

[Text]

them to avoid per item fees on routine transactions. Effective June 1, the bank will introduce a comprehensive range of service packages tailor-made for all segments of the marketplace.

Our junior plan for those under 19 years of age will be expanded to include unlimited routine transactions without fees on any number and all types of Canadian dollar deposit accounts.

The benefits of the bank's senior plan for those 60 years of age and above will be expanded to include all Canadian and U.S. dollar deposit accounts. Again, no account fees will be levied on routine transactions.

The bank will introduce a low-cost basic chequing package for those with limited need for banking services and for whom affordability is key.

We will offer a low-cost basic savings package for those with limited savings. The savings rate will be modest, but the fee reduction will be significant.

Furthermore, the bank's existing full-service package will be expanded into a set of three comprehensive banking plans, each representing a different level of day-to-day service usage and each priced at a single monthly fee.

Control, predictability, simplicity and improved information are the hallmarks of this new personal banking program and we firmly believe it addresses the concerns and the needs of our customers. Our goal is excellence at a fair and predictable price.

Canadian banks have a good track record in responding to the needs of their customers in an environment of strong competition, and the issues being discussed today will be no exception. May I suggest, Mr. Chairman, that it is in this perspective that the issue of service levels and fees be viewed.

The Chairman: Thank you very much, Mr. Barrett.

Before I go to Mr. Dorin, I was looking at your new July 1 account and I looked at investment saving accounts. If I invest and have less than \$200 in an investment account, you are going to charge me \$1 a month for keeping my money. You might not pay me for much interest on it, but if I do not do anything, just leave you \$199, walk away and not come back and see you for a year, I am going to have substantially less than \$199 when I come back. I want to know what service you supply for the poor bugger who does that.

Mr. Barrett: Sir, the basic savings account was designed to address the customers who need it most, those for whom the accumulation of \$200 would be a problem. The investment savings account is incorporated in one of the

[Translation]

avons annoncé en janvier le lancement d'une gamme d'options visant à supprimer les frais par article à l'égard des transactions courantes. À compter du 1^{er} juin, la banque offrira une gamme complète de services spécialement adaptés à tous les segments du marché.

Notre programme jeunesse, destiné aux clients de moins de 19 ans, sera élargi de façon à permettre un nombre illimité de transactions courantes sans frais dans des comptes de dépôt en dollars canadiens, quel qu'en soit le nombre et le type.

De même, la Banque élargira la gamme des avantages du programme privilège d'âge, destiné aux clients âgés de 60 ans et plus, afin d'offrir tous les types de comptes de dépôt en dollars canadiens et américains, également sans frais sur les transactions courantes.

La banque lancera un compte de chèque pratique à frais minimes, pour ceux qui ont peu recours à des services bancaires quotidiens et pour qui l'accessibilité est essentielle.

Nous offrirons également un compte d'épargne pratique à faible coût, destiné aux petits épargnants. Ces derniers bénéficieront d'un taux d'épargne modeste, mais d'une réduction tarifaire importante.

Enfin, l'actuel multiservice deviendra un ensemble de trois comptes bancaires complets, chacun représentant un certain nombre de services bancaires quotidiens et chacun comportant un forfait mensuel fixe.

Contrôle, prévisibilité, simplicité et amélioration de l'information sont les caractéristiques de ce nouveau programme de services aux particuliers. Et nous croyons fermement que celui-ci sert les intérêts de notre clientèle et répond à ses besoins. Notre but est d'offrir un service de première qualité à un tarif équitable et prévisible.

Les banques canadiennes sont reconnues pour bien répondre aux besoins de leurs clients dans un contexte marqué par une vive concurrence, et les questions à l'ordre du jour ne feront pas exception à la règle. Permettez-moi de souhaiter que l'on aborde dans cette perspective la question des services offerts à des frais correspondants.

Le président: Merci beaucoup, monsieur Barrett.

Avant de donner la parole à M. Dorin, je me suis penché sur le compte que vous offrirez à partir du 1^{er} juillet, le compte d'épargne-investissement. Si je verse moins de 200\$ sur un compte d'investissement, vous allez percevoir 1\$ par mois pour garder mon argent. Vous ne me verserez pas beaucoup d'intérêt, mais si je ne fais rien, si j'y laisse mes 199\$, un an plus tard, j'y trouverai beaucoup moins que 199\$. Quels services offrez-vous aux pauvres épargnants qui se trouvent dans cette situation?

M. Barrett: Monsieur le président, le compte d'épargne pratique vise les clients qui en ont le plus besoin, ceux pour qui l'accumulation de 200\$ est difficile. Les comptes d'épargne-investissement font partie d'une gamme plus