

Le 20 février 2023

**RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA
POUR L'EXERCICE ET LE QUATRIÈME TRIMESTRE 2022***Bénéfice avant la charge d'impôt record¹ et
total du résultat d'exploitation le plus élevé de la décennie***Commentaire de Linda Seymour, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, au sujet des résultats :**

« En 2022, le total du résultat d'exploitation s'est élevé à 2,5 G\$, du jamais vu au cours de la dernière décennie, et le bénéfice avant la charge d'impôt s'est établi à 1,1 G\$, soit le plus important de notre histoire¹. Ces résultats ont été possibles grâce à une solide performance de l'ensemble de nos secteurs d'activités puisque nos clients ont opté pour notre offre unique de présence locale et de liens à l'échelle internationale.

Dans le secteur Services aux entreprises, les prêts et les acceptations ont crû de 16 %. Les soldes des dépôts, les activités au chapitre des cartes de crédit d'entreprise et les paiements au pays et à l'échelle internationale ont également crû. Dans le secteur Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers, les volumes des prêts et les soldes des dépôts ont connu une forte hausse, alors que nous avons étendu notre bassin de clientèle en mettant un accent stratégique sur les clients à l'échelle internationale. Dans le secteur Services bancaires internationaux, la croissance des activités au chapitre des transactions bancaires est demeurée solide. Les secteurs Services bancaires internationaux et Marchés et Services liés aux valeurs mobilières ont bénéficié des majorations de taux pratiquées par la banque centrale au cours de l'exercice, tout en devant composer avec l'incidence des défis posés par les conditions de marché.

Je suis immensément fière de notre équipe et je tiens à la remercier pour tout ce qu'elle a accompli au cours du dernier exercice. »

Faits saillants² de la performance financière au quatrième trimestre de 2022 (par rapport au quatrième trimestre de 2021)

- **Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a atteint 292 M\$, ce qui représente une augmentation de 65 M\$, ou 29 %**, des augmentations ayant été enregistrées dans tous les secteurs d'activité.
- **Le total du résultat d'exploitation s'est élevé à 714 M\$, en hausse de 23 %**, le plus élevé jamais enregistré³. Les marges d'intérêts nettes se sont améliorées, et les activités de prêt et de négociation et les activités des clients se sont intensifiées, alors que les activités de prise ferme ont fléchi.
- **Les pertes de crédit attendues ont représenté une charge de 28 M\$**, qui s'explique avant tout par la variation défavorable des variables macroéconomiques prospectives, comparativement à une charge de 8 M\$ pour l'exercice précédent, avait été soutenue positivement par des reprises liées aux prêts non productifs dans le secteur de l'énergie.
- **Le total des charges d'exploitation a augmenté de 50 M\$, ou 15 %**, principalement en raison de la nouvelle évaluation de la durée d'utilité des immobilisations incorporelles et de leur dépréciation, à la suite de l'entente visant la vente de la Banque HSBC Canada⁴. Nos investissements continus visant à faire croître nos activités et à soutenir des projets de réglementation ont également contribué à l'augmentation.

Faits saillants² de la performance financière de 2022 (par rapport à 2021)

- **Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 1,1 G\$, en hausse de 128 M\$, ou 13 %, le plus élevé jamais enregistré¹.** Le total du résultat d'exploitation s'est chiffré à 2,5 G\$, en hausse de 15 %, partiellement contrebalancé par une charge au titre des PCA et une hausse de 3,8 % du total des charges d'exploitation.
- **En 2022, tous nos secteurs d'activité ont été rentables**, des augmentations du bénéfice avant la charge d'impôt ayant été enregistrées dans trois de nos quatre secteurs d'activité.
- **Le total de l'actif a été de 128,3 G\$, ce qui traduit une hausse de 8,4 G\$, ou 7 %.**
- **Le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1⁵ s'est situé à 11,6 %, en baisse de 240 points de base par rapport à celui de 14,0 % en 2021.**
- **Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire⁵ a atteint 15,0 %, en hausse de 330 points de base par rapport aux 11,7 % enregistrés en 2021.**

1. *Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat pour l'exercice record, surpassant le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat le plus élevé enregistré précédemment en 2012.*
2. *Comparaison du trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire). Les abréviations « M\$ » et « G\$ » signifient millions et milliards de dollars canadiens, respectivement.*
3. *Total du résultat d'exploitation trimestriel record, surpassant le total du résultat d'exploitation trimestriel le plus élevé enregistré précédemment au cours du deuxième trimestre de 2010.*
4. *Le 29 novembre 2022, le Groupe HSBC a annoncé une entente visant la vente de la totalité de sa participation dans la Banque HSBC Canada à la Banque Royale du Canada (« RBC »). Pour plus de précisions, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Entente visant la vente de la Banque HSBC Canada » du présent document.*
5. *Pour plus de précisions au sujet de ces mesures financières, il y a lieu de se reporter aux rubriques « Utilisation de mesures financières supplémentaires » et « Faits saillants financiers » du présent document.*

Analyse des résultats financiers consolidés du trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2022¹

Les produits d'intérêts nets se sont chiffrés à 479 M\$ pour le trimestre, soit une augmentation de 156 M\$, ou 48 %, et à 1 634 M\$ pour l'exercice, ce qui représente une hausse de 408 M\$, ou 33 %. Ces augmentations ont résulté de l'incidence des hausses de taux pratiquées par la banque centrale au cours de l'exercice et de l'amélioration de notre bilan pour tous les secteurs d'activité, la moyenne des prêts et avances à des clients ayant augmenté de 12 %.

Les produits de commissions nets se sont établis à 192 M\$, une baisse de 13 M\$, ou 6,3 %, pour le trimestre. Cette diminution s'explique essentiellement par la baisse des commissions de prise ferme liées aux Services bancaires internationaux et le recul des commissions tirées des fonds d'investissement sous gestion de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers, en raison des conditions de marché difficiles. Ces baisses ont été contrées en partie par les produits de commissions nets plus élevées, du fait de l'intensification des activités au chapitre des cartes et des transactions des secteurs Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers et Services aux entreprises et de l'accroissement des volumes des acceptations bancaires des Services aux entreprises.

Pour l'exercice, les produits de commissions nets se sont établis à 779 M\$, une baisse de 15 M\$, ou 1,9 %, ce qui s'explique principalement par la diminution des commissions générées par les services-conseils et des commissions de prise ferme des Services bancaires internationaux en raison surtout des conditions de marché difficiles. Ces diminutions ont été contrées en partie par les produits de commissions nets plus élevées, du fait de l'intensification des activités au chapitre des cartes et des transactions des secteurs Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers et Services aux entreprises et de l'augmentation des frais liés aux remises et de l'accroissement des volumes des acceptations bancaires des Services aux entreprises.

Les produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction pour le trimestre se sont établis à 33 M\$, en hausse de 5 M\$, ou 18 %. La hausse découle surtout d'une augmentation des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation liées au courtage en ligne attribuable à la montée des taux d'intérêt. Cette hausse a été annulée en partie par la baisse des produits tirés des activités de négociation. Les produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction se sont établis à 99 M\$ pour l'exercice, en baisse de 13 M\$, ou 12 %. La baisse est imputable à la diminution des activités de négociation et d'une variation défavorable de la valeur d'une facilité de prêt consortiale. Ces baisses ont été contrebalancées en partie par la hausse des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation liées au courtage en ligne attribuable à la montée des taux d'intérêt.

Les autres éléments de produits se sont établis à 10 M\$ pour le trimestre, ce qui représente un fléchissement de 13 M\$, ou 57 %, et se sont chiffrés à 36 M\$ pour l'exercice, ayant chuté de 47 M\$, ou 57 %. Ces diminutions découlent de la baisse des profits liés aux placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque.

Les PCA pour le trimestre ont consisté en une charge de 28 M\$ qui découle avant tout des variations défavorables continues des variables macroéconomiques prospectives liées aux prêts productifs et d'une charge nette liée aux prêts non productifs. La charge de 8 M\$ constatée au trimestre correspondant de l'exercice précédent est essentiellement associée à une perte de valeur liée à un prêt productif, ce qui a été annulé en partie par des reprises liées aux prêts non productifs dans le secteur de l'énergie.

Pour l'exercice, les PCA ont représenté une charge de 110 M\$, ce qui s'explique par une charge importante au titre des pertes de crédit attendues sur un prêt de stade 3 d'un montant élevé qui a été sorti du bilan au cours du premier semestre de 2022. La variation des pertes de crédit attendues au titre des prêts productifs a donné lieu à une charge nette découlant de la variation défavorable des variables macroéconomiques prospectives au cours des neuf derniers mois de 2022, ce qui a été partiellement contrebalancé par une reprise sur des corrections de valeur attribuables à la COVID-19 liée aux prêts productifs au premier trimestre. La reprise de 45 M\$ constatée en 2021 avait résulté surtout de l'amélioration des variables macroéconomiques prospectives.

Le total des charges d'exploitation s'est établi à 394 M\$ pour le trimestre, du fait d'une poussée de 50 M\$, ou 15 %, et à 1 358 M\$ pour l'exercice, en hausse 50 M\$, ou 3,8 %. Les augmentations découlent essentiellement de la nouvelle évaluation de la durée d'utilité des immobilisations incorporelles et de leur dépréciation, à la suite de l'entente visant la vente de la Banque HSBC Canada² et des investissements continus afin de faire croître nos activités et de soutenir des projets de réglementation. Ces facteurs ont été en partie contrebalancés par une baisse des charges puisque des coûts avaient été engagés un an plus tôt afin d'instaurer un mode de travail hybride.

Charge d'impôt sur le résultat : Le taux d'imposition effectif pour le trimestre a été de 26,7 %, comparativement à 17,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'écart entre les taux d'imposition effectifs est imputable surtout à une diminution de notre charge d'impôt au quatrième trimestre de 2021. Le taux d'imposition effectif pour l'exercice a été de 26,7 %, contre 24,7 % pour 2021. Le taux d'imposition pour le trimestre et l'exercice à l'étude correspond au taux prévu par la loi applicable à la banque, ajusté pour tenir compte des passifs d'impôt additionnels.

1. Comparaison du trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).
2. Le 29 novembre 2022, le Groupe HSBC a annoncé une entente visant la vente de la totalité de la participation dans la Banque HSBC Canada à la Banque Royale du Canada (« RBC »). Pour plus de précisions, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Entente visant la vente de la Banque HSBC Canada » du présent document.

Évolution de la situation financière

Actif

Le total de l'actif s'est élevé à 128,3 G\$ au 31 décembre 2022, en hausse de 8,4 G\$, ou 7,0 %, par rapport à ce qu'il était au 31 décembre 2021. Cette hausse a découlé surtout d'une augmentation de 8,4 G\$ des placements financiers et d'un accroissement de 4,8 G\$ des prêts et avances par suite de la progression de 9 % des volumes liés aux clients, principalement des prêts aux entreprises et des prêts hypothécaires résidentiels. Les poussées de 3,4 G\$ des dérivés, de 1,4 G\$ des volumes des actifs détenus à des fins de transaction et de 1,4 G\$ des autres actifs pris en compte dans les soldes des comptes de règlement servant à faciliter les transactions des clients ont également favorisé la hausse. Ces hausses ont été contrebalancées en partie par une réduction de 7,6 G\$ des soldes de trésorerie détenus dans la banque centrale et une baisse des prises en pension de 3,1 G\$, car nous avons favorisé la croissance d'autres catégories d'actifs.

Passif

Le total du passif s'est chiffré à 122,4 G\$ au 31 décembre 2022, en hausse de 9,4 G\$, ou 8,3 %, par rapport à ce qu'il était au 31 décembre 2021. L'augmentation s'explique essentiellement par l'essor des dépôts des secteurs Services aux entreprises et Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers qui ont contribué à un accroissement de 8,6 G\$, ou 12 %, des comptes des clients. Les hausses des dérivés, des passifs détenus à des fins de transaction et des autres passifs correspondent à la variation des actifs dérivés, des actifs détenus à des fins de transaction et des autres actifs. Ces hausses ont été contrebalancées en partie par la baisse des mises en pension de 3,6 G\$, ce qui correspond à la variation enregistrée dans la catégorie d'actifs, prises en pension.

Capitaux propres

Le total des capitaux propres s'est établi à 5,9 G\$ au 31 décembre 2022, ce qui signale une baisse de 1,0 G\$, ou 14 %, par rapport au 31 décembre 2021. Le bénéfice après impôt de 0,8 G\$ généré durant l'exercice a été neutralisé par les pertes nettes comptabilisées dans les autres éléments du résultat global de 0,7 G\$. Les pertes nettes comptabilisées dans les autres éléments du résultat global comprennent des variations défavorables de 0,5 G\$ des couvertures des flux de trésorerie et de 0,2 G\$ des instruments d'emprunt à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global par suite d'un mouvement haussier de la courbe de rendement. La baisse des capitaux propres a également subi l'incidence d'une remise de capitaux propres ordinaires à la société mère de 0,6 G\$ et des dividendes sur les actions ordinaires de 0,4 G\$ qui ont été déclarés durant la période.

De façon générale, la banque est favorablement exposée à la hausse des taux d'intérêt grâce aux produits d'intérêts nets, bien qu'il y ait une incidence sur notre capital de base en raison des variations défavorables de la juste valeur des instruments détenus aux fins de la perception et de la vente et des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie, qui ont été comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

Avec le temps, ces variations défavorables prospectives devraient s'estomper à mesure que les instruments arriveront à échéance. Cependant, les instruments ne seront pas tous détenus jusqu'à l'échéance nécessairement. Les variations défavorables de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie devraient être atténuées par la hausse des produits d'intérêt sur les risques couverts si les taux d'intérêt demeurent à leur niveau actuel. La juste valeur négative diminuera au moment où les taux d'intérêt baisseront ou à mesure que les instruments approcheront de leur échéance.

Dividendes

Dividendes déclarés en 2022

Au cours de l'exercice, la banque a déclaré des dividendes d'un montant de 51 M\$ sur les actions privilégiées de catégorie 1 de la Banque HSBC Canada et a versé ces dividendes, toutes séries confondues, conformément à leurs modalités. De plus, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 380 M\$ sur ses actions ordinaires au cours des trois premiers trimestres de 2022. Aucun dividende n'a été déclaré ni versé sur les actions ordinaires de la Banque HSBC Canada au cours du quatrième trimestre de 2022.

Dividendes déclarés en 2023

Le 14 février 2023, la banque a déclaré, pour le premier trimestre de 2023, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1, dividendes qui seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 31 mars 2023 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 mars 2023.

Puisque les dividendes trimestriels sur les actions privilégiées pour le premier trimestre de 2023 ont été déclarés après le 31 décembre 2022, leur montant n'a pas été inscrit au passif du bilan de la banque. Pour le moment, aucun dividende n'a été déclaré sur les actions ordinaires de la Banque HSBC Canada au cours du premier trimestre de 2023.

Résultats des secteurs d'activité pour l'exercice clos le 31 décembre 2022¹

Services aux entreprises (« SE »)

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 185 M\$, ce qui traduit une hausse de 15 M\$, ou 8,8 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de l'exercice s'est établi à 713 M\$, ayant bondi de 32 M\$, ou 4,7 %. Cette augmentation découle essentiellement d'une hausse du résultat d'exploitation, neutralisée en partie par une variation défavorable des pertes de crédit attendues.

Le total du résultat d'exploitation du trimestre s'est fixé à 316 M\$, en hausse de 36 M\$, ou 13 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Le total du résultat d'exploitation pour l'exercice s'est chiffré à 1,2 G\$, en hausse de 156 M\$, ou 15 %. Les SE ont conservé leur élan en 2022, les prêts et acceptations s'étant accrus de 5 G\$, ou 16 %, au cours de l'exercice et les soldes des dépôts ayant augmenté de 9,7 % en regard de ceux enregistrés en 2021. Les produits d'intérêts nets se sont accrus en raison de l'incidence des majorations de taux pratiquées par la banque centrale au cours du présent exercice et de l'accroissement des volumes. De même, les produits autres que d'intérêts ont progressé du fait des volumes des acceptations bancaires et des activités au chapitre des cartes de crédit d'entreprise et des paiements au pays et à l'échelle internationale plus élevés.

Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers (« GPSBP »)

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre et de l'exercice a atteint un nouveau sommet². Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 106 M\$, ce qui traduit une hausse de 73 M\$, ou 221 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice, il s'est chiffré à 314 M\$, ce qui traduit une amélioration de 138 M\$, ou 78 %. L'augmentation est imputable à l'amélioration du résultat d'exploitation dont il est fait mention ci-après et à la baisse des charges d'exploitation, facteur atténué par une hausse des pertes de crédit attendues.

Le total du résultat d'exploitation du trimestre s'est fixé à 291 M\$, en hausse de 76 M\$, ou 35 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice, GPSBP a enregistré un résultat d'exploitation record² qui s'est établi à 1,0 G\$, en hausse de 167 M\$, ou 20 %. Cette hausse a découlé de la progression des volumes des prêts et des soldes des dépôts ainsi que de l'amélioration des marges par suite des majorations de taux pratiquées par la banque centrale. La hausse du total du résultat d'exploitation pour l'exercice a été partiellement contrebalancée par le recul des produits associés à la gestion de la trésorerie.

Services bancaires internationaux (« SBI »)

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 61 M\$, ce qui traduit une hausse de 27 M\$, ou 79 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation est principalement imputable à l'amélioration du résultat d'exploitation dont il est fait mention ci-après. Pour l'exercice, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 131 M\$, ce qui traduit une diminution de 12 M\$, ou 8,4 %. La baisse découle essentiellement d'une variation défavorable des pertes de crédit attendues. Une légère hausse des charges a été compensée par une augmentation du total du résultat d'exploitation, comme il est mentionné ci-après.

Le total du résultat d'exploitation du trimestre s'est fixé à 79 M\$, en hausse de 26 M\$, ou 49 %, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Le total du résultat d'exploitation pour l'exercice s'est chiffré à 223 M\$, en hausse de 3 M\$, ou 1,4 %. La croissance des activités au chapitre des transactions bancaires est demeurée solide, ce qui s'explique en partie par l'élargissement des écarts et la hausse des volumes. Ce facteur a été neutralisé par la baisse des produits tirés des commissions générées par le marché des capitaux et les services-conseils, principalement en raison des conditions de marché difficiles et du rendement élevé enregistré un an plus tôt. Pour l'exercice, la baisse a également été accentuée par une variation défavorable de la valeur d'une facilité de prêt consortiale au cours du deuxième trimestre de 2022.

Marchés et Services liés aux valeurs mobilières (« MSVM »)

Le bénéfice avant l'impôt sur le résultat pour le trimestre s'est établi à 9 M\$, pour une amélioration de 2 M\$, ou 29 %, et à 53 M\$ pour l'exercice, pour une hausse de 15 M\$, ou 39 %, essentiellement en raison de l'augmentation des produits d'intérêts nets.

Le total du résultat d'exploitation pour le trimestre s'est établi à 21 M\$, en baisse de 1 M\$, ou 4,5 %, principalement en raison de la diminution des activités de négociation. Le total du résultat d'exploitation de l'exercice s'est fixé à 104 M\$, en hausse de 14 M\$, ou 16 %, surtout en raison des majorations de taux pratiquées par la banque centrale au cours de l'exercice.

Centre général³

La perte avant l'impôt sur le résultat a été de 69 M\$ pour le trimestre et de 131 M\$ pour l'exercice, ce qui a donné lieu à une baisse du bénéfice avant impôt de 52 M\$ et de 45 M\$, respectivement, pour le trimestre et pour l'exercice. Cette baisse s'explique principalement par une augmentation des charges d'exploitation en raison de la nouvelle évaluation de la durée d'utilité des immobilisations incorporelles et de leur dépréciation, à la suite de l'entente de la vente de la Banque HSBC du Canada et des investissements continus visant à soutenir les activités. Ces hausses des charges ont été en partie contrebalancées par une baisse des charges puisque des coûts avaient été engagés un an plus tôt afin d'instaurer un mode de travail hybride. La baisse des produits d'exploitation a également contribué à la diminution.

1 Comparaison de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

2 Record annuel depuis la formation de GPSBP (antérieurement SBDGP) en tant que secteur d'activité mondial distinct en 2011.

3 Le centre général n'est pas un secteur d'activité de la banque. Les nombres indiqués ci-dessus présentent un rapprochement des résultats des secteurs d'activité et de ceux de l'entité.

Entente visant la vente de la Banque HSBC Canada¹

Le 29 novembre 2022, le Groupe HSBC a annoncé une entente visant la vente de la totalité de sa participation dans la Banque HSBC Canada (et ses filiales) et des créances subordonnées détenues par le Groupe HSBC à la Banque Royale du Canada (« RBC ») pour un prix d'achat de 13,5 G\$. Sous réserve de l'examen et de l'approbation des autorités réglementaires et du gouvernement, la conclusion de la vente est prévue d'ici la fin de 2023.

Il y aura une période de transition afin d'intégrer de façon efficace les activités de la Banque HSBC Canada au sein de la RBC et nous entendons continuer à répondre aux besoins bancaires de nos clients durant cette période.

L'entente visant la vente fait suite à un examen stratégique de la Banque HSBC Canada par le Groupe HSBC. L'examen a considéré la part de marché relativement faible de la Banque HSBC Canada et la capacité du Groupe à investir dans l'expansion et la croissance de la Banque HSBC Canada en tenant compte de la possibilité de saisir des occasions dans d'autres marchés et a permis de conclure que la meilleure décision à prendre sur le plan stratégique pour le Groupe HSBC et la Banque HSBC Canada était de vendre l'entreprise.

1 La Banque HSBC Canada, ainsi que ses filiales, est une filiale en propriété exclusive indirecte de HSBC Holdings plc (la « société mère », « HSBC Holdings »). Le Groupe HSBC représente la société mère et ses filiales.

Pour évaluer sa performance, la banque utilise des mesures financières supplémentaires qui sont établies à partir de chiffres calculés selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Ce qui suit constitue un glossaire des mesures pertinentes qui sont employées tout au long de ce document, mais qui ne figurent pas dans les états financiers consolidés.

Le **rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire** correspond au bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire annualisé de la période, divisé par la moyenne¹ des capitaux propres ordinaires.

Le **rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques** correspond au bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat, divisé par la moyenne¹ des actifs pondérés en fonction des risques.

Le **ratio d'efficience** correspond au total des charges d'exploitation exprimé en pourcentage du total du résultat d'exploitation.

Le **ratio du levier d'exploitation** s'entend de l'écart entre le taux de variation du résultat d'exploitation et celui des charges d'exploitation.

La **marge d'intérêts nette** désigne les produits d'intérêts nets exprimés en pourcentage annualisé de la moyenne¹ des actifs productifs d'intérêts.

La **variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations** s'entend de la variation des pertes de crédit attendues² annualisée, exprimée en pourcentage de la moyenne¹ du montant brut des prêts et avances à des clients et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

La **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** s'entend de la variation des pertes de crédit attendues² annualisée sur les actifs de stade 3, exprimée en pourcentage de la moyenne¹ du montant brut des prêts et avances à des clients et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

Le **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** s'entend du total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues² sur les prêts et avances à des clients et les engagements de clients en contrepartie d'acceptations de stade 3 exprimé en pourcentage des prêts et avances à des clients et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations de stade 3.

Les **sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances à des clients et des acceptations** correspondent aux sorties du bilan nettes annualisées, exprimées en pourcentage de la moyenne¹ du montant net des prêts et avances à des clients et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations.

Le **ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients** correspond aux prêts et avances à des clients exprimés en pourcentage des comptes des clients.

¹ La marge d'intérêts nette est calculée à l'aide des soldes moyens quotidiens. Toutes les autres mesures financières mettent en jeu des soldes moyens qui sont établis à l'aide des soldes à la clôture du trimestre.

² La variation des pertes de crédit attendues a essentiellement trait aux prêts, aux acceptations et aux engagements.

(Montants en M\$, sauf indication contraire)

Performance et situation financières

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Performance financière de la période				
Total du résultat d'exploitation	714	579	2 548	2 215
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	292	227	1 080	952
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	199	176	741	672
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise	(28)	(8)	(110)	45
Charges d'exploitation	(394)	(344)	(1 358)	(1 308)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$)	0,36	0,32	1,35	1,22
Ratios financiers (%)¹				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire	16,7	12,1	15,0	11,7
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques	2,6	2,3	2,5	2,4
Ratio d'efficacité	55,2	59,4	53,3	59,1
Ratio du levier d'exploitation	8,8	(6,0)	11,2	8,3
Marge d'intérêts nette.....	1,70	1,18	1,50	1,19
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ²	0,14	0,04	0,14	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 ²	0,05	s. o.	0,12	0,04
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	26,8	37,1	26,8	37,1
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations.....	0,05	0,09	0,19	0,09

Mesures financières et mesures du capital

	Au	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Situation financière à la clôture de la période		
Total de l'actif	128 302	119 853
Prêts et avances à des clients	74 862	68 699
Comptes des clients	82 253	73 626
Ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	91,0	93,3
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	4 818	5 776
Mesures du capital, du levier et de la liquidité		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%) ³	11,6	14,0
Ratio du capital de catégorie 1 (%) ³	14,1	16,8
Ratio du capital total (%) ³	16,4	19,3
Ratio de levier (%) ³	4,7	5,8
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$) ³	44 656	39 836
Ratio de liquidité à court terme (%) ⁴	164	147

1 Il y a lieu de se reporter à la section « Utilisation de mesures financières supplémentaires » figurant dans le présent document pour obtenir un glossaire des mesures utilisées.

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

3 Les ratios du capital et les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés au moyen de la ligne directrice sur les normes de fonds propres du BSIF et le ratio de levier est calculé conformément à la ligne directrice sur les exigences de levier de ce même organisme. Ces lignes directrices sont fondées sur celles de Bâle III.

4 Le ratio de liquidité à court terme (Liquidity Coverage Ratio ou « LCR ») est calculé en accord avec la ligne directrice sur les normes de liquidité du BSIF, laquelle intègre les normes de Bâle en ce domaine. Le 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		Exercice clos le	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Produits d'intérêts.....	1 184	465	3 219	1 813
Charges d'intérêts.....	(705)	(142)	(1 585)	(587)
Produits d'intérêts nets.....	479	323	1 634	1 226
Produits de commissions.....	222	231	891	902
Charges de commissions.....	(30)	(26)	(112)	(108)
Produits de commissions nets.....	192	205	779	794
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction.....	33	28	99	112
Variations de la juste valeur des autres instruments financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net....	(1)	1	(2)	5
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	—	8	2	43
Autres produits d'exploitation.....	11	14	36	35
Total du résultat d'exploitation.....	714	579	2 548	2 215
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise.....	(28)	(8)	(110)	45
Résultat d'exploitation net.....	686	571	2 438	2 260
Rémunération et avantages du personnel.....	(156)	(148)	(607)	(604)
Charges générales et administratives.....	(174)	(165)	(600)	(570)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(14)	(17)	(63)	(81)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles.....	(50)	(14)	(88)	(53)
Total des charges d'exploitation.....	(394)	(344)	(1 358)	(1 308)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	292	227	1 080	952
Charge d'impôt sur le résultat.....	(78)	(40)	(288)	(235)
Bénéfice de la période.....	214	187	792	717
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	199	176	741	671
Bénéfice attribuable au détenteur d'actions privilégiées.....	15	11	51	45
Bénéfice attribuable à l'actionnaire.....	214	187	792	717
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	548 668	548 668	548 668	548 668
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$).....	0,36 \$	0,32 \$	1,35 \$	1,22 \$

Au

(Montants en M\$)

	31 déc. 2022	31 déc. 2021
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales	6 326	13 955
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	9	9
Actifs détenus à des fins de transaction	4 296	2 907
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	18	18
Dérivés.....	6 220	2 773
Prêts et avances à des banques	344	1 659
Prêts et avances à des clients	74 862	68 699
Prises en pension à des fins autres que de transaction	6 003	9 058
Placements financiers	23 400	14 969
Autres actifs	2 591	1 377
Paiements anticipés et produits à recevoir	351	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	3 147	3 548
Actifs d'impôt exigible.....	172	148
Immobilisations corporelles	332	263
Goodwill et immobilisations incorporelles	160	181
Actifs d'impôt différé.....	71	103
Total de l'actif	128 302	119 853
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques	712	1 313
Comptes des clients.....	82 253	73 626
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	4 435	8 044
Effets en transit vers d'autres banques.....	227	253
Passifs détenus à des fins de transaction.....	3 732	3 598
Dérivés.....	6 575	2 978
Titres de créance émis	15 735	14 339
Autres passifs	3 577	3 517
Acceptations	3 156	3 556
Charges à payer et produits différés.....	713	401
Passifs au titre des prestations de retraite	203	267
Créances subordonnées	1 011	1 011
Provisions	54	74
Passif d'impôt différé	1	—
Total du passif	122 384	112 977
Capitaux propres		
Actions ordinaires.....	1 125	1 725
Actions privilégiées	1 100	1 100
Autres réserves.....	(786)	(23)
Résultats non distribués	4 479	4 074
Total des capitaux propres	5 918	6 876
Total du passif et des capitaux propres	128 302	119 853

(Montants en M\$)	Exercice clos le	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Bénéfice avant impôt	1 080	952
Ajustements pour :		
– éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt	277	107
Variations des actifs et passifs d'exploitation		
– variation des actifs d'exploitation	(9 051)	(5 963)
– variation des passifs d'exploitation	5 789	3 549
– impôt payé	(27)	(276)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 932)	(1 631)
Achat de placements financiers	(10 747)	(4 645)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers	2 008	9 378
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(117)	(96)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(8 856)	4 637
Dividendes versés à l'actionnaire	(416)	(480)
Remboursement de capital à la société mère	(600)	—
Remboursements de capital sur les contrats de location	(48)	(46)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 064)	(526)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(11 852)	2 480
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1^{er} janv.	19 759	17 279
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 déc.	7 907	19 759
Intérêts		
Intérêts payés	(1 250)	(734)
Intérêts reçus	3 056	1 836

(Montants en M\$)

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Services aux entreprises				
Produits d'intérêts nets	190	160	712	581
Produits autres que d'intérêts	126	120	485	460
Total du résultat d'exploitation	316	280	1 197	1 041
Variation des pertes de crédit attendues – (charge)/reprise	(22)	(8)	(73)	29
Résultat d'exploitation net.....	294	272	1 124	1 070
Total des charges d'exploitation	(109)	(102)	(411)	(389)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	185	170	713	681
Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers				
Produits d'intérêts nets	210	128	709	523
Produits autres que d'intérêts	81	87	301	320
Total du résultat d'exploitation	291	215	1 010	843
Variation des pertes de crédit attendues – (charge)/reprise	(11)	(5)	(33)	7
Résultat d'exploitation net.....	280	210	977	850
Total des charges d'exploitation	(174)	(177)	(663)	(674)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	106	33	314	176
Services bancaires internationaux				
Produits d'intérêts nets	61	22	160	92
Produits autres que d'intérêts	18	31	63	128
Total du résultat d'exploitation	79	53	223	220
Variation des pertes de crédit attendues – reprise/(charge)	5	5	(4)	9
Résultat d'exploitation net.....	84	58	219	229
Total des charges d'exploitation	(23)	(24)	(88)	(86)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	61	34	131	143
Marchés et Services liés aux valeurs mobilières				
Produits d'intérêts nets	18	7	49	24
Produits autres que d'intérêts	3	15	55	66
Total du résultat d'exploitation	21	22	104	90
Total des charges d'exploitation	(12)	(15)	(51)	(52)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	9	7	53	38
Centre général¹				
Produits d'intérêts nets	—	6	4	6
Produits autres que d'intérêts	7	3	10	15
Résultat d'exploitation net	7	9	14	21
Total des charges d'exploitation	(76)	(26)	(145)	(107)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(69)	(17)	(131)	(86)

¹ Le centre général n'est pas un secteur d'activité de la banque. Les nombres indiqués ci-dessus présentent un rapprochement des résultats des secteurs d'activité et de ceux de l'entité.

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, ici et à l'échelle mondiale, par l'entremise de quatre secteurs d'activité, soit Services aux entreprises, Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers, Services bancaires internationaux et Marchés et Services liés aux valeurs mobilières.

Le siège social de HSBC Holdings plc, société mère de la Banque HSBC Canada, est situé à Londres, au Royaume-Uni. HSBC sert des clients du monde entier à partir de ses bureaux répartis dans 62 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. Avec des actifs totalisant 2 967 G\$ US au 31 décembre 2022, il est l'un des plus importants groupes de services bancaires et financiers au monde.

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	647-388-1202	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 2022, la rubrique « 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 le risque de crédit, le risque de trésorerie (incluant le risque de capital, le risque de liquidité et de financement et le risque de taux d'intérêt), le risque de marché, le risque lié à la résilience, le risque lié aux changements climatiques (y compris les conséquences des risques de transition et des risques matériels), 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, l'inflation, 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, la transition visant les taux interbancaires offerts (« TIO ») et le taux Canadian Dollar Offered Rate (« CDOR »), 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. Par ailleurs, le Groupe HSBC a annoncé une entente visant la vente de la totalité de sa participation dans la Banque HSBC Canada (et ses filiales) et des créances subordonnées détenues par le Groupe HSBC à la Banque Royale du Canada (« RBC »). Sous réserve de l'examen et de l'approbation des autorités réglementaires et du gouvernement, la conclusion de la vente est prévue d'ici la fin de 2023. Les risques liés à la transition efficace des clients, des données, des systèmes, des processus et des employés de la Banque HSBC Canada à la RBC seront gérés au moyen de nos programmes et processus de gestion

des risques en place. 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 des plus compétitifs et actifs se révèle toujours difficile. 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, un acte terroriste et des événements géopolitiques. La rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2022 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.