

États financiers consolidés intermédiaires de

EQUITABLE GROUP INC.

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2017

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

BILANS CONSOLIDÉS (non audité)

AU 30 SEPTEMBRE 2017

Les chiffres comparatifs sont présentés en date du 31 décembre 2016 et du 30 septembre 2016.

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

	Notes	30 septembre 2017	31 décembre 2016	30 septembre 2016
Actifs				
Trésorerie et équivalents de trésorerie		724 314 \$	444 179 \$	383 788 \$
Trésorerie soumise à des restrictions		397 365	247 878	238 945
Titres pris en pension		–	199 401	102 760
Placements	6	112 255	136 718	124 485
Prêts hypothécaires – Prêts de base	7, 8	11 921 274	10 678 452	10 199 787
Prêts hypothécaires – Titrisations	7, 8	6 866 074	7 105 351	6 849 957
Droits conservés dans le cadre de titrisations		102 715	88 782	87 262
Autres actifs		97 208	72 827	75 862
		20 221 205 \$	18 973 588 \$	18 062 846 \$
Passifs et capitaux propres				
Passifs				
Dépôts	10	10 594 205 \$	9 763 082 \$	9 268 606 \$
Passifs de titrisation	8	7 730 776	7 762 632	7 258 672
Obligations relatives aux titres mis en pension	8	316 087	112 488	69 290
Passifs d'impôt différé		31 869	38 771	37 763
Autres passifs		191 289	204 465	85 239
Facilités bancaires		193 654	50 000	398 909
Déventures		65 000	65 000	65 000
		19 122 880	17 996 438	17 183 479
Capitaux propres				
Actions privilégiées	12	72 557	72 557	72 557
Actions ordinaires	12	197 488	196 608	145 694
Surplus d'apport	13	5 870	5 056	5 114
Résultats non distribués		830 976	725 912	688 867
Cumul des autres éléments du résultat global		(8 566)	(22 983)	(32 865)
		1 098 325	977 150	879 367
		20 221 205 \$	18 973 588 \$	18 062 846 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET (non audité)

POUR LE TRIMESTRE ET LA PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les chiffres comparatifs sont présentés pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2016.

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION)

Notes	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2017	30 septembre 2016	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Revenus d'intérêts				
Prêts hypothécaires – Prêts de base	129 372 \$	114 416 \$	376 934 \$	323 379 \$
Prêts hypothécaires – Titrisations	43 368	44 776	133 480	133 679
Placements	65	2 142	3 563	6 390
Autres	4 296	1 087	7 339	3 366
	177 101	162 421	521 316	466 814
Frais d'intérêts				
Dépôts	54 004	47 229	150 815	136 973
Passifs de titrisation	43 647	41 489	129 959	122 028
Facilités bancaires	6 536	1 926	9 027	3 532
Déventures	950	950	2 850	2 850
	105 137	91 594	292 651	265 383
Revenus d'intérêts nets	71 964	70 827	228 665	201 431
Dotation à la provision pour pertes sur créances	40	1 243	1 156	1 575
Revenus d'intérêts nets après la dotation à la provision pour pertes sur créances	71 924	69 584	227 509	199 856
Autres revenus				
Commissions et autres revenus	7 492	3 873	22 149	10 831
(Perte nette) profit net sur les placements	(100)	(44)	(888)	703
Profits sur les activités de titrisation et revenus tirés des droits conservés dans le cadre de titrisations	4 797	3 182	11 263	5 636
	12 189	7 011	32 524	17 170
Revenus d'intérêts nets et autres revenus	84 113	76 595	260 033	217 026
Frais autres que d'intérêts				
Rémunération et avantages	16 495	15 574	49 385	45 417
Autres	15 147	13 465	46 572	41 372
	31 642	29 039	95 957	86 789
Bénéfice avant impôt sur le résultat	52 471	47 556	164 076	130 237
Impôt sur le résultat				
Exigible	15 773	8 227	39 860	24 521
Différé	(1 171)	4 099	4 045	9 064
	14 602	12 326	43 905	33 585
Bénéfice net	37 869 \$	35 230 \$	120 171 \$	96 652 \$
Dividendes sur les actions privilégiées	1 191	1 191	3 573	3 573
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	36 678 \$	34 039 \$	116 598 \$	93 079 \$
Bénéfice par action	14			
De base	2,23 \$	2,19 \$	7,08 \$	5,98 \$
Dilué	2,21 \$	2,16 \$	7,03 \$	5,93 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

POUR LE TRIMESTRE ET LA PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les chiffres comparatifs sont présentés pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2016.

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

Notes	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2017	30 septembre 2016	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Bénéfice net	37 869 \$	35 230 \$	120 171 \$	96 652 \$
Autres éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net				
Placements disponibles à la vente				
Profits latents nets (pertes latentes nettes) attribuables à la variation de la juste valeur	1 755	3 249	11 835	(1 206)
Reclassement des pertes nettes (profits nets) en résultat net	11	(174)	412	(1 075)
	1 766	3 075	12 247	(2 281)
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat	(469)	(816)	(3 221)	606
	1 297	2 259	9 026	(1 675)
Couvertures de flux de trésorerie				
Profits latents nets (pertes latentes nettes) attribuables à la variation de la juste valeur	3 501	1 096	5 333	(3 734)
Reclassement des pertes nettes en résultat net	758	703	2 086	2 486
	4 259	1 799	7 419	(1 248)
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat	(1 131)	(478)	(2 028)	331
	3 128	1 321	5 391	(917)
Total des autres éléments du résultat global	4 425	3 580	14 417	(2 592)
Résultat global total	42 294 \$	38 810 \$	134 588 \$	94 060 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (non audité)

POUR LE TRIMESTRE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les chiffres comparatifs sont présentés pour le trimestre clos le 30 septembre 2016.

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

30 septembre 2017	Cumul des autres éléments du résultat global							Total
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Couvertures de flux de trésorerie	Placements disponibles à la vente	Total	
Solde à l'ouverture de la période	72 557 \$	197 439 \$	5 594 \$	798 253 \$	(510) \$	(12 481) \$	(12 991) \$	1 060 852 \$
Bénéfice net	—	—	—	37 869	—	—	—	37 869
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	3 128	1 297	4 425	4 425
Exercice d'options sur actions	—	40	—	—	—	—	—	40
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—
Actions privilégiées	—	—	—	(1 191)	—	—	—	(1 191)
Actions ordinaires	—	—	—	(3 955)	—	—	—	(3 955)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	285	—	—	—	—	285
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	9	(9)	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	72 557 \$	197 488 \$	5 870 \$	830 976 \$	2 618 \$	(11 184) \$	(8 566) \$	1 098 325 \$

30 septembre 2016	Cumul des autres éléments du résultat global							Total
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Couvertures de flux de trésorerie	Placements disponibles à la vente	Total	
Solde à l'ouverture de la période	72 557 \$	144 615 \$	5 099 \$	658 098 \$	(10 053) \$	(26 392) \$	(36 445) \$	843 924 \$
Bénéfice net	—	—	—	35 230	—	—	—	35 230
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	1 321	2 259	3 580	3 580
Frais d'émission	—	—	—	—	—	—	—	—
Exercice d'options sur actions	—	871	—	—	—	—	—	871
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—
Actions privilégiées	—	—	—	(1 191)	—	—	—	(1 191)
Actions ordinaires	—	—	—	(3 270)	—	—	—	(3 270)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	223	—	—	—	—	223
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	208	(208)	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	72 557 \$	145 694 \$	5 114 \$	688 867 \$	(8 732) \$	(24 133) \$	(32 865) \$	879 367 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (non audité)

POUR LA PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2016.

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

30 septembre 2017	Cumul des autres éléments du résultat global							
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Couvertures de flux de trésorerie	Placements disponibles à la vente	Total	Total
Solde à l'ouverture de la période	72 557 \$	196 608 \$	5 056 \$	725 912 \$	(2 773) \$	(20 210) \$	(22 983) \$	977 150 \$
Bénéfice net	—	—	—	120 171	—	—	—	120 171
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	5 391	9 026	14 417	14 417
Exercice d'options sur actions	—	737	—	—	—	—	—	737
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—
Actions privilégiées	—	—	—	(3 573)	—	—	—	(3 573)
Actions ordinaires	—	—	—	(11 534)	—	—	—	(11 534)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	957	—	—	—	—	957
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	143	(143)	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	72 557 \$	197 488 \$	5 870 \$	830 976 \$	2 618 \$	(11 184) \$	(8 566) \$	1 098 325 \$

30 septembre 2016	Cumul des autres éléments du résultat global							
	Actions privilégiées	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Couvertures de flux de trésorerie	Placements disponibles à la vente	Total	Total
Solde à l'ouverture de la période	72 557 \$	143 690 \$	4 706 \$	605 436 \$	(7 815) \$	(22 458) \$	(30 273) \$	796 116 \$
Bénéfice net	—	—	—	96 652	—	—	—	96 652
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	—	—	—	(917)	(1 675)	(2 592)	(2 592)
Exercice d'options sur actions	—	1 615	—	—	—	—	—	1 615
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—
Actions privilégiées	—	—	—	(3 573)	—	—	—	(3 573)
Actions ordinaires	—	—	—	(9 648)	—	—	—	(9 648)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	797	—	—	—	—	797
Transfert relatif à l'exercice d'options sur actions	—	389	(389)	—	—	—	—	—
Solde à la clôture de la période	72 557 \$	145 694 \$	5 114 \$	688 867 \$	(8 732) \$	(24 133) \$	(32 865) \$	879 367 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

POUR LE TRIMESTRE ET LA PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les chiffres comparatifs sont présentés pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2016.

(EN MILLIERS DE DOLLARS)

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre 2017	30 septembre 2016	30 septembre 2017	30 septembre 2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net	37 869 \$	35 230 \$	120 171 \$	96 652 \$
Ajustements au titre des éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice net				
Instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net	640	(2 479)	1 989	(3 488)
Amortissement des primes et escomptes sur les placements	2 775	114	7 559	393
Amortissement des immobilisations corporelles et coût des immobilisations incorporelles	2 343	1 963	6 516	5 758
Dotation à la provision pour pertes sur créances	40	1 243	1 156	1 575
Profits sur les titrisations	(2 504)	(2 505)	(8 791)	(6 018)
Perte nette (profit net) sur la vente ou le rachat de placements	100	44	888	(703)
Rémunération fondée sur des actions	285	223	957	797
Impôt sur le résultat	14 602	12 326	43 905	33 585
Variations des actifs et des passifs d'exploitation				
Trésorerie soumise à des restrictions	14 671	(88 254)	(149 487)	(130 957)
Titres pris en pension	–	48 146	199 401	(82 843)
Prêts hypothécaires, déduction faite des activités de titrisation	(532 881)	(821 327)	(1 029 493)	(2 381 080)
Droits conservés dans le cadre de titrisations	6 479	4 339	18 088	11 342
Autres actifs	6 849	(14 713)	(12 697)	(14 346)
Dépôts	499 201	120 927	837 681	1 058 964
Passifs de titrisation	(19 227)	450 708	(30 901)	1 149 236
Obligations relatives aux titres mis en pension	(112 898)	69 290	203 599	69 290
Facilités bancaires	51 839	228 909	143 654	163 130
Autres passifs	(37 099)	4 198	(28 381)	(13)
Impôt sur le résultat payé	(10 709)	(2 885)	(48 330)	(14 339)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(77 625)	45 497	277 484	(43 065)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Dividendes versés sur les actions privilégiées	(1 191)	(1 191)	(3 573)	(3 573)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	(3 955)	(3 270)	(14 977)	(9 485)
Produit de l'émission d'actions ordinaires	40	871	737	1 614
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(5 106)	(3 590)	(17 813)	(11 444)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Achat de placements	–	–	(40 462)	(6 783)
Produit de la vente ou du rachat de placements	76	8 997	70 219	32 605
Variation nette des comptes de réinvestissement de la Fiducie du Canada pour l'habitation	12	15	239	64
Achat d'immobilisations corporelles et frais liés au développement de systèmes	(4 508)	(3 368)	(9 532)	(10 955)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(4 420)	5 644	20 464	14 931
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(87 151)	47 551	280 135	(39 578)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	811 465	336 237	444 179	423 366
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	724 314 \$	383 788 \$	724 314 \$	383 788 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Intérêts reçus	174 746 \$	162 889 \$	520 521 \$	463 336 \$
Intérêts payés	(92 216)	(89 638)	(250 221)	(246 382)
Dividendes reçus	1 112	1 604	3 571	5 705

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Note 1 – Entité présentant l'information financière

Equitable Group Inc. (la « société ») a été constituée le 1^{er} janvier 2004 à titre de société mère de sa filiale en propriété exclusive Banque Équitable. La société est cotée à la Bourse de Toronto (« TSX ») et est établie au Canada, son siège social étant situé au 30, St. Clair Avenue West, Suite 700, Toronto, Ontario. Banque Équitable est une banque de l'annexe I de la *Loi sur les banques* (Canada) et elle est régie par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »). Banque Équitable offre des produits d'épargne et de crédit hypothécaire aux particuliers et aux entreprises à l'échelle du Canada.

Note 2 – Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été établis sur une base résumée selon l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*, et ne comportent pas toutes les informations qui doivent être fournies dans des états financiers annuels complets. Les présents états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés audités annuels de 2016 de la société.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration de la société (le « conseil d'administration ») en date du 9 novembre 2017.

b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été établis au coût historique, sauf pour ce qui est des éléments ci-après, lesquels sont présentés à la juste valeur : instruments financiers dérivés, actifs et passifs financiers classés ou désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net et actifs financiers disponibles à la vente.

c) Monnaie fonctionnelle

La monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales est le dollar canadien, qui est également la monnaie de présentation pour les états financiers consolidés intermédiaires.

d) Recours aux estimations et aux jugements comptables pour l'application des méthodes comptables

L'établissement d'états financiers consolidés exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur les informations fournies au sujet des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers consolidés et sur la valeur comptable des revenus et des frais au cours des exercices. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement par la direction. Les estimations comptables et les jugements critiques utilisés lors de la préparation des états financiers consolidés de la société ont une incidence sur l'évaluation de la provision pour pertes sur créances liée aux prêts hypothécaires, la perte de valeur des autres instruments financiers, les justes valeurs des actifs et des passifs financiers, la décomptabilisation des actifs financiers transférés dans le cadre d'opérations de titrisation, l'efficacité des couvertures financières à des fins comptables et l'impôt sur le résultat.

Les estimations critiques et les jugements formulés lors de la préparation des états financiers consolidés de la société comprennent la probabilité de défaut et les pertes en cas de défaut sur les créances hypothécaires, les taux d'actualisation utilisés pour l'évaluation des actifs et des passifs financiers de la société, la solvabilité de la société et de ses contreparties, la valeur des actifs comparables et la juste valeur des titres non négociés sur un marché actif. Pour faire ces estimations et poser ces jugements, la direction se fonde sur les informations externes ainsi que sur les conditions observables du marché, s'il en est, et procède au besoin à des analyses internes. Ces estimations et jugements ont été utilisés d'une manière cohérente par rapport à celles suivies au cours des périodes précédentes, et nous sommes d'avis qu'aucune tendance, aucun engagement, ni aucun événement connus ne devraient influencer de manière significative sur la méthode ou les hypothèses qui ont servi à formuler ces estimations et jugements dans les présents états financiers consolidés. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations, auquel cas l'incidence serait comptabilisée dans les états financiers consolidés des périodes futures.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Note 3 – Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables suivies par la société pour établir les présents états financiers consolidés intermédiaires sont les mêmes que celles suivies au 31 décembre 2016 et pour l'exercice clos à cette date. Il y a lieu de se reporter à la note 3 des états financiers consolidés audités de la société figurant dans le rapport annuel 2016 de la société.

Méthodes comptables futures

IFRS 9, *Instruments financiers*

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplacera l'IAS 39. La norme traite de trois grands sujets, soit le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture.

Le 21 juin 2016, le BSIF a émis sa ligne directrice finale à l'égard de l'IFRS 9, *Instruments financiers et exigences en matière de divulgation financière*. Cette ligne directrice fournit des directives à l'intention des entités fédérales sur l'application de l'IFRS 9, y compris la mise en place d'un cadre pour les pertes de crédit attendues aux termes de cette norme. La ligne directrice est harmonisée avec les *Recommandations relatives au risque de crédit et à la comptabilisation des pertes de crédit attendues* émises le 18 décembre 2015, lesquelles établissent des exigences prudentielles visant de saines pratiques de risque de crédit pour la mise en œuvre du modèle de comptabilité des pertes de crédit attendues. La ligne directrice du BSIF sera en vigueur pour la Banque Équitable à compter du 1^{er} janvier 2018, ce qui cadre avec l'adoption de l'IFRS 9.

Méthode de mise en œuvre

L'adoption de l'IFRS 9 représente pour la société un projet d'envergure qui fait appel à des ressources considérables au chapitre des finances, de la gestion des risques et de la technologie. Le projet est géré au moyen d'une structure de gouvernance qui comprend un comité de direction composé de membres de la haute direction provenant des services de la gestion des risques et des finances. Ce comité de direction est responsable de l'application globale de l'IFRS 9, assurant ainsi son intégration à l'échelle de la société ainsi que l'examen et l'approbation, par la haute direction, des principales décisions prises durant le processus de transition. L'état d'avancement du projet par rapport au plan est communiqué périodiquement au comité de direction et le comité d'audit de la société.

La société met actuellement à jour ses manuels portant sur les méthodes comptables et ses documents traitant du contrôle interne et elle met en place des modifications à ses processus et systèmes d'exploitation et de présentation de l'information financière par suite de l'adoption de l'IFRS 9. De plus, la société actualise son processus de gouvernance existant et la formation aux parties prenantes clés afin d'assurer une mise en œuvre de haute qualité de la norme d'ici le 1^{er} janvier 2018. Les paragraphes qui suivent présentent un résumé de certains des plus importants éléments utiles à la compréhension de l'incidence de la mise en œuvre de l'IFRS 9.

Classement et évaluation

La norme exige de prendre en considération deux critères lors de la détermination de la base d'évaluation des instruments de créance détenus à titre d'actifs financiers : i) le modèle économique suivi pour gérer ces actifs financiers et ii) les caractéristiques des flux de trésorerie des actifs. Sur la base de ces critères, les instruments de créance sont évalués au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais du résultat net. Les placements en titres de capitaux propres sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Toutefois, au moment de la comptabilisation initiale d'un placement en titres de capitaux propres détenu à des fins autres que de transaction, la société peut choisir, de manière irrévocable, de désigner le placement dans un instrument de capitaux propres comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sans transfert ultérieur dans les états consolidés du résultat net, les revenus de dividendes étant comptabilisés dans les états consolidés du résultat net. Les placements en titres de capitaux propres détenus à des fins autres que de transaction peuvent également être désignés de la sorte au moment de l'adoption de l'IFRS 9.

La société a terminé l'évaluation de son modèle économique et elle s'affaire actuellement à parachever l'évaluation des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de tous ses actifs financiers.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Dépréciation

La norme introduit un nouveau modèle unique servant à l'évaluation des pertes de valeur pour l'ensemble des instruments financiers, y compris les prêts et les titres de créance évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Le modèle des pertes de crédit attendues de l'IFRS 9 remplace l'actuel modèle dit des « pertes encourues » de l'IAS 39. Les pertes de crédit attendues aux termes de l'IFRS 9 représentent la valeur actualisée de toute insuffisance des flux de trésorerie relative à des cas de défaillance d'un instrument financier, que ce soit i) pour les douze mois à venir ou ii) pour sa durée de vie attendue, selon l'ampleur de la hausse du risque de défaillance depuis la comptabilisation initiale de l'instrument financier. Les pertes de crédit attendues doivent refléter un montant objectif et fondé sur des pondérations probabilistes, contrairement à strictement la meilleure estimation permise aux termes de l'approche actuelle.

Le modèle des pertes de crédit attendues préconise une approche en trois étapes fondée sur l'importance de la détérioration de la qualité du crédit depuis la comptabilisation initiale :

Première étape – La comptabilisation des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir s'applique à tous les actifs financiers pour lesquels le risque de crédit n'a pas augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale et qui ne sont pas dépréciés. Les pertes de crédit attendues seront calculées par application d'une probabilité de défaut sur 12 mois, laquelle équivaut à la probabilité qu'une défaillance survienne au cours des 12 mois à venir ou avant selon le profil d'échéance de l'actif.

Deuxième étape – Lorsqu'une augmentation importante du risque de crédit a été constatée pour un actif financier depuis sa comptabilisation initiale, mais que celui-ci n'est pas considéré comme déprécié, il est considéré comme ayant atteint la deuxième étape. À ce moment, les pertes de crédit attendues sont calculées par application d'une probabilité de défaut sur la durée de vie, ce qui équivaut à la probabilité qu'une défaillance survienne au cours de la durée de vie restante de l'actif financier.

Troisième étape – Les actifs financiers pour lesquels il existe une indication objective de dépréciation seront pris en compte à cette étape. Comme pour la deuxième étape, la provision pour pertes sur créances continuera de tenir compte des pertes de crédit attendues pour la durée de vie de tels prêts.

L'évaluation des pertes de crédit attendues doit également tenir compte de facteurs macroéconomiques et d'indicateurs prospectifs, tout comme l'appréciation de l'ampleur de l'augmentation du risque depuis la comptabilisation initiale. L'évaluation des pertes de crédit attendues chaque période de présentation de l'information financière devrait tenir compte des informations raisonnables et justifiables disponibles à la date de clôture relativement aux événements passés, aux circonstances actuelles et aux prévisions de la conjoncture économique à venir. Une évaluation doit être menée chaque date de clôture afin de déterminer s'il y a eu une augmentation importante du risque de crédit.

La société affine et teste actuellement l'application de la méthode axée sur les pertes de crédit attendues sur ses portefeuilles d'actifs et effectue une évaluation en parallèle. Cette évaluation comprend l'examen des processus de prévision et de pondération des probabilités liés aux facteurs prospectifs utilisés pour déterminer les pertes de crédit attendues et apprécier le caractère approprié des éléments déclencheurs d'une augmentation importante du risque de crédit. Les données, les processus, les systèmes, les modèles et les paramètres qui servent à établir les provisions au titre des pertes de crédit attendues seront davantage précisés, validés et testés pendant la durée restante de l'évaluation en parallèle jusqu'à la date d'adoption de l'IFRS 9. Nous croyons être en mesure de quantifier les pertes de crédit attendues pour 2017 aux termes de l'IFRS 9 dans les états financiers consolidés du quatrième trimestre de 2017.

Couverture

Les nouveaux principes généraux de la comptabilité de couverture aux termes de l'IFRS 9 ont pour objectif d'aligner davantage la comptabilité de couverture sur la gestion des risques. Cette nouvelle norme ne modifie pas en profondeur les types de relations de couverture ni l'obligation d'évaluer et de comptabiliser l'inefficacité de la couverture; toutefois, elle devrait offrir un plus grand nombre de stratégies de couverture utilisées aux fins de la gestion des risques satisfaisant aux conditions d'application de la comptabilité de couverture, et feront davantage appel au jugement dans le cadre de l'évaluation de l'efficacité d'une relation de couverture.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Comme il est permis selon la ligne directrice en matière de comptabilité de couverture de l'IFRS 9, la société a choisi de ne pas adopter les nouvelles exigences de comptabilité de couverture et de conserver les exigences de comptabilité de couverture de l'IAS 39. Toutefois, la société adoptera les nouvelles obligations d'information relative à la comptabilité de couverture aux termes des modifications de l'IFRS 7 pour l'exercice ouvert à compter du 1^{er} janvier 2018.

Faits nouveaux en matière de réglementation

Le 29 mars 2017, le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« CBCB ») a publié le document intitulé *Exigences de communication financière au titre du troisième pilier – dispositif consolidé et renforcé*, qui fait suite au document intitulé *Exigences de communication financière au titre du troisième pilier – version révisée* qu'avait publié le CBCB en janvier 2015.

Le 29 mars 2017, le CBCB a publié sa norme sur l'approche intermédiaire et les dispositions transitoires concernant le traitement réglementaire des provisions comptables. Dans cette norme, le CBCB confirme qu'il maintient le traitement actuel à l'égard des provisions selon l'approche standard et l'approche avancée fondée sur les notations internes durant une période intermédiaire. En outre, le CBCB accorde aux autorités locales l'option de choisir d'appliquer ou non des dispositions transitoires eu égard aux conséquences de l'IFRS 9 sur les fonds propres réglementaires. Le BSIF a publié une ébauche de sa ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance des fonds propres aux fins de consultation, qui prendront effet le 1^{er} novembre 2017. La Banque et d'autres représentants du secteur prépareront une réponse aux modifications proposées par le BSIF.

Aucune mise à jour supplémentaire n'a été apportée aux prises de position futures en comptabilité à l'exception de celles présentées à la note 3 afférente aux états financiers consolidés audités de la société contenus dans le rapport annuel 2016.

Note 4 – Gestion des risques

La société, à l'instar d'autres institutions financières, est exposée aux symptômes et aux effets de la conjoncture économique mondiale et à d'autres facteurs qui pourraient avoir une incidence défavorable sur ses activités, sa situation financière et ses résultats d'exploitation. Ces facteurs pourraient également inciter un investisseur à acheter, à vendre ou à détenir des actions de la société. Bon nombre de ces facteurs de risque sont indépendants de la volonté de la société. La société est exposée au risque de crédit, au risque de liquidité et au risque de marché qui découlent de son utilisation d'instruments financiers. Une analyse détaillée des risques auxquels est exposée la société et la façon dont elle gère ces risques est présentée aux pages 47 à 58 du rapport de gestion annuel 2016 et aux pages 30 et 31 du rapport de gestion.

Note 5 – Instruments financiers

En raison des principales activités commerciales que la société exerce, celle-ci se retrouve avec un bilan consolidé composé essentiellement d'instruments financiers. La plus grande partie du bénéfice net de la société résulte des profits, pertes, revenus et frais liés à ces actifs et passifs financiers.

a) Méthodes d'évaluation et hypothèses connexes

Les méthodes d'évaluation et les hypothèses connexes servant à l'estimation de la juste valeur des instruments financiers sont les suivantes :

- i) Instruments financiers dont le coût ou le coût amorti correspond approximativement à la juste valeur

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, y compris la trésorerie soumise à des restrictions, se rapproche du coût de ces instruments en raison de la courte durée à courir jusqu'à leur échéance.

Les titres pris en pension, les obligations relatives aux titres mis en pension, les facilités bancaires et certains autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés au coût ou au coût amorti, l'un ou l'autre étant approximativement équivalent à la juste valeur.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

- ii) Instruments financiers classés comme disponibles à la vente et comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net

Ces actifs financiers et passifs financiers sont évalués à la juste valeur dans les bilans consolidés. En ce qui a trait aux instruments financiers évalués à leur juste valeur pour lesquels des prix provenant d'un marché actif sont disponibles, les cours acheteurs sont utilisés pour les actifs financiers et les cours vendeurs sont utilisés pour les passifs financiers. En ce qui a trait aux instruments financiers évalués à leur juste valeur et qui ne sont pas négociés sur un marché actif, la juste valeur estimée est établie selon des méthodes d'évaluation qui utilisent au maximum des données de marché observables, ainsi qu'une analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées.

- iii) Prêts hypothécaires

La juste valeur estimée des prêts hypothécaires est déterminée en fonction des flux de trésorerie actualisés et des taux d'intérêt du marché offerts pour des prêts hypothécaires dont les modalités et le risque de crédit sont semblables.

- iv) Dépôts

La juste valeur estimée des dépôts est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux termes des contrats, au moyen des taux d'intérêt observés sur le marché qui sont offerts pour des dépôts dont les modalités sont semblables. Les passifs-dépôts comprennent les CPG qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net et garantis par la Société d'assurance-dépôts du Canada (« SADC »). Cette garantie de la SADC est prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur des passifs-dépôts.

- v) Passifs de titrisation

La juste valeur estimée des passifs de titrisation est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux termes des contrats, au moyen des taux d'intérêt du marché qui sont offerts pour des modalités semblables.

- vi) Débentures

La juste valeur estimée des débentures est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux termes des contrats, au moyen des taux d'intérêt du marché qui sont offerts pour des modalités semblables.

- vii) Dérivés

La juste valeur des instruments financiers dérivés est estimée au moyen de méthodes d'évaluation couramment utilisées (principalement des modèles de flux de trésorerie actualisés) qui incorporent des données de marché observables. Les méthodes d'évaluation fréquemment utilisées incorporent des variables telles que le cours des actions, le prix des obligations et la courbe des taux d'intérêt dans le calcul des valeurs actualisées.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les tableaux qui suivent présentent la valeur comptable, ainsi que la juste valeur estimée, de chaque catégorie d'actifs financiers et de passifs financiers au 30 septembre 2017 et au 31 décembre 2016. Les tableaux excluent les actifs et les passifs qui ne sont pas des instruments financiers.

	30 septembre 2017						
	Instruments financiers classés comme détenus à des fins de transaction	Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	Détenus jusqu'à échéance	Disponibles à la vente	Prêts et créances/ passifs financiers au coût ou au coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
Actifs financiers							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	724 314 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	724 314 \$	724 314 \$
Trésorerie soumise à des restrictions	397 365	–	–	–	–	397 365	397 365
Placements	308	–	2 260	109 687	–	112 255	112 255
Prêts hypothécaires – Prêts de base	–	12 978	–	–	11 908 296	11 921 274	11 865 931
Prêts hypothécaires – Titrisations	43 215	–	–	–	6 822 859	6 866 074	6 811 769
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	–	–	102 715	–	102 715	102 715
Autres actifs							
Instruments financiers dérivés							
Contrats à terme sur obligations	549	–	–	–	–	549	549
Swaps de taux d'intérêt	9 800	–	–	–	–	9 800	9 800
Swaps sur rendement total	2 445	–	–	–	–	2 445	2 445
Autres	–	–	–	–	10 648	10 648	10 648
Total des actifs financiers	1 177 996 \$	12 978 \$	2 260 \$	212 402 \$	18 741 803 \$	20 147 439 \$	20 037 791 \$
Passifs financiers							
Dépôts	– \$	10 766 \$	– \$	– \$	10 583 439 \$	10 594 205 \$	10 540 894 \$
Passifs de titrisation	–	–	–	–	7 730 776	7 730 776	7 710 318
Obligations relatives aux titres mis en pension	–	–	–	–	316 087	316 087	316 087
Autres passifs							
Instruments financiers dérivés							
Swaps de taux d'intérêt	6 694	–	–	–	–	6 694	6 694
Swaps sur rendement total	509	–	–	–	–	509	509
Engagements au titre de prêts hypothécaires	103	–	–	–	–	103	103
Autres	–	–	–	–	155 981	155 981	155 981
Facilités bancaires	–	–	–	–	193 654	193 654	193 654
Déventures	–	–	–	–	65 000	65 000	64 997
Total des passifs financiers	7 306 \$	10 766 \$	– \$	– \$	19 044 937 \$	19 063 009 \$	18 989 237 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

31 décembre 2016								
	Instruments financiers classés comme détenus à des fins de transaction	Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	Détenus jusqu'à échéance	Disponibles à la vente	Prêts et créances/ passifs financiers au coût ou au coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur	
Actifs financiers								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	444 179 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	444 179 \$	444 179 \$	
Trésorerie soumise à des restrictions	247 878	–	–	–	–	247 878	247 878	
Titres pris en pension	–	–	–	–	199 401	199 401	199 401	
Placements	308	–	2 499	132 911	1 000	136 718	136 718	
Prêts hypothécaires – Prêts de base	–	47 283	–	–	10 631 169	10 678 452	10 737 431	
Prêts hypothécaires – Titrisations	25 196	–	–	–	7 080 155	7 105 351	7 185 403	
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	–	–	88 782	–	88 782	88 782	
Autres actifs								
Instruments financiers dérivés								
Contrats à terme sur obligations	456	–	–	–	–	456	456	
Swaps sur rendement total	1 042	–	–	–	–	1 042	1 042	
Swaps de taux d'intérêt	3 673	–	–	–	–	3 673	3 673	
Engagements au titre de prêts hypothécaires	48	–	–	–	–	48	48	
Autres	–	–	–	–	12 320	12 320	12 320	
Total des actifs financiers	722 780 \$	47 283 \$	2 499 \$	221 693 \$	17 924 045 \$	18 918 300 \$	19 057 331 \$	
Passifs financiers								
Dépôts	– \$	43 863 \$	– \$	– \$	9 719 219 \$	9 763 082 \$	9 761 039 \$	
Passifs de titrisation	–	–	–	–	7 762 632	7 762 632	7 811 834	
Obligations relatives aux titres mis en pension	–	–	–	–	112 488	112 488	112 488	
Autres passifs								
Instruments financiers dérivés								
Contrats à terme sur obligations	113	–	–	–	–	113	113	
Swaps de taux d'intérêt	158	–	–	–	–	158	158	
Autres	–	–	–	–	183 602	183 602	183 602	
Facilités bancaires	–	–	–	–	50 000	50 000	50 000	
Déventures	–	–	–	–	65 000	65 000	65 363	
Total des passifs financiers	271 \$	43 863 \$	– \$	– \$	17 892 941 \$	17 937 075 \$	17 984 597 \$	

b) Hiérarchie des justes valeurs

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés sont classés selon une hiérarchie des justes valeurs qui reflète le poids relatif des données utilisées pour réaliser les évaluations.

La hiérarchie des justes valeurs comporte les niveaux suivants :

Niveau 1 : évaluation basée sur des cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques;

Niveau 2 : techniques d'évaluation basées sur des données concernant l'actif ou le passif, autres que les cours du marché inclus dans le niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 : techniques d'évaluation s'appuyant sur des données importantes non observables sur le marché.

La hiérarchie des justes valeurs nécessite le recours à des données observables sur le marché dans la mesure où ces données existent. Le but des techniques d'évaluation est d'arriver à une juste valeur qui reflète le prix de l'instrument financier à la date de clôture que les intervenants du marché auraient déterminé dans des conditions de concurrence normale. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie à laquelle est associée la donnée d'entrée significative qui a servi à l'évaluation de la juste valeur.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les tableaux qui suivent présentent les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

	30 septembre 2017			
	Total des actifs financiers/ passifs financiers à la juste valeur			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	724 314 \$	– \$	– \$	724 314 \$
Trésorerie soumise à des restrictions	397 365	–	–	397 365
Placements	95 617	–	14 378	109 995
Prêts hypothécaires – Prêts de base	–	12 978	–	12 978
Prêts hypothécaires – Titrisations	–	43 215	–	43 215
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	102 715	–	102 715
Autres actifs				
Instruments financiers dérivés				
Contrats à terme sur obligations	–	549	–	549
Swaps de taux d'intérêt	–	9 720	80	9 800
Swaps sur rendement total	–	187	2 258	2 445
	1 217 296 \$	169 364 \$	16 716 \$	1 403 376 \$
Passifs financiers				
Dépôts	– \$	– \$	10 765 \$	10 765 \$
Autres passifs				
Instruments financiers dérivés				
Swaps de taux d'intérêt	–	6 694	–	6 694
Swaps sur rendement total	–	509	–	509
Engagements au titre de prêts hypothécaires	–	–	103	103
	– \$	7 203 \$	10 868 \$	18 071 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

	31 décembre 2016		
	Total des actifs financiers/ passifs financiers à la juste valeur		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	444 179 \$	– \$	– \$
Trésorerie soumise à des restrictions	247 878	–	–
Placements	111 177	–	22 042
Prêts hypothécaires – Prêts de base	–	47 283	–
Prêts hypothécaires – Titrisations	–	25 196	–
Droits conservés dans le cadre de titrisations	–	88 782	–
Autres actifs			
Instruments financiers dérivés			
Contrats à terme sur obligations	–	456	–
Swaps de taux d'intérêt	–	3 478	195
Swaps sur rendement total	–	326	716
Engagements au titre de prêts hypothécaires	–	–	48
	803 234 \$	165 521 \$	23 001 \$
Passifs financiers			
Dépôts	– \$	– \$	43 863 \$
Autres passifs			
Instruments financiers dérivés			
Contrats à terme sur obligations	–	113	–
Swaps de taux d'intérêt	–	–	158
	– \$	113 \$	44 021 \$

Note 6 – Placements

La valeur comptable des placements se présente comme suit :

	30 septembre 2017	31 décembre 2016	30 septembre 2016
Titres de capitaux propres – Actions privilégiées	95 197 \$	110 697 \$	116 807 \$
Titres de capitaux propres – Actions ordinaires	420	480	403
Titres de créance garantis par le gouvernement du Canada	–	–	3 945
Titres de créance – droits de l'émetteur remplaçant	14 378	22 042	–
Titres de créance de sociétés	–	1 000	1 000
Comptes de réinvestissement de la Fiducie du Canada pour l'habitation ¹⁾	2 260	2 499	2 330
	112 255 \$	136 718 \$	124 485 \$

1) Les comptes de réinvestissement de la Fiducie du Canada pour l'habitation sont des placements soumis à des restrictions, détenus en vue du règlement des passifs de titrisation relatifs à la participation de la société au Programme des OHC.

Les profits latents nets (pertes latentes nettes) sur les placements disponibles à la vente comptabilisés dans le cumul des autres éléments du résultat global se présentent comme suit :

	30 septembre 2017	31 décembre 2016	30 septembre 2016
Titres de capitaux propres – Actions privilégiées	(14 920) \$	(28 251) \$	(35 270) \$
Titres de capitaux propres – Actions ordinaires	15	53	40
Titres de créance garantis par le gouvernement du Canada	–	–	222
Titres de créance – droits de l'émetteur remplaçant	(109)	(94)	–
	(15 014) \$	(28 292) \$	(35 008) \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Note 7 – Prêts hypothécaires

a) Prêts hypothécaires

30 septembre 2017	Provision pour pertes sur créances				Montant net
	Montant brut	Provision individuelle	Provision collective	Total	
Prêts hypothécaires – Prêts de base	11 918 102 \$	769 \$	31 890 \$	32 659 \$	11 885 443 \$
Prêts hypothécaires – Titrisations	6 855 187	–	–	–	6 855 187
Intérêts courus	47 604	886	–	886	46 718
	18 820 893 \$	1 655 \$	31 890 \$	33 545 \$	18 787 348 \$

31 décembre 2016	Provision pour pertes sur créances				Montant net
	Montant brut	Provision individuelle	Provision collective	Total	
Prêts hypothécaires – Prêts de base	10 678 733 \$	1 389 \$	31 890 \$	33 279 \$	10 645 454 \$
Prêts hypothécaires – Titrisations	7 093 828	–	–	–	7 093 828
Intérêts courus	45 668	1 147	–	1 147	44 521
	17 818 229 \$	2 536 \$	31 890 \$	34 426 \$	17 783 803 \$

30 septembre 2016	Provision pour pertes sur créances				Montant net
	Montant brut	Provision individuelle	Provision collective	Total	
Prêts hypothécaires – Prêts de base	10 201 449 \$	983 \$	31 890 \$	32 873 \$	10 168 576 \$
Prêts hypothécaires – Titrisations	6 838 311	–	–	–	6 838 311
Intérêts courus	43 834	977	–	977	42 857
	17 083 594 \$	1 960 \$	31 890 \$	33 850 \$	17 049 744 \$

Le poste « Prêts hypothécaires – Titrisations » comprend des prêts hypothécaires classés comme détenus à des fins de transaction et comptabilisés à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant portées au poste « Profits sur les activités de titrisation et revenus tirés des droits conservés dans le cadre de titrisations ». Au 30 septembre 2017, l'encours sur ces prêts hypothécaires s'élevait à 43 484 \$ (25 318 \$ au 31 décembre 2016 et 29 260 \$ au 30 septembre 2016) et l'ajustement de la juste valeur se chiffrait à (269) \$ [(122) \$ au 31 décembre 2016 et 43 \$ au 30 septembre 2016].

Le poste « Prêts hypothécaires – Prêts de base » inclut certains prêts hypothécaires désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net et qui sont comptabilisés à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant incluses dans le poste « Revenus d'intérêts – Prêts hypothécaires – Prêts de base ». Au 30 septembre 2017, l'encours sur ces prêts hypothécaires s'élevait à 12 828 \$ (46 451 \$ au 31 décembre 2016 et 46 754 \$ au 30 septembre 2016) et l'ajustement de la juste valeur se chiffrait à 150 \$ (832 \$ au 31 décembre 2016 et 1 129 \$ au 30 septembre 2016).

Le poste « Prêts hypothécaires – Prêts de base » inclut des prêts commerciaux dont la valeur s'élève à 187 481 \$ (30 721 \$ au 31 décembre 2016 et néant au 30 septembre 2016) qui sont investis dans certaines entités structurées adossées à des actifs. La société détient des positions de premier rang dans ces placements et l'exposition maximale aux pertes est limitée à la valeur comptable du placement. La société n'a pas la capacité de diriger les activités pertinentes de ces entités structurées et elle n'est pas exposée à leur rendement variable, outre le droit de recevoir des produits d'intérêts sur ces placements. Par conséquent, la société ne contrôle pas ces entités structurées et ne les a pas consolidées.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Le tableau ci-dessous indique l'incidence des variations de la juste valeur des prêts hypothécaires désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Perte nette liée à la juste valeur des prêts hypothécaires détenus à des fins de transaction portée au poste « Profits sur les activités de titrisation et revenus tirés des droits conservés dans le cadre de titrisations ».	(146) \$	(163) \$
Perte nette liée à la juste valeur des prêts hypothécaires désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net et comptabilisée dans le poste « Revenus d'intérêts – Prêts hypothécaires – Prêts de base ».	(682)	(458)

Au 30 septembre 2017, la société avait pris des engagements visant le financement d'un montant total de 1 180 945 \$ de prêts hypothécaires dans le cours normal des activités (1 037 929 \$ au 31 décembre 2016 et 1 006 522 \$ au 30 septembre 2016).

b) Prêts hypothécaires dépréciés et prêts hypothécaires en souffrance

La société classe un prêt hypothécaire comme déprécié lorsque, de l'avis de la direction, il existe un doute raisonnable quant au recouvrement, en temps opportun, de la totalité ou d'une partie du principal ou des intérêts. En pratique, un prêt hypothécaire ordinaire est réputé s'être déprécié à la première des deux éventualités suivantes : la date à laquelle il fait l'objet d'une provision d'après une évaluation individuelle ou lorsque les paiements contractuels sont en souffrance depuis 90 jours. Les prêts hypothécaires assurés sont considérés comme dépréciés lorsqu'ils sont contractuellement en souffrance depuis 365 jours, bien que la direction ne s'attende pas à une perte sur créances car ces prêts sont assurés.

Le solde des prêts hypothécaires dépréciés, déduction faite des provisions individuelles, se ventile comme suit :

	30 septembre 2017			31 décembre 2016	30 septembre 2016
	Montant brut	Provision individuelle	Montant net	Montant net	Montant net
Prêts hypothécaires – Prêts de base	25 071 \$	769 \$	24 302 \$	36 310 \$	32 173 \$
Prêts hypothécaires – Prêts de base – Assurés	282	–	282	519	396
Intérêts courus	889	886	3	–	–
	26 242 \$	1 655 \$	24 587 \$	36 829 \$	32 569 \$

Les prêts hypothécaires qui sont en souffrance mais qui ne sont pas classés dans les prêts dépréciés se présentent comme suit :

	30 septembre 2017			
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts hypothécaires – Prêts de base	22 953 \$	9 577 \$	– \$	32 530 \$
Prêts hypothécaires – Prêts de base – Assurés	771	524	1 329	2 624
Prêts hypothécaires – Titrisations – Assurés	6 029	899	1 305	8 233
	29 753 \$	11 000 \$	2 634 \$	43 387 \$

	31 décembre 2016			
	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours ou plus	Total
Prêts hypothécaires – Prêts de base	24 082 \$	12 350 \$	– \$	36 432 \$
Prêts hypothécaires – Prêts de base – Assurés	678	1 324	224	2 226
Prêts hypothécaires – Titrisations – Assurés	4 312	1 123	393	5 828
	29 072 \$	14 797 \$	617 \$	44 486 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

c) Provision pour pertes sur créances

	30 septembre 2017		
	Provision individuelle	Provision collective	Total
Solde à l'ouverture de la période	2 536 \$	31 890 \$	34 426 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 156	–	1 156
Pertes réalisées	(2 069)	–	(2 069)
Recouvrements	32	–	32
Solde à la clôture de la période	1 655 \$	31 890 \$	33 545 \$

	30 septembre 2016		
	Provision individuelle	Provision collective	Total
Solde à l'ouverture de la période	1 326 \$	31 890 \$	33 216 \$
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 575	–	1 575
Pertes réalisées	(1 004)	–	(1 004)
Recouvrements	63	–	63
Solde à la clôture de la période	1 960 \$	31 890 \$	33 850 \$

Note 8 – Décomptabilisation d'actifs financiers

Dans le cadre de ses activités normales, la société conclut des transactions qui donnent lieu à un transfert d'actifs financiers. Les actifs financiers transférés sont comptabilisés ou décomptabilisés dans leur intégralité à concurrence de l'étendue du lien que la société conserve avec eux. La société transfère ses actifs financiers par la titrisation et la mise en pension. Il y a lieu de se reporter à la note 9 afférente aux états financiers consolidés audités figurant dans le rapport annuel de 2016 de la société pour obtenir plus de précisions.

a) Actifs financiers transférés qui ne sont pas intégralement décomptabilisés

Le tableau qui suit présente l'information sur la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés qui ne sont pas intégralement décomptabilisés et des passifs connexes.

	30 septembre 2017		31 décembre 2016		30 septembre 2016	
	Actifs titrisés	Mises en pension	Actifs titrisés	Mises en pension	Actifs titrisés	Mises en pension
Valeur comptable des actifs	8 751 166 \$	316 087 \$	8 486 532 \$	112 488 \$	7 815 351 \$	69 290 \$
Valeur comptable des passifs connexes	7 730 776	316 087	7 762 632	112 488	7 258 672	69 290
Valeur comptable, position nette	1 020 390 \$	– \$	723 900 \$	– \$	556 679 \$	– \$
Juste valeur des actifs	8 687 871 \$	316 087 \$	8 567 106 \$	112 488 \$	8 011 065 \$	69 290 \$
Juste valeur des passifs connexes	7 710 320	316 087	7 811 749	112 488	7 411 651	69 290
Juste valeur, position nette	977 551 \$	– \$	755 357 \$	– \$	599 414 \$	– \$

La valeur comptable des actifs inclut un montant de 962 565 \$ (650 959 \$ au 31 décembre 2016 et 505 532 \$ au 30 septembre 2016) représentant des actifs titrisés conservés par la société et non transférés à des tiers. La juste valeur de ces actifs correspond à 944 073 \$ (644 768 \$ au 31 décembre 2016 et 507 063 \$ au 30 septembre 2016).

La valeur comptable des actifs exclut une somme de 319 008 \$ (463 996 \$ au 31 décembre 2016 et 500 468 \$ au 30 septembre 2016) relative aux prêts hypothécaires détenus à des fins de titrisation.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Les passifs de titrisation de la société se présentent comme suit :

	30 septembre 2017	31 décembre 2016	30 septembre 2016
Passifs de titrisation	7 760 061 \$	7 795 239 \$	7 280 782 \$
Escomptes nets et frais d'émission différés	(50 066)	(47 391)	(39 634)
Intérêts courus	20 781	14 784	17 524
	7 730 776 \$	7 762 632 \$	7 258 672 \$

Les passifs de titrisation comprennent un montant de 37 549 \$ (24 634 \$ au 31 décembre 2016 et néant au 30 septembre 2016) relatif à des passifs désignés dans des relations de couverture de juste valeur admissibles de taux d'intérêt et évalués à la juste valeur en fonction du taux d'intérêt couvert. Les variations de la juste valeur reflètent les fluctuations des taux d'intérêt qui se sont produites depuis la date de désignation, et l'ajustement de la juste valeur au 30 septembre 2017 se chiffrait à (954) \$ [(747) \$ au 31 décembre 2016 et néant au 30 septembre 2016].

Le tableau ci-dessous présente l'incidence des variations de la juste valeur des passifs de titrisation désignés dans des relations de couverture de juste valeur admissibles de taux d'intérêt et évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Profit lié à la juste valeur comptabilisé dans le résultat net	954 \$	– \$

b) Actifs financiers transférés qui sont intégralement décomptabilisés

Le tableau qui suit présente l'information quantitative sur les activités de titrisation de la société et les transferts qui sont intégralement décomptabilisés au cours de la période.

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Prêts hypothécaires titrisés et vendus	941 563 \$	957 345 \$
Valeur comptable des droits conservés dans le cadre de titrisations	33 100	36 186
Valeur comptable du passif de gestion des prêts hypothécaires titrisés	7 513	9 675
Profits sur les prêts hypothécaires titrisés et vendus	8 791	6 018
Profit (perte) sur des activités de titrisation et sur des droits conservés dans le cadre de titrisations	2 472	(382)

Au cours de la période, la société a conclu des transactions servant au transfert, à des tiers, de la quasi-totalité des risques et des avantages résiduels inhérents aux prêts hypothécaires multirésidentiels titrisés et remboursables par anticipation. Par conséquent, la société a décomptabilisé 149 049 \$ de prêts hypothécaires multirésidentiels et a comptabilisé un profit sur la vente de 431 \$ dans le poste « Prêts hypothécaires titrisés et vendus » et dans le poste « Profits sur les prêts hypothécaires titrisés et vendus », respectivement.

Note 9 – Instruments financiers dérivés

La société couvre son exposition aux risques de taux d'intérêt liés aux prêts hypothécaires résidentiels et aux engagements hypothécaires destinés à la titrisation, à certains prêts hypothécaires et à certains passifs de titrisation et passifs-dépôts. La société couvre également son exposition aux risques de variations des flux de trésorerie futurs liés à ses régimes d'unités d'actions restreintes (« UAR ») et d'unités d'actions différées (« UAD ») en concluant des swaps sur rendement total avec des contreparties hautement cotées. Ces swaps lui permettent également d'échanger les flux de trésorerie liés aux OHC contre ceux liés aux TACH transférés à la Fiducie du Canada pour l'habitation dans le cadre du Programme des OHC.

Il y a lieu de se reporter à la note 10 afférente aux états financiers consolidés audités figurant dans le rapport annuel de 2016 de la société pour obtenir plus de précisions sur les instruments financiers dérivés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Le tableau suivant présente la juste valeur et le notionnel des dérivés en cours.

	30 septembre 2017		31 décembre 2016		30 septembre 2016	
Instruments dérivés et leur durée (en années)	Notionnel	Juste valeur, montant net ¹⁾	Notionnel	Juste valeur, montant net ¹⁾	Notionnel	Juste valeur, montant net ¹⁾
Couvertures de flux de trésorerie						
Contrats à terme sur obligations –						
Comptabilité de couverture						
1 an ou moins	31 250 \$	218 \$	234 860 \$	263 \$	154 335 \$	(341) \$
Swaps de taux d'intérêt –						
Comptabilité de couverture						
De 1 an à 5 ans	328 069	9 720	312 418	4 216	337 454	(108)
Swaps sur rendement total –						
Comptabilité de couverture						
1 an ou moins	1 533	(192)	1 551	(46)	1 094	(95)
De 1 an à 5 ans	3 612	(317)	2 777	261	3 335	136
Swaps sur rendement total –						
Comptabilité autre que de couverture						
1 an ou moins	1 830	187	1 833	110	1 799	79
Couvertures de juste valeur						
Swaps de taux d'intérêt –						
Comptabilité de couverture						
1 an ou moins	205 000	(216)	100 000	195	100 000	378
De 1 an à 5 ans	529 914	(5 528)	142 000	(205)	–	–
5 ans et plus	24 634	(950)	24 634	(738)	1 468	(15)
Swaps de taux d'intérêt –						
Comptabilité autre que de couverture						
5 ans et plus	1 396	80	1 450	48	–	–
Contrats à terme sur obligations –						
Comptabilité autre que de couverture						
1 an ou moins	53 300	331	36 850	80	36 150	(84)
Autres dérivés						
Swaps sur rendement total						
De 1 an à 5 ans	701 261	730	386 511	176	200 192	(176)
5 ans et plus	639 649	1 528	174 325	541	189 549	422
	2 521 448 \$	5 591 \$	1 419 209 \$	4 901 \$	1 025 376 \$	196 \$

¹⁾ Les actifs financiers dérivés sont inclus dans les autres actifs, tandis que les passifs financiers dérivés sont compris dans les autres passifs.

Couvertures de flux de trésorerie

L'incidence des couvertures de flux de trésorerie sur les résultats financiers consolidés de la société se présente comme suit :

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Variations de la juste valeur comptabilisées dans les autres éléments du résultat global	7 419 \$	(1 248) \$
Variations de la juste valeur comptabilisées dans le résultat net	(458)	(1 196)
Montants reclassés en étant transférés depuis les autres éléments du résultat global vers les frais d'intérêts – Passifs de titrisation	(1 661)	(2 637)
Montants reclassés en étant transférés depuis les autres éléments du résultat global vers les frais d'intérêts – Dépôts	(49)	(35)
Montants reclassés en étant transférés depuis les autres éléments du résultat global vers les frais autres que d'intérêts – Rémunération et avantages	(376)	186

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Couvertures de juste valeur

Le profit (la perte) lié(e) aux variations de la juste valeur figurant dans les résultats financiers consolidés de la société se présente comme suit :

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Swaps de taux d'intérêt – Comptabilité de couverture	(6 545) \$	(612) \$
Swaps de taux d'intérêt – Comptabilité autre que de couverture	(106)	–
Contrats à terme sur obligations – Comptabilité autre que de couverture	251	154
Variations de la juste valeur comptabilisées dans le résultat net	(6 400) \$	(458) \$

Note 10 – Dépôts

	30 septembre 2017	31 décembre 2016	30 septembre 2016
Dépôts à terme et autres dépôts	10 506 896 \$	9 680 163 \$	9 180 647 \$
Intérêts courus	111 641	103 362	106 102
Commissions des agents de dépôt différées	(24 332)	(20 443)	(18 143)
	10 594 205 \$	9 763 082 \$	9 268 606 \$

Le poste « Dépôts à terme et autres dépôts » inclut certains dépôts désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net et comptabilisés à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant incluses dans le poste « Frais d'intérêts – Dépôts ». Au 30 septembre 2017, le montant désigné de ces dépôts s'élevait à 10 724 \$ (43 631 \$ au 31 décembre 2016 et 43 697 \$ au 30 septembre 2016), et l'ajustement de la juste valeur se chiffrait à 42 \$ (232 \$ au 31 décembre 2016 et 289 \$ au 30 septembre 2016).

Le tableau ci-dessous présente l'incidence des variations de la juste valeur des dépôts désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Profit lié à la juste valeur comptabilisé dans le résultat net	190 \$	(51) \$

Les dépôts à terme et autres dépôts comprennent aussi un montant de 674 017 \$ (242 000 \$ au 31 décembre 2016 et 100 000 \$ au 30 septembre 2016) relatif à des dépôts désignés dans des relations de couverture de juste valeur admissibles de taux d'intérêt et évalués à la juste valeur en fonction du taux d'intérêt couvert. Les variations de la juste valeur reflètent les fluctuations des taux d'intérêt qui se sont produites depuis l'émission des dépôts, et l'ajustement de la juste valeur au 30 septembre 2017 se chiffrait à (6 041) \$ [(93) \$ au 31 décembre 2016 et 346 \$ au 30 septembre 2016].

Le tableau ci-dessous présente l'incidence des variations de la juste valeur des dépôts désignés dans des relations de couverture de juste valeur admissibles de taux d'intérêt et évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Profit lié à la juste valeur comptabilisé dans le résultat net	5 841 \$	600 \$

Note 11 – Facilités bancaires

Au cours de la période, la société a obtenu une facilité de crédit de sûreté garantie de deux ans de 2,0 milliards de dollars auprès d'un consortium formé de banques canadiennes de l'annexe I. Les modalités de la facilité prévoient une commission d'engagement de 0,75 %, une commission d'attente visant toute tranche non utilisée de la facilité de 0,50 % et un taux d'intérêt s'appliquant aux montants prélevés sur la facilité correspondant au coût des fonds des prêteurs majoré de 1,25 %. Tout prélèvement sur cette facilité sera garanti par un portefeuille de prêts hypothécaires montés et gérés par la société. La société n'a prélevé aucun montant sur la facilité.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

La société dispose de deux facilités de financement garanties supplémentaires totalisant 600 000 \$ lesquelles ont été conclues avec d'importantes banques canadiennes de l'annexe I en vue de financer des prêts hypothécaires résidentiels assurés avant leur titrisation. Au 30 septembre 2017, le solde à payer sur ces facilités était de 193 654 \$ (50 000 \$ au 31 décembre 2016 et 398 909 \$ au 30 septembre 2016). Il y a lieu de se reporter à la note 16 afférente aux états financiers consolidés audités figurant dans le rapport annuel de 2016 de la société pour obtenir plus de précisions sur les facilités bancaires de la société.

Note 12 – Capitaux propres

Capital social

Autorisé :

- Un nombre illimité d'actions privilégiées à dividendes non cumulatifs et à taux rajusté tous les cinq ans, série 1, d'une valeur nominale de 25,00 \$ chacune.
- Un nombre illimité d'actions privilégiées à dividendes non cumulatifs et à taux variable, série 2, d'une valeur nominale de 25,00 \$ chacune.
- Un nombre illimité d'actions privilégiées à dividendes non cumulatifs et à taux rajusté tous les cinq ans, série 3, d'une valeur nominale de 25,00 \$ chacune.
- Un nombre illimité d'actions privilégiées à dividendes non cumulatifs et à taux variable, série 4, d'une valeur nominale de 25,00 \$ chacune.
- Un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale.

Actions émises et en circulation :

	30 septembre 2017			30 septembre 2016		
	Nombre d'actions	Montant	Dividendes par action ¹⁾	Nombre d'actions	Montant	Dividendes par action ¹⁾
Actions privilégiées, série 3	3 000 000	72 557 \$	1,19 \$	3 000 000	72 557 \$	1,19 \$
	30 septembre 2017			30 septembre 2016		
	Nombre d'actions	Montant	Dividendes par action ¹⁾	Nombre d'actions	Montant	Dividendes par action ¹⁾
Actions ordinaires						
Solde à l'ouverture de la période	16 460 142	196 608 \$		15 538 605	143 690 \$	
Apport de l'exercice d'options sur actions	18 892	737		61 052	1 615	
Transfert depuis le surplus d'apport en raison de l'exercice d'options sur actions	–	143		–	389	
Solde à la clôture de la période	16 479 034	197 488 \$	0,70 \$	15 599 657	145 694 \$	0,62 \$

¹⁾ Les dividendes par action représentent les dividendes déclarés par la société au cours de la période.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Note 13 – Rémunération fondée sur des actions

a) Régime de rémunération fondée sur des actions

Dans le cadre du régime d'options sur actions de la société, des options sur actions ordinaires sont périodiquement attribuées aux participants admissibles; elles ont une durée de sept ans, et les droits à ces options ont un délai d'acquisition de quatre ans. Au 30 septembre 2017, le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être émises dans le cadre du régime était de 1 475 570. Les options en circulation viennent à échéance à diverses dates jusqu'en février 2024. L'évolution des options sur actions de la société durant les périodes closes les 30 septembre 2017 et 2016 et l'information connexe sont résumées ci-dessous :

	30 septembre 2017		30 septembre 2016	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	557 467	46,03 \$	540 236	40,12 \$
Attribution	110 060	70,93	136 239	53,15
Exercice	(18 892)	39,01	(61 052)	26,45
Renonciation/annulation	(4 461)	57,58	(3 523)	54,39
En circulation à la clôture de la période	644 174	50,41 \$	611 900	44,31 \$
Exercibles à la clôture de la période	358 861	41,92 \$	316 539	36,07 \$

Conformément à la méthode de comptabilisation des options sur actions à la juste valeur, la société a inscrit une charge de rémunération de 957 \$ (797 \$ au 30 septembre 2016) au titre des options attribuées dans le cadre de son régime d'options sur actions. Ce montant a été porté au crédit du surplus d'apport. La juste valeur des options attribuées durant la période close le 30 septembre 2017 a été estimée à la date d'attribution au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes, selon les hypothèses suivantes :

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Taux sans risque	1,0 %	0,5 %
Durée attendue des options (en années)	4,8	4,8
Volatilité attendue	28,6 %	25,9 %
Dividendes attendus	1,4 %	1,3 %
Juste valeur moyenne pondérée de chaque option attribuée	13,3 \$	9,0 \$

b) Autres régimes fondés sur des actions

La société a instauré un régime d'achat d'actions à l'intention des membres du personnel, un régime d'unités d'actions restreintes (« UAR » et « UALR ») à l'intention des membres du personnel admissibles et un régime d'unités d'actions différées (« UAD ») à l'intention des administrateurs. Il y a lieu de se reporter à la note 19 afférente aux états financiers consolidés audités figurant dans le rapport annuel de 2016 de la société pour obtenir plus de précisions sur les régimes.

- Pour la période close le 30 septembre 2017, la société a inscrit une charge de 650 \$ (526 \$ au 30 septembre 2016) au titre du régime d'achat d'actions à l'intention des membres du personnel.
- Les activités du régime des UAD de la société durant les périodes closes les 30 septembre 2017 et 2016 sont résumées ci-dessous :

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
	Nombre d'UAD	Nombre d'UAD
En circulation à l'ouverture de la période	32 216	30 133
Attribution	6 515	6 332
Réinvestissement de dividendes	334	326
Exercice	(3 138)	(5 022)
En circulation à la clôture de la période	35 927	31 769

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Au 30 septembre 2017, le passif associé aux UAD en circulation était évalué à 2 017 \$ (1 886 \$ au 30 septembre 2016). Le montant de la charge de rémunération comptabilisé au titre des UAD en circulation durant la période de neuf mois close le 30 septembre 2017 s'est établi à 231 \$ (620 \$ au 30 septembre 2016).

iii. Les activités du régime des UAR et UALR de la société durant les périodes closes les 30 septembre 2017 et 2016 sont résumées ci-dessous :

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
	Nombre	Nombre
	d'UAR et d'UALR	d'UAR et d'UALR
En circulation à l'ouverture de la période	58 126	42 861
Attribution	27 686	33 888
Réinvestissement de dividendes	800	756
Exercice	(152)	(380)
Renonciation/annulation	(3 788)	(2 083)
En circulation à la clôture de la période	82 672	75 042

Au 30 septembre 2017, le passif au titre des UAR et UALR en circulation s'établissait à 2 656 \$ (2 228 \$ au 30 septembre 2016). Le montant de la charge de rémunération comptabilisé au titre des UAR et des UALR en circulation durant la période de neuf mois close le 30 septembre 2017 s'est établi à 997 \$ (1 207 \$ au 30 septembre 2016).

Note 14 – Bénéfice par action

Le bénéfice dilué par action correspond au bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires, divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation durant la période, compte tenu de l'effet dilutif des options sur actions calculé selon la méthode du rachat d'actions.

Pour la période close le 30 septembre 2017, le calcul du bénéfice dilué par action ne tient pas compte d'un nombre moyen d'options en circulation, soit 239 570 options (215 360 au 30 septembre 2016), dont le prix d'exercice moyen pondéré était de 61,37 \$ (56,32 \$ au 30 septembre 2016), parce que le prix d'exercice de ces options était supérieur au cours moyen de l'action ordinaire de la société.

	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Bénéfice de base par action ordinaire		
Bénéfice net	120 171 \$	96 652 \$
Dividendes sur actions privilégiées	3 573	3 573
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	116 598 \$	93 079 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – De base	16 473 366	15 557 205
Bénéfice de base par action ordinaire	7,08 \$	5,98 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	116 598 \$	93 079 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – De base	16 473 366	15 557 205
Ajustement du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation :		
Options sur actions	110 532	145 187
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – Dilué	16 583 898	15 702 392
Bénéfice dilué par action ordinaire	7,03 \$	5,93 \$

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D'ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Note 15 – Gestion des fonds propres

Banque Équitable gère ses fonds propres conformément aux lignes directrices du BSIF, qui sont fondées sur les normes publiées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour une information plus détaillée, se reporter aux pages 26 à 27 du rapport de gestion.

Banque Équitable suit une politique de gestion des fonds propres et un programme interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres qui contrôle la qualité des fonds propres affectés à l'exploitation, ainsi que la quantité de ces fonds propres. Au cours de l'exercice, Banque Équitable a respecté l'ensemble des exigences internes et externes en matière de fonds propres.

Les fonds propres réglementaires (qui concernent seulement Banque Équitable) se présentent comme suit :

	30 septembre 2017	31 décembre 2016	30 septembre 2016
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires			
Actions ordinaires	199 968 \$	199 089 \$	148 175 \$
Surplus d'apport	6 962	6 148	6 206
Résultats non distribués	826 479	721 117	683 583
Cumul des autres éléments du résultat global ¹⁾	(11 577)	(20 210)	(24 133)
Moins : Ajustements réglementaires	(16 299)	(15 037)	(14 687)
Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	1 005 533	891 107	799 144
Autres éléments de fonds propres de catégorie 1			
Actions privilégiées à dividendes non cumulatifs	72 554	72 554	72 554
Fonds propres de catégorie 1	1 078 087	963 661	871 698
Fonds propres de catégorie 2			
Provision collective	31 890	31 890	31 890
Déventures subordonnées	62 891	65 000	65 000
Fonds propres de catégorie 2	94 781	96 890	96 890
Total des fonds propres	1 172 868 \$	1 060 551 \$	968 588 \$

¹⁾ Comme le prescrit le BSIF (suivant les règles de Bâle III), le cumul des autres éléments du résultat global fait intégralement partie des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, mais le montant de la réserve aux fins de la couverture de flux de trésorerie qui correspond à la couverture des éléments qui ne sont pas évalués à la juste valeur par le biais du résultat net est exclu.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)

PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

Note 16 – Sensibilité aux taux d'intérêt

Le tableau suivant présente la position de la société au 30 septembre 2017 qui reflétait la sensibilité de ses actifs, passifs et capitaux propres aux taux d'intérêt à la date d'échéance prévue au contrat ou à la date de révision des taux, si celle-ci était antérieure.

	30 septembre 2017							
	Taux variable	De 0 à 3 mois	De 4 mois à 1 an	Total dans 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Aucune sensibilité aux taux d'intérêt ¹⁾	Total ¹⁾
Total des actifs	4 428 111 \$	1 434 100 \$	4 684 956 \$	10 547 167 \$	8 136 919 \$	1 250 284 \$	286 835 \$	20 221 205 \$
Total des passifs et des capitaux propres ^{2) 3)}	(217)	(6 112 821)	(3 322 920)	(9 435 958)	(8 294 913)	(1 136 964)	(1 353 370)	(20 221 205)
Éléments hors bilan ⁴⁾	–	(940 876)	246 254	(694 622)	680 641	13 981	–	–
Écarts de sensibilité aux fluctuations des taux d'intérêt	4 427 894 \$	(5 619 597) \$	1 608 290 \$	416 587 \$	522 647 \$	127 301 \$	(1 066 535) \$	– \$
Cumul des écarts ²⁾	4 427 894 \$	(1 191 703) \$	416 587 \$	416 587 \$	939 234 \$	1 066 535 \$	– \$	– \$
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	21,90 %	(5,89) %	2,06 %	2,06 %	4,64 %	5,27 %	– %	– %

	31 décembre 2016							
	Taux variable	De 0 à 3 mois	De 4 mois à 1 an	Total dans 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Aucune sensibilité aux taux d'intérêt ¹⁾	Total ¹⁾
Cumul des écarts ^{2) 3) 4)}	3 846 101 \$	565 024 \$	624 813 \$	624 813 \$	511 572 \$	987 710 \$	– \$	– \$
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	20,27 %	2,98 %	3,29 %	3,29 %	2,70 %	5,21 %	– %	– %

	30 septembre 2016							
	Taux variable	De 0 à 3 mois	De 4 mois à 1 an	Total dans 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Aucune sensibilité aux taux d'intérêt ¹⁾	Total ¹⁾
Cumul des écarts ^{2) 3) 4)}	3 606 114 \$	(504 342) \$	244 049 \$	244 049 \$	736 463 \$	820 040 \$	– \$	– \$
Cumul des écarts exprimé en pourcentage du total des actifs	19,96 %	(2,79) %	1,35 %	1,35 %	4,08 %	4,54 %	– %	– %

¹⁾ Les intérêts courus sont inclus dans les actifs et les passifs compris dans la colonne « Aucune sensibilité aux taux d'intérêt ».

²⁾ Les CPG encaissables sont inclus dans la colonne « De 0 à 3 mois » puisqu'ils sont encaissables à vue par le déposant au bout de 30 jours après la date d'émission.

³⁾ Les remboursements anticipés de débentures, prévus par contrat ou autrement, n'ont pas été estimés parce que Banque Équitable a besoin de l'autorisation préalable des organismes de réglementation.

⁴⁾ Les éléments hors bilan comprennent les swaps de taux d'intérêt de la société, ses couvertures d'actifs financés, ainsi que les engagements à l'égard de taux de prêts hypothécaires non spécifiquement couverts. Il est présumé que les engagements à l'égard de taux de prêts hypothécaires spécifiquement couverts sont presque entièrement compensés par leurs couvertures respectives.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (non audité)

(EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LE NOMBRE D' ACTIONS AINSI QUE LES MONTANTS PAR ACTION ET PAR OPTION SUR ACTIONS)
PÉRIODE DE NEUF MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2017

ADMINISTRATEURS

Eric Beutel

Vice-président, Oakwest Corporation Limited, société de portefeuille

Johanne Brossard

Administratrice de sociétés

Michael Emory

Président et chef de la direction, Allied Properties REIT

Kishore Kapoor

Administrateur de sociétés

David LeGresley

Président du Conseil et administrateur de sociétés

Lynn McDonald

Administratrice de sociétés

Andrew Moor

Président et chef de la direction d'Equitable Group Inc. et de Banque Équitable

Rowan Saunders

Président et chef de la direction, Economical, Compagnie Mutuelle d'Assurance

Vincenza Sera

Administratrice de sociétés

Michael Stramaglia

Administrateur de sociétés et président et fondateur de Matrisc Advisory Group Inc., société d'experts-conseils en gestion des risques

DIRIGEANTS

Andrew Moor

Président et chef de la direction

Ron Tratch

Vice-président et de la gestion des risques

Tim Wilson

Vice-président et chef des finances

Aviva Braude

Vice-présidente, Services hypothécaires

Tim Charron

Vice-président et trésorier

Dan Dickinson

Vice-président et chef des services numériques

Isabelle Farella

Vice-présidente, Audit interne

Scott Fryer

Vice-président, Services de dépôt

Kimberly Kukulowicz

Vice-présidente, Ventes du secteur résidentiel et Relations avec les partenaires

Brian Leland

Vice-président, Prêts résidentiels

Darren Lorimer

Vice-président, Prêts commerciaux

Tamara Malozewski

Vice-présidente, Finances

Mark McPhail

Vice-président, Risque et Analyse du capital

Alex Prokoudine

Vice-président, Marchés financiers

Rajesh Raut

Vice-président et contrôleur

Dan Ruch

Vice-président et chef de la conformité

John Simoes

Vice-président, Planification et information financières

David Soni

Vice-président, Politique de risque

Jody Sperling

Vice-présidente, Ressources humaines

Nicholas Strube

Vice-président, Trésorerie

David Yu

Vice-président, Technologie de l'information

RENSEIGNEMENTS POUR LES ACTIONNAIRES ET SUR LA SOCIÉTÉ

Siège social

Equitable Bank Tower
30, St. Clair Avenue West, Suite 700
Toronto (Ontario) Canada M4V 3A1

Bureaux régionaux**Montréal**

1411, rue Peel, Bureau 501
Montréal (Québec), Canada H3A 1S5

Calgary

600 – 1333 8th Street S.W., Suite 600
Calgary (Alberta) Canada T2R 1M6

Vancouver

777 Hornby Street, Suite 1240
Vancouver (Colombie-Britannique), Canada, V6Z 1S4

Halifax

1959 Upper Water Street, Suite 1300
Halifax (Nouvelle-Écosse) Canada, B3J 3N2

Site Web

www.equitablebank.ca

Inscription boursière

TSX : EQB et EQB.PR.C

Appel-conférence et webémission trimestriels

Le vendredi 10 novembre 2017 à 10 h HNE

En direct : 647.427.7450

Reprise : 416.849.0833 (code 84393964)

Archive : www.equitablebank.ca

Relations avec les investisseurs

Tim Wilson, Vice-président et chef des finances
416.515.7000
investor@equitablegroupinc.com

Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts

Services aux investisseurs Computershare Inc.
100 University Avenue, 9th Floor
Toronto (Ontario) Canada M5J 2Y1
1.800.564.6253