

Le 27 octobre 2019

**RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA  
POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE DE 2019**

*Forte croissance des produits tirés des services aux entreprises, contrebalancée par un changement ponctuel dans la structure organisationnelle et par les conditions de marché*

**Performance financière<sup>1</sup>**

**Total du résultat d'exploitation** : 534 M\$ pour le trimestre et 1,6 G\$ pour la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019, en baisse de 54 M\$, ou 9,2 %, et de 75 M\$, ou 4,4 %, respectivement. La mise sur pied du groupe ServCo<sup>2</sup> aux fins de la gestion des services partagés a fait baisser les autres produits d'exploitation de 20 M\$ pour le trimestre et de 50 M\$ pour la période de neuf mois. De plus, les reculs du résultat d'exploitation imputables aux activités de gestion du bilan et à notre secteur des services bancaires internationaux et marchés ont été atténués par la hausse du résultat d'exploitation des services aux entreprises et celle des services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Pour le trimestre, le résultat d'exploitation du secteur des services aux entreprises a poursuivi son essor, alors que celui du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a légèrement fléchi.

**Pertes de crédit attendues** : Charges de 17 M\$ pour le trimestre et de 45 M\$ pour la période de neuf mois, comparativement à des reprises de 7 M\$ et de 46 M\$, respectivement, pour les mêmes périodes de l'exercice précédent.

**Charges d'exploitation** : Diminution de 13 M\$, ou 4 %, pour le trimestre, mais pas de variation pour la période de neuf mois. La diminution a découlé d'une réduction des charges par suite de la mise sur pied du groupe ServCo<sup>2</sup>, ce qui a été annulé par la poursuite des investissements dans les ressources humaines, l'efficacité et la technologie afin de faire croître nos secteurs d'activité.

**Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat** : Baisse de 65 M\$, ou 24 %, pour le trimestre et de 166 M\$, ou 22 %, pour la période de neuf mois. Ces baisses reflètent l'incidence d'une conjoncture plus normale sur le plan du crédit, alors que des reprises sur provisions pour pertes sur prêts d'un montant élevé avaient été inscrites un an plus tôt, les sommes constamment investies dans notre croissance ainsi que le repli du résultat d'exploitation provenant des activités de gestion du bilan et de notre secteur des services bancaires internationaux et marchés. Ces facteurs ont été atténués par la progression du résultat d'exploitation des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires de détail et gestion de patrimoine pour la période de neuf mois et de celui des services aux entreprises pour le trimestre.

**Principales mesures financières au 30 septembre 2019 et pour la période de neuf mois close à cette date :**

- *Total de l'actif* : 111,6 G\$ (103,4 G\$ au 31 décembre 2018)
- *Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1* : 11,2 % (11,3 % au 31 décembre 2018)
- *Ratio du capital de catégorie 1* : 13,8 % (13,4 % au 31 décembre 2018)
- *Ratio du capital total<sup>3</sup>* : 16,3 % (16,0 % au 31 décembre 2018)
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire<sup>3</sup>* : 11,2 % (15,2 % au 30 septembre 2018)

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

- 1 Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019 et des périodes correspondantes 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, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le total du résultat d'exploitation de 20 M\$ pour le trimestre et de 50 M\$ pour la période de neuf mois et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 16 M\$ pour le trimestre et de 43 M\$ pour la période de neuf mois.
- 3 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 et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019.

## Aperçu des résultats<sup>1</sup>

La Banque HSBC Canada a affiché un résultat d'exploitation de 534 M\$ pour le trimestre et de 1,6 G\$ pour la période de neuf mois, ce qui signale des baisses respectives de 54 M\$, ou 9,2 %, et de 75 M\$, ou 4,4 %. La mise sur pied du groupe ServCo<sup>2</sup> aux fins de la gestion des services partagés a entraîné un repli des autres produits d'exploitation présentés de 20 M\$ pour le trimestre et de 50 M\$ pour la période de neuf mois ainsi qu'une réduction connexe des charges d'exploitation.

Pour le trimestre et pour la période de neuf mois, les produits d'intérêts nets ont diminué à cause des activités de gestion du bilan, du recul du résultat d'exploitation qu'ont causé la baisse des commissions de prise ferme et les résultats défavorables des activités de négociation et de vente de l'unité marchés du secteur des services bancaires internationaux et marchés et de la contraction des profits réalisés à la cession de placements financiers. Cette diminution a été compensée en partie par les augmentations du résultat d'exploitation des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires de détail et gestion de patrimoine de 32 M\$, ou 4,5 %, et de 15 M\$, ou 2,7 %, respectivement, pour la période de neuf mois. Ces résultats s'expliquent par des produits d'intérêts nets plus élevés en raison de la progression des soldes des prêts et du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>3</sup>. Pour le trimestre, le résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine s'est légèrement comprimé, à savoir de 3 M\$, ou 1,6 %, alors que celui du secteur des services aux entreprises a poursuivi sa hausse, augmentant ainsi de 8 M\$, ou 3,3 %.

La variation des pertes de crédit attendues pour le trimestre et la période de neuf mois a consisté en une charge à l'état du résultat net, comparativement à une reprise un an auparavant. La charge inscrite en 2019 reflète surtout l'incidence de perspectives économiques plus sombres et les pertes de valeur liées aux prêts non productifs, ce qui a été compensé en partie par une reprise sur provisions au premier trimestre pour certains clients du secteur des services énergétiques. Quant à la reprise constatée en 2018, elle se rapportait surtout à des comptes de ce même secteur ainsi que de ceux de la fabrication et de l'immobilier.

Le total des charges d'exploitation s'est allégé de 13 M\$, ou 4 %, pour le trimestre, mais est demeuré inchangé pour la période de neuf mois. La baisse a résulté d'une réduction des charges par suite de la mise sur pied du groupe ServCo<sup>2</sup>, ce qui a été contrebalancé par la poursuite d'investissements stratégiques afin de faire croître nos secteurs d'activité, de simplifier nos processus et d'offrir les services numériques que nos clients demandent.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a fléchi de 65 M\$, ou 24 %, pour le trimestre et de 166 M\$, ou 22 %, pour la période de neuf mois. Ce fléchissement est surtout imputable à la variation des pertes de crédit attendues, au recul du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires internationaux et marchés et à la poursuite des investissements dans notre croissance, facteurs qui ont été en partie compensés par l'amélioration continue du résultat d'exploitation des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires de détail et gestion de patrimoine pour la période de neuf mois et de celui du secteur des services aux entreprises pour le trimestre.

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 :

« Malgré des conditions de marché qui ont posé leur lot de défis et un contexte de recul des taux d'intérêt, nous avons encore élargi les soldes des prêts ainsi que le total du solde de la relation globale avec les clients des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Nous avons inscrit une charge liée aux pertes de crédit attendues comparativement à une reprise au cours de l'exercice précédent. Quant aux résultats du secteur des services bancaires internationaux et marchés, ils sont demeurés faibles, ce qui rend compte de la conjoncture de marché. Nous continuons d'investir dans nos capacités technologiques, d'élargir le territoire que couvrent nos succursales et d'assurer que nos secteurs d'activité proposent tous des produits et services concurrentiels.

« En rendant les services bancaires plus pratiques, nous aidons aussi nos clients à s'adapter dans un contexte commercial mondial en évolution, ce qui leur permet de tirer parti de notre réseau mondial au fur et à mesure qu'ils s'ajustent aux chaînes d'approvisionnement et nouent de nouvelles relations d'affaires. »

1 Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019 et des périodes correspondantes 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, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le total du résultat d'exploitation de 20 M\$ pour le trimestre et de 50 M\$ pour la période de neuf mois et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 16 M\$ pour le trimestre et de 43 M\$ pour la période de neuf mois.

3 Le total du solde de la relation globale avec les clients comprend les soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

### Analyse des résultats financiers consolidés du troisième trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019<sup>1</sup>

Les **produits d'intérêts nets** se sont chiffrés à 313 M\$ pour le trimestre, ayant reculé de 19 M\$, ou 5,7 %, en regard de ceux inscrits pour le trimestre correspondant de 2018. Pour la période de neuf mois du présent exercice, ils ont été de 955 M\$, ce qui signale un recul de 2 M\$, ou 0,2 %. Les baisses enregistrées au cours de ces deux périodes ont découlé de la hausse des charges engagées pour financer la croissance des soldes des prêts ainsi que du recul de l'apport provenant des activités de gestion du bilan.

Les **produits de commissions nets** du trimestre se sont chiffrés à 168 M\$, ce qui représente une baisse de 7 M\$, ou 4 %, en regard d'il y a un an. Pour les neuf premiers mois de 2019, ils se sont établis à 498 M\$, ayant reculé de 11 M\$, ou 2,2 %. Les diminutions enregistrées pour le trimestre et pour la période de neuf mois ont découlé surtout du recul des commissions de prise ferme et de la hausse des charges de commissions imputable à l'augmentation des coûts associés à la compensation, aux campagnes promotionnelles et aux activités de courtage en ligne. Ces facteurs ont été annulés en partie par l'augmentation des commissions tirées des facilités de crédit par suite de l'élargissement des volumes des acceptations bancaires.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 36 M\$, en hausse de 1 M\$, ou 2,9 %, sur un an, hausse qui a découlé principalement de la progression des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation en raison de la composition des produits et des activités de gestion du bilan. Ces facteurs ont été atténués par une baisse des évaluations de crédit et de débit.

Pour la période de neuf mois de 2019, les produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction ont atteint 117 M\$, ce qui traduit une amélioration de 7 M\$, ou 6,4 %. Celle-ci a découlé surtout de la hausse des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation en raison de la composition des produits ainsi que des évaluations de crédit et de débit positives qu'a permises le resserrement des écarts de crédit. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par le ralentissement des activités de négociation de produits à revenu fixe.

Les **autres éléments de produits** ont été de 17 M\$ pour le trimestre, ce qui signale une diminution de 29 M\$, ou 63 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour la période de neuf mois de 2019, ils se sont chiffrés à 54 M\$, ayant reculé de 69 M\$, ou 56 %. Les baisses constatées dans les deux périodes à l'étude ont découlé du repli des autres produits d'exploitation en lien avec la mise en place du groupe ServCo<sup>2</sup>, laquelle a mené à une réduction des autres produits d'exploitation et à une baisse connexe des charges d'exploitation. La diminution des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque a aussi contribué à faire reculer les autres éléments de produits.

La **variation des pertes de crédit attendues** pour le troisième trimestre de 2019 a consisté en une charge de 17 M\$, comparativement à une reprise de 7 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La charge enregistrée pour le trimestre à l'étude provient surtout de pertes de valeur liées à des prêts non productifs dans les secteurs de l'agriculture et de l'énergie ainsi que de l'incidence qu'ont eue sur les prêts productifs des perspectives économiques peu reluisantes. La reprise inscrite en 2018 était essentiellement liée à des prêts non productifs, la plupart étant associés à des comptes du secteur des services énergétiques.

Pour la période de neuf mois à l'étude, la variation des pertes de crédit attendues a représenté une charge de 45 M\$, comparativement à une reprise de 46 M\$ pour la même période de 2018. La charge enregistrée en 2019 est imputable aux facteurs énoncés ci-dessus, à un changement apporté aux prévisions économiques et reflétant un ralentissement de la croissance du PIB en regard d'un an plus tôt et aux pertes de valeur liées à des prêts non productifs dans le secteur associé à la construction et dans celui de l'agroalimentaire qui ont été enregistrées au deuxième trimestre. Ces facteurs ont été compensés en partie par une reprise sur provisions au premier trimestre qu'a permise l'amélioration des perspectives pour ce qui est de certains clients du secteur des services énergétiques. La reprise constatée en 2018 résultait des prévisions économiques alors en vigueur, lesquelles faisaient état d'améliorations dans plusieurs secteurs, soit plus particulièrement dans ceux des services énergétiques, de la fabrication et de l'immobilier.

Le **total des charges d'exploitation** s'est établi à 311 M\$ pour le trimestre, affichant une baisse de 13 M\$, ou 4 %, en regard d'un an plus tôt. Pour la période de neuf mois de 2019, le total des charges d'exploitation a été de 976 M\$, soit le même montant que pour la période correspondante de 2018. La baisse précitée a résulté d'une réduction des charges par suite de la mise en place du groupe ServCo<sup>2</sup>, réduction qui a été compensée par la poursuite de nos investissements stratégiques dans les ressources humaines, l'efficacité et la technologie 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.

En ce qui concerne la **charge d'impôt sur le résultat**, le taux d'imposition effectif du troisième trimestre de 2019 a été de 27,7 %, ce qui se rapproche du taux prévu par la loi, soit 26,8 %. Pour le trimestre correspondant de 2018, le taux d'imposition effectif avait été de 27,1 %.

1 Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019 et des périodes correspondantes 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, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le total du résultat d'exploitation de 20 M\$ pour le trimestre et de 50 M\$ pour la période de neuf mois et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 16 M\$ pour le trimestre et de 43 M\$ pour la période de neuf mois.

## Dividendes

### Dividendes déclarés au troisième trimestre de 2019

Au cours du troisième trimestre de 2019, la banque a déclaré un deuxième dividende intermédiaire d'un montant de 80 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice se terminant le 31 décembre 2019 ainsi que des dividendes trimestriels réguliers de 9 M\$ sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1 pour le troisième trimestre de 2019.

### Dividendes déclarés au quatrième trimestre de 2019

Le 25 octobre 2019, la banque a déclaré, pour le quatrième trimestre de 2019, des dividendes trimestriels réguliers sur ses actions privilégiées de catégorie 1, série G et série I. Un dividende initial de 4 M\$ a été déclaré sur ses actions privilégiées de catégorie 1, série K. Ces dividendes seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 31 décembre 2019 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 décembre 2019.

Le 25 octobre 2019, la banque a également déclaré un troisième dividende intermédiaire de 130 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice se terminant le 31 décembre 2019. Ce dividende sera versé au plus tard le 31 décembre 2019 à l'actionnaire inscrit le 25 octobre 2019.

Puisque les dividendes sur les actions privilégiées pour le quatrième trimestre de 2019 et le troisième dividende intermédiaire sur les actions ordinaires pour 2019 ont été déclarés après le 30 septembre 2019, leur montant n'a pas été inscrit au passif du bilan.

## Résultats des secteurs d'activité pour le troisième trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019<sup>1</sup>

### Services aux entreprises

Le total du résultat d'exploitation s'est établi à 250 M\$ pour le troisième trimestre de 2019, ayant augmenté de 8 M\$, ou 3,3 %, sur un an. Pour la période de neuf mois du présent exercice, il s'est situé à 739 M\$, ce qui signifie une amélioration de 32 M\$, ou 4,5 %, en regard d'un an plus tôt.

Les services aux entreprises ont poursuivi sur leur lancée, augmentant ainsi les soldes de leurs prêts et de leurs dépôts au cours du trimestre. La progression de 1 % des soldes des prêts et de 2,5 % des soldes des dépôts au troisième trimestre de 2019 témoigne des efforts continus qui ont été déployés afin d'élargir la part de marché, de la consolidation des liens avec les clients existants et du fait que nous avons su tirer parti de notre réseau mondial et de nos gammes de produits. En 2019, le secteur a élargi sa gamme de produits et services de crédit-bail et de commerce international malgré les incertitudes régnant sur les marchés. Il a continué de tirer parti du réseau international de la HSBC, les produits générés dans les corridors de commerce international ayant affiché une hausse dans les deux chiffres pour la période de neuf mois.

Comme en témoigne l'amélioration de nos résultats au chapitre de la satisfaction de la clientèle, nos initiatives visant à simplifier, à rationaliser et à remanier nos processus de prestation de services bancaires continuent de porter fruit. Nous cherchons toujours et avant tout à combler les besoins financiers de nos clients pour ainsi les aider à prospérer.

Pour le troisième trimestre de 2019, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est dégagé à 141 M\$, soit le même montant qu'un an plus tôt. Pour la période de neuf mois à l'étude, il a été de 414 M\$, ayant reculé de 34 M\$, ou 7,6 %, en regard de la période correspondante de 2018. Ces résultats ont découlé essentiellement de variations des pertes de crédit attendues de 11 M\$ pour le trimestre et de 70 M\$ pour la période de neuf mois, en regard des mêmes périodes de 2018, puisque des reprises liées à des prêts non productifs et associées principalement à des comptes du secteur de l'énergie avaient été constatées en 2018, facteur atténué par la progression du total du résultat d'exploitation.

### Services bancaires internationaux et marchés

Le total du résultat d'exploitation a été de 75 M\$ pour le troisième trimestre de 2019, ce qui représente un recul de 18 M\$, ou 19 %, comparativement au troisième trimestre de 2018. Pour la période de neuf mois de 2019, il s'est dégagé à 234 M\$, ayant fléchi de 23 M\$, ou 8,9 %, par rapport à un an plus tôt. Ces baisses ont été causées par le recul des commissions de prise ferme et par le ralentissement 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. Nos activités à l'international se sont encore élargies puisque nous avons accru la pénétration des produits auprès de nos clients existants.

Pour le trimestre à l'étude, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 31 M\$, s'étant comprimé de 23 M\$, ou 43 %, sur un an, et pour la période de neuf mois, il a été de 101 M\$, ayant fléchi de 39 M\$, ou 28 %, en regard d'il y a un an en raison du repli du résultat d'exploitation et de l'augmentation de la variation des pertes de crédit attendues dans ces périodes.

### Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Le total du résultat d'exploitation a été de 190 M\$ pour le troisième trimestre de 2019, signalant ainsi une amélioration de 3 M\$, ou 1,6 %, en regard du trimestre correspondant de 2018. Pour la période de neuf mois de 2019, il s'est chiffré à 567 M\$, en hausse de 15 M\$, ou 2,7 %, par rapport à la même période de 2018. Ces hausses ont découlé essentiellement de l'augmentation des produits d'intérêts nets et de la forte croissance du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>2</sup>. 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\$ et de 3 M\$ pour le trimestre et la période de neuf mois, respectivement.

Les sommes investies dans nos succursales et les technologies numériques ainsi que la compétitivité de nos produits nous ont aidés à élargir notre clientèle ainsi que le total du solde de la relation globale avec les clients<sup>2</sup>. Grâce à nos initiatives, plus de 47 000 nouveaux clients se sont joints à ceux des services bancaires de détail et gestion de patrimoine au cours des neuf premiers mois de 2019.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat pour le troisième trimestre de 2019 s'est situé à 15 M\$, ayant fléchi de 24 M\$, ou 62 %, sur un an, et pour la période de neuf mois à l'étude, il a été de 33 M\$, ce qui témoigne d'un recul de 28 M\$, ou 46 %, également sur un an. Ces baisses ont résulté principalement de l'augmentation des charges d'exploitation par suite des investissements indiqués ci-dessus ainsi que de la hausse des charges au titre des pertes de crédit attendues et ont été annulées en partie par la hausse des produits qu'ont permise l'élargissement des écarts et l'augmentation marquée du total du solde de la relation globale avec les clients<sup>2</sup>.

### Centre général

Le total du résultat d'exploitation du troisième trimestre de 2019, s'est établi à 19 M\$, s'étant replié de 41 M\$, ou 68 %, sur un an et, pour la période de neuf mois à l'étude, il s'est situé à 84 M\$, ce qui représente un recul de 99 M\$, ou 54 %, en regard des neuf mêmes mois de l'exercice précédent. Les baisses enregistrées pour les deux périodes viennent essentiellement de la diminution des produits autres que d'intérêts par suite de la mise en place du groupe ServCo<sup>3</sup>. Les baisses ont également découlé de la diminution des produits d'intérêts nets en raison des activités de gestion du bilan et de l'incidence négative de la contraction des rendements. Le fléchissement, sur un an, des profits réalisés à la cession de placements financiers a également accentué la dégradation du total du résultat d'exploitation.

Les charges d'exploitation du troisième trimestre de 2019 ont été de néant, ayant fléchi de 23 M\$, ou 100 %, en regard du même trimestre un an plus tôt, et pour la période de neuf mois à l'étude, elles se sont chiffrées à 29 M\$, ce qui traduit un recul de 34 M\$, ou 54 %, comparativement à la période

correspondante de 2018. Les deux baisses enregistrées en 2019 sont essentiellement liées à la mise en place du groupe ServCo<sup>3</sup>, ce qui a été atténué par les investissements dans nos fonctions de soutien.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du troisième trimestre de 2019 s'est dégagé à 19 M\$, pour une baisse de 18 M\$, ou 49 %, en regard des trois mois correspondants de 2018. Pour la période de neuf mois de 2019, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 55 M\$, ce qui représente une diminution de 65 M\$, ou 54 %, comparativement à un an plus tôt et a résulté de toutes les variations indiquées ci-dessus.

- 1 Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).
- 2 Le total du solde de la relation globale avec les clients comprend les soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.
- 3 En date du 1<sup>er</sup> janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le total du résultat d'exploitation de 20 M\$ pour le trimestre et de 50 M\$ pour la période de neuf mois et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 16 M\$ pour le trimestre et de 43 M\$ pour la période de neuf mois.

## Performance et situation financières

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2019	30 sept. 2018	30 sept. 2019	30 sept. 2018
<b>Performance financière de la période</b>				
Total du résultat d'exploitation .....	<b>534</b>	588	<b>1 624</b>	1 699
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	<b>206</b>	271	<b>603</b>	769
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire .....	<b>141</b>	189	<b>411</b>	533
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise .....	<b>(17)</b>	7	<b>(45)</b>	46
Charges d'exploitation.....	<b>(311)</b>	(324)	<b>(976)</b>	(976)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$) .....	<b>0,28</b>	0,38	<b>0,82</b>	1,07
<b>Mesures financières (%)<sup>1</sup></b>				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	<b>11,2</b>	16,5	<b>11,2</b>	15,2
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques <sup>2</sup> .....	<b>1,9</b>	2,7	<b>2,0</b>	2,5
Ratio d'efficience.....	<b>58,2</b>	55,1	<b>60,1</b>	57,4
Levier d'exploitation/effet ciseau.....	<b>(5,2)</b>	12,3	<b>(4,4)</b>	9,0
Marge d'intérêts nette <sup>3</sup> .....	<b>1,32</b>	1,53	<b>1,40</b>	1,54
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations <sup>4</sup> .....	<b>0,11</b>	s. o.	<b>0,10</b>	s. o.
Variation des pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et acceptations de stade 3 en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations <sup>4</sup> .....	<b>0,09</b>	s. o.	<b>0,07</b>	s. o.
Total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et acceptations de stade 3 en pourcentage du montant brut des prêts et avances et acceptations de stade 3 .....	<b>29,0</b>	36,9	<b>29,0</b>	36,9
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations .....	<b>0,06</b>	0,10	<b>0,08</b>	0,14

## Mesures financières et mesures du capital

	Au	
	30 sept. 2019	31 déc. 2018
<b>Situation financière à la clôture de la période</b>		
Total de l'actif .....	<b>111 629</b>	103 406
Prêts et avances à des clients .....	<b>58 028</b>	57 123
Comptes des clients.....	<b>61 397</b>	59 812
Ratio des prêts et avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) <sup>1</sup> .....	<b>94,5</b>	95,5
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire .....	<b>4 999</b>	4 733
<b>Mesures du capital<sup>2</sup></b>		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%) .....	<b>11,2</b>	11,3
Ratio du capital de catégorie 1 (%).....	<b>13,8</b>	13,4
Ratio du capital total (%).....	<b>16,3</b>	16,0
Ratio de levier (%).....	<b>4,7</b>	4,6
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$).....	<b>42 116</b>	40 142
Ratio de liquidité à court terme (%).....	<b>140</b>	132

<sup>1</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 et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2019.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Certains montants de la période correspondante ont été retraités afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour la période à l'étude.

<sup>4</sup> 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		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2019	30 sept 2018	30 sept. 2019	30 sept. 2018
Produits d'intérêts .....	712	631	2 095	1 747
Charges d'intérêts .....	(399)	(299)	(1 140)	(790)
Produits d'intérêts nets.....	313	332	955	957
Produits de commissions .....	197	195	575	573
Charges de commissions.....	(29)	(20)	(77)	(64)
Produits de commissions nets .....	168	175	498	509
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction.....	36	35	117	110
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	10	18	28	45
Produits de dividendes.....	—	1	—	1
Autres produits d'exploitation.....	7	27	26	77
<b>Total du résultat d'exploitation.....</b>	<b>534</b>	<b>588</b>	<b>1 624</b>	<b>1 699</b>
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise .....	(17)	7	(45)	46
<b>Résultat d'exploitation net .....</b>	<b>517</b>	<b>595</b>	<b>1 579</b>	<b>1 745</b>
Rémunération et avantages du personnel .....	(169)	(179)	(514)	(539)
Charges générales et administratives.....	(117)	(131)	(389)	(401)
Amortissement des immobilisations corporelles .....	(18)	(8)	(53)	(24)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles .....	(7)	(6)	(20)	(12)
<b>Total des charges d'exploitation .....</b>	<b>(311)</b>	<b>(324)</b>	<b>(976)</b>	<b>(976)</b>
<b>Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....</b>	<b>206</b>	<b>271</b>	<b>603</b>	<b>769</b>
Charge d'impôt sur le résultat .....	(56)	(73)	(165)	(208)
<b>Bénéfice de la période .....</b>	<b>150</b>	<b>198</b>	<b>438</b>	<b>561</b>
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire .....	141	189	411	533
Bénéfice attribuable à l'actionnaire privilégié.....	9	9	27	28
Bénéfice attribuable à l'actionnaire .....	150	198	438	561
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	498 668	498 668	498 668	498 668
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$) .....	0,28	0,38	0,82	1,07

(Montants en M\$)	Au	
	30 sept. 2019	31 déc. 2018
<b>ACTIF</b>		
Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales.....	69	78
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	12	8
Actifs détenus à des fins de transaction.....	6 030	3 875
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	5	4
Dérivés.....	3 573	4 469
Prêts et avances à des banques.....	1 097	1 221
Prêts et avances à des clients.....	58 028	57 123
Prises en pension à des fins autres que de transaction.....	7 615	5 860
Placements financiers.....	25 702	24 054
Autres actifs.....	2 456	2 200
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	332	234
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	6 118	3 932
Actifs d'impôt exigible.....	33	51
Immobilisations corporelles.....	339	101
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	145	121
Actifs d'impôt différé.....	75	75
Total de l'actif.....	<b>111 629</b>	<b>103 406</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Passif</b>		
Dépôts effectués par des banques.....	1 074	1 148
Comptes des clients.....	61 397	59 812
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	9 041	8 224
Effets en transit vers d'autres banques.....	300	252
Passifs détenus à des fins de transaction.....	3 332	2 164
Dérivés.....	4 012	4 565
Titres de créance émis.....	15 247	13 863
Autres passifs.....	2 993	1 891
Acceptations.....	6 130	3 937
Charges à payer et produits différés.....	561	574
Passifs au titre des prestations de retraite.....	269	270
Créances subordonnées.....	1 039	1 039
Provisions.....	42	41
Passifs d'impôt exigible.....	92	43
Passifs d'impôt différé.....	1	—
Total du passif.....	<b>105 530</b>	<b>97 823</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Actions privilégiées.....	1 100	850
Autres réserves.....	41	(111)
Résultats non distribués.....	3 733	3 619
Total des capitaux propres.....	<b>6 099</b>	<b>5 583</b>
Total du passif et des capitaux propres.....	<b>111 629</b>	<b>103 406</b>

(Montants en M\$)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2019	30 sept. 2018	30 sept. 2019	30 sept. 2018
<b>Services aux entreprises</b>				
Produits d'intérêts nets.....	154	150	456	434
Produits autres que d'intérêts .....	96	92	283	273
Total du résultat d'exploitation .....	250	242	739	707
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise.....	(8)	3	(20)	50
Résultat d'exploitation net.....	242	245	719	757
Total des charges d'exploitation .....	(101)	(104)	(305)	(309)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	141	141	414	448
<b>Services bancaires internationaux et marchés</b>				
Produits d'intérêts nets.....	27	30	77	79
Produits autres que d'intérêts .....	48	63	157	178
Total du résultat d'exploitation .....	75	93	234	257
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise.....	(2)	—	(11)	(1)
Résultat d'exploitation net.....	73	93	223	256
Total des charges d'exploitation .....	(42)	(39)	(122)	(116)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	31	54	101	140
<b>Services bancaires de détail et gestion de patrimoine</b>				
Produits d'intérêts nets.....	128	129	385	363
Produits autres que d'intérêts .....	62	64	182	189
Total du résultat d'exploitation .....	190	193	567	552
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise.....	(7)	4	(14)	(3)
Résultat d'exploitation net.....	183	197	553	549
Total des charges d'exploitation .....	(168)	(158)	(520)	(488)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	15	39	33	61
<b>Centre général</b>				
Produits d'intérêts nets.....	4	23	37	81
Produits autres que d'intérêts .....	15	37	47	102
Résultat d'exploitation net.....	19	60	84	183
Total des charges d'exploitation .....	—	(23)	(29)	(63)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	19	37	55	120

### 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 siège social de HSBC Holdings plc, société mère du Groupe HSBC, est à Londres. HSBC sert des clients du monde entier à partir de ses bureaux répartis dans 65 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. HSBC est l'un des plus importants établissements de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 728 G\$ US au 30 septembre 2019.

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.

**Demandes des médias :** Sharon Wilks 416-868-3878 sharon\_wilks@hsbc.ca  
Caroline Creighton 416-868-8282 caroline.x.creighton@hsbc.ca

**Demandes des investisseurs :** investor\_relations@hsbc.ca

### 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.*