

Le 2 mai 2019

**RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA  
POUR LE PREMIER TRIMESTRE DE 2019***Forte croissance des produits de tous les secteurs d'activité mondiaux***Trimestre clos le 31 mars 2019<sup>1</sup> :**

- Total du résultat d'exploitation : 545 M\$, en hausse de 4 M\$, ou 0,7 %
- Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat : 229 M\$, soit une diminution de 22 M\$, ou 8,8 %
- Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire : 158 M\$, soit une diminution de 15 M\$, ou 8,7 %
- Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire<sup>2</sup> : 13,3 % (15,5 % au 31 mars 2018)

**Au 31 mars 2019 :**

- Total de l'actif : 108,2 G\$ (103,4 G\$ au 31 décembre 2018)
- Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 : 11,3 % (11,3 % au 31 décembre 2018)
- Ratio du capital de catégorie 1 : 13,3 % (13,4 % au 31 décembre 2018)
- Ratio du capital total<sup>2</sup> : 15,9 % (16 % au 31 décembre 2018)

*Les abréviations « M\$ » et « G\$ » signifient millions et milliards de dollars canadiens, respectivement.*

<sup>1</sup> Comparaison du premier trimestre clos le 31 mars 2019 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

<sup>2</sup> Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers consolidés ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » du rapport de gestion joint aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du trimestre clos le 31 mars 2019.

## Aperçu des résultats du premier trimestre clos le 31 mars 2019<sup>1</sup>

La Banque HSBC Canada a enregistré un résultat d'exploitation de 545 M\$ pour le trimestre, ce qui signale une hausse de 4 M\$, ou 0,7 %. Nos secteurs d'activité mondiaux ont affiché une forte croissance du résultat d'exploitation de 35 M\$, ou 7,4 %, découlant principalement de l'augmentation des produits d'intérêts nets par suite de la hausse des taux d'intérêt et de l'essor des soldes des prêts. Cette croissance a été annulée en partie par le repli du résultat d'exploitation de 17 M\$ en raison des activités de restructuration organisationnelle<sup>2</sup> et du recul des profits réalisés à la cession de placements financiers de 14 M\$.

Dans le cas du secteur des services aux entreprises, la progression des prêts et avances à de nouveaux clients et à ceux existants ainsi que l'augmentation des volumes des acceptations bancaires ont généré une amélioration du résultat d'exploitation de 18 M\$, ou 8 %, lequel a atteint 244 M\$ pour le trimestre. En outre, les produits générés dans les corridors commerciaux ont affiché une hausse d'au moins 10 % malgré les incertitudes régnant sur les marchés. Cette hausse a été réalisée grâce à l'attention soutenue accordée à nos nouveaux clients, à la consolidation des liens avec nos clients existants et au fait que nous avons tiré parti de notre réseau mondial et de nos gammes de produits.

Pour ce qui est du secteur des services bancaires internationaux et marchés, le total du résultat d'exploitation a atteint 80 M\$ pour le trimestre, ayant progressé de 8 M\$, ou 11 %. Le renforcement des produits d'intérêts nets imputable à des taux d'intérêt plus élevés ainsi que l'intensification des activités de financement du commerce international ont contribué à cette progression. En outre, les activités de vente et de négociation de toutes les catégories d'actifs de l'unité marchés ont donné de bons résultats.

Le total du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine s'est chiffré à 184 M\$ pour le trimestre, ce qui traduit une augmentation de 9 M\$, ou 5,1 %, imputable à l'élargissement des marges et à la forte croissance du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>3</sup>, croissance attribuable à notre image de marque, à l'innovation et aux investissements stratégiques que nous avons effectués afin de simplifier les services bancaires que nous offrons à nos clients et de les rendre encore plus rapides et plus efficaces.

La variation des pertes de crédit attendues pour le trimestre a consisté en une reprise de 12 M\$, comparativement à 28 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise pour le trimestre à l'étude reflète surtout une reprise sur provisions par suite de l'amélioration des perspectives pour certains clients du secteur des services énergétiques. Quant à celle constatée un an plus tôt, elle a résulté de reprises liées à des prêts non productifs, et ce, surtout à l'égard de comptes du secteur pétrolier et gazier.

Nous continuons d'investir dans les ressources humaines et la technologie afin d'assurer l'essor de nos secteurs d'activité et de faire en sorte qu'il soit encore plus facile pour nos clients de traiter avec nous. Par conséquent, les charges d'exploitation du trimestre se sont établies à 328 M\$, ce qui représente une hausse de 10 M\$, ou 3,1 %, laquelle a été atténuée par une baisse des charges en raison d'activités de restructuration organisationnelle<sup>2</sup>.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a fléchi de 22 M\$, ou 8,8 % pour le trimestre. Le renforcement du résultat d'exploitation de nos secteurs d'activité mondiaux a été plus qu'annulé par des reprises liés aux pertes de crédit attendues moins élevées que celles prévues, par les sommes investies dans notre croissance et par le recul des profits à la cession de placements financiers.

**En guise de commentaire sur les résultats, Sandra Stuart, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante :** « C'est en force que nous avons entamé 2019, les revenus inscrits par nos trois secteurs d'activité ayant affiché de fortes hausses puisque nous avons consolidé nos liens avec nos clients existants et en avons accueilli de nouveaux. Les produits et services que nous offrons par voie de notre réseau international, tels le financement des comptes clients du secteur des services aux entreprises et les activités à l'international du secteur des services bancaires internationaux et marchés, ont fortement augmenté. Ayant grandement accru ses ventes et recruté de nouveaux clients, le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a poursuivi sur sa lancée. Cependant, notre bénéfice avant impôt du premier trimestre a fléchi en regard de celui du trimestre correspondant de 2018, période où les reprises sur provisions pour pertes sur prêts et les profits à la cession de placements financiers avaient été exceptionnellement élevés. Comme nous investissons toujours dans les nouveaux produits et services que nos clients nous demandent, nos charges ont augmenté comme prévu. Nous surveillons de près les facteurs susceptibles de nuire à l'économie et gérons nos coûts avec rigueur, assurant ainsi un juste équilibre entre les sommes que nous investissons et les revenus que nous réalisons. »

- 1 Comparaison du premier trimestre clos le 31 mars 2019 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).
- 2 En date du 1<sup>er</sup> janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, ce qui n'a eu aucune incidence importante sur l'ensemble des résultats financiers, la situation financière ou les activités de la banque.
- 3 Le total du solde de la relation globale avec les clients se compose des soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

## Analyse des résultats financiers consolidés du trimestre clos le 31 mars 2019<sup>1</sup>

Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 17 M\$, ou 5,6 %, s'établissant ainsi à 323 M\$ pour le trimestre. Nous avons bénéficié de la hausse des taux d'intérêt en regard de ce qu'ils étaient au premier trimestre de 2018. En outre, l'accroissement du volume des prêts et avances associés à de nouveaux clients ou à des clients existants du secteur des services aux entreprises a contribué à la hausse, tout comme l'a fait la progression des volumes des prêts et des dépôts du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine.

Les **produits de commissions nets** du trimestre se sont chiffrés à 156 M\$, ce qui représente une hausse de 1 M\$, ou 0,6 %. Les commissions tirées des facilités de crédit se sont accrues en raison de l'élargissement des volumes des acceptations bancaires, ce qui a été atténué par le repli des produits provenant des fonds sous gestion et du courtage en ligne ainsi que par la hausse des charges de commissions qu'a générée l'augmentation des commissions de conseils en placement.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 48 M\$, ayant augmenté de 12 M\$, ou 33 %. Le resserrement des écarts de crédit a généré des ajustements d'évaluation de crédit et de débit ainsi que de la juste valeur liés au financement positifs. La hausse des volumes des opérations de change, l'augmentation des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation attribuable à des rendements plus élevés et au portefeuille de produits ainsi que l'effet favorable de l'inefficacité des couvertures ont également favorisé l'accroissement des produits nets tirés de ces instruments financiers. Ces facteurs ont été atténués par la volatilité comptable imputable aux activités de gestion du bilan.

Les **autres éléments de produits** ont été de 18 M\$ pour le trimestre, ce qui signale un repli de 26 M\$, ou 59 %. Celui-ci a résulté essentiellement du recul des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque en regard d'un an plus tôt. En outre, la restructuration organisationnelle<sup>2</sup> a causé une réduction des autres produits d'exploitation ainsi qu'une baisse connexe des charges d'exploitation.

La **variation des pertes de crédit attendues** pour le trimestre a consisté en une reprise de 12 M\$, comparativement à 28 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise enregistrée pour le trimestre à l'étude reflète surtout une reprise sur provisions par suite de l'amélioration des perspectives pour certains clients du secteur des services énergétiques. Quant à celle constatée un an plus tôt, elle a résulté de reprises liées à des prêts non productifs, surtout en ce qui a trait à des comptes du secteur pétrolier et gazier.

Le **total des charges d'exploitation** du trimestre s'est établi à 328 M\$, ayant augmenté de 10 M\$, ou 3,1 %, puisque nous avons encore effectué des investissements stratégiques afin d'assurer la croissance de nos secteurs d'activité et de faire en sorte qu'il soit encore plus facile pour nos clients de traiter avec nous. Ces investissements ont été atténués par une baisse de la rémunération et des avantages du personnel, baisse qui a été contrebalancée en partie par une hausse des charges générales et administratives par suite de la restructuration organisationnelle<sup>2</sup>. De plus, l'adoption d'IFRS 16 a réduit les charges générales et administratives, et une hausse correspondante de la dotation à l'amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation a été constatée.

En ce qui concerne la **charge d'impôt sur le résultat**, le taux d'imposition effectif pour le trimestre a été de 27,1 %, soit le même qu'au trimestre correspondant de l'exercice précédent.

<sup>1</sup> Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2019 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

<sup>2</sup> En date du 1<sup>er</sup> janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, ce qui n'a eu aucune incidence importante sur l'ensemble des résultats financiers, la situation financière ou les activités de la banque.

## Dividendes

### Dividendes déclarés au premier trimestre de 2019

Au cours du premier trimestre de 2019, la banque a déclaré un dividende définitif d'un montant de 140 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice clos le 31 décembre 2018 ainsi que des dividendes trimestriels réguliers de 9 M\$ sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1 pour le premier trimestre de 2019.

### Dividendes déclarés au deuxième trimestre de 2019

Le 1<sup>er</sup> mai 2019, la banque a déclaré, pour le deuxième trimestre de 2019, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1, dividendes qui seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 30 juin 2019 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 juin 2019.

Le 1<sup>er</sup> mai 2019, la banque a également déclaré un premier dividende intermédiaire de 80 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice se terminant le 31 décembre 2019. Ce dividende sera versé au plus tard le 30 juin 2019 à l'actionnaire inscrit le 1<sup>er</sup> mai 2019.

## Résultats des secteurs d'activité pour le trimestre clos le 31 mars 2019<sup>1</sup>

### Services aux entreprises

Le total du résultat d'exploitation s'est établi à 244 M\$ pour le trimestre, ayant augmenté de 18 M\$, ou 8 %, ce qui a découlé surtout de la hausse des soldes des prêts et, dans une moindre mesure, de l'élargissement des marges sur les dépôts par suite des majorations de taux qu'a effectués la Banque du Canada.

Le secteur des services aux entreprises a poursuivi sur la lancée amorcée en 2018. Les soldes des prêts se sont accrus de 2,9 % au cours du trimestre, ce qui a résulté de l'attention soutenue accordée à nos nouveaux clients, de la consolidation des liens avec nos clients existants et du fait que nous avons su tirer parti de notre réseau mondial et de nos gammes de produits. Les soldes du financement des comptes clients, un récent ajout à notre éventail de produits dans le domaine du commerce international, ont augmenté de plus de 50 % sur un an. Les produits générés dans les corridors commerciaux ont affiché une hausse d'au moins 10 % malgré les incertitudes régnant sur les marchés.

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat est demeuré le même, soit 157 M\$, ce qui a découlé de variations favorables des pertes de crédit attendues moins importantes qu'il y a un an, facteur atténué par le renforcement du résultat d'exploitation et le recul des charges d'exploitation.

### Services bancaires internationaux et marchés

Le total du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires internationaux et marchés a atteint 80 M\$ pour le trimestre, ce qui représente une progression de 8 M\$, ou 11 %, laquelle provient de taux d'intérêt plus élevés ainsi que de l'intensification des activités de négociation et de vente de l'unité marchés.

Nous continuons de tirer parti du réseau mondial de la HSBC pour offrir des produits et des solutions répondant aux besoins de nos clients internationaux. Nous avons aussi étendu la portée de nos activités à l'international en accroissant la pénétration des produits auprès de nos clients existants.

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 39 M\$, en hausse de 2 M\$, ou 5,4 %, puisque la forte croissance des produits a plus qu'annulé le coût des investissements dans les activités ainsi que l'augmentation de la charge au titre de la variation des pertes de crédit attendues, comparativement à des reprises un an plus tôt.

## Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Le total du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine s'est chiffré à 184 M\$ pour le trimestre, ce qui représente une hausse de 9 M\$, ou 5,1 %, qui a résulté de l'élargissement des marges et de la forte croissance du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>2</sup> grâce à notre image de marque, à l'innovation et aux investissements stratégiques que nous avons effectués afin de simplifier les services bancaires que nous leur offrons et de les rendre encore plus rapides et plus efficaces. Ces facteurs ont été annulés en partie par la liquidation continue de notre portefeuille de prêts à la consommation, laquelle a réduit les produits de 1 M\$ sur un an.

Les sommes investies dans nos canaux de distribution et les technologies numériques, la compétitivité de nos produits et les critères d'admissibilité pour nos services Premier et Advance nous ont aidés à élargir notre clientèle ainsi que du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>2</sup>. Nous avons encore rehaussé nos canaux de distribution en inaugurant de nouvelles succursales dans les grands centres urbains. Nous avons également lancé la carte Mastercard HSBC +Récompenses, offrant ainsi à nos clients notre plus bas taux d'intérêt ainsi que des récompenses sur leurs achats admissibles. Grâce à ces initiatives, plus de 11 000 nouveaux clients se sont joints à ceux des services bancaires de détail et gestion de patrimoine au cours du trimestre.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 7 M\$ pour le trimestre, s'étant accru de 4 M\$, ou 133 % du fait de la progression des produits provenant de meilleures marges, de la forte croissance du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>2</sup> et du recul des pertes de crédit attendues, recul qui a découlé en grande partie de l'incidence de facteurs économiques prospectifs. Ces hausses ont été annulées en partie par l'augmentation des charges d'exploitation par suite de la poursuite des investissements dans nos canaux de distribution. De plus, nous avons encore investi dans l'offre de nouveaux services aux entreprises du secteur du commerce de détail, dans le lancement de cartes de crédit ainsi que dans Jade, un service exclusif que nous offrons à nos clients à valeur nette élevée.

## Centre général

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 26 M\$ pour le trimestre, en baisse de 28 M\$ ou 52 %. Le résultat d'exploitation net s'est replié de 31 M\$, ou 46 %, à cause surtout de la baisse, sur un an, des profits réalisés à la cession de placements financiers en raison du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque ainsi que du recul des autres produits d'exploitation par suite de la restructuration organisationnelle<sup>3</sup>. Les charges d'exploitation ont fléchi de 3 M\$, ou 21 %, en raison surtout de cette restructuration<sup>3</sup>, ce qui a été atténué par les investissements dans nos fonctions de soutien.

<sup>1</sup> Comparaison du premier trimestre clos le 31 mars 2019 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

<sup>2</sup> Le total du solde de la relation globale avec les clients se compose des soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

<sup>3</sup> En date du 1<sup>er</sup> janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, ce qui n'a eu aucune incidence importante sur l'ensemble des résultats financiers, la situation financière ou les activités de la banque.

## Performance et situation financières

	Trimestre clos le	
	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Performance financière de la période</b>		
Total du résultat d'exploitation .....	545	541
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	229	251
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	158	173
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise.....	12	28
Charges d'exploitation .....	(328)	(318)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$) .....	0,32	0,35
<b>Mesures financières (%)<sup>1</sup></b>		
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire .....	13,3	15,5
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques <sup>2</sup> .....	2,3	2,2
Ratio d'efficience .....	60,2	58,8
Levier d'exploitation/effet ciseau.....	(2,4)	4,7
Marge d'intérêts nette.....	1,46	1,50
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations <sup>3</sup> .....	s. o.	s. o.
Variation des pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et acceptations non productifs en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations <sup>3</sup> .....	–	s. o.
Total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et acceptations non productifs en pourcentage du montant brut des prêts et avances et acceptations non productifs .....	32,6	29,1
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations .....	0,11	0,16

## Mesures financières et mesures du capital

	À la clôture de la période	
	31 mars 2019	31 déc. 2018
<b>Situation financière à la clôture de la période</b>		
Total de l'actif .....	108 164	103 406
Prêts et avances à des clients .....	55 781	57 123
Comptes des clients .....	59 043	59 812
Ratio des prêts et avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) <sup>1</sup> .....	94,5	95,5
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	4 873	4 733
<b>Mesures du capital<sup>2</sup></b>		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%) .....	11,3	11,3
Ratio du capital de catégorie 1 (%) .....	13,3	13,4
Ratio du capital total (%).....	15,9	16
Ratio de levier (%) .....	4,5	4,6
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$) .....	40 916	40 142
Ratio de liquidité à court terme (%) .....	138	132

1 Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, il y a lieu de se reporter au rapport intermédiaire du premier trimestre de 2019.

2 La banque évalue l'adéquation de ses fonds propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le BSIF conformément au cadre d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

3 La mention « s. o. » est indiquée lorsque la banque est en position de reprise nette, ce qui donne lieu à un ratio négatif.

(Montants en M\$, sauf les montants par action)

Trimestre clos le

	31 mars 2019	31 mars 2018
Produits d'intérêts.....	680	540
Charges d'intérêts.....	(357)	(234)
Produits d'intérêts nets.....	323	306
Produits de commissions.....	179	176
Charges de commissions.....	(23)	(21)
Produits de commissions nets.....	156	155
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction.....	48	36
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	8	22
Autres produits d'exploitation.....	10	22
<b>Total du résultat d'exploitation.....</b>	<b>545</b>	<b>541</b>
Variation des pertes de crédit attendues.....	12	28
<b>Résultat d'exploitation net.....</b>	<b>557</b>	<b>569</b>
Rémunération et avantages du personnel.....	(174)	(182)
Charges générales et administratives.....	(131)	(126)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(18)	(8)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles.....	(5)	(2)
<b>Total des charges d'exploitation.....</b>	<b>(328)</b>	<b>(318)</b>
<b>Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....</b>	<b>229</b>	<b>251</b>
Charge d'impôt sur le résultat.....	(62)	(68)
<b>Bénéfice de la période.....</b>	<b>167</b>	<b>183</b>
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	158	173
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	9	10
Bénéfice attribuable aux actionnaires.....	167	183
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	498 668	498 668
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$).....	0,32 \$	0,35 \$

(Montants en M\$)

31 mars 2019

31 déc. 2018

**ACTIF**

Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales.....	57	78
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	11	8
Actifs détenus à des fins de transaction.....	5 956	3 875
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	12	4
Dérivés.....	3 289	4 469
Prêts et avances à des banques.....	1 011	1 221
Prêts et avances à des clients.....	55 781	57 123
Prises en pension à des fins autres que de transaction.....	6 561	5 860
Placements financiers.....	25 355	24 054
Autres actifs.....	3 173	2 200
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	332	234
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	6 028	3 932
Actifs d'impôt exigible.....	49	51
Immobilisations corporelles.....	351	101
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	125	121
Actifs d'impôt différé.....	73	75
Total de l'actif.....	<b>108 164</b>	<b>103 406</b>

**PASSIF ET CAPITAUX PROPRES****Passif**

Dépôts effectués par des banques.....	1 224	1 148
Comptes des clients.....	59 043	59 812
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	9 845	8 224
Effets en transit vers d'autres banques.....	161	252
Passifs détenus à des fins de transaction.....	3 234	2 164
Dérivés.....	3 464	4 565
Titres de créance émis.....	14 499	13 863
Autres passifs.....	3 070	1 891
Acceptations.....	6 037	3 937
Charges à payer et produits différés.....	453	574
Passifs au titre des prestations de retraite.....	270	270
Créances subordonnées.....	1 039	1 039
Provisions.....	31	41
Passifs d'impôt exigible.....	71	43
Total du passif.....	<b>102 441</b>	<b>97 823</b>

**Capitaux propres**

Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Actions privilégiées.....	850	850
Autres réserves.....	6	(111)
Résultats non distribués.....	3 642	3 619
Total des capitaux propres.....	<b>5 723</b>	<b>5 583</b>
Total du passif et des capitaux propres.....	<b>108 164</b>	<b>103 406</b>

(Montants en M\$)

Trimestre clos le

	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Services aux entreprises</b>		
Produits d'intérêts nets .....	151	139
Produits autres que d'intérêts .....	93	87
Total du résultat d'exploitation .....	244	226
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise .....	14	34
Résultat d'exploitation net.....	258	260
Total des charges d'exploitation .....	(101)	(103)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	157	157
<b>Services bancaires internationaux et marchés</b>		
Produits d'intérêts nets .....	24	23
Produits autres que d'intérêts .....	56	49
Total du résultat d'exploitation .....	80	72
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise .....	(1)	3
Résultat d'exploitation net.....	79	75
Total des charges d'exploitation .....	(40)	(38)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	39	37
<b>Services bancaires de détail et gestion de patrimoine</b>		
Produits d'intérêts nets .....	126	114
Produits autres que d'intérêts .....	58	61
Total du résultat d'exploitation .....	184	175
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise .....	(1)	(9)
Résultat d'exploitation net.....	183	166
Total des charges d'exploitation .....	(176)	(163)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	7	3
<b>Centre général</b>		
Produits d'intérêts nets .....	22	30
Produits autres que d'intérêts .....	15	38
Résultat d'exploitation net.....	37	68
Total des charges d'exploitation .....	(11)	(14)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	26	54

## Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au pays. Nous aidons des entreprises et des particuliers partout au Canada à faire des affaires et à gérer leurs finances à l'échelle mondiale par l'entremise de trois secteurs d'activité mondiaux, soit les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Le Groupe HSBC est l'un des plus importants groupes de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 659 G\$ US au 31 mars 2019. Grâce à un réseau relié par des technologies de pointe, il sert des clients du monde entier à partir de ses bureaux répartis dans 66 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord.

Pour de plus amples renseignements, visitez le site [www.hsbc.ca](http://www.hsbc.ca) ou suivez-nous sur Twitter : @hsbc\_ca ou sur Facebook : @HSBCCanada.

<b>Demandes des médias :</b>	<b>Sharon Wilks</b>	<b>416-868-3878</b>	<b>sharon_wilks@hsbc.ca</b>
	<b>Caroline Creighton</b>	<b>416-868-8282</b>	<b>caroline.x.creighton@hsbc.ca</b>
<b>Demandes des investisseurs :</b>			<b>investor_relations@hsbc.ca</b>

## Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

*Le présent document renferme des informations prospectives, dont des énoncés concernant les activités et projets futurs de la banque. Ces énoncés se caractérisent par le fait qu'ils ne reposent pas strictement sur des données ou événements passés ou en cours. Des énoncés prospectifs renferment souvent des termes ou expressions comme « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « projeter », « avoir l'intention de », « planifier » et « croire », ainsi que des mots ou expressions similaires qui sont employés pour décrire le rendement financier ou opérationnel à venir. De par leur nature même, ces énoncés nous obligent à poser plusieurs hypothèses et sont assujettis à divers risques et incertitudes qui leur sont inhérents et qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux envisagés dans les énoncés prospectifs. Nous prions le lecteur de ne pas se fier indûment à ces énoncés puisque de nombreux facteurs de risque pourraient donner lieu à des résultats réels nettement différents des attentes exprimées par les énoncés. Dans le rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2018, la rubrique « Gestion des risques » décrit les principaux risques auxquels la banque est exposée, risques qui, s'ils ne sont pas gérés comme il se doit, pourraient influencer grandement sur ses résultats financiers à venir. Ces risques comprennent les risques de crédit, de liquidité et de financement ainsi que de marché, les risques opérationnels (dont ceux liés à la conformité à la réglementation, à la criminalité financière et à la sécurité ainsi que le risque fiduciaire), le risque réputationnel et les risques liés à la caisse de retraite et à la pérennité. Les autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent nettement des attentes exprimées par les énoncés prospectifs comprennent la conjoncture économique dans son ensemble et les conditions de marché, les politiques budgétaires et monétaires, les modifications des lois, de la réglementation et de l'approche de supervision, le degré de concurrence et les technologies de rupture, les modifications de nos notations de crédit, les risques relevant de nos activités et des infrastructures, ainsi que d'autres risques comme les risques matériels liés aux changements climatiques, aux changements de normes comptables, de taux d'imposition et de lois et règlements fiscaux et à notre capacité à recruter, à perfectionner et à retenir du personnel clé. La rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2018 renferme une description de ces facteurs de risque. Nous tenons à aviser le lecteur que la liste de facteurs de risque présentée ci-dessus n'est pas exhaustive et qu'il se peut que d'autres incertitudes et facteurs éventuels non mentionnés aux présentes nuisent à nos résultats et à notre situation financière. Tout énoncé prospectif paraissant dans ce document n'est valable qu'en date de celui-ci. Nous ne nous engageons nullement à réviser, à mettre à jour ou à modifier les énoncés prospectifs en raison de nouvelles informations, d'événements ultérieurs ou d'autres circonstances, et nous déclinons expressément toute obligation de le faire, sauf dans la mesure où les lois pertinentes sur les valeurs mobilières nous y contraignent.*