

Le 27 avril 2020

**RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA
POUR LE PREMIER TRIMESTRE DE 2020**

Rendement stable sur le plan des produits, mais contrebalancé par la hausse des pertes de crédit attendues en raison de la COVID-19

Aperçu¹

La Banque HSBC Canada a affiché un résultat d'exploitation de 546 M\$ pour le trimestre, ce qui signale une hausse de 1 M\$, ou 0,2 %, sur un an. Poursuivant sur la lancée amorcée l'exercice précédent, nous avons continué d'élargir nos activités et de consolider nos liens avec nos clients existants, et ce, surtout dans le cas des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires au détail et gestion de patrimoine, secteurs dont le total du résultat d'exploitation s'est renforcé de 11 M\$, ou 4,5 %, et de 9 M\$, ou 4,9 %, respectivement.

Cependant, à partir de mars, la chute des prix du pétrole et les réductions de taux par les banques centrales en lien avec la COVID-19 ont influé négativement sur le résultat d'exploitation et sur les pertes de crédit attendues. Les baisses des produits d'intérêts nets ont été atténuées par l'accroissement des prêts et des dépôts. Le résultat d'exploitation du secteur des services bancaires internationaux et marchés a également été touché puisque les variations défavorables des évaluations du crédit et du financement n'ont été que partiellement annulées par la vigueur des activités de négociation et de vente de l'unité Marchés.

La variation des pertes de crédit attendues pour le trimestre a consisté en une charge de 140 M\$ imputable à la dégradation des scénarios économiques prospectifs en lien avec la COVID-19 et aux pertes de valeur liées aux prêts non productifs dans le secteur de l'énergie à cause du recul des prix du pétrole. En comparaison, une reprise de 12 M\$ avait été constatée un an plus tôt.

Le total des charges d'exploitation s'est allégé de 1 M\$, ou 0,3 %, pour le trimestre, car nous gérons nos coûts avec soin tout en effectuant des investissements stratégiques afin de croître nos secteurs d'activité, simplifier nos processus et offrir les services numériques que nos clients demandent.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est comprimé de 150 M\$, ou 66 %, pour le trimestre. Ce fléchissement provient principalement de la variation des pertes de crédit attendues et du recul du résultat d'exploitation imputables aux répercussions défavorables de la COVID-19, ce qui a été atténué par l'amélioration continue du résultat d'exploitation des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires de détail et gestion de patrimoine et par la vigueur des activités de négociation et de vente de l'unité Marchés.

Principales mesures financières au 31 mars 2020 et pour le trimestre clos à cette date :

- *Total de l'actif* : 125,5 G\$ (106,6 G\$ au 31 décembre 2019)
- *Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1* : 12,0 % (11,3 % au 31 décembre 2019)
- *Ratio du capital de catégorie 1* : 14,5 % (13,9 % au 31 décembre 2019)
- *Ratio du capital total²* : 16,9 % (16,4 % au 31 décembre 2019)
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire²* : 4,1 % (13,3 % au 31 mars 2019)

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

¹ Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2020 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

² 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 qui est joint aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du trimestre clos le 31 mars 2020.

En guise de commentaire sur les résultats du trimestre, Sandra Stuart, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante :

« Bien que nos secteurs d'activité aient tous démarré l'exercice en force, leurs résultats ont été touchés par divers facteurs économiques au cours du trimestre. Les interruptions du transport ferroviaire ont grandement perturbé les chaînes d'approvisionnement nationales. Par la suite, des mesures sans précédent ont été prises à l'échelle planétaire pour ralentir la propagation de la COVID-19 et les prix du pétrole se sont effondrés. Combinés aux réductions de taux par la Banque du Canada, ces événements ont entraîné une augmentation des pertes de valeur et un rétrécissement des marges, ce qui a affaibli le bénéfice.

Nous avons renforcé notre position en matière de capital et de liquidité de sorte à pouvoir aider nos clients à surmonter les problèmes économiques que pose la lutte que, tous ensemble, nous menons pour contrôler l'épidémie de COVID-19. Nous leur offrons désormais des mesures d'allègement sur le plan du crédit et d'autres types d'aide, et nous participons activement aux programmes gouvernementaux destinés à soutenir l'économie. Les services bancaires étant essentiels, nos succursales sont ouvertes et chacun de nos canaux numériques fonctionne à un rythme plus soutenu afin d'assurer que nos clients aient accès à nos services bancaires en ces temps critiques. Nous avons également fait un don de 500 000 \$ à Banques alimentaires Canada, au Club des petits déjeuners du Canada et à Centraide afin d'aider les plus vulnérables de notre société.

Je suis extrêmement fière de la résilience de notre personnel et de l'énergie qu'il déploie pour soutenir nos clients. Je suis impressionnée par les efforts des membres de l'équipe de la HSBC tout comme j'éprouve une immense reconnaissance envers les travailleurs de la santé et tous ceux qui fournissent des services essentiels. Nous continuerons de jouer notre rôle face à la COVID-19 et de contribuer à la reprise et je sais, qu'ensemble, nous surmonterons cette épreuve. »

Analyse des résultats financiers consolidés du premier trimestre clos le 31 mars 2020¹

Les **produits d'intérêts nets** se sont chiffrés à 318 M\$ pour le trimestre, ayant reculé de 5 M\$, ou 1,5 %, en regard du trimestre correspondant de 2019. Le recul a résulté 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 178 M\$, ce qui représente une hausse de 22 M\$, ou 14 %, en regard d'il y a un an. Cette hausse a découlé surtout de la progression des commissions tirées des facilités de crédit par suite de l'élargissement des volumes des acceptations bancaires du secteur des services aux entreprises, de la hausse des commissions de prise ferme du secteur des services bancaires internationaux et marchés et de l'augmentation de la moyenne des fonds sous gestion et des frais des cartes de crédit des services bancaires de détail et gestion de patrimoine.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 26 M\$, s'étant comprimés de 22 M\$, ou 46 %, sur un an, ce qui est imputable à une variation défavorable des ajustements de crédit et des ajustements de la juste valeur liés au financement, variation qui a résulté essentiellement de l'élargissement des écarts de crédit et de la volatilité des marchés qu'a engendrée la COVID-19. Le repli des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation en raison de la composition des produits a également accentué le recul précité. Ces facteurs ont été atténués par l'élargissement des volumes de ventes de produits de change et par les activités de gestion du bilan.

Les **autres éléments de produits** ont été de 24 M\$ pour le trimestre, ce qui signale une amélioration de 6 M\$, ou 33 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, amélioration qui est imputable à la montée des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque.

La **variation des pertes de crédit attendues** pour le premier trimestre de 2020 a consisté en une charge de 140 M\$, alors qu'une reprise de 12 M\$ avait été inscrite pour la période correspondante de l'exercice précédent. La charge du trimestre à l'étude a découlé essentiellement de la dégradation des scénarios économiques prospectifs en lien avec la COVID-19, ce qui a influé sur le portefeuille de prêts productifs. Les pertes de valeur liées à des prêts non productifs dans le secteur de l'énergie, pertes reflétant la forte baisse des prix du pétrole, ont également accentué la variation négative. En 2019, une reprise sur provisions avait été enregistrée eu égard à certains clients du secteur des services énergétiques.

Le **total des charges d'exploitation** s'est établi à 327 M\$ pour le trimestre, affichant une baisse de 1 M\$, ou 0,3 %, en regard d'un an plus tôt, car nous gérons toujours nos coûts avec soin tout en effectuant des investissements stratégiques dans les ressources humaines 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 a été de 17,0 % au premier trimestre de 2020, ce qui est moindre que le taux prévu par la loi, soit 26,7 %. La baisse a découlé de la réévaluation des passifs d'impôt requis. Pour le premier trimestre de 2019, le taux d'imposition effectif avait été de 27,1 %.

¹ Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2020 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

Dividendes

Dividendes déclarés au premier trimestre de 2020

Au premier trimestre de 2020, la banque a déclaré un dividende final de 160 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice clos le 31 décembre 2019 ainsi que des dividendes trimestriels réguliers de 12 M\$ sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1 pour le premier trimestre de 2020.

Dividendes déclarés au deuxième trimestre de 2020

Le 24 avril 2020, la banque a déclaré, pour le deuxième trimestre de 2020, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1. Ces dividendes seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 30 juin 2020 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 juin 2020.

Puisque les dividendes sur les actions privilégiées pour le deuxième trimestre de 2020 ont été déclarés après le 31 mars 2020, leur montant n'a pas été inscrit au passif du bilan.

Résultats des secteurs d'activité pour le premier trimestre clos le 31 mars 2020¹

Services aux entreprises (« SE »)

Le total du résultat d'exploitation s'est établi à 255 M\$ pour le trimestre à l'étude, ayant augmenté de 11 M\$, ou 4,5 %, sur un an. Les SE ont entamé l'exercice en force étant donné que nous avons déployé tous les efforts requis pour élargir notre part de marché, consolider les liens avec nos clients existants et tirer parti de notre réseau mondial et de nos gammes de produits. Cependant, à compter de mars, les réductions de taux par les banques centrales en lien avec la COVID-19 ont eu une incidence négative sur le résultat, les marges sur les dépôts s'étant comprimées à cause de la baisse des taux.

La COVID-19 et le recul des prix du pétrole ont influé sur les pertes de valeur au premier trimestre. Nous continuons d'aider nos clients à combler leurs besoins en fonds de roulement, leur offrant notamment de reporter leurs paiements pour qu'ils puissent mieux traverser la crise qui sévit actuellement.

Pour le premier trimestre de 2020, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 37 M\$, s'étant dégradé de 120 M\$, ou 76 % par rapport à un an plus tôt, ce qui est essentiellement imputable à une forte hausse de la charge au titre des pertes de crédit attendues pour cette période.

Services bancaires internationaux et marchés (« SBIM »)

Le total du résultat d'exploitation a été de 63 M\$ pour le trimestre, ayant régressé de 17 M\$, ou 21 %, en regard du premier trimestre de 2019 à cause des variations défavorables des évaluations du crédit et du financement par suite de l'élargissement des écarts de crédit et de la volatilité des marchés qu'a engendrée la COVID-19.

Face aux perturbations et à l'instabilité des marchés associées à la COVID-19, les équipes des services bancaires internationaux et marchés ont travaillé en étroite collaboration avec nos clients afin de comprendre les défis sans précédent qu'ils devaient relever et de les aider à traverser la crise. Ce travail a intensifié les activités des clients et a haussé les produits générés par toutes les gammes de produits, soit principalement en raison des activités de négociation et de vente de l'unité Marchés, des activités d'octroi de prêts et des commissions de prise ferme.

Nous continuons de tirer parti du réseau mondial du Groupe HSBC pour offrir des produits et des solutions répondant aux besoins de nos clients internationaux.

Pour le trimestre à l'étude, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est dégagé à 7 M\$, s'étant comprimé de 32 M\$, ou 82 %, sur un an en raison des ajustements liés au crédit et au financement et de l'augmentation de la charge au titre des pertes de crédit attendues pour la période.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine (« SBDGP »)

Le total du résultat d'exploitation a été de 193 M\$ pour le premier trimestre de 2020, ce qui signale une amélioration de 9 M\$, ou 4,9 %, en regard du trimestre correspondant de 2019. Cette amélioration a découlé surtout de la croissance toujours forte du solde de la relation globale des clients². Les produits de commissions ont augmenté et les volumes des soldes des prêts et des dépôts se sont grandement élargis. Ces facteurs ont été atténués par le recul des écarts et la liquidation continue de notre portefeuille de prêts à la consommation.

Les sommes investies dans nos succursales et les technologies numériques ainsi que la compétitivité de nos produits nous ont encore aidés à élargir notre clientèle ainsi que le solde de la relation globale des clients². Malgré la conjoncture difficile que crée la COVID-19, nous continuons de servir nos clients et de les aider grâce à diverses initiatives, dont le report des paiements et des dispenses de commissions.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat pour les trois premiers mois de 2020 a atteint 17 M\$, s'étant accru de 10 M\$, ou 143 %, sur un an, et ce, en raison surtout de l'augmentation du résultat d'exploitation et de la baisse des charges d'exploitation, facteurs contrebalancés en partie par une hausse de la charge au titre des pertes de crédit attendues.

Centre général

Le total du résultat d'exploitation du premier trimestre de 2020 s'est établi à 35 M\$, s'étant replié de 2 M\$, ou 5,4 %, en regard de la période correspondante de 2019. Cette baisse vient essentiellement du recul des produits d'intérêts nets en raison des activités de gestion du bilan ainsi que de l'incidence négative de la contraction des rendements. Ces facteurs ont été atténués par l'amélioration, sur un an, des profits réalisés à la cession de placements financiers.

Les charges d'exploitation du premier trimestre de 2020 se sont chiffrées à 17 M\$, s'étant alourdies de 6 M\$, ou 55 %, par rapport à un an plus tôt. Cette hausse a découlé principalement des investissements dans nos fonctions de soutien.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre à l'étude s'est dégagé à 18 M\$, en baisse de 8 M\$, ou 31 %, comparativement à la même période de 2019, ce qui a découlé des variations précitées.

¹ Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2020 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

² Le solde de la relation globale des clients comprend les soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

(Montants en M\$, sauf indication contraire)

Performance et situation financières

	Trimestre clos le	
	31 mars 2020	31 mars 2019
Performance financière de la période		
Total du résultat d'exploitation	546	545
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	79	229
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	54	158
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise	(140)	12
Charges d'exploitation.....	(327)	(328)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$)	0,11	0,32
Mesures financières (%)¹		
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	4,1	13,3
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	0,7	2,3
Ratio d'efficience.....	59,9	60,2
Levier d'exploitation/effet ciseau	0,5	(2,4)
Marge d'intérêts nette	1,33	1,46
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ³	0,84	s. o.
Variation des pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et les acceptations de stade 3 en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations	0,21	—
Total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues de stade 3 en pourcentage du montant brut des prêts et avances et des acceptations de stade 3	39,5	32,6
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations.....	0,11	0,11

Mesures financières et mesures du capital

	Au	
	31 mars 2020	31 déc. 2019
Situation financière à la clôture de la période		
Total de l'actif	125 474	106 571
Prêts et avances à des clients	63 644	61 922
Comptes des clients.....	65 451	62 889
Ratio des prêts et avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	97,2	98,5
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire	5 512	5 009
Mesures du capital²		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%)	12,0	11,3
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	14,5	13,9
Ratio du capital total (%)	16,9	16,4
Ratio de levier (%).....	5,0	4,9
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$)	43 128	42 080
Ratio de liquidité à court terme (%).....	156	140

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 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 qui est joint aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du trimestre clos le 31 mars 2020.

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 2020	31 mars 2019
Produits d'intérêts	668	680
Charges d'intérêts	(350)	(357)
Produits d'intérêts nets	318	323
Produits de commissions	201	179
Charges de commissions	(23)	(23)
Produits de commissions nets	178	156
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction	26	48
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	16	8
Autres produits d'exploitation	8	10
Total du résultat d'exploitation	546	545
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise	(140)	12
Résultat d'exploitation net	406	557
Rémunération et avantages du personnel	(169)	(174)
Charges générales et administratives	(130)	(131)
Amortissement des immobilisations corporelles	(20)	(18)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles	(8)	(5)
Total des charges d'exploitation	(327)	(328)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	79	229
Charge d'impôt sur le résultat	(13)	(62)
Bénéfice de la période	66	167
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	54	158
Bénéfice attribuable au détenteur d'actions privilégiées	12	9
Bénéfice attribuable à l'actionnaire	66	167
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	499 767	498 668
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$)	0,11	0,32

(Montants en M\$)	Au	
	31 mars 2020	31 déc. 2019
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales.....	4 159	54
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	9	15
Actifs détenus à des fins de transaction.....	5 212	4 322
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	6	5
Dérivés.....	9 009	3 267
Prêts et avances à des banques.....	1 087	1 169
Prêts et avances à des clients.....	63 644	61 922
Prises en pension à des fins autres que de transaction.....	6 523	6 269
Placements financiers.....	23 262	23 645
Autres actifs.....	7 210	1 580
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	285	241
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 461	3 500
Actifs d'impôt exigible.....	28	26
Immobilisations corporelles.....	338	339
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	159	155
Actifs d'impôt différé.....	82	62
Total de l'actif.....	125 474	106 571
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques.....	3 978	1 036
Comptes des clients.....	65 451	62 889
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	8 151	7 098
Effets en transit vers d'autres banques.....	293	225
Passifs détenus à des fins de transaction.....	2 907	2 296
Dérivés.....	9 334	3 431
Titres de créance émis.....	16 615	14 594
Autres passifs.....	5 850	3 384
Acceptations.....	4 474	3 505
Charges à payer et produits différés.....	451	600
Passifs au titre des prestations de retraite.....	244	265
Créances subordonnées.....	1 033	1 033
Provisions.....	57	41
Passifs d'impôt exigible.....	24	65
Total du passif.....	118 862	100 462
Capitaux propres		
Actions ordinaires.....	1 725	1 225
Actions privilégiées.....	1 100	1 100
Autres réserves.....	135	39
Résultats non distribués.....	3 652	3 745
Total des capitaux propres.....	6 612	6 109
Total du passif et des capitaux propres.....	125 474	106 571

(Montants en M\$)

Trimestre clos le

	31 mars 2020	31 mars 2019
Services aux entreprises		
Produits d'intérêts nets.....	151	151
Produits autres que d'intérêts	104	93
Total du résultat d'exploitation	255	244
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise.....	(117)	14
Résultat d'exploitation net.....	138	258
Total des charges d'exploitation	(101)	(101)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	37	157
Services bancaires internationaux et marchés		
Produits d'intérêts nets.....	33	24
Produits autres que d'intérêts	30	56
Total du résultat d'exploitation	63	80
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise.....	(14)	(1)
Résultat d'exploitation net.....	49	79
Total des charges d'exploitation	(42)	(40)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	7	39
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine		
Produits d'intérêts nets.....	125	126
Produits autres que d'intérêts	68	58
Total du résultat d'exploitation	193	184
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise.....	(9)	(1)
Résultat d'exploitation net.....	184	183
Total des charges d'exploitation	(167)	(176)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	17	7
Centre général		
Produits d'intérêts nets.....	9	22
Produits autres que d'intérêts	26	15
Résultat d'exploitation net	35	37
Total des charges d'exploitation	(17)	(11)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	18	26

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 64 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 2 918 G\$ US au 31 mars 2020.

Pour de plus amples renseignements, visitez le site 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 2019, 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, le risque lié à la résilience, le risque de non-conformité à la réglementation, le risque lié aux crimes financiers, le risque lié aux modèles et le risque lié à la caisse de retraite. 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, le risque lié aux changements climatiques, la transition visant les TIO ainsi que d'autres risques comme les changements touchant les normes comptables, les changements de taux d'imposition, les changements de lois et règlements fiscaux, notre capacité de recruter, de perfectionner et de retenir du personnel clé, le risque de fraude de la part d'employés ou d'autres parties, les transactions non autorisées et réalisées par le personnel et l'erreur humaine. Malgré les plans d'urgence que nous avons instaurés afin d'assurer notre résilience advenant des perturbations opérationnelles à la fois prolongées et majeures, notre capacité d'exercer nos activités pourrait souffrir d'une défaillance dans les infrastructures qui soutiennent nos activités et les collectivités avec lesquelles nous faisons des affaires, incluant, sans toutefois s'y limiter, une défaillance provoquée par une urgence de santé publique, une catastrophe écologique ou un acte terroriste. La rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2019 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.