patrimoine et les Services aux particuliers et aux entreprises, bien que des domaines de croissance prioritaires aient été déterminés pour tous les secteurs d'exploitation. Au cours du trimestre, nous avons créé un secteur Assurance distinct, ce qui témoigne de la croissance et du potentiel de ces activités. Auparavant, les résultats de ce secteur étaient combinés à ceux des Services aux particuliers et aux entreprises. Nous continuerons également à restructurer ou à vendre les activités non stratégiques, comme nous l'avons fait pour les activités liées aux régimes collectifs de retraite plus tôt au cours de ce trimestre. Nous continuerons par ailleurs à impartir les activités qui ne s'inscrivent pas dans le cadre de nos compétences de base, comme nous l'avons fait récemment en faisant appel à NCR pour nos guichets automatiques.

Leader du monde des affaires électroniques

En ce qui concerne les affaires électroniques, le nombre de nos clients au Canada ne cesse de croître rapidement et a augmenté de 148 000 au cours du trimestre, pour s'établir à plus de 1,4 million au 31 janvier 2001.

Le gouvernement canadien a annoncé l'adoption possible d'une nouvelle législation sur les services financiers d'ici à l'été. Il s'agit d'un autre pas vers la réalisation d'une réforme plus poussée du secteur, qui nous permettrait de vraiment jouir d'une position concurrentielle en Amérique du Nord.

C'est avec plaisir que je vous ferai part de nos progrès tout au long des mois à venir.

Le président du conseil et chef de la direction



John E. Cleghorn

Rendement trimestriel par rapport aux objectifs de 2001

	Objectifs de 2001	Rendement au premier trimestre
1. Évaluation		
Maintenir des niveaux d'évaluation se situant dans le quartile supérieur :		
• cours des actions/valeur comptable :	Quartile supérieur de l'indice de la Bourse de Toronto pour les banques et les sociétés de fiducie	Quartile supérieur
• cours des actions/bénéfice :	Quartile supérieur de l'indice de la Bourse de Toronto pour les banques et les sociétés de fiducie	Quartile supérieur
Croissance du cours des actions :	Supérieure à la moyenne de l'indice de la Bourse de Toronto pour les banques et les sociétés de fiducie	Inférieure à la moyenne
2. Croissance du bénéfice		
Augmenter le bénéfice dilué par action de :	10 % à 15 %	38 % 17 % (en excluant les éléments exceptionnels)
3. Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires		
Obtenir un rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de :	18 % à 20 %	21,9 % 18,3 % (en excluant les éléments exceptionnels)
4. Croissance des revenus		
Obtenir une croissance des revenus :	Supérieure à 10 %	23 % 18 % (en excluant les éléments exceptionnels)
5. Croissance des charges		
Charges d'exploitation par rapport aux revenus d'exploitation (1):	Croissance des charges d'exploitation inférieure à celle des revenus d'exploitation	Croissance des charges d'exploitation de 8,5 %, soit inférieure à celle des revenus d'exploitation de 10,5 %
6. Qualité du portefeuille		
Obtenir un ratio des provisions spécifiques pour pertes sur créances par rapport à la moyenne des prêts (y compris les conventions de revente) et des acceptations de banque se situant entre :	0,30 % et 0,40 %	0,37 %
7. Gestion du capital		
• Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif ajusté en fonction des risques :	Maintenir des ratios de capital élevés	Ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif ajusté en fonction des risques de 7,6 %
• Ratio du capital de première catégorie :		Ratio du capital de première catégorie de 8,3 %
• Ratio du capital total :		Ratio du capital total de 11,5 %

(1) Les charges d'exploitation excluent les charges relatives aux initiatives stratégiques et aux droits à la plus-value des actions et les charges non récurrentes. Les revenus d'exploitation excluent les revenus relatifs aux initiatives stratégiques et les revenus non récurrents.

Résultats par secteur d'exploitation

Les contributions au bénéfice net du trimestre (en excluant les éléments exceptionnels) ont été les suivantes : 50 % pour les Services aux particuliers et aux entreprises, 7 % pour le secteur Assurance, 17 % pour la Gestion de patrimoine, 25 % pour le secteur Grande entreprise et marchés des capitaux, 6 % pour le secteur Traitement des opérations et (5 %) pour le secteur Autres. Les pourcentages

comparatifs de l'an dernier étaient respectivement de 48 %, 5 %, 20 %, 23 %, 7 % et (3 %).

Cette section présente les résultats des secteurs d'exploitation (en excluant les éléments exceptionnels, le cas échéant). Les éléments exceptionnels sont décrits dans le tableau ci-dessous.

Tableau 1 : Éléments exceptionnels constatés au premier trimestre de 2001 ⁽¹⁾

(en millions de dollars, selon l'équivalent imposable)	Secteur	Incidence avant impôts	Incidence après impôts
Revenus autres que d'intérêt			
Gain résultant de la formation de la coentreprise Moneris	Services aux particuliers et aux entreprises	89 \$	77 \$
Gain résultant de la vente des activités liées aux régimes collectifs de retraite	Gestion de patrimoine	36 \$	28 \$
	Services aux particuliers et aux entreprises	7 \$	6 \$
	Total partiel	43 \$	34 \$
Incidence totale		132 \$	111 \$
Incidence sur le BPA dilué			0,17 \$

(1) Les éléments exceptionnels selon les PCGR au Canada incluent les éléments susmentionnés, ainsi qu'une charge d'impôts de 33 millions de dollars (19 millions pour les Services aux particuliers et aux entreprises, (2) millions pour le secteur Assurance, 10 millions pour le secteur Grande entreprise et marchés des capitaux et 6 millions pour le secteur Autres) relative à la modification proposée du taux d'imposition fédéral décrite à la note 6, à la page 25. Les éléments exceptionnels ont donné lieu à une augmentation de 78 millions de dollars du bénéfice net après impôts selon les PCGR au Canada, et à une augmentation de 0,12 \$ du bénéfice dilué par action.

Tableau 2 : Services aux particuliers et aux entreprises

	Pour le trimestre terminé le			Croissance	Croissance (en excluant les éléments exceptionnels)
	31 janvier 2001	31 janvier 2001 (en excluant les éléments exceptionnels)	31 janvier 2000		
(en millions de dollars, sauf les pourcentages)					
Revenus bruts	1 784 \$	1 688 \$	1 494 \$	19 %	13 %
Frais autres que d'intérêt	962 \$	962 \$	898 \$	7 %	7 %
Bénéfice net	375 \$	292 \$	244 \$	54 %	20 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	27,5 %	21,2 %	18,2 %	930 p.b.	300 p.b.
Profit économique	104 \$	104 \$	58 \$	79 %	79 %
Ratio d'efficacité de l'exploitation	55,0 %	55,0 %	58,6 %	(360)p.b.	(360)p.b.

- Une solide croissance des revenus supérieure à 10 % a largement surpassé l'augmentation des frais autres que d'intérêt et a, en excluant les éléments exceptionnels, généré une croissance du bénéfice net de 20 % et une hausse du rendement des capitaux propres et du profit économique. Le ratio d'efficacité de l'exploitation (qui exclut les charges et les revenus liés aux initiatives stratégiques, les coûts liés aux droits à la plus-value des actions et les charges et revenus non récurrents) a augmenté de 360 points de base, pour se chiffrer à 55,0 %.

Faits saillants de l'exploitation

- La Banque a annoncé la signature d'une convention de fusion définitive aux termes de laquelle elle fera l'acquisition de Centura Banks, Inc., dont le siège est situé à Rocky Mount, en Caroline du Nord. Chaque action en circulation de Centura sera convertie en 1,684 action de la Banque Royale à la clôture de l'opération. La valeur indiquée de l'opération s'élève à environ 2,3 milliards de dollars US. L'opération devrait être conclue d'ici au 31 juillet 2001,

date à laquelle Centura adoptera la raison sociale RBC Centura Banks, Inc.

- La Banque a formé une coentreprise à participations égales (Moneris Solutions) avec la Banque de Montréal afin de fournir aux marchands nord-américains des services de traitement simplifié des opérations effectuées par cartes (Visa, MasterCard et cartes de débit).
- La Banque a offert des avantages supplémentaires aux titulaires de cartes Visa Voyages Or grâce à la conclusion de quatre nouveaux partenariats avec American Airlines, British Airways, Royal Airlines et Coast Hotels and Resorts.
- Les initiatives d'interdistribution entre Prism Financial et la Security First Network Bank (SFNB) ont bien progressé. Un projet pilote dans le cadre duquel le bureau de SFNB en Floride a fait appel aux services d'un agent de prêts de Prism Financial a généré près de 20 millions de dollars US en nouveaux prêts hypothécaires sur une période de deux mois.

Tableau 3 : Assurance

(en millions de dollars, sauf les pourcentages)	Pour le trimestre terminé le		Croissance
	31 janvier 2001	31 janvier 2000	
Revenus bruts (1)	103 \$	54 \$	91 %
Frais autres que d'intérêt	76 \$	35 \$	117 %
Bénéfice net	39 \$	27 \$	44 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	22,4 %	44,2 %	(2 180)p.b.
Profit économique	17 \$	19 \$	(11)%
Ratio d'efficacité de l'exploitation	64,8 %	64,8 %	-
Primes brutes	440 \$	248 \$	77 %

(1) Comprend le revenu net d'intérêt et les primes brutes après déduction des prestations versées aux titulaires de police, ainsi que les coûts de réassurance et d'acquisition des polices.

- L'acquisition de Liberty a largement contribué à la solide croissance du bénéfice net et des primes. Les charges d'exploitation ont augmenté de 20 %, et le ratio d'efficacité de l'exploitation est demeuré inchangé.

Tableau 4 : Gestion de patrimoine

(\$ millions, except for percentages)	Pour le trimestre terminé le		31 janvier 2000	Croissance	Croissance (excluant les éléments exceptionnels)
	31 janvier 2001	31 janvier 2001 (en excluant les éléments exceptionnels)			
Revenus bruts	717 \$	681 \$	563 \$	27 %	21 %
Frais autres que d'intérêt	535 \$	535 \$	400 \$	34 %	34 %
Bénéfice net	127 \$	99 \$	103 \$	23 %	(4)%
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	42,1 %	32,5 %	50,4 %	(830)p.b.	(1 790)p.b.
Profit économique	66 \$	66 \$	77 \$	(14)%	(14)%
Ratio d'efficacité de l'exploitation	75,6 %	75,6 %	69,2 %	640 p.b.	640 p.b.

- L'ajout du groupe des services aux particuliers et de la division des titres à revenu fixe de Dain Rauscher a généré près de 80 % de la croissance des revenus (en excluant les éléments exceptionnels) et un peu plus de 60 % de la croissance des charges. Les revenus tirés des activités de négociation d'Actions en direct (services de courtage à escompte) ont chuté par rapport aux solides résultats enregistrés il y a un an et les placements dans Planification financière Royale se sont poursuivis, la diminution du bénéfice net (en excluant les éléments exceptionnels) du secteur étant principalement attribuable à ces deux facteurs. Des activités de compression des coûts ont été entreprises au sein de la division Actions en direct. Le bénéfice net (en excluant les éléments exceptionnels) des services de courtage traditionnel et des autres activités a augmenté par rapport à l'an dernier.
- L'inclusion, ce trimestre, des résultats générés par Dain Rauscher sur une période de trois semaines a ajouté à ce secteur 235 millions de dollars en capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, et le capital de risque additionnel lié à l'exploitation lui a ajouté un montant de 90 millions en capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Ces éléments ont contribué à la baisse du rendement des capitaux propres et du profit économique au cours du trimestre.

- L'inclusion, ce trimestre, des résultats générés par Liberty Life Insurance Company et Liberty Insurance Services sur une période de deux mois a ajouté à ce secteur 370 millions de dollars en capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, ce qui a contribué à la baisse du rendement des capitaux propres et du profit économique.

Faits saillants de l'exploitation

- La Banque a finalisé l'acquisition de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services pour 580 millions de dollars US.
- Liberty Insurance Services a acquis la majorité des actifs des divisions des logiciels et de l'impartition de Genelco Inc., y compris les contrats passés avec leurs clients. L'acquisition apporte à Liberty une nouvelle expertise de tiers gestionnaire sur les marchés de l'assurance-vie variable et des rentes variables – expertise qui vient renforcer son savoir-faire actuel dans les marchés traditionnels de l'assurance-vie, de l'assurance-maladie et des rentes, en plus de donner accès à une gamme de logiciels et de services liés à l'assurance.

Faits saillants de l'exploitation

- Le 10 janvier, la Gestion de patrimoine et le secteur Grande entreprise et marchés des capitaux ont acquis Dain Rauscher Corporation pour 1,2 milliard de dollars US. L'intégration se déroule avec succès et Irv Weiser, chef de la direction de Dain Rauscher, est devenu membre du Directoire de la Banque Royale.
- Fonds d'investissement Royal a lancé sept nouveaux fonds d'actions internationales, qui permettront aux investisseurs de profiter du relèvement du plafond relatif au contenu étranger et d'investir dans des secteurs à forte croissance du monde entier.
- La Banque a vendu ses activités canadiennes liées aux régimes collectifs de retraite, qui comprennent essentiellement la gestion de régimes collectifs personnalisés à cotisations déterminées, et réalisé un gain de 34 millions de dollars (après impôts).
- Actions en direct a cessé de vérifier la pertinence des ordres provenant de ses clients après avoir satisfait aux exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Ce changement permettra une plus grande automatisation et un meilleur traitement des ordres aux périodes de pointe.

Tableau 5 : Grande entreprise et marchés des capitaux

(en millions de dollars, sauf les pourcentages)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier 2001	31 janvier 2000	Croissance
Revenus bruts	723 \$	518 \$	40 %
Frais autres que d'intérêt	452 \$	312 \$	45 %
Bénéfice net	147 \$	120 \$	22 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	18,9 %	21,1 %	(220)p.b.
Profit économique	47 \$	47 \$	-
Ratio d'efficacité de l'exploitation	56,6 %	58,1 %	(150)p.b.

- La Division des capitaux internationaux de RBC Dominion valeurs mobilières a connu un solide trimestre et généré près de 50 % de la croissance des revenus du secteur Grande entreprise et marchés des capitaux. L'arrivée de Dain Rauscher Wessels a généré 15 % de la croissance des revenus. Le ratio d'efficacité de l'exploitation s'est amélioré de 150 points de base, pour s'établir à 56,6 %.
- Des volumes d'activité accrus ont ajouté 620 millions de dollars en capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires au titre des risques d'exploitation, de marché et de crédit. L'inclusion des résultats générés par Dain Rauscher sur une période de trois semaines a ajouté à ce secteur 180 millions de dollars en capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, ce qui a contribué à la baisse du rendement des capitaux propres au cours du trimestre.

Faits saillants de l'exploitation

- Thomson Financial Securities Data a classé RBC Dominion valeurs mobilières au 16^e rang mondial en 2000 à l'égard des opérations de fusions et d'acquisitions, et le *Globe and Mail* l'a classée première au Canada pour ce qui est de la prise ferme de titres de participation, d'obligations de sociétés et de dette publique.
- L'acquisition, au cours du trimestre, de Dain Rauscher et de sa division offrant des services de banque d'investissement, Dain Rauscher Wessels, fournit à ce secteur une meilleure capacité de montage financier, de négociation et de placement sur le marché américain, ainsi qu'un excellent accès à des rapports de recherche visant les marchés cibles de l'entreprise.
- Initialement classée 7^e parmi les 17 teneurs de marché en valeurs de premier ordre, RBC Dominion valeurs mobilières a officiellement commencé à effectuer des transactions sur la Bourse de Londres et obtenu d'excellents résultats.
- La division des activités de change de RBC Dominion valeurs mobilières a enregistré des volumes d'opérations records avec Change en direct, sa plate-forme d'affaires électroniques. Pour le premier semestre de 2000, la Banque Royale du Canada a terminé 8^e au classement international de *FX Week* selon les revenus tirés des opérations de change.
- L'équipe des Dérivés internationaux a connu un solide trimestre, et le rendement de son groupe d'arbitrage indiciaire européen témoigne de son expansion en Europe.

Tableau 6 : Traitement des opérations

(en millions de dollars, sauf les pourcentages)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier 2001	31 janvier 2000	Croissance
Revenus bruts	175 \$	166 \$	5 %
Frais autres que d'intérêt	114 \$	106 \$	8 %
Bénéfice net	37 \$	34 \$	9 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	29,5 %	30,0 %	(50)p.b.
Profit économique	21 \$	20 \$	5 %
Ratio d'efficacité de l'exploitation	64,7 %	63,9 %	80 p.b.

- La croissance du bénéfice net reflète le solide rendement des services de garde.

Faits saillants de l'exploitation

- Au cours du trimestre, les Opérations internationales sur titres (services de garde) ont enregistré plus de 60 milliards de dollars en nouveaux services de garde en Europe, ce qui constitue une importante réalisation.
- La Banque, en collaboration avec des établissements financiers partenaires, a lancé webdoxs, un service électronique qui permet aux clients de recevoir et de payer leurs factures en ligne sur le site Web de leur établissement financier.

Autres

- Le bénéfice net s'est chiffré à (30) millions de dollars, par rapport à (13) millions il y a un an.

Faits saillants de l'exploitation

- La Banque a augmenté le dividende ordinaire trimestriel de 3 cents l'action, ou 10 %, portant à 33 cents le dividende payable le 23 février 2001 aux actionnaires ordinaires inscrits le 24 janvier 2001.
- En décembre, la Banque a émis 12,3 millions d'actions ordinaires pour un montant de 46,80 \$ l'action, et réalisé un produit net total de 553 millions de dollars.
- Au 31 janvier 2001, le nombre de clients actifs en ligne au Canada s'élevait à 1,41 million, ce qui représente une augmentation de 118 % par rapport à l'an dernier. Chaque semaine, de 12 000 à 14 000 clients viennent grossir les rangs de la clientèle.

Priorité financière : croissance et diversification des revenus

Revenus

Le total des revenus (en excluant les éléments exceptionnels) a augmenté de 18 % par rapport au premier trimestre de l'an dernier et de 7 % par rapport au dernier trimestre, tous les secteurs d'exploitation ayant connu une solide croissance.

Revenu net d'intérêt

Le revenu net d'intérêt, selon l'équivalent imposable, a augmenté de 15 % par rapport à l'an dernier. La marge nette d'intérêt s'est établie à 1,89 %, par rapport à 1,84 % il y a un an.

Revenus autres que d'intérêt

Les revenus autres que d'intérêt (en excluant les éléments exceptionnels) ont augmenté de 21 % par rapport à l'an dernier et de 8 % par rapport au dernier trimestre. Les revenus tirés des activités de négociation ont progressé de 52 % par rapport à l'an dernier, les revenus tirés de la gestion des placements et des services de garde ont inscrit une hausse de 31 %, les commissions de crédit ont augmenté de 24 %, les commissions sur le marché financier (services de courtage traditionnel, services de courtage à escompte et opérations avec les institutions) ont progressé de 15 %, et les revenus tirés des fonds communs de placement ont enregistré une hausse de 10 %.

Exprimés en pourcentage du total des revenus, les revenus autres que d'intérêt (en excluant les éléments exceptionnels) se sont établis à 56 %, en hausse par rapport à 55 % l'an dernier et au dernier trimestre.

Priorité financière : contrôle des coûts

Frais autres que d'intérêt

Les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 20 % par rapport au premier trimestre de 2000. Une hausse de 206 millions de dollars des charges liées aux initiatives stratégiques – principalement les acquisitions effectuées à l'exercice précédent – a contribué à cette augmentation.

De plus, des charges de 10 millions de dollars ont été enregistrées au cours du trimestre. Ces charges sont liées aux droits à la plus-value des actions initialement octroyés en vertu du régime d'options d'achat d'actions en novembre 1999. Aucune charge n'a été enregistrée l'an dernier au titre des droits à la plus-value des actions.

Les charges d'exploitation (qui excluent les coûts liés aux initiatives stratégiques, les charges liées aux droits à la plus-value des actions et les charges non récurrentes) ont augmenté de 147 millions de dollars ou 9 % par rapport à l'an dernier. Cette augmentation résulte en partie de la hausse de 122 millions de dollars ou 7 % des frais au titre de la rémunération liée au rendement.

Les frais autres que d'intérêt fondamentaux (charges d'exploitation moins les frais au titre de la rémunération liée au rendement) n'ont augmenté que de 25 millions de dollars ou 2 % par rapport au premier trimestre de l'exercice précédent.

Priorité financière : excellence de la qualité du crédit

Prêts à intérêts non comptabilisés

Les prêts à intérêts non comptabilisés (avant déduction de la provision cumulative pour pertes sur prêts) s'élevaient à 1,7 milliard de dollars au 31 janvier 2001, en hausse de 58 millions par rapport au dernier trimestre et de 122 millions par rapport à l'exercice précédent. Exprimés en pourcentage du total des prêts (incluant les acceptations de banque), les prêts à intérêts non comptabilisés ont représenté 1,0 %, soit un pourcentage inchangé par rapport au dernier trimestre et à l'exercice précédent.

Tableau 7 : Provision pour pertes sur créances

	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 janvier 2000
(en millions de dollars, sauf les pourcentages)			
PCGR aux États-Unis			
Provision attribuée (1)	275 \$	142 \$	163 \$
Provision non attribuée	(27)	32	10
Total de la provision pour pertes sur créances	248 \$	174 \$	173 \$
PCGR au Canada			
Provisions spécifiques	178 \$	134 \$	133 \$
Provision générale			
Attribuée	97	8	30
Non attribuée	(27)	32	10
Total de la provision générale	70	40	40
Total de la provision pour pertes sur créances	248 \$	174 \$	173 \$

(1) Correspond aux provisions spécifiques et à la provision générale attribuée selon les PCGR au Canada.

Comme il est indiqué dans le tableau ci-dessus, le total de la provision pour pertes sur créances s'est établi à 248 millions de dollars, en hausse par rapport à 173 millions l'an dernier et à 174 millions au dernier trimestre.

La provision cumulative pour pertes sur prêts au 31 janvier 2001 s'est chiffrée à 1,9 milliard de dollars ou 1,0 % du total des prêts (incluant les acceptations de banque) et des conventions de revente, soit un résultat inchangé par rapport au dernier trimestre et en baisse par rapport à 1,1 % l'an dernier. Au cours du trimestre, les radiations nettes (radiations après déduction des recouvrements) se sont établies à 179 millions de dollars ou 0,42 % de la moyenne des prêts, comparativement à 200 millions ou 0,48 % au quatrième trimestre de 2000 et à 124 millions ou 0,32 % l'an dernier.

PCGR au Canada

Les provisions spécifiques se sont établies à 178 millions de dollars ou 0,37 % de la moyenne des prêts (incluant les conventions de revente) et des acceptations de banque, soit un résultat conforme à l'objectif de 0,30 % à 0,40 % pour 2001.

Une provision générale pour pertes sur créances de 70 millions de dollars a été comptabilisée au premier trimestre, portant le total de la provision cumulative générale à 1,3 milliard ou 0,78 % de l'actif ajusté en fonction des risques, en hausse par rapport à 1,2 milliard ou 0,76 % de l'actif ajusté en fonction des risques au dernier trimestre.

Actif

Le total de l'actif se chiffrait à 307 milliards de dollars au 31 janvier 2001, en hausse de 13 % par rapport à l'an dernier, toutes les catégories ayant enregistré une hausse, à l'exception des liquidités.

Le total des prêts (avant déduction de la provision cumulative pour pertes sur prêts) a augmenté de 11,3 milliards de dollars ou 7 % par rapport au 31 janvier 2000. Les prêts hypothécaires résidentiels ont augmenté de 3,4 milliards de dollars ou 6 %, et les prêts aux particuliers se sont accrus de 4,4 milliards ou 17 %. Les prêts sur cartes de crédit ont augmenté de 2,3 milliards de dollars ou 84 %, partiellement en raison de la réinscription au bilan d'un montant de 1,2 milliard en soldes de cartes de crédit précédemment titrisés au cours des neuf derniers mois de 2000 et de l'acquisition, au troisième trimestre de 2000, du portefeuille canadien de cartes de crédit de Bank One, dont la valeur s'élève à 430 millions. Les prêts aux entreprises et aux gouvernements et les acceptations de banque ont augmenté de 1,3 milliard de dollars ou 2 %.

Dépôts

Le total des dépôts s'est élevé à 206 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 14,0 milliards ou 7 % par rapport à l'an dernier, les dépôts portant intérêt ayant augmenté de 10,8 milliards et les dépôts ne portant pas intérêt, de 3,2 milliards.

Capital

La solidité du capital des banques canadiennes est réglementée suivant les lignes directrices établies par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF) fondées sur les normes de la Banque des règlements internationaux et sur l'information financière établie conformément aux PCGR au Canada. Le BSIF a établi des ratios cibles de capital en fonction des risques pour les institutions de dépôt au Canada. Celles-ci doivent en effet atteindre des ratios de capital d'au moins 7 % et 10 % respectivement pour le capital de première catégorie et le capital total.

Au 31 janvier 2001, selon les lignes directrices du BSIF et l'information financière établie conformément aux PCGR au Canada, le ratio du capital de première catégorie de la Banque s'établissait à 8,3 %, par rapport à 8,1 % l'an dernier. Le ratio du capital total s'établissait à 11,5 %, en hausse par rapport à 11,4 % au 31 janvier 2000. Ces deux ratios ont atteint les objectifs que la Banque s'est fixés à moyen terme (de trois à cinq ans), soit 8 % pour le capital de première catégorie et 11 % à 12 % pour le capital total. La Banque a également atteint son objectif à moyen terme de 7 % pour le ratio des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif ajusté en fonction des risques, qui s'établissait à 7,6 % au 31 janvier 2001, en hausse par rapport à 7,1 % l'an dernier. L'actif ajusté en fonction des risques s'est chiffré à 163,1 milliards de dollars, en hausse de 9 % par rapport à l'an dernier, l'acquisition de l'actif ajusté en fonction des risques de Dain Rauscher représentant 240 points de base de cette augmentation.

Au cours du trimestre, la Banque a émis 553 millions de dollars d'actions ordinaires dans le cadre d'un placement de capitaux propres, 500 millions de dollars de débentures subordonnées et 750 millions de dollars de capital innovateur de première catégorie, et ses capitaux autogénérés se sont établis à 456 millions de dollars.

Mise en garde au sujet des déclarations prévisionnelles

À l'occasion, la Banque Royale fait des déclarations prévisionnelles verbalement ou par écrit, y compris dans le présent communiqué de presse, dans des documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens et de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, dans des rapports aux actionnaires et dans d'autres communications. Ces déclarations comprennent les objectifs pour 2001 et ceux à moyen terme ainsi que les stratégies élaborées par la Banque afin de les atteindre, lesquels sont présentés dans ce communiqué. De par leur nature même, les déclarations prévisionnelles comportent des incertitudes et des risques intrinsèques généraux et bien précis, et il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prévisionnelles ne se matérialisent pas. La Banque Royale déconseille aux lecteurs de se fier indûment à ces déclarations étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des plans, objectifs, attentes, estimations et intentions exprimés dans ces déclarations prévisionnelles, en raison d'un certain nombre de facteurs importants. Ces facteurs comprennent, sans toutefois s'y limiter, l'évolution de la conjoncture économique, y compris les fluctuations des taux d'intérêt et d'inflation, les modifications de la réglementation, les changements technologiques et les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels la Banque exerce ses activités.

La Banque Royale informe ses lecteurs que la liste susmentionnée de facteurs importants n'est pas exhaustive. Les personnes, et notamment les investisseurs, qui se fient à des déclarations prévisionnelles pour prendre des décisions à l'égard de la Banque doivent bien tenir compte de ces facteurs et d'autres faits et incertitudes.

À propos de la Banque Royale du Canada

La Banque Royale du Canada (symbole du titre au téléscripteur : RY) est une société de services financiers diversifiés. Elle offre, à l'échelle mondiale, des services bancaires aux particuliers et aux entreprises, des services de gestion de patrimoine, des services d'assurance, des services à la grande entreprise et aux marchés des capitaux, des services bancaires en direct et des services de traitement des opérations. La société compte 54 000 employés au service de 10 millions de particuliers, d'entreprises et de clients du secteur public en Amérique du Nord et dans une trentaine de pays partout dans le monde. Pour en savoir davantage, visitez le site Web de la Banque Royale à l'adresse www.banqueroyale.com

Principales informations financières (non vérifié)

	Variation par rapport au 31 janvier	Pour le trimestre terminé le		
		31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 janvier 2000
(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action et les pourcentages)				
Résultats				
Revenu net d'intérêt (1)	15 %	1 473 \$	1 381 \$	1 280 \$
Revenus autres que d'intérêt	30	1 987	1 720	1 532
Revenus bruts (1)	23	3 460	3 101	2 812
Provision pour pertes sur créances	43	248	174	173
Frais autres que d'intérêt	20	2 144	2 022	1 781
Bénéfice net	35	695	568	515
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	350 p.b.	21,9 %	19,2 %	18,4 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, selon la comptabilité de caisse (2)	390 p.b.	23,0 %	20,1 %	19,1 %
Profit économique (3)	19 %	175	185	147
Données au bilan et hors bilan				
Prêts	7 %	168 975 \$	167 812 \$	157 632 \$
Actif	13	306 811	294 054	271 894
Dépôts	7	206 306	206 237	192 260
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	19	12 484	11 296	10 463
Biens administrés	21	1 242 800	1 175 200	1 027 300
Biens sous gestion	30	112 500	92 300	86 400
Ratios de capital (règles canadiennes) (4)				
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif ajusté en fonction des risques	50 p.b.	7,6 %	7,3 %	7,1 %
Ratio du capital de première catégorie	20 p.b.	8,3 %	8,6 %	8,1 %
Ratio du capital total	10 p.b.	11,5 %	12,0 %	11,4 %
Ratios de capital (règles américaines) (5)				
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif ajusté en fonction des risques	60 p.b.	7,6 %	7,2 %	7,0 %
Ratio du capital de première catégorie	30 p.b.	7,9 %	7,8 %	7,6 %
Ratio du capital total	20 p.b.	11,1 %	11,3 %	10,9 %
Information sur les actions ordinaires				
Actions en circulation (en milliers)				
À la fin	1 %	616 209	602 398	608 783
Moyenne (de base)	(1)	608 824	602 108	612 708
Moyenne (dilué)	(1)	614 686	606 710	618 111
Bénéfice par action				
De base	38	1,09 \$	0,89 \$	0,79 \$
Dilué	38	1,08	0,88	0,78
Selon la comptabilité de caisse, de base (2)	39	1,14	0,93	0,82
Selon la comptabilité de caisse, dilué (2)	40	1,13	0,92	0,81
Cours de l'action				
Haut	51	52,45 \$	48,88 \$	34,70 \$
Bas	67	45,60	39,17	27,25
À la clôture	63	48,20	48,30	29,53
Dividendes par action	22	0,33	0,30	0,27
Valeur comptable par action – à la fin	18	20,26	18,75	17,19
Capitalisation boursière (en milliards de dollars)	65	29,7	29,1	18,0
Renseignements divers				
Employés (équivalent de travail à plein temps) (6)	4 238	53 863	49 232	49 625
Guichets automatiques bancaires	(224)	4 465	4 569	4 689
Unités de service				
Au Canada	(79)	1 329	1 333	1 408
À l'étranger (7)	328	437	306	109

(1) Selon l'équivalent imposable.

(2) Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (selon la comptabilité de caisse), le bénéfice par action (selon la comptabilité de caisse) et le bénéfice dilué par action (selon la comptabilité de caisse) sont calculés en rajoutant au bénéfice net le montant après impôts de l'amortissement de l'écart d'acquisition et des autres actifs incorporels.

(3) Le profit économique représente le bénéfice d'exploitation avant amortissement (c.-à-d. le bénéfice net disponible aux actionnaires ordinaires, excluant l'incidence des éléments non récurrents et de l'amortissement de l'écart d'acquisition et des autres actifs incorporels) après déduction d'une charge au titre des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires.

(4) Selon les lignes directrices établies par le Surintendant des institutions financières Canada (BSIF) et selon l'information financière préparée en vertu des PCGR au Canada.

(5) Selon les lignes directrices établies par le Board of Governors of the Federal Reserve Board des États-Unis et selon l'information financière préparée en vertu des PCGR aux États-Unis.

(6) Le nombre d'employés au 31 janvier 2001 comprend 3 870 employés de Dain Rauscher Corporation et 1 070 employés de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services Corporation; ces sociétés ont été acquises au cours du premier trimestre de 2001. Le nombre d'employés au 31 janvier 2001 et au 31 octobre 2000 comprend aussi 847 et 845 employés non rémunérés à la commission, respectivement, de Prism Financial Corporation, acquise au cours du deuxième trimestre de 2000.

(7) Les unités de service à l'étranger comprennent les succursales, les centres d'affaires spécialisés, les bureaux de représentation et les agences. Les données au 31 janvier 2001 comprennent 108 succursales de Dain Rauscher Corporation, acquise au cours du premier trimestre de 2001, et 213 succursales de Prism Financial Corporation, acquise au cours du deuxième trimestre de 2000. Les données au 31 octobre 2000 comprennent 191 succursales de Prism Financial Corporation.

États financiers intermédiaires consolidés (non vérifié)

Bilan consolidé (non vérifié)

	31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 janvier 2000
(en millions de dollars canadiens)			
Actif			
Liquidités			
Encaisse et montants à recevoir de banques	989 \$	947 \$	1 091 \$
Dépôts productifs d'intérêt à d'autres banques	16 344	18 659	21 031
	17 333	19 606	22 122
Valeurs mobilières			
Titres du compte de négociation	50 606	46 366	33 701
Titres destinés à la vente	15 695	13 199	14 835
Titres détenus jusqu'à l'échéance	-	698	961
	66 301	60 263	49 497
Biens achetés en vertu de conventions de revente	21 713	18 303	15 284
Prêts			
Prêts hypothécaires résidentiels	63 418	62 984	60 035
Prêts aux particuliers	30 573	28 019	26 213
Prêts sur cartes de crédit	4 961	4 666	2 690
Prêts aux entreprises et aux gouvernements et acceptations	70 023	72 143	68 694
	168 975	167 812	157 632
Provision cumulative pour pertes sur prêts	(1 947)	(1 871)	(1 937)
	167 028	165 941	155 695
Autres			
Montants se rapportant aux produits dérivés	20 098	19 334	18 050
Locaux et matériel	1 293	1 216	1 256
Écart d'acquisition	2 280	693	597
Autres actifs incorporels	205	208	159
Autres actifs	10 560	8 490	9 234
	34 436	29 941	29 296
	306 811 \$	294 054 \$	271 894 \$
Passif et capitaux propres			
Dépôts			
Au Canada			
Ne portant pas intérêt	21 353 \$	22 011 \$	18 218 \$
Portant intérêt	113 740	116 113	112 807
À l'étranger			
Ne portant pas intérêt	744	863	634
Portant intérêt	70 469	67 250	60 601
	206 306	206 237	192 260
Autres			
Acceptations	9 695	11 628	9 105
Engagements afférents à des titres vendus à découvert	14 075	12 873	14 794
Engagements afférents à des biens vendus en vertu de conventions de rachat	14 717	9 005	7 629
Montants se rapportant aux produits dérivés	19 794	18 574	17 372
Autres passifs	19 852	15 912	13 137
	78 133	67 992	62 037
Débiteures subordonnées	6 447	5 825	5 072
Part des actionnaires sans contrôle dans les filiales	1 453	703	103
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	1 988	2 001	1 959
Actions ordinaires (émises et en circulation : 616 209 281; 602 397 936 et 608 782 812)	3 704	3 074	3 032
Bénéfices non répartis	8 769	8 314	7 547
Autres composantes du bénéfice global cumulées	11	(92)	(116)
	14 472	13 297	12 422
	306 811 \$	294 054 \$	271 894 \$

État consolidé des résultats (non vérifié)

(en millions de dollars canadiens, sauf les données par action)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier	31 octobre	31 janvier
	2001	2000	2000
Revenu d'intérêt			
Prêts	3 140 \$	3 124 \$	2 685 \$
Titres du compte de négociation	491	400	339
Titres destinés à la vente et titres détenus jusqu'à l'échéance	255	265	277
Biens achetés en vertu de conventions de revente	314	277	236
Dépôts à des banques	262	265	250
	4 462	4 331	3 787
Frais d'intérêt			
Dépôts	2 496	2 514	2 078
Autres passifs	401	345	361
Débitures subordonnées	98	97	75
	2 995	2 956	2 514
Revenu net d'intérêt	1 467	1 375	1 273
Provision pour pertes sur créances	248	174	173
Revenu net d'intérêt après provision pour pertes sur créances	1 219	1 201	1 100
Revenus autres que d'intérêt			
Commissions sur le marché financier	419	513	365
Revenus tirés des activités de négociation	566	355	372
Frais bancaires sur les dépôts et les paiements	204	206	178
Commissions de gestion de placements et de services de garde	198	177	151
Revenus tirés des fonds communs de placement	138	138	125
Revenus sur cartes	88	92	111
Commissions de crédit	62	54	50
Revenus tirés des activités d'assurance	71	41	46
Revenus de change, autres que ceux tirés des activités de négociation	67	83	67
Revenus tirés de la titrisation	19	15	35
Gain (perte) sur la vente de valeurs mobilières	(60)	(22)	1
Autres	215	68	31
	1 987	1 720	1 532
Frais autres que d'intérêt			
Ressources humaines	1 330	1 208	1 105
Frais d'occupation	180	146	131
Matériel	150	177	163
Communications	153	197	160
Autres	331	294	222
	2 144	2 022	1 781
Bénéfice net avant impôts	1 062	899	851
Charge d'impôts	345	317	334
Bénéfice net avant part des actionnaires sans contrôle	717	582	517
Part des actionnaires sans contrôle dans le bénéfice net des filiales	22	14	2
Bénéfice net	695 \$	568 \$	515 \$
Dividendes sur actions privilégiées	34	34	33
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	661 \$	534 \$	482 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)	608 824	602 108	612 708
Bénéfice par action (en dollars)	1,09 \$	0,89 \$	0,79 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires dilué (en milliers)	614 686	606 710	618 111
Bénéfice dilué par action (en dollars)	1,08 \$	0,88 \$	0,78 \$

État consolidé de la variation des capitaux propres (non vérifié)

(en millions de dollars canadiens)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier	31 octobre	31 janvier
	2001	2000	2000
Actions privilégiées			
Solde au début de la période	2 001 \$	1 982 \$	1 973 \$
Gain ou perte de change relatif aux actions libellées en devises	(13)	19	(14)
Solde à la fin de la période	1 988	2 001	1 959
Actions ordinaires			
Solde au début de la période	3 074	3 053	3 063
Émises	576	–	–
Émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions	43	21	18
Options d'achat d'actions octroyées à l'acquisition d'une filiale	21	–	–
Frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant	(10)	–	–
Achetées aux fins d'annulation	–	–	(49)
Solde à la fin de la période	3 704	3 074	3 032
Bénéfices non répartis			
Solde au début de la période	8 314	7 961	7 495
Bénéfice net	695	568	515
Dividendes sur actions privilégiées	(34)	(34)	(33)
Dividendes sur actions ordinaires	(203)	(181)	(164)
Frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant	(3)	–	–
Prime versée sur les actions ordinaires achetées aux fins d'annulation	–	–	(266)
Solde à la fin de la période	8 769	8 314	7 547
Autres composantes du bénéfice global cumulées			
Gains et pertes non réalisés sur les titres destinés à la vente, déduction faite des impôts s'y rapportant	72	(56)	(79)
Gains et pertes de change non réalisés, déduction faite des opérations de couverture et des impôts s'y rapportant	(38)	(36)	(37)
Gains et pertes sur les instruments dérivés désignés comme opérations de couverture des flux de trésorerie, déduction faite des impôts s'y rapportant (note 1)	(23)	–	–
	11	(92)	(116)
Capitaux propres à la fin de la période	14 472 \$	13 297 \$	12 422 \$
Autres composantes du bénéfice global			
Bénéfice net	695 \$	568 \$	515 \$
Variation des gains et des pertes non réalisés sur les titres destinés à la vente, déduction faite des impôts s'y rapportant	128	9	6
Variation des gains et des pertes de change non réalisés, déduction faite des opérations de couverture (51 millions de dollars) et des impôts s'y rapportant	(2)	1	1
Incidence cumulative de l'adoption initiale de la norme FAS 133, déduction faite des impôts s'y rapportant (note 1)	60	–	–
Variation des gains et des pertes sur les instruments dérivés désignés comme opérations de couverture des flux de trésorerie, déduction faite des impôts s'y rapportant (note 1)	(78)	–	–
Reclassement aux résultats de gains et de pertes liés à la couverture des flux de trésorerie, déduction faite des impôts s'y rapportant (note 1)	(5)	–	–
Total des autres composantes du bénéfice global	798 \$	578 \$	522 \$

État consolidé des flux de trésorerie (non vérifié)

(en millions de dollars canadiens)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier	31 octobre	31 janvier
	2001	2000	2000
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice net	695 \$	568 \$	515 \$
Ajustements visant à déterminer les flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation :			
Provision pour pertes sur créances	248	174	173
Amortissement	86	105	85
Amortissement de l'écart d'acquisition et des autres actifs incorporels	31	27	18
Perte (gain) sur la vente d'actifs	13	1	(6)
Variation des intérêts courus à recevoir et à payer	(163)	130	45
Perte nette (gain net) sur la vente de titres destinés à la vente	60	22	(1)
Variation de l'actif et du passif d'exploitation :			
Impôts reportés	(4)	(180)	(16)
Impôts de l'exercice exigibles	(233)	38	(426)
Gains non réalisés et montants à recevoir se rapportant aux produits dérivés	(757)	(3 872)	(2 899)
Pertes non réalisées et montants à payer se rapportant aux produits dérivés	1 220	3 392	2 153
Titres du compte de négociation	(3 746)	(5 762)	1 587
Engagements afférents à des titres vendus à découvert	1 131	839	(3 946)
Autres	(1 050)	1 407	(1 879)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 469)	(3 111)	(4 597)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Augmentation des prêts	(515)	(4 095)	(3 854)
Produit tiré de l'arrivée à échéance de titres détenus jusqu'à l'échéance	-	90	162
Acquisitions de titres détenus jusqu'à l'échéance	-	(31)	(39)
Produit tiré de la vente de titres destinés à la vente	2 111	2 712	4 167
Produit tiré de l'arrivée à échéance de titres destinés à la vente	2 934	6 735	1 732
Acquisitions de titres destinés à la vente	(5 017)	(5 793)	(4 369)
Variation des dépôts productifs d'intérêt à d'autres banques	2 433	190	(449)
Acquisitions nettes de locaux et de matériel	(64)	(100)	(67)
Variation des actifs achetés en vertu de conventions de revente	(3 355)	(3 203)	4 988
Flux de trésorerie affectés à l'acquisition de filiales	(2 706)	-	(159)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(4 179)	(3 495)	2 112
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Émission de titres de fiducie (RBC TruCS)	750	-	-
Variation des dépôts au Canada	(3 031)	2 294	1 719
Augmentation des dépôts à l'étranger	2 973	3 876	2 644
Émission de débentures subordonnées	500	700	500
Débentures subordonnées échues	(27)	-	-
Frais d'émission	(13)	-	-
Émission d'actions ordinaires	619	21	18
Actions ordinaires achetées aux fins d'annulation	-	-	(315)
Dividendes versés	(214)	(215)	(181)
Variation des actifs vendus en vertu de conventions de rachat	5 626	1 175	(1 767)
Diminution des dettes des filiales	(493)	(2 005)	(1 502)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	6 690	5 846	1 116
Variation nette de l'encaisse et des montants à recevoir de banques	42	(760)	(1 369)
Encaisse et montants à recevoir de banques au début	947	1 707	2 460
Encaisse et montants à recevoir de banques à la fin	989 \$	947 \$	1 091 \$

Notes complémentaires (non vérifié)

Les états financiers intermédiaires consolidés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000. Certains chiffres correspondants ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de la période courante; le reclassement reflète notamment la formation du secteur Assurances, qui faisait auparavant partie des Services financiers aux particuliers et aux entreprises.

Note 1 : Principales conventions comptables

Les états financiers intermédiaires consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis et en fonction des conventions comptables présentées à la note 1 des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000 (pages 58 à 60 du rapport annuel 2000), à l'exception des renseignements présentés ci-après.

Le 1^{er} novembre 2000, la Banque a adopté la norme n° 133 du Financial Accounting Standards Board et constaté un ajustement de transition cumulatif; cet ajustement comprenait la constatation de gains après impôts de 20 millions de dollars dans le bénéfice net et la constatation d'un montant de 60 millions dans les autres composantes du bénéfice global. La norme FAS 133 modifie la comptabilisation des produits dérivés détenus ou émis à des fins autres que de négociation. Tous les produits dérivés sont maintenant inscrits au bilan à leur juste valeur. La nouvelle norme est décrite plus en détail à la note 1 des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000, qui figure à la page 60 du rapport annuel 2000.

Les swaps de taux d'intérêt qui servent à ajuster le risque de taux d'intérêt en modifiant les renouvellements de taux ou l'échéance de dépôts, de prêts et de dettes subordonnées actuels ou prévus, sont désignés à titre d'opérations de couverture de la juste valeur ou d'opérations de couverture des flux de trésorerie s'ils répondent aux critères de la norme FAS 133. L'efficacité de cette couverture est évaluée chaque trimestre. Pour savoir s'il s'agit d'une opération de couverture de la juste valeur ou d'une opération de couverture des flux de trésorerie, il faut déterminer si la couverture porte sur la juste valeur ou sur les flux de trésorerie de l'élément couvert. Un gain net non réalisé de 14 millions de dollars et une perte nette non réalisée de 8 millions ont été constatés au poste Revenus autres que d'intérêt pour la tranche inefficace de la couverture de la juste valeur et des flux de trésorerie.

Les montants liés aux opérations de couverture des flux de trésorerie et constatés dans les autres composantes du bénéfice global sont reclassés au poste Revenu net d'intérêt à mesure que les intérêts liés à l'instrument de couverture sont cumulés. À la fin de l'opération de couverture, les montants toujours inscrits dans les autres composantes du bénéfice global sont amortis au poste Revenu net d'intérêt sur la durée de vie restante de l'élément ayant fait l'objet de la couverture. Si l'élément couvert est vendu ou que la couverture prend fin avant l'échéance prévue, le solde toujours inscrit dans les autres composantes du bénéfice global est reclassé au poste Revenus autres que d'intérêt.

La norme FAS 140, intitulée *Accounting for Transfers and Servicing of Financial Assets and Extinguishments of Liabilities*, s'applique aux cessions et à la gestion d'actifs financiers et aux extinctions de dette se produisant après 31 mars 2001. La norme FAS 140, qui remplace la norme FAS 125, redéfinit les normes relatives à la comptabilisation et à la présentation aux états financiers des titrisations et des autres cessions d'actifs financiers; son application ne devrait pas avoir une incidence importante sur les actifs ou le bénéfice net constatés par la Banque.

Note 2 : Acquisitions

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2001, la Banque a finalisé l'acquisition de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services Corporation (Liberty) de même que l'acquisition de Dain Rauscher Corporation (Dain Rauscher), comme il est expliqué à la note 12 des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000, soit à la page 72 du rapport annuel 2000. Les acquisitions ont été comptabilisées selon la méthode de l'achat pur et simple. Le tableau suivant présente des renseignements détaillés relatifs à ces acquisitions.

(en millions de dollars US)	Liberty	Dain Rauscher
Secteur d'activité	Assurance	Courtage
Produit	650 \$, constitué d'un dividende de Liberty Life Insurance Company de 70 \$ et d'un solde en espèces versé par la Banque	Acquisition de chaque action ordinaire de Dain Rauscher contre 95 \$ US en espèces
Contrepartie	580 \$	1 227 \$
Juste valeur de l'actif net	512 \$	231 \$
Écart d'acquisition	68 \$ (104 \$ CA)	996 \$ (1 492 \$ CA)
Période d'amortissement	15 ans	20 ans
Date de conclusion de l'acquisition	1 ^{er} novembre 2000	10 janvier 2001

Le 26 janvier 2001, la Banque et Centura Banks, Inc. (Centura) ont annoncé la signature d'une convention de fusion définitive selon laquelle la Banque fera l'acquisition de Centura, dont le nom sera dorénavant RBC Centura Banks, Inc. Par suite de la fusion, chacune des actions ordinaires de Centura Banks sera convertie en 1,684 action ordinaire de la Banque. L'opération est évaluée à 2,3 milliards de dollars US, en fonction du cours de clôture des actions de la Banque au 25 janvier 2001; elle sera comptabilisée selon la méthode de l'achat pur et simple et l'excédent du prix d'acquisition sur la juste valeur estimative de l'actif corporel acquis, qui s'établit à environ 1,4 milliard de dollars US, sera attribué d'abord à l'actif incorporel identifiable et le reste, à l'écart d'acquisition. L'amortissement de l'écart d'acquisition se fera selon la méthode linéaire sur une période de 20 ans. La fusion, qui est conditionnelle à l'approbation des organismes de réglementation, à l'approbation des actionnaires de Centura et aux autres conditions de conclusion habituelles, devrait être finalisée d'ici au 31 juillet 2001.

Note 3 : Importantes opérations portant sur les capitaux propres

En décembre 2000, la Banque a émis, pour un montant de 750 millions de dollars, une deuxième série de titres de fiducie RBC TruCS (un type innovateur de capital de première catégorie). Cette émission de titres a été constatée au bilan consolidé au poste Part des actionnaires sans contrôle dans les filiales. Les frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant, se sont établis à 3 millions de dollars.

En décembre 2000, la Banque a émis 12 305 000 actions ordinaires en contrepartie de 576 millions de dollars; les frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant, se sont élevés à 10 millions.

En janvier 2001, la Banque a émis des débetures subordonnées pour un montant de 500 millions de dollars. Les intérêts sont payables semestriellement au taux annualisé de 6,10 % jusqu'au 22 janvier 2008 et, par la suite, au taux des acceptations de banque de 90 jours majoré de 1,00 %.

Événement postérieur à la date du bilan – En février 2001, la Banque a émis des débetures subordonnées pour un montant de 125 millions de dollars. Les intérêts sont payables semestriellement au taux annualisé de 5,50 % jusqu'au 13 février 2006 et, par la suite, au taux des acceptations de banque de 90 jours majoré de 1,00 %.

Notes complémentaires (non vérifié)

Note 4 : Résultats trimestriels par secteur d'exploitation (1)

	Services aux particuliers et aux entreprises			Assurance			Gestion de patrimoine			Grande entreprise et marchés des capitaux		
	T1	T4	T1	T1	T4	T1	T1	T4	T1	T1	T4	T1
(en millions de dollars canadiens, selon l'équivalent imposable)	01	00	00	01	00	00	01	00	00	01	00	00
Revenu net d'intérêt	1 269 \$	1 252	1 130	44 \$	23	13	91 \$	101	81	11 \$	(21)	23
Revenus autres que d'intérêt	515	408	364	59	44	41	626	553	482	712	591	495
Revenus bruts	1 784	1 660	1 494	103	67	54	717	654	563	723	570	518
Provision pour pertes sur créances	227	157	169	–	–	–	(1)	(1)	–	27	22	18
Frais autres que d'intérêt	962	949	898	76	50	35	535	500	400	452	375	312
Charge d'impôts (2)	220	232	183	(12)	(8)	(8)	56	54	60	97	61	68
Bénéfice net	375	322	244	39	25	27	127	101	103	147	112	120
Bénéfice net en pourcentage du total	54	57	48	6	4	5	18	18	20	21	20	23
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (%)	27,5	23,3	18,2	22,4	34,5	44,2	42,1	46,7	50,4	18,9	17,6	21,1
Actif moyen (en milliards de dollars)	133,7	133,5	125,4	4,4	2,5	1,8	8,7	7,8	8,4	150,6	137,6	129,0
Moyenne des prêts (en milliards de dollars)	129,5	129,2	121,3	0,2	–	–	3,2	2,7	2,5	32,6	31,8	31,0
Moyenne des dépôts (en milliards de dollars)	103,7	101,7	97,4	–	–	–	14,7	14,6	13,9	72,2	65,9	62,2
Moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (en milliards de dollars)	5,2	5,2	5,1	0,7	0,3	0,2	1,2	0,8	0,8	2,9	2,4	2,1

	Traitement des opérations			Autres			Total		
	T1	T4	T1	T1	T4	T1	T1	T4	T1
	01	00	00	01	00	00	01	00	00
Revenu net d'intérêt	40 \$	38	46	18 \$	(12)	(13)	1 473 \$	1 381	1 280
Revenus autres que d'intérêt	135	135	120	(60)	(11)	30	1 987	1 720	1 532
Revenus bruts	175	173	166	(42)	(23)	17	3 460	3 101	2 812
Provision pour pertes sur créances	(1)	(4)	–	(4)	–	(14)	248	174	173
Frais autres que d'intérêt	114	126	106	5	22	30	2 144	2 022	1 781
Charge d'impôts (2)	25	22	26	(13)	(24)	14	373	337	343
Bénéfice net	37	29	34	(30)	(21)	(13)	695	568	515
Bénéfice net en pourcentage du total	5	5	7	(4)	(4)	(3)	100	100	100
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (%)	29,5	28,2	30,0	(3,9)	(3,1)	(3,6)	21,9	19,2	18,4
Actif moyen (en milliards de dollars)	2,2	1,8	1,6	9,4	11,2	10,2	309,0	294,4	276,4
Moyenne des prêts (en milliards de dollars)	1,8	1,3	1,2	0,6	(0,1)	(1,9)	167,9	164,9	154,1
Moyenne des dépôts (en milliards de dollars)	7,5	7,5	7,5	12,1	14,7	11,0	210,2	204,4	192,0
Moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (en milliards de dollars)	0,5	0,4	0,4	1,5	2,0	1,9	12,0	11,1	10,5

(1) Les Services aux particuliers et aux entreprises regroupent les activités liées aux services aux particuliers et aux entreprises, les services de cartes, la Security First Network Bank ainsi que la distribution et la prestation de services. Le secteur Assurance regroupe les activités liées à l'assurance-voyage, à l'assurance-vie, à l'assurance maladie, à l'assurance crédit, à l'assurance-maison, à l'assurance automobile et à la réassurance. Le secteur Gestion de patrimoine regroupe la Gestion privée globale, la division des services aux particuliers, les Fonds d'investissements Royal, la gestion des placements, la planification financière, les services-conseils privés et Actions en direct. Le secteur Grande entreprise et marchés des capitaux comprend la division Banque internationale, les actions internationales et les marchés internationaux. Le secteur Traitement des opérations regroupe la division Opérations internationales sur titres (garde des valeurs), la gestion de trésorerie, le financement des échanges commerciaux, les services de correspondance bancaire et les activités menées avec des courtiers. Le secteur Autres se compose principalement de la trésorerie générale, des groupes technologie et systèmes et des activités liées à l'immobilier.

(2) Comprend la part des actionnaires sans contrôle et l'ajustement selon l'équivalent imposable.

Note 5 : Résultats par secteur géographique

	T1/01			T4/00			T1/00		
	Au Canada	À l'étranger	Total	Au Canada	À l'étranger	Total	Au Canada	À l'étranger	Total
(en millions de dollars canadiens, selon l'équivalent imposable)									
Revenu net d'intérêt	1 294 \$	179 \$	1 473 \$	1 281 \$	100 \$	1 381 \$	1 108 \$	172 \$	1 280 \$
Revenus autres que d'intérêt	1 404	583	1 987	1 333	387	1 720	1 244	288	1 532
Revenus bruts	2 698	762	3 460	2 614	487	3 101	2 352	460	2 812
Provision pour pertes sur créances	254	(6)	248	168	6	174	134	39	173
Frais autres que d'intérêt	1 701	443	2 144	1 676	346	2 022	1 529	252	1 781
Charge d'impôts (1)	301	72	373	346	(9)	337	300	43	343
Bénéfice net	442 \$	253 \$	695 \$	424 \$	144 \$	568 \$	389 \$	126 \$	515 \$

(1) Comprend la part des actionnaires sans contrôle et l'ajustement selon l'équivalent imposable.

Information relative au crédit (non vérifié)**Prêts à intérêts non comptabilisés**

	31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 juillet 2000	30 avril 2000	31 janvier 2000
(en millions de dollars canadiens)					
Prêts à intérêts non comptabilisés					
Prêts hypothécaires résidentiels	168 \$	185 \$	169 \$	175 \$	147 \$
Prêts aux particuliers	291	247	259	295	256
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	1 277	1 246	1 309	1 202	1 211
	1 736 \$	1 678 \$	1 737 \$	1 672 \$	1 614 \$
Prêts à intérêts non comptabilisés, exprimé en pourcentage des prêts connexes (y compris les acceptations)					
Prêts hypothécaires résidentiels	0,26 %	0,29 %	0,27 %	0,29 %	0,24 %
Prêts aux particuliers	0,95 %	0,88 %	0,95 %	1,10 %	0,98 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements et acceptations	1,82 %	1,73 %	1,88 %	1,69 %	1,76 %
Total	1,03 %	1,00 %	1,06 %	1,03 %	1,02 %

Provision cumulative pour pertes sur créances

	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 janvier 2000
(en millions de dollars canadiens)			
Provision cumulative au début	1 975 \$	1 970 \$	1 900 \$
Provision pour pertes sur créances	248	174	173
Radiations			
Prêts hypothécaires résidentiels	(3)	(3)	(2)
Prêts aux particuliers	(95)	(114)	(65)
Prêts sur cartes de crédit	(42)	(46)	(47)
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	(94)	(106)	(51)
	(234)	(269)	(165)
Recouvrements			
Prêts aux particuliers	14	16	9
Prêts sur cartes de crédit	9	25	16
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	32	28	16
	55	69	41
Radiations nettes	(179)	(200)	(124)
Ajustements	12	31	-
Provision cumulative à la fin	2 056 \$	1 975 \$	1 949 \$
Radiations nettes (en excluant les pays en développement), exprimé en pourcentage de la moyenne des prêts	0,42 %	0,48 %	0,32 %
Radiations nettes, exprimé en pourcentage de la moyenne des prêts	0,42 %	0,48 %	0,32 %
Répartition de la provision cumulative (1)			
Prêts hypothécaires résidentiels	45 \$	46 \$	54 \$
Prêts aux particuliers	409	403	392
Prêts sur cartes de crédit	122	88	78
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	1 170	1 101	1 125
	1 746	1 638	1 649
Provision cumulative attribuée	310	337	300
	2 056 \$	1 975 \$	1 949 \$
Composantes de la provision cumulative			
Provisions spécifiques attribuées	756 \$	747 \$	799 \$
Provision attribuée à l'égard des risques-pays	30	28	30
Provision générale attribuée (1)	960	863	820
Total de la provision cumulative attribuée	1 746	1 638	1 649
Provision cumulative non attribuée (1)	310	337	300
	2 056 \$	1 975 \$	1 949 \$
Répartition			
Provision cumulative pour pertes sur prêts	1 947 \$	1 871 \$	1 937 \$
Provision cumulative pour éléments hors bilan et autres (2)	104	98	-
Provision cumulative pour titres exonérés d'impôt	5	6	12
Total	2 056 \$	1 975 \$	1 949 \$
Provision cumulative pour pertes sur prêts, exprimé en pourcentage des prêts (y compris les acceptations)	1,2 %	1,1 %	1,2 %
Provision cumulative pour pertes sur prêts, exprimé en pourcentage des prêts (y compris les acceptations) et des conventions de revente	1,0 %	1,0 %	1,1 %
Provision cumulative pour pertes sur prêts, exprimé en pourcentage des prêts à intérêts non comptabilisés (ratio de couverture), en excluant les pays en développement	113 %	112 %	121 %

(1) Avant le 31 octobre 1999, la provision cumulative attribuée était une composante de la provision cumulative non attribuée.

(2) Au cours de l'exercice 2000, la provision cumulative pour engagements hors bilan et autres a été reclassée au poste Autres passifs. Au cours des exercices précédents, ce montant était inclus dans la provision cumulative pour pertes sur prêts.

Principales informations financières (non vérifié)

		Pour le trimestre terminé le		
	Variation du rapport au 31 janvier	31 janvier	31 octobre	31 janvier
(en millions de dollars, sauf les montants par action et les pourcentages)	2000	2001	2000	2000
Résultats				
Revenu net d'intérêt (1)	15 %	1 466 \$	1 381 \$	1 280 \$
Autres produits	32	2 028	1 753	1 538
Revenus bruts (1)	24	3 494	3 134	2 818
Provision pour pertes sur créances	43	248	174	173
Frais autres que d'intérêt	23	2 162	2 020	1 759
Bénéfice net	25	661	595	527
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	210 p.b.	20,8 %	20,0 %	18,7 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, selon la comptabilité de caisse (2)	240 p.b.	21,7 %	20,9 %	19,3 %
Profit économique (3)	12 %	172	208	153
Données au bilan et hors bilan				
Prêts	11 %	178 991 \$	172 647 \$	161 914 \$
Actif	12	301 910	289 740	270 010
Dépôts	6	203 122	202 896	190 760
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	16	12 332	11 504	10 640
Biens administrés	21	1 242 800	1 175 200	1 027 300
Biens sous gestion	30	112 500	92 300	86 400
Ratios de capital				
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires sur l'actif ajusté en fonction des risques	50 p.b.	7,6 %	7,3 %	7,1 %
Ratio du capital de première catégorie	20 p.b.	8,3 %	8,6 %	8,1 %
Ratio du capital total	10 p.b.	11,5 %	12,0 %	11,4 %
Information sur les actions ordinaires				
Actions en circulation (en milliers)				
À la fin	1 %	616 209	602 398	608 783
Moyenne (de base)	(1)	608 824	602 108	612 708
Moyenne (dilué)	(1)	614 686	606 710	618 111
Bénéfice par action				
De base	27	1,03 \$	0,93 \$	0,81 \$
Dilué	28	1,02	0,93	0,80
Selon la comptabilité de caisse, de base (2)	30	1,08	0,97	0,83
Selon la comptabilité de caisse, dilué (2)	29	1,07	0,97	0,83
Cours de l'action				
Haut	51	52,45 \$	48,88 \$	34,70 \$
Bas	67	45,60	39,17	27,25
À la clôture	63	48,20	48,30	29,53
Dividendes par action	22	0,33	0,30	0,27
Valeur comptable par action – à la fin	14	20,01	19,10	17,48
Capitalisation boursière (en milliards de dollars)	65	29,7	29,1	18,0
Renseignements divers				
Employés (équivalent de travail à plein temps) (4)	4 238	53 863	49 232	49 625
Guichets automatiques bancaires	(224)	4 465	4 569	4 689
Unités de service				
Au Canada	(79)	1 329	1 333	1 408
À l'étranger (5)	328	437	306	109

(1) Selon l'équivalent imposable.

(2) Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (selon la comptabilité de caisse), le bénéfice par action (selon la comptabilité de caisse) et le bénéfice dilué par action (selon la comptabilité de caisse) sont calculés en rajoutant au bénéfice net le montant après impôts de l'amortissement de l'écart d'acquisition et des autres actifs incorporels.

(3) Le profit économique représente le bénéfice d'exploitation avant amortissement (c.-à-d. le bénéfice net disponible aux actionnaires ordinaires, excluant l'incidence des éléments non récurrents et de l'amortissement de l'écart d'acquisition et des autres actifs incorporels) après déduction d'une charge au titre des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires.

(4) Le nombre d'employés au 31 janvier 2001 comprend 3 870 employés de Dain Rauscher Corporation et 1 070 employés de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services Corporation; ces sociétés ont été acquises au cours du premier trimestre de 2001. Le nombre d'employés au 31 janvier 2001 et au 31 octobre 2000 comprend aussi 847 et 845 employés non rémunérés à la commission, respectivement, de Prism Financial Corporation, acquise au cours du deuxième trimestre de 2000.

(5) Les unités de service à l'étranger comprennent les succursales, les centres d'affaires spécialisés, les bureaux de représentation et les agences. Les données au 31 janvier 2001 comprennent 108 succursales de Dain Rauscher Corporation, acquise au cours du premier trimestre de 2001, et 213 succursales de Prism Financial Corporation, acquise au cours du deuxième trimestre de 2000. Les données au 31 octobre 2000 comprennent 191 succursales de Prism Financial Corporation.

États financiers intermédiaires consolidés (non vérifié)

Bilan consolidé (non vérifié)

(en millions de dollars)	31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 janvier 2000
Actif			
Liquidités			
Encaisse et dépôts à des banques	989 \$	947 \$	1 091 \$
Dépôts productifs d'intérêt à d'autres banques	16 344	18 659	21 031
	17 333	19 606	22 122
Valeurs mobilières			
Titres du compte de négociation	47 777	43 016	32 727
Titres du compte de placement	15 138	13 529	15 698
Titres de substitut de prêt	464	465	491
	63 379	57 010	48 916
Prêts			
Prêts hypothécaires résidentiels	63 418	62 984	60 035
Prêts aux particuliers	30 573	28 019	26 213
Prêts sur cartes de crédit	4 961	4 666	2 690
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	60 273	60 546	59 629
Biens achetés en vertu de conventions de revente	21 713	18 303	15 284
	180 938	174 518	163 851
Provision cumulative pour pertes sur prêts	(1 947)	(1 871)	(1 937)
	178 991	172 647	161 914
Autres			
Montants se rapportant aux produits dérivés	19 539	19 155	18 050
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	9 697	11 628	9 105
Locaux et matériel	1 333	1 249	1 301
Écart d'acquisition	2 300	648	549
Autres actifs incorporels	205	208	159
Autres actifs	9 133	7 589	7 894
	42 207	40 477	37 058
	301 910 \$	289 740 \$	270 010 \$
Passif et capitaux propres			
Dépôts			
Particuliers	90 778 \$	89 632 \$	87 467 \$
Entreprises et gouvernements	90 088	93 618	87 843
Banques	22 256	19 646	15 450
	203 122	202 896	190 760
Autres			
Acceptations	9 697	11 628	9 105
Engagements afférents à des titres vendus à découvert	14 018	13 419	14 768
Engagements afférents à des biens vendus en vertu de conventions de rachat	14 717	9 005	7 629
Montants se rapportant aux produits dérivés	19 234	18 574	17 357
Autres passifs	19 038	14 149	12 581
	76 704	66 775	61 440
Débitures subordonnées	6 275	5 825	5 072
Part des actionnaires sans contrôle dans les filiales	1 453	703	103
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	2 024	2 037	1 995
Actions ordinaires (émises et en circulation : 616 209 281; 602 397 936 et 608 782 812)	3 716	3 076	3 034
Bénéfices non répartis	8 616	8 428	7 606
	14 356	13 541	12 635
	301 910 \$	289 740 \$	270 010 \$

État consolidé des résultats (non vérifié)

(en millions de dollars, sauf les données par action)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier	31 octobre	31 janvier
	2001	2000	2000
Revenu d'intérêt			
Prêts	3 454 \$	3 401 \$	2 921 \$
Valeurs mobilières	746	665	616
Dépôts à des banques	262	265	250
	4 462	4 331	3 787
Frais d'intérêt			
Dépôts	2 496	2 514	2 078
Autres passifs	408	345	361
Débitures subordonnées	98	97	75
	3 002	2 956	2 514
Revenu net d'intérêt	1 460	1 375	1 273
Autres produits			
Commissions sur le marché financier	419	513	365
Revenus tirés des activités de négociation	566	355	372
Frais bancaires sur les dépôts et les paiements	204	206	178
Commissions de gestion de placements et de services de garde	198	177	151
Revenus tirés des fonds communs de placement	138	138	125
Revenus sur cartes	116	92	111
Commissions de crédit	62	54	50
Revenus tirés des activités d'assurance	75	71	51
Revenus de change, autres que ceux tirés des activités de négociation	69	83	67
Revenus tirés de la titrisation	17	17	36
Gain (perte) sur la vente de valeurs mobilières	(60)	(22)	1
Autres	224	69	31
	2 028	1 753	1 538
Revenus bruts	3 488	3 128	2 811
Provision pour pertes sur créances	248	174	173
	3 240	2 954	2 638
Frais autres que d'intérêt			
Ressources humaines	1 333	1 206	1 084
Frais d'occupation	181	146	131
Matériel	162	178	163
Communications	155	197	160
Autres	331	293	221
	2 162	2 020	1 759
Bénéfice net avant impôts	1 078	934	879
Charge d'impôts	395	325	350
Bénéfice net avant part des actionnaires sans contrôle	683	609	529
Part des actionnaires sans contrôle dans le bénéfice net des filiales	22	14	2
Bénéfice net	661 \$	595 \$	527 \$
Dividendes sur actions privilégiées	34	34	33
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	627 \$	561 \$	494 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires (en milliers)	608 824	602 108	612 708
Bénéfice par action (en dollars)	1,03 \$	0,93 \$	0,81 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires dilué (en milliers)	614 686	606 710	618 111
Bénéfice dilué par action (en dollars)	1,02 \$	0,93 \$	0,80 \$

État consolidé de la variation des capitaux propres (non vérifié)

(en millions de dollars)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier 2001	31 octobre 2000	31 janvier 2000
Actions privilégiées			
Solde au début de la période	2 037 \$	2 018 \$	2 009 \$
Gain ou perte de change relatif aux actions libellées en devises	(13)	19	(14)
Solde à la fin de la période	2 024	2 037	1 995
Actions ordinaires			
Solde au début de la période	3 076	3 055	3 065
Produit net tiré de l'émission d'actions ordinaires	576	–	–
Émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions	43	21	18
Options d'achat d'actions octroyées à l'acquisition d'une filiale	21	–	–
Achetées aux fins d'annulation	–	–	(49)
Solde à la fin de la période	3 716	3 076	3 034
Bénéfices non répartis			
Solde au début de la période	8 428	8 047	7 541
Bénéfice net	661	595	527
Dividendes sur actions privilégiées	(34)	(34)	(33)
Dividendes sur actions ordinaires	(203)	(181)	(164)
Incidence cumulative de l'adoption initiale de la nouvelle norme relative aux avantages sociaux futurs, déduction faite des impôts s'y rapportant (note 1)	(221)	–	–
	–	–	(266)
Frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant	(13)	–	–
Gains et pertes de change non réalisés, déduction faite des opérations de couverture et des impôts s'y rapportant	(2)	1	1
Solde à la fin de la période	8 616	8 428	7 606
Capitaux propres à la fin de la période	14 356 \$	13 541 \$	12 635 \$

État consolidé des flux de trésorerie (non vérifié)

(en millions de dollars)	Pour le trimestre terminé le		
	31 janvier	31 octobre	31 janvier
	2001	2000	2000
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice net	661 \$	595 \$	527 \$
Ajustements visant à déterminer les flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation :			
Provision pour pertes sur créances	248	174	173
Amortissement	87	106	85
Amortissement de l'écart d'acquisition et des autres actifs incorporels	30	26	17
Perte (gain) sur la vente d'actifs	13	1	(6)
Diminution nette des intérêts courus à recevoir et à payer	48	118	45
Perte nette (gain net) sur la vente de titres de placement	60	22	(1)
Variation de l'actif et du passif d'exploitation :			
Impôts reportés	(295)	(177)	(3)
Impôts de l'exercice exigibles	(233)	38	(426)
Gains non réalisés et montants à recevoir se rapportant aux produits dérivés	(377)	(3 800)	(2 899)
Pertes non réalisées et montants à payer se rapportant aux produits dérivés	660	3 392	2 138
Titres du compte de négociation	(4 267)	(5 381)	257
Engagements afférents à des titres vendus à découvert	528	1 286	(3 117)
Autres	(57)	471	372
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 894)	(3 129)	(2 838)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Augmentation des prêts	(429)	(4 087)	(3 848)
Produit tiré de la vente de titres de placement	2 110	2 686	4 123
Produit tiré de l'arrivée à échéance de titres de placement	2 934	6 825	1 894
Acquisitions de titres de placement	(4 827)	(5 804)	(4 674)
Diminution des titres de substitut de prêt	1	26	44
Variation des dépôts productifs d'intérêt à d'autres banques	2 433	190	(449)
Acquisitions nettes de locaux et de matériel	(72)	(91)	(66)
Variation des actifs achetés en vertu de conventions de revente	(3 355)	(3 203)	4 988
Flux de trésorerie affectés à l'acquisition de filiales	(2 706)	-	(159)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(3 911)	(3 458)	1 853
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Émission de titres de fiducie (RBC TruCS)	750	-	-
Augmentation des dépôts	99	6 151	2 863
Émission de débentures subordonnées	500	700	500
Débentures subordonnées échues	(27)	-	-
Frais d'émission	(13)	-	-
Émission d'actions ordinaires	619	21	18
Actions ordinaires achetées aux fins d'annulation	-	-	(315)
Dividendes versés	(214)	(215)	(181)
Variation des actifs vendus en vertu de conventions de rachat	5 626	1 175	(1 767)
Diminution des dettes des filiales	(493)	(2 005)	(1 502)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	6 847	5 827	(384)
Variation nette de l'encaisse et des dépôts à des banques	42	(760)	(1 369)
Encaisse et dépôts à des banques au début	947	1 707	2 460
Encaisse et dépôts à des banques à la fin	989 \$	947 \$	1 091 \$

Notes complémentaires (non vérifié)

Les états financiers intermédiaires consolidés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000. Certains chiffres correspondants ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de la période courante; le reclassement reflète notamment la formation du secteur Assurances, qui faisait auparavant partie des Services financiers aux particuliers et aux entreprises.

Note 1 : Principales conventions comptables

Les états financiers intermédiaires consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada et en fonction des conventions comptables présentées à la note 1 des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000 (pages 58A à 60A du rapport annuel 2000) à l'exception des renseignements présentés ci-après.

Le 1^{er} novembre 2000, la Banque a adopté la nouvelle norme de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (l'ICCA) sur les avantages sociaux futurs; la Banque a constaté une diminution après impôts des bénéfices non répartis de 221 millions de dollars, laquelle reflète l'incidence cumulative de l'adoption de la nouvelle norme. Cette modification comptable est décrite plus en détail à la note 1 des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000, qui figure à la page 60A du rapport annuel 2000.

Au cours du trimestre, la Banque a adopté sur une base prospective la nouvelle norme relative au résultat par action publiée par l'ICCA. Les nouvelles recommandations harmonisent les normes comptables canadiennes avec les normes américaines relatives au calcul du bénéfice dilué par action. Toutes les données relatives au bénéfice par action ont été retraitées, et l'incidence de ce retraitement n'est pas importante.

Note 2 : Acquisitions

Au cours du trimestre terminé le 31 janvier 2001, la Banque a finalisé l'acquisition de Liberty Life Insurance Company et de Liberty Insurance Services Corporation (Liberty) de même que l'acquisition de Dain Rauscher Corporation (Dain Rauscher), comme il est expliqué à la note 12 des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000, soit à la page 71A du rapport annuel 2000. Les acquisitions ont été comptabilisées selon la méthode de l'achat pur et simple. Le tableau suivant présente des renseignements détaillés relatifs à ces acquisitions.

(en millions de dollars US)	Liberty	Dain Rauscher
Secteur d'activité	Assurance	Courtage
Produit	650 \$, constitué d'un dividende de Liberty Life Insurance Company de 70 \$ et d'un solde en espèces versé par la Banque	Acquisition de chaque action ordinaire de Dain Rauscher contre 95 \$ US en espèces
Contrepartie	580 \$	1 227 \$
Juste valeur de l'actif net	469 \$	231 \$
Écart d'acquisition	111 \$ (170 \$ CA)	996 \$ (1 492 \$ CA)
Période d'amortissement	15 ans	20 ans
Date de conclusion de l'acquisition	1 ^{er} novembre 2000	10 janvier 2001

Le 26 janvier 2001, la Banque et Centura Banks, Inc. (Centura) ont annoncé la signature d'une convention de fusion définitive selon laquelle la Banque fera l'acquisition de Centura, dont le nom sera dorénavant RBC Centura Banks, Inc. Par suite de la fusion, chacune des actions ordinaires de Centura Banks sera convertie en 1,684 action ordinaire de la Banque. L'opération est évaluée à 2,3 milliards de dollars US, en fonction du cours de clôture des actions de la Banque au 25 janvier 2001; elle sera comptabilisée selon la méthode de l'achat pur et simple et l'excédent du prix d'acquisition sur la juste valeur estimative de l'actif corporel acquis, qui s'établit à environ 1,4 milliard de dollars US, sera attribué d'abord à l'actif incorporel identifiable et le reste, à l'écart d'acquisition. L'amortissement de l'écart d'acquisition se fera selon la méthode linéaire sur une période de 20 ans. La fusion, qui est conditionnelle à l'approbation des organismes de réglementation, à l'approbation des actionnaires de Centura et aux autres conditions de conclusion habituelles, devrait être finalisée d'ici au 31 juillet 2001 de la Banque.

Note 3 : Importantes opérations portant sur les capitaux propres

En décembre 2000, la Banque a émis, pour un montant de 750 millions de dollars, une deuxième série de titres de fiducie RBC TruCS (un type innovateur de capital de première catégorie). Cette émission de titres a été constatée au bilan consolidé au poste Part des actionnaires sans contrôle dans les filiales. Les frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant, se sont établis à 3 millions de dollars.

En décembre 2000, la Banque a émis 12 305 000 actions ordinaires en contrepartie de 576 millions de dollars; les frais d'émission, déduction faite des impôts s'y rapportant, se sont élevés à 10 millions.

En janvier 2001, la Banque a émis des débetures subordonnées pour un montant de 500 millions de dollars. Les intérêts sont payables semestriellement au taux annualisé de 6,10 % jusqu'au 22 janvier 2008 et, par la suite, au taux des acceptations de banque de 90 jours majoré de 1,00 %.

Événement postérieur à la date du bilan – En février 2001, la Banque a émis des débetures subordonnées pour un montant de 125 millions de dollars. Les intérêts sont payables semestriellement au taux annualisé de 5,50 % jusqu'au 13 février 2006 et, par la suite, au taux des acceptations de banque de 90 jours majoré de 1,00 %.

Notes complémentaires (non vérifié)

Note 4 : Résultats trimestriels par secteur d'exploitation (1)

	Services aux particuliers et aux entreprises			Assurance			Gestion de patrimoine			Grande entreprise et marchés des capitaux		
	T1	T4	T1	T1	T4	T1	T1	T4	T1	T1	T4	T1
(en millions de dollars, selon l'équivalent imposable)	01	00	00	01	00	00	01	00	00	01	00	00
Revenu net d'intérêt	1 269 \$	1 252	1 130	44 \$	23	13	91 \$	101	81	12 \$	(21)	23
Autres produits	537	409	364	67	73	46	626	553	482	704	591	495
Revenus bruts	1 806	1 661	1 494	111	96	59	717	654	563	716	570	518
Provision pour pertes sur créances	227	157	169	-	-	-	(1)	(1)	-	27	22	18
Frais autres que d'intérêt	980	949	885	76	50	35	534	499	397	452	373	309
Charge d'impôts (2)	243	233	189	(5)	(4)	(3)	56	55	62	102	62	70
Bénéfice net	356	322	251	40	50	27	128	101	104	135	113	121
Bénéfice net en pourcentage du total	54	55	48	6	8	5	19	17	20	20	19	23
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (%)	26,1	23,3	18,7	22,7	67,0	45,8	42,4	46,7	50,9	17,2	17,8	21,4
Actif moyen (en milliards de dollars)	133,7	133,4	125,4	4,0	2,5	1,7	8,7	7,8	8,4	147,8	137,6	129,0
Moyenne des prêts et des acceptations de banque (en milliards de dollars)	129,4	129,2	121,3	0,2	-	-	3,2	2,7	2,5	57,8	53,3	51,4
Moyenne des dépôts (en milliards de dollars)	103,7	101,7	97,4	-	-	-	14,7	14,6	13,9	70,5	65,9	62,2
Moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (en milliards de dollars)	5,2	5,2	5,1	0,7	0,3	0,2	1,2	0,8	0,8	2,9	2,4	2,1

	Traitement des opérations			Autres			Total		
	T1	T4	T1	T1	T4	T1	T1	T4	T1
	01	00	00	01	00	00	01	00	00
Revenu net d'intérêt	40 \$	38	46	10 \$	(12)	(13)	1 466 \$	1 381	1 280
Autres produits	135	135	120	(41)	(8)	31	2 028	1 753	1 538
Revenus bruts	175	173	166	(31)	(20)	18	3 494	3 134	2 818
Provision pour pertes sur créances	(1)	(4)	-	(4)	-	(14)	248	174	173
Frais autres que d'intérêt	113	126	106	7	23	27	2 162	2 020	1 759
Charge d'impôts (2)	26	22	26	1	(23)	15	423	345	359
Bénéfice net	37	29	34	(35)	(20)	(10)	661	595	527
Bénéfice net en pourcentage du total	6	5	6	(5)	(4)	(2)	100	100	100
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (%)	29,5	28,2	30,0	(4,8)	(2,9)	(3,0)	20,8	20,0	18,7
Actif moyen (en milliards de dollars)	2,2	1,8	1,6	8,0	8,1	9,5	304,4	291,2	275,6
Moyenne des prêts et des acceptations de banque (en milliards de dollars)	1,8	1,3	1,2	(1,2)	(1,8)	(3,7)	191,2	184,7	172,7
Moyenne des dépôts (en milliards de dollars)	7,5	7,5	7,5	10,6	11,3	10,2	207,0	201,0	191,2
Moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (en milliards de dollars)	0,5	0,4	0,4	1,5	2,1	1,9	12,0	11,2	10,5

(1) Les Services aux particuliers et aux entreprises regroupent les activités liées aux services aux particuliers et aux entreprises, les services de cartes, la Security First Network Bank ainsi que la distribution et la prestation de services. Le secteur Assurance regroupe les activités liées à l'assurance-voyage, à l'assurance-vie, à l'assurance maladie, à l'assurance crédit, à l'assurance-maison, à l'assurance automobile et à la réassurance. Le secteur Gestion de patrimoine regroupe la Gestion privée globale, la division des services aux particuliers, les Fonds d'investissements Royal, la gestion des placements, la planification financière, les services-conseils privés et Actions en direct. Le secteur Grande entreprise et marchés des capitaux comprend la division Banque internationale, les actions internationales et les marchés internationaux. Le secteur Traitement des opérations regroupe la division Opérations internationales sur titres (garde des valeurs), la gestion de trésorerie, le financement des échanges commerciaux, les services de correspondance bancaire et les activités menées avec des courtiers. Le secteur Autres se compose principalement de la trésorerie générale, des groupes technologie et systèmes et des activités liées à l'immobilier.

(2) Comprend la part des actionnaires sans contrôle et l'ajustement selon l'équivalent imposable.

Note 5 : Résultats par secteur géographique

	T1/01			T4/00			T1/00		
	Au Canada	À l'étranger	Total	Au Canada	À l'étranger	Total	Au Canada	À l'étranger	Total
(en millions de dollars, selon l'équivalent imposable)									
Revenu net d'intérêt	1 287 \$	179 \$	1 466 \$	1 281 \$	100 \$	1 381 \$	1 108 \$	172 \$	1 280 \$
Autres produits	1 449	579	2 028	1 347	406	1 753	1 255	283	1 538
Revenus bruts	2 736	758	3 494	2 628	506	3 134	2 363	455	2 818
Provision pour pertes sur créances	254	(6)	248	168	6	174	134	39	173
Frais autres que d'intérêt	1 719	443	2 162	1 674	346	2 020	1 507	252	1 759
Charge d'impôts (1)	345	78	423	354	(9)	345	316	43	359
Bénéfice net	418 \$	243 \$	661 \$	432 \$	163 \$	595 \$	406 \$	121 \$	527 \$

(1) Comprend la part des actionnaires sans contrôle et l'ajustement selon l'équivalent imposable.

Note 6 : Rapprochement des PCGR au Canada et des PCGR aux États-Unis

	Trimestre terminé le 31 janvier	Au 31 janvier	
	2001	2001	2001
(en millions de dollars canadiens)	Bénéfice net	Capitaux propres	Actif
PCGR au Canada	661 \$	14 356 \$	301 910 \$
Produits dérivés et opérations de couverture (1)	(4)	(27)	545
Nouveau taux d'imposition pratiquement en vigueur (2)	33	33	33
Reclassement des titres	–	76	76
Comptabilisation à la date de transaction	–	–	57
Comptabilisation des activités d'assurance	4	(13)	1 123
Autres	1	47	3 067
PCGR aux États-Unis	695 \$	14 472 \$	306 811 \$

	Trimestre terminé le 31 janvier	Au 31 janvier	
	2000	2000	2000
(en millions de dollars canadiens)	Bénéfice net	Capitaux propres	Actif
PCGR au Canada	527 \$	12 635 \$	270 010 \$
Reclassement des titres	–	(79)	(79)
Avantages complémentaires de retraite (3)	(8)	(136)	104
Prestations de retraite (3)	(3)	(30)	(30)
Comptabilisation à la date de transaction	–	–	26
Autres	(1)	32	1 863
PCGR aux États-Unis	515 \$	12 422 \$	271 894 \$

	Trimestre terminé le 31 octobre	Au 31 octobre	
	2000	2000	2000
(en millions de dollars canadiens)	Bénéfice net	Capitaux propres	Actif
PCGR au Canada	595 \$	13 541 \$	289 740 \$
Reclassement des titres	–	(56)	(46)
Avantages complémentaires de retraite (3)	(9)	(163)	123
Prestations de retraite (3)	(4)	(27)	(27)
Comptabilisation à la date de transaction	–	–	419
Comptabilisation des activités d'assurance	(25)	(13)	416
Autres	11	15	3 429
PCGR aux États-Unis	568 \$	13 297 \$	294 054 \$

- (1) Selon les PCGR aux États-Unis, tous les produits dérivés sont inscrits au bilan à leur juste valeur. La variation de la juste valeur des produits dérivés est comptabilisée dans le bénéfice net ou, si le produit dérivé est désigné comme couverture des flux de trésorerie, parmi les autres composantes du bénéfice global. Selon les PCGR au Canada, seuls les produits dérivés utilisés aux fins de négociation sont constatés au bilan à leur juste valeur. La comptabilisation des produits dérivés conformément aux PCGR aux États-Unis a entraîné une diminution du bénéfice net de 4 millions de dollars, une diminution des valeurs mobilières de 28 millions, une augmentation des prêts de 53 millions, une augmentation des autres actifs de 520 millions, une augmentation des dépôts de 289 millions, une augmentation des autres passifs de 111 millions, une augmentation des débiteurs subordonnés de 172 millions et une diminution des capitaux propres de 27 millions.
- (2) Selon les PCGR aux États-Unis, l'incidence de la variation du taux d'imposition sur les impôts reportés est constatée une fois que le nouveau taux d'imposition a été promulgué. Selon les PCGR au Canada, l'incidence de la variation du taux d'imposition sur les impôts reportés est constatée lorsque le nouveau taux d'imposition est pratiquement en vigueur. Le 13 décembre 2000, le ministre canadien des Finances a annoncé un projet de loi comportant des modifications fiscales, notamment une réduction du taux d'imposition des sociétés. L'ICCA a publié un avis selon lequel le taux d'imposition réduit devrait être considéré pratiquement en vigueur en date du 13 décembre 2000. En vertu des PCGR aux États-Unis, l'ajustement visant à refléter l'incidence de la réduction du taux d'imposition a entraîné une augmentation de 33 millions de dollars du bénéfice net, des autres actifs et des capitaux propres.
- (3) La Banque a adopté la nouvelle norme publiée par l'ICCA relativement aux avantages sociaux futurs, laquelle exige que la Banque cumule l'obligation au titre de tous les avantages postérieurs au départ à la retraite sur la durée de la carrière active des employés, plutôt que d'imputer les charges aux résultats lorsqu'elles sont engagées (ce que requerrait l'ancien traitement). La nouvelle norme nécessite également un changement du taux d'actualisation utilisé pour évaluer l'obligation au titre des avantages sociaux futurs, lequel sera fondé sur un taux du marché plutôt que sur un taux estimatif à long terme. L'adoption de la nouvelle norme, le 1^{er} novembre 2000, a eu pour résultat d'éliminer les différences qui subsistaient entre les PCGR au Canada et les PCGR aux États-Unis en matière de comptabilisation des avantages sociaux futurs.

Pour une explication détaillée des autres différences existant entre les PCGR aux États-Unis et au Canada, se reporter à la note 17 des états

financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 octobre 2000, laquelle figure à la page 77A du rapport annuel 2000.

Information relative aux actions (non vérifié)

	31 janvier 2001	31 octobre 2000
(nombre d'actions en milliers)		
Actions privilégiées de premier rang (1)		
À dividende non cumulatif, série E	1 500	1 500
À dividende non cumulatif, série H	12 000	12 000
En dollars US, à dividende non cumulatif, série I	8 000	8 000
À dividende non cumulatif, série J	12 000	12 000
En dollars US, à dividende non cumulatif, série K	10 000	10 000
À dividende non cumulatif, série N	12 000	12 000
À dividende non cumulatif, série O	6 000	6 000
En dollars US, à dividende non cumulatif, série P	4 000	4 000
	65 500	65 500
Titres de fiducie, séries 2010 et 2011, émis par RBC Capital Trust (2)	1 400	650
Actions de catégories B et C, émises par Royal Bank DS Holdings Inc. (1)	1 939	1 961
Options d'achat d'actions (3)		
Options en cours à la fin de la période	31 636	25 877
Options pouvant être levées à la fin de la période	14 013	8 881
Actions ordinaires	616 209	602 398

(1) Pour des renseignements plus détaillés, se reporter aux notes 7 et 11 du rapport annuel 2000 de la Banque Royale du Canada.

(2) Inclus au poste Part des actionnaires sans contrôle dans les filiales du bilan consolidé. Les modalités de conversion des titres de séries 2010 et 2011 sont présentées dans les prospectus datés du 17 juillet 2000 et du 29 novembre 2000, respectivement.

(3) Au cours de novembre 2000, 5 618 600 options d'achat d'actions assorties de droits à la plus-value des actions ont été émises. Le participant peut soit lever l'option, soit exercer le droit à la plus-value des actions correspondant. Le 10 janvier 2001, 1 884 438 options d'achat d'actions ont été octroyées aux employés de Dain Rauscher par suite de l'acquisition de celle-ci, à titre de contrepartie partielle.

Renseignements aux actionnaires

Bureau central

Adresse :
Banque Royale du Canada
200 Bay Street
Toronto (Ontario) Canada
Téléphone : (416) 974-5151
Télécopieur : (416) 955-7800

Pour toute correspondance :
P.O. Box 1
Royal Bank Plaza
Toronto (Ontario)
Canada M5J 2J5

Site Web
banqueroyale.com

Agent des transferts et agent comptable des registres

Agent principal
Compagnie Montréal Trust
du Canada

Adresse :
1800, av. McGill College
Montréal (Québec)
Canada H3A 3K9
Téléphone : (514) 982-7555
ou 1 800 564-6253
Télécopieur : (514) 982-7635

Pour toute correspondance :
C.P. 890, Succursale B
Montréal (Québec)
Canada H3B 3K5

Site Web
www.montrealtrust.com

Co-agent des transferts (États-Unis)

The Bank of New York
101 Barclay Street
New York, N.Y.
États-Unis 10286

Co-agent des transferts (Royaume-Uni)

Computershare Services PLC
Securities Services – Registrars
P.O. Box No. 82, The Pavilions,
Bridgwater Road, Bristol
BS99 7NH Angleterre

Inscriptions en bourse

Symbole de l'action : RY

Bourses où sont inscrites les actions ordinaires de la Banque
Canada : Bourse de Toronto
États-Unis : Bourse de New York
Suisse : Bourse suisse (SWX)
Royaume-Uni : Bourse de Londres

Toutes les actions privilégiées sont inscrites à la Bourse de Toronto.

Prix du jour d'évaluation

Aux fins du calcul des gains en capital, le prix de base par action ordinaire de la Banque, au jour d'évaluation (22 décembre 1971) s'établit à 7,38 \$ l'action. Ce prix a été redressé pour refléter la division d'actions à raison de deux actions pour une de mars 1981 et celle de février 1990. Le dividende en actions de une action pour une, versé en octobre 2000, n'a eu aucune incidence sur le prix du jour d'évaluation des actions ordinaires de la Banque.

Communication avec les actionnaires

Pour communiquer tout changement d'adresse, les actionnaires sont priés de s'adresser à l'agent des transferts de la Banque, la Compagnie Montréal Trust du Canada, par écrit, à son adresse postale. Pour obtenir des renseignements sur les dividendes et les transferts de succession, les actionnaires sont priés de téléphoner à l'agent des transferts au (514) 982-7555 ou au 1 800 564-6253.

Toute autre demande peut être adressée par écrit au service Relations avec les investisseurs, au 123 Front Street West, 6th Floor, Toronto (Ontario) Canada M5J 2M2, ou par téléphone au (416) 955-7806 ou par le site Web :

banqueroyale.com/investorrelation

Dates de publication des rapports trimestriels pour 2001

Premier trimestre	23 février
Deuxième trimestre	23 mai
Troisième trimestre	21 août
Quatrième trimestre	20 novembre

Dates de paiement des dividendes pour 2001

Sous réserve de l'approbation du Conseil d'administration.

	Date de clôture des registres	Date de paiement
Actions ordinaires et actions privilégiées de séries H, I, J, K, N, O et P	24 janvier 24 avril 25 juillet 24 octobre	23 février 24 mai 24 août 23 novembre
Actions privilégiées de série E	Dernier jour de négociation de chaque mois	12 ^e jour du mois suivant



BANQUE ROYALE
DU CANADA

