

**BANQUE HSBC CANADA**  
**RAPPORT AUX ACTIONNAIRES – TROISIÈME TRIMESTRE DE 2007**

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 145 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2007, soit une augmentation de 5,1 % par rapport à celui du trimestre terminé le 30 septembre 2006.
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 419 millions de \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2007, soit une hausse de 13,6 % par rapport à celui de la même période en 2006.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 21,3 % pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2007, comparativement à 23,0 % et à 21,2 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2006.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 48,9 % et à 50,8 %, respectivement, pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2007, par rapport à 48,2 % et à 51,3 % pour les mêmes périodes en 2006.
- Le total de l'actif a atteint 63,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2007, contre 55,9 milliards de \$CA au 30 septembre 2006.
- Le total des fonds sous gestion s'est établi à 27,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2007, comparativement à 22,4 milliards de \$CA au 30 septembre 2006.

## Rapport de gestion du troisième trimestre de 2007

Le rapport de gestion de la Banque HSBC Canada du troisième trimestre de 2007 est daté du 25 octobre 2007. À moins d'indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et ont été extraits des états financiers préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR). Pour les changements de conventions comptables, il y a lieu de se reporter aux pages 17 à 19. Bien que certains montants aient été reclassés pour être conformes à la présentation adoptée pour la période à l'étude, conformément aux nouvelles normes en vigueur, les changements ont été adoptés prospectivement et les données des périodes précédentes n'ont pas été retraitées. Sauf indication contraire, tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de dollars canadiens.

### Faits financiers saillants

	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre 2007	30 juin 2007	30 septembre 2006	30 septembre 2007	30 septembre 2006
<b>Bénéfice</b>					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	145	135	138	419	369
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,30	0,28	0,28	0,86	0,76
<b>Ratios financiers <sup>†</sup> (%)</b>					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	21,3	20,7	23,0	21,3	21,2
Rendement de l'actif moyen	0,91	0,86	1,01	0,90	0,94
Marge nette d'intérêts	2,33	2,29	2,31	2,30	2,34
Ratio d'efficacité	48,9	51,2	48,2	50,8	51,3
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	36,6	36,6	36,2	37,2	37,0
<b>Renseignements sur le crédit</b>					
Montant brut des prêts douteux	206	195	166		
Provisions pour créances irrécouvrables	336	323	318		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	163 %	166 %	192 %		
– En pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations bruts	0,75 %	0,74 %	0,80 %		
<b>Soldes moyens <sup>†</sup></b>					
Actif	62 934	63 286	53 945	62 301	52 512
Prêts	38 405	37 067	34 144	37 164	33 226
Dépôts	47 588	46 691	42 206	46 717	41 033
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	2 693	2 618	2 387	2 623	2 326
<b>Ratios de capital <sup>††</sup> (%)</b>					
Capital de catégorie 1	8,5	8,8	8,9		
Capital total	10,9	11,5	11,1		
<b>Total des actifs sous administration</b>					
Fonds sous gestion	27 129	25 795	22 372		
Biens en garde	9 279	9 012	8 973		
Total des actifs sous administration	36 408	34 807	31 345		

<sup>†</sup> Il s'agit de montants ou de mesures non conformes aux PCGR. Veuillez vous reporter à l'analyse traitant du recours à des mesures non conformes aux PCGR dans le présent document, à la page 9.

<sup>††</sup> Ces ratios sont calculés en suivant les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada.

## Commentaire financier

---

### Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 145 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2007, en hausse de 7 millions de \$CA, ou 5,1 %, par rapport à celui de 138 millions de \$CA réalisé au troisième trimestre de 2006. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2007 s'est établi à 419 millions de \$CA contre 369 millions de \$CA pour la période correspondante de 2006, soit une augmentation de 50 millions de \$CA ou 13,6 %.

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2007 a été favorisé par des gains de 21 millions de \$CA, déduction faite des impôts connexes, sur la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la banque. Si l'on ne tient pas compte de ces gains, le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2007 a augmenté de 7,9 % par rapport à celui de la période équivalente de 2006.

En commentant les résultats, le président et chef de la direction, Lindsay Gordon, a déclaré: « La Banque HSBC Canada a obtenu des résultats satisfaisants au troisième trimestre; elle a enregistré une bonne croissance sur le plan des revenus et du bénéfice net par rapport aux autres périodes. Cette croissance s'explique à la fois par la force de l'économie canadienne et par des placements stratégiques dans des secteurs d'activité et des marchés clés. La récente volatilité des marchés internationaux du crédit et des liquidités confirme que nous devons continuer à faire preuve de prudence dans la gestion de nos activités.

« Pour le reste de l'exercice 2007 et pour 2008, nous prévoyons poursuivre notre stratégie de croissance des ventes au moyen d'une expansion prudente au sein des marchés clés que nous ciblons et continuer d'améliorer l'efficacité de nos opérations, tout en maintenant un contrôle serré de la qualité du crédit. Nous travaillons toujours au développement d'initiatives mondiales avec le Groupe HSBC et, tout récemment, en partenariat avec 34 autres pays et territoires, nous avons lancé les services internationaux HSBC Premier, qui offrent aux bien nantis du monde entier un ensemble complet de services bancaires et de gestion de patrimoine. Les services internationaux HSBC Premier misent sur la présence de la HSBC au sein de 83 marchés afin de donner aux clients un service de qualité uniforme partout sur la planète. »

### Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 319 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2007, comparativement à 282 millions de \$CA pour le même trimestre en 2006, en hausse de 37 millions de \$CA, ou 13,1 %. La hausse est attribuable à la croissance des actifs dans l'ensemble des secteurs d'activité. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts s'est établi à 5,9 milliards de \$CA, ou 12,2 %, de plus que celui constaté pour la même période en 2006. La marge nette d'intérêts a augmenté et s'est établie à 2,33 % pour le trimestre, contre 2,31 % pour la même période en 2006.

Le revenu net d'intérêts au troisième trimestre de 2007 a augmenté de 12 millions de \$CA comparativement à celui du deuxième trimestre de 2007. Cette augmentation s'explique par une hausse du taux préférentiel au Canada pendant le trimestre ainsi qu'un volume de prêts commerciaux plus élevé. Elle a toutefois été en partie annulée par des taux d'intérêt plus élevés sur les dépôts résultant de l'accroissement récent des écarts de crédit dans les marchés internationaux du crédit et des liquidités. La marge nette d'intérêts a augmenté de quatre points de base par rapport à celle du trimestre précédent.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, le revenu net d'intérêts s'est établi à 920 millions de \$CA contre 824 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 96 millions de \$CA, ou 11,7 %. Il a bénéficié de la croissance soutenue de l'actif dans tous les secteurs d'activité, laquelle a été contrebalancée en partie par une baisse de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,34 % en 2006 à 2,30 % en 2007.

## Commentaire financier (suite)

---

### Revenu autre que d'intérêts

Le revenu autre que d'intérêts a atteint 184 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2007, comparativement à 160 millions de \$CA pour la même période en 2006, en hausse de 24 millions de \$CA, ou 15,0 %. Les revenus tirés de la gestion de placements ont progressé, les fonds sous gestion des services de gestion de patrimoine continuant d'afficher une forte croissance. Les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement ainsi que les commissions sur facilités de crédit ont augmenté en raison de l'accroissement des opérations effectuées par les clients. Les commissions sur les marchés financiers étaient en baisse en raison du ralentissement des activités découlant de l'incertitude qui règne au sein des marchés, les opérations de prise ferme de nouvelles émissions et les mandats de services-conseils ayant été les plus touchés. Les revenus de négociation se sont accrus en raison, essentiellement, de l'incidence positive des modifications apportées aux valeurs comptables de certains titres de créance comptabilisés à leur juste valeur. Les gains sur les titres de placement ont fléchi, car la hausse de la juste valeur des placements de la banque dans des fonds en actions privés constatée au troisième trimestre de 2006 ne s'est pas répétée au troisième trimestre de 2007.

Le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 7 millions de \$CA au troisième trimestre de 2007 par rapport au trimestre précédent, en grande partie en raison de l'augmentation des revenus de négociation mentionnée ci-dessus, laquelle a été contrebalancée par une diminution des gains sur les titres de placement tirés de la vente des actions de la Bourse de Montréal au deuxième trimestre et par un recul des commissions sur les marchés financiers, qui s'explique principalement par un ralentissement de l'activité relative aux marchés qui a une incidence sur les mandats de services-conseils et de prise ferme.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 546 millions de \$CA, soit une hausse de 63 millions de \$CA, ou 13,0 %, par rapport aux 483 millions de \$CA réalisés pendant la période correspondante de l'exercice précédent. Les revenus de négociation se sont améliorés par rapport au trimestre équivalent de 2006 en raison, principalement, de l'incidence positive des modifications apportées aux valeurs comptables de certains titres de créance comptabilisés à leur juste valeur. Les revenus tirés de la gestion de placements ont augmenté en raison de l'accroissement des fonds sous gestion; les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement sont aussi plus élevés par rapport à ceux de la même période en 2006. Les gains sur les titres de placement se sont accrus à la suite de la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la banque, cet accroissement ayant été partiellement contrebalancé par la croissance moins marquée de la juste valeur des fonds en actions privés par rapport à 2006.

### Frais autres que d'intérêts et efficience opérationnelle

Les frais autres que d'intérêts se sont élevés à 246 millions de \$CA au troisième trimestre de 2007, comparativement à 213 millions de \$CA pour le même trimestre en 2006, une progression de 33 millions de \$CA, ou 15,5 %. Les salaires et avantages sociaux ont grimpé en 2007 en raison de l'accroissement des effectifs, qui est le résultat des initiatives prises dans le cadre de notre stratégie de croissance, qui s'est traduite par l'ouverture de nouvelles succursales en Alberta et dans la région du Grand Toronto. Des investissements ont aussi été effectués dans les secteurs des services bancaires par Internet, des services de banque privée, de gestion de patrimoine et de gestion des paiements et de la trésorerie. Les coûts liés au programme d'options sur actions et au régime de retraite ont également augmenté par rapport au trimestre équivalent de 2006. Les frais relatifs aux locaux et au matériel étaient plus importants en raison de l'ouverture de nouvelles succursales, des investissements dans les systèmes et de l'incidence des coûts d'opération plus élevés découlant de l'activité plus soutenue des clients. Les frais de marketing étaient aussi en hausse, car nous avons poursuivi notre programme de mise en valeur de la marque HSBC au Canada. Le ratio d'efficience, qui s'est établi à 48,9 %, a légèrement monté par rapport à celui de la même période en 2006.

Il n'y a pas eu de variation importante des frais autres que d'intérêts entre le deuxième et le troisième trimestre de 2007. Les salaires et avantages sociaux étaient moins élevés en raison de la diminution de la rémunération variable attribuable à la baisse saisonnière des revenus tirés des marchés financiers et des coûts liés aux avantages offerts aux employés au troisième trimestre. Le tout a été contrebalancé par une hausse des autres frais due à l'augmentation des impôts sur le capital des sociétés, des frais de marketing et des autres frais relatifs aux infrastructures.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 744 millions de \$CA contre 670 millions de \$CA pour la période équivalente de l'exercice précédent, soit une hausse de 74 millions de \$CA, ou 11,0 %. Les charges relatives aux salaires et aux avantages sociaux ont augmenté en raison de l'accroissement des effectifs, de la rémunération variable et des coûts liés au régime de retraite. Les autres frais ont été plus importants du fait de l'investissement continu dans l'entreprise, ainsi que des coûts d'opération plus élevés dus à l'activité plus soutenue des clients. Le ratio d'efficience s'est amélioré, atteignant 50,8 % par rapport à 51,3 % pour la même période en 2006.

## Commentaire financier (suite)

---

### Qualité du crédit et provisions pour créances irrécouvrables

Les provisions pour créances irrécouvrables se sont établies à 21 millions de \$CA au troisième trimestre de 2007, comparativement à 5 millions de \$CA au troisième trimestre de 2006 et à 12 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2007. Dans l'ensemble, la qualité du crédit est demeurée bonne en raison de normes de crédit prudentes et de la solide conjoncture économique au Canada. L'augmentation des charges au troisième trimestre de 2007 comparativement à celles de la même période de l'exercice précédent s'explique par des provisions additionnelles relatives à un seul risque commercial. Rappelons que les pertes sur prêts ont été particulièrement peu élevées en 2006, les cas de défaillance de paiement des sociétés étant à un creux historique.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 206 millions de \$CA, soit 11 millions de \$CA de plus que celui de 195 millions de \$CA inscrit au 30 juin 2007 et 40 millions de \$CA de plus que celui de 166 millions de \$CA au 30 septembre 2006. Les prêts douteux, déduction faite de provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, totalisaient 139 millions de \$CA au 30 septembre 2007, contre 141 millions de \$CA au 30 juin 2007 et 117 millions de \$CA au 30 septembre 2006.

La provision générale pour créances irrécouvrables de 269 millions de \$CA est demeurée inchangée par rapport à celle du 30 juin 2007 et du 30 septembre 2006. Exprimée en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, la provision générale pour créances irrécouvrables a atteint 0,75 % au 30 septembre 2007, comparativement à 0,74 %, au 30 juin 2007, et à 0,80 %, au 30 septembre 2006. La banque considère que le total des provisions pour créances irrécouvrables est approprié étant donné la qualité du crédit de ses portefeuilles et le contexte actuel en matière de crédit.

### Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition réel s'est établi à 35,2 % au troisième trimestre de 2007, soit très semblable à celui du trimestre correspondant de 2006, qui a atteint 34,9 %, et à celui du deuxième trimestre de 2007, qui était de 35,5 %. Pour l'exercice, à ce jour, le taux d'imposition réel se chiffre à 34,5 %, contre 36,4 % pour la même période de l'exercice précédent en raison, essentiellement, du montant plus élevé des gains assujettis à un taux d'imposition moindre et de charges non déductibles plus importantes en 2006.

### Bilan

Le total de l'actif s'est établi à 63,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2007, en hausse de 6,8 milliards de \$CA depuis le 31 décembre 2006 et de 7,7 milliards de \$CA depuis le 30 septembre 2006. Le portefeuille de prêts continue à être le principal facteur de croissance du bilan. Les prêts commerciaux et les acceptations bancaires ont augmenté de 3,3 milliards de \$CA depuis le 31 décembre 2006, grâce à la force constante de l'économie, tout particulièrement dans l'Ouest canadien. Les prêts hypothécaires résidentiels ont enregistré une progression de 0,9 milliard de \$CA, avant tritisation, pour la même période. Les opérations de gestion de l'actif et du passif effectuées par le secteur de la trésorerie et des marchés ont permis l'accroissement du portefeuille de titres de 1,9 milliard de \$CA, lequel a été contrebalancé par une légère baisse des soldes des actifs achetés en vertu de conventions de revente.

Le total des dépôts a atteint 47,5 milliards de \$CA au 30 septembre 2007, en hausse de 3,3 milliards de \$CA comparativement aux 44,2 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2006 et de 4,7 milliards de \$CA comparativement aux 42,8 milliards de \$CA au 30 septembre 2006. La croissance des dépôts personnels est attribuable essentiellement aux nouveaux comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé. Les dépôts commerciaux ont augmenté en raison de la croissance des produits à terme, sous l'effet de l'amélioration de l'offre de produits dans le secteur de la gestion des paiements et de la trésorerie et de l'intensification des relations bancaires avec les clients entreprises. L'augmentation liée aux autres passifs résulte principalement de la hausse des positions vendeur, découlant elles-mêmes des activités accrues du secteur de la trésorerie et des marchés.

Par rapport au solde au 30 septembre 2006, l'actif total a enregistré une hausse en grande partie attribuable à la croissance des activités relatives aux prêts commerciaux et aux marchés. Les prêts hypothécaires résidentiels étaient aussi plus élevés. L'augmentation des dépôts découle de l'accroissement des soldes des comptes de gestion des fonds des clients entreprises ainsi que de la progression des dépôts personnels dans les comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé.

## Commentaire financier (suite)

---

### Total des actifs sous administration

La valeur des fonds sous gestion s'est établie à 27,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2007, comparativement à 25,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007 et à 22,4 milliards de \$CA au 30 septembre 2006. Compte tenu des soldes des biens en garde et sous administration, le total des actifs sous administration a atteint 36,4 milliards de \$CA, contre 34,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007 et 31,3 milliards de \$CA au 30 septembre 2006.

La croissance des fonds sous gestion en 2007 a bénéficié du nombre important de nouveaux clients, d'un niveau élevé de ventes de placements et du succès des produits des services privés ainsi que de la croissance des marchés des actions.

### Gestion du capital

Le ratio de capital de catégorie 1 s'est établi à 8,5 % et le ratio de capital total, à 10,9 % au 30 septembre 2007. Ces chiffres se comparent, respectivement, aux ratios de 8,8 % et 11,5 % constatés au 30 juin 2007 et de 8,9 % et 11,1 % inscrits au 30 septembre 2006.

En plus du bénéfice net, l'augmentation du capital réglementaire est attribuable à l'émission de 400 millions de \$CA en débetures subordonnées réalisée au cours du deuxième trimestre de 2007. Cette augmentation a été contrebalancée par la déclaration de dividendes sur les actions privilégiées et ordinaires et par le rachat de 100 millions de \$CA et de 25 millions de \$CA de débetures subordonnées au cours du deuxième et du troisième trimestres de 2007.

### Gestion des risques

Les politiques et les pratiques en matière de gestion des risques demeurent les mêmes que celles décrites aux pages 21 à 27 dans le Rapport et états financiers annuels de la banque de 2006.

### Instruments financiers

Dans le cours normal de ses affaires, la banque fait un usage important d'instruments financiers, notamment elle accorde des prêts, acquiert des placements, accepte des dépôts et effectue des opérations sur divers instruments dérivés. Il y a lieu de se reporter à la note 2 des états financiers intermédiaires à propos des modifications aux conventions comptables concernant les instruments financiers. Bien qu'il y ait eu un certain nombre de modifications comptables à ce chapitre, il n'y a pas eu de changement dans le calcul de la juste valeur des instruments financiers depuis le 31 décembre 2006, ni aucun changement important de la juste valeur des instruments financiers découlant de facteurs autres que les conditions normales de l'économie, du secteur d'activité et du marché.

### Arrangements hors bilan

Dans le cadre de ses activités, la banque participe à des opérations financières hors bilan. Les arrangements hors bilan les plus importants comprennent des garanties, des lettres de crédit et des dérivés, lesquels sont décrits à la page 16 du Rapport et états financiers annuels de la banque de 2006. Lors de l'adoption des nouvelles normes de comptabilité propres aux instruments financiers, la banque a modifié les conventions comptables à l'égard des instruments financiers dérivés, des garanties et des lettres de crédit. Bien que la valeur notionnelle de ces instruments financiers ne figure pas au bilan, tous les instruments dérivés, les garanties et les lettres de crédit sont inscrits à leur juste valeur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2007. Pour obtenir de plus amples renseignements, il y a lieu de se reporter à la note 2 aux pages 17 à 19 des présents états financiers intermédiaires. Les montants des exercices précédents n'ont pas été retraités.

## Commentaire financier (suite)

### Opérations entre apparentés

Les politiques et les pratiques en matière d'opérations entre apparentés demeurent les mêmes que celles décrites à la page 17 dans le Rapport et états financiers annuels de la banque de 2006. Toutes les opérations entre apparentés continuent d'être tarifées et comptabilisées de la même façon que si elles avaient été effectuées sur un marché libre, sans lien de dépendance ou, en l'absence de marché comparable, conformément à leur juste valeur.

La banque est le gestionnaire et le promoteur de Performance Trust, un programme d'émission de papier commercial adossé à des actifs (PCAA), et agit aussi en tant que teneur de marché pour les billets de trésorerie émis par Performance Trust. Toutes les participations détenues par la banque en tant que teneur de marché sont inscrites au bilan en tant que titres de négociation.

### Conventions comptables et estimations comptables critiques

Les présents états financiers consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »). Le 1<sup>er</sup> janvier 2007, de nouvelles normes ont été adoptées concernant les instruments financiers, tel qu'il est décrit à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires. Il n'y a eu aucun autre changement dans les principales conventions comptables et les méthodes de calcul par rapport à celles utilisées pour la préparation des états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006 et qui sont présentées aux pages 42 à 74 du Rapport et états financiers annuels de la banque de 2006.

Les hypothèses clés et les éléments sur lesquels se fondent les estimations, conformément aux PCGR, et leur incidence sur les montants présentés dans les états financiers consolidés intermédiaires et les notes y afférentes, à l'exception d'estimations effectuées relativement à l'adoption de la méthode des intérêts effectifs (se reporter à la note 2 à la page 18 des états financiers intermédiaires) demeurent substantiellement les mêmes que ceux décrits aux pages 13 à 16 du Rapport et états financiers annuels de la banque de 2006.

Le 30 septembre 2007, la banque détenait 319 millions de \$CA, déduction faite des provisions, en PCAA non bancaire classés comme titres étant disponibles à la vente ainsi que 60 millions de \$CA classés comme étant détenus à des fins de transaction. L'instabilité récente du marché a eu une incidence sur la liquidité de ces instruments et, actuellement, il n'y a pas de marché pour ceux-ci.

Les cotes les plus récentes accordées par une agence de notation indépendante au PCAA non bancaire de la banque étaient R-1 (élevées). Elles sont toutefois en cours de révision. Il n'y a pas suffisamment de données externes concernant les actifs sous-jacents sur lesquels portent le PCAA non bancaire. Compte tenu des circonstances, où règne une incertitude quant à l'évaluation, la direction considère que les valeurs comptables du PCAA non bancaire au 30 septembre 2007 représentent la meilleure estimation de la juste valeur. Elle continuera de surveiller l'information disponible et d'ajuster les valeurs comptables, en conformité avec les PCGR, lorsqu'elle le jugera nécessaire.

### Actions et titres en circulation

(montants en millions de \$CA)	Au 25 octobre 2007	
	Nombre	Montant
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (HaTS <sup>MC</sup> ) <sup>1</sup>		
– série 2010 <sup>2</sup>	200 000	200
– série 2015 <sup>3</sup>	200 000	200
		400
Actions privilégiées de catégorie 1		
– série C <sup>4</sup>	7 000 000	175
– série D <sup>5</sup>	7 000 000	175
		350
Actions ordinaires	488 668 000	1 125

## Commentaire financier (suite)

- 1 Figure au bilan consolidé dans la participation sans contrôle dans la fiducie et la filiale.
- 2 Distributions en espèces payables semestriellement, non cumulatives, d'un montant de 38,90 \$CA la part.
- 3 Distributions en espèces payables semestriellement, non cumulatives, d'un montant de 25,75 \$CA la part.
- 4 Dividendes en espèces payables trimestriellement, non cumulatifs, d'un montant de 0,31875 \$CA l'action.
- 5 Dividendes en espèces payables trimestriellement, non cumulatifs, d'un montant de 0,3125 \$CA l'action.

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les titres et les actions de la banque, y compris certaines restrictions à l'égard des distributions à verser se rapportant aux HSBC HaTS<sup>MC</sup>, il y a lieu de se reporter aux notes 9 et 11 du Rapport et états financiers annuels de la banque de 2006.

Les dates d'inscription et de versement des dividendes en 2007 et 2008 sur les actions privilégiées, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration, sont les suivantes :

<b>Date d'inscription</b>	<b>Date de versement</b>
<b>2007</b>	
14 décembre	31 décembre
<b>2008</b>	
14 mars	31 mars
13 juin	30 juin
15 septembre	30 septembre
15 décembre	31 décembre

Au cours du troisième trimestre de 2007, des dividendes au montant de 65 millions de \$CA ont été déclarés et versés sur les actions ordinaires.

Les dates de versement des distributions se rapportant aux HSBC HaTS<sup>MC</sup> sont le 31 décembre 2007, et le 30 juin et le 31 décembre 2008.

### Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Un cadre de gouvernance financière rigoureux et complet a été instauré à la Banque HSBC Canada et à ses filiales, tant à l'échelle de la direction que du conseil. Chaque année, se trouve dans le Rapport et états financiers annuels une déclaration signée par le chef de la direction et le responsable en chef des finances faisant état de la responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière présentée dans le rapport. Des attestations, signées par le chef de la direction et le responsable en chef des finances ont été déposées auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières en mars 2007, au dépôt du Rapport et états financiers annuels, ainsi que d'autres documents d'information annuels. Dans ces documents, conformément au Règlement 52-109 (*Attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs*), le chef de la direction et le responsable en chef des finances attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents annuels déposés, de l'efficacité des procédures et des contrôles à l'égard de cette information, de même que de la conception des contrôles internes de l'information financière pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux PCGR. Le chef de la direction et le responsable en chef des finances de la banque attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des organismes de réglementation du commerce des valeurs mobilières, y compris le rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés pour la période terminée le 30 septembre 2007, et certifient être responsables de la conception et de la mise à jour des contrôles et des procédures de présentation de l'information, de même que de la conception des contrôles internes de l'information financière pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux PCGR. Il n'y a eu aucun changement dans les contrôles internes de l'information financière au cours du trimestre terminé le 30 septembre 2007 qui aurait pu avoir une incidence notable sur le contrôle interne de l'information financière.

Tout comme au cours des trimestres précédents, le comité de vérification de la banque a révisé ce document, y compris les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés connexes, et l'a approuvé avant sa publication.

## Commentaire financier (suite)

---

Dans le rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels de 2006 de la banque se trouve un rapport complet sur les activités, les stratégies et les objectifs de la banque que l'on peut consulter sur le site Internet de la banque à l'adresse [www.hsbc.ca](http://www.hsbc.ca). Les lecteurs sont également invités à visiter le site pour obtenir des informations financières trimestrielles supplémentaires.

### Documents réglementaires

Les documents d'information continue de la banque, y compris les documents intermédiaires et annuels, sont disponibles sur le site de la banque à [www.hsbc.ca](http://www.hsbc.ca), et sur le site des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Il est possible de télécharger une version anglaise du rapport aux actionnaires à partir du site web de la banque à [www.hsbc.ca/1/2/en](http://www.hsbc.ca/1/2/en) ou à partir de Sedar à [www.sedar.com/homepage\\_en.htm](http://www.sedar.com/homepage_en.htm). An English version of this shareholders' report can be downloaded from the bank's website [www.hsbc.ca/1/2/en](http://www.hsbc.ca/1/2/en) or from [www.sedar.com/homepage\\_en.htm](http://www.sedar.com/homepage_en.htm).

### Mise en garde contre les renseignements financiers prospectifs

Ce document peut contenir des prévisions sur les activités et les résultats financiers de la Banque HSBC Canada. Les opérations de la Banque HSBC Canada étant soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, les résultats réels pourraient différer des résultats prévus. Parmi les facteurs qui pourraient causer ces différences figurent de nouvelles normes réglementaires, des modifications législatives, des changements d'ordre technologique, l'évolution des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques des gouvernements, les fluctuations des taux d'intérêt, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la Banque HSBC Canada est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur les taux et notre marge nette d'intérêts peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et de change et, par conséquent, nos revenus. D'autres facteurs que ceux énumérés ci-dessus pourraient également avoir des répercussions sur notre situation et nos résultats financiers.

### Mesures conformes ou non conformes aux PCGR utilisées dans le rapport de gestion

Pour mesurer son rendement, la banque recourt à diverses mesures conformes ou non conformes aux PCGR. Les organismes de réglementation des valeurs mobilières exigent que les entreprises incluent une mise en garde à l'intention des lecteurs sur la possibilité que le bénéfice et d'autres mesures non conformes aux PCGR ne soient visés par aucune définition normalisée et prescrite par les PCGR. Le bénéfice et les autres mesures peuvent donc ne pas se prêter à une comparaison avec des mesures nommées de la même façon et présentées par d'autres émetteurs. Nous présentons ci-après diverses mesures, conformes ou non aux PCGR, que la direction suit régulièrement, afin de préciser l'origine de chaque mesure.

Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires – le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires est calculé à l'aide des soldes de fin de mois de l'avoir des actionnaires ordinaires durant la période.

Rendement de l'actif moyen – le rendement de l'actif moyen est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.

Marge nette d'intérêts – la marge nette d'intérêts est calculée en divisant le revenu net d'intérêts par l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.

Ratio d'efficience – le ratio d'efficience est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par le total des revenus.

Ratio revenu autre que d'intérêts/total des revenus – ce ratio est calculé en divisant le revenu autre que d'intérêts par le total des revenus.

Soldes moyens – l'actif moyen et les prêts et les dépôts moyens sont calculés en utilisant les soldes moyens quotidiens de la période. L'avoir moyen des actionnaires ordinaires est calculé en utilisant les soldes de fin de mois de l'avoir des actionnaires ordinaires de la période.

## Commentaire financier (suite)

### Résumé trimestriel des états condensés des résultats (non vérifié)

Un certain nombre de tendances et de facteurs récurrents ont une incidence sur le bénéfice, les revenus et les charges trimestriels de la banque, y compris le caractère saisonnier des activités, la conjoncture économique et la concurrence.

Le caractère saisonnier des activités de la banque a des répercussions sur ses résultats presque à chaque trimestre. Le premier trimestre comporte un nombre moins élevé de jours, ce qui résulte en un revenu net d'intérêts inférieur à celui des trois autres trimestres. Les revenus tirés des marchés financiers sont généralement plus bas au deuxième et au troisième trimestres qu'au premier et au quatrième trimestres en raison du ralentissement de l'activité des marchés.

Les bonnes conditions économiques qui ont prévalu au cours des huit derniers trimestres ont eu une incidence favorable sur les activités de la banque. Les taux d'intérêt, quoique faibles, sont tout de même en hausse, et l'augmentation des dépenses des particuliers et des entreprises a stimulé la croissance de nos portefeuilles de prêts et de dépôts. Par ailleurs, la progression des marchés boursiers a eu un effet bénéfique sur nos activités de gestion de patrimoine. Notre portefeuille de prêts a profité des effets positifs de la conjoncture et de nos efforts au chapitre de la gestion des risques, ce qui s'est traduit par une provision pour créances irrécouvrables relativement peu élevée à chaque trimestre. Rappelons que celles-ci étaient moins élevées qu'à l'habitude au cours de 2005 et des trois premiers trimestres de 2006. L'expérience actuelle en matière de crédit a indiqué que les niveaux très bas de provisions pour 2005 et pour les trois premiers trimestres de 2006 ne sont pas durables.

La concurrence s'est intensifiée au cours de ces huit trimestres, comprimant les écarts de taux en ce qui a trait aux produits de prêts et de dépôts, en particulier du côté des services financiers aux particuliers. De plus, le contexte difficile en matière de taux d'intérêt en 2007 a exercé de la pression sur les marges nettes d'intérêts.

Au cours des huit derniers trimestres, plusieurs éléments, favorables ou non, ont touché nos activités. Aux premier et deuxième trimestres de 2007, un revenu autre que d'intérêts additionnel a été comptabilisé à la suite de la vente d'actions de la Bourse de Montréal. Au deuxième trimestre de 2006, la banque a comptabilisé une charge additionnelle relativement à une augmentation de la juste valeur d'options sur actions émises en 2003, de même qu'une réduction de valeur de ses actifs d'impôts futurs. Au cours du même trimestre, elle a enregistré un gain important découlant de son placement dans des fonds en actions privés. Au quatrième trimestre de 2005, la résolution de la déductibilité fiscale de ses frais de garantie avait eu pour effet de diminuer les frais autres que d'intérêts et les impôts sur les bénéfices. Le traitement fiscal de ces éléments a donné lieu à des changements au taux d'imposition effectif de la banque.

Le tableau suivant présente un résumé des résultats de la banque pour les huit trimestres les plus récents.

(montants en millions de \$CA) (sauf les montants par action)	Trimestres terminés les							
	30 septembre 2007	30 juin 2007	31 mars 2007	31 décembre 2006	30 septembre 2006	30 juin 2006	31 mars 2006	31 décembre 2005
Revenu net d'intérêts	319	307	294	291	282	276	266	269
Revenu autre que d'intérêts	184	177	185	168	160	167	156	141
Total des revenus	503	484	479	459	442	443	422	410
Frais autres que d'intérêts	246	248	250	236	213	233	224	205
Bénéfice d'exploitation net	257	236	229	223	229	210	198	205
Provisions pour créances irrécouvrables	21	12	10	17	5	6	6	6
Bénéfice avant les postes suivants	236	224	219	206	224	204	192	199
Provision pour impôts sur les bénéfices	81	77	70	66	76	78	65	58
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	6	7	6	7	6	6	7	6
Bénéfice net	149	140	143	133	142	120	120	135
Dividendes sur actions privilegiées	4	5	4	5	4	5	4	3
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	145	135	139	128	138	115	116	132
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,30	0,28	0,28	0,26	0,28	0,24	0,24	0,27

Bien que la banque ait adopté de manière prospective, en date du 1<sup>er</sup> janvier 2007, de nouvelles normes comptables à l'égard des instruments financiers, les données des périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

## Revue des résultats par groupe de clients

---

### Services financiers aux particuliers

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2007 s'est élevé à 35 millions de \$CA, comparativement à 42 millions de \$CA pour la même période en 2006. Le total des revenus était en hausse de 17 millions de \$CA, le revenu net d'intérêts et le revenu autre que d'intérêts ayant tous les deux augmenté. Le revenu net d'intérêts a progressé de 12 millions de \$CA en raison de la croissance continue découlant de dépenses de consommation plus importantes et de la vigueur du marché de l'habitation, contrebalancées par l'incidence sur les écarts de taux des pressions constantes découlant de l'environnement concurrentiel. L'actif moyen se chiffrait à 19,7 milliards de \$CA pour le trimestre, contre 18,3 milliards de \$CA au troisième trimestre de 2006. Le revenu autre que d'intérêts était en hausse de 5 millions de \$CA, ce qui s'explique avant tout par des revenus plus élevés tirés du programme Immigrant Investisseur canadien et de la gestion de placements. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 22 millions de \$CA en 2007, une augmentation qui découle essentiellement de l'expansion de l'entreprise et des investissements constants qui y sont effectués, ce qui s'est traduit par une hausse des salaires et des avantages sociaux, ainsi que des autres dépenses.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre s'est élevé à 35 millions de \$CA, comparativement à 37 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2007. Le revenu net d'intérêts a atteint 106 millions de \$CA au troisième et au deuxième trimestres de 2007. Le revenu autre que d'intérêts a enregistré un recul de 5 millions de \$CA, en grande partie en raison des gains tirés de la vente du reste des actions de la Bourse de Montréal constatés lors du trimestre précédent. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 3 millions de \$CA dû à une baisse de la rémunération variable.

Depuis le début de l'exercice, le bénéfice, avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie, a atteint 99 millions de \$CA, contre 103 millions de \$CA pour la période équivalente de l'exercice précédent. Le total des revenus est en hausse de 46 millions de \$CA en raison de la vente d'actions de la Bourse de Montréal et du revenu net d'intérêts qui a bénéficié de la croissance du secteur. Cette hausse a été contrebalancée en partie par des frais autres que d'intérêts plus élevés découlant de l'expansion de l'entreprise et des investissements constants qui y sont effectués. La charge relative aux options sur actions était plus élevée en 2006 en raison de l'annulation des conditions relatives à la performance pour les options attribuées en 2003. La provision pour créances irrécouvrables a quant à elle augmenté de 5 millions de \$CA par rapport à l'exercice antérieur.

### Services aux entreprises

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2007 s'est élevé à 129 millions de \$CA, comparativement à 132 millions de \$CA pour la même période en 2006. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 26 millions de \$CA en raison, principalement, de la croissance du portefeuille de prêts et de dépôts, qui s'explique par la force constante de l'économie au Canada. Le revenu autre que d'intérêts était en baisse de 2 millions de \$CA par rapport à celui du trimestre équivalent de 2006. L'actif moyen pour le trimestre était de 24,3 milliards de \$CA contre 20,1 milliards de \$CA pour la période équivalente de 2006. Les prêts ont été plus importants en raison du plus grand nombre de clients et de leurs investissements continus dans leur entreprise découlant en majeure partie des conditions économiques favorables au Canada. La croissance des dépôts s'explique par l'augmentation du nombre de clients ainsi que par une progression soutenue de nos services de gestion des paiements et de la trésorerie. Les frais autres que d'intérêts ont enregistré une hausse de 13 millions de \$CA à la suite d'investissements dans l'entreprise. La charge relative aux options sur actions était supérieure en 2006 en raison de l'annulation des conditions relatives à la performance pour les options attribuées en 2003. La provision pour créances irrécouvrables s'est quant à elle accrue de 14 millions de \$CA par rapport à l'exercice antérieur et n'était le résultat que d'un seul risque.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie était inférieur de 1 million de \$CA comparativement à celui du trimestre précédent. Le revenu net d'intérêts était quant à lui supérieur de 12 millions de \$CA grâce à la croissance des activités. Le revenu autre que d'intérêts a atteint 44 millions de \$CA au troisième et au deuxième trimestres de 2007. Les frais autres que d'intérêts ont enregistré une hausse de 4 millions de \$CA qui s'explique essentiellement par l'impôt sur le capital et les frais de marketing qui sont plus élevés. La provision pour créances irrécouvrables a quant à elle augmenté de 9 millions de \$CA par rapport au trimestre antérieur, une augmentation qui découle, en grande partie, d'un seul risque.

## Revue des résultats par groupe de clients

---

Depuis le début de l'exercice, le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est élevé à 391 millions de \$CA, contre 367 millions de \$CA pour la même période de l'exercice précédent. Le revenu net d'intérêts surpasse de 74 millions de \$CA celui de la période équivalente de 2006 en raison de la croissance du portefeuille de prêts et de dépôts, laquelle s'explique par la force constante de l'économie au Canada ainsi que par les hausses de la marge sur les dépôts à vue et sur les dépôts à préavis. Le revenu autre que d'intérêts était en baisse de 8 millions de \$CA, dû essentiellement à l'augmentation de la juste valeur des placements de la banque dans des fonds en actions privés constatée en 2006, laquelle a été en partie contrebalancée par l'accroissement des commissions sur les facilités de crédit et des frais de gestion, principalement en gestion de trésorerie. L'actif moyen pour la période était de 23,8 milliards de \$CA contre 19,2 milliards de \$CA pour la période équivalente de 2006. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 21 millions de \$CA en raison, principalement, de l'expansion continue des activités, ce qui a entraîné une hausse des salaires et des coûts liés aux avantages sociaux, ainsi que des autres charges. La charge relative aux options sur actions était plus élevée en 2006 en raison de l'annulation des conditions relatives à la performance pour les options attribuées en 2003. La provision pour créances irrécouvrables était supérieure de 21 millions de \$CA par rapport à celle de la période équivalente de l'exercice précédent, ce qui s'explique par un seul risque et par des pertes sur prêts particulièrement faibles en 2006.

### Services aux sociétés, de banque d'investissement et marchés

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2007 s'est élevé à 72 millions de \$CA, comparativement à 50 millions de \$CA pour la même période en 2006. Le revenu total a progressé en raison de l'incidence positive sur la juste valeur des dérivés relatifs aux activités de couverture inscrites au bilan, contrebalancée en partie par la diminution des revenus tirés des services de banque d'investissement internationaux découlant du ralentissement des activités de prise ferme et de fusion et acquisition. Les frais autres que d'intérêts ont enregistré une baisse de 2 millions de \$CA découlant principalement de la rémunération variable.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie était de 15 millions de \$CA supérieur à celui du trimestre précédent. Le revenu total a progressé de 12 millions de \$CA en raison de l'incidence positive sur la juste valeur des dérivés relatifs aux activités de couverture inscrites au bilan, contrebalancée en partie par la diminution des revenus tirés des services de banque d'investissement internationaux et par les gains du trimestre antérieur provenant de la vente du reste des actions de la Bourse de Montréal. Les frais autres que d'intérêts ont enregistré une baisse de 3 millions de \$CA qui s'explique par la diminution de la rémunération variable.

Depuis le début de l'exercice, le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est élevé à 189 millions de \$CA, contre 150 millions de \$CA pour la même période l'exercice précédent. Le revenu net d'intérêts a fléchi de 5 millions de \$CA à la suite des effets négatifs de l'inversion de la courbe des rendements et de la réduction des marges nettes d'intérêts. Le revenu autre que d'intérêts a progressé de 52 millions de \$CA en raison de l'incidence positive sur la juste valeur des dérivés relatifs aux activités de couverture inscrites au bilan ainsi que des revenus plus élevés tirés de la gestion de patrimoine et des gains provenant des ventes d'actions de la Bourse de Montréal. La hausse des frais autres que d'intérêts s'explique en grande partie par l'augmentation des frais liés aux salaires, laquelle concorde avec les revenus plus élevés.

## États consolidés des résultats (non vérifié)

En millions de \$CA (à l'exception des montants par action)	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre 2007	30 juin 2007	30 septembre 2006	30 septembre 2007	30 septembre 2006
<b>Revenus d'intérêts et de dividendes</b>					
Prêts	663	616	566	1 876	1 551
Valeurs mobilières	70	71	47	199	136
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	61	62	59	182	172
	<u>794</u>	<u>749</u>	<u>672</u>	<u>2 257</u>	<u>1 859</u>
<b>Frais d'intérêts</b>					
Dépôts	464	431	383	1 308	1 015
Débitures	11	11	7	29	20
	<u>475</u>	<u>442</u>	<u>390</u>	<u>1 337</u>	<u>1 035</u>
<b>Revenu net d'intérêts</b>	<u>319</u>	<u>307</u>	<u>282</u>	<u>920</u>	<u>824</u>
<b>Revenu autre que d'intérêts</b>					
Frais de gestion – services de dépôt et de paiement	25	25	23	73	67
Commissions sur les facilités de crédit	30	28	28	85	80
Commissions sur les marchés financiers	21	29	27	82	85
Revenus tirés de la gestion de placements	33	33	26	96	75
Revenus de change	10	9	8	28	23
Revenus tirés des services de commerce international	6	6	6	18	18
Revenus de négociation	40	16	18	70	52
Gains sur les titres de placement	–	10	5	35	23
Revenus de titrisation	10	9	10	29	29
Autres	9	12	9	30	31
	<u>184</u>	<u>177</u>	<u>160</u>	<u>546</u>	<u>483</u>
<b>Revenu total</b>	<u>503</u>	<u>484</u>	<u>442</u>	<u>1 466</u>	<u>1 307</u>
<b>Frais autres que d'intérêts</b>					
Salaires et avantages sociaux	132	139	120	414	379
Locaux et matériel	31	32	26	94	82
Autres	83	77	67	236	209
	<u>246</u>	<u>248</u>	<u>213</u>	<u>744</u>	<u>670</u>
<b>Bénéfice net d'exploitation avant provision pour créances irrécouvrables</b>	<u>257</u>	<u>236</u>	<u>229</u>	<u>722</u>	<u>637</u>
Provision pour créances irrécouvrables	21	12	5	43	17
<b>Bénéfice avant provision pour impôts sur les bénéfices et participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie</b>	<u>236</u>	<u>224</u>	<u>224</u>	<u>679</u>	<u>620</u>
Provision pour impôts sur les bénéfices	81	77	76	228	219
Participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie	6	7	6	19	19
<b>Bénéfice net</b>	<u>149</u>	<u>140</u>	<u>142</u>	<u>432</u>	<u>382</u>
Dividendes sur actions privilégiées	4	5	4	13	13
<b>Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<u>145</u>	<u>135</u>	<u>138</u>	<u>419</u>	<u>369</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	488 668	488 668	488 668	488 668	488 668
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,30	0,28	0,28	0,86	0,76

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

**Bilans consolidés (non vérifié)**

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Au 30 septembre</i> <u>2007</u>	<i>Au 31 décembre</i> <u>2006</u>	<i>Au 30 septembre</i> <u>2006</u>
		†	†
<b>Actif</b>			
Encaisse et dépôts à la Banque du Canada	<b>384</b>	368	386
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	<b>4 066</b>	4 346	4 753
	<b>4 450</b>	4 714	5 139
Titres disponibles à la vente	<b>4 675</b>	–	–
Titres de placement	–	3 604	3 225
Titres de négociation	<b>1 920</b>	1 162	1 821
Autres titres	<b>59</b>	–	–
	<b>6 654</b>	4 766	5 046
Actifs achetés en vertu de conventions de revente	<b>4 552</b>	4 760	3 843
Prêts			
– Entreprises et administrations publiques	<b>20 995</b>	17 819	17 500
– Prêts hypothécaires résidentiels	<b>14 220</b>	14 016	13 597
– Prêts à la consommation	<b>4 612</b>	3 728	3 855
– Provision pour créances irrécouvrables	<b>(336)</b>	(327)	(318)
	<b>39 491</b>	35 236	34 634
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	<b>5 237</b>	5 130	4 880
Dérivés	<b>737</b>	308	215
Terrains, immeubles et matériel	<b>136</b>	121	100
Autres actifs	<b>2 301</b>	1 735	2 037
	<b>8 411</b>	7 294	7 232
Total de l'actif	<b>63 558</b>	56 770	55 894
<b>Passif et capitaux propres</b>			
Dépôts			
– Établissements financiers réglementés	<b>2 608</b>	1 469	1 889
– Particuliers	<b>18 244</b>	17 039	16 648
– Entreprises et administrations publiques	<b>26 683</b>	25 665	24 278
	<b>47 535</b>	44 173	42 815
Acceptations	<b>5 237</b>	5 130	4 880
Actifs vendus en vertu de conventions de rachat	<b>686</b>	162	290
Dérivés	<b>941</b>	316	208
Titres vendus à découvert	<b>1 461</b>	715	1 215
Autres passifs	<b>3 372</b>	2 413	2 700
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	<b>430</b>	430	430
	<b>12 127</b>	9 166	9 723
Débiteures subordonnées	<b>799</b>	563	559
Capitaux propres			
– Actions privilégiées	<b>350</b>	350	350
– Actions ordinaires	<b>1 125</b>	1 125	1 125
– Surplus d'apport	<b>205</b>	202	199
– Bénéfices non répartis	<b>1 416</b>	1 191	1 123
– Cumul des autres éléments du résultat étendu	<b>1</b>	–	–
	<b>3 097</b>	2 868	2 797
Total du passif et des capitaux propres	<b>63 558</b>	56 770	55 894

† Certains montants de périodes antérieures ont été reclassés afin de se conformer à la présentation de la présente période.

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

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

En millions de \$CA	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre 2007	30 juin 2007	30 septembre 2006	30 septembre 2007	30 septembre 2006
<b>Actions privilégiées</b>					
Solde au début et à la fin de la période	350	350	350	350	350
<b>Actions ordinaires</b>					
Solde au début et à la fin de la période	1 125	1 125	1 125	1 125	1 125
<b>Surplus d'apport</b>					
Solde au début de la période	204	203	199	202	187
Rémunération à base d'actions	1	1	–	3	12
Solde à la fin de la période	205	204	199	205	199
<b>Bénéfices non répartis</b>					
Solde au début de la période	1 336	1 266	1 045	1 191	934
Ajustement transitoire – instruments financiers (note 2)	–	–	–	1	–
Bénéfice net de la période	149	140	142	432	382
Dividendes sur actions privilégiées	(4)	(5)	(4)	(13)	(13)
Dividendes sur actions ordinaires	(65)	(65)	(60)	(195)	(180)
Solde à la fin de la période	1 416	1 336	1 123	1 416	1 123
<b>Cumul des autres éléments du résultat étendu</b>					
Solde au début de la période	(12)	15	–	–	–
Ajustement transitoire – instruments financiers, déduction faite des impôts sur les bénéfices de 4 millions de \$CA (note 2)	–	–	–	7	–
Variation nette des gains et des pertes non réalisés sur des titres disponibles à la vente	2	(12)	–	(3)	–
Variation nette des couvertures des flux de trésorerie	11	(15)	–	(3)	–
Solde à la fin de la période	1	(12)	–	1	–
<b>Capitaux propres</b>	<b>3 097</b>	<b>3 003</b>	<b>2 797</b>	<b>3 097</b>	<b>2 797</b>

## État consolidé du résultat étendu (non vérifié)

	Trimestres terminés les		Neuf mois terminés
	30 septembre 2007	30 juin 2007	30 septembre 2007
Bénéfice net	149	140	432
<b>Autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente</b>			
Gains (pertes) nets non réalisés sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts sur les bénéfices de (1) \$CA, de 2 \$CA et de (1) \$CA]	2	(5)	4
Reclassement des gains réalisés au bénéfice (déduction faite des impôts de 0 \$CA, de 2 \$CA et de 2 \$CA)	–	(7)	(7)
	2	(12)	(3)
<b>Autres éléments du résultat étendu liés aux couvertures de flux de trésorerie</b>			
Gains (pertes) non réalisés sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts sur les bénéfices de (6) \$CA, de 9 \$CA et de 3 \$CA]	11	(15)	(3)
Résultat étendu des périodes	162	113	426

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

## État condensé consolidé des flux de trésorerie (non vérifié)

En millions de \$CA	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2007	2007	2006	2007	2006
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>					
Bénéfice net	149	140	142	432	382
Titres de négociation	(29)	320	299	(758)	(403)
Divers, montant net	85	(71)	(313)	1 386	333
	<u>205</u>	<u>389</u>	<u>128</u>	<u>1 060</u>	<u>312</u>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>					
Dépôts reçus	1 370	204	1 826	3 362	4 207
Valeurs mobilières (achetées) vendues en vertu de conventions de rachat	591	(372)	(85)	524	(12)
Produit de l'émission de débentures	–	400	–	400	200
Rachat de débentures	(25)	(100)	–	(125)	(60)
Dividendes payés	(69)	(70)	(64)	(208)	(253)
	<u>1 867</u>	<u>62</u>	<u>1 677</u>	<u>3 953</u>	<u>4 082</u>
<b>Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités d'investissement</b>					
Prêts, à l'exception des prêts titrisés	(3 016)	(1 203)	(1 471)	(6 041)	(4 518)
Produit de la titrisation de prêts	972	482	259	1 727	1 710
Titres disponibles à la vente / titres de placement (achetés) vendus	1 341	(495)	351	(1 135)	(302)
Valeurs mobilières vendues (achetées) en vertu de conventions de revente	(1 758)	798	(370)	208	(2 091)
Variation nette des dépôts hors exploitation auprès d'établissements financiers réglementés	752	(334)	216	597	561
Acquisition de terrains, d'immeubles et de matériel	(12)	(19)	(6)	(36)	(12)
	<u>(1 721)</u>	<u>(771)</u>	<u>(1 021)</u>	<u>(4 680)</u>	<u>(4 652)</u>
<b>(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>351</b>	<b>(320)</b>	<b>784</b>	<b>333</b>	<b>(258)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période</b>	<b>4 020</b>	<b>4 340</b>	<b>4 158</b>	<b>4 038</b>	<b>5 200</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période</b>	<b>4 371</b>	<b>4 020</b>	<b>4 942</b>	<b>4 371</b>	<b>4 942</b>
Composition :					
Liquidités selon le bilan	4 450	4 851	5 139		
– moins les dépôts hors exploitation <sup>†</sup>	(79)	(831)	(197)		
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>4 371</u>	<u>4 020</u>	<u>4 942</u>		

<sup>†</sup> Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d'espèces dont le taux sera redressé après 90 jours et de liquidités soumises à des restrictions au titre du recours relatif aux opérations de titrisation.

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié)

(Tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de dollars canadiens.)

## 1. Règles de présentation

Ces états financiers consolidés doivent être lus parallèlement avec les notes afférentes aux états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006, telles qu'elles figurent aux pages 42 à 74 du Rapport et états financiers annuels de 2006 de la banque. Les présents états financiers consolidés ont été établis selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR ») et selon les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles utilisées pour dresser les états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006, à l'exception de ce qui est mentionné à la note 2. Certains montants des périodes antérieures ont été reclassés pour qu'ils soient conformes à la présentation adoptée au cours de la période à l'étude. Sauf indication contraire, tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de dollars canadiens.

Le 30 septembre 2007, la banque détenait 319 millions de \$CA, déduction faite des provisions, en papier commercial adossé à des actifs (PCAA) non bancaire classés comme titres étant disponibles à la vente ainsi que 60 millions de \$CA classés comme étant détenus à des fins de transaction. L'instabilité récente du marché a eu une incidence sur la liquidité de ces instruments et, actuellement, il n'y a pas de marché pour ceux-ci. Compte tenu des circonstances, où règne une incertitude quant à l'évaluation, la direction considère que les valeurs comptables du PCAA non bancaire au 30 septembre 2007 représentent la meilleure estimation de la juste valeur.

## 2. Changements de conventions comptables

Le 1<sup>er</sup> janvier 2007, la banque a adopté les nouvelles normes comptables publiées par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (« ICCA ») portant sur i) la comptabilisation, l'évaluation et le classement des instruments financiers, ii) les couvertures et iii) le résultat étendu. Bien que ces normes soient adoptées de manière prospective sans qu'il y ait retraitement des données comparatives des exercices antérieurs, l'application initiale de ces normes et les effets de certains ajustements transitoires ont été constatés à titre d'ajustements du solde d'ouverture des bénéfices non répartis et de celui du cumul des autres éléments du résultat étendu, comme il est décrit ci-dessous.

Les principales modifications attribuables à l'adoption de ces nouvelles normes se lisent comme suit :

### a) *Résultat étendu*

Le chapitre 1530 du *Manuel de l'ICCA*, « Résultat étendu », exige la comptabilisation et la présentation d'une nouvelle catégorie de capitaux propres, le résultat étendu, qui comprend le bénéfice net, les variations des gains et des pertes non réalisés découlant des actifs classés comme disponibles à la vente et les variations des gains et des pertes non réalisés découlant de la tranche efficace des couvertures de flux de trésorerie. De plus, par suite de cette nouvelle norme, le chapitre 3250 du *Manuel de l'ICCA*, « Surplus », a été remplacé par le chapitre 3251, « Capitaux propres ». Ce chapitre prévoit la comptabilisation d'un élément distinct de capitaux propres pour chaque catégorie de différente nature.

Les composantes du résultat étendu sont inscrites dans l'état consolidé des autres éléments du résultat étendu avant d'être constatées à l'état consolidé des résultats. Le cumul des autres éléments du résultat étendu est inclus dans le bilan consolidé, sous un poste distinct des capitaux propres. Tous les montants sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu, déduction faite des impôts.

### b) *Instruments financiers*

Conformément au chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*, « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation », tous les instruments financiers, à quelques exceptions près, portent dorénavant l'une des désignations suivantes : instruments détenus jusqu'à leur échéance, prêts et créances, instruments détenus à des fins de transaction ou instruments disponibles à la vente. Tous les instruments financiers doivent être comptabilisés à leur juste valeur, lors de la comptabilisation initiale. Les justes valeurs des instruments financiers sont établies sur les marchés actifs en fonction du cours acheteur des actifs financiers et du cours vendeur des passifs financiers. Dans le cas d'instruments dérivés ou d'autres instruments financiers pour lesquels il n'existe pas de cours sur un marché actif, la juste valeur est établie selon des techniques d'évaluation faisant référence aux données du marché observables, notamment l'analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie, les modèles d'évaluation du prix des options et d'autres techniques d'évaluation régulièrement utilisées par les intervenants sur le marché.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

---

### 2. Changements de conventions comptables (suite)

#### b) Instruments financiers (suite)

Après la comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers détenus à des fins de transaction sont inscrits à la juste valeur, les fluctuations de valeur au titre de gains et de pertes étant constatées dans le bénéfice net. Les frais de transaction sont passés en charges dans le cas d'instruments financiers classés comme étant détenus à des fins de transaction. Tous les dérivés doivent être inscrits à la juste valeur. À la première mise en application de ces nouvelles normes, tous les instruments déjà comptabilisés comme étant détenus à des fins de transaction continuent de l'être de la même façon. Les dépôts comprennent un montant de 1 006 millions de \$CA au titre de passif détenu à des fins de transaction au 31 décembre 2006.

Les normes permettent également que tout instrument financier soit désigné à titre d'instrument détenu à des fins de transaction au moment de la comptabilisation initiale (« l'option de la juste valeur »), bien que le recours à cette option nécessite que la juste valeur de ces instruments puisse être calculée de manière fiable et que l'on se conforme à certains critères émis par le Bureau du surintendant des institutions financières.

Les ajustements des valeurs comptables de certains passifs financiers au 1<sup>er</sup> janvier 2007 ont été comptabilisés à titre d'ajustements du solde d'ouverture des bénéfices non répartis, lorsque, conformément aux dispositions transitoires des nouvelles normes, ces passifs ont été désignés comme éléments détenus à des fins de transaction selon l'option de la juste valeur. Est inclus dans les dépôts au 31 décembre 2006 un montant de 1 008 millions de \$CA de dépôts inscrits au passif qui ont par la suite été désignés comme étant détenus à des fins de transaction aux termes de l'option de la juste valeur. Au 30 septembre 2007, la juste valeur des dépôts désignés comme étant détenus à des fins de transaction aux termes de l'option de la juste valeur s'élevait à 1 008 millions de \$CA.

Les instruments disponibles à la vente sont évalués à leur juste valeur, les gains et les pertes non réalisés étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu. À l'exception des placements à titre de banque d'affaires, tous les instruments désignés auparavant comme placements sont dorénavant désignés comme étant disponibles à la vente, sauf dans le cas de placements dont le montant est peu important qui sont maintenant désignés comme étant détenus jusqu'à l'échéance. Certains instruments comptabilisés comme dépôts auprès d'établissements financiers réglementés sont également désignés comme étant disponibles à la vente, à l'instar des droits conservés dans des prêts titrisés, inclus dans les autres éléments d'actif. Les ajustements des valeurs comptables des instruments disponibles à la vente au 1<sup>er</sup> janvier 2007 ont également été inclus à titre d'ajustements du solde d'ouverture du cumul des autres éléments du résultat étendu.

Il n'y a eu aucune modification dans les conventions comptables de la banque en ce qui a trait aux placements à titre de banque d'affaires détenus dans des sociétés d'investissement, qui sont inscrits à leur juste valeur, ni en ce qui a trait aux placements dans des entités dans lesquelles la banque exerce une influence, sans toutefois en détenir le contrôle.

Les actifs financiers détenus jusqu'à leur échéance, les prêts et les créances ainsi que les passifs financiers autres que ceux détenus à des fins de transaction sont évalués à la fraction non amortie du coût calculée selon la méthode des intérêts effectifs. Cette méthode, aux termes de laquelle le montant constaté dans le bénéfice varie sur la durée de vie de l'instrument en fonction du capital impayé, est aussi employée pour attribuer le revenu ou les frais d'intérêts relatifs aux instruments financiers, y compris l'amortissement des coûts et des frais de transaction, de même que l'accroissement des primes ou des escomptes et les frais de remboursement par anticipation de prêts hypothécaires associés à ces instruments financiers au cours de la période étudiée. Un ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis a été comptabilisé à la suite de la constatation des ajustements aux valeurs comptables des instruments à l'adoption de la méthode des intérêts effectifs.

Sont inclus dans les dépôts détenus auprès des banques au 30 septembre 2007 un montant de 1 237 millions de \$CA classé comme étant disponible à la vente et un montant de 911 millions de \$CA classé comme étant détenu à des fins de transaction. Ils sont inscrits au bilan à leur juste valeur.

Un ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis a été comptabilisé à la suite de la constatation des justes valeurs des garanties associées aux acceptations bancaires et autres garanties.

#### c) Couvertures

Le chapitre 3865 du *Manuel de l'ICCA*, « Couvertures », précise les circonstances dans lesquelles la comptabilité de couverture est permise, de même que la façon dont la comptabilité de couverture doit être appliquée dans les états financiers.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 2. Changements de conventions comptables (suite)

#### c) Couvertures (suite)

Les couvertures sont désignées comme étant des couvertures de la juste valeur ou des couvertures de flux de trésorerie. Les couvertures de la juste valeur sont utilisées pour gérer l'incidence, sur le revenu, des variations de la valeur des actifs et des passifs à taux fixe découlant des modifications des taux d'intérêt. Dans le cas des couvertures de la juste valeur, la valeur comptable de l'élément couvert est ajustée selon les gains ou les pertes attribuables au risque couvert, lesquels montants sont inscrits dans le revenu de négociation. Dans la mesure où la relation de couverture est efficace, les variations de la juste valeur de l'élément couvert sont contrebalancées par les variations de la juste valeur de l'instrument de couverture, habituellement un dérivé, variations également comptabilisées dans le revenu de négociation.

Les couvertures de flux de trésorerie sont utilisées pour gérer l'incidence, sur le revenu, des variations des taux d'intérêt sur les actifs et les passifs à taux variables. Dans le cas d'une couverture des flux de trésorerie, la tranche efficace de la variation de la juste valeur du dérivé de couverture est constatée dans les autres éléments du résultat étendu, la tranche inefficace étant, quant à elle, constatée dans le bénéfice avant impôts. Les montants constatés dans les autres éléments du résultat étendu seront reclassés dans le bénéfice net au cours des périodes où le bénéfice net subit les répercussions de la variabilité des flux de trésorerie de l'élément couvert.

À l'application initiale de cette nouvelle norme, tous les dérivés ont été comptabilisés au bilan à leur juste valeur. Les relations de couverture existantes qui sont toujours admissibles à la comptabilisation de couverture sont initialement comptabilisées selon les nouvelles normes, comme suit :

- relations de couverture de la juste valeur – tout gain ou perte attribuable à un instrument de couverture a été constaté comme un ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis. La valeur comptable de l'élément couvert connexe est ajustée selon la variation cumulative de la juste valeur attribuable au risque couvert désigné, lequel est inscrit comme un ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis; et
- relations de couverture des flux de trésorerie – la tranche efficace de tout gain ou perte découlant des instruments de couverture est constatée à titre d'ajustement du solde d'ouverture des autres éléments du résultat étendu, et la tranche inefficace cumulée est inscrite comme un ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis.

Les gains et les pertes découlant de dérivés ne pouvant plus être comptabilisés comme instruments de couverture ont été constatés comme un ajustement du solde d'ouverture des bénéfices non répartis.

L'incidence de l'adoption des nouvelles normes sur le solde d'ouverture des bénéfices non répartis et celui du cumul des autres éléments du résultat étendu se présente comme suit :

	Montant brut	Incidence fiscale	Montant net
<b>Crédit (débit) au solde d'ouverture des bénéfices non répartis</b>			
Adoption de la méthode des intérêts effectifs	15	(5)	10
Comptabilisation de la juste valeur des garanties	(13)	5	(8)
Désignation initiale de certains titres et dérivés connexes selon l'option de la juste valeur	<u>(1)</u>	<u>–</u>	<u>(1)</u>
Incidence nette totale	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>

L'incidence initiale de l'adoption des nouvelles normes sur tous les autres instruments financiers, y compris les dérivés, était négligeable.

#### **Crédit (débit) au solde d'ouverture du cumul des autres éléments du résultat étendu**

Gains non réalisés sur des instruments financiers désignés comme étant disponibles à la vente

	9	(3)	6
Incidence transitoire nette relative aux couvertures des flux de trésorerie admissibles	<u>2</u>	<u>(1)</u>	<u>1</u>
Incidence nette totale	<u>11</u>	<u>(4)</u>	<u>7</u>

L'incidence transitoire nette relative aux couvertures des flux de trésorerie admissibles comprend un crédit de 6 millions de \$CA lié aux couvertures terminées avant l'échéance, contrebalancé par un débit de 4 millions de \$CA au titre de couvertures des flux de trésorerie admissibles, dorénavant comptabilisées comme couvertures de la juste valeur.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 3. Provisions pour créances irrécouvrables

Ce tableau présente l'évolution des provisions pour créances irrécouvrables :

	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2007	2007	2006	2007	2006
Solde au début de la période	323	327	319	327	326
Provisions pour créances irrécouvrables	21	12	5	43	17
Radiations	(8)	(16)	(7)	(34)	(26)
Change et autres	—	—	1	—	1
Solde à la fin de la période	<u>336</u>	<u>323</u>	<u>318</u>	<u>336</u>	<u>318</u>

### 4. Titrisation

Les activités de titrisation se présentent comme suit pour le troisième trimestre de 2007 :

	Prêts hypothécaires résidentiels
Prêts titrisés et vendus	981
Produit net en espèces reçu	972
Droits conservés relatifs aux intérêts futurs excédentaires	19
Passif de gestion conservé	6
Gain à la vente avant impôts	5

Hypothèses clés au moment de la vente (en %)

Taux de remboursement par anticipation	23,77 %
Marge excédentaire	0,90 %
Créances irrécouvrables prévues	0,01 %
Taux d'actualisation	5,27 %

### 5. Débentures subordonnées

Le 9 avril 2007, la banque a émis des débentures subordonnées pour un montant de 400 millions de \$CA, venant à échéance en 2022. L'intérêt est calculé au taux annuel de 4,80 %, payable semestriellement jusqu'au 10 avril 2017. Par la suite, l'intérêt est calculé selon un taux annuel égal au taux des acceptations à 90 jours, majoré de 1,00 %, et payable trimestriellement jusqu'à l'échéance. Ces débentures ont été désignées comme éléments de transaction selon l'option de la juste valeur. Leur juste valeur au 30 septembre 2007 s'établissait à 375 millions de \$CA.

Le 14 juin 2007, la banque a remboursé 100 millions de \$CA de débentures, au taux de 5,60 %, échéant le 14 juin 2012, à un prix de remboursement équivalant à 100 % du montant en capital, plus des intérêts courus non versés, à payer à la date du remboursement. Le 19 septembre 2007, la banque a remboursé 25 millions de \$CA de débentures, au taux de 6,65 %, échéant le 19 septembre 2012, à un prix de remboursement équivalant à 100 % du montant en capital, plus des intérêts courus non versés, à payer à la date du remboursement.

### 6. Actions émises et en circulation

	Au 30 septembre 2007		Au 31 décembre 2006		Au 30 septembre 2006	
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant
Actions privilégiées de catégorie I						
– série C	7 000 000	175	7 000 000	175	7 000 000	175
– série D	7 000 000	175	7 000 000	175	7 000 000	175
		<u>350</u>		<u>350</u>		<u>350</u>
Actions ordinaires	488 668 000	<u>1 125</u>	488 668 000	<u>1 125</u>	488 668 000	<u>1 125</u>

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 7. Rémunération à base d'actions

Les coûts associés à la rémunération à base d'actions s'établissent comme suit :

	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2007	2007	2006	2007	2006
Programme d'options sur actions et programme d'épargne et de participation par achat d'actions du Groupe	1	1	–	3	12
Programme d'actions avec restrictions	8	6	4	18	10
	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>21</b>	<b>22</b>

### 8. Avantages sociaux futurs

Les coûts associés aux avantages sociaux futurs s'établissent comme suit :

	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2007	2007	2006	2007	2006
Régimes de retraite – prestations déterminées	6	6	–	18	10
Régimes de retraite – cotisations déterminées	4	3	4	11	10
Autres avantages	3	2	2	7	6
	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>36</b>	<b>26</b>

### 9. Présentation par groupes de clients

La banque gère ses opérations et en déclare les résultats selon les définitions des groupes de clients du Groupe HSBC.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2007, la présentation de l'information sur certaines activités de la banque a été modifiée à la suite d'une redéfinition des groupes de clients. De plus, il y a eu des changements dans les méthodes de répartition des coûts. Les données comparatives de l'exercice précédent ont été reclassées pour être conformes à la présentation adoptée pour l'exercice courant.

	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2007	2007	2006	2007	2006
<b>Services financiers aux particuliers</b>					
Revenu net d'intérêts	106	106	94	307	280
Revenu autre que d'intérêts	66	71	61	208	189
Total des revenus	172	177	155	515	469
Frais autres que d'intérêts	131	134	109	398	353
Bénéfice d'exploitation net	41	43	46	117	116
Provisions pour créances irrécouvrables	6	6	4	18	13
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	35	37	42	99	103
Provision pour impôts sur les bénéfices	11	12	14	31	36
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	2	1	1	5	5
Bénéfice net	22	24	27	63	62
Actif moyen	19 736	19 965	18 343	19 521	17 934

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 9. Présentation par groupes de clients (suite)

	Trimestres terminés les			Neuf mois terminés les	
	30 septembre 2007	30 juin 2007	30 septembre 2006	30 septembre 2007	30 septembre 2006
<b>Services aux entreprises</b>					
Revenu net d'intérêts	184	172	158	524	450
Revenu autre que d'intérêts	44	44	46	140	148
Total des revenus	228	216	204	664	598
Frais autres que d'intérêts	84	80	71	248	227
Bénéfice d'exploitation net	144	136	133	416	371
Provisions pour créances irrécouvrables	15	6	1	25	4
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	129	130	132	391	367
Provision pour impôts sur les bénéfices	45	46	44	134	129
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	3	5	4	11	11
Bénéfice net	81	79	84	246	227
Actif moyen	24 332	24 103	20 062	23 754	19 198
<b>Services aux sociétés, de banque d'investissement et marchés</b>					
Revenu net d'intérêts	29	29	30	89	94
Revenu autre que d'intérêts	74	62	53	198	146
Total des revenus	103	91	83	287	240
Frais autres que d'intérêts	31	34	33	98	90
Bénéfice d'exploitation net	72	57	50	189	150
Provisions pour créances irrécouvrables	–	–	–	–	–
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	72	57	50	189	150
Provision pour impôts sur les bénéfices	25	19	18	63	54
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	1	1	1	3	3
Bénéfice net	46	37	31	123	93
Actif moyen	18 866	19 218	15 540	19 026	15 380

### 10. Garanties, engagements et passif éventuel

Ce tableau présente les montants associés aux lettres de crédit de soutien (financières et de bonne exécution), et aux lettres de crédit documentaire et crédits documentaires :

	Au 30 septembre 2007	Au 31 décembre 2006	Au 30 septembre 2006
Lettres de crédit de soutien (financières et de bonne exécution)	2 243	2 046	1 958
Lettres de crédit documentaire et crédits documentaires	341	492	442
Engagements de crédit			
– Échéance initiale de un an ou moins	30 171	29 451	27 259
– Échéance initiale supérieure à un an	5 159	4 401	4 018
Rehaussements de crédit et de rendement	52	51	48
	37 966	36 441	33 725

## Renseignements à l'intention des actionnaires

---

### ADRESSE DES PRINCIPAUX BUREAUX

#### Vancouver (siège social)

Banque HSBC Canada  
885 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V6C 3E9  
Tél. : 604-685-1000

#### Toronto :

Banque HSBC Canada  
70 York Street  
Toronto (Ontario)  
Canada M5J 1S9  
Tél. : 416-868-8000

### ADRESSE INTERNET

hsbc.ca

### DEMANDES DES MÉDIAS

Ernest Yee                      604-641-2973  
Sharon Wilks                    416-868-3878

**Pour tout renseignement concernant les dividendes, pour un changement d'adresse ou pour nous aviser d'un envoi en double, les actionnaires doivent s'adresser au :**

Computershare Trust Company of Canada  
Shareholder Service Department  
100 University Avenue  
Toronto (Ontario)  
Canada M5J 2Y1

Tél. : 1-800-564-6253  
Télec. : 1-800-453-0330

**Pour tout autre renseignement, les actionnaires doivent s'adresser à notre service des relations avec les actionnaires :**

Banque HSBC Canada  
Relations avec les actionnaires  
885 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V6C 3E9  
Courriel : Shareholder\_relations@hsbc.ca

Chris Young                    604-641-1976  
Santokh Birk                    604-641-1918

### Les titres de la Banque HSBC Canada sont inscrits à la Bourse de Toronto

Banque HSBC Canada

Actions privilégiées de catégorie 1, série C (HSB.PR.C)

Actions privilégiées de catégorie 1, série D (HSB.PR.D)

Fiducie d'actifs HSBC Canada

Titres de la Fiducie d'actifs, Série 2010 (HSBC HaTS<sup>MC</sup>) (HBH.M)

La Banque HSBC Canada, filiale de la société HSBC Holdings plc, possède plus de 170 bureaux. Avec un actif de 2 150 milliards de dollars US au 30 juin 2007, le Groupe HSBC, qui compte environ 10 000 bureaux répartis dans 83 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

© Banque HSBC Canada 2007

Tous droits réservés.

Toute reproduction, transmission ou mise en mémoire de cette publication sous quelque forme ou par quelque procédé que ce soit, tant électronique que mécanique, par photocopie, par enregistrement ou autre, est interdite sans avoir obtenu au préalable l'autorisation écrite de la Banque HSBC Canada.

Publié par Banque HSBC Canada, Vancouver  
Imprimé par Western Printers, Burnaby