

Le 26 avril 2021

**RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA  
POUR LE PREMIER TRIMESTRE DE 2021***Excellent départ en 2021, le bénéfice est en hausse  
dans les trois secteurs d'activité mondiaux***Linda Seymour, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante :**

« Depuis le début de la pandémie, notre priorité a toujours été d'assurer la sécurité de nos employés et le bien-être financier de nos clients. Même si, ici même au pays, les restrictions imposées par la pandémie se poursuivent, nos clients et nous-mêmes continuons de nous adapter, de prospérer et de croître. Nous tirons parti de notre réseau mondial et de notre gamme croissante de services numériques pour soutenir nos clients, et ce, qu'il s'agisse d'assurer la pérennité de leur entreprise, d'accroître leurs chaînes d'approvisionnement, de se lancer à la conquête de nouveaux marchés, d'acheter une habitation ou de gérer leur épargne et leurs investissements.

L'exercice a démarré sur une bonne note, le bénéfice ayant fortement augmenté en regard de celui du premier trimestre de 2020. Notre clientèle et l'économie s'étant ajustées à la réalité de la COVID-19, les activités des clients de tous nos secteurs se sont intensifiées et la volatilité des marchés a diminué. Nous avons également profité d'une reprise sur les pertes de crédit attendues au fur et à mesure que les perspectives économiques se sont améliorées. Même si, par rapport à ce qu'il était un an plus tôt, le total du résultat d'exploitation a fléchi en raison du recul des taux d'intérêt, il a dépassé celui du quatrième trimestre. Pour les Services aux entreprises, les soldes des prêts et les produits de commissions se sont accrus grâce à la montée des volumes des acceptations bancaires et des reprises sur les pertes de crédit attendues ont été constatées. Les commissions générées par les services-conseils des Services bancaires internationaux et marchés ont grandement augmenté. Quant à Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers<sup>1</sup>, une croissance record<sup>2</sup> a été enregistrée du côté des prêts garantis par des biens immobiliers, des fonds sous gestion et du courtage en ligne de nos services de gestion de patrimoine, car nous avons accru l'ensemble de notre clientèle et celle à l'échelle internationale. »

**Aperçu<sup>3</sup>**

- Le **bénéfice avant la charge d'impôt** s'est dégagé à 232 M\$, ayant augmenté de 153 M\$, ou 194 % pour le trimestre. Il est en hausse dans tous nos secteurs d'activité mondiaux, ceux-ci ayant tiré parti de l'élan amorcé au deuxième semestre de 2020. Pour le premier trimestre de 2021, les produits de commissions nets et les produits de négociation ont augmenté étant donné que les activités des clients se sont intensifiées et que la volatilité des marchés a diminué. Nous avons également tiré profit d'une baisse des pertes de crédit attendues puisque les variables macroéconomiques prospectives se sont améliorées.

- Le **total du résultat d'exploitation** de 529 M\$ pour le trimestre signale une baisse de 17 M\$, ou 3,1 %. Les réductions de taux par les banques centrales en 2020 ont eu pour effet d'affaiblir les produits d'intérêts nets, ce qui a été compensé en partie par l'augmentation des produits de commissions nets par suite de la montée des commissions générées par les services-conseils du secteur des Services bancaires internationaux et marchés, par la hausse des commissions tirées des facilités de crédit du fait de l'accroissement des volumes des acceptations bancaires du secteur des Services aux entreprises et des fonds sous gestion ainsi que par l'intensification des activités de courtage en ligne du secteur de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers<sup>1</sup>. Les produits de négociation se sont également améliorés en raison des variations favorables de certains écarts de crédit, les marchés poursuivant leur reprise après l'apparition de la pandémie.
- Pour le trimestre, la **variation des pertes de crédit attendues** a consisté en une reprise de 16 M\$, les variables macroéconomiques prospectives à l'égard des prêts productifs s'étant améliorées, ce qui a été atténué par une augmentation des pertes de valeur liées aux prêts non productifs dans les secteurs de l'énergie et des produits alimentaires de gros. La charge de 140 M\$ constatée un an plus tôt reflétait l'incidence d'une forte détérioration des données économiques prospectives concernant les prêts productifs au début de la pandémie, ainsi que les pertes de valeur liées aux prêts non productifs par suite du recul des prix du pétrole.
- Le **total des charges d'exploitation** du trimestre a fléchi de 14 M\$, ou 4,3 %, car nous avons continué de gérer nos coûts avec soin, vu le contexte économique actuel, tout en poursuivant nos investissements stratégiques afin de faire croître nos secteurs d'activité, de simplifier nos processus et d'offrir les services numériques que nos clients demandent.

#### Principales mesures financières au 31 mars 2021 :

- *Total de l'actif* : 115,0 G\$ (117,3 G\$ au 31 décembre 2020)
- *Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1* : 13,6 % (13,7 % au 31 décembre 2020)
- *Ratio du capital de catégorie 1* : 16,4 % (16,4 % au 31 décembre 2020)
- *Ratio du capital total<sup>4</sup>* : 18,9 % (19,0 % au 31 décembre 2020)
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire<sup>1</sup>* : 11,2 % (4,1 % au 31 mars 2020)

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

<sup>1</sup> Au deuxième trimestre de 2020, le Groupe HSBC Holdings (le « Groupe HSBC ») a regroupé les Services bancaires de détail et gestion de patrimoine et les Services de banque privée pour former Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. En conséquence, le nom de notre secteur d'activité mondial des services bancaires de détail et gestion de patrimoine (« SBDGP ») a été changé pour celui de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers (« GPSBP »). La Banque HSBC Canada n'avait pas de secteur d'activité distinct offrant des services de banque privée et c'est pourquoi le changement de structure n'a donné lieu à aucune modification de l'actif, du passif, des produits ou des charges qui, auparavant, étaient attribuables au secteur des SBDGP.

<sup>2</sup> Record pour un trimestre depuis la formation de GPSBP (antérieurement SBDGP) en tant que secteur d'activité mondial distinct en 2011.

<sup>3</sup> Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2021 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

<sup>4</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 Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Elles sont considérées comme non conformes aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR »); 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 PCGR, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux PCGR » du rapport de gestion qui est joint aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du trimestre clos le 31 mars 2021.

## Analyse des résultats financiers consolidés du premier trimestre clos le 31 mars 2021<sup>1</sup>

Les **produits d'intérêts nets** se sont chiffrés à 282 M\$ pour le trimestre, ayant diminué de 36 M\$, ou 11 %, en regard des trois mois correspondants de l'exercice précédent, en raison de la compression des marges par suite des réductions de taux par les banques centrales en 2020.

Les **produits de commissions nets** du trimestre se sont chiffrés à 196 M\$, ce qui représente une amélioration de 18 M\$, ou 10 %, sur un an, laquelle a résulté surtout de la hausse des commissions générées par les services-conseils du secteur des Services bancaires internationaux et marchés et de l'augmentation des commissions tirées des facilités de crédit par suite de l'accroissement des volumes des acceptations bancaires du secteur des Services aux entreprises, des fonds sous gestion et des activités de courtage en ligne de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 30 M\$, ayant augmenté de 4 M\$, ou 15 %, en regard de ceux constatés un an plus tôt. Cette augmentation provient de la moins grande volatilité des marchés et du resserrement des écarts de crédit. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par une diminution des activités de négociation et par un recul des produits d'intérêts nets à cause de taux d'intérêt plus faibles.

Les **autres éléments de produits** du trimestre se sont situés à 21 M\$, s'étant affaiblis de 3 M\$, ou 13 %, comparativement à ce qu'ils étaient au même trimestre de l'exercice précédent, ce qui est imputable aux activités de gestion du bilan qui ont été prises en compte dans les autres produits d'exploitation ainsi qu'à la baisse 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 2021 a consisté en une reprise de 16 M\$, comparativement à une charge de 140 M\$ pour le trimestre correspondant de 2020. La reprise constatée pour la période à l'étude a découlé essentiellement de l'amélioration des variables macroéconomiques prospectives à l'égard des prêts productifs, ce qui a été contrebalancé en partie par les pertes de valeur liées aux prêts non productifs dans les secteurs de l'énergie et des produits alimentaires de gros. En 2020, la charge était associée à une forte détérioration des scénarios économiques prospectifs en raison de l'écllosion de la pandémie de COVID-19, ce qui avait influé sur le portefeuille de prêts productifs, ainsi qu'aux pertes de valeur liées à des prêts non productifs et résultant du fléchissement des prix du pétrole.

Le **total des charges d'exploitation** s'est établi à 313 M\$ pour le trimestre, ayant fléchi de 14 M\$, ou 4,3 %, sur un an. Sa baisse a découlé surtout de la réduction des frais liés au personnel et de la diminution des coûts discrétionnaires en réaction à la conjoncture économique actuelle. Ces facteurs ont été atténués par les investissements stratégiques que nous avons réalisés afin de faire croître nos secteurs d'activité, de simplifier nos processus et d'offrir les services numériques que nos clients demandent.

En ce qui concerne la **charge d'impôt sur le résultat**, le taux d'imposition effectif du premier trimestre de 2021 a été de 26,9 %, ce qui dépasse le taux prévu par la loi, à savoir 26,5 %, et reflète l'augmentation de la charge d'impôt. Pour le premier trimestre de 2020, le taux d'imposition effectif avait été de 17,0 %.

<sup>1</sup> Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2021 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

## Dividendes

### Dividendes déclarés au premier trimestre de 2021

La banque a déclaré, pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, un dividende final de 195 M\$ sur ses actions ordinaires et des dividendes trimestriels réguliers de 11 M\$ sur ses actions privilégiées de catégorie 1, toutes séries confondues, pour le premier trimestre de 2021.

### Dividendes déclarés au deuxième trimestre de 2021

Le 23 avril 2021, la banque a déclaré, pour le deuxième trimestre de 2021, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1 en circulation. Ces dividendes seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 30 juin 2021 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 juin 2021.

Le 23 avril 2021, la banque a également déclaré, pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2021, un premier dividende intermédiaire de 60 M\$ sur ses actions ordinaires, dividende qui sera versé au plus tard le 30 juin 2021 à l'actionnaire inscrit le 23 avril 2021.

Puisque les dividendes trimestriels sur les actions privilégiées pour le deuxième trimestre de 2021 et le premier dividende intermédiaire sur les actions ordinaires pour 2021 ont été déclarés après le 31 mars 2021, leur montant n'a pas été inscrit au passif du bilan.

## Résultats des secteurs d'activité pour le premier trimestre clos le 31 mars 2021<sup>1,2</sup>

### Services aux entreprises (« SE »)

Le total du résultat d'exploitation s'est dégagé à 239 M\$ pour le premier trimestre de 2021, s'étant replié de 27 M\$, ou 10 %, en regard de celui de la période correspondante de 2020. Les résultats ont été affaiblis essentiellement par le recul des taux d'intérêt, de la moyenne des soldes des prêts et des produits tirés du change et des dérivés. Malgré la baisse des produits sur un an, les SE ont poursuivi sur leur lancée en 2021, les prêts et acceptations ayant augmenté de 0,6 G\$ au premier trimestre et les marges sur les prêts s'étant améliorées, le coût des liquidités ayant fléchi depuis le début de l'exercice.

Notre ambition est de demeurer le partenaire financier international de prédilection pour nos clients et de les aider à réaliser leurs projets en priorisant le financement durable et leur transition vers une économie carboneutre. Tirant parti de notre réseau international et grâce à des investissements continus dans nos principales plateformes du Service mondial de gestion des liquidités et de la trésorerie (« SMGLT ») et du Commerce international et financement des comptes clients (« CIFCC »), nous sommes parfaitement en mesure d'aider nos clients à combler leurs besoins en services bancaires au pays et à l'étranger. Nous continuons d'investir et d'améliorer l'expérience numérique de notre clientèle tout en veillant à la sécurité de nos activités et au maintien de notre résilience, et nous sommes prêts à guider nos clients sur la voie de la reprise, au fil de la réouverture de l'économie.

Pour les trois premiers mois de 2021, le bénéfice avant la charge d'impôt a été de 151 M\$, ayant bondi de 104 M\$, ou 221 %, sur un an, grâce essentiellement à une importante baisse des pertes de crédit attendues et au recul des charges d'exploitation.

### Services bancaires internationaux et marchés (« SBIM »)

Le total du résultat d'exploitation a été de 81 M\$ pour le premier trimestre de 2021, s'étant raffermi de 5 M\$, ou 6,6 %, en regard de celui du premier trimestre de 2020, ce qui a résulté du montant élevé des commissions générées par les services-conseils ainsi que des variations favorables de certains écarts de crédit, la reprise des marchés depuis l'éclosion de la COVID-19 s'étant poursuivie. Ces facteurs ont été atténués par un fléchissement de la performance des activités de vente et de négociation de la sous-division Marchés et services liés aux valeurs mobilières.

Comme l'économie canadienne est toujours en voie de se relever des conséquences de la pandémie de COVID-19, nos équipes des Services bancaires internationaux et marchés continuent de travailler en étroite collaboration avec nos clients afin de comprendre les défis uniques auxquels ils sont confrontés et de les seconder dans leurs efforts pour renouer avec la croissance.

Les SBIM conservent leur stratégie qui est bien établie, à savoir offrir des solutions bancaires de gros sur mesure, tirant ainsi parti du vaste réseau de distribution de la HSBC pour offrir des produits et des solutions qui répondent aux besoins de nos clients internationaux.

Pour les trois premiers mois de 2021, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est chiffré à 58 M\$, en hausse de 39 M\$, ou 205 %, par rapport à ce qu'il était un an auparavant, ce qui a découlé principalement de la baisse de la charge au titre des pertes de crédit attendues sur les prêts productifs du fait de l'amélioration des variables macroéconomiques prospectives, ainsi que de la progression du résultat d'exploitation et de la réduction des charges d'exploitation qu'a permise une gestion prudente des coûts.

### Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers (« GPSBP »)<sup>3</sup>

À 207 M\$, le total du résultat d'exploitation du premier trimestre de 2021 est demeuré le même qu'au trimestre correspondant de l'exercice précédent puisque la forte hausse des volumes associés au solde de la relation globale des clients<sup>4</sup> a été annulée par le recul des écarts qu'ont causé les réductions de taux par les banques centrales en 2020. L'accroissement du solde de la relation globale des clients<sup>4</sup> a résulté du montant record des ventes nettes<sup>5</sup> en ce qui a trait aux fonds sous gestion et aux prêts garantis par des biens immobiliers.

Nous avons élargi l'ensemble de notre clientèle et celle à l'échelle internationale, car nous investissons toujours dans nos canaux de distribution en plus d'offrir des produits compétitifs sur le marché. Nous avons encore fait en sorte qu'il soit plus facile pour nos clients de réaliser leurs transactions bancaires et avons amélioré l'expérience client grâce à des perfectionnements d'ordre numérique, tels que l'intégration d'un agent conversationnel à la messagerie sur Internet, la rationalisation du processus d'ouverture numérique de comptes et le fait de permettre à notre clientèle de récupérer par voie numérique davantage de documents, au moment où cela lui convient.

Pour le trimestre à l'étude, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est dégagé à 37 M\$, s'étant renforcé de 8 M\$, ou 28 %, sur un an, grâce surtout à la forte hausse des volumes associés au solde de la relation globale des clients<sup>4</sup> et à une diminution des pertes de crédit attendues et des charges d'exploitation, ce qui a été neutralisé en partie par le fléchissement des écarts par suite des réductions de taux par les banques centrales en 2020.

### Centre général

Une perte avant la charge d'impôt de 14 M\$ a été constatée pour le premier trimestre de 2021, ce qui traduit une amélioration de 2 M\$ en regard de celle du même trimestre de 2020. Cette amélioration a découlé essentiellement du fait que la baisse des coûts associés aux liquidités a accru les produits d'intérêts nets. Ce facteur a été neutralisé en partie par la hausse des charges d'exploitation qu'a causée le coût des initiatives visant à soutenir la croissance à venir.

<sup>1</sup> Comparaison du trimestre clos le 31 mars 2021 et de la période correspondante de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

<sup>2</sup> Au deuxième trimestre de 2020, nous avons modifié nos secteurs isolables en réaffectant les activités de gestion du bilan du secteur « centre général » aux secteurs d'activité mondiaux de sorte à assurer une corrélation plus étroite entre les produits et charges et les secteurs qui génèrent de telles activités ou qui y ont recours; par conséquent le « centre général » n'est plus considéré comme un secteur d'activité. Tous les chiffres correspondants ont été retraités.

<sup>3</sup> Au deuxième trimestre de 2020, le Groupe HSBC Holdings (le « Groupe HSBC ») a regroupé les Services bancaires de détail et gestion de patrimoine et les Services de banque privée pour former Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. En conséquence, le nom de notre secteur d'activité mondial des services bancaires de détail et gestion de patrimoine (« SBDGP ») a été changé pour celui de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers (« GPSBP »). La Banque HSBC Canada n'avait pas de secteur d'activité distinct offrant des services de banque privée et c'est pourquoi le changement de structure n'a donné lieu à aucune modification de l'actif, du passif, des produits ou des charges qui, auparavant, étaient attribuables au secteur des SBDGP.

<sup>4</sup> Le solde de la relation globale des clients se compose des soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

<sup>5</sup> Record pour un trimestre depuis la formation de GPSBP (antérieurement SBDGP) en tant que secteur d'activité mondial distinct en 2011.

(Montants en M\$, sauf indication contraire)

**Performance et situation financières**

	Trimestre clos le	
	31 mars 2021	31 mars 2020
<b>Performance financière de la période</b>		
Total du résultat d'exploitation .....	529	546
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	232	79
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire .....	158	54
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – reprise/(charge) .....	16	(140)
Charges d'exploitation .....	(313)	(327)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$) .....	0,29	0,11
<b>Mesures financières (%)<sup>1</sup></b>		
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire .....	11,2	4,1
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques <sup>2</sup> .....	2,4	0,7
Ratio d'efficience .....	59,2	59,9
Ratio du levier d'exploitation .....	1,2	0,5
Marge d'intérêts nette .....	1,12	1,33
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.	0,84
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 .....	0,11	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 .....	32,4	39,5
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations .....	0,06	0,11

**Mesures financières et mesures du capital**

	Au	
	31 mars 2021	31 déc. 2020
<b>Situation financière à la clôture de la période</b>		
Total de l'actif .....	115 033	117 347
Prêts et avances à des clients .....	62 459	61 002
Comptes des clients .....	69 603	71 950
Ratio des prêts et avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) <sup>1</sup> .....	89,7	84,8
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire .....	5 658	5 782
<b>Mesures du capital<sup>2</sup></b>		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%) .....	13,6	13,7
Ratio du capital de catégorie 1 (%) .....	16,4	16,4
Ratio du capital total (%) .....	18,9	19,0
Ratio de levier (%) .....	5,9	6
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$) .....	39 522	40 014
Ratio de liquidité à court terme (%) <sup>4</sup> .....	176	188

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 Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Elles sont considérées comme non conformes aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR »); 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 PCGR, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux PCGR » du rapport de gestion qui est joint aux états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du trimestre clos le 31 mars 2021.

2 La banque évalue l'adéquation de ses fonds propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le Bureau du surintendant des institutions financières (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.

4 Le ratio de liquidité à court terme (« LCR ») indiqué dans ce tableau a été calculé à partir des moyennes des chiffres à la clôture de chaque mois du trimestre.

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

	Trimestre clos le	
	31 mars 2021	31 mars 2020
Produits d'intérêts.....	451	668
Charges d'intérêts.....	(169)	(350)
Produits d'intérêts nets.....	282	318
Produits de commissions.....	225	201
Charges de commissions.....	(29)	(23)
Produits de commissions nets.....	196	178
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction.....	30	26
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	15	16
Autres produits d'exploitation.....	6	8
<b>Total du résultat d'exploitation.....</b>	<b>529</b>	<b>546</b>
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – reprise/(charge).....	16	(140)
<b>Résultat d'exploitation net.....</b>	<b>545</b>	<b>406</b>
Rémunération et avantages du personnel.....	(159)	(169)
Charges générales et administratives.....	(128)	(130)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(17)	(20)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles.....	(9)	(8)
<b>Total des charges d'exploitation.....</b>	<b>(313)</b>	<b>(327)</b>
<b>Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....</b>	<b>232</b>	<b>79</b>
Charge d'impôt sur le résultat.....	(63)	(13)
<b>Bénéfice de la période.....</b>	<b>169</b>	<b>66</b>
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	158	54
Bénéfice attribuable au détenteur d'actions privilégiées.....	11	12
Bénéfice attribuable à l'actionnaire.....	169	66
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	548,668	499 767
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$).....	0,29	0,11

(Montants en M\$)	Au	
	31 mars 2021	31 déc. 2020
<b>ACTIF</b>		
Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales.....	13 024	15 750
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	11	13
Actifs détenus à des fins de transaction.....	4 217	1 719
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	10	9
Dérivés.....	3 680	5 447
Prêts et avances à des banques.....	1 260	1 270
Prêts et avances à des clients.....	62 459	61 002
Prises en pension à des fins autres que de transaction.....	6 268	5 996
Placements financiers.....	16 448	19 879
Autres actifs.....	3 240	1 430
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	212	196
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	3 591	4 043
Actifs d'impôt exigible.....	62	28
Immobilisations corporelles.....	267	277
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	165	167
Actifs d'impôt différé.....	119	121
<b>Total de l'actif.....</b>	<b>115 033</b>	<b>117 347</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Passif</b>		
Dépôts effectués par des banques.....	1 279	1 139
Comptes des clients.....	69 603	71 950
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	4 074	3 227
Effets en transit vers d'autres banques.....	315	181
Passifs détenus à des fins de transaction.....	3 812	1 831
Dérivés.....	3 868	5 647
Titres de créance émis.....	14 490	17 387
Autres passifs.....	5 469	3 097
Acceptations.....	3 606	4 062
Charges à payer et produits différés.....	398	523
Passifs au titre des prestations de retraite.....	287	310
Créances subordonnées.....	1 011	1 011
Provisions.....	63	81
Passifs d'impôt exigible.....	—	19
<b>Total du passif.....</b>	<b>108 275</b>	<b>110 465</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Actions ordinaires.....	1 725	1 725
Actions privilégiées.....	1 100	1 100
Autres réserves.....	145	249
Résultats non distribués.....	3 788	3 808
<b>Total des capitaux propres.....</b>	<b>6 758</b>	<b>6 882</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres.....</b>	<b>115 033</b>	<b>117 347</b>



(Montants en M\$)

	Trimestre clos le	
	31 mars 2021	31 mars 2020
<b>Services aux entreprises</b>		
Produits d'intérêts nets .....	127	157
Produits autres que d'intérêts .....	112	109
Total du résultat d'exploitation .....	239	266
Variation des charges au titre des pertes de crédit attendues – reprise/(charge) .....	8	(117)
Résultat d'exploitation net.....	247	149
Total des charges d'exploitation .....	(96)	(102)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	151	47
<b>Services bancaires internationaux et marchés</b>		
Produits d'intérêts nets .....	27	39
Produits autres que d'intérêts .....	54	37
Total du résultat d'exploitation .....	81	76
Variation des charges au titre des pertes de crédit attendues – reprise/(charge) .....	11	(14)
Résultat d'exploitation net.....	92	62
Total des charges d'exploitation .....	(34)	(43)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	58	19
<b>Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers<sup>2</sup></b>		
Produits d'intérêts nets .....	128	132
Produits autres que d'intérêts .....	79	75
Total du résultat d'exploitation .....	207	207
Variation des charges au titre des pertes de crédit attendues – (charge).....	(3)	(9)
Résultat d'exploitation net.....	204	198
Total des charges d'exploitation .....	(167)	(169)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	37	29
<b>Centre général</b>		
Produits d'intérêts nets .....	—	(10)
Produits autres que d'intérêts .....	2	7
Résultat d'exploitation net/(perte) .....	2	(3)
Total des charges d'exploitation .....	(16)	(13)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(14)	(16)

- 1 Au deuxième trimestre de 2020, nous avons modifié nos secteurs isolables en réaffectant les activités de gestion du bilan du secteur « centre général » aux secteurs d'activité mondiaux de sorte à assurer une corrélation plus étroite entre les produits et charges et les secteurs qui génèrent de telles activités ou qui y ont recours; par conséquent le « centre général » n'est plus considéré comme un secteur d'activité. Tous les chiffres correspondants ont été retraités.
- 2 Au deuxième trimestre de 2020, le Groupe HSBC Holdings (le « Groupe HSBC ») a regroupé les Services bancaires de détail et gestion de patrimoine et les Services de banque privée pour former Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. En conséquence, le nom de notre secteur d'activité mondial des services bancaires de détail et gestion de patrimoine (« SBDGP ») a été changé pour celui de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers (« GPSBP »). La Banque HSBC Canada n'avait pas de secteur d'activité distinct offrant des services de banque privée et c'est pourquoi le changement de structure n'a donné lieu à aucune modification de l'actif, du passif, des produits ou des charges qui, auparavant, étaient attribuables au secteur des SBDGP.

## **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 Canada. 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 Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. Le siège social de HSBC Holdings plc, société mère de la Banque HSBC Canada, 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 2 959 G\$ US au 31 mars 2021.

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 2020, 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 gestion du capital, 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 cybermenaces et l'accès non autorisé aux systèmes, les modifications de nos notations de crédit, le risque lié aux changements climatiques, la transition visant les taux interbancaires offerts (« 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 et leur interprétation par les autorités fiscales, 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. Notre capacité à concrétiser nos priorités stratégiques et à gérer de manière proactive les exigences du cadre réglementaire dépend du perfectionnement et de la fidélisation de nos cadres dirigeants et de nos employés les plus performants. Demeurer en mesure de recruter, de perfectionner et de conserver à notre emploi du personnel compétent dans un marché du travail touché par la pandémie de COVID-19 se révèle difficile. Nous surveillons les risques liés aux ressources humaines en veillant à la santé mentale et au bien-être de nos employés, surtout en ces temps de pandémie. 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 pandémie, 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 2020 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.*