

**BANQUE HSBC CANADA**  
**RAPPORT AUX ACTIONNAIRES - PREMIER TRIMESTRE DE 2010**

- Le bénéfice net présenté attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 84 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, soit un résultat pratiquement semblable à celui de la même période en 2009.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 9,9 % pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, comparativement à 10,0 % pour la même période en 2009.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 61,4 % pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, par rapport à 51,8 % pour la même période en 2009.
- Le total de l'actif a atteint 70,6 milliards de \$CA au 31 mars 2010, contre 70,1 milliards de \$CA au 31 mars 2009.
- Au 31 mars 2010, le total des fonds sous gestion s'élevait à 30,4 milliards de \$CA, contre 21,5 milliards de \$CA au 31 mars 2009.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 12,3 % et à 14,8 % au 31 mars 2010, comparativement à 10,2 % et à 12,6 % au 31 mars 2009.



## Rapport de gestion du premier trimestre de 2010

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale en propriété indirecte de 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 premier trimestre de 2010 est en date du 11 mai 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		
	31 mars 2010	31 décembre 2009	31 mars 2009
<b>Bénéfice</b>			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	84 \$	148 \$	85 \$
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,17	0,30	0,17
<b>Ratios financiers (%)<sup>1)</sup></b>			
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	9,9	17,3	10,0
Rendement de l'actif moyen	0,47	0,81	0,48
Marge nette d'intérêts	2,51	2,52	2,30
Ratio d'efficience	61,4	47,6	51,8
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	30,4	44,0	44,2
<b>Renseignements sur le crédit</b>			
Montant brut des prêts douteux	976 \$	1 022 \$	1 157 \$
Provision pour créances irrécouvrables			
- Solde à la fin de la période	633	638	709
- En pourcentage des prêts douteux bruts	64,9 %	62,4 %	61,3 %
- En pourcentage des prêts et des acceptations bruts	1,5 %	1,5 %	1,5 %
<b>Soldes moyens<sup>1)</sup></b>			
Actif	72 428 \$	72 749 \$	71 464 \$
Prêts	36 810	37 220	42 173
Dépôts	53 279	53 309	51 526
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	3 468	3 418	3 457
<b>Ratios de capital (%)<sup>2)</sup></b>			
Capital de catégorie I	12,3	12,1	10,2
Capital total	14,8	14,9	12,6
<b>Total des actifs sous administration</b>			
Fonds sous gestion	30 382 \$	28 174 \$	21 503 \$
Biens en garde	10,730	10 721	9 260
Total des actifs sous administration	41 112 \$	38 895 \$	30 763 \$

1) Il s'agit de montants ou de mesures non conformes aux PCGR. Veuillez vous reporter à l'analyse traitant du recours à des mesures non conformes aux PCGR dans le présent document, à la section « Mesures conformes ou non conformes aux PCGR utilisées dans le rapport de gestion », à la page 13.

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 84 millions de \$CA au trimestre terminé le 31 mars 2010, soit à peu près le même que celui de 85 millions de \$CA inscrit à la même période en 2009, mais en baisse de 64 millions de \$CA, ou 43,2 %, par rapport à celui de 148 millions de \$CA inscrit au quatrième trimestre de 2009. Les résultats d'exploitation avantageux et la charge moins élevée au titre des pertes de valeur des prêts constatés au premier trimestre ont toutefois été contrebalancés, en partie, par l'incidence de l'évaluation à la juste valeur de nos couvertures économiques, de nos actifs et nos passifs libellés en dollars américains et d'une portion de nos titres d'emprunt inscrite à la juste valeur. C'est ainsi qu'une charge de 112 millions de \$CA a été comptabilisée au premier trimestre de 2010 tandis qu'au premier trimestre de 2009 et au quatrième trimestre de 2009, des crédits de 35 millions de \$CA et de 8 millions de \$CA respectivement avaient été inscrits même si aucune perte ni aucun gain économique n'avait été réalisé. Exclusion faite des éléments précités, le bénéfice avant impôts pour le premier trimestre de 2010 s'est respectivement accru de 145,3 % et de 13,5 % par rapport à ceux du premier et du quatrième trimestres de 2009.

Ces résultats reflètent les hausses du revenu net d'intérêts et les importantes réductions de la perte de valeur des prêts. Le revenu autre que d'intérêts, en particulier le revenu tiré de commissions, affiche également des résultats solides même si ceux-ci ont été contrebalancés par la constatation, au premier trimestre, d'une charge au titre des autres pertes comptables nettes découlant de l'évaluation à la valeur de marché susmentionnées, lesquelles se sont élevées à 112 millions de \$CA. Comparativement au quatrième trimestre de 2009, le déclin des résultats s'explique en grande partie par la diminution du revenu autre que d'intérêts causée par les pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question ci-dessus et par les revenus exceptionnels tirés des marchés financiers enregistrés au quatrième trimestre de 2009, partiellement contrebalancés par une baisse importante de la perte de valeur des prêts.

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

« Les bons résultats d'exploitation enregistrés au premier trimestre de 2010 reflètent la croissance du revenu tiré des opérations bancaires de base, les résultats positifs des services de gestion de patrimoine, la stabilité des coûts et les réductions importantes des créances irrécouvrables par rapport à celles des périodes antérieures.

« La banque continue à tirer parti du début de la reprise économique au Canada et à répondre aux besoins de ses clients en matière de crédit, de dépôt et de placement. Nous prévoyons que la demande pour les services financiers globaux que nous offrons à nos clients augmentera en 2010 à mesure que les conditions continueront à s'améliorer. »

### Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le premier trimestre de 2010 s'est établi à 380 millions de \$CA, contre 350 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, soit une augmentation de 30 millions de \$CA, ou 8,6 %. Cette augmentation est attribuable à l'accroissement de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 2,51 % pour le trimestre à l'étude, comparativement à 2,30 % pour la même période en 2009, lequel a été contrebalancé par la légère baisse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 61,8 milliards de \$CA à 61,5 milliards de \$CA.

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 52 millions de \$CA, ou 20,9 %. Cette augmentation est attribuable à la hausse de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 2,09 % pour le premier trimestre de 2010, comparativement à 1,75 % pour la période correspondante de l'exercice précédent ainsi qu'à une légère augmentation de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 57,7 milliards de \$CA à 58,3 milliards de \$CA. La marge nette d'intérêts relative aux opérations bancaires de base a enregistré une croissance en raison des taux d'intérêt plus stables comparativement à la période correspondante de 2009, alors que le coût des fonds de gros a diminué en raison du rétrécissement des différentiels de taux. L'amélioration de la marge nette d'intérêts du trimestre à l'étude est également attribuable aux révisions de taux sur les prêts commerciaux, qui ont été effectuées pour tenir compte des changements relatifs aux conditions de crédit. Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 22 millions de \$CA, ou 21,8 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2009, ce qui s'explique surtout par la baisse de 20,5 % de la moyenne des créances, qui inclut les prêts à la consommation, les prêts automobile et les autres prêts, moyenne qui s'est établie à 3,1 milliards de \$CA.

## Analyse des résultats financiers (suite)

---

Le revenu net d'intérêts pour le trimestre terminé le 31 mars 2010 a enregistré une baisse de 13 millions de \$CA, ou 3,3 %, par rapport à celui du quatrième trimestre de 2009, alors que la marge nette d'intérêts a légèrement diminué, passant de 2,52 % à 2,51 %. La marge nette d'intérêts des opérations bancaires de base a augmenté de 3 points de base par rapport à celle du quatrième trimestre de 2009 tandis que la marge nette du crédit à la consommation a diminué en raison de la compression de la marge dans le portefeuille de crédit sous marque privée. La baisse de l'actif produisant un revenu d'intérêts du secteur des opérations bancaires de base, la diminution des créances du secteur du crédit à la consommation ainsi que le nombre moins élevé de jours dans le trimestre à l'étude par rapport au quatrième trimestre de 2009 ont aussi contribué au recul du revenu net d'intérêts.

### Revenu autre que d'intérêts

Le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 166 millions de \$CA au premier trimestre de 2010, contre 277 millions de \$CA à la même période en 2009, ce qui représente une baisse de 111 millions de \$CA, ou 40,1 %. Le revenu autre que d'intérêts des services bancaires internationaux et marchés au premier trimestre de 2010 tient compte de l'incidence d'une charge de 112 millions de \$CA, tandis qu'au premier trimestre de 2009 et au quatrième trimestre de 2009, des crédits de 35 millions de \$CA et de 8 millions de \$CA respectivement avaient été inclus au titre d'autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché. 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 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 nous ne nous attendons pas à réaliser un gain ou une perte car nous avons 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 détenus à des fins autres que de transaction doivent aussi être inclus dans les résultats présentés, même si aucun gain ni aucune perte économique n'en découle. Les éléments hors trésorerie sont largement touchés par les variations des taux d'intérêt et des taux de change sur les marchés ou le perfectionnement des hypothèses de 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.

Compte non tenu de l'incidence des autres pertes comptables nettes découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 36 millions de \$CA, ou 14,9 %. Les commissions sur les facilités de crédit ont augmenté de 11 millions de \$CA grâce aux mesures de tarification du secteur des services aux entreprises. Les revenus tirés de la gestion de placements du secteur des services financiers aux particuliers ont monté de 7 millions de \$CA, ce qui est imputable à l'accroissement, depuis l'exercice précédent, de la valeur de marché des portefeuilles des clients par suite de l'amélioration de la valeur des titres ainsi qu'à la hausse des ventes de produits de placement. Les commissions sur les marchés financiers du secteur des services bancaires internationaux et marchés ont augmenté de 6 millions de \$CA en raison de l'intensification des activités de prise ferme, des services de conseil et des marchés des actions et de la dette en 2010, ce qui s'est traduit par une hausse des commissions générées par les activités de négociation des clients. Les autres revenus ont progressé de 27 millions de \$CA, en raison essentiellement de l'incidence défavorable d'une éventualité de 20 millions de \$CA relative au secteur des services financiers aux particuliers et au secteur du crédit à la consommation qui avait été inscrite au premier trimestre de 2009 ainsi qu'à une hausse de 4 millions de \$CA des recouvrements relatifs aux services de technologie de la HSBC auprès d'autres sociétés du Groupe HSBC. Les revenus de négociation du secteur des services bancaires internationaux et marchés se sont chiffrés à 20 millions de \$CA pour le premier trimestre de 2010, soit une baisse de 21 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, 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 un contexte de bas taux d'intérêt.

Pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, le revenu autre que d'intérêts a affiché une baisse de 143 millions de \$CA, ou 46,3 %, par rapport à celui du quatrième trimestre de 2009. Compte non tenu de l'incidence des autres pertes comptables nettes découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le revenu autre que d'intérêts a diminué de 23 millions de \$CA, ou 7,6 %. Les gains sur les titres disponibles à la vente et les autres titres des services bancaires internationaux et marchés ont affiché une hausse de 4 millions de \$CA attribuable à la réalisation de certains gains sur les titres gouvernementaux. Les autres revenus ont augmenté de 3 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la croissance des frais associés aux services aux immigrants investisseurs. Les commissions sur les marchés financiers ont diminué de 26 millions de \$CA, ce qui reflète les revenus exceptionnels enregistrés au quatrième trimestre de 2009 par les services bancaires internationaux et marchés. Les autres pertes comptables nettes de 112 millions de \$CA découlant de l'évaluation à la valeur de marché représentent une baisse de 120 millions de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2009, comme il a été mentionné ci-dessus.

## **Analyse des résultats financiers (suite)**

---

### **Frais autres que d'intérêts**

Pour le premier trimestre de 2010, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 335 millions de \$CA, soit une hausse de 10 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de 2009. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 7 millions de \$CA en raison d'une baisse du nombre de salariés à temps plein, surtout dans le secteur du crédit à la consommation par suite de la réduction du nombre d'opérations en succursales, et des coûts liés à la rémunération à base d'actions, baisse qui a été en partie contrebalancée par une augmentation de la rémunération variable due à la croissance du revenu généré par les services bancaires internationaux et marchés. Les frais relatifs aux locaux et au matériel sont dans l'ensemble demeurés presque inchangés. Les autres frais ont affiché une hausse de 17 millions de \$CA attribuable à la croissance des dépenses associées aux droits et aux taxes d'affaires, aux frais de marketing et aux frais de courtage, ces derniers se rapportant aux services aux immigrants investisseurs. Les frais relatifs à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC ont également augmenté. Le ratio d'efficacité s'est détérioré au premier trimestre de 2010; de 51,8 % qu'il était lors de la période correspondante de 2009, il est passé à 61,4 %. Cette détérioration s'explique principalement par le changement négatif du montant net des autres gains comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, qui représente une source de revenu ou une dépense sans effet sur la trésorerie. Compte non tenu de ce changement négatif, le ratio d'efficacité se serait amélioré de 4,0 points de pourcentage.

Pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, les frais autres que d'intérêts ont affiché une hausse de 1 million de \$CA par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2009. Les salaires et avantages sociaux ont augmenté de 2 millions de \$CA en raison, surtout, de la croissance des avantages sociaux qui s'explique par les contributions de l'employeur au coût des avantages sociaux prévus par la loi découlant du versement annuel de la rémunération incitative au premier trimestre de chaque exercice. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont diminué de 3 millions de \$CA en raison, essentiellement, des coûts moins élevés liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC. Les autres frais n'ont que légèrement augmenté. Le ratio d'efficacité s'est détérioré, s'établissant à 61,4 %, contre 47,6 % au quatrième trimestre, en raison de l'incidence des autres pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question ci-dessus. Compte non tenu de l'incidence de ces pertes, le ratio d'efficacité aurait diminué de 2,8 points de pourcentage.

### **Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables**

Pour le premier trimestre de 2010, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 63 millions de \$CA, contre 161 millions de \$CA pour le premier trimestre de 2009 et 131 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2009. Bien que les conditions demeurent incertaines, en particulier dans le secteur de l'immobilier, la réduction du premier trimestre de 2010 par rapport au quatrième trimestre de 2009 s'explique par la baisse des dotations aux provisions spécifiques pour les créances irrécouvrables qui reflète l'amélioration de la conjoncture économique en comparaison des conditions difficiles du crédit en 2009. La réduction de la charge par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent comprend un montant de 53 millions de \$CA qui se rapporte aux opérations bancaires de base et un autre de 45 millions de \$CA qui se rapporte au crédit à la consommation.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 976 millions de \$CA, soit 46 millions de \$CA de moins que celui de 1 022 millions de \$CA inscrit au 31 décembre 2009. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, se chiffrait à 775 millions de \$CA au 31 mars 2010, contre 836 millions de \$CA au 31 décembre 2009. Cependant, le total des prêts douteux comprend un montant de 200 millions de \$CA (214 millions de \$CA au 31 décembre 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 pour créances irrécouvrables applicable aux prêts aux entreprises et aux administrations publiques du portefeuille bancaire a été abaissée de 3 millions de \$CA, pour la fixer à 217 millions de \$CA (220 millions de \$CA au 31 décembre 2009). Cette baisse découle de la réduction du portefeuille de prêts commerciaux productifs ainsi que de la légère amélioration de certains paramètres de crédit utilisés pour évaluer la provision. La provision générale applicable aux prêts à la consommation s'est établie à 180 millions de \$CA, contre 201 millions de \$CA au 31 décembre 2009. Exprimé en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total de la provision pour créances irrécouvrables a atteint 1,47 % au 31 mars 2010; il n'a donc presque pas varié par rapport à celui de 1,46 % constaté au 31 décembre 2009.

## **Analyse des résultats financiers** (suite)

---

### **Impôts sur les bénéfices**

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 30,3 % au premier trimestre de 2010, contre 28,9 % au trimestre correspondant de 2009 et 28,7 % au quatrième trimestre de 2009. Le taux d'imposition a augmenté au premier trimestre de 2010 par rapport à celui de la période correspondante de 2009. Cette augmentation s'explique par l'incidence de certains crédits d'impôt admissibles réclamés en 2009 se rapportant à des exercices antérieurs. Au quatrième trimestre de 2009, le taux d'imposition était moins élevé en raison de la comptabilisation, en 2009, d'un bénéfice plus élevé tiré du centre financier international de la Colombie-Britannique, qui n'est pas imposable au provincial.

### **Bilan**

Le total de l'actif s'est établi à 70,6 milliards de \$CA au 31 mars 2010, un recul de 0,7 milliard de \$CA par rapport à celui du 31 décembre 2009. Ce recul découle essentiellement de la titrisation des prêts hypothécaires résidentiels et de la légère baisse des créances du secteur du crédit à la consommation. Les prêts aux entreprises et aux administrations publiques ont augmenté de 0,4 milliard de \$CA depuis la fin de 2009. Cette augmentation a toutefois été annulée par une réduction similaire des engagements de clients au titre d'acceptations. Compte non tenu de la titrisation, les prêts hypothécaires résidentiels des services financiers aux particuliers ont affiché une légère baisse. En raison de la titrisation, le montant net de l'encours des prêts hypothécaires résidentiels, a diminué de 0,6 milliard de \$CA. Les prêts à la consommation et les marges de crédit personnelles du secteur des services financiers aux particuliers ont enregistré une hausse de 0,2 milliard de \$CA, pour se chiffrer à 5,9 milliards de \$CA, tandis que les créances du secteur du crédit à la consommation ont diminué de 152 millions de \$CA en raison de la réduction du nombre de nouveaux prêts, cette réduction découlant des décisions de resserrer le crédit. Au 31 mars 2010, la banque pouvait toujours compter sur de solides liquidités, l'encaisse, les valeurs mobilières et les conventions de revente se chiffrant à plus de 25,1 milliards de \$CA, soit le même montant que celui inscrit au 31 décembre 2009.

Le total des dépôts a atteint 49,7 milliards de \$CA au 31 mars 2010, en baisse de 0,5 milliard de \$CA comparativement aux 50,2 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2009. Les dépôts des particuliers ont diminué de 0,3 milliard de \$CA par rapport à ceux inscrits au 31 décembre 2009 en raison de la concurrence et de certains transferts des comptes des clients vers des produits de placement. Par ailleurs, les dépôts de gros, qui sont inclus dans les dépôts des entreprises et des administrations publiques et dont le coût est plus élevé, ont affiché une baisse de 0,6 milliard de \$CA en raison du financement par titrisation.

### **Total des actifs sous administration**

Au 31 mars 2010, le total des fonds sous gestion s'élevait à 30,4 milliards de \$CA, soit une augmentation de 2,2 milliards de \$CA depuis le 31 décembre 2009. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 41,1 milliards de \$CA, contre 38,9 milliards de \$CA au 31 décembre 2009 et 30,8 milliards de \$CA au 31 mars 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 premier trimestre de 2010.

### Prêts douteux

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

	<i>Au 31 mars</i> <b>2010</b>	<i>Au 31 décembre</i> <b>2009</b>
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		
Immobilier	<b>425</b> \$	439 \$
Fabrication <sup>1)</sup>	<b>84</b>	98
Commerce	<b>68</b>	64
Services	<b>45</b>	67
Autres	<b>86</b>	78
Total des prêts aux entreprises et aux administrations publiques	<b>708</b>	746
Prêts personnels		
Prêts hypothécaires résidentiels	<b>68</b>	62
Prêts à la consommation	<b>161</b>	176
Autres prêts à la consommation	<b>39</b>	38
Total des prêts personnels	<b>268</b>	276
Total des prêts, des garanties, des acceptations et des lettres de crédit douteux <sup>1)</sup>	<b>976</b> \$	1 022 \$
Provisions spécifiques	<b>201</b> \$	186
Provisions générales	<b>432</b>	452
Total de la provision pour créances irrécouvrables	<b>633</b> \$	638 \$
<b>Total des prêts et des acceptations douteux, montant net</b>	<b>343</b> \$	384 \$

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

### Valeurs mobilières

La banque a déterminé la juste valeur du papier commercial adossé à des actifs (« PCAA ») non bancaire selon un modèle d'actualisation des flux de trésorerie qui permet d'estimer la juste valeur des billets.

Aucun changement n'a été apporté aux hypothèses clés utilisées par la direction, lesquelles sont présentées à la note 3, à la page 67, du Rapport et états financiers annuels de 2009.

L'évaluation de la banque se fonde sur celle qu'elle avait faite, au 31 mars 2010, des estimations et des circonstances qui pourraient changer au cours des périodes subséquentes. L'évaluation des justes valeurs représente, de l'avis de la direction, le montant convenu entre des acheteurs et des vendeurs agissant en toute liberté, dans des conditions normales de concurrence, dans un marché actif et liquide. Bien qu'il y ait eu un certain nombre d'opérations liées aux billets de PCAA non bancaire au cours du trimestre terminé le 31 mars 2010, la direction considère que l'absence d'un marché bidirectionnel, actif et liquide, particulièrement entre les plus importants détenteurs de billets, est le signe que ces opérations ne sont pas représentatives de la juste valeur marchande. L'évolution de la conjoncture économique, notamment en termes de liquidité du marché et de taux d'intérêt, constitue l'un des éléments qui pourrait avoir une incidence importante sur la juste valeur des billets restructurés.

## Gestion des risques (suite)

Des renseignements détaillés sur l'évaluation du PCAA non bancaire figurent aux pages 65 à 67 du Rapport et états financiers annuels de 2009 ainsi qu'à la note 3 afférente aux présents états financiers consolidés intermédiaires de la banque.

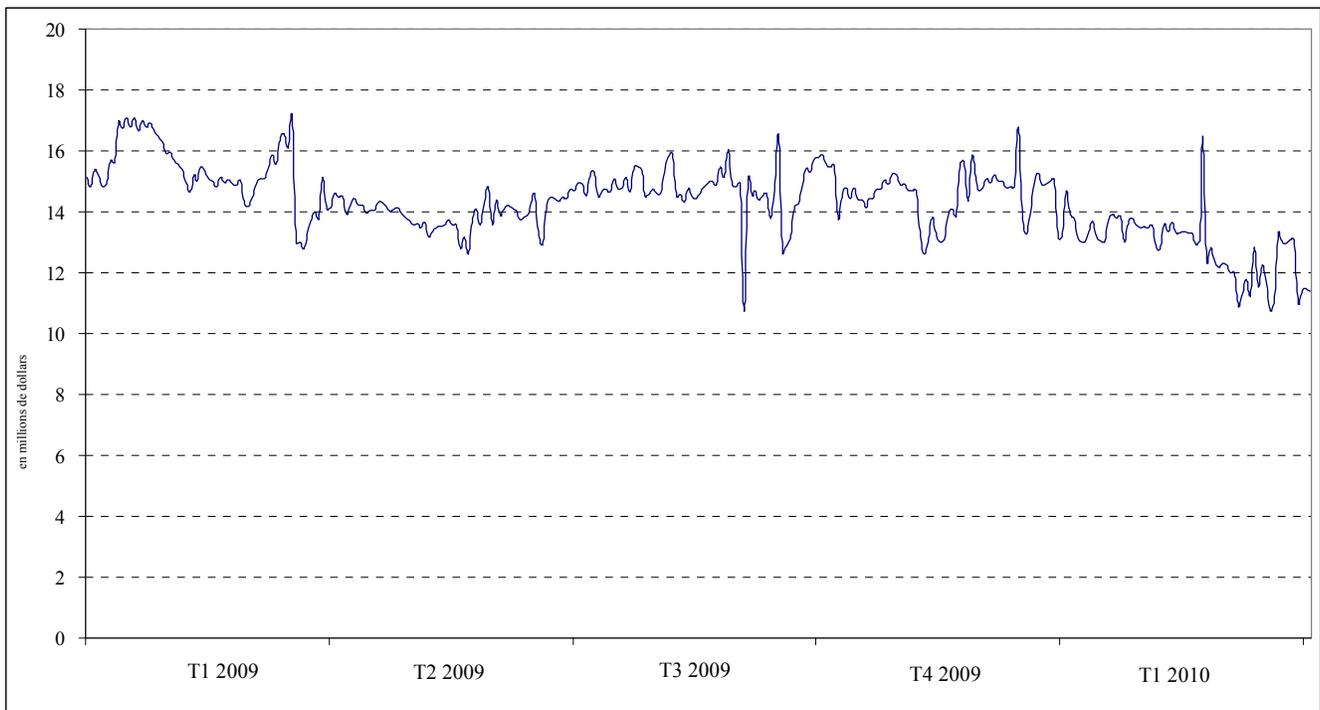
### Valeur à risque

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 valeur à risque indiquée dans le tableau et le graphique ci-dessous représente la valeur à risque globale pour les instruments détenus à des fins de transaction et les instruments détenus à des fins autres que de transaction et se situe à l'intérieur des limites de la banque.

	<i>Trimestres terminés les</i>	
	<b>31 mars 2010</b>	<b>31 décembre 2009</b>
À la fin du trimestre	<b>11 \$</b>	<b>13 \$</b>
Moyenne	<b>13</b>	<b>15</b>
Minimum	<b>11</b>	<b>13</b>
Maximum	<b>16</b>	<b>17</b>

### Valeur à risque quotidienne



## Gestion des risques (suite)

### Gestion du capital

	<i>Au 31 mars</i> <u>2010</u>	<i>Au 31 décembre</i> <u>2009</u>
Total du capital de catégorie 1	4 562 \$	4 567 \$
Total du capital de catégorie 2	<u>934</u>	<u>1 041</u>
<b>Total du capital des catégories 1 et 2 disponible à des fins réglementaires</b>	<b><u>5 496</u></b>	<b><u>5 608</u></b>
<b>Total de l'actif pondéré en fonction des risques</b>	<b><u>37 239 \$</u></b>	<b><u>37 674 \$</u></b>
<b>Ratios de capital réglementaire réels</b>		
Capital de catégorie 1	<u>12,3 %</u>	<u>12,1 %</u>
Capital total	<u>14,8 %</u>	<u>14,9 %</u>
<b>Coefficient actif/capital réglementaire réel</b>	<b><u>13,0 x</u></b>	<b><u>12,9 x</u></b>
<b>Ratios de capital réglementaire minimaux requis</b>		
Capital de catégorie 1	7,0 %	7,0 %
Capital total	10,0 %	10,0 %

### 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&amp;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.

La meilleure estimation de la direction quant à la juste valeur du PCAA non bancaire de la banque se trouve à la note 3, à la page 24. L'information relative aux estimations utilisées dans l'évaluation du PCAA non bancaire figure aux pages 65 à 67 du Rapport et états financiers annuels de 2009.

### Actions et titres en circulation

	<u>Au 11 mai 2010</u>	
	<u>Nombre</u>	<u>Montant</u>
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (HSBC HaTS <sup>MC</sup> ) <sup>1)</sup>		
- Série 2010 <sup>2)</sup>	200 000	200 \$
- Série 2015 <sup>3)</sup>	200 000	200
		<u>400</u>
Actions privilégiées de catégorie 1		
- Série C <sup>4)</sup>	7 000 000	175
- Série D <sup>5)</sup>	7 000 000	175
- Série E <sup>6)</sup>	10 000 000	250
Actions privilégiées de catégorie 2		
- Série B <sup>7)</sup>	86 450 000	346
		<u>946</u>
Actions ordinaires		
Banque HSBC Canada	498 668 000	<u>1 225 \$</u>

## Autres renseignements (suite)

- 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.
- 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 premier trimestre de 2010, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 75 millions de \$CA sur ses actions ordinaires, soit 5 millions de \$CA de plus qu'à la période correspondante de 2009. Toutefois, le total des dividendes sur les actions ordinaires pour 2010 ne devrait pas dépasser les montants déclarés et payés en 2009.

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, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration, sont les suivantes :

<b>2010</b>	
<u>Date d'inscription</u>	<u>Date de versement</u>
15 juin	30 juin
15 septembre	30 septembre
15 décembre	31 décembre

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

### 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 à l'égard de cette information de même que de la conception et de l'efficacité des contrôles internes de l'information financière, pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux PCGR. Le chef de la direction et le chef des finances de la banque attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des organismes de réglementation du commerce des valeurs mobilières, y compris le rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, et certifient être responsables de la conception et de la mise à jour des contrôles et des procédures de présentation de l'information et des contrôles internes de l'information financière pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux PCGR. Il n'y a eu aucun changement dans les contrôles internes de l'information financière au cours du trimestre terminé le 31 mars 2010 qui aurait pu avoir une incidence notable sur le contrôle interne de l'information financière.

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

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

## **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 à [www.hsbc.ca](http://www.hsbc.ca) et sur le site des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### **Mise en garde concernant les renseignements financiers prospectifs**

Ce document peut contenir des prévisions sur les activités et les résultats financiers de la Banque HSBC Canada. Les opérations de la banque étant soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, les résultats réels pourraient différer des résultats prévus. Parmi les facteurs qui pourraient causer ces différences figurent de nouvelles normes réglementaires, des modifications législatives, des changements d'ordre technologique, l'évolution des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques des gouvernements, les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la Banque HSBC Canada est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur les taux et la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, les revenus de la banque. Certains facteurs associés à l'évaluation du PCAA non bancaire pourraient aussi entrer en ligne de compte. La liste de facteurs énumérés ci-dessus n'est pas nécessairement exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque pourraient également avoir des répercussions sur la situation et les résultats financiers 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 bénéfice et d'autres mesures non conformes aux PCGR ne soient visés par aucune définition normalisée et prescrite par les PCGR. Le bénéfice et les autres mesures peuvent donc ne pas se prêter à une comparaison avec des mesures nommées de la même façon et présentées par d'autres émetteurs. 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 de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires – Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires est calculé à l'aide des soldes de fin de mois de l'avoir des actionnaires ordinaires durant la période.

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

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

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

Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total – 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. L'actif moyen des actionnaires ordinaires est calculé en utilisant les soldes de fin de mois de l'actif des actionnaires ordinaires de la période.

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

<i>Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)</i>	<i>Trimestres terminés les</i>							
	<i>31 mars 2010</i>	<i>31 décembre 2009</i>	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>31 mars 2009</i>	<i>31 décembre 2008</i>	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 juin 2008</i>
Revenu net d'intérêts	<b>380 \$</b>	393 \$	368 \$	368 \$	350 \$	375 \$	421 \$	423 \$
Revenu autre que d'intérêts	<b>166</b>	309	222	286	277	249	202	242
Total des revenus	<b>546</b>	702	590	654	627	624	623	665
Frais autres que d'intérêts	<b>335</b>	334	323	338	325	321	345	349
Bénéfice d'exploitation net	<b>211</b>	368	267	316	302	303	278	316
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	<b>63</b>	131	97	126	161	136	86	82
Bénéfice avant les postes suivants	<b>148</b>	237	170	190	141	167	192	234
Provision pour impôts sur les bénéfices	<b>43</b>	66	48	54	39	38	62	64
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	<b>6</b>	7	6	7	6	7	6	7
Bénéfice net	<b>99 \$</b>	164 \$	116 \$	129 \$	96 \$	122 \$	124 \$	163 \$
Dividendes sur les actions privilégiées	<b>15</b>	16	15	15	11	7	4	5
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<b>84 \$</b>	148 \$	101 \$	114 \$	85 \$	115 \$	120 \$	158 \$
Bénéfice de base par action (en \$CA)	<b>0,17</b>	0,30	0,20	0,23	0,17	0,22	0,23	0,30

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

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le premier trimestre de 2010 s'est élevé à 23 millions de \$CA, comparativement à 3 millions de \$CA pour la même période en 2009, soit une hausse de 20 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a diminué de 4 millions de \$CA en raison de la baisse des dépôts à terme et du rétrécissement des marges sur les dépôts à taux fixe des particuliers. Cette diminution a été en partie compensée par la croissance des produits comme les prêts personnels à taux variable, les prêts hypothécaires résidentiels à taux fixe et les comptes d'épargne à intérêt élevé. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 31 millions de \$CA en raison de la hausse des fonds sous gestion et du revenu tiré de la gestion de patrimoine, la progression de ce dernier étant attribuable au volume d'opérations de négociation plus élevé causé par l'activité plus importante sur les marchés boursiers. La hausse du revenu autre que d'intérêts s'explique également par la croissance des ventes, une augmentation de 2 millions de \$CA des recouvrements de frais liés aux technologies auprès d'autres entités du Groupe et la perte éventuelle de 16 millions de \$CA qui avait été enregistrée au cours de l'exercice précédent. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 12 millions de \$CA en raison, principalement, de la hausse des salaires relative à la croissance des commissions, d'une augmentation des frais de marketing, d'une progression de 2 millions de \$CA des frais liés aux technologies relatifs à d'autres entités du Groupe qui sont recouvrables auprès des autres sociétés du Groupe. La hausse des frais autres que d'intérêts a été en partie contrebalancée 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 5 millions de \$CA, ce qui s'explique par une dotation à la provision de 9 millions de \$CA relative à l'exposition au PCAA non bancaire qui avait été inscrite à l'exercice antérieur. Cette baisse a été partiellement contrebalancée par la hausse des pertes de valeur générales 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 23 millions de \$CA, comparativement à 32 millions de \$CA pour celui du quatrième trimestre de 2009, soit un recul de 9 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a diminué de 21 millions de \$CA en raison de la baisse des dépôts à terme et du rétrécissement des marges sur les dépôts à taux fixe des particuliers. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 1 million de \$CA en raison principalement de la hausse des frais de courtage découlant de l'intensification de l'activité sur les marchés boursiers, celle-ci ayant été annulée par une baisse de 2 millions de \$CA des recouvrements de frais liés aux technologies auprès d'autres entités du Groupe. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 6 millions de \$CA, ce qui s'explique essentiellement par la baisse des coûts liés au personnel relatifs aux indemnités de départ et des frais de marketing, par les mesures de contrôle des coûts et par un recul de 2 millions de \$CA des frais liés aux technologies relatifs à d'autres entités du Groupe. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a affiché une baisse de 5 millions de \$CA qui est attribuable à la diminution des pertes de valeur générales pour le trimestre à l'étude comparativement à celles du trimestre précédent.

### Services aux entreprises

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le premier trimestre de 2010 s'est élevé à 155 millions de \$CA, comparativement à 94 millions de \$CA pour celui de la même période en 2009. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 12 millions de \$CA en raison de l'accroissement des marges sur les prêts découlant des révisions de taux commencées en 2009. Cette augmentation a été en partie annulée par le rétrécissement du différentiel entre le taux préférentiel et le taux sur les acceptations bancaires, ce qui a eu une incidence sur les marges nette d'intérêts, et par le recul du volume des prêts étant donné que les clients ont diminué leur endettement en 2009 en raison de la faiblesse de l'économie. Le revenu autre que d'intérêts a affiché une hausse de 10 millions de \$CA qui s'explique par une augmentation des commissions sur les facilités de crédit, des gains plus importants sur la vente de placements des fonds d'actions privés et une progression de 2 millions de \$CA des recouvrements des frais liés aux technologies relatifs à d'autres entités du Groupe. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 2 millions de \$CA malgré la progression de 2 millions de \$CA des frais liés aux technologies relatifs à d'autres entités du Groupe qui peuvent être recouverts auprès d'autres sociétés du Groupe. Les autres frais sous-jacents ont baissé de 4 millions de \$CA. Les impôts sur le capital ont diminué par suite d'une réduction des taux d'imposition en Colombie-Britannique et en Ontario. Les coûts liés au personnel ont fléchi dû à une baisse des indemnités de départ et des autres frais liés à la rémunération. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 37 millions de \$CA en raison d'une baisse des pertes de valeur spécifiques dans les secteurs de l'immobilier, du commerce et de la fabrication et de la dotation à la provision de 10 millions de \$CA relativement à l'exposition au PCAA non bancaire qui avait été inscrite lors du précédent exercice.

Le bénéfice avant les impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est établi à 155 millions de \$CA, comparativement à 97 millions de \$CA au quatrième trimestre de 2009. Le revenu net d'intérêts a enregistré une hausse de 16 millions de \$CA en raison de l'accroissement des marges nettes d'intérêts. Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 4 millions de \$CA en raison d'une baisse des commissions sur les facilités de crédit provenant de garanties financières et de garanties relatives au crédit et d'un recul de 2 millions de \$CA des frais liés aux technologies recouverts auprès d'autres entités du Groupe. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 1 million de \$CA, ce qui est attribuable au coût plus élevé des avantages sociaux prévus par la loi découlant du versement annuel de la rémunération incitative et à la hausse d'autres frais d'administration. Cette augmentation a été atténuée par une baisse de 2 millions de \$CA des frais liés aux technologies pour les autres entités du Groupe. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 47 millions de \$CA en raison d'une baisse des pertes de valeur spécifiques dans le secteur de l'immobilier.

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

---

### Services bancaires internationaux et marchés

La perte avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie présentée pour le premier trimestre de 2010 s'est élevée à 44 millions de \$CA, comparativement à un bénéfice de 58 millions de \$CA pour la même période en 2009. Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie, compte non tenu de la comptabilisation à la juste valeur de certains instruments financiers, pour le premier trimestre de 2010 s'est chiffré à 68 millions de dollars, contre un bénéfice de 23 millions de dollars pour la période correspondante de 2009. Le revenu net d'intérêts a augmenté en raison de la réduction des coûts de financement et des liquidités et de l'incidence favorable de la stabilité des taux d'intérêt. Le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 152 millions de \$CA de moins du fait des autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, en partie compensées par des commissions sur les marchés financiers plus élevées attribuables à la hausse des revenus tirés des activités des clients et par la réalisation de gains sur certains titres non cotés. Les autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché doivent être comptabilisées en résultat même si aucune perte n'a été subie. Ces pertes résultent principalement de l'incidence défavorable des fluctuations des taux d'intérêt du marché sur les pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché enregistrées sur les dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques et des changements apportés à certaines hypothèses utilisées par la banque pour ses modèles d'évaluation des dérivés.

Ce qui précède a été en partie contrebalancé par les gains de conversion constatés à l'égard du financement en dollars américains de titres disponibles à la vente libellés dans cette monnaie. Les revenus de négociation de base ont diminué en raison de la baisse des volumes des opérations des clients et de l'incidence de la volatilité des marchés au cours des périodes antérieures. Les frais autres que d'intérêts ont été plus élevés, ce qui s'explique par une hausse de la rémunération variable et des coûts des services de soutien. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a baissé en raison d'une dotation à la provision de 9 millions de \$CA qui avait été inscrite en 2009 relativement à l'exposition au PCAA non bancaire.

La perte avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie présentée était de 44 millions de \$CA, contre un bénéfice de 101 millions de \$CA au quatrième trimestre de 2009. Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie, compte non tenu de la comptabilisation à la juste valeur de certains instruments financiers, s'est chiffré à 68 millions de \$CA, contre un bénéfice de 93 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2009. Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 142 millions de \$CA par suite d'une hausse des pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, qui découle principalement de l'incidence défavorable de la hausse des taux d'intérêt et des changements apportés à certaines hypothèses utilisées par la banque pour ses modèles d'évaluation des dérivés pour établir les pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché enregistrées sur les dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques. Ce qui précède a été en partie contrebalancé par les gains de conversion constatés à l'égard du financement en dollars américains de titres disponibles à la vente libellés dans cette monnaie. Les commissions sur les marchés financiers ont diminué en raison des commissions exceptionnellement élevées réalisées au trimestre précédent. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté pour les mêmes raisons que celles évoquées ci-dessus. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables est demeurée presque inchangée par rapport à celle du quatrième trimestre de 2009.

### Crédit à la consommation

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le premier trimestre de 2010 s'est élevé à 14 millions de \$CA, comparativement à une perte de 14 millions de \$CA pour la même période en 2009. Le revenu net d'intérêts est plus bas que celui de la période correspondante de 2009 en raison de la diminution des nouvelles créances, laquelle est attribuable au resserrement des normes de crédit appliquées en prévision de la détérioration des conditions économiques. Le revenu autre que d'intérêts demeure inchangé par rapport à celui de la période correspondante de 2009. Cette dernière comprenait toutefois une perte éventuelle de 4 millions de \$CA relative aux prêts automobile. Une réduction du réseau de succursales résultant des volumes de prêts plus faibles combinée à des mesures de compression des autres frais a entraîné une diminution des frais autres que d'intérêts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est chiffrée à 45 millions de \$CA de moins que celle de la période correspondante de 2009 par suite de l'amélioration des conditions du crédit. De meilleures conditions économiques, les ressources additionnelles en recouvrement et les décisions prises antérieurement de resserrer le crédit se sont traduites par une réduction des prêts en souffrance. Les prêts en souffrance depuis 60 jours ou plus ont diminué, passant de 248 millions de \$CA au 31 mars 2009 à 198 millions de \$CA au 31 mars 2010.

Le bénéfice avant les impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est établi à 14 millions de \$CA, comparativement à un bénéfice de 7 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2009. Le revenu net d'intérêts a diminué en raison des décisions de resserrer le crédit, comme il a été mentionné plus haut. Le revenu autre que d'intérêts a enregistré une légère hausse qui s'explique par des pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché sur certains placements comptabilisées au quatrième trimestre de 2009. Les frais autres que d'intérêts sont essentiellement stables par rapport à ceux du trimestre précédent. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 15 millions de \$CA en raison de l'amélioration des conditions du crédit. Les prêts en souffrance depuis 60 jours ou plus ont diminué, passant de 220 millions de \$CA au quatrième trimestre de 2009 à 198 millions de \$CA, pour les mêmes raisons que celles mentionnées ci-dessus.

## **Transition vers les Normes internationales d'information financière (« IFRS »)**

---

Le Conseil des normes comptables du Canada a annoncé précédemment que toutes les entités ayant une obligation publique de rendre des comptes devront présenter leurs résultats financiers conformément aux IFRS pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011. L'adoption des IFRS vise à favoriser la comparabilité de la communication de l'information financière partout dans le monde. Ainsi, tous les états financiers intermédiaires et annuels, y compris les chiffres présentés à des fins de comparaison, devront être préparés en vertu des IFRS à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

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 sur les états financiers de la transition vers les IFRS et l'incidence prévue de changements futurs aux IFRS. Une mise à jour sur l'état d'avancement du plan de mise en œuvre des IFRS et sur les autres répercussions prévues de la transition vers les IFRS est fournie ci-dessous.

### **Mise à jour**

Le plan de mise en œuvre des IFRS de la banque progresse selon les prévisions. En 2009, la banque a parachevé l'évaluation détaillée des différences comptables entre les PCGR du Canada et les IFRS et n'a relevé aucun écart comptable important qui n'était pas déjà traité par ses processus et systèmes actuels. Toutefois, la banque continue d'analyser chaque norme IFRS applicable pour s'assurer que toutes les différences éventuelles sont repérées. La préparation du bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2010 selon les IFRS a aussi bien progressé. La banque a également commencé 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. La direction est d'avis qu'elle a prévu suffisamment de ressources pour réaliser efficacement la transition.

### **Expertise en présentation de l'information financière**

Comme la banque présente déjà ses résultats financiers conformément aux IFRS en vue de leur inclusion dans les résultats consolidés du Groupe HSBC, plusieurs membres de son personnel comptable ont déjà de l'expérience dans leur application. La banque a toutefois conçu un plan de formation pour diffuser les connaissances sur les IFRS dans l'ensemble de l'organisation à l'aide d'outils de formation externes et internes. Elle prévoit entreprendre la formation au cours du deuxième trimestre de 2010.

### **Incidence prévue des IFRS sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière et sur les contrôles et procédures de communication de l'information**

Le contrôle interne actuellement en place à l'égard de l'information financière est adéquat et efficace pour fournir l'assurance raisonnable que les systèmes et processus de la banque permettent de produire de l'information fiable et que tous les renseignements importants relatifs à la banque en tant qu'émetteur sont présentés de manière appropriée. La société mère de la banque est assujettie à certaines exigences, notamment en vertu de la loi intitulée *Sarbanes-Oxley Act*, dont les exigences sont similaires ou, dans certains cas, excèdent les exigences réglementaires des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (Règlement 52-109 sur l'attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs). Puisqu'elle présente déjà ses résultats selon les IFRS en vue de leur inclusion dans les résultats financiers consolidés du Groupe HSBC sous réserve des exigences susmentionnées, la banque prévoit que ses contrôles internes existants à l'égard de l'information financière et sur les contrôles et procédures de communication de l'information seront toujours efficaces pour la présentation selon les IFRS.

## **Transition vers les Normes internationales d'information financière** **(« IFRS ») (suite)**

---

### **Incidence prévue sur les activités commerciales**

La banque utilise à des fins de gestion interne ses résultats établis selon les IFRS pour leur présentation au Groupe HSBC. L'incidence prévue de l'adoption intégrale des IFRS sur les activités commerciales de la banque à des fins de présentation distincte ne devrait pas être importante.

La transition vers les IFRS devrait avoir des répercussions sur le processus de gestion du capital de la banque. Actuellement, la banque gère ses besoins en matière de capital et les répercussions conformément aux exigences des IFRS. La transition vers les IFRS devrait donc se traduire par l'élimination de certains dédoublements au chapitre des exigences. Bien que la banque n'ait pas encore finalisé son bilan d'ouverture selon les IFRS, elle a procédé à une évaluation préliminaire des changements prévus et s'attend à ce que la transition vers les IFRS n'ait pas d'incidence importante sur les ratios de capital réglementaire. En outre, la banque est d'avis que sa capitalisation demeurera adéquate et qu'elle continuera à dépasser ses objectifs internes tout comme les exigences en matière de capital réglementaire.

### **Communication avec les investisseurs**

La banque est une filiale en propriété exclusive et n'a pas d'action ordinaire détenue par des actionnaires externes. Ses tiers investisseurs se composent d'actionnaires privilégiés, de porteurs de titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (HSBC HaTS<sup>MC</sup>) et de détenteurs de sa dette subordonnée dont la principale préoccupation est le paiement des dividendes et des intérêts ainsi que le remboursement du capital investi aux dates prévues. La banque a l'intention de communiquer des renseignements sur l'incidence des IFRS sur ses résultats financiers dans son rapport aux actionnaires conformément aux normes sur les informations à fournir dans le cadre de la transition vers les IFRS et conformément aux organismes de réglementation des valeurs mobilières et des banques. Elle ne considère pas que la présentation de ses résultats et de sa situation financière selon les IFRS aura une incidence importante sur les tiers investisseurs.

## États consolidés des résultats (non vérifié)

Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)	Trimestres terminés les		
	31 mars 2010	31 décembre 2009	31 mars 2009
Revenu d'intérêts			
Prêts	440 \$	468 \$	551 \$
Valeurs mobilières	68	71	68
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	4	4	4
	<u>512</u>	<u>543</u>	<u>623</u>
Frais d'intérêts			
Dépôts	97	115	225
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	26	25	38
Débentures	9	10	10
	<u>132</u>	<u>150</u>	<u>273</u>
Revenu net d'intérêts	<u>380</u>	<u>393</u>	<u>350</u>
Revenu autre que d'intérêts			
Frais de gestion – services de dépôt et de paiement	27	27	27
Commissions sur les facilités de crédit	45	49	34
Commissions sur les marchés financiers	32	58	26
Revenus tirés de la gestion de placements	33	33	26
Revenu de change	11	10	10
Revenus tirés des services de commerce international	6	5	7
Revenu de négociation	20	21	41
Gains (pertes) sur des titres disponibles à la vente et d'autres titres	3	(1)	–
Revenu de titrisation	38	39	35
Autres revenus	63	60	36
Autres gains (pertes) comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, montant net	(112)	8	35
	<u>166</u>	<u>309</u>	<u>277</u>
Total des revenus	<u>546</u>	<u>702</u>	<u>627</u>
Frais autres que d'intérêts			
Salaires et avantages sociaux	177	175	184
Locaux et matériel	42	45	42
Autres	116	114	99
	<u>335</u>	<u>334</u>	<u>325</u>
Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables	211	368	302
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	63	131	161
Bénéfice avant la provision pour impôts sur les bénéfices et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	148	237	141
Provision pour impôts sur les bénéfices	43	66	39
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	6	7	6
Bénéfice net	<u>99 \$</u>	<u>164 \$</u>	<u>96 \$</u>
Dividendes sur les actions privilégiées	15	16	11
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>84 \$</u>	<u>148 \$</u>	<u>85 \$</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,17	0,30	0,17

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 31 mars 2010</i>	<i>Au 31 décembre 2009</i>	<i>Au 31 mars 2009</i>
<b>Actif</b>			
Liquidités			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	559 \$	652 \$	446 \$
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	1 339	1 245	1 403
	<u>1 898</u>	<u>1 897</u>	<u>1 849</u>
Valeurs mobilières			
Titres disponibles à la vente	13 850	12 682	11 078
Titres détenus à des fins de transaction	2 217	1 986	1 816
Autres	41	41	57
	<u>16 108</u>	<u>14 709</u>	<u>12 951</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	<u>7 094</u>	<u>8 496</u>	<u>4 070</u>
Prêts			
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	18 813	18 442	22 454
Prêts hypothécaires résidentiels	10 750	11 359	11 526
Prêts à la consommation	3 047	3 199	3 832
Autres prêts à la consommation	5 930	5 742	5 424
Provision pour créances irrécouvrables	(633)	(638)	(709)
	<u>37 907</u>	<u>38 104</u>	<u>42 527</u>
Autres			
Engagements de clients au titre d'acceptations	4 580	4 966	5 394
Dérivés	1 086	1 100	1 901
Terrains, immeubles et matériel	142	142	123
Autres éléments d'actif	1 833	1 923	1 314
	<u>7 641</u>	<u>8 131</u>	<u>8 732</u>
	<u>70 648</u> \$	<u>71 337</u> \$	<u>70 129</u> \$
<b>Passif et capitaux propres</b>			
Dépôts			
Établissements financiers réglementés	1 066 \$	754 \$	999 \$
Particuliers	21 249	21 578	22 147
Entreprises et administrations publiques	27 367	27 875	26 659
	<u>49 682</u>	<u>50 207</u>	<u>49 805</u>
Autres			
Acceptations	4 580	4 966	5 394
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	3 244	3 324	4 284
Dérivés	1 134	897	1 487
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	2 359	2 517	493
Titres vendus à découvert	1 073	1 148	591
Autres éléments de passif	3 086	2 650	2 661
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	430	430	430
	<u>15 906</u>	<u>15 932</u>	<u>15 340</u>
Débitures subordonnées	<u>736</u>	<u>834</u>	<u>795</u>
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	946	946	696
Actions ordinaires	1 225	1 225	1 225
Surplus d'apport	9	7	1
Bénéfices non répartis	2 122	2 113	1 965
Cumul des autres éléments du résultat étendu	22	73	302
	<u>4 324</u>	<u>4 364</u>	<u>4 189</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>70 648</u> \$	<u>71 337</u> \$	<u>70 129</u> \$

*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		
	31 mars 2010	31 décembre 2009	31 mars 2009
Actions privilégiées			
Solde au début de la période et à la fin de la période	946 \$	946 \$	696 \$
Actions ordinaires			
Solde au début de la période et à la fin de la période	1 225	1 225	1 225
Surplus d'apport			
Solde au début de la période	7	5	–
Rémunération à base d'actions	2	2	1
Solde à la fin de la période	9	7	1
Bénéfices non répartis			
Solde au début de la période	2 113	2 035	1 950
Bénéfice net de la période	99	164	96
Dividendes sur les actions privilégiées	(15)	(16)	(11)
Dividendes sur les actions ordinaires	(75)	(70)	(70)
Solde à la fin de la période	2 122	2 113	1 965
Cumul des autres éléments du résultat étendu – titres disponibles à la vente			
Solde au début de la période	(25)	3	85
Variation nette des gains (pertes) non réalisé(e)s sur les titres disponibles à la vente, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(29)	(28)	29
Solde à la fin de la période	(54)	(25)	114
Cumul des autres éléments du résultat étendu – couvertures des flux de trésorerie			
Solde au début de la période	98	115	197
Variations nettes des couvertures de flux de trésorerie, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(22)	(17)	(9)
Solde à la fin de la période	76	98	188
Total du cumul des autres éléments du résultat étendu	22	73	302
Total des capitaux propres	4 324 \$	4 364 \$	4 189 \$

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		
	31 mars 2010	31 décembre 2009	31 mars 2009
Bénéfice net	99 \$	164 \$	96 \$
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 (10)\$, de (14)\$ et de 12 \$]	(27)	(29)	29
Reclassement des (gains réalisés) pertes réalisées au bénéfice [déduction faite des impôts de (1)\$, de – \$ et de – \$]	(2)	1	–
Solde à la fin de la période	(29)	(28)	29
Autres éléments du résultat étendu sur les couvertures des flux de trésorerie			
Pertes non réalisées sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts de (12)\$, de (7)\$ et de (7)\$]	(22)	(17)	(9)
Résultat étendu pour les périodes	48 \$	119 \$	116 \$

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		
	31 mars 2010	31 décembre 2009	31 mars 2009
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation			
Bénéfice net	99 \$	164 \$	96 \$
Ajustements au bénéfice net pour déterminer les liquidités nettes liées aux activités d'exploitation			
Amortissement	13	12	10
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	63	131	161
Dotation à la provision pour pertes de valeur des titres disponibles à la vente	–	2	1
Impôts futurs	23	(41)	–
Intérêts courus nets à recevoir et à payer	(7)	(45)	27
Titres de négociation	(231)	99	(737)
Instruments dérivés, montant net	217	(188)	11
Prêts hypothécaires vendus avec recours	96	61	81
Titres vendus à découvert	(75)	102	(40)
Autres, montant net	346	136	523
	<u>544</u>	<u>433</u>	<u>133</u>
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement			
Dépôts (remboursés) reçus	(525)	739	(2 157)
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	(80)	(39)	120
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	(158)	(377)	(222)
Dividendes payés	(90)	(88)	(81)
	<u>(853)</u>	<u>235</u>	<u>(2 340)</u>
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'investissement			
Prêts remboursés (accordés), à l'exception des prêts titrisés	(933)	(196)	202
Produits de la titrisation de prêts	1 295	989	1 316
Achat de titres détenus à des fins autres que de transaction	(1 988)	(2 208)	(3 262)
Vente de titres détenus à des fins autres que de transaction	112	330	109
Titres détenus à des fins autres que de transaction arrivés à échéance	440	631	1 234
Autres titres	–	–	(1)
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	1 402	(753)	2 612
Variation nette des dépôts hors exploitation et autres dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	(95)	33	19
Acquisition de terrains, d'immeubles et de matériel et d'actifs incorporels	(18)	(32)	(9)
	<u>215</u>	<u>(1 206)</u>	<u>2 220</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(94)	(538)	13
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	639	1 177	420
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>545 \$</u>	<u>639 \$</u>	<u>433 \$</u>
Composition			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	559	652	446
Moins les dépôts hors exploitation auprès d'autres banques <sup>1)</sup>	(14)	(13)	(13)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>545 \$</u>	<u>639 \$</u>	<u>433 \$</u>

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 des revenus autres 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 à l'étude. L'incidence du changement est la suivante :

	<i>Trimestres terminés les</i>		
	<i>31 mars 2010</i>	<i>31 décembre 2009</i>	<i>31 mars 2009</i>
Revenu autre que d'intérêts			
Autres	<u>38 \$</u>	<u>42 \$</u>	<u>34 \$</u>
Frais autres que d'intérêts			
Salaires et avantages sociaux	22	22	24
Locaux et matériel	1	4	1
Autres	<u>15</u>	<u>16</u>	<u>9</u>
	<u>38 \$</u>	<u>42 \$</u>	<u>34 \$</u>

### 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 au 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*

*Juste valeur*

La valeur nominale des billets de papier commercial adossé à des actifs de la banque au 31 mars 2010 s'établissait à 459 millions de \$CA; leur valeur comptable s'élevait à 256 millions de \$CA (459 millions de \$CA et 256 millions de \$CA respectivement en 2009). Pour le trimestre à l'étude, il n'y a eu aucune variation de la juste valeur des billets en raison de l'évolution des conditions du marché. La valeur comptable nette des billets représente la meilleure estimation de la direction concernant leur juste valeur au 31 mars 2010.

Au 31 mars 2010, une variation négative de 100 points de base du taux d'actualisation, lequel représente une donnée inobservable importante du modèle d'évaluation, aurait entraîné une réduction additionnelle de la juste valeur des billets restructurés d'environ 18 millions de \$CA (17 millions de \$CA en 2009).

### 4. Prêts

L'encours des prêts, déduction faite du revenu non gagné et des provisions pour créances irrécouvrables, se répartit comme suit :

	<b>Trimestre terminé le 31 mars 2010</b>				
	<i>Prêts aux entreprises et aux administrations publiques</i>	<i>Prêts hypothécaires résidentiels</i>	<i>Prêts à la consommation</i>	<i>Autres prêts à la consommation</i>	<i>Total</i>
Montant brut à la fin de la période	<b>18 813</b>	<b>10 750</b>	<b>3 047</b>	<b>5 930</b>	<b>38 540</b>
Provision spécifique au début de la période	<b>185</b>	<b>1</b>	-	-	<b>186</b>
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables <sup>1)</sup>	<b>24</b>	<b>1</b>	-	-	<b>25</b>
Radiations, déduction faite des recouvrements	<b>(9)</b>	<b>(1)</b>	-	-	<b>(10)</b>
Provision spécifique à la fin de la période	<b>200</b>	<b>1</b>	-	-	<b>201</b>
Provision générale au début de la période	<b>220</b>	<b>2</b>	<b>201</b>	<b>29</b>	<b>452</b>
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables <sup>1)</sup>	<b>(3)</b>	-	<b>32</b>	<b>9</b>	<b>38</b>
Radiations, déduction faite des recouvrements	-	-	<b>(53)</b>	<b>(5)</b>	<b>(58)</b>
Provision générale à la fin de la période	<b>217</b>	<b>2</b>	<b>180</b>	<b>33</b>	<b>432</b>
Total des provisions <sup>2)</sup>	<b>417</b>	<b>3</b>	<b>180</b>	<b>33</b>	<b>633</b>
Montant net à la fin de la période	<b>18 396</b>	<b>10 747</b>	<b>2 867</b>	<b>5 897</b>	<b>37 907</b>
	<b>Trimestre terminé le 31 mars 2009</b>				
	<i>Prêts aux entreprises et aux administrations publiques</i>	<i>Prêts hypothécaires résidentiels</i>	<i>Prêts à la consommation</i>	<i>Autres prêts à la consommation</i>	<i>Total</i>
Montant brut à la fin de la période	22 454	11 526	3 832	5 424	43 236
Provision spécifique au début de la période	161	1	-	-	162
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables <sup>1)</sup>	78	1	-	-	78
Radiations, déduction faite des recouvrements	<b>(6)</b>	-	-	-	<b>(6)</b>
Provision spécifique à la fin de la période	233	1	-	-	234
Provision générale au début de la période	234	1	194	24	453
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables <sup>1)</sup>	-	-	77	6	83
Radiations, déduction faite des recouvrements	-	-	<b>(55)</b>	<b>(6)</b>	<b>(61)</b>
Provision générale à la fin de la période	234	1	216	24	475
Total des provisions <sup>2)</sup>	467	2	216	24	709
Montant net à la fin de la période	21 987	11 524	3 616	5 400	42 527

1) Pour le trimestre terminé le 31 mars 2010, le total de la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevé à 63 millions de \$CA (161 millions de \$CA au 31 mars 2009).

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

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

### 5. Titrisation des prêts

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

	<i>Prêts hypothécaires résidentiels</i>
<b>Nouvelles activités de titrisation</b>	
Prêts titrisés et vendus	1 296 \$
Produit net en espèces reçu	1 295
Droits conservés relatifs aux intérêts futurs excédentaires	45
Passif de gestion conservé	7
Gain à la vente avant impôts	33
<b>Hypothèses clés au moment la vente</b>	
Taux de remboursement par anticipation	18,00 %
Marge excédentaire	1,67 %
Créances irrécouvrables prévues	0,00 %
Taux d'actualisation	3,14 %

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

	<i>Au 31 mars 2010</i>		<i>Au 31 décembre 2009</i>
Prêts hypothécaires résidentiels			
Ordinaires	679 \$		818 \$
Titres adossés à des créances immobilières <sup>1)</sup>	7 609		6 741
	<b>8 288 \$</b>		<b>7 559 \$</b>

1) Exclut des prêts hypothécaires assurés de 434 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 31 mars 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 lié à la juste valeur attribuable au risque de crédit</i>
Dépôts	859 \$	872 \$	(13)\$	(6)\$
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	200	200	-	-
Débitures subordonnées	400	406	(6)	22
	<b>1 459 \$</b>	<b>1 478 \$</b>	<b>(19)\$</b>	<b>16 \$</b>
	<i>Au 31 décembre 2009</i>			
	<i>Montant contractuel à payer à l'échéance</i>	<i>Juste valeur</i>	<i>Perte cumulative liée 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
Débitures subordonnées	400	402	(2)	26
	<b>1 384 \$</b>	<b>1 407 \$</b>	<b>(23)\$</b>	<b>22 \$</b>

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

### 7. Capital-actions émis et actions en circulation

	<u>Au 31 mars 2010</u>		<u>Au 31 décembre 2009</u>		<u>Au 31 mars 2009</u>	
	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Montant</u>	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Montant</u>	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Montant</u>
Actions privilégiées de catégorie 1						
– Série C	7 000 000	175 \$	7 000 000	175 \$	7 000 000	175 \$
– Série D	7 000 000	175	7 000 000	175	7 000 000	175
– Série E	10 000 000	250	10 000 000	250	–	–
Actions privilégiées de catégorie 2						
– Série B	86 450 000	346	86 450 000	346	86 450 000	346
		<u>946 \$</u>		<u>946 \$</u>		<u>696 \$</u>
Actions ordinaires						
– Banque HSBC Canada	498 668 000	1 225	498 668 000	1 225	498 668 000	1 225
		<u>1 225 \$</u>		<u>1 225 \$</u>		<u>1 225 \$</u>

Le 8 avril 2009, la banque a émis, en contrepartie d'espèces, 10 000 000 d'actions privilégiées de catégorie 1, série E, à 25 \$CA l'action, comportant un coupon de 6,60 %, pour un produit de 245 millions de \$CA, déduction faite des frais d'émission.

### 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>		
	<u>31 mars 2010</u>	<u>31 décembre 2009</u>	<u>31 mars 2009</u>
Programme d'épargne et de participation par achat d'actions	2 \$	2 \$	1 \$
Récompenses en actions	–	–	6
	<u>2 \$</u>	<u>2 \$</u>	<u>7 \$</u>

### 9. Avantages sociaux futurs

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

	<i>Trimestres terminés les</i>		
	<u>31 mars 2010</u>	<u>31 décembre 2009</u>	<u>31 mars 2009</u>
Régimes de retraite – prestations déterminées	5 \$	5 \$	4 \$
Régimes de retraite – cotisations déterminées	4	5	5
Autres avantages	3	2	3
	<u>12 \$</u>	<u>12 \$</u>	<u>12 \$</u>

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

## 10. Présentation par groupes de clients

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

	<i>Trimestres terminés les</i>		
	<i>31 mars 2010</i>	<i>31 décembre 2009</i>	<i>31 mars 2009</i>
<b>Services financiers aux particuliers</b>			
Revenu net d'intérêts	74 \$	95 \$	78 \$
Revenu autre que d'intérêts	116	115	85
Total des revenus	190	210	163
Frais autres que d'intérêts	158	164	146
Bénéfice d'exploitation net	32	46	17
Dotations à la provision pour créances irrécouvrables	9	14	14
Bénéfice avant les éléments suivants	23	32	3
Provision pour impôts sur les bénéfices	7	12	-
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	1	1	1
Bénéfice net	15	19	2
Dividendes sur les actions privilégiées	2	3	1
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	13 \$	16 \$	1 \$
Actif moyen	18 299 \$	18 481 \$	17 994 \$
<b>Services aux entreprises</b>			
Revenu net d'intérêts	188 \$	172 \$	176 \$
Revenu autre que d'intérêts	88	92	78
Total des revenus	276	264	254
Frais autres que d'intérêts	97	96	99
Bénéfice d'exploitation net	179	168	155
Dotations à la provision pour créances irrécouvrables	24	71	61
Bénéfice avant les éléments suivants	155	97	94
Provision pour impôts sur les bénéfices	44	15	27
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	4	4	4
Bénéfice net	107	78	63
Dividendes sur les actions privilégiées	5	5	2
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	102 \$	73 \$	61 \$
Actif moyen	23 190 \$	22 862 \$	25 902 \$
<b>Services bancaires internationaux et marchés</b>			
Revenu (frais) net(s) d'intérêts	39	37	(5)
(Perte) revenu autre que d'intérêts	(48)	94	104
Total (de la perte) des revenus	(9)	131	99
Frais autres que d'intérêts	37	31	32
Bénéfice (perte) d'exploitation net(te)	(46)	100	67
Dotations à la provision pour créances irrécouvrables	(2)	(1)	9
(Perte) bénéfice avant les éléments suivants	(44)	101	58
Provision pour impôts (recouvrement d'impôts) sur les bénéfices	(12)	36	17
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	1	2	1
Bénéfice net (perte nette)	(33)	63	40
Dividendes sur les actions privilégiées	1	1	1
(Perte nette) bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	(34) \$	62 \$	39 \$
Actif moyen	27 849 \$	28 190 \$	23 650 \$
<b>Crédit à la consommation</b>			
Revenu net d'intérêts	79	89	101
Revenu autre que d'intérêts	10	8	10
Total des revenus	89	97	111
Frais autres que d'intérêts	43	43	48
Bénéfice d'exploitation net	46	54	63
Dotations à la provision pour créances irrécouvrables	32	47	77
Bénéfice (perte) avant les éléments suivants	14	7	(14)
Provision pour impôts (recouvrement d'impôts) sur les bénéfices	4	3	(5)
Bénéfice net (perte nette)	10	4	(9)
Dividendes sur les actions privilégiées	7	7	7
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	3 \$	(3) \$	(16) \$
Actif moyen	3 090 \$	3 216 \$	3 918 \$

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

### 11. Garanties, engagements, poursuites judiciaires et passif éventuel

À moins d'avis contraire, il n'y a pas eu de changement important aux garanties, aux engagements, aux poursuites judiciaires ni au passif éventuel 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 éléments de passif éventuel. 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 tous réalisés en entier.

	<i>Au 31 mars</i>		<i>Au 31 décembre</i>
	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Lettres de crédit de soutien (financières et de bonne exécution)	<b>2 198</b>	\$	2 249
Lettres de crédit documentaire et crédits documentaires	<b>244</b>		228
Engagements de crédit	<b>35 458</b>		36 229
Rehaussements de crédit et de rendement	<b>14</b>		13
	<b>37 914</b>	\$	<b>38 719</b>
			\$

## 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  
Télé. : 604-641-1849

#### Toronto :

Banque HSBC Canada  
70 York Street  
Toronto (Ontario)  
Canada M5J 1S9  
Tél. : 416-868-8000  
Télé. : 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  
Télé. : 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 actionnaires  
885 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V6C 3E9  
Courriel : Shareholder\_relations@hsbc.ca

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

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

Banque HSBC Canada

Actions privilégiées de catégorie 1, Série C (HSB.PR.C)  
Actions privilégiées de catégorie 1, Série D (HSB.PR.D)  
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<sup>MC</sup>) (HBH.M)

La Banque HSBC Canada, une 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 2 364 milliards de \$US au 31 décembre 2009, le Groupe HSBC, qui compte environ 8 000 bureaux répartis dans 88 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