

BANQUE HSBC CANADA
RAPPORT AUX ACTIONNAIRES - TROISIÈME TRIMESTRE DE 2010

- Le bénéfice net présenté attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 89 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2010, soit une baisse de 11,9 % par rapport à celui de la même période en 2009.
- Le bénéfice net présenté attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 325 millions de \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2010, soit une hausse de 8,3 % par rapport à celui de la même période en 2009.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires était de 9,9 % pour le trimestre terminé le 30 septembre 2010 et de 12,4 % pour la période de neuf mois terminée à la même date, contre respectivement 11,8 % et 11,7 % pour les périodes correspondantes de 2009.
- Le ratio d'efficience était de 59,2 % pour le trimestre terminé le 30 septembre 2010 et de 57,6 % pour la période de neuf mois terminée à la même date, contre respectivement 54,7 % et 52,8 % pour les périodes correspondantes de 2009.
- Le total de l'actif a atteint 74,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2010, contre 71,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2009.
- Au 30 septembre 2010, le total des fonds sous gestion s'élevait à 29,7 milliards de \$CA, contre 27,0 milliards de \$CA au 30 septembre 2009.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 13,1 % et à 15,8 % au 30 septembre 2010, comparativement à 11,7 % et à 14,4 % au 30 septembre 2009.

Votre banque, partout dans le monde



Rapport de gestion du troisième trimestre de 2010

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de la HSBC Holdings plc (« HSBC Holdings »). Dans le rapport de gestion, le Groupe HSBC Holdings est défini comme le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Le rapport de gestion de la Banque HSBC Canada du troisième trimestre de 2010 est en date du 2 novembre 2010. La banque prépare ses états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR »). Les renseignements sont tirés directement des états financiers consolidés ou de l'information qui a servi à les préparer. À moins d'indication contraire, tous les montants en dollars (\$) sont en dollars canadiens et tous les montants des tableaux sont exprimés en millions de dollars. 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.

Faits financiers saillants

| | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|---|-------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Bénéfice | | | | | |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 89 \$ | 152 \$ | 101 \$ | 325 \$ | 300 \$ |
| Bénéfice de base par action (\$CA) | 0,18 | 0,30 | 0,20 | 0,65 | 0,60 |
| Ratios financiers (%)¹⁾ | | | | | |
| Rendement des capitaux propres moyens attribuable aux actionnaires ordinaires | 9,9 | 17,6 | 11,8 | 12,4 | 11,7 |
| Rendement de l'actif moyen | 0,49 | 0,85 | 0,55 | 0,60 | 0,56 |
| Marge nette d'intérêts | 2,50 | 2,55 | 2,36 | 2,52 | 2,36 |
| Ratio d'efficience | 59,2 | 53,2 | 54,7 | 57,6 | 52,8 |
| Ratio du revenu autre que d'intérêts au total des revenus | 35,3 | 40,8 | 37,6 | 35,8 | 42,0 |
| Renseignements sur le crédit | | | | | |
| Montant brut des prêts douteux | 917 \$ | 911 \$ | 1 139 \$ | | |
| Provision pour créances irrécouvrables | | | | | |
| – Solde à la fin de la période | 621 | 605 | 709 | | |
| – En pourcentage des prêts douteux bruts | 67,7% | 66,4 % | 62,6 % | | |
| – En pourcentage des prêts et des acceptations bruts | 1,5% | 1,4 % | 1,6 % | | |
| Soldes moyens¹⁾ | | | | | |
| Actif | 72 288 \$ | 72 109 \$ | 72 202 \$ | 72 142 \$ | 71 338 \$ |
| Prêts | 35 512 | 36 220 | 38 934 | 36 156 | 40 461 |
| Dépôts | 53 344 | 52 929 | 52 612 | 53 198 | 51 585 |
| Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires | 3 610 | 3 433 | 3 366 | 3 504 | 3 417 |
| Ratios de capital (%)²⁾ | | | | | |
| Capital de catégorie 1 | 13,1 | 13,0 | 11,7 | | |
| Capital total | 15,8 | 15,6 | 14,4 | | |
| Total des actifs sous administration | | | | | |
| Fonds sous gestion | 29 707 \$ | 27 890 \$ | 27 035 \$ | | |
| Biens en garde | 9 389 | 9 535 | 10 336 | | |
| Total des actifs sous administration | 39 096 \$ | 37 425 \$ | 37 371 \$ | | |

1) Il s'agit de montants ou de mesures non conformes aux PCGR. Se reporter à l'analyse traitant du recours à des mesures non conformes aux PCGR dans le présent document, à la section « Mesures conformes ou non conformes aux PCGR utilisées dans le rapport de gestion », à la page 14.

2) Ces ratios sont calculés en suivant les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada, selon les normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle.

Analyse des résultats financiers

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 89 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2010, une baisse de 12 millions de \$CA, ou 11,9 %, par rapport à celui de 101 millions de \$CA inscrit à la même période en 2009, et un recul de 63 millions de \$CA, ou 41,4 %, par rapport à celui de 152 millions de \$CA inscrit au deuxième trimestre de 2010. Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2010, le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 325 millions de \$CA, comparativement à 300 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, soit une hausse de 25 millions de \$CA, ou 8,3 %. Les bons résultats obtenus durant les neuf premiers mois de 2010 ont toutefois été en partie annulés par l'incidence de la comptabilisation à la juste valeur des couvertures économiques et les variations de la valeur marchande de certains actifs et passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction. Même si aucune perte ni aucun gain économique n'a été réalisé, les ajustements ont occasionné une perte découlant de l'évaluation à la valeur de marché de 64 millions de \$CA au troisième trimestre de 2010, comparativement à un gain de 12 millions de \$CA pour la même période en 2009 et à une perte de 25 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2010. Compte non tenu des éléments précités, le bénéfice avant la provision pour impôts a progressé de 37,3 % au troisième trimestre par rapport à celui de la période correspondante de 2009 et a reculé de 19,6 % par rapport à celui du deuxième trimestre de 2010. Compte non tenu des ajustements découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le bénéfice avant la provision pour impôts a progressé de 69,8 % pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2010, par rapport à celui de la période correspondante de 2009.

Commentant les résultats, Lindsay Gordon, président et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré :

« Les résultats d'exploitation satisfaisants obtenus au troisième trimestre de 2010 traduisent la solidité fondamentale des principales activités de la banque.

« L'incertitude persiste à l'égard de la vigueur de la reprise économique au Canada. Toutefois, la solidité financière et la bonne situation de trésorerie de la HSBC lui ont permis de répondre aux besoins de ses clients tout au long de la période difficile, et son réseau international la place en bonne position pour soutenir leurs objectifs de croissance à mesure que l'activité reprend sur les marchés. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le troisième trimestre de 2010 s'est établi à 396 millions de \$CA, contre 368 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, soit une augmentation de 28 millions de \$CA, ou 7,6 %. Cette augmentation est attribuable à la hausse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 61,8 milliards de \$CA à 62,8 milliards de \$CA, et à l'accroissement de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 2,50 % pour le trimestre à l'étude, comparativement à 2,36 % pour la même période en 2009, et ce, malgré un changement dans la composition des actifs, les prêts commerciaux produisant un revenu d'intérêts plus élevé étant remplacés par des avoirs en titres gouvernementaux à rendement moins élevé en raison de la baisse de la demande de crédit.

Le revenu net d'intérêts tiré des opérations bancaires de base, soit les services financiers aux particuliers, les services aux entreprises et les services bancaires internationaux et marchés, a augmenté de 37 millions de \$CA, ou 13,1 %, par rapport à celui de la période correspondante de 2009. Cette augmentation est attribuable à la hausse de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 2,11 % pour le troisième trimestre de 2010, comparativement à 1,92 % pour la période correspondante de l'exercice précédent, ainsi qu'à une augmentation de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 58,3 milliards de \$CA à 60,0 milliards de \$CA. La marge nette d'intérêts relative aux opérations bancaires de base a enregistré une croissance en raison de la réduction des coûts de financement et des liquidités et de l'incidence favorable de la hausse des taux d'intérêt ainsi que de la stabilité de ces derniers comparativement à la période correspondante de 2009. L'amélioration de la marge nette d'intérêts du trimestre à l'étude est également attribuable à la croissance des dépôts commerciaux et aux révisions de taux sur les prêts

Analyse des résultats financiers *(suite)*

commerciaux, qui ont été effectuées au cours de périodes antérieures pour tenir compte des changements relatifs aux conditions de crédit de même que des hausses des taux d'intérêt préférentiels, et ce, bien que les volumes de prêts commerciaux aient décliné. Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 9 millions de \$CA, ou 10,5 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2009, ce qui s'explique surtout par la baisse de 20,4 % des créances moyennes, qui se sont établies à 2,8 milliards de \$CA, en raison du nombre moins élevé de nouveaux prêts. Cette baisse a toutefois été en partie compensée par la réduction des coûts de financement.

Le revenu net d'intérêts pour le troisième trimestre de 2010 a enregistré une hausse de 3 millions de \$CA, ou 0,8 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de 2010. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a augmenté de 1,7 %, tandis que la marge nette d'intérêts a diminué de 5 points de base, pour s'établir à 2,50 %, ce qui reflète un transfert de fonds vers les titres à rendement moins élevé. Comparativement à celle du deuxième trimestre de 2010, la marge nette d'intérêts des opérations bancaires de base a reculé de un point de base en raison de la diminution des volumes de prêts commerciaux et des marges sur ces prêts, étant donné le rétrécissement du différentiel de taux entre le taux préférentiel et le taux sur les acceptations bancaires. Les facteurs qui précèdent ont été en partie contrebalancés par la croissance des volumes des dépôts, lesquels ont été investis dans des titres à rendement moins élevé. La marge nette d'intérêts du secteur du crédit à la consommation a affiché une hausse de 3 points de base qui s'explique par l'expiration d'une promotion sur le taux de certains prêts, partiellement contrebalancée par la baisse des créances découlant du nombre moins élevé de nouveaux prêts.

Le revenu net d'intérêts pour les neuf premiers mois de 2010 s'est établi à 1 169 millions de \$CA, contre 1 086 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une augmentation de 83 millions de \$CA, ou 7,6 %. La marge nette d'intérêts a progressé de 16 points de base, pour se fixer à 2,52 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a augmenté de 0,6 milliard de \$CA. Cette augmentation s'explique essentiellement par les facteurs évoqués ci-dessus, alors qu'en 2009, les marges avaient subi une compression en raison des mesures économiques qu'avaient prises les gouvernements pour freiner la récession mondiale.

Revenu autre que d'intérêts

Le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 216 millions de \$CA au troisième trimestre de 2010, contre 222 millions de \$CA à la même période en 2009, ce qui représente une baisse de 6 millions de \$CA, ou 2,7 %. Les principes comptables généralement reconnus du Canada exigent que les variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché de la juste valeur des dérivés utilisés comme couvertures pour certains actifs et passifs détenus à des fins autres que de transaction qui ne sont pas admissibles à la comptabilité de couverture soient comptabilisées dans les résultats, et ce, même si aucune perte économique n'a été occasionnée. Ces principes s'appliquent également à des dérivés associés à certains programmes de titrisation de prêts hypothécaires pour lesquels la banque ne s'attend pas à réaliser de gain ni de perte, car elle a l'intention de détenir ces dérivés jusqu'à leur échéance. De la même manière, les variations de la valeur marchande de certains autres actifs et passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction doivent aussi être incluses dans les résultats présentés, même si aucun gain ni aucune perte économique n'en découle. La valeur de ces éléments hors trésorerie dépend principalement des variations des taux d'intérêt et des taux de change sur les marchés ou du perfectionnement des hypothèses des modèles utilisés pour évaluer certains instruments financiers complexes. Les variations des valeurs découlant de l'évaluation à la valeur de marché peuvent engendrer une volatilité importante entre les différentes périodes de présentation des résultats, mais comme ces instruments sont habituellement détenus jusqu'à leur échéance, aucun gain ni aucune perte économique n'en découle. Au troisième trimestre de 2010, les répercussions de ces variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché sur le revenu autre que d'intérêts des services bancaires internationaux et marchés se sont traduites par une charge de 64 millions de \$CA, comparativement à un crédit de 12 millions de \$CA au troisième trimestre de 2009.

Compte non tenu de l'incidence des autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question ci-dessus, le revenu autre que d'intérêts a affiché une hausse de 70 millions de \$CA, ou 33,3 %, par rapport à la période correspondante de 2009. Le revenu de négociation des services bancaires internationaux et

Analyse des résultats financiers (suite)

marchés du troisième trimestre de 2010 a augmenté de 34 millions de \$CA par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation depuis le dernier exercice s'explique essentiellement par la dépréciation de 42 millions de \$CA du portefeuille de papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») non bancaire canadien de la banque qui a été enregistrée dans le revenu de négociation au troisième trimestre de 2009. Elle a été en partie contrebalancée par la baisse des gains de négociation par rapport à ceux de 2009, lesquels avaient bénéficié de la volatilité des taux d'intérêt et des marchés des changes et de l'incidence favorable du financement en devises dans le contexte de bas taux d'intérêt du moment. Les autres revenus ont progressé de 22 millions de \$CA, en raison des hausses des recouvrements relatifs aux services de technologie de la HSBC auprès d'autres sociétés du Groupe HSBC ainsi que d'une augmentation de 8 millions de \$CA des revenus tirés des services internationaux aux immigrants investisseurs, partiellement contrebalancées par une dépréciation de 3 millions de \$CA par suite d'une décision de passer en charges certains logiciels relatifs aux systèmes réglementaires. Les gains sur les titres disponibles à la vente ont affiché une hausse de 16 millions de \$CA, ce qui reflète les gains sur les titres vendus au troisième trimestre de 2010, comparativement à une perte de valeur durable de 11 millions de \$CA constatée au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Les commissions sur les facilités de crédit ont augmenté de 6 millions de \$CA grâce aux mesures de tarification des services aux entreprises. Les revenus tirés de la gestion de placements des services financiers aux particuliers ont également monté de 6 millions de \$CA, ce qui est imputable à l'accroissement, depuis l'exercice précédent, de la valeur de marché des portefeuilles des clients. Les commissions sur les marchés financiers des services bancaires internationaux et marchés ont diminué de 11 millions de \$CA en raison du ralentissement des activités de prise ferme, des services de conseil et des marchés des titres de participation et de créance en 2010 comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent.

Pour le troisième trimestre de 2010, le revenu autre que d'intérêts a affiché une baisse de 55 millions de \$CA, ou 20,3 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de 2010. Compte non tenu de l'incidence des autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché de 64 millions de \$CA, soit une détérioration de 39 millions de \$CA par rapport aux pertes de 25 millions de \$CA subies au deuxième trimestre de 2010, le revenu autre que d'intérêts a affiché une baisse de 16 millions de \$CA, ou 5,4 %. Le revenu de titrisation a affiché une hausse de 10 millions de \$CA attribuable à l'accroissement du volume d'opérations par rapport à celui du deuxième trimestre. Les autres revenus ont augmenté de 7 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par une augmentation des recouvrements auprès d'autres sociétés du Groupe HSBC et par la croissance de 3 millions de \$CA des revenus tirés des services internationaux aux immigrants investisseurs, le tout étant contrebalancé en partie par une diminution de 5 millions de \$CA attribuable à la vente de rentes d'assurance au deuxième trimestre. Le revenu de négociation a affiché une baisse de 27 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par un recouvrement de pertes de 20 millions de \$CA au deuxième trimestre, pertes qui avaient été enregistrées par suite de la cession de presque tout le portefeuille de PCAA de la banque. Par rapport à ceux du deuxième trimestre, les gains sur les titres disponibles à la vente ont reculé de 3 millions de \$CA et les commissions sur les marchés financiers ont diminué de 3 millions de \$CA, ce qui reflète un ralentissement des activités comparativement au trimestre précédent.

Le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 653 millions de \$CA pour les neuf premiers mois de 2010, contre 788 millions de \$CA pour la même période de l'exercice précédent, ce qui représente une baisse de 135 millions de \$CA, ou 17,1 %. Les autres pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché se sont élevées à 201 millions de \$CA, ce qui comparé aux gains de 61 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, a eu un effet négatif de 262 millions de \$CA. Compte non tenu de l'incidence des éléments précités, le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 127 millions de \$CA, ou 17,5 %. Les autres revenus ont augmenté de 65 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la croissance des revenus tirés des services internationaux aux immigrants investisseurs, qui ont augmenté de 18 millions de \$CA, par une hausse des revenus tirés des produits d'assurance crédit de 3 millions de \$CA ainsi que par une augmentation des recouvrements auprès d'autres sociétés du Groupe HSBC. En 2009, les autres revenus avaient subi les répercussions négatives d'une perte éventuelle de 20 millions de \$CA. Les commissions sur les facilités de crédit ont affiché une hausse de 27 millions de \$CA grâce aux mesures de tarification. Les revenus tirés de la gestion de placements ont quant à eux

Analyse des résultats financiers (suite)

augmenté de 21 millions de \$CA, ce qui reflète la progression de la valeur marchande moyenne des portefeuilles des clients et la hausse des ventes de produits de placement. Le revenu de négociation a affiché une hausse de 11 millions de \$CA par rapport à celui de la période correspondante de 2009. Le revenu de négociation de 2010 comprend un montant de 20 millions de \$CA à titre de recouvrement de pertes qui avaient été enregistrées par suite de la cession de presque tout le portefeuille de PCAA de la banque. En 2009, une perte découlant de l'évaluation à la valeur de marché de 25 millions de \$CA avait été inscrite pour la période des neuf premiers mois de l'exercice. Si l'on exclut les montants relatifs au PCAA, le revenu de négociation a diminué de 34 millions de \$CA en 2010, celui de 2009 ayant bénéficié de la volatilité des taux d'intérêt et des marchés des changes. Le revenu de titrisation a enregistré une hausse de 9 millions de \$CA par rapport à celui du dernier exercice. Le revenu de change a affiché une hausse de 5 millions de \$CA en regard de celui de l'exercice précédent. Les commissions sur les marchés financiers ont diminué de 12 millions de \$CA comparativement à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, et ce, en raison du ralentissement des activités en 2010.

Frais autres que d'intérêts

Pour le troisième trimestre de 2010, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 362 millions de \$CA, soit une hausse de 39 millions de \$CA, ou 12,1 %, par rapport à ceux de la période correspondante de 2009. Les salaires et avantages sociaux n'ont pas beaucoup varié par rapport à ceux de l'exercice précédent. Les salariés à temps plein du secteur du crédit à la consommation sont moins nombreux par suite de la réduction des activités en succursale, et les coûts liés à la rémunération à base d'actions ont diminué. Toutefois, ces diminutions ont été contrebalancées par une hausse des salaires relatifs à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, qui s'est reflétée dans la hausse correspondante des recouvrements dont il est question ci-dessus, et par une hausse de la rémunération incitative liée au rendement, en raison de l'amélioration du rendement qui y est lié. Les frais relatifs aux locaux et au matériel n'ont que légèrement augmenté en raison de la résiliation de certains contrats liés au matériel. Les autres frais ont augmenté de 36 millions de \$CA, en raison principalement des coûts plus élevés liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, les recouvrements connexes étant enregistrés dans le revenu autre que d'intérêts, ainsi que de la hausse des frais de courtage résultant de l'intensification des activités des services aux immigrants investisseurs. Le ratio d'efficacité s'est établi à 59,2 % pour le troisième trimestre de 2010, contre 54,7 % pour la période correspondante de 2009, ce qui s'explique principalement par l'incidence négative de la variation du montant des autres gains ou pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, qui représentent des éléments hors trésorerie. Compte non tenu de cette incidence négative, le ratio d'efficacité se serait amélioré de 2,3 points de pourcentage.

Pour le troisième trimestre de 2010, les frais autres que d'intérêts ont enregistré une hausse de 9 millions de \$CA, ou 2,5 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2010. Les salaires et avantages sociaux ont légèrement reculé, tandis que les frais relatifs aux locaux et au matériel ont diminué de 5 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par les paiements de taxes foncières ainsi que par les frais liés à la résiliation de certains contrats comptabilisés au trimestre précédent. Les autres frais ont augmenté de 15 millions de \$CA en raison, essentiellement, des coûts plus élevés liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, les recouvrements connexes étant enregistrés dans le revenu autre que d'intérêts. Le ratio d'efficacité s'est établi à 59,2 %, contre 53,2 % au deuxième trimestre, en raison de l'incidence des autres pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question précédemment. Compte non tenu de l'incidence de ces pertes, le ratio d'efficacité s'est dégradé de 2,4 points de pourcentage par rapport à celui du deuxième trimestre, ce qui s'explique par les hausses des coûts mentionnées ci-dessus et la baisse du revenu autre que d'intérêts.

Pour les neuf premiers mois de 2010, les frais autres que d'intérêts se sont établis à 1 050 millions de \$CA, soit une hausse de 61 millions de \$CA, ou 6,2 %, par rapport au montant de 989 millions de \$CA inscrit pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 5 millions de \$CA, essentiellement en raison d'une baisse du nombre de salariés à temps plein dans le secteur du crédit à la consommation par suite de la réduction des activités en succursale et d'une baisse des coûts liés à la rémunération à

Analyse des résultats financiers *(suite)*

base d'actions par suite de la réduction des attributions, baisses qui ont été en partie contrebalancées par une légère augmentation de la rémunération incitative liée au rendement. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont affiché une hausse de 3 millions de \$CA par rapport à ceux de la même période en 2009. Les autres frais ont augmenté de 63 millions de \$CA, en raison principalement des coûts plus élevés liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, les recouvrements connexes étant enregistrés dans le revenu autre que d'intérêts, de la hausse des frais de courtage résultant de l'intensification des activités des services aux immigrants investisseurs et de la croissance des dépenses en marketing puisque la banque continue la promotion de sa marque. Le tout a été en partie contrebalancé par des réductions des impôts sur le capital des sociétés. Le ratio d'efficacité s'est établi à 57,6 % pour les neuf premiers mois de l'exercice, contre 52,8 % pour la même période en 2009. Compte non tenu de l'incidence des autres éléments découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question plus haut, le ratio d'efficacité se serait amélioré de 2,7 points de pourcentage par rapport à celui du dernier exercice.

Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables

Pour les troisièmes trimestres de 2010 et de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 97 millions de \$CA, contre 66 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2010. La hausse de la dotation par rapport à celle du deuxième trimestre a été occasionnée par les pertes sur quelques facilités de crédit spécifiques. Pour les neuf premiers mois de l'exercice, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 158 millions de \$CA, ou 41,1 %, pour se chiffrer à 226 millions de \$CA en 2010. Bien que les conditions demeurent incertaines, le progrès observé en 2010 par rapport à 2009 s'explique par la baisse des dotations aux provisions spécifiques pour les créances irrécouvrables qui reflète l'amélioration de la conjoncture économique et la diminution des situations de défaut dans le secteur du crédit à la consommation. Le montant brut des prêts douteux a atteint 917 millions de \$CA, contre 1 022 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 1 139 millions de \$CA au 30 septembre 2009. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, se chiffrait à 696 millions de \$CA au 30 septembre 2010, contre 836 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 898 millions de \$CA au 30 septembre 2009. Le total des prêts douteux comprend un montant de 158 millions de \$CA (214 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 218 millions de \$CA au 30 septembre 2009) attribuable au crédit à la consommation et aux autres prêts à la consommation pour lesquels la perte de valeur est évaluée collectivement. La provision générale applicable aux prêts du secteur du crédit à la consommation s'est établie à 148 millions de \$CA, contre 201 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 209 millions de \$CA au 30 septembre 2009. La provision générale totale s'est chiffrée à 400 millions de \$CA, contre 452 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 468 millions de \$CA au 30 septembre 2009. Exprimé en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total de la provision pour créances irrécouvrables représentait 1,5 % au 30 septembre 2010. Il est donc demeuré inchangé par rapport à celui du 31 décembre 2009 et a subi une légère baisse par rapport à celui du 30 septembre 2009, qui était de 1,6 %.

Analyse des résultats financiers (suite)

Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 28,6 % au troisième trimestre de 2010, contre 29,3 % au trimestre correspondant de 2009 et 29,8 % au deuxième trimestre de 2010. La baisse du taux d'imposition effectif s'explique par la comptabilisation de certains crédits d'impôt à l'investissement se rapportant aux exercices antérieurs.

Bilan

Le total de l'actif s'est établi à 74,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2010, une progression de 2,8 milliards de \$CA par rapport à celui du 31 décembre 2009 et de 2,5 milliards de \$CA par rapport à celui du 30 septembre 2009. Cette progression est principalement attribuable à une hausse de 2 milliards de \$CA des comptes de règlement (incluse dans le poste Autres éléments d'actif; une hausse correspondante a été inscrite dans les Autres éléments de passif), lesquels peuvent fluctuer de manière importante d'une période à l'autre, en fonction du moment et du volume des opérations au cours de la période considérée. Les soldes de ces comptes étaient particulièrement élevés au 30 septembre 2010, en raison de la croissance importante de l'activité liée à la facilitation des transactions au nom des sociétés affiliées de HSBC, ce qui est cohérent avec la stratégie de la banque, qui vise à améliorer sa connectivité internationale et à en tirer profit. Au 30 septembre 2010, la banque pouvait toujours compter sur de solides liquidités, l'encaisse, les valeurs mobilières et les conventions de revente s'élevant à 27,6 milliards de \$CA, contre 25,1 milliards de \$CA au 31 décembre 2009 et 24,2 milliards de \$CA au 30 septembre 2009. La progression a toutefois été atténuée par la baisse, depuis la fin de 2009, de 1,4 milliard de \$CA des prêts aux entreprises et aux administrations publiques et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations, baisse causée par la diminution des demandes d'emprunt des clients, qui cherchent à diminuer leur endettement par suite de la récession mondiale, et par une réduction des expositions de la banque dans le secteur de l'immobilier. Il y a aussi eu une diminution de 0,5 milliard de \$CA des créances du secteur du crédit à la consommation et une baisse de 0,3 milliard de \$CA du montant net de l'encours des prêts hypothécaires résidentiels, en raison de la réduction du nombre de nouveaux prêts attribuable aux décisions de resserrer le crédit. La demande plus élevée dans le secteur des services financiers aux particuliers s'est traduite par une augmentation des prêts à la consommation et des marges de crédit personnelles de 0,2 milliard de \$CA par rapport à ceux inscrits à la fin de 2009.

Le total des dépôts a atteint 51,9 milliards de \$CA au 30 septembre 2010, en hausse comparativement au chiffre de 50,2 milliards de \$CA constaté au 31 décembre 2009 et à celui de 49,5 milliards de \$CA constaté au 30 septembre 2009. Les hausses s'expliquent principalement par les dépôts des entreprises et, dans une moindre mesure, par les dépôts de gros, qui sont inclus dans les dépôts des entreprises et des administrations publiques.

Total des actifs sous administration

Au 30 septembre 2010, le total des fonds sous gestion s'élevait à 29,7 milliards de \$CA, soit une augmentation de 1,5 milliard de \$CA par rapport au 31 décembre 2009 et de 2,7 milliards de \$CA par rapport au 30 septembre 2009. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 39,1 milliards de \$CA, contre 38,9 milliards de \$CA au 31 décembre 2009 et 37,4 milliards de \$CA au 30 septembre 2009.

Gestion des risques

Toutes les activités commerciales de la banque exigent la mesure, l'évaluation, l'acceptation et la gestion d'un certain niveau de risque ou d'une combinaison de risques. La gestion des risques consiste à déterminer, à analyser, à évaluer et à gérer les facteurs qui pourraient avoir des effets défavorables sur les ressources, les activités, la réputation et les résultats financiers de la banque. Les principales catégories de risques auxquelles la banque est exposée sont notamment le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché, le risque d'exploitation et le risque de fiduciaire. Un exposé sur les activités de gestion des risques de la banque, tant au chapitre des facteurs quantitatifs que qualitatifs, est inclus aux pages 26 à 41 du Rapport et états financiers annuels de 2009. À moins d'avis contraire, aucun changement n'a été apporté aux processus et aucune modification importante des facteurs quantitatifs n'a été effectuée au cours du troisième trimestre de 2010.

Prêts douteux

Le tableau ci-dessous donne des détails sur le portefeuille de prêts douteux :

| | <i>Au 30 septembre 2010</i> | <i>Au 31 décembre 2009</i> |
|---|---------------------------------|--------------------------------|
| Prêts aux entreprises et aux administrations publiques | | |
| Immobilier | 396 \$ | 439 \$ |
| Fabrication ¹⁾ | 66 | 98 |
| Commerce | 94 | 64 |
| Services | 41 | 67 |
| Autres | 78 | 78 |
| Total des prêts aux entreprises et aux administrations publiques | 675 | 746 |
| Prêts personnels | | |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 84 | 62 |
| Prêts à la consommation | 122 | 176 |
| Autres prêts à la consommation | 36 | 38 |
| Total des prêts personnels | 242 | 276 |
| Total des prêts, des garanties, des acceptations et des lettres de crédit douteux ¹⁾ | 917 \$ | 1 022 \$ |
| Provisions spécifiques | 221 \$ | 186 \$ |
| Provisions générales | 400 | 452 |
| Total de la provision pour créances irrécouvrables | 621 \$ | 638 \$ |
| Total des prêts et des acceptations douteux, montant net | 296 \$ | 384 \$ |

1) Comprend des acceptations et des lettres de crédit douteuses de 8 millions de \$CA (15 millions de \$CA en 2009).

Valeurs mobilières

Au cours du deuxième trimestre, la banque a cédé presque tout son papier commercial adossé à des actifs (« PCAA ») non bancaire, qui était auparavant comptabilisé dans les titres de négociation. La valeur comptable des avoirs restants est nulle.

Gestion des risques (suite)

Valeur à risque

La valeur à risque est une technique statistique qui permet d'évaluer, selon un intervalle de confiance donné, les pertes que la banque pourrait subir, pendant une période définie, sur ses positions à risque, si les taux et les cours du marché fluctuaient. Des renseignements portant sur la valeur à risque se trouvent aux pages 38 à 40 du Rapport et états financiers annuels de 2009.

La politique du Groupe à l'égard du calcul de la valeur à risque (« VaR ») pour le portefeuille bancaire et pour le portefeuille de négociation a été élargie afin d'inclure la VaR de crédit (« VaRC ») pour les positions disponibles à la vente en mai 2010 et la VaR de crédit spécifique (« VaRCS ») pour les positions détenues à des fins de négociation en mai 2010 et pour les positions disponibles à la vente en août 2010. La VaRC se compose de la VaR de crédit établie à partir de modèles de simulation historique et de la VaRCS. La VaRCS tient compte du risque de marché résiduel d'un émetteur spécifique qui n'est pas pris en compte par la VaRC historique. Le portefeuille d'éléments disponibles à la vente est constitué de titres adossés à des créances hypothécaires émis par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (« SCHL »). Bien que ces titres soient totalement garantis par le gouvernement du Canada, ils sont négociés à un prix fondé sur le rendement des obligations du gouvernement du Canada majoré d'une marge, d'où la création d'une VaR de crédit.

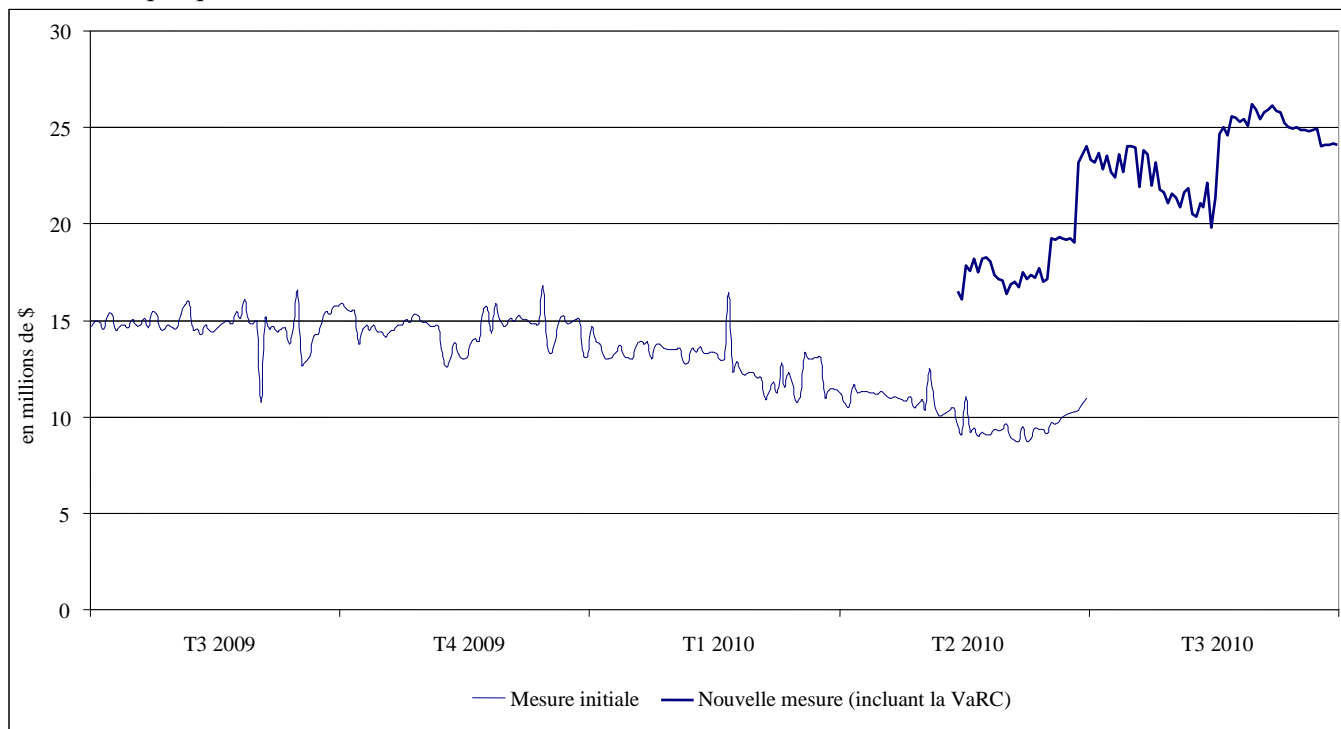
La VaR figurant dans le tableau et le graphique ci-dessous représente la valeur à risque globale de la banque pour les instruments détenus à des fins de transaction et les instruments non détenus à des fins de transaction et elle respecte les limites de la banque.

Trimestre terminé le

30 septembre 2010

| | |
|-----------------------|--------------|
| À la fin du trimestre | 24 \$ |
| Moyenne | 24 |
| Minimum | 20 |
| Maximum | 26 |

Valeur à risque quotidienne



Gestion des risques (suite)

Gestion du capital

| | <i>Au 30 septembre 2010</i> | <i>Au 31 décembre 2009</i> |
|--|---------------------------------|--------------------------------|
| Total du capital de catégorie 1 | 4 686 \$ | 4 567 \$ |
| Total du capital de catégorie 2 | 945 | 1 041 |
| Total du capital des catégories 1 et 2 disponible à des fins réglementaires | 5 631 | 5 608 |
| Total de l'actif pondéré en fonction des risques | 35 666 \$ | 37 674 \$ |
| Ratios de capital réglementaire réels | | |
| Capital de catégorie 1 | 13,1 % | 12,1 % |
| Capital total | 15,8 % | 14,9 % |
| Coefficient actif/capital réglementaire réel | 13,4 x | 12,9 x |
| Ratios de capital réglementaire minimaux requis | | |
| Capital de catégorie 1 | 7,0 % | 7,0 % |
| Capital total | 10,0 % | 10,0 % |

Les titres HSBC HaTS, série 2010, qui sont inclus dans le capital de catégorie 1, seront rachetés à leur valeur nominale le 31 décembre 2010.

Cotes de crédit

Standard & Poor's (« S&P ») et DBRS® attribuent des cotes de crédit à la dette et aux titres de la banque. Les cotes sont établies suivant une méthode de classement normale propre à chacune des deux agences, selon le type de dette ou de titre. Les cotes de crédit de la banque influent sur sa capacité à obtenir du financement de gros à des conditions avantageuses.

Les cotes de première qualité sont demeurées inchangées par rapport à celles de 2009 et figurent toujours parmi les plus élevées des banques canadiennes.

Les cotes de la banque sont les suivantes :

| | <u>S&P</u> | <u>DBRS</u> |
|---|----------------|--------------|
| Instruments à court terme | A-1+ | R-1 (haut) |
| Dépôts et dette de premier rang | AA | AA |
| Dette subordonnée | AA- | AA (bas) |
| Actions privilégiées | P-1 (bas) | Pfd-2 (haut) |
| Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada | P-1 (bas) | A (bas) |

Autres renseignements

Opérations entre apparentés

Les politiques et les pratiques en matière d'opérations entre apparentés demeurent les mêmes que celles décrites à la page 22 du Rapport et états financiers annuels de 2009. 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.

Instruments financiers, y compris les arrangements hors bilan

Dans le cours normal de ses affaires, la banque fait un usage important d'instruments financiers, notamment le financement de prêts, l'acquisition de titres et d'autres placements, l'acceptation de dépôts et des opérations sur divers instruments dérivés. Les arrangements hors bilan les plus importants consistent en des garanties, des lettres de crédit et des instruments dérivés, lesquels sont décrits aux pages 20 et 21 du Rapport et états financiers annuels de 2009. Bien que la valeur notionnelle de ces instruments financiers ne figure pas au bilan, les instruments dérivés, les garanties et les lettres de crédit sont inscrits à leur juste valeur. En outre, dans certaines circonstances, la banque fournit des garanties et des lettres de crédit aux emprunteurs. Il n'y a pas eu de changement dans le calcul de la juste valeur des instruments financiers depuis le 31 décembre 2009 ni aucun changement important dans la juste valeur des instruments financiers découlant de facteurs autres que les conditions normales de l'économie, du secteur d'activité et du marché. Pour les instruments financiers, y compris les dérivés, évalués à l'aide de données de marché importantes non observables (niveau 3), les hypothèses et méthodes employées dans les modèles de la banque sont constamment revues pour obtenir de meilleures estimations de la juste valeur.

Conventions comptables et estimations comptables critiques

Les présents états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés ont été préparés conformément aux PCGR du Canada. 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 non vérifiés et les notes y afférentes demeurent substantiellement les mêmes que ceux décrits aux pages 15 à 17 et aux pages 20 et 21 du Rapport et états financiers annuels de 2009. À l'exception des changements aux hypothèses de modèles et des perfectionnements de modèles, il n'y a eu aucun changement dans les principales conventions comptables et méthodes de calcul par rapport à celles qui ont servi à la préparation des états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009 et qui sont présentées aux pages 54 à 62 du Rapport et états financiers annuels de 2009.

Certains changements apportés au *Manuel de l'ICCA* relativement aux regroupements d'entreprises sont entrés en vigueur au premier trimestre de 2010, mais n'ont pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la banque.

Autres renseignements (suite)

Actions et titres en circulation

| | Au 2 novembre 2010 | |
|--|--------------------|-----------------|
| | Nombre | Montant |
| Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (HSBC HaTS ^{MC}) ¹⁾ | | |
| - Série 2010 ²⁾ | 200 000 | 200 \$ |
| - Série 2015 ³⁾ | 200 000 | 200 |
| | | <u>400</u> |
| Actions privilégiées de catégorie 1 | | |
| - Série C ⁴⁾ | 7 000 000 | 175 |
| - Série D ⁵⁾ | 7 000 000 | 175 |
| - Série E ⁶⁾ | 10 000 000 | 250 |
| Actions privilégiées de catégorie 2 | | |
| - Série B ⁷⁾ | 86 450 000 | 346 |
| | | <u>946</u> |
| Actions ordinaires | | |
| Banque HSBC Canada | 498 668 000 | <u>1 225 \$</u> |

- 1) *Figure au bilan consolidé dans la participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale.*
- 2) *Distributions en espèces non cumulatives, payables semestriellement, d'un montant de 38,90 \$CA par part. Les titres seront rachetés à leur valeur nominale le 31 décembre 2010.*
- 3) *Distributions en espèces non cumulatives, payables semestriellement, d'un montant de 25,75 \$CA par part.*
- 4) *Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,31875 \$CA par action.*
- 5) *Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,3125 \$CA par action.*
- 6) *Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,4125 \$CA par action.*
- 7) *Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,0775 \$CA par action.*

Au cours du troisième trimestre de 2010, des dividendes d'un montant de 70 millions de \$CA ont été déclarés et versés sur les actions ordinaires. 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, il y a lieu de consulter les notes 11 et 13 du Rapport et états financiers annuels de 2009.

Les dates d'inscription et de versement des dividendes sur les actions privilégiées de la banque pour le reste de 2010 et pour 2011, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration, sont les suivantes :

| 2010 | | 2011 | |
|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Date d'inscription | Date de versement | Date d'inscription | Date de versement |
| 15 décembre | 31 décembre | 15 mars | 31 mars |
| | | 15 juin | 30 juin |
| | | 15 septembre | 30 septembre |
| | | 15 décembre | 31 décembre |

En 2010 et en 2011, les dates de versement des distributions se rapportant aux HSBC HaTS sont le 31 décembre 2010, le 30 juin 2011 et le 31 décembre 2011.

Autres renseignements *(suite)*

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 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 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 chef des finances, ont été déposées auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières en mars 2010, 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 chef des finances attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents annuels déposés, de la conception et de l'efficacité des procédures et des contrôles de communication de l'information de même que de la conception et de l'efficacité des contrôles internes à l'égard 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 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 présent rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés pour le trimestre terminé le 30 septembre 2010, et certifient être responsables de la conception et de la mise à jour des contrôles et des procédures de communication de l'information et des contrôles internes à l'égard 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 à l'égard de l'information financière au cours du trimestre terminé le 30 septembre 2010 qui aurait pu avoir une incidence notable sur le contrôle interne à l'égard 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.

Dans le rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels de 2009 de la banque, que l'on peut consulter sur le site Internet de la banque à l'adresse www.hsbc.ca, on trouve un rapport complet sur ses activités, ses stratégies et ses objectifs. Les lecteurs sont également invités à visiter le site pour obtenir des informations financières trimestrielles supplémentaires.

Autres renseignements (suite)

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, au www.hsbc.ca, et sur le site des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, au www.sedar.com.

Mise en garde concernant les énoncés financiers prospectifs

Le présent document peut contenir des énoncés prospectifs, dont des énoncés concernant les activités et le rendement d'exploitation futur de la banque. Ces énoncés faisant l'objet d'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 et de change, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la banque est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur les taux d'intérêt et la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par des banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, les revenus de la banque. La liste de facteurs énumérés ci-dessus n'est pas exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque pourraient également avoir des répercussions sur la situation financière et les résultats de la banque.

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 résultat net et d'autres mesures ajustés en fonction de critères autres que les PCGR ne soient visés par aucune définition normalisée et prescrite par les PCGR. Le résultat net 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. Diverses mesures, conformes ou non aux PCGR, que la direction suit régulièrement, sont présentées ci-après afin de préciser l'origine de chaque mesure.

Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires – Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires est calculé à l'aide des soldes de fin de mois des capitaux propres moyens attribuables aux 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 – 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'efficacité – Calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par le total des revenus.

Ratio du revenu autre que d'intérêts au total des revenus – Calculé en divisant le revenu autre que d'intérêts par le total des revenus.

Soldes moyens – Les soldes moyens de l'actif, des prêts et des dépôts sont calculés en utilisant les soldes moyens quotidiens de la période. Les capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires sont calculés en utilisant les soldes de fin de mois des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la période.

Autres renseignements (suite)**Résumé trimestriel des états condensés des résultats (non vérifié)**

| Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action) | Trimestres terminés les | | | | | | | |
|--|-------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 31 mars 2010 | 31 décembre 2009 | 30 septembre 2009 | 30 juin 2009 | 31 mars 2009 | 31 décembre 2008 |
| Revenu net d'intérêts | 396 \$ | 393 \$ | 380 \$ | 393 \$ | 368 \$ | 368 \$ | 350 \$ | 375 \$ |
| Revenu autre que d'intérêts | 216 | 271 | 166 | 309 | 222 | 289 | 277 | 249 |
| Total des revenus | 612 | 664 | 546 | 702 | 590 | 657 | 627 | 624 |
| Frais autres que d'intérêts | 362 | 353 | 335 | 334 | 323 | 341 | 325 | 321 |
| Bénéfice d'exploitation net | 250 | 311 | 211 | 368 | 267 | 316 | 302 | 303 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 97 | 66 | 63 | 131 | 97 | 126 | 161 | 136 |
| Bénéfice avant les postes suivants | 153 | 245 | 148 | 237 | 170 | 190 | 141 | 167 |
| Provision pour impôts sur les bénéfices | 42 | 71 | 43 | 66 | 48 | 54 | 39 | 38 |
| Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 6 | 7 | 6 | 7 | 6 | 7 | 6 | 7 |
| Bénéfice net | 105 \$ | 167 \$ | 99 \$ | 164 \$ | 116 \$ | 129 \$ | 96 \$ | 122 \$ |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 16 | 15 | 15 | 16 | 15 | 15 | 11 | 7 |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 89 \$ | 152 \$ | 84 \$ | 148 \$ | 101 \$ | 114 \$ | 85 \$ | 115 \$ |
| Bénéfice de base par action (\$CA) | 0,18 | 0,30 | 0,17 | 0,30 | 0,20 | 0,23 | 0,17 | 0,22 |

Les tendances trimestrielles au chapitre des produits et des charges sont présentées en détail à la page 12 du Rapport et états financiers annuels de 2009.

Revue des résultats par groupe de clients

Services financiers aux particuliers

Éléments importants

- Les services de gestion de patrimoine de la HSBC se classent toujours au deuxième rang des banques canadiennes au chapitre des ventes nettes de fonds communs de placement pour les neuf premiers mois de l'exercice (source : rapport du mois d'août de l'Institut des fonds d'investissement du Canada). Ces résultats se sont traduits par une augmentation de 6,5 % des actifs sous gestion pour le troisième trimestre et de 5,4 % pour les neuf premiers mois de l'exercice.
- Un nouveau produit, HSBC Advance, qui combine services bancaires internationaux et services de gestion de patrimoine a été lancé sur le marché. Cette offre a pour but d'accroître la part de la banque du marché des clients fortunés émergents, et ce, grâce à une campagne télévisée et imprimée sur des sites Web ou dans des publications d'affaires ou portant sur le mode de vie ou la culture, afin de joindre un public cible ayant des intérêts internationaux.

Faits financiers saillants

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 14 millions de \$CA, comparativement à 15 millions de \$CA pour la même période en 2009, soit une baisse de 1 million de \$CA. Le revenu net d'intérêts a diminué de 18 millions de \$CA, en raison essentiellement du resserrement des différentiels de taux sur les soldes des dépôts des particuliers et du transfert de fonds des dépôts à terme aux actifs sous gestion. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 26 millions de \$CA, ce qui s'explique par le revenu tiré des services de gestion de patrimoine attribuable à la croissance des ventes et à l'intensification de l'activité sur les marchés boursiers ainsi que par la dépréciation du PCAA non bancaire canadien de la banque inscrite lors de l'exercice précédent. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 12 millions de \$CA en raison, surtout, de la hausse des salaires relative à la croissance des commissions elle-même attribuable à la progression des revenus variables du secteur des valeurs mobilières, d'une augmentation des incitatifs de la société et d'une progression des frais liés à la résiliation de contrats relatifs à du matériel. Ces facteurs ont été en partie contrebalancés par la baisse des indemnités de départ, certains recouvrements d'impôts indirects et les mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a affiché une baisse de 3 millions de \$CA qui s'explique par la diminution de la perte de valeur collective pour l'exercice à l'étude.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est élevé à 14 millions de \$CA, comparativement à 8 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2010, soit une hausse de 6 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 3 millions de \$CA, en raison principalement de la croissance des volumes des dépôts à préavis des particuliers, en partie contrebalancée par la baisse des volumes de dépôts à taux fixe des particuliers puisque des fonds ont été transférés des dépôts à terme aux actifs sous gestion. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 8 millions de \$CA, ce qui s'explique par la hausse du revenu tiré des services de gestion de patrimoine attribuable à la croissance des ventes et par la progression du revenu tiré des services internationaux aux immigrants investisseurs. Ces facteurs ont été atténués par la reprise, à hauteur de 7 millions de \$CA, de pertes sur le PCAA non bancaire qui avaient été comptabilisées au trimestre précédent, par la baisse du revenu de titrisation et par le recul du volume d'opérations des clients attribuable au ralentissement de l'activité sur les marchés. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 5 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la hausse des indemnités de départ, des incitatifs de la société et des frais liés à la résiliation de certains contrats relatifs au matériel. Ces hausses ont été en partie contrebalancées par la baisse des frais de marketing et des taxes d'affaires et par les autres mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables est demeurée stable par rapport à celle du deuxième trimestre de 2010.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour les neuf premiers mois de l'exercice s'est élevé à 45 millions de \$CA, comparativement à 24 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 21 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a diminué de 37 millions de \$CA en raison de la baisse des primes de liquidité, du rétrécissement constant du

Revue des résultats par groupe de clients (suite)

différentiel de taux sur les dépôts de détail, qui s'explique par les fortes pressions exercées sur les taux par la concurrence, et des transferts de fonds des dépôts à terme aux actifs sous gestion. Ces facteurs ont été en partie compensés par la croissance des produits comme les prêts personnels et les prêts hypothécaires résidentiels. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 79 millions de \$CA, en raison principalement du revenu tiré des services de gestion de patrimoine découlant de la croissance des ventes et de l'intensification de l'activité sur les marchés donnant lieu à une hausse du volume d'opérations des clients ainsi que d'une reprise, à hauteur de 7 millions de \$CA, de pertes sur le PCAA non bancaire qui avaient été comptabilisées par le passé, d'une perte éventuelle et d'une dépréciation liée au PCAA non bancaire constatées l'exercice précédent. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 28 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par la hausse des coûts du personnel et des incitatifs, les frais liés à la résiliation de certains contrats relatifs au matériel, l'augmentation des frais de marketing et certains recouvrements d'impôts indirects réalisés au cours de l'exercice précédent. Ces facteurs ont été en partie contrebalancés par la baisse des indemnités de départ et les mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 7 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la dotation à la provision de 12 millions de \$CA relative au PCAA non bancaire inscrite l'exercice précédent, atténuée par la hausse des pertes de valeur générales de l'exercice à l'étude.

Services aux entreprises

Éléments importants

- Les services aux entreprises ont continué à tirer profit des capacités et de la connectivité internationale des services bancaires internationaux et marchés par l'intermédiaire du système de recommandations Global Links, qui permet de suivre et d'analyser les recommandations de clients entreprises d'un pays à l'autre au sein de la HSBC, partout dans le monde, ce qui se traduit par une hausse des recommandations ainsi que des revenus de change, des revenus tirés des marchés des titres de participation et de créance et de ceux tirés des instruments dérivés.
- Les services aux entreprises poursuivent la mise en œuvre de la stratégie des services bancaires directs pour les entreprises par la migration fructueuse d'un grand nombre de clients existants vers ces services et le recrutement de nouveaux clients.
- Les initiatives des services de gestion des paiements et de la trésorerie se sont traduites par une croissance de 1,6 milliard de \$CA d'un exercice à l'autre des dépôts des services aux entreprises en plus de contribuer au rétrécissement de l'écart de financement.

Faits financiers saillants

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 127 millions de \$CA, comparativement à 126 millions de \$CA pour la même période en 2009, soit une hausse de 1 million de \$CA. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 10 millions de \$CA, en raison des marges nettes d'intérêts plus élevées et de la croissance des dépôts commerciaux des secteurs des moyennes entreprises et des PME. Ces facteurs ont été en partie compensés par le recul du volume des prêts, plus particulièrement dans le secteur immobilier. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 32 millions de \$CA grâce à la croissance des commissions sur les acceptations bancaires et sur les lettres de crédit de soutien, au revenu tiré des services de commerce international et à la dépréciation de 12 millions de \$CA du PCAA non bancaire inscrite en 2009. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 20 millions de \$CA, en raison principalement de la croissance de la rémunération du personnel, des charges du Groupe et des coûts liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC. Les dotations aux provisions pour créances irrécouvrables ont augmenté de 21 millions de \$CA, augmentation attribuable à la hausse des pertes dans les secteurs de l'immobilier et de l'automobile.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 127 millions de \$CA, soit une baisse de 18 millions de \$CA, ou 12,4 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de 2010. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 6 millions de \$CA en raison de l'accroissement des marges sur les prêts résultant de la hausse de 10 points de base des différentiels entre

Revue des résultats par groupe de clients (suite)

le taux préférentiel et le taux sur les acceptations bancaires et de la progression du volume des dépôts. Ces facteurs ont été en partie compensés par le recul du volume des prêts. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 2 millions de \$CA, grâce aux gains plus élevés du fonds de capital-investissement de la Société de capital HSBC (Canada) Inc. Les frais autres que d'intérêts sont demeurés relativement stables. Les dotations aux provisions pour créances irrécouvrables ont augmenté de 25 millions de \$CA en raison de la hausse des dotations aux provisions dans les secteurs de l'immobilier, du commerce et de l'automobile.

Pour les neuf premiers mois 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 427 millions de \$CA, contre 313 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 114 millions de \$CA, ou 36,4 %. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 42 millions de \$CA en raison de l'accroissement des marges sur les prêts et de la croissance des dépôts commerciaux, contrebalancés en partie par la réduction du volume des prêts dans les secteurs des moyennes entreprises et de l'immobilier commercial. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 64 millions de \$CA par rapport à celui de la période correspondante du dernier exercice en raison d'une hausse des commissions sur les acceptations bancaires, les lettres de crédit de soutien et les opérations de change. De plus, une reprise de 7 millions de \$CA de l'excédent de la dotation à la provision sur la dépréciation du PCAA non bancaire détenu a été comptabilisée, comparativement à une dépréciation nette de 6 millions de \$CA du PCAA non bancaire inscrite en 2009. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 31 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui s'explique par la hausse de la rémunération du personnel, des coûts liés au réseau de succursales, des charges du Groupe et des frais relatifs à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, en partie compensée par la baisse de la charge d'impôts sur le capital. Les dotations aux provisions pour créances irrécouvrables ont diminué de 39 millions de \$CA, ce qui est attribuable à la baisse des dotations aux provisions des secteurs de la fabrication, du commerce et des services.

Services bancaires internationaux et marchés

Éléments importants

- Les activités transfrontalières sur les marchés financiers et bancaires ont continué de faire l'objet d'une attention particulière tout en permettant de tirer parti des capacités mondiales de la banque.
- Les mesures d'amélioration de la situation globale de trésorerie et de financement de la banque ont également occupé une place importante. Ainsi un financement à terme de 1,1 milliard de \$CA a été obtenu au troisième trimestre suite à des présentations à des investisseurs canadiens.

Faits financiers saillants

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 7 millions de \$CA, une baisse de 27 millions de \$CA par rapport à celui de la même période en 2009. Compte non tenu de l'incidence des pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le bénéfice avant la provision pour impôts s'est chiffré à 71 millions de \$CA pour le troisième trimestre, soit 49 millions de \$CA de plus que celui de la même période en 2009. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 45 millions de \$CA, en raison de la réduction des coûts de financement et des liquidités et de l'incidence favorable de la hausse des taux d'intérêt de la Banque du Canada ainsi que de la stabilité des taux d'intérêt. Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 74 millions de \$CA, ce qui résulte principalement de l'incidence des pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché enregistrées sur les dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques et de la réduction des gains de conversion constatés à l'égard du financement en dollars américains de titres disponibles à la vente libellés dans cette monnaie, en partie contrebalancées par la réduction de l'incidence négative de l'inefficacité de couvertures. Compte non tenu de l'incidence de ces pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le revenu autre que d'intérêts a affiché une hausse de 3 millions de \$CA attribuable à la dépréciation de 14 millions de \$CA du PCAA non bancaire comptabilisée en 2009, contrebalancée par une baisse des commissions sur les marchés financiers.

Revue des résultats par groupe de clients *(suite)*

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 7 millions de \$CA, une baisse de 61 millions de \$CA par rapport à celui du deuxième trimestre de 2010. Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 59 millions de \$CA, ce qui résulte principalement de l'incidence des pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché enregistrées sur les dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques, en partie contrebalancée par les gains de conversion constatés à l'égard du financement en dollars américains de titres disponibles à la vente libellés dans cette monnaie. Compte non tenu de l'incidence de ces pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le revenu autre que d'intérêts a affiché une baisse de 18 millions de \$CA attribuable à une réduction des gains sur la vente de titres disponibles à la vente et à une reprise nette de 7 millions de \$CA de l'excédent de la dotation à la provision sur la dépréciation du PCAA non bancaire détenu comptabilisée au deuxième trimestre de 2010.

Pour les neuf premiers mois 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 31 millions de \$CA, une baisse de 169 millions de \$CA par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Compte non tenu de l'incidence des pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le bénéfice avant la provision pour impôts s'est chiffré à 232 millions de \$CA pour les neuf premiers mois de l'exercice, soit 93 millions de \$CA de plus que celui de la même période en 2009. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 128 millions de \$CA par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la réduction des coûts de financement et des liquidités et de l'incidence favorable de la hausse des taux d'intérêt de la Banque du Canada ainsi que de la stabilité des taux d'intérêt. Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 301 millions de \$CA, ce qui résulte principalement de l'incidence des pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché enregistrées sur les dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques et de la réduction des gains de conversion constatés à l'égard du financement en dollars américains de titres disponibles à la vente libellés dans cette monnaie. Ces facteurs ont été en partie compensés par un recul des pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché subies sur la valeur de la dette de la banque en raison des variations des différentiels de taux. Compte non tenu de l'incidence de ces pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le revenu autre que d'intérêts a affiché une baisse de 34 millions de \$CA attribuable essentiellement à une réduction des gains sur la vente de titres disponibles à la vente, à un recul des commissions sur les marchés financiers occasionné par un ralentissement généralisé des activités sur les marchés et à la décroissance des taux de base et du gain découlant des activités de négociation sur le marché du crédit. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 12 millions de \$CA, ce qui s'explique par une hausse des autres coûts liés au personnel et des coûts des services de soutien. Les dotations aux provisions pour créances irrécouvrables ont diminué de 16 millions de \$CA, ce qui s'explique surtout par la dépréciation du PCAA non bancaire en 2009.

Revue des résultats par groupe de clients (suite)

Crédit à la consommation

Éléments importants

- Il y a eu croissance modeste du nombre de clients et des volumes d'opérations des services de détail.
- La gestion des risques s'est poursuivie et la qualité du crédit s'est améliorée.

Faits financiers saillants

Le bénéfice avant la provision pour impôts du crédit à la consommation pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 5 millions de \$CA, comparativement à une perte de 5 millions de \$CA pour la même période en 2009. Le revenu net d'intérêts a diminué de 9 millions de \$CA en raison de la baisse des créances attribuable à la réduction du nombre de nouveaux prêts, baisse qui a été partiellement compensée par un recul des coûts de financement. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 10 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par l'inscription d'une perte de valeur durable de 11 millions de \$CA relativement à certains titres adossés à des créances hypothécaires disponibles à la vente en 2009. Les frais autres que d'intérêts ont affiché une hausse de 4 millions de \$CA essentiellement occasionnée par des frais de marketing et des coûts associés aux services extérieurs plus élevés. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 13 millions de \$CA comparativement à celle de la période correspondante, en raison de la baisse des prêts en souffrance découlant de l'amélioration des conditions économiques, des investissements dans les processus de recouvrement du crédit et des décisions de resserrement du crédit.

Le bénéfice avant la provision pour impôts pour le troisième trimestre de 2010 s'est élevé à 5 millions de \$CA, soit une baisse de 19 millions de \$CA comparativement à celui du deuxième trimestre de 2010. Le revenu net d'intérêts a diminué de 5 millions de \$CA en raison principalement de la baisse des créances attribuable à la réduction du nombre de nouveaux prêts. Le revenu autre que d'intérêts a reculé de 6 millions de \$CA en raison, surtout, de la vente de rentes d'assurance au deuxième trimestre. Au troisième trimestre, les frais autres que d'intérêts ont légèrement augmenté, tout comme les dotations aux provisions pour créances irrécouvrables, étant donné la hausse des réserves discrétionnaires pour la période à l'étude.

Le bénéfice avant la provision pour impôts s'est élevé à 43 millions de \$CA pour les neuf premiers mois de l'exercice, alors qu'une perte de 36 millions de \$CA avait été enregistrée pour la même période en 2009. Le revenu net d'intérêts a diminué de 50 millions de \$CA en raison de la baisse des créances. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 23 millions de \$CA en raison de la vente de certaines rentes d'assurance en 2010, de la perte de valeur durable relative à des titres adossés à des créances hypothécaires disponibles à la vente comptabilisée en 2009 et de l'incidence de la variation des différentiels de taux sur la juste valeur de la dette de la banque, ce qui a donné lieu à la constatation d'un crédit dans les résultats de l'exercice à l'étude, alors qu'une charge avait été inscrite en 2009. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 10 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de 2009. Compte non tenu de la charge de restructuration de 5 millions de \$CA comptabilisée en 2009, les frais autres que d'intérêts ont diminué de 5 millions de \$CA en raison de la réduction du réseau de succursales ainsi que des autres mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 96 millions de \$CA, ce qui s'explique par la réduction des prêts en souffrance en 2010 par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent.

Transition vers les Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards, ou « IFRS »)

Comme elle l'a déjà annoncé, la banque adoptera les IFRS à compter du 1er janvier 2011 et elle dressera ses états financiers conformément à ces normes à compter de cette date.

Le projet d'implantation des IFRS de la banque a continué à progresser au troisième trimestre de 2010. Une présentation des principaux éléments du plan de mise en œuvre de la banque est présentée aux pages 19 et 20 du Rapport et états financiers annuels de 2009. Elle porte notamment sur la structure de gouvernance du projet, la stratégie de mise en application, l'incidence prévue de la transition vers les IFRS et les changements futurs prévus aux IFRS.

Comme l'autorisent les IFRS, la banque a décidé d'harmoniser les résultats établis selon les IFRS et publiés localement avec ceux qu'elle présentera à des fins internes à sa société mère, HSBC Holdings plc, laquelle a adopté les IFRS en 2005, en vue de leur inclusion dans les états financiers consolidés de cette dernière. En plus de l'harmonisation de la présentation, elle tentera de concilier, si possible, ses conventions comptables et celles utilisées par le Groupe HSBC dans le monde entier. Les préparatifs en vue d'établir des chiffres comparatifs de 2010 et de compiler les informations à fournir en vue de la présentation de l'information financière selon les IFRS en 2011 ont aussi avancé de manière importante. La banque modifiera la présentation de son information financière à compter du premier trimestre de 2011, afin qu'elle soit conforme à celle utilisée par les autres entités du Groupe HSBC qui présentent leurs résultats selon les IFRS. Le format actuel de présentation, qui est fondé sur les normes des autorités réglementaires du Canada, ne sera plus employé, même si des rapports réglementaires continueront à être publiés en utilisant le format existant.

Incidence prévue du passage aux IFRS sur les résultats financiers

Un exposé sur l'incidence prévue du passage aux IFRS sur les exigences relatives à la suffisance du capital, sur les contrôles internes à l'égard de l'information financière et sur les contrôles et procédures de communication de l'information, sur les activités commerciales et sur la communication avec les investisseurs se trouve aux pages 18 à 20 du rapport aux actionnaires intermédiaire du deuxième trimestre de 2010. La banque a repéré les éléments qui auraient une incidence sur la présentation des résultats financiers selon les IFRS et ceux qui seraient touchés par l'harmonisation des conventions comptables de la banque avec celles de sa société mère. La banque a parachevé l'établissement, conformément aux IFRS, de son bilan consolidé d'ouverture au 1er janvier 2010 et le passe à l'heure actuelle en revue avec ses vérificateurs. L'adoption des IFRS devrait se traduire par une diminution d'environ 150 millions de \$CA du total des capitaux propres au 1^{er} janvier 2010, en raison essentiellement des régimes de retraite à prestations déterminées, des opérations de titrisation, des titres disponibles à la vente libellés en devises, de la comptabilité de couverture et des charges d'impôts connexes.

La banque estime qu'étant donné la baisse des capitaux propres dont il est question ci-dessus, le capital réglementaire total en pourcentage de l'actif pondéré en fonction des risques, sur une base pro forma, en date du 1^{er} janvier 2010, devrait légèrement reculer, passant de 14,9 à 14,5 %. Il resterait toutefois nettement supérieur à l'exigence minimale de 10 %. De plus, au 1^{er} janvier 2010, le coefficient actif/capital réglementaire, sur une base pro forma, devrait augmenter et passer de 12,9 à 14,5 fois, surtout en raison des prêts titrisés, lesquels ne sont pas décomptabilisés aux termes des IFRS. Le coefficient demeurerait toutefois bien en deçà du maximum réglementaire. Cependant, les répercussions dont il est question ci-dessus pourraient être atténuées grâce aux dispositions d'allègement permises par les organismes canadiens de réglementation des banques au cours des deux premières années de l'adoption des IFRS.

États consolidés des résultats (non vérifié)

| Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action) | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|--|-------------------------|-----------------|----------------------|--|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Revenu d'intérêts | | | | | |
| Prêts | 470 \$ | 444 \$ | 471 \$ | 1 354 \$ | 1 518 \$ |
| Valeurs mobilières | 76 | 70 | 68 | 214 | 204 |
| Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés | 4 | 3 | 3 | 11 | 10 |
| | 550 | 517 | 542 | 1 579 | 1 732 |
| Frais d'intérêts | | | | | |
| Dépôts | 130 | 98 | 138 | 325 | 522 |
| Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts | 16 | 18 | 26 | 60 | 95 |
| Déventures | 8 | 8 | 10 | 25 | 29 |
| | 154 | 124 | 174 | 410 | 646 |
| Revenu net d'intérêts | 396 | 393 | 368 | 1 169 | 1 086 |
| Revenu autre que d'intérêts | | | | | |
| Frais de gestion – services de dépôt et de paiement | 28 | 28 | 29 | 83 | 83 |
| Commissions sur les facilités de crédit | 49 | 49 | 43 | 143 | 116 |
| Commissions sur les marchés financiers | 24 | 27 | 35 | 83 | 95 |
| Revenus tirés de la gestion de placements | 36 | 36 | 30 | 105 | 84 |
| Revenu de change | 12 | 13 | 12 | 36 | 31 |
| Revenus tirés des services de commerce international | 6 | 5 | 6 | 17 | 19 |
| Revenu (pertes) de négociation | 19 | 46 | (15) | 85 | 74 |
| Gains (pertes) sur des titres disponibles à la vente et d'autres titres | 3 | 6 | (13) | 12 | 9 |
| Revenu de titrisation | 22 | 12 | 24 | 72 | 63 |
| Autres | 81 | 74 | 59 | 218 | 153 |
| Autres gains (pertes) comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, montant net | (64) | (25) | 12 | (201) | 61 |
| | 216 | 271 | 222 | 653 | 788 |
| Total des revenus | 612 | 664 | 590 | 1 822 | 1 874 |
| Frais autres que d'intérêts | | | | | |
| Salaires et avantages sociaux | 187 | 188 | 185 | 552 | 557 |
| Locaux et matériel | 42 | 47 | 41 | 131 | 128 |
| Autres | 133 | 118 | 97 | 367 | 304 |
| | 362 | 353 | 323 | 1 050 | 989 |
| Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 250 | 311 | 267 | 772 | 885 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 97 | 66 | 97 | 226 | 384 |
| Bénéfice avant la provision pour impôts sur les bénéfices et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 153 | 245 | 170 | 546 | 501 |
| Provision pour impôts sur les bénéfices | 42 | 71 | 48 | 156 | 141 |
| Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 6 | 7 | 6 | 19 | 19 |
| Bénéfice net | 105 \$ | 167 \$ | 116 \$ | 371 \$ | 341 \$ |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 16 | 15 | 15 | 46 | 41 |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 89 \$ | 152 \$ | 101 \$ | 325 \$ | 300 \$ |
| Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers) | 498 668 | 498 668 | 498 668 | 498 668 | 498 668 |
| Bénéfice de base par action (\$CA) | 0,18 | 0,30 | 0,20 | 0,65 | 0,60 |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

Bilans consolidés (non vérifié)

| <i>Montants en millions de \$CA</i> | <i>Au 30 septembre 2010</i> | <i>Au 31 décembre 2009</i> | <i>Au 30 septembre 2009</i> |
|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Actif | | | |
| Liquidités | | | |
| Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt auprès de la Banque du Canada et d'autres banques | 852 \$ | 652 \$ | 1 190 \$ |
| Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés | 1 708 | 1 245 | 1 278 |
| | 2 560 | 1 897 | 2 468 |
| Valeurs mobilières | | | |
| Titres disponibles à la vente | 15 160 | 12 682 | 11 835 |
| Titres détenus à des fins de transaction | 2 574 | 1 986 | 2 085 |
| Autres | 43 | 41 | 41 |
| | 17 777 | 14 709 | 13 961 |
| Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente | 7 274 | 8 496 | 7 743 |
| Prêts | | | |
| Prêts aux entreprises et aux administrations publiques | 17 207 | 18 442 | 19 000 |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 11 067 | 11 359 | 11 353 |
| Prêts à la consommation | 2 653 | 3 199 | 3 334 |
| Autres prêts à la consommation | 5 969 | 5 742 | 5 698 |
| Provision pour créances irrécouvrables | (621) | (638) | (709) |
| | 36 275 | 38 104 | 38 676 |
| Autres | | | |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations | 4 848 | 4 966 | 5 507 |
| Instruments dérivés | 1 462 | 1 100 | 1 230 |
| Terrains, immeubles et matériel | 124 | 142 | 127 |
| Autres éléments d'actif | 3 800 | 1 923 | 1 907 |
| | 10 234 | 8 131 | 8 771 |
| | 74 120 \$ | 71 337 \$ | 71 619 \$ |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Dépôts | | | |
| Établissements financiers réglementés | 856 \$ | 754 \$ | 1 017 \$ |
| Particuliers | 21 481 | 21 578 | 21 862 |
| Entreprises et administrations publiques | 29 554 | 27 875 | 26 589 |
| | 51 891 | 50 207 | 49 468 |
| Autres | | | |
| Acceptations | 4 848 | 4 966 | 5 507 |
| Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts | 2 441 | 3 324 | 3 363 |
| Instruments dérivés | 1 210 | 897 | 1 091 |
| Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat | 2 069 | 2 517 | 2 894 |
| Titres vendus à découvert | 1 896 | 1 148 | 1 046 |
| Autres éléments de passif | 3 977 | 2 650 | 2 657 |
| Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale | 430 | 430 | 430 |
| | 16 871 | 15 932 | 16 988 |
| Débiteures subordonnées | 751 | 834 | 834 |
| Capitaux propres | | | |
| Capital-actions | | | |
| Actions privilégiées | 946 | 946 | 946 |
| Actions ordinaires | 1 225 | 1 225 | 1 225 |
| Surplus d'apport | 11 | 7 | 5 |
| Bénéfices non répartis | 2 228 | 2 113 | 2 035 |
| Cumul des autres éléments du résultat étendu | 197 | 73 | 118 |
| | 4 607 | 4 364 | 4 329 |
| Total du passif et des capitaux propres | 74 120 \$ | 71 337 \$ | 71 619 \$ |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

États consolidés de la variation des capitaux propres (non vérifié)

| Montants en millions de \$CA | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|--|-------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Actions privilégiées | | | | | |
| Solde au début de la période | 946 \$ | 946 \$ | 946 \$ | 946 \$ | 696 \$ |
| Émises | — | — | — | — | 250 |
| Solde à la fin de la période | 946 | 946 | 946 | 946 | 946 |
| Actions ordinaires | | | | | |
| Solde au début de la période et à la fin de la période | 1 225 | 1 225 | 1 225 | 1 225 | 1 225 |
| Surplus d'apport | | | | | |
| Solde au début de la période | 10 | 9 | 2 | 7 | — |
| Rémunération à base d'actions | 1 | 1 | 3 | 4 | 5 |
| Solde à la fin de la période | 11 | 10 | 5 | 11 | 5 |
| Bénéfices non répartis | | | | | |
| Solde au début de la période | 2 209 | 2 122 | 2 004 | 2 113 | 1 950 |
| Bénéfice net de la période | 105 | 167 | 116 | 371 | 341 |
| Dividendes sur les actions privilégiées | (16) | (15) | (15) | (46) | (41) |
| Dividendes sur les actions ordinaires | (70) | (65) | (70) | (210) | (210) |
| Frais d'émission d'actions | — | — | — | — | (5) |
| Solde à la fin de la période | 2 228 | 2 209 | 2 035 | 2 228 | 2 035 |
| Cumul des autres éléments du résultat étendu – titres disponibles à la vente | | | | | |
| Solde au début de la période | 11 | (54) | 5 | (25) | 85 |
| Variation nette des gains (pertes) non réalisé(e)s sur les titres disponibles à la vente, déduction faite des impôts sur les bénéfices | 41 | 65 | (2) | 77 | (82) |
| Solde à la fin de la période | 52 | 11 | 3 | 52 | 3 |
| Cumul des autres éléments du résultat étendu – couvertures de flux de trésorerie | | | | | |
| Solde au début de la période | 115 | 76 | 129 | 98 | 197 |
| Variations nettes des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite des impôts sur les bénéfices | 30 | 39 | (14) | 47 | (82) |
| Solde à la fin de la période | 145 | 115 | 115 | 145 | 115 |
| Total du cumul des autres éléments du résultat étendu | 197 | 126 | 118 | 197 | 118 |
| Total des capitaux propres | 4 607 \$ | 4 516 \$ | 4 329 \$ | 4 607 \$ | 4 329 \$ |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

États consolidés du résultat étendu (non vérifié)

| Montants en millions de \$CA | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|---|-------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Bénéfice net | 105 \$ | 167 \$ | 116 \$ | 371 \$ | 341 \$ |
| Autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente | | | | | |
| Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts de 17 \$, de 29 \$, de (4)\$, de 36 \$ et de (33)\$] | 43 | 69 | (9) | 85 | (70) |
| Reclassement des gains (pertes) réalisé(e)s au bénéfice [déduction faite des impôts de (1)\$, de (2)\$, de 2\$, de (4)\$ et de (7)\$] | (2) | (4) | 7 | (8) | (12) |
| Solde à la fin de la période | 41 | 65 | (2) | 77 | (82) |
| Autres éléments du résultat étendu sur les couvertures de flux de trésorerie | | | | | |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts de 13 \$, de 16 \$, de (6)\$, de 17 \$ et de (39)\$] | 30 | 39 | (14) | 47 | (82) |
| Résultat étendu pour les périodes | 176 \$ | 271 \$ | 100 \$ | 495 \$ | 177 \$ |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

États consolidés des flux de trésorerie (non vérifié)

| Montants en millions de \$CA | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|--|-------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités d'exploitation | | | | | |
| Bénéfice net | 105 \$ | 167 \$ | 116 \$ | 371 \$ | 341 \$ |
| Ajustements au bénéfice net pour déterminer les liquidités nettes liées aux activités d'exploitation | | | | | |
| Amortissement | 13 | 15 | 22 | 41 | 34 |
| Dotations à la provision pour créances irrécouvrables | 97 | 66 | 97 | 226 | 384 |
| Dotations à la provision pour pertes de valeur des titres disponibles à la vente | – | – | 11 | – | 18 |
| Impôts futurs | (42) | (28) | (9) | (47) | (15) |
| Intérêts courus nets à recevoir et à payer | 78 | (48) | (2) | 23 | 21 |
| Titres de négociation | (124) | (233) | 137 | (588) | (1 006) |
| Instruments dérivés, montant net | 46 | (312) | 203 | (49) | 365 |
| Prêts hypothécaires vendus avec recours | 15 | 61 | 112 | 172 | 263 |
| Titres vendus à découvert | 324 | 499 | 121 | 748 | 415 |
| Autres, montant net | (1 079) | (44) | (303) | (777) | (274) |
| | (567) | 143 | 505 | 120 | 546 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | | | | | |
| Dépôts reçus (remboursés) | 105 | 2 104 | (105) | 1 684 | (2 494) |
| Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts | 82 | (885) | 87 | (883) | (801) |
| Valeurs mobilières vendues (achetées) en vertu de conventions de rachat | 658 | (948) | 1 002 | (448) | 2 179 |
| Produit de l'émission d'actions privilégiées | – | – | – | – | 250 |
| Dividendes payés | (86) | (80) | (85) | (256) | (251) |
| | 759 | 191 | 899 | 97 | (1 117) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'investissement | | | | | |
| Prêts remboursés (accordés), à l'exception des prêts titrisés | 100 | 203 | (45) | (630) | 1 507 |
| Produit de la titrisation de prêts | 464 | 361 | 884 | 2 120 | 2 552 |
| Achat de titres détenus à des fins autres que de transaction | (1 756) | (374) | (1 261) | (4 118) | (6 544) |
| Vente de titres détenus à des fins autres que de transaction | 258 | 206 | 419 | 576 | 1 409 |
| Titres détenus à des fins autres que de transaction arrivés à échéance | 388 | 456 | 624 | 1 284 | 3 365 |
| Valeurs mobilières vendues (achetées) en vertu de conventions de revente | 1 100 | (1 280) | (1 532) | 1 222 | (1 061) |
| Variation nette des dépôts hors exploitation et autres dépôts auprès d'établissements financiers réglementés | (474) | 117 | 44 | (452) | 144 |
| Acquisition de terrains, d'immeubles et de matériel | (9) | 6 | (35) | (21) | (44) |
| | 71 | (305) | (902) | (19) | 1 328 |
| Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 263 | 29 | 502 | 198 | 757 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période | 574 | 545 | 675 | 639 | 420 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période | 837 | 574 | 1 177 | 837 | 1 177 |
| Composition | | | | | |
| Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt auprès de la Banque du Canada et d'autres banques | 852 | 588 | 1 190 | 852 | 1 190 |
| Moins les dépôts hors exploitation auprès d'autres banques ¹⁾ | (15) | (14) | (13) | (15) | (13) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période | 837 \$ | 574 \$ | 1 177 \$ | 837 \$ | 1 177 \$ |

1) Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d'espèces soumises à des restrictions au titre du recours relatif aux opérations de titrisation.

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié)

À moins d'indication contraire, tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de \$CA.

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale de la HSBC Holdings plc (la « société mère »). Dans les présents états financiers consolidés, le Groupe HSBC représente la société mère et ses filiales.

1. Règles de présentation

Les présents états financiers consolidés doivent être lus parallèlement au rapport de gestion et aux notes afférentes aux états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, tels qu'ils figurent aux pages 26 à 41 et 50 à 100 du Rapport et états financiers annuels de 2009 de la banque. Les présents états financiers consolidés ont été établis selon les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») du Canada et, à moins d'avis contraire, 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 2009. Certains montants de périodes antérieures ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour la période à l'étude. Sauf indication contraire, tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de \$CA.

La banque fournit des services ou conclut des opérations avec diverses autres entreprises du Groupe HSBC à l'égard de la prise en charge d'une partie des coûts de développement, par les employés du Canada, de certaines plateformes technologiques qui sont utilisées par la HSBC partout dans le monde. Au cours des périodes antérieures, la banque présentait le salaire et les autres coûts directs connexes relatifs à ces employés et le montant net du recouvrement de ces dépenses dans le poste Autres des frais autres que d'intérêts. À compter du premier trimestre de 2010, le montant brut des dépenses associées à ces opérations a été porté dans les catégories appropriées et les dépenses recouvrées ont été reclassées au poste Autres du revenu autre que d'intérêts. Les montants de périodes antérieures ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice en cours. L'incidence du changement est la suivante :

| Montants en millions de \$CA | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Revenu autre que d'intérêts | | | | | |
| Autres | 53 \$ | 40 \$ | 32 \$ | 131 \$ | 104 \$ |
| Frais autres que d'intérêts | | | | | |
| Salaires et avantages sociaux | 21 | 22 | 21 | 65 | 68 |
| Locaux et matériel | 1 | – | 1 | 2 | 4 |
| Autres | 31 | 18 | 10 | 64 | 32 |
| | 53 \$ | 40 \$ | 32 \$ | 131 \$ | 104 \$ |

2. Conventions comptables

Les conventions comptables n'ont pas changé depuis le 31 décembre 2009. Certains changements apportés au *Manuel de l'ICCA* relativement aux regroupements d'entreprises sont entrés en vigueur à compter du premier trimestre de 2010, mais n'ont pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la banque.

Les changements à venir concernant la comptabilisation et la présentation de l'information sont présentés en détail à la page 62 du Rapport et états financiers annuels de 2009.

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

3. Valeurs mobilières

Papier commercial adossé à des actifs

Au cours du deuxième trimestre, la banque a cédé presque tout son papier commercial adossé à des actifs (« PCAA ») non bancaire, qui était auparavant comptabilisé dans les titres de négociation. La valeur comptable des avoirs restants est nulle.

4. Prêts

Ce tableau présente l'évolution de la provision pour créances irrécouvrables de la banque :

| | Trimestre terminé le 30 septembre 2010 | | | | Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2010 | |
|--|--|----------------------------------|---------------------------------------|--|--|-----------|
| | Prêts aux entreprises et administrations publiques | Prêts hypothécaires résidentiels | Prêts à la consommation ²⁾ | Autres prêts à la consommation ²⁾ | Total | Total |
| Montant brut à la fin de la période | 17 207 \$ | 11 067 \$ | 2 653 \$ | 5 969 \$ | 36 896 \$ | 36 896 \$ |
| Provision spécifique au début de la période | 193 | 1 | – | – | 194 | 186 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 58 | – | – | – | 58 | 116 |
| Radiations, déduction faite des recouvrements | (31) | – | – | – | (31) | (81) |
| Provision spécifique à la fin de la période | 220 | 1 | – | – | 221 | 221 |
| Provision générale au début de la période | 217 | 2 | 158 | 34 | 411 | 452 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | – | – | 34 | 5 | 39 | 110 |
| Radiations, déduction faite des recouvrements | – | – | (44) | (6) | (50) | (162) |
| Provision générale à la fin de la période | 217 | 2 | 148 | 33 | 400 | 400 |
| Total des provisions ¹⁾ | 437 | 3 | 148 | 33 | 621 | 621 |
| Montant net à la fin de la période | 16 770 \$ | 11 064 \$ | 2 505 \$ | 5 936 \$ | 36 275 \$ | 36 275 \$ |
| | Trimestre terminé le 30 septembre 2009 | | | | Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2009 | |
| | Prêts aux entreprises et administrations publiques | Prêts hypothécaires résidentiels | Prêts à la consommation ²⁾ | Autres prêts à la consommation ²⁾ | Total | Total |
| Montant brut à la fin de la période | 19 000 \$ | 11 353 \$ | 3 334 \$ | 5 698 \$ | 39 385 \$ | 39 385 \$ |
| Provision spécifique au début de la période | 237 | 1 | – | – | 238 | 162 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 44 | – | – | – | 44 | 177 |
| Radiations, déduction faite des recouvrements | (41) | – | – | – | (41) | (98) |
| Provision spécifique à la fin de la période | 240 | 1 | – | – | 241 | 241 |
| Provision générale au début de la période | 234 | 1 | 221 | 24 | 480 | 453 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | – | – | 47 | 6 | 53 | 207 |
| Radiations, déduction faite des recouvrements | – | – | (59) | (6) | (65) | (192) |
| Provision générale à la fin de la période | 234 | 1 | 209 | 24 | 468 | 468 |
| Total des provisions ¹⁾ | 474 | 2 | 209 | 24 | 709 | 709 |
| Montant net à la fin de la période | 18 526 \$ | 11 351 \$ | 3 125 \$ | 5 674 \$ | 38 676 \$ | 38 676 \$ |

1) Comprend une provision générale pour les clients qui peuvent utiliser des facilités au moyen d'emprunts ou d'acceptations directs.

2) La provision générale pour les prêts à la consommation et pour les autres prêts à la consommation de la banque a été établie à l'aide d'une méthode d'établissement des provisions collectives qui tient compte des dotations aux provisions d'un groupe de prêts homogènes spécifiquement déterminés comme douteux et d'une provision générale pour les pertes subies dans le reste du portefeuille. La provision générale ci-dessus comprend respectivement 93 millions de \$CA et 134 millions de \$CA au 30 septembre 2010 et au 31 décembre 2009 pour les prêts douteux et 88 millions de \$CA et 96 millions de \$CA pour la dotation à la provision pour les pertes subies dans le reste du portefeuille.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)**5. Titrisation des prêts**

a. Les activités de titrisation se présentent comme suit pour le troisième trimestre de 2010 :

| | <i>Prêts hypothécaires résidentiels</i> |
|---|---|
| Nouvelles activités de titrisation | |
| Prêts titrisés et vendus | 465 \$ |
| Produit net en espèces reçu | 464 |
| Droits conservés relatifs aux intérêts futurs excédentaires | 18 |
| Passif de gestion conservé | 3 |
| Gain à la vente avant impôts | 13 |
| Hypothèses clés au moment la vente | |
| Taux de remboursement par anticipation | 18,00 % |
| Marge excédentaire | 1,83 % |
| Créances irrécouvrables prévues | 0,00 % |
| Taux d'actualisation | 3,37 % |

b. L'encours des prêts titrisés vendus à des tiers non apparentés et retirés des bilans consolidés se répartit comme suit :

| | <i>Au 30 septembre 2010</i> | <i>Au 31 décembre 2009</i> |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| Prêts hypothécaires résidentiels | | |
| Ordinaires | 359 \$ | 818 \$ |
| Titres adossés à des créances hypothécaires ¹⁾ | 6 930 | 6 741 |
| | 7 289 \$ | 7 559 \$ |

1) Exclut des prêts hypothécaires assurés de 789 millions de \$CA (648 millions de \$CA en 2009) qui ont été titrisés et conservés par la banque. Ces actifs sont classés comme titres disponibles à la vente.

6. Passifs financiers

Le tableau suivant présente des renseignements additionnels sur les passifs financiers désignés comme étant détenus à des fins de transaction selon l'option de la juste valeur :

| | <i>Au 30 septembre 2010</i> | | | |
|--|---|---------------------|---|---|
| | <i>Montant contractuel à payer à l'échéance</i> | <i>Juste valeur</i> | <i>Gain cumulatif (perte cumulative) lié(e) à la juste valeur</i> | <i>Gain cumulatif (perte cumulative) lié(e) à la juste valeur attribuable au risque de crédit</i> |
| Dépôts | 807 \$ | 824 \$ | (17)\$ | (4)\$ |
| Débiteures subordonnées | 400 | 425 | (25) | 23 |
| | 1 207 \$ | 1 249 \$ | (42)\$ | 19 \$ |
| | <i>Au 31 décembre 2009</i> | | | |
| | <i>Montant contractuel à payer à l'échéance</i> | <i>Juste valeur</i> | <i>Gain cumulatif (perte cumulative) lié(e) à la juste valeur</i> | <i>Gain cumulatif (perte cumulative) lié(e) à la juste valeur attribuable au risque de crédit</i> |
| Dépôts | 784 \$ | 803 \$ | (19)\$ | (5)\$ |
| Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts | 200 | 202 | (2) | 1 |
| Débiteures subordonnées | 400 | 402 | (2) | 26 |
| | 1 384 \$ | 1 407 \$ | (23)\$ | 22 \$ |

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

7. Capital-actions émis et actions en circulation

Au 30 septembre 2010, au 31 décembre 2009 et au 30 septembre 2009, le capital-actions émis et les actions en circulation se détaillaient comme suit :

| | <u>Nombre</u> | <u>Montant</u> |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Actions privilégiées de catégorie 1 | | |
| – Série C | 7 000 000 | 175 \$ |
| – Série D | 7 000 000 | 175 |
| – Série E | 10 000 000 | 250 |
| Actions privilégiées de catégorie 2 | | |
| – Série B | 86 450 000 | <u>346</u> |
| | | <u>946 \$</u> |
| Actions ordinaires | | |
| – Banque HSBC Canada | 498 668 000 | <u>1 225</u> |
| | | <u>1 225 \$</u> |

8. Rémunération à base d'actions

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

| | <i>Trimestres terminés les</i> | | | <i>Périodes de neuf mois terminées les</i> | |
|---|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| | <u>30 septembre 2010</u> | <u>30 juin 2010</u> | <u>30 septembre 2009</u> | <u>30 septembre 2010</u> | <u>30 septembre 2009</u> |
| Programme d'épargne et de participation par achat d'actions | 1 \$ | 1 \$ | 3 \$ | 4 \$ | 5 \$ |
| Récompenses en actions | 7 | 3 | 9 | 10 | 22 |
| | <u>8 \$</u> | <u>4 \$</u> | <u>12 \$</u> | <u>14 \$</u> | <u>27 \$</u> |

9. Avantages sociaux futurs

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

| | <i>Trimestres terminés les</i> | | | <i>Périodes de neuf mois terminées les</i> | |
|---|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| | <u>30 septembre 2010</u> | <u>30 juin 2010</u> | <u>30 septembre 2009</u> | <u>30 septembre 2010</u> | <u>30 septembre 2009</u> |
| Régimes de retraite – prestations déterminées | 5 \$ | 6 \$ | 4 \$ | 16 \$ | 12 \$ |
| Régimes de retraite – cotisations déterminées | 4 | 5 | 4 | 13 | 14 |
| Autres avantages | 3 | 2 | 3 | 8 | 8 |
| | <u>12 \$</u> | <u>13 \$</u> | <u>11 \$</u> | <u>37 \$</u> | <u>34 \$</u> |

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

10. Présentation par groupes de clients

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

| | Trimestres terminés les | | | Périodes de neuf mois terminées les | |
|--|-------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 30 septembre 2010 | 30 juin 2010 | 30 septembre 2009 | 30 septembre 2010 | 30 septembre 2009 |
| Services financiers aux particuliers | | | | | |
| Revenu net d'intérêts | 77 \$ | 74 \$ | 95 \$ | 225 \$ | 262 \$ |
| Revenu autre que d'intérêts | 110 | 102 | 84 | 328 | 249 |
| Total des revenus | 187 | 176 | 179 | 553 | 511 |
| Frais autres que d'intérêts | 167 | 162 | 155 | 487 | 459 |
| Bénéfice d'exploitation net | 20 | 14 | 24 | 66 | 52 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 6 | 6 | 9 | 21 | 28 |
| Bénéfice avant les éléments suivants | 14 | 8 | 15 | 45 | 24 |
| Provision pour impôts sur les bénéfices | 3 | 2 | 2 | 12 | 4 |
| Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 1 | 2 | 1 | 4 | 4 |
| Bénéfice net | 10 | 4 | 12 | 29 | 16 |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 1 | 2 | 1 | 5 | 4 |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 9 \$ | 2 \$ | 11 \$ | 24 \$ | 12 \$ |
| Actif moyen | 17 769 \$ | 18 449 \$ | 18 643 \$ | 18 145 \$ | 18 225 \$ |
| Services aux entreprises | | | | | |
| Revenu net d'intérêts | 190 \$ | 184 \$ | 180 \$ | 562 \$ | 520 \$ |
| Revenu autre que d'intérêts | 102 | 100 | 70 | 290 | 226 |
| Total des revenus | 292 | 284 | 250 | 852 | 746 |
| Frais autres que d'intérêts | 108 | 107 | 88 | 312 | 281 |
| Bénéfice d'exploitation net | 184 | 177 | 162 | 540 | 465 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 57 | 32 | 36 | 113 | 152 |
| Bénéfice avant les éléments suivants | 127 | 145 | 126 | 427 | 313 |
| Provision pour impôts sur les bénéfices | 34 | 43 | 33 | 121 | 86 |
| Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 4 | 4 | 4 | 12 | 12 |
| Bénéfice net | 89 | 98 | 89 | 294 | 215 |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 6 | 5 | 5 | 16 | 13 |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 83 \$ | 93 \$ | 84 \$ | 278 \$ | 202 \$ |
| Actif moyen | 21 977 \$ | 23 008 \$ | 23 741 \$ | 22 589 \$ | 24 706 \$ |
| Services bancaires internationaux et marchés | | | | | |
| Revenu net d'intérêts | 52 | 53 | 7 | 144 | 16 |
| (Perte) revenu autre que d'intérêts | (5) | 54 | 69 | 1 | 302 |
| Total des revenus | 47 | 107 | 76 | 145 | 318 |
| Frais autres que d'intérêts | 40 | 40 | 37 | 117 | 105 |
| Bénéfice d'exploitation net | 7 | 67 | 39 | 28 | 213 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | - | (1) | 5 | (3) | 13 |
| Bénéfice avant les éléments suivants | 7 | 68 | 34 | 31 | 200 |
| Provision pour impôts sur les bénéfices | 1 | 18 | 15 | 7 | 64 |
| Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 1 | 1 | 1 | 3 | 3 |
| Bénéfice net | 5 | 49 | 18 | 21 | 133 |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 2 | 2 | 2 | 5 | 4 |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 3 \$ | 47 \$ | 16 \$ | 16 \$ | 129 \$ |
| Actif moyen | 29 874 \$ | 27 774 \$ | 26 490 \$ | 28 528 \$ | 24 773 \$ |
| Crédit à la consommation | | | | | |
| Revenu net d'intérêts | 77 | 82 | 86 | 238 | 288 |
| Revenu (perte) autre que d'intérêts | 9 | 15 | (1) | 34 | 11 |
| Total des revenus | 86 | 97 | 85 | 272 | 299 |
| Frais autres que d'intérêts | 47 | 44 | 43 | 134 | 144 |
| Bénéfice d'exploitation net | 39 | 53 | 42 | 138 | 155 |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | 34 | 29 | 47 | 95 | 191 |
| Bénéfice (perte) avant les éléments suivants | 5 | 24 | (5) | 43 | (36) |
| Provision pour impôts (recouvrement d'impôts) sur les bénéfices | 4 | 8 | (2) | 16 | (13) |
| Bénéfice net (perte nette) | 1 | 16 | (3) | 27 | (23) |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 7 | 6 | 7 | 20 | 20 |
| Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires | (6) \$ | 10 \$ | (10) \$ | 7 \$ | (43) \$ |
| Actif moyen | 2 668 \$ | 2 878 \$ | 3 328 \$ | 2 880 \$ | 3 634 \$ |

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

11. Garanties, engagements, poursuites judiciaires et passifs éventuels

À moins d'avis contraire, il n'y a pas eu de changement important aux garanties, aux engagements, aux poursuites judiciaires ni aux passifs éventuels depuis le 31 décembre 2009.

Engagements relatifs au crédit

Dans le cours normal de son exploitation, la banque prend part à divers contrats visant des engagements hors bilan ou des passifs éventuels. Le principal objectif de ces contrats est de mettre des fonds à la disposition des clients afin de satisfaire leurs besoins en matière de financement. Les instruments de crédit qui figurent dans le tableau ci-dessous représentent la valeur maximale des crédits additionnels que la banque pourrait être tenue d'avancer si les contrats étaient réalisés en entier.

| | <i>Au 30 septembre</i> | <i>Au 31 décembre</i> |
|--|------------------------|-----------------------|
| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| Lettres de crédit de soutien (financières et de bonne exécution) | 2 226 \$ | 2 249 \$ |
| Lettres de crédit et crédits documentaires | 309 | 228 |
| Engagements de crédit | 34 110 | 36 229 |
| Rehaussements de crédit et de rendement | 15 | 13 |
| | <u>36 660 \$</u> | <u>38 719 \$</u> |

Renseignements à l'intention des actionnaires

ADRESSES DES PRINCIPAUX BUREAUX

Vancouver (siège social) :

Banque HSBC Canada
885 West Georgia Street
Vancouver (Colombie-Britannique)
Canada V6C 3E9
Tél. : 604-685-1000
Télééc. : 604-641-1849

Toronto :

Banque HSBC Canada
70 York Street
Toronto (Ontario)
Canada M5J 1S9
Tél. : 416-868-8000
Télééc. : 416-868-3800

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 à la :

Société de fiducie Computershare du Canada
Shareholder Service Department
100 University Avenue
Toronto (Ontario)
Canada M5J 2Y1

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

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

Banque HSBC Canada
Relations avec les investisseurs
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)
Actions privilégiées de catégorie 1, série E (HSB.PR.E)

Fiducie d'actifs HSBC Canada

Titres de la Fiducie d'actifs, série 2010 (HSBC HaTS^{MC}) (HBH.M)

La Banque HSBC Canada, filiale de la société HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au Canada et possède plus de 260 bureaux au pays, dont plus de 140 succursales bancaires. Avec un actif de 2 418 milliards de \$US au 30 juin 2010, le Groupe HSBC, qui compte environ 8 000 bureaux répartis dans 87 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

© Banque HSBC Canada 2010

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