

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



2022 年 11 月 29 日

(香港股份代號：5)

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

滙豐同意出售加拿大業務予加拿大皇家銀行

隨附之公告現正於 HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司上市之證券交易所發布。

代表
滙豐控股有限公司

集團公司秘書長及管治總監
戴愛蘭

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺*、祈耀年、鮑哲鈺†、段小纓†、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、梅愛苓†、聶德偉†、邵偉信及戴國良†。

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司
註冊辦事處及集團總管理處：
8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
網站：www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司。英格蘭註冊編號：617987



凡於任何司法權區發放、刊發或分發本公告會違反相關法律或法規，則不得（不論是全部還是部分，直接還是間接）於、向或從該司法權區發放、刊發或分發本公告。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

香港股份代號：5

2022 年 11 月 29 日

滙豐同意出售加拿大業務予加拿大皇家銀行

- 現金代價 135 億加元（101 億美元）
- 滙豐集團的估計除稅前利潤約 57 億美元
- 滙豐集團的普通股權一級比率將較現行資本計劃高出約 130 個基點
- 滙豐董事會將積極考慮通過派發一次性股息及 / 或股份回購（於現時任何股份回購計劃以外），將交易創造的額外富餘資本適量退還股東

滙豐控股有限公司（「本公司」）宣布，其全資擁有附屬公司 HSBC Overseas Holdings (UK) Limited 已於今日簽訂協議，於取得監管機構和政府批准後，出售旗下加拿大銀行業務（「加拿大滙豐」）予加拿大皇家銀行（「交易」）。

加拿大皇家銀行將以基本現金代價 135 億加元（101 億美元¹），收購加拿大滙豐的 100% 已發行普通股。此外，加拿大皇家銀行將悉數收購由加拿大滙豐發行並由滙豐集團持有之優先股及未償還後償債務，作價分別約 11 億加元（8 億美元）和 10 億加元（7 億美元）。預期交易將於 2023 年底完成。

交易對滙豐集團的財務影響（按綜合基準）現時估計如下（基於 2022 年 9 月 30 日的財務資料）：

- 本公司的估計除稅前利潤約 57 億美元²，包括回收約 6 億美元貨幣換算儲備虧損。估計出售所得的除稅前利潤，會通過將加拿大滙豐的業績綜合計入本公司財務報表（於 2022 年 6 月 30 日資產淨值參考日期至交易完成期間），以及於交易完成時確認餘下利

¹ 按加元 / 美元匯率 0.7469 換算。

² 約 57 億美元的出售利潤大部分將於交易完成時確認，減除滙豐集團於交易完成前確認的盈利。

潤兩種方式合併確認。交易完成時確認的利潤將無須課稅。

- 在出售利潤及減除加拿大滙豐風險加權資產的影響下，滙豐集團的普通股權一級比率將較現行資本計劃高出約 130 個基點（按滙豐集團風險加權資產 8,280 億美元及以審慎監管局基準計的加拿大滙豐風險加權資產 310 億美元計算）。

我們繼續以自 2023 年起平均有形股本回報至少達到 12% 為目標（不計是項交易的利潤）。完成出售後，我們將維持這個目標不變。

我們於 2023 及 2024 年的股息方針維持不變，目標派息比率仍為 50%（不包括出售利潤），並重申會繼續現行政策，適當地分派富餘資本。董事會將積極考慮有機增長和投資的機會，並通過派發一次性股息及 / 或股份回購（於現時任何股份回購計劃以外），將交易創造的額外富餘資本適量退還股東。交易完成後，與其相關的任何分派現時估計將於 2024 年初以後進行。

加拿大滙豐是該國首要的國際銀行之一，擁有超過 130 家分行及 780,000 零售及工商客戶，出售協議乃經過對該行一項策略性檢討後達成。檢討考慮到加拿大滙豐的市場份額相對較低、集團對擴展該行業務的投資能力，以及於其他市場的發展機會，結論是對滙豐集團和加拿大滙豐而言，最佳策略是將業務出售。交易將會大大釋放滙豐集團的價值。

滙豐集團行政總裁祈耀年表示：

「加拿大滙豐是一家高效和盈利的銀行，擁有卓越的領導和優秀的員工。整個團隊多年來克盡己職、服務客戶，令我十分感激。我們對該業務進行深入檢討後，決定將之出售，當中評估了該行在加拿大的相對市場地位，以及其在滙豐業務組合的策略適配，結論是出售該業務可帶來重大的價值提升。

我很高興我們已和加拿大皇家銀行達成協議。交易對雙方都有策略意義，而加拿大皇家銀行將會把這項業務推向另一個層級。我們期待與加拿大皇家銀行的領導團隊合作，確保客戶和員工能夠順利過渡。我們的集團策略維持不變，完成這項交易將會釋放額外資本，供投資於我們的核心業務增長，以及回饋股東。」

財務條款

根據日期為 2022 年 11 月 29 日的股份收購協議條款（「協議」），加拿大皇家銀行將以基本現金代價 135 億加元（101 億美元³），向滙豐控股有限公司全資擁有的附屬公司 HSBC Overseas Holdings (UK) Limited 收購其所持有的 100% 加拿大滙豐已發行普通股。此外，加拿大皇家銀行將悉數收購由加拿大滙豐發行並由滙豐集團以終期面值（包括累計利息及收取股息資格）持有的優先股及未償還後償債務，於 2022 年 6 月 30 日分別約值 11 億加元（8 億美元）和 10 億加元（7 億美元）。收購已發行普通股的基本現金代價或會就資本流失作出慣常調整，亦會就對加拿大滙豐的額外資本投入進行調整。於 2022 年 9 月 30 日，加拿大滙豐普通股股東於本公司綜合財務報表確認之應佔賬面值為 34 億美元，已發行之優先股及後償債務總額則分別為 8 億

³ 按加元／美元匯率 0.7469 換算。

美元和 7 億美元。出售代價將於交易完成時以現金支付，目前預計為 2023 年底，視乎監管機構和政府批准以及轉移程序的進度而定。

滙豐控股有限公司董事會相信，交易的條款公平合理並符合股東的整體利益。交易的財務條款及合共預期代價乃經公平磋商後達成，並已考慮到加拿大滙豐各組成元素的價值及下述出售理由。

交易的財務影響

預計出售將導致本公司產生約57億美元除稅前利潤，當中包括回收大約6億美元貨幣換算儲備虧損（於2022年9月30日）。大部分估計除稅前出售利潤將於交易完成時確認，目前預計為2023年底）。交易完成時確認的利潤將無須課稅。

根據協議條款，滙豐集團將保留對加拿大滙豐的控制權至交易完成，並繼續就其日常業務作出決策，但受限於買方擁有的若干同意權，因此在 2022 年 6 月 30 日資產淨值參考日期至交易完成期間，加拿大滙豐的業績、資產和負債會繼續在本公司的綜合財務報表上報告。估計出售所得的除稅前利潤會通過將加拿大滙豐的業績綜合計入本公司財務報表（於 2022 年 6 月 30 日資產淨值參考日期至交易完成期間），以及於交易完成時確認餘下出售利潤兩種方式合併確認。

以美元計之金額	估計損益影響
於 2022 年 6 月 30 日（資產淨值參考日期）普通股股東應佔資產淨值 ⁴	36 億美元
自 2022 年 6 月 30 日以來之資產淨值變動 ⁵	（2 億美元）
於 2022 年 9 月 30 日普通股股東應佔轉移資產淨值 ⁶	34 億美元
預期於交易完成時支付之現金代價 ⁷	101 億美元
	67 億美元
其他估計損益影響（包括交易成本及撇銷）	（4 億美元）
集團貨幣儲備回收 ⁸	（6 億美元）
估計滙豐集團之除稅前出售利潤總額 ⁹	57 億美元
估計普通股權一級之提升（基於滙豐集團及加拿大滙豐於 2022 年 9 月 30 日之風險加權資產總值） ¹⁰	約 130 個基點

⁴ 於 2022 年 6 月 30 日按加元 / 美元匯率 0.7744 換算之資產淨值。

⁵ 包括全面收益總額、貨幣換算影響及股息支付。股息方面，加拿大滙豐於 2022 年 7 月 22 日就加拿大滙豐普通股宣派截至 2022 年 12 月 31 日止財政年度第二次中期股息 9,000 萬加元（6,800 萬美元），以及就所有系列之加拿大滙豐未償還第一類優先股宣派 2022 年第三季恆常季度股息 1,300 萬加元（1,000 萬美元），兩者均應付予滙豐控股有限公司。根據協議條款，今後將不再就普通股向滙豐控股有限公司宣派或支付其他股息，但優先股之應佔股息則會繼續支付。

⁶ 於 2022 年 9 月 30 日按加元 / 美元匯率 0.7292 換算之資產淨值。

⁷ 135 億加元之基本代價乃 100%加拿大滙豐已發行普通股按加元 / 美元匯率 0.7469 換算而成。

⁸ 於損益中回收貨幣換算儲備並無資本增益效應。

⁹ 本公司現行之 50%派息比率方針將不包括自是項交易獲得的任何列賬基準出售利潤，後者將通過將加拿大滙豐的業績綜合計入本公司財務報表（於 2022 年 6 月 30 日資產淨值參考日期至交易完成期間），以及於交易完成時確認餘下出售利潤兩種方式合併確認。

¹⁰ 估計滙豐集團綜合普通股權一級資本比率將較現行資本計劃為高的影響，乃採用 2022 年 9 月 30 日之財務報表計算，因此可能受該日期至交易完成期間發生的事件影響。估計影響根據對直接交易損益的影響和相關風險加權資產計算。

交易完成時，估計出售加拿大滙豐將會減少滙豐集團按英國監管規例計算的風險加權資產最多達 310 億美元（根據 2022 年 9 月 30 日的數字）。於 2022 年 9 月 30 日，滙豐集團的綜合普通股權一級比率為 13.4%。除稅前利潤（不包括對普通股權一級並無影響的貨幣換算儲備回收）加上風險加權資產減少的影響，估計將導致滙豐集團的綜合普通股權一級資本比率較現行資本計劃高出大約 130 個基點（按滙豐集團於 2022 年 9 月 30 日的資本及風險加權資產計算）。是項估計影響僅基於對直接交易損益的影響和相關風險加權資產計算。

集團將從匯率角度為交易所得的現金代價進行對沖，以盡量減低交易完成時將 135 億加元轉換為美元的風險。於交易完成前，是項對沖可能導致集團的風險加權資產短暫增加，增幅最多大約 100 億美元，而集團的普通股權一級比率則會相應短暫下跌，跌幅最多大約 20 個基點（按 2022 年 9 月 30 日的風險加權資產 8,283 億美元計算），而收益表亦可能出現若干有限度波動，唯交易完成後，是項對沖和相關的風險加權資產將不復存在。

進一步資料

於2021年12月31日，加拿大滙豐的資產總值為946億美元，其中包括542億美元客戶貸款結欠，而加拿大滙豐的資產淨值則為54億美元。其亦擁有581億美元客戶存款結餘。截至2020年12月31日及2021年12月31日的財政年度，加拿大滙豐分別錄得15.1億美元和17.7億美元收入，產生9.6億美元和10.4億美元營業支出，並確認2.4億美元和（4,000萬美元）預期信貸損失準備提撥 / （撥回）。截至2020年12月31日及2021年12月31日的財政年度，加拿大滙豐的除稅前利潤分別達到3億美元和7.6億美元。截至2020年12月31日及2021年12月31日的財政年度，加拿大滙豐的除稅後利潤分別為2.3億美元和5.7億美元（按期內匯率換算）。於2021年12月31日，加拿大滙豐的列賬基準風險加權資產（按審慎監管局基準）為303億美元。

加拿大滙豐的行政總裁和財務總監分別為 Linda Seymour 和 Daniel Hankinson。

J.P. Morgan Cazenove 及滙豐環球銀行業務就是項交易擔任本公司的財務顧問。

就英國金融行為監管局的上市規則而言，是項交易被視為第二類交易，而且鑑於交易的整體代價上限（將被納入協議之中），交易被視為《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」）項下的須予披露交易。

盡本公司董事在作出所有合理查詢後所知、所悉及所信，買方及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士（定義見香港上市規則）的第三方。

本公告由滙豐控股有限公司發出，內容含有就歐盟法例第七條第 596/2014 號目的而言合資格成為內幕消息之資料。根據 2018 年歐洲聯盟（退出協議）法令，該法例已納入成為英國本地法律的一部分，涵蓋與上述交易相關之資料。

其他

於本公告發布之日，滙豐控股有限公司的董事會成員包括：杜嘉祺*、祈耀年、鮑哲鈺†、段小纓†、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、梅愛苓†、聶德偉†、邵偉信及戴國良†。

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

代表

滙豐控股有限公司

集團公司秘書長及管治總監

戴愛蘭

本公告含有過往及前瞻性陳述。除過去事實之陳述外，所有陳述均為或可被視為前瞻性陳述。識別前瞻性陳述，可憑所用的字詞，如「預期」、「旨在」、「相信」、「尋求」、「預計」、「可能」、「擬」、「計劃」、「將會」、「應會」、「潛在」、「合理地可能」、「期望」、「預測」或「繼續」，該等字詞的變異、其反面或類似措辭或相若術語。滙豐之前瞻性陳述乃基於有關（其中包括）經營業績、財務狀況、前景、策略及未來事件的目前計劃、資料、數據、預估、預期和預測，因此不應過分倚賴有關陳述。此等前瞻性陳述須受限於滙豐控股有限公司於2022年2月24日向美國證交會提交截至2021年12月31日止年度之年報的20-F表格（「2021年20-F表格」）以及於2021年20-F表格後向美國證交會提供及提交之其他報告的6-K表格（「後續6-K表格」）內「有關前瞻性陳述之提示聲明」中所述之風險、不明朗因素及有關我們的假設。滙豐不會負上公開更新或修訂任何前瞻性陳述的責任，不論是基於新資料、未來事件還是其他原因。鑑於此等風險、不明朗因素及假設，本公告述及的前瞻性事件不一定會發生。由於此等前瞻性陳述僅反映截至作出陳述當日的情況，投資者務請注意不應過分倚賴有關陳述。就該等前瞻性陳述是否能實現或其合理性概無作出任何陳述或保證，亦不應對該等前瞻性陳述予以過分倚賴。其他資料（包括可能影響滙豐集團業務之因素的資料）已載於2021年20-F表格及後續6-K表格。

完 / 待續

媒介查詢：

英國 – Kirsten Smart

+44 7725 733 311

pressoffice@hsbc.com

加拿大 – Sharon Wilks

+1 647 388 1202

sharon_wilks@hsbc.ca

投資者查詢：

鄭偉倫(Richard O'Connor)

+44 (0)20 7991 6590

investorrelations@hsbc.com

補充資料

J.P. Morgan Securities plc以J.P. Morgan Cazenove Limited（「**J.P. Morgan Cazenove**」）名義經營其英國投資銀行業務，該公司於英國由審慎監管局（「**審慎監管局**」）授權並受審慎監管局和金融行為監管局監管，於是項交易中僅擔任滙豐控股有限公司而非任何其他人士之財務顧問，且就是項交易而言不會視任何其他人士為客戶。在是項交易及其他任何相關事項或安排中，該公司於向J.P. Morgan Cazenove客戶或其關聯方提供保護或提供意見方面，除對滙豐控股有限公司外不對任何其他人士負責。

就本公告所述事項而言，英國滙豐銀行有限公司（「**滙豐**」）（由審慎監管局授權並於英國受審慎監管局及金融行為監管局監管）僅擔任滙豐控股有限公司而非任何其他人士之財務顧問，且就相關事項向滙豐客戶提供保護或提供意見方面，除對滙豐控股有限公司外不對任何其他人士負責。就本公告或任何其他相關事項而言，滙豐及集團任何成員或關聯方均不對並非滙豐客戶的任何人士負有或接受任何職責、法律責任或責任（不論是直接還是間接，亦不論是合約性、侵權性、根據法律或其他情況）。

編輯垂注：

1. 滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團在歐洲、亞洲、北美洲、拉丁美洲，以及中東和北非 63 個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。於 2022 年 9 月 30 日，滙豐的資產達 29,920 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

加拿大滙豐的總部設於 885 West Georgia Street, Vancouver, British Columbia, Canada V6C 3E9.

2. 加拿大皇家銀行

加拿大皇家銀行是加拿大最大銀行之一，以市值計位居全球最大銀行前列，擁有逾92,000名僱員，服務加拿大、美國及其他27個國家1,700萬客戶。該行為北美洲領先的多元化金融服務公司，提供全球性個人及商業銀行、財富管理、保險、投資等服務，以及資本市場產品和服務。

全文完