

**BANQUE HSBC CANADA**  
**RAPPORT AUX ACTIONNAIRES - TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009**

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 101 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, soit une diminution de 15,8 % par rapport à celui de la même période en 2008.
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 300 millions de \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2009, soit une diminution de 34,5 % par rapport à celui de la même période en 2008.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 11,8 % et à 11,7 % pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2009, comparativement à 13,6 % et à 17,8 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2008.
- Le ratio d'efficience a été plutôt stable, s'établissant à 52,2 % et à 50,0 % pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2009, par rapport à 53,0 % et à 49,7 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2008.
- Le total de l'actif a atteint 71,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2009, contre 71,5 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.
- Le total des fonds sous gestion a augmenté, s'établissant à 27,0 milliards de \$CA au 30 septembre 2009, comparativement à 24,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 11,7 % et à 14,4 % au 30 septembre 2009, contre 10,6 % et 13,2 % au 30 septembre 2008.

## Rapport de gestion du troisième trimestre de 2009

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale en propriété indirecte de HSBC Holdings plc (« HSBC Holdings »). Dans le rapport de gestion, le groupe HSBC Holdings est défini comme le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Le rapport de gestion de la Banque HSBC Canada du troisième trimestre de 2009 est en date du 10 novembre 2009. Les états financiers consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») du Canada. Les renseignements sont tirés directement des états financiers consolidés ou de l'information qui a servi à les préparer. À moins d'indication contraire, tous les montants en dollars (\$) sont en dollars canadiens et tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de dollars. Certains montants des périodes antérieures ont été reclassés pour qu'ils soient conformes à la présentation adoptée au cours de la période à l'étude. De plus, les chiffres des périodes intermédiaires antérieures au quatrième trimestre de 2008 présentés à des fins de comparaison ont été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (la « Financière HSBC »), qui a été comptabilisée selon la méthode de la continuité des intérêts communs. Il y a lieu de se reporter aux états financiers consolidés de 2008 de la banque, présentés dans le Rapport et états financiers annuels de 2008, pour obtenir de plus amples renseignements à cet effet.

### Faits financiers saillants

	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2009	30 juin 2009	30 septembre <sup>3)</sup> 2008	30 septembre 2009	30 septembre <sup>3)</sup> 2008
<b>Bénéfice</b>					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	101 \$	114 \$	120 \$	300 \$	458 \$
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,20	0,23	0,23	0,60	0,87
<b>Ratios financiers (%)<sup>1)</sup></b>					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	11,8	13,3	13,6	11,7	17,8
Rendement de l'actif moyen	0,55	0,64	0,65	0,56	0,83
Marge nette d'intérêts	2,33	2,40	2,63	2,33	2,67
Ratio d'efficience	52,2	48,9	53,0	50,0	49,7
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	34,1	40,5	28,9	38,6	32,6
<b>Renseignements sur le crédit</b>					
Montant brut des prêts douteux	1 139 \$	1 088 \$	467 \$		
Provision pour créances irrécouvrables					
– Solde à la fin de la période	709	718	549		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	62 %	66 %	118 %		
– En pourcentage des prêts et des acceptations bruts	1,58 %	1,54 %	1,10 %		
<b>Soldes moyens<sup>1)</sup></b>					
Actif	72 924 \$	71 273 \$	73 930 \$	72 187 \$	73 545 \$
Prêts	39 743	41 032	44 178	41 180	44 224
Dépôts	52 103	50 182	52 096	51 123	51 635
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	3 366	3 441	3 512	3 417	3 428
<b>Ratios de capital (%)<sup>2)</sup></b>					
Capital de catégorie 1	11,7	11,2	10,6		
Capital total	14,4	13,8	13,2		
<b>Total des actifs sous administration</b>					
Fonds sous gestion	27 035 \$	24 469 \$	24 629 \$		
Biens en garde	10 336	9 451	8 667		
Total des actifs sous administration	37 371 \$	33 920 \$	33 296 \$		

1) Il s'agit de montants ou de mesures non conformes aux PCGR. Se reporter à l'analyse traitant du recours à des mesures non conformes aux PCGR dans le présent document, à la section « Mesures conformes ou non conformes aux PCGR utilisées dans le rapport de gestion », à la page 13.

2) Ces ratios sont calculés en suivant les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada selon les normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle. Les ratios de 2008 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

3) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

## Analyse des résultats financiers

---

### Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 101 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, en baisse de 19 millions de \$CA, ou 15,8 %, par rapport à celui de 120 millions de \$CA inscrit pour la période correspondante en 2008. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009 a diminué de 13 millions de \$CA, ou 11,4 %, par rapport à celui de 114 millions de \$CA inscrit pour le deuxième trimestre de 2009. Ces bénéfices incluent les résultats du secteur du crédit à la consommation, qui a enregistré une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 10 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2009, comparativement à une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 1 million de \$CA pour le même trimestre en 2008 et à une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 17 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de l'exercice en cours.

Commentant les résultats, Lindsay Gordon, président et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré :

« Grâce à des revenus plus élevés tirés des activités bancaires de base et des activités sur les marchés financiers, un contrôle serré et constant des coûts et une baisse des créances irrécouvrables pour le trimestre, la Banque HSBC Canada a connu une amélioration des résultats trimestriels sous-jacents jusqu'ici en 2009. Toutefois, les conditions du marché ont fait en sorte que les résultats globaux ont diminué par rapport au trimestre correspondant de 2008 en raison, principalement, de la diminution de la marge nette d'intérêts, et par rapport au deuxième trimestre de 2009, principalement en raison de la dépréciation d'une partie de notre portefeuille de papier commercial adossé à des actifs non bancaire.

« Tant la Banque HSBC Canada que le Groupe HSBC maintiennent une bonne capitalisation, comme en témoigne l'augmentation de leur ratio de capital de catégorie 1 respectif au cours du trimestre. La solidité financière et la bonne position de liquidité de la banque nous ont permis de continuer à aider nos clients à traverser la période économique difficile. Malgré des prévisions économiques qui demeurent incertaines, on note des signes positifs qui pourraient indiquer que la récession toucherait à sa fin. Nous continuerons en outre à tirer profit des ressources internationales du Groupe HSBC pour entretenir nos relations avec nos principaux clients tout en nous assurant de gérer attentivement nos coûts et nos risques. »

### Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le troisième trimestre de 2009 s'est établi à 368 millions de \$CA, contre 421 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008, soit une diminution de 53 millions de \$CA, ou 12,6 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a diminué de 1,6 %, passant de 63,6 milliards de \$CA à 62,6 milliards de \$CA. De plus, la marge nette d'intérêts a subi une baisse pour s'établir à 2,33 %, comparativement à 2,63 % pour la même période en 2008.

Le revenu net d'intérêts tiré des opérations bancaires, soit les services financiers aux particuliers, les services aux entreprises et les services bancaires internationaux et marchés, a diminué de 24 millions de \$CA, ou 7,8 %. Cette diminution est attribuable à la baisse de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 1,89 % pour le troisième trimestre, comparativement à 2,07 % pour la période correspondante de 2008. Bien que l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts n'a que légèrement augmenté, passant de 58,7 milliards de \$CA à 59,1 milliards de \$CA, il y a eu un changement de composition de l'actif en faveur d'actifs plus liquides offrant un rendement moins élevé. Les multiples réductions du taux d'intérêt préférentiel en 2008 et en 2009 ont donné lieu à une diminution du revenu d'intérêts tiré des prêts à taux variable, laquelle n'a pas été compensée par une baisse équivalente des frais d'intérêts, les taux applicables aux dépôts ayant été révisés à la baisse plus lentement que ceux des prêts. Ont également eu une incidence défavorable sur la marge nette d'intérêts, la réduction de la valeur des fonds sans intérêt et les dépôts à faible taux d'intérêt en cette période de repli des taux d'intérêt, ainsi que la faiblesse des taux d'intérêt associés aux titres gouvernementaux et à d'autres titres, lesquels représentent une part plus importante de l'actif productif par rapport aux périodes précédentes, alors que les prêts produisant un revenu d'intérêts ont chuté, passant de 39,8 milliards de \$CA à 36,3 milliards de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante du dernier exercice. Les différentiels de taux plus importants auxquels doit faire face l'ensemble du secteur bancaire ont eu une incidence négative sur le coût relatif du financement de gros par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice antérieur.

Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 29 millions de \$CA, ou 25,2 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2008, ce qui s'explique surtout par la baisse de 1,0 milliard de \$CA, ou 22,2 %, de la moyenne des créances, notamment les prêts à la consommation, les prêts automobile et les autres prêts. En outre, une dotation à la provision relative aux escomptes aux commerçants est incluse pour la période à l'étude.

## Analyse des résultats financiers (suite)

---

Le revenu net d'intérêts pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009 s'est établi à 368 millions de \$CA, il n'a donc pas changé par rapport à celui du deuxième trimestre de 2009. La marge nette d'intérêts s'est rétrécie, passant de 2,40 % au trimestre précédent à 2,33 %. Toutefois, si l'on ne tient pas compte de l'incidence de la révision des taux mentionnée ci-dessus, la marge nette d'intérêts totale est demeurée presque égale à celle du trimestre précédent, alors que la marge nette d'intérêts des opérations bancaires a progressé de 4 points de base en raison des révisions de taux sur les prêts commerciaux pour tenir compte du contexte actuel en matière de crédit et de l'incidence de la révision à la baisse des taux des dépôts à taux fixes.

Le revenu net d'intérêts pour les neuf premiers mois de l'exercice 2009 s'est établi à 1 086 millions de \$CA, contre 1 269 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une diminution de 183 millions de \$CA, ou 14,4 %. Cette diminution s'explique par la baisse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 63,4 milliards de \$CA à 62,2 milliards de \$CA, combinée à l'incidence de la réduction de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,67 % à 2,33 %. La baisse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a reflété la vente du portefeuille de prêts automobile en juillet 2008 ainsi que la diminution des prêts accordés aux clients, tout particulièrement dans le secteur des services aux entreprises, alors que la marge nette d'intérêts a subi le contrecoup de la faiblesse des taux d'intérêt et des rendements moins élevés des actifs liquides, qui comptent pour une plus large part du bilan.

### Revenu autre que d'intérêts

Pour le troisième trimestre de 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 190 millions de \$CA, soit une hausse de 19 millions de \$CA, ou 11,1 %, par rapport aux 171 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice 2008. Les revenus provenant des activités bancaires des clients, y compris les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement, les revenus tirés des services de commerce international et les commissions sur facilités de crédit, ont été supérieurs de 13 millions de \$CA à ceux du trimestre correspondant de 2008, ce qui reflète la force et la solidité sous-jacentes de nos activités bancaires de base. Les commissions sur les marchés financiers ont augmenté de 18 millions de \$CA en raison de la croissance des activités de prise ferme en 2009 et de celle des marchés des capitaux propres et des titres d'emprunt, ce qui a entraîné une hausse des commissions tirées des opérations de négociation effectuées par les clients. Les revenus tirés de la gestion de placements ont diminué de 4 millions de \$CA étant donné la baisse de la valeur marchande des portefeuilles des clients par rapport à celle inscrite au dernier exercice.

Le revenu de négociation a diminué de 40 millions de \$CA au troisième trimestre de 2009, en grande partie en raison de la dépréciation de 42 millions de \$CA du papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») non bancaire découlant de la détérioration de la cote de crédit de certains billets de véhicules d'actifs cadres (les « VAC »). Les pertes sur les titres disponibles à la vente et sur les autres titres demeurent inchangées par rapport à celles du trimestre correspondant de 2008, bien qu'une perte de valeur durable de 11 millions de \$CA ait été enregistrée sur certains titres adossés à des créances immobilières disponibles à la vente, contre une perte de valeur durable de 13 millions de \$CA sur du PCAA non bancaire disponible à la vente en 2008. Les revenus de titrisation ont augmenté de 9 millions de \$CA du fait de l'accroissement du volume d'opérations. Les autres revenus ont affiché une hausse de 23 millions de \$CA en raison de la perte sur la vente du portefeuille de prêts automobile qui avait été inscrite en 2008. Cette hausse a été contrebalancée par une réduction des revenus associés au Programme d'immigration des investisseurs du Canada (le « PII du Canada ») en 2009. Les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché comprennent l'incidence des variations des taux d'intérêt, des taux de change et des différentiels de taux sur les titres de créance de la banque inscrits à la juste valeur, sur les instruments de financement en \$US de titres disponibles à la vente libellés en \$US pour lesquels les gains ou les pertes de conversion ont été imputés aux capitaux propres par l'intermédiaire du cumul des autres éléments du résultat étendu ainsi que sur les dérivés utilisés à des fins de couverture. Pour le trimestre à l'étude, un gain comptable de 12 millions de \$CA a été réalisé par suite de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain en 2009, ce qui a été annulé par le resserrement des différentiels de taux et la légère croissance des taux d'intérêt à long terme. Au total, les autres gains comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché sont demeurés stables par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, le revenu autre que d'intérêts a baissé de 61 millions de \$CA, ou 24,3 %, par rapport à celui inscrit pour le deuxième trimestre de 2009. Les revenus provenant des activités bancaires des clients, y compris les frais de gestion des services de dépôt et de paiement, les commissions sur facilités de crédit et les revenus tirés des services de commerce international, ont augmenté de 6 millions de \$CA par rapport à ceux du deuxième trimestre. Les revenus tirés de la gestion de placements ont enregistré une hausse de 2 millions de \$CA, ce qui reflète une remontée graduelle des soldes des placements des clients attribuable à la croissance des marchés boursiers ainsi qu'à la hausse de 3 millions de \$CA des revenus tirés des ventes. Les revenus de change ont également augmenté. Les revenus de négociation ont diminué de 63 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par la dépréciation de 42 millions de \$CA découlant de la détérioration de la cote de crédit sur des billets de VAC, comparativement à la hausse de valeur de 11 millions de \$CA constatée au deuxième trimestre. Les pertes sur les titres disponibles à la vente et les autres titres se sont accrues de 35 millions de \$CA sous l'effet d'une augmentation de la perte de valeur durable sur certains titres adossés à des créances immobilières au troisième trimestre et certains gains réalisés sur des titres disponibles à la vente enregistrés au deuxième trimestre.

## **Analyse des résultats financiers** (suite)

---

Les revenus de titrisation ont affiché une hausse de 20 millions de \$CA attribuable à l'accroissement du volume d'opérations combiné à l'incidence d'écarts plus importants dus à la baisse des taux de financement. Les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché ont diminué par rapport à ceux du deuxième trimestre, surtout en raison de réductions des taux d'intérêt à plus long terme en vigueur sur le marché, en partie contrebalancées par l'incidence des variations des différentiels de taux.

Pour les neuf premiers mois de 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 684 millions de \$CA, soit une hausse de 70 millions de \$CA, ou 11,4 %, par rapport aux 614 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les frais de gestion des services de dépôt et de paiement, les commissions sur facilités de crédit et les revenus tirés des services de commerce international ont enregistré une augmentation globale de 25 millions de \$CA et les commissions sur les marchés financiers ont affiché une hausse de 29 millions de \$CA. Les revenus tirés de la gestion de placements ont diminué de 18 millions de \$CA étant donné la baisse de la valeur marchande des portefeuilles des clients. Quant aux revenus de change, ils ont diminué de 5 millions de \$CA. En outre, les autres revenus ont diminué de 9 millions de \$CA, principalement en raison de la réduction du nombre de transactions conclues dans le cadre du PII du Canada. Les revenus de négociation ont diminué de 7 millions de \$CA en raison de la hausse de 23 millions de \$CA de la perte de valeur découlant de l'évaluation à la valeur de marché du PCAA non bancaire. Si l'on exclut cette perte de valeur, les revenus de négociations de base ont progressé de 16 millions de \$CA. Les gains sur les titres disponibles à la vente et les autres titres ont affiché une hausse de 20 millions de \$CA attribuable aux gains réalisés sur les titres disponibles à la vente enregistrés au deuxième trimestre dont il est question précédemment. Depuis le début de l'exercice, les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché ont augmenté de 37 millions de \$CA comparativement à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui reflète la force considérable du dollar canadien par rapport au dollar américain et la chute des taux d'intérêt, partiellement contrebalancée par l'incidence du resserrement des différentiels de taux sur la juste valeur de la dette de la banque.

### **Frais autres que d'intérêts**

Pour le troisième trimestre de 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 291 millions de \$CA, contre 314 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice 2008, soit une baisse de 23 millions de \$CA, ou 7,3 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 3 millions de \$CA, ce qui reflète le nombre moins élevé de salariés, en particulier dans le secteur du crédit à la consommation, en raison des réductions dans le réseau de succursales de ce secteur. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté de 4 millions de \$CA, ce qui est attribuable à l'accroissement de l'amortissement découlant des investissements dans du nouveau matériel et de nouvelles technologies. Les autres frais ont diminué de 24 millions de \$CA en raison de la réduction des provisions pour les impôts indirects, des coûts de transaction et des frais liés aux technologies de l'information ainsi qu'à l'incidence des mesures de contrôle des coûts. Le ratio d'efficacité pour le troisième trimestre de 2009 a enregistré une baisse; il s'est établi à 52,2 %, alors qu'il s'élevait à 53,0 % à la période correspondante de 2008.

Pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, les frais autres que d'intérêts ont diminué de 12 millions de \$CA, ou 4,0 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2009. Les salaires et avantages sociaux sont pratiquement demeurés inchangés par rapport à ceux du trimestre précédent. Les frais relatifs aux locaux et les autres frais ont diminué étant donné l'incidence continue des réductions de coûts dans de nombreuses catégories.

Pour les neuf premiers mois de 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 885 millions de \$CA, contre 935 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une baisse de 50 millions de \$CA, ou 5,3 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 18 millions de \$CA, ce qui reflète le nombre moins élevé de salariés, en particulier dans le secteur du crédit à la consommation, en raison des réductions dans le réseau de succursales de ce secteur, et la baisse de la rémunération incitative, lesquelles ont été contrebalancées par les coûts supplémentaires engagés pour réduire les effectifs. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté de 11 millions de \$CA, ce qui est attribuable à l'accroissement de l'amortissement et des investissements dans de nouveaux locaux dans les principaux marchés cibles. Les autres frais ont diminué de 43 millions de \$CA en raison de la réduction des frais liés aux technologies de l'information, des provisions pour les impôts indirects et de certains coûts de transaction ainsi que de l'incidence des mesures de contrôle des coûts. Malgré la diminution des coûts, la réduction du revenu net d'intérêts a fait en sorte que le ratio d'efficacité pour les neuf premiers mois de 2009 a légèrement augmenté; il s'est établi à 50,0 %, alors qu'il s'élevait à 49,7 % à la période correspondante de 2008.

## Analyse des résultats financiers (suite)

---

### Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables

Pour le troisième trimestre de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 97 millions de \$CA, contre 86 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2008 et 126 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2009. Pour les neuf premiers mois de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est chiffrée à 384 millions de \$CA, contre 243 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008. Les dotations aux provisions se rapportant aux opérations bancaires prennent en compte une somme de 50 millions de \$CA pour le trimestre et de 193 millions de \$CA depuis le début de l'exercice, contre 22 millions de \$CA et 72 millions de \$CA, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2008. Les dotations aux provisions se rapportant au secteur du crédit à la consommation prennent en compte une somme de 47 millions de \$CA pour le trimestre et de 191 millions de \$CA depuis le début de l'exercice, contre 64 millions de \$CA et 171 millions de \$CA, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2008. Les hausses s'expliquent principalement par la faiblesse de l'économie qui a eu une incidence sur les prêts aux entreprises et le taux de chômage plus élevé qui a eu une incidence sur la qualité du crédit dans le secteur du détail, surtout dans le secteur du crédit à la consommation.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 1 139 millions de \$CA au 30 septembre 2009, contre 932 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 467 millions de \$CA au 30 septembre 2008. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, s'élevait à 898 millions de \$CA au 30 septembre 2009, contre 770 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 365 millions de \$CA au 30 septembre 2008.

La provision générale pour créances irrécouvrables totalisait 468 millions de \$CA au 30 septembre 2009, soit une hausse de 15 millions de \$CA et de 21 millions de \$CA par rapport à celles inscrites au 31 décembre 2008 et au 30 septembre 2008. Cette hausse s'explique essentiellement par des dotations aux provisions plus élevées dans le secteur du crédit à la consommation en raison de la détérioration des conditions économiques. Exprimé en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total de la provision pour créances irrécouvrables a atteint 1,58 % au 30 septembre 2009, comparativement à 1,24 % au 31 décembre 2008 et à 1,10 % au 30 septembre 2008.

### Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 29,3 % au troisième trimestre de 2009, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2008, qui avait atteint 33,3 %, et à celui du deuxième trimestre de 2009, qui se chiffrait à 29,5 %. Le taux d'imposition effectif pour les neuf premiers mois de 2009 s'est élevé à 29,2 %, contre 31,3 % pour la même période en 2008. La réduction des taux d'imposition est due à la baisse du taux d'imposition prévu par la loi, conjuguée à l'incidence de certains crédits d'impôt admissibles réclamés se rapportant à des exercices antérieurs.

### Bilan

Au 30 septembre 2009, le total de l'actif se chiffrait à 71,6 milliards de \$CA, soit une diminution de 0,4 milliard de \$CA par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2008 et presque le même que celui inscrit au 30 septembre 2008. La diminution depuis le 31 décembre 2008 est attribuable à la baisse de la demande de crédit dans le secteur commercial et à une concurrence extrêmement forte pour les dépôts personnels et commerciaux. Les acceptations et les prêts commerciaux ont subi une baisse de 3,8 milliards de \$CA depuis la fin de 2008, pour s'établir à 24,5 milliards de \$CA. Bien que les prêts hypothécaires résidentiels aient accusé un recul au cours de 2009, les activités récentes dans le marché de l'habitation ont entraîné une hausse du nombre de nouveaux prêts hypothécaires au deuxième et au troisième trimestres de 2009. Dans l'ensemble, les prêts hypothécaires ont augmenté de 2,6 % par rapport à ceux inscrits au 31 décembre 2008. Par contre, si l'on tient compte de la titrisation, ils affichent un recul de 0,5 milliard de \$CA, soit 4,2 %. Les prêts à la consommation et les marges de crédit personnelles du secteur des services financiers aux particuliers ont enregistré une hausse de 0,4 milliard de \$CA, pour se chiffrer à 5,7 milliards de \$CA, tandis que les créances du secteur du crédit à la consommation ont diminué de 0,7 milliard de \$CA en raison d'un rétrécissement du portefeuille découlant de la réduction du nombre de nouveaux prêts, cette réduction découlant des décisions de resserrer le crédit. Au 30 septembre 2009, la banque pouvait toujours compter sur de solides liquidités, l'encaisse, les valeurs mobilières et les conventions de revente s'élevant à plus de 24,2 milliards de \$CA, contre 19,4 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 19,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.

Le total des dépôts s'est établi à 49,5 milliards de \$CA au 30 septembre 2009 par rapport aux 52,0 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2008, une baisse de 2,5 milliards de \$CA, et aux 51,2 milliards de \$CA au 30 septembre 2008. Les dépôts des particuliers ont augmenté de 0,8 milliard de \$CA depuis le 31 décembre 2008, principalement grâce au nombre plus élevé de comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé. Les dépôts commerciaux de base ont pour leur part augmenté de 0,4 milliard de \$CA en raison de l'augmentation de nos activités dans le secteur des services de gestion des paiements et des fonds. Les dépôts de gros, qui sont inclus dans les dépôts des entreprises et des administrations publiques et dont le coût est plus élevé, ont cependant diminué de 3,4 milliards de \$CA en raison de la diminution des emprunts des clients et du financement par titrisation dont le produit s'est chiffré à 2,6 milliards de \$CA.

## **Analyse des résultats financiers** *(suite)*

---

### **Total des actifs sous administration**

La croissance des marchés boursiers et de la vente de nouveaux produits au cours du troisième trimestre a engendré une hausse des fonds sous gestion, qui sont passés de 21,3 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et de 24,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2008 à 27,0 milliards de \$CA au 30 septembre 2009. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 37,4 milliards de \$CA, contre 30,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 33,3 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.

## Gestion des risques

Toutes nos activités commerciales exigent la mesure, l'évaluation, l'acceptation et la gestion d'un certain niveau de risque ou d'une combinaison de risques. La gestion des risques consiste à déterminer, à analyser, à évaluer et à gérer les facteurs qui pourraient avoir des effets défavorables sur les ressources, les opérations, la réputation et les résultats financiers. Les principales catégories de risques auxquelles la banque est exposée sont notamment le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché, le risque d'exploitation et le risque de fiduciaire. Un exposé sur les activités de gestion des risques de la banque, tant au chapitre des facteurs quantitatifs que qualitatifs, est inclus aux pages 23 à 38 du Rapport et états financiers annuels de 2008. À moins d'avis contraire, aucun changement n'a été apporté aux processus et aucune modification importante des facteurs quantitatifs n'a été effectuée au cours du troisième trimestre de 2009.

### Prêts douteux

Le tableau ci-dessous donne des détails sur le portefeuille de prêts douteux :

	<u>Au 30 septembre 2009</u>	<u>Au 31 décembre 2008</u>
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		
Immobilier	531 \$	452 \$
Fabrication <sup>1)</sup>	123	143
Commerce	79	30
Services	99	39
Autres	32	24
Total des prêts aux entreprises et aux administrations publiques	<u>864</u>	<u>688</u>
Prêts personnels		
Prêts hypothécaires résidentiels	57	37
Prêts à la consommation	183	181
Autres prêts à la consommation	35	26
Total des prêts personnels	<u>275</u>	<u>244</u>
Total des prêts, des garanties, des acceptations et des lettres de crédit douteux <sup>1)</sup>	<u>1 139 \$</u>	<u>932 \$</u>
Provisions spécifiques	241 \$	162 \$
Provision générale	468	453
Total de la provision pour créances irrécouvrables	<u>709 \$</u>	<u>615 \$</u>
<b>Total des prêts et des acceptations douteux, montant net</b>	<b><u>430 \$</u></b>	<b><u>317 \$</u></b>

1) Comprend des garanties, des acceptations et des lettres de crédit douteuses de 7 millions de \$CA (5 millions de \$CA en 2008).

### Titres disponibles à la vente

Le 21 janvier 2009, la mise en œuvre du plan de restructuration proposé par les signataires de l'Accord de Montréal (le « plan »), qui avait été approuvé, a été complétée. Le PCAA non bancaire, classé à ce moment-là comme étant disponible à la vente et dont la valeur nominale s'établissait à 330 millions de \$CA, a été échangé contre 328 millions de \$CA de billets restructurés dans une variété de catégories d'actif. Les billets devraient être remboursés en quasi-totalité ou venir à échéance au plus tard en janvier 2017. Les billets restructurés ont été enregistrés au bilan à la juste valeur et ont été classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2009, la banque a acquis des billets ayant une valeur nominale de 135 millions de \$CA par suite de la restructuration et de l'application de mesures de forclusion relatives à des prêts. Ces billets ont été enregistrés à la juste valeur à la date du transfert, soit 81 millions de \$CA, laquelle a été déterminée à l'aide du modèle d'évaluation du PCAA non bancaire de la banque. Après la constatation et l'évaluation initiales des billets, ceux-ci ont été classés comme étant détenus à des fins de transaction et ont été comptabilisés de la même manière que les autres billets restructurés de la banque.

La valeur comptable des billets s'est chiffrée à 256 millions de \$CA au 30 septembre 2009 (275 millions de \$CA au 30 juin 2009). L'évaluation de ce montant se base sur les estimations actuelles des flux de trésorerie futurs, qui peuvent varier. L'évolution de la conjoncture, notamment en termes de différentiels de taux et de taux d'intérêt, constitue l'un des éléments qui pourraient avoir une incidence importante sur la juste valeur des billets restructurés. En raison de l'évolution des conditions du marché, notamment de l'incidence de la diminution de la cote de crédit des billets de catégorie A-2 par DBRS, la juste valeur des billets a diminué de 42 millions de \$CA. Cette diminution a été comptabilisée en réduction du revenu de négociation du troisième trimestre.



## Gestion des risques (suite)

Des renseignements détaillés sur l'évaluation du PCAA non bancaire figurent aux pages 63 et 64 du Rapport et états financiers annuels de 2008 ainsi qu'à la note 3 afférente aux présents états financiers consolidés intermédiaires de la banque.

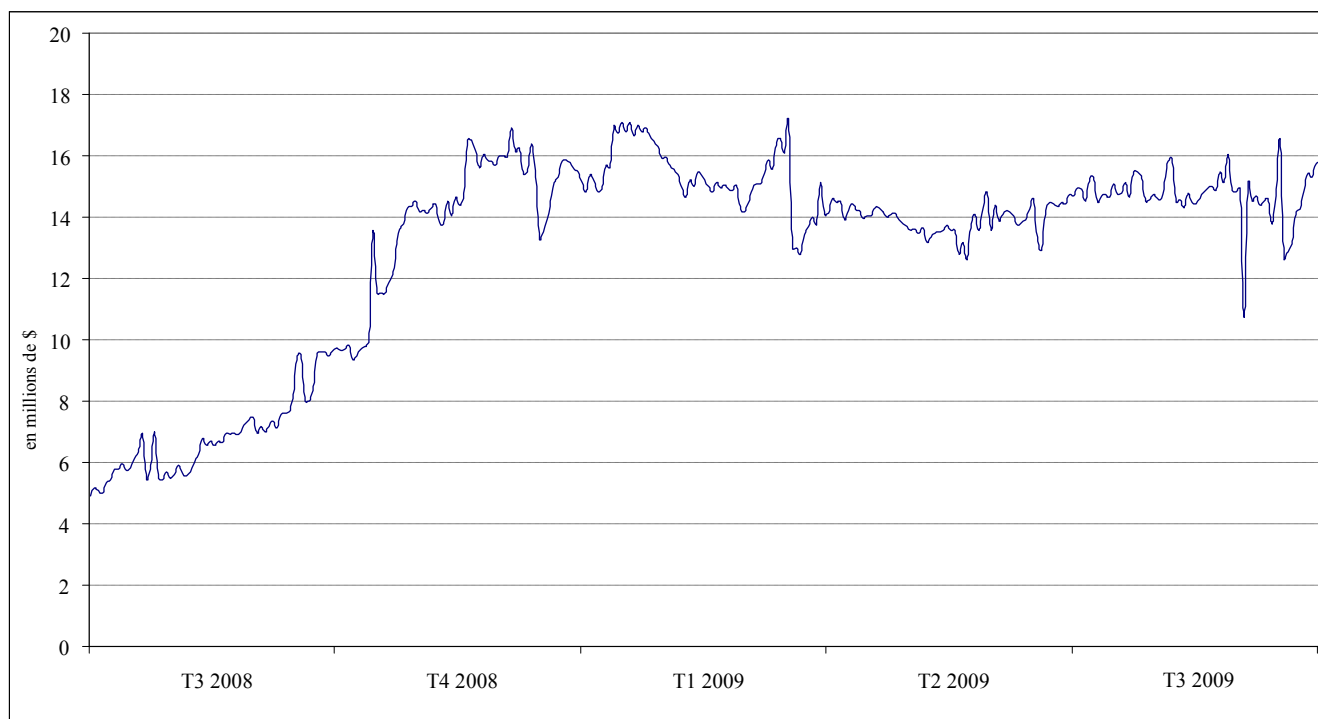
### Valeur à risque

La valeur à risque est une technique statistique qui permet d'évaluer, selon un intervalle de confiance donné, les pertes que la banque pourrait subir, pendant une période définie, sur ses positions à risque, si les taux et les cours du marché fluctuaient. Des renseignements portant sur la valeur à risque se trouvent aux pages 35 à 37 du Rapport et états financiers annuels de 2008.

La valeur à risque figurant dans le tableau et le graphique ci-dessous représente la valeur à risque globale pour les instruments détenus à des fins de transaction et les instruments non détenus à des fins de transaction et elle respecte les limites de la banque.

	<i>Trimestres terminés les</i>	
	<i>30 septembre 2009</i>	<i>31 décembre 2008</i>
À la fin du trimestre	<b>16 \$</b>	15 \$
Moyenne	<b>15</b>	14
Minimum	<b>11</b>	9
Maximum	<b>17</b>	17

### Valeur à risque quotidienne



## Gestion des risques (suite)

### Gestion du capital

	<u>Au 30 septembre</u> <u>2009</u>	<u>Au 31 décembre</u> <u>2008</u>
Total du capital de catégorie 1	4 508 \$	4 197 \$
Total du capital de catégorie 2	<u>1 045</u>	<u>1 004</u>
<b>Total du capital des catégories 1 et 2 disponibles à des fins réglementaires</b>	<b><u>5 553</u></b>	<b><u>5 201</u></b>
<b>Total de l'actif pondéré en fonction des risques</b>	<b><u>38 633 \$</u></b>	<b><u>41 623 \$</u></b>

#### Ratios de capital réglementaire réels

Capital de catégorie 1	<u>11,7 %</u>	<u>10,1 %</u>
Capital total	<u>14,4 %</u>	<u>12,5 %</u>

#### Coefficient actif/capital réglementaire réel

	<u>13,0 x</u>	<u>14,0 x</u>
--	---------------	---------------

#### Ratios de capital réglementaire minimaux requis

Capital de catégorie 1	7 %	7 %
Capital total	10 %	10 %

Le 8 avril 2009, la banque a émis 10 millions d'actions privilégiées de catégorie 1, série E, à 25 \$CA l'action.

### Cotes de crédit

Par suite de l'examen par Standard & Poor's (« S&P ») des titres hybrides de plusieurs banques européennes, y compris ceux de la société mère de la banque, la HSBC Holdings, la cote des actions privilégiées de la banque et celle des titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada ont été abaissées. En outre, en raison d'un changement de méthodologie, les cotes attribuées par DBRS® aux actions privilégiées et aux titres hybrides de plusieurs banques canadiennes ont été réduites, y compris celles de la Banque HSBC Canada.

Les cotes de première qualité sur les instruments à court terme, les dépôts, la dette de premier rang et la dette subordonnée demeurent inchangées par rapport à 2008 et figurent parmi les plus élevées des banques canadiennes.

Les cotes de la banque sont les suivantes :

	<u>S&amp;P</u>	<u>DBRS</u>
Instruments à court terme	A-1+	R-1 (élevé)
Dépôts et dette de premier rang	AA	AA
Dette subordonnée	AA-	AA (bas)
Actions privilégiées	P-1 (bas)	Pfd-2 (élevé)
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada	P-1 (bas)	A (bas)

## Autres renseignements

### Opérations entre apparentés

Les politiques et les pratiques en matière d'opérations entre apparentés demeurent les mêmes que celles décrites à la page 20 du Rapport et états financiers annuels de 2008. Toutes les opérations entre apparentés continuent d'être tarifées et comptabilisées de la même façon que si elles avaient été effectuées sur un marché libre, sans lien de dépendance ou, en l'absence de marché comparable, conformément à leur juste valeur.

### Instruments financiers, y compris les arrangements hors bilan

Dans le cours normal de ses affaires, la banque fait un usage important d'instruments financiers, notamment le financement de prêts, l'acquisition de titres et d'autres placements, l'acceptation de dépôts et des opérations sur divers instruments dérivés. Les arrangements hors bilan les plus importants consistent en des garanties, des lettres de crédit et des instruments dérivés, lesquels sont décrits aux pages 18 et 19 du Rapport et états financiers annuels de 2008. Bien que la valeur notionnelle de ces instruments financiers ne figure pas au bilan, les instruments dérivés, les garanties et les lettres de crédit sont inscrits à leur juste valeur. En outre, dans certaines circonstances, la banque fournit des garanties et des lettres de crédit aux emprunteurs. Il n'y a pas eu de changement dans le calcul de la juste valeur des instruments financiers depuis le 31 décembre 2008 ni aucun changement important dans la juste valeur des instruments financiers découlant de facteurs autres que les conditions normales de l'économie, du secteur d'activité et du marché.

### Conventions comptables et estimations comptables critiques

Les présents états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés ont été préparés conformément aux PCGR du Canada. Les hypothèses clés et les éléments sur lesquels se fondent les estimations, conformément aux PCGR, et leur incidence sur les montants présentés dans les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés et les notes y afférentes demeurent substantiellement les mêmes que ceux décrits aux pages 15 à 19 du Rapport et états financiers annuels de 2008. Il n'y a eu aucun changement dans les principales conventions comptables et méthodes de calcul par rapport à celles qui ont servi à la préparation des états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2008 et qui sont présentées aux pages 51 à 58 du Rapport et états financiers annuels de 2008.

Certains changements apportés au *Manuel de l'ICCA* sont entrés en vigueur au premier et au troisième trimestres de 2009. Il y a lieu de se reporter à la note 2, aux pages 23 et 24, qui porte sur les modifications aux conventions comptables et leur incidence sur le classement de certains éléments d'actif dans les états financiers consolidés de la banque.

La meilleure estimation de la direction quant à la juste valeur du PCAA non bancaire de la banque se trouve à la note 3, aux pages 24 et 25. L'information relative aux estimations utilisées dans l'évaluation du PCAA non bancaire figure aux pages 63 et 64 du Rapport et états financiers annuels de 2008.

### Actions et titres en circulation

	<i>Au 10 novembre 2009</i>	
	<i>Nombre</i>	<i>Montant</i>
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (HSBC HaTS <sup>MC</sup> ) <sup>1)</sup>		
- Série 2010 <sup>2)</sup>	200 000	200 \$
- Série 2015 <sup>3)</sup>	200 000	200
		<u>400</u>
Actions privilégiées de catégorie 1		
- Série C <sup>4)</sup>	7 000 000	175
- Série D <sup>5)</sup>	7 000 000	175
- Série E <sup>6)</sup>	10 000 000	250
Actions privilégiées de catégorie 2		
- Série B <sup>7)</sup>	86 450 000	346
		<u>946</u>
Actions ordinaires	498 668 000	<u>1 225 \$</u>

## Autres renseignements (suite)

- 1) Figure au bilan consolidé dans la participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale.
- 2) Distributions en espèces non cumulatives, payables semestriellement, d'un montant de 38,90 \$CA par part.
- 3) Distributions en espèces non cumulatives, payables semestriellement, d'un montant de 25,75 \$CA par part.
- 4) Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,31875 \$CA par action.
- 5) Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,3125 \$CA par action.
- 6) Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,4125 \$CA par action.
- 7) Dividendes en espèces non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,0775 \$CA par action.

Au cours du troisième trimestre de 2009, des dividendes au montant de 70 millions de \$CA (70 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2009) ont été déclarés et versés sur les actions ordinaires.

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les titres et les actions de la banque, y compris certaines restrictions à l'égard des distributions à verser se rapportant aux HSBC HaTS<sup>MC</sup>, il y a lieu de consulter les notes 11 et 13 du Rapport et états financiers annuels de 2008.

Les dates d'inscription et de versement des dividendes sur les actions privilégiées de la banque pour le reste de 2009 et pour 2010, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration, sont :

2009		2010	
Date d'inscription	Date de versement	Date d'inscription	Date de versement
15 décembre	31 décembre	15 mars	31 mars
		15 juin	30 juin
		15 septembre	30 septembre
		15 décembre	31 décembre

En 2009 et en 2010, les dates de versement des distributions se rapportant aux HSBC HaTS<sup>MC</sup> sont le 31 décembre 2009, le 30 juin 2010 et le 31 décembre 2010.

### Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Un cadre de gouvernance financière rigoureux et complet a été instauré à la banque et à ses filiales, tant à l'échelle de la direction que du conseil. Chaque année, se trouve dans le Rapport et états financiers annuels une déclaration signée par le chef de la direction et le chef des finances faisant état de la responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière présentée dans le rapport. Des attestations, signées par le chef de la direction et le chef des finances, ont été déposées auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières en mars 2009, au dépôt du Rapport et états financiers annuels ainsi que d'autres documents d'information annuels. Dans ces documents, conformément au Règlement 52-109 (Attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs), le chef de la direction et le chef des finances attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents annuels déposés, de la conception et de l'efficacité des procédures et des contrôles à l'égard de cette information de même que de la conception et de l'efficacité des contrôles internes de l'information financière, pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux PCGR. Le chef de la direction et le chef des finances de la banque attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des organismes de réglementation du commerce des valeurs mobilières, y compris le rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, et certifient être responsables de la conception et de la mise à jour des contrôles et des procédures de présentation de l'information et des contrôles internes de l'information financière pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux PCGR. Il n'y a eu aucun changement dans les contrôles internes de l'information financière au cours du trimestre terminé le 30 septembre 2009 qui aurait pu avoir une incidence notable sur le contrôle interne de l'information financière.

Tout comme au cours des trimestres précédents, le comité de vérification de la banque a révisé ce document, y compris les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés connexes, et l'a approuvé avant sa publication.

Dans le rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels de 2008 de la banque on trouve un rapport complet sur ses activités, ses stratégies et ses objectifs que l'on peut consulter sur le site Internet de la banque à l'adresse [www.hsbc.ca](http://www.hsbc.ca). Les lecteurs sont également invités à visiter le site pour obtenir des informations financières trimestrielles supplémentaires.

## **Autres renseignements (suite)**

---

### **Documents réglementaires**

Les documents d'information continue de la banque, y compris les documents intermédiaires et annuels, sont disponibles sur le site de la banque à [www.hsbc.ca](http://www.hsbc.ca) et sur le site des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### **Mise en garde contre les renseignements financiers prospectifs**

Ce document peut contenir des prévisions sur les activités et les résultats financiers de la banque. Les opérations de la banque étant soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, les résultats réels pourraient différer des résultats prévus. Parmi les facteurs qui pourraient causer ces différences figurent de nouvelles normes réglementaires, des modifications législatives, des changements d'ordre technologique, l'évolution des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques des gouvernements, les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la banque est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur les taux et la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, les revenus de la banque. Certains facteurs associés à l'évaluation du PCAA non bancaire pourraient aussi entrer en ligne de compte. La liste de facteurs énumérés ci-dessus n'est pas nécessairement exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque pourraient également avoir des répercussions sur la situation et les résultats financiers de la banque.

### **Mesures conformes ou non conformes aux PCGR utilisées dans le rapport de gestion**

Pour mesurer son rendement, la banque recourt à diverses mesures conformes ou non conformes aux PCGR. Les organismes de réglementation des valeurs mobilières exigent que les entreprises incluent une mise en garde à l'intention des lecteurs sur la possibilité que le bénéfice et d'autres mesures non conformes aux PCGR ne soient visés par aucune définition normalisée et prescrite par les PCGR. Le bénéfice et les autres mesures peuvent donc ne pas se prêter à une comparaison avec des mesures nommées de la même façon et présentées par d'autres émetteurs. Diverses mesures, conformes ou non aux PCGR, que la direction suit régulièrement, sont présentées ci-après afin de préciser l'origine de chaque mesure.

Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires – Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires est calculé à l'aide des soldes de fin de mois de l'avoir des actionnaires ordinaires durant la période.

Rendement de l'actif moyen – Le rendement de l'actif moyen est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.

Marge nette d'intérêts – La marge nette d'intérêts est calculée en divisant le revenu net d'intérêts par l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.

Ratio d'efficience – Le ratio d'efficience est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par le total des revenus.

Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total – Le ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total est calculé en divisant le revenu autre que d'intérêts par le total des revenus.

Soldes moyens – Le solde moyen de l'actif, des prêts et des dépôts est calculé en utilisant les soldes moyens quotidiens de la période. L'avoir moyen des actionnaires ordinaires est calculé en utilisant les soldes de fin de mois de l'avoir des actionnaires ordinaires de la période.

**Autres renseignements (suite)****Résumé trimestriel des états condensés des résultats (non vérifié)**

<i>Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)</i>	<i>Trimestres terminés les</i>							
	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>31 mars 2009</i>	<i>31 décembre 2008</i>	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 juin 2008</i>	<i>31 mars 2008</i>	<i>31 décembre 2007</i>
Revenu net d'intérêts	<b>368 \$</b>	368 \$	350 \$	375 \$	421 \$	423 \$	425 \$	429 \$
Revenu autre que d'intérêts	<b>190</b>	251	243	223	171	204	239	198
Total des revenus	<b>558</b>	619	593	598	592	627	664	627
Frais autres que d'intérêts	<b>291</b>	303	291	295	314	311	310	339
Bénéfice d'exploitation net	<b>267</b>	316	302	303	278	316	354	288
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	<b>97</b>	126	161	136	86	82	75	72
Bénéfice avant les postes suivants :	<b>170</b>	190	141	167	192	234	279	216
Provision pour impôts sur les bénéfices	<b>48</b>	54	39	38	62	64	89	85
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	<b>6</b>	7	6	7	6	7	6	7
Bénéfice net	<b>116 \$</b>	129 \$	96 \$	122 \$	124 \$	163 \$	184 \$	124 \$
Dividendes sur les actions privilégiées	<b>15</b>	15	11	7	4	5	4	5
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<b>101 \$</b>	114 \$	85 \$	115 \$	120 \$	158 \$	180 \$	119 \$
Bénéfice de base par action (\$CA)	<b>0,20</b>	0,23	0,17	0,22	0,23	0,30	0,34	0,23

Les tendances trimestrielles au chapitre des produits et des charges sont présentées en détail aux pages 12 et 13 du Rapport et états financiers annuels de 2008. Les données comparatives antérieures au quatrième trimestre de 2008 ont été retraitées pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

## Revue des résultats par groupe de clients

---

### Services financiers aux particuliers

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2009 s'est élevé à 15 millions de \$CA, comparativement à une perte de 12 millions de \$CA pour la même période en 2008, soit une hausse de 27 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a diminué de 8 millions de \$CA en raison du rétrécissement constant du différentiel de taux sur les dépôts de détail, qui lui s'explique par les fortes pressions exercées sur les taux par la concurrence. Cette diminution a été en partie compensée par la hausse des pénalités sur les prêts hypothécaires étant donné que les clients ont refinancé leurs emprunts pour profiter des taux d'intérêt peu élevés. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 30 millions de \$CA en raison de la perte sur la vente du portefeuille de prêts automobile inscrite en 2008. La hausse des commissions provenant du secteur des services de courtage de détail a été partiellement contrebalancée par la perte de valeur de 14 millions de \$CA liée au PCAA non bancaire. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 6 millions de \$CA en raison de la réduction des coûts de transaction et des frais liés aux technologies de l'information ainsi que des mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 1 million de \$CA par rapport à celle du troisième trimestre de 2008.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est élevé à 15 millions de \$CA, comparativement à 6 millions de \$CA pour celui du deuxième trimestre de 2009, soit une croissance de 9 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 6 millions de \$CA en raison surtout des révisions de taux sur les dépôts. Le revenu autre que d'intérêts a affiché une hausse de 7 millions de \$CA attribuable essentiellement à la croissance des gains et du revenu récurrent provenant des actifs titrisés. Cette hausse a été en partie contrebalancée par la perte de valeur de 14 millions de \$CA liée au PCAA non bancaire alors qu'un gain de 4 millions de \$CA avait été enregistré au deuxième trimestre. Les frais autres que d'intérêts sont demeurés inchangés par rapport à ceux du trimestre précédent. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 4 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par des créances irrécouvrables relatives à l'exposition au PCAA non bancaire inscrites au troisième trimestre de 2009.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie a atteint 24 millions de \$CA, contre 53 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une chute de 29 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a diminué de 45 millions de \$CA en raison du rétrécissement du différentiel de taux sur les dépôts de détail et de la baisse des marges nettes d'intérêts, diminution qui a été partiellement compensée par la hausse des pénalités sur les prêts hypothécaires attribuable aux taux moins élevés. Le revenu autre que d'intérêts a baissé de 7 millions de \$CA, ce qui s'explique par l'inscription d'une perte éventuelle au premier trimestre de 2009, baisse qui a été en partie compensée par des revenus de titrisation plus élevés. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 24 millions de \$CA en raison surtout de la baisse de la rémunération incitative et de l'incidence des mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 1 million de \$CA par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent.

### Services aux entreprises

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2009 s'est élevé à 126 millions de \$CA, comparativement à 132 millions de \$CA pour celui de la même période en 2008, soit une baisse de 6 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 5 millions de \$CA en raison du différentiel plus important entre le taux préférentiel et le taux sur les acceptations bancaires ainsi que des mesures de révision des taux sur les prêts et des commissions sur prêt plus élevées. Cette augmentation a été en partie annulée par la réduction du volume de prêts due à la demande moins importante des clients, par le rétrécissement des marges sur les dépôts attribuable à la chute des taux d'intérêt et par la hausse des coûts du financement à terme. Le revenu autre que d'intérêts a affiché une hausse de 4 millions de \$CA attribuable à l'augmentation des frais sur les acceptations bancaires et des revenus tirés des services de gestion des paiements et de la trésorerie, augmentation qui a été partiellement contrebalancée par la perte de valeur de 14 millions de \$CA liée au PCAA non bancaire. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 7 millions de \$CA en raison de la réduction de la rémunération incitative, des indemnités de départ et des provisions pour les impôts indirects. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 22 millions de \$CA, ce qui s'explique essentiellement par la hausse des pertes dans le secteur des services et celui de l'exportation.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2009 a augmenté de 33 millions de \$CA comparativement à celui du deuxième trimestre de 2009. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 16 millions de \$CA en raison de l'accroissement des marges sur les prêts découlant des révisions de taux, contrebalancé en partie par la réduction du volume des prêts. Le revenu autre que d'intérêts a décliné de 5 millions de \$CA, ce qui s'explique par la perte de valeur de 14 millions de \$CA liée au PCAA non bancaire alors qu'un gain de 4 millions de \$CA avait été enregistré au deuxième trimestre. Ce déclin a été en partie compensé par la hausse des frais sur les acceptations bancaires. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 3 millions de \$CA par rapport à ceux du trimestre précédent en raison de la réduction des indemnités de départ, de la rémunération à base d'actions et des frais liés à la compensation des chèques. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a diminué de 19 millions de \$CA en raison d'une baisse des dotations aux provisions spécifiques dans les secteurs de l'immobilier et de la fabrication.

## Revue des résultats par groupe de clients (suite)

---

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est élevé à 313 millions de \$CA, contre 385 millions de \$CA pour celui de la période correspondante de l'exercice précédent, soit une baisse de 72 millions de \$CA. Le revenu net d'intérêts a augmenté de 4 millions de \$CA en raison de l'accroissement des marges sur les prêts résultant des révisions de taux, contrebalancé en partie par la hausse des coûts de financement et la réduction du volume de prêts étant donné que les clients diminuent leur endettement en réponse à la faiblesse de l'économie. Le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 21 millions de \$CA en raison de l'augmentation des frais sur les acceptations bancaires et des revenus tirés des services de gestion des paiements et de la trésorerie, ce qui reflète les révisions de taux. Cette hausse a été en partie contrebalancée par une perte de valeur de 8 millions de \$CA du PCAA non bancaire et par la baisse des revenus de change reflétant le ralentissement des opérations de commerce international et de la demande des clients. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 10 millions de \$CA en raison principalement de la réduction de la rémunération incitative et de l'incidence des mesures de contrôle des coûts. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 107 millions de \$CA, ce qui s'explique par la hausse des pertes dans les secteurs de l'immobilier, de la fabrication et de l'exportation.

### Services bancaires internationaux et marchés

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2009 s'est élevé à 34 millions de \$CA, soit une baisse de 36 millions de \$CA par rapport à celui de la même période en 2008. Le revenu net d'intérêts a diminué de 21 millions de \$CA comparativement à celui du troisième trimestre de 2008, ce qui reflète le contexte de baisse des taux d'intérêt, l'augmentation des coûts de financement et le rétrécissement des marges nettes d'intérêts. Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 7 millions de \$CA en raison de la baisse des revenus de négociation en raison d'une perte de valeur de 14 millions de \$CA du PCAA non bancaire, baisse qui a été partiellement compensée par des revenus tirés des services internationaux de banque d'investissement plus élevés. Les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché n'ont pas changé par rapport à ceux de la même période de l'exercice précédent. La force du dollar canadien par rapport au dollar américain a entraîné un gain sur la conversion d'instruments de financement en \$US de titres disponibles à la vente libellés en \$US, alors que les pertes de conversion correspondantes ont été imputées au cumul des autres éléments du résultat étendu. Le tout a été contrebalancé par l'incidence négative du resserrement des différentiels de taux sur la juste valeur des titres de créance de la banque. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 3 millions de \$CA, ce qui s'explique par une hausse des coûts des services de soutien. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 5 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par des créances irrécouvrables relatives à l'exposition au PCAA non bancaire.

Le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie pour le troisième trimestre de 2009 a diminué de 74 millions de \$CA comparativement à celui du deuxième trimestre de 2009. Le revenu net d'intérêts a diminué de 7 millions de \$CA comparativement à celui du deuxième trimestre de 2009. Le revenu autre que d'intérêts a affiché une baisse de 60 millions de \$CA en regard de celui du trimestre précédent, ce qui est attribuable aux gains sur la cession de titres disponibles à la vente comptabilisés au trimestre précédent, à la diminution des revenus de négociation due à la perte de valeur de 14 millions de \$CA du PCAA non bancaire alors qu'un gain de 4 millions de \$CA avait été inscrit au deuxième trimestre ainsi qu'à la baisse des autres gains comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché, baisse attribuable aux pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché enregistrées sur les dérivés utilisés pour couvrir certaines expositions au risque de taux d'intérêt lorsque la comptabilité de couverture n'était pas employée; la baisse a été contrebalancée par l'incidence moins marquée de la variation des différentiels de taux sur la juste valeur des titres de créance de la banque. Les revenus tirés des services internationaux de banque d'investissement sont plus élevés que ceux constatés au deuxième trimestre de 2009. Les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 1 million de \$CA. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a augmenté de 6 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par des créances irrécouvrables relatives à l'exposition au PCAA non bancaire.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, le bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie s'est élevé à 200 millions de \$CA, une hausse de 1 million de \$CA par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Le revenu net d'intérêts a diminué de 61 millions de \$CA par suite des mesures prises par les banques centrales pour réduire les taux d'intérêt qui ont causé une réduction des marges nettes d'intérêts, dont les effets ont été amplifiés par la hausse des coûts de financement moyens. Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 81 millions de \$CA en raison des gains sur les titres disponibles à la vente et des revenus tirés des services internationaux de banque d'investissement plus élevés. Les autres gains comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché ont augmenté grâce aux gains sur la conversion d'instruments de financement en \$US de titres disponibles à la vente libellés en \$US, aux gains découlant de l'évaluation à la valeur de marché plus importants sur les dérivés utilisés pour couvrir certaines expositions au risque de taux d'intérêt lorsque la comptabilité de couverture n'était pas employée; le tout a été en partie contrebalancé par l'incidence négative du resserrement des différentiels de taux sur la juste valeur des titres de créances de la banque. Ces gains comptables ont été partiellement annulés par la baisse des revenus de négociation du fait de la perte de valeur de 8 millions de \$CA du PCAA non bancaire et de la réduction des revenus tirés de la gestion des placements résultant de la diminution des fonds sous gestion. Les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 6 millions de \$CA de plus, ce qui est principalement attribuable à l'augmentation des coûts de soutien alloués. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a baissé de 13 millions de \$CA, ce qui s'explique par des créances irrécouvrables relatives à l'exposition au PCAA non bancaire.



## Revue des résultats par groupe de clients (suite)

---

### Crédit à la consommation

La perte avant impôts pour le troisième trimestre de 2009 s'est élevée à 5 millions de \$CA, comparativement à un bénéfice de 2 millions de \$CA pour la même période en 2008. Le revenu net d'intérêts a diminué de 29 millions de \$CA en raison de la baisse des créances attribuable à la réduction du nombre de nouveaux prêts, cette réduction découlant des décisions de resserrer le crédit ainsi que de la dotation à la provision relative aux escomptes aux commerçants, le tout étant en partie contrebalancé par la baisse des coûts de financement. Le revenu autre que d'intérêts a décliné de 8 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la comptabilisation d'une perte de valeur durable relative à des titres adossés à des créances hypothécaires, partiellement contrebalancée par la perte enregistrée sur la vente du portefeuille de prêts automobile au cours du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 13 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique par la réduction des effectifs, un nombre moins élevé de succursales et une réduction des frais de marketing. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a affiché une baisse de 17 millions de \$CA par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent étant donné qu'il y a eu diminution des prêts en souffrance depuis 60 jours ou plus.

La perte avant impôts s'est établie à 5 millions de \$CA, soit une amélioration de 12 millions de \$CA par rapport à la perte accusée au deuxième trimestre de 2009. Le revenu net d'intérêts a diminué de 15 millions de \$CA en raison de la baisse des créances attribuable à la réduction du nombre de nouveaux prêts, cette réduction découlant des décisions de resserrer le crédit ainsi que de la dotation à la provision relative aux escomptes aux commerçants, le tout étant en partie contrebalancé par la baisse des coûts de financement. Le revenu autre que d'intérêts a décliné de 3 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la comptabilisation d'une perte de valeur durable relative à des titres adossés à des créances hypothécaires disponibles à la vente, le tout étant partiellement contrebalancé par l'incidence de l'élargissement des différentiels de taux sur la valeur de certains titres de créance comptabilisés à la juste valeur, ce qui a occasionné la constatation d'une charge moins élevée au cours du troisième trimestre. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 10 millions de \$CA, ce qui s'explique essentiellement par les charges de restructuration comptabilisées au cours du trimestre précédent et de la baisse des effectifs et des frais de marketing. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a affiché une baisse de 20 millions de \$CA au troisième trimestre en raison de la diminution des prêts en souffrance et des réserves discrétionnaires.

La perte avant impôts s'est élevée à 36 millions de \$CA pour les neuf premiers mois de l'exercice, alors qu'un bénéfice de 68 millions de \$CA avait été dégagé en 2008. Le revenu net d'intérêts a diminué de 81 millions de \$CA en raison de la baisse des créances, de la vente du portefeuille de prêts automobile au cours du troisième trimestre de 2008 et d'une dotation à la provision pour créances irrécouvrables, le tout étant en partie contrebalancé par la baisse des coûts de financement. Le revenu autre que d'intérêts a enregistré une baisse de 25 millions de \$CA, ce qui s'explique par une perte de valeur durable comptabilisée relativement à des titres adossés à des créances hypothécaires disponibles à la vente, des pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché de dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques et une charge découlant du resserrement des différentiels de taux sur la valeur de certains titres de créance comptabilisés à la juste valeur. Les frais autres que d'intérêts ont diminué de 22 millions de \$CA par rapport à ceux du dernier exercice. La réduction des effectifs ainsi que des mesures de compression des autres frais ont causé une diminution des frais autres que d'intérêts, le tout a été en partie contrebalancé par une charge de restructuration de 6 millions de \$CA en 2009. La dotation à la provision pour créances irrécouvrables a affiché une hausse de 20 millions de \$CA en raison de l'augmentation des prêts en souffrance depuis 60 jours ou plus en 2009 par rapport à ceux de la période correspondante de 2008.

## **Transition vers les Normes internationales d'information financière (« IFRS »)**

---

Le Conseil des normes comptables du Canada a annoncé que toutes les entités ayant une obligation publique de rendre des comptes devront présenter leurs résultats financiers conformément aux IFRS pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011. L'adoption des IFRS vise à favoriser la comparabilité de la communication de l'information financière partout dans le monde. Ainsi, tous les états financiers intermédiaires et annuels, y compris les chiffres présentés à des fins de comparaison, devront être préparés en vertu des IFRS à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

La HSBC Holdings, société mère de la banque, a adopté les IFRS en 2005. Depuis un certain nombre d'années, les résultats de la banque devant être inclus dans les états financiers consolidés du Groupe HSBC sont présentés selon les IFRS. La banque a donc pu déterminer les écarts importants entre les PCGR du Canada et les IFRS. Il est à noter que nombre de systèmes financiers ont pu traiter l'information financière et la présenter conformément aux IFRS. Le passage aux IFRS aux fins de la présentation de l'information au pays s'appuiera sur les processus de communication de l'information financière aux fins des IFRS au Groupe HSBC qui sont déjà établis.

En 2008, un plan de transition ainsi qu'un calendrier d'application ont été mis au point. La banque a mis sur pied un comité directeur de la mise en œuvre des IFRS qui veillera à fournir une gouvernance appropriée. Au troisième trimestre de 2009, la banque a modifié certains systèmes comptables pour que l'information présentée selon les IFRS à l'interne soit plus facilement disponible en temps opportun ainsi que pour jeter les bases de la mise en œuvre d'un système comptable intégrant complètement les IFRS. La direction estime avoir en mains toutes les ressources disponibles pour assurer la transition complète selon le calendrier prévu. Les effets qu'aura le passage aux IFRS en 2011 sur les résultats financiers de la banque seront divulgués dans les périodes précédant le premier exercice au cours duquel seront adoptées les IFRS au fur et à mesure qu'ils seront connus.

Conformément aux IFRS, une entité dont l'information est présentée localement pour la première fois selon les IFRS et dont la société mère a déjà adopté ces normes peut aligner ses résultats financiers avec ceux qu'elle présente à l'interne à la société mère ou elle peut adopter les IFRS indépendamment de sa société mère. Ainsi, le comité directeur de la mise en œuvre des IFRS a décidé que les montants du bilan d'ouverture dressé selon les IFRS en date du 1<sup>er</sup> janvier 2010 seraient établis d'après la situation financière interne présentée à la société mère de la banque à des fins d'inclusion aux résultats financiers consolidés du Groupe. De plus, la banque a adopté les conventions comptables du Groupe HSBC dans la mesure où ils s'appliquaient au système bancaire canadien.

## États consolidés des résultats (non vérifié)

Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2009	30 juin 2009	30 septembre <sup>1)</sup> 2008	30 septembre 2009	30 septembre <sup>1)</sup> 2008
Revenu d'inérêts					
Prêts	471 \$	496 \$	751 \$	1 518 \$	2 346 \$
Valeurs mobilières	68	68	73	204	213
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	3	3	18	10	80
	<u>542</u>	<u>567</u>	<u>842</u>	<u>1 732</u>	<u>2 639</u>
Frais d'intérêts					
Dépôts	138	159	366	522	1 188
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	26	31	46	95	153
Débentures	10	9	9	29	29
	<u>174</u>	<u>199</u>	<u>421</u>	<u>646</u>	<u>1 370</u>
Revenu net d'intérêts	<u>368</u>	<u>368</u>	<u>421</u>	<u>1 086</u>	<u>1 269</u>
Revenu autre que d'intérêts					
Frais de gestion – services de dépôt et de placement	29	27	27	83	82
Commission sur les facilités de crédit	43	39	32	116	94
Commission sur les marchés financiers	35	34	17	95	66
Revenus tirés de la gestion de placements	30	28	34	84	102
Revenu de change	12	9	12	31	36
Revenus tirés des services de commerce international	6	6	6	19	17
Revenu (perte) de négociation	(15)	48	25	74	81
Gains (pertes) sur des titres disponibles à la vente et d'autres titres	(13)	22	(13)	9	(11)
Revenu de titrisation	24	4	15	63	65
Autres	27	20	4	49	58
Autres gains comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, montant net	12	14	12	61	24
	<u>190</u>	<u>251</u>	<u>171</u>	<u>684</u>	<u>614</u>
Total des revenus	<u>558</u>	<u>619</u>	<u>592</u>	<u>1 770</u>	<u>1 883</u>
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	164	165	167	489	507
Local et matériel	40	43	36	124	113
Autres	87	95	111	272	315
	<u>291</u>	<u>303</u>	<u>314</u>	<u>885</u>	<u>935</u>
Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables	<u>267</u>	<u>316</u>	<u>278</u>	<u>885</u>	<u>948</u>
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	<u>97</u>	<u>126</u>	<u>86</u>	<u>384</u>	<u>243</u>
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	<u>170</u>	<u>190</u>	<u>192</u>	<u>501</u>	<u>705</u>
Provision pour impôts sur les bénéfices	48	54	62	141	215
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	6	7	6	19	19
Bénéfice net	<u>116 \$</u>	<u>129 \$</u>	<u>124 \$</u>	<u>341 \$</u>	<u>471 \$</u>
Dividendes sur les actions privilégiées	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>4</u>	<u>41</u>	<u>13</u>
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>101 \$</u>	<u>114 \$</u>	<u>120 \$</u>	<u>300 \$</u>	<u>458 \$</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	526 349	498 668	526 349
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,20	0,23	0,23	0,60	0,87

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (se reporter à la note 1, à la page 23).

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

**Bilans consolidés (non vérifié)**

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Au 30 septembre 2009</i>	<i>Au 31 décembre 2008</i>	<i>Au 30 septembre <sup>1)</sup> 2008</i>
<b>Actif</b>			
Liquidités			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	1 190 \$	434 \$	535 \$
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	1 278	1 421	2 110
	<u>2 468</u>	<u>1 855</u>	<u>2 645</u>
Valeurs mobilières			
Titres disponibles à la vente	11 835	9 683	7 994
Titres détenus à des fins de transaction	2 085	1 079	1 377
Autres titres	41	56	54
	<u>13 961</u>	<u>10 818</u>	<u>9 425</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	7 743	6 682	7 048
Prêts			
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	19 000	23 067	22 644
Prêts hypothécaires résidentiels	11 353	11 869	12 482
Prêts à la consommation	3 334	4 029	4 205
Autres prêts à la consommation	5 698	5 296	5 217
Provisions pour créance irrécouvrables	(709)	(615)	(549)
	<u>38 676</u>	<u>43 646</u>	<u>43 999</u>
Autres			
Engagements de clients au titre d'acceptations	5 507	5 209	5 461
Dérivés	1 230	2 448	999
Terrains, immeubles et matériel	127	126	135
Autres éléments d'actif	1 907	1 265	1 791
	<u>8 771</u>	<u>9 048</u>	<u>8 386</u>
	<u>71 619 \$</u>	<u>72 049 \$</u>	<u>71 503 \$</u>
<b>Passif et capitaux propres</b>			
Dépôts			
Établissements financiers réglementés	1 017 \$	1 264 \$	1 486 \$
Particuliers	21 862	21 064	19 721
Entreprises et administrations publiques	26 589	29 634	29 982
	<u>49 468</u>	<u>51 962</u>	<u>51 189</u>
Autres			
Acceptations	5 507	5 209	5 461
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	3 363	4 164	4 776
Dérivés	1 091	2 023	917
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	2 894	715	353
Valeurs mobilières vendues à découvert	1 046	631	856
Autres éléments de passif	2 657	1 974	2 852
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	430	430	430
	<u>16 988</u>	<u>15 146</u>	<u>15 645</u>
Débiteures subordonnées	834	788	796
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	946	696	350
Actions ordinaires	1 225	1 225	1 293
Surplus d'apport	5	-	238
Bénéfices non répartis	2 035	1 950	1 994
Cumul des autres éléments du résultat étendu	118	282	(2)
	<u>4,329</u>	<u>4 153</u>	<u>3 873</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>71 619 \$</u>	<u>72 049 \$</u>	<u>71 503 \$</u>

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (se reporter à la note 1, à la page 23).

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

## États consolidés de la variation des capitaux propres (non vérifié)

Montants en millions de \$CA	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre <sup>1)</sup>	30 septembre	30 septembre <sup>1)</sup>
	2009	2009	2008	2009	2008
Actions privilégiées					
Solde au début de la période	946 \$	696 \$	350 \$	696 \$	350 \$
Actions émises	–	250	–	250	–
Solde à la fin de la période	946	946	350	946	350
Actions ordinaires					
Solde au début et à la fin de la période	1 225	1 225	1 293	1 225	1 293
Surplus d'apport					
Solde au début de la période	2	1	235	–	232
Rémunération à base d'actions	3	1	3	5	6
Solde à la fin de la période	5	2	238	5	238
Bénéfices non répartis					
Solde au début de la période	2 004	1 965	1 944	1 950	1 736
Bénéfice net de la période	116	129	124	341	471
Dividendes sur les actions privilégiées	(15)	(15)	(4)	(41)	(13)
Dividendes sur les actions ordinaires	(70)	(70)	(70)	(210)	(200)
Frais d'émission d'actions	–	(5)	–	(5)	–
Solde à la fin de la période	2 035	2 004	1 994	2 035	1 994
Cumul des autres éléments du résultat étendu – titres disponibles à la vente					
Solde au début de la période	5	114	(7)	85	1
Variation nette des gains non réalisés sur des titres disponibles à la vente, déduction faite des impôts sur les bénéfices	(2)	(109)	(13)	(82)	(21)
Solde à la fin de la période	3	5	(20)	3	(20)
Cumul des autres éléments du résultat étendu – couvertures des flux de trésorerie					
Solde au début de la période	129	188	(1)	197	–
Variation nette des couvertures de flux de trésorerie	(14)	(59)	19	(82)	18
Solde à la fin de la période	115	129	18	115	18
Total du cumul des autres éléments du résultat étendu	118	134	(2)	118	(2)
Total des capitaux propres	4 329 \$	4 311 \$	3 873 \$	4 329 \$	3 873 \$

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (se reporter à la note 1, à la page 23).

## États consolidés du résultat étendu (non vérifié)

Montants en millions de \$CA	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre <sup>1)</sup>	30 septembre	30 septembre <sup>1)</sup>
	2009	2009	2008	2009	2008
Bénéfice net	116 \$	129 \$	124 \$	341 \$	471 \$
Autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente					
Pertes nettes non réalisées sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts sur les bénéfices de (4)\$, de (41)\$, de (4)\$, de (33)\$ et de (6)\$]	(9)	(90)	(13)	(70)	(19)
Reclassement des gains (pertes) réalisé(e)s au bénéfice [déduction faite des impôts sur les bénéfices de 2 \$, de (9)\$, de (–)\$, de (7)\$ et de (1)\$]	7	(19)	–	(12)	(2)
	(2)	(109)	(13)	(82)	(21)
Autres éléments du résultat étendu sur les couvertures de flux de trésorerie					
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les variations de la juste valeur [déduction faite des impôts sur les bénéfices de (6)\$, de (26)\$, de 10 \$, de (39)\$ et de 10 \$]	(14)	(59)	19	(82)	18
Résultat étendu pour les périodes	100 \$	(39) \$	130 \$	177 \$	468 \$

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (se reporter à la note 1, à la page 23).

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

## États consolidés des flux de trésorerie (non vérifié)

Montants en millions de \$CA	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2009	30 juin 2009	30 septembre <sup>1)</sup> 2008	30 septembre 2009	30 septembre <sup>1)</sup> 2008
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation					
Bénéfice net	116 \$	129 \$	124 \$	341 \$	471 \$
Ajustements au bénéfice net pour déterminer les liquidités nettes provenant des activités d'exploitation					
Amortissement	22	2	14	34	40
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	97	126	86	384	243
Dotation à la provision pour pertes de valeur des titres disponibles à la vente	11	6	15	18	15
Impôts futurs	(9)	(6)	16	(15)	18
Intérêts courus nets à recevoir et à payer	(2)	(4)	13	21	13
Titres de négociation, montant net	137	(406)	29	(1 006)	(152)
Autres, montant net	121	58	120	754	502
	<u>493</u>	<u>(95)</u>	<u>417</u>	<u>531</u>	<u>1 150</u>
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement					
Dépôts (remboursés) reçus	(105)	(232)	(62)	(2 494)	2 311
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	87	(1 008)	(563)	(801)	(401)
Valeurs mobilières vendues (achetées) en vertu de conventions de revente	1 002	1 399	(19)	2 179	33
Actions privilégiées émises	–	250	–	250	–
Dividendes payés	(85)	(85)	(74)	(251)	(212)
	<u>899</u>	<u>324</u>	<u>(718)</u>	<u>(1 117)</u>	<u>1 731</u>
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement					
Prêts remboursés (accordés), à l'exception des prêts titrisés, montant net	(45)	1 350	(1 680)	1 507	(4 027)
Produit de la titrisation de prêts	884	352	716	2 552	2 650
Produit de la vente de prêts	–	–	1 850	–	1 850
Prêts achetés de conduits de titrisation	–	–	(162)	–	(1 062)
Achat de titres détenus à des fins autres que de transaction	(1 261)	(2 021)	(2 730)	(6 544)	(8 684)
Vente de titres détenus à des fins autres que de transaction	419	881	160	1 409	1 448
Titres détenus à des fins autres que de transaction arrivés à échéance	624	1 507	1 581	3 365	4 878
Autres titres, montant net	12	4	–	15	–
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	(1 532)	(2 141)	(78)	(1 061)	(926)
Variation nette des dépôts hors exploitation et autres dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	44	81	653	144	1 019
Acquisitions de terrains, d'immeubles et de matériel, y compris les logiciels	(35)	–	(12)	(44)	(36)
	<u>(890)</u>	<u>13</u>	<u>298</u>	<u>1 343</u>	<u>(2 890)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	502	242	(3)	757	(9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	675	433	522	420	528
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>1 177</u>	<u>675</u>	<u>519</u>	<u>1 177</u>	<u>519</u>
Composition					
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	1 190	688	535	1 190	535
Moins les dépôts hors exploitation auprès d'autres banques <sup>2)</sup>	(13)	(13)	(16)	(13)	(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>1 177 \$</u>	<u>675 \$</u>	<u>519 \$</u>	<u>1 177 \$</u>	<u>519 \$</u>

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (se reporter à la note 1, à la page 23).

2) Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d'espèces soumises à des restrictions au titre du recours relatif aux opérations de titrisation.

Les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires en font partie intégrante.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié)

À moins d'indication contraire, tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de \$CA

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale en propriété indirecte de HSBC Holdings plc (« HSBC Holdings »). Dans les présents états financiers consolidés, le Groupe HSBC Holdings représente la HSBC Holdings et ses filiales et le groupe HSBC Holdings est défini comme le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ».

### 1. Règles de présentation

Les présents états financiers consolidés doivent être lus parallèlement au rapport de gestion et aux notes afférentes aux états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2008, telles qu'elles figurent aux pages 23 à 38 et 47 à 94 du Rapport et états financiers annuels de 2008 de la banque. Les présents états financiers consolidés ont été établis selon les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») du Canada et, à moins d'avis contraire, selon les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles utilisées pour dresser les états financiers consolidés de la banque pour l'exercice terminé le 31 décembre 2008. Sauf indication contraire, tous les montants tabulaires sont exprimés en millions de \$CA.

Le 30 novembre 2008, la banque a acquis de HSBC Finance Corporation, société affiliée américaine, la totalité du capital-actions avec droit de vote de la Société financière HSBC Limitée (la « Financière HSBC »), la société de portefeuille canadienne responsable des opérations de HSBC Finance Corporation dans le secteur du crédit à la consommation au Canada. L'acquisition a été comptabilisée selon la méthode de la continuité des intérêts communs et, par conséquent, les chiffres du trimestre et de la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2008, présentés à des fins de comparaison dans les présents états financiers consolidés intermédiaires et les notes y afférentes, ont été retraités pour tenir compte de la situation financière, des résultats d'exploitation et des variations des flux de trésorerie de la Financière HSBC pour toutes les périodes précédant l'acquisition. Des renseignements détaillés sur cette acquisition sont présentés à la note 2 des états financiers consolidés de 2008 de la banque.

### 2. Conventions comptables

Les modifications suivantes ont été apportées aux conventions comptables depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2009 :

#### i) *Écarts d'acquisition et actifs incorporels*

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2009, le chapitre 3064 du *Manuel de l'ICCA*, « Écarts d'acquisition et actifs incorporels » a remplacé le chapitre 3062, « Écarts d'acquisition et autres actifs incorporels » et le chapitre 3450, « Frais de recherche et de développement ». Le chapitre 3064 définit un actif incorporel et établit des normes de comptabilisation applicables aux actifs incorporels développés à l'interne.

L'application de la norme n'a pas eu d'incidence importante sur la situation financière de la banque ni sur ses résultats d'exploitation. Toutefois, elle exige que certains logiciels, dont la valeur comptable nette se chiffre à 64 millions de \$CA (54 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 52 millions de \$CA au 30 septembre 2008), qui étaient classés à titre de matériel informatique, inclus dans le poste Terrains, immeubles et matériel, soient reclassés à titre d'actifs incorporels, inclus dans le poste Autres éléments d'actif. L'amortissement de 2 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009 (3 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2009 et 3 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2008) et de 7 millions \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2009 (8 millions de \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008), auparavant classé comme frais relatifs aux locaux et au matériel, sera dorénavant inscrit au poste Autres dans les frais autres que d'intérêts.

#### ii) *Risque de crédit et juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers*

Le 20 janvier 2009, l'ICCA a publié l'abrégié CPN 173, *Risque de crédit et juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers*, selon lequel le risque de crédit propre à l'entité et le risque de crédit de la contrepartie devraient être pris en compte dans la détermination de la juste valeur de certains actifs et passifs financiers, notamment celle des instruments dérivés. Dans le cas de la banque, le CPN 173 a pris effet le 31 mars 2009. Le traitement comptable préconisé dans le CPN 173 doit être appliqué rétroactivement, sans retraitement des états financiers. L'application de cet abrégié n'a pas eu d'incidence notable sur la situation financière et les résultats d'exploitation de la banque.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 2. Conventions comptables (suite)

#### iii) Instruments financiers – modifications des modèles de classement et de perte de valeur pour les placements en titres de créance

En août 2009, l'ICCA a apporté des modifications au chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*, « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation », en vigueur pour les états financiers annuels ouverts à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2008, l'adoption anticipée étant permise à compter du troisième trimestre de 2009. Les modifications autorisent le classement des placements en titres de créance qui ne sont pas cotés sur un marché actif dans les prêts et créances, l'évaluation des pertes de valeur s'effectuant selon le modèle de la perte sur prêt subie présentée dans le chapitre 3025 du *Manuel de l'ICCA*, « Prêts douteux ». Des reprises de pertes de valeur sur les instruments de créance disponibles à la vente sont requises dans les périodes subséquentes lorsque la hausse de la juste valeur peut être objectivement liée à un événement ayant eu lieu après que la perte de valeur a été comptabilisée. Lors de la transition, les instruments de créance peuvent être retirés de la catégorie des titres disponibles à la vente et être reclassés comme étant détenus jusqu'à l'échéance ou comme prêts et créances au coût après amortissement, déduction faite de la perte de valeur mesurée selon le chapitre 3025. La banque n'a reclassé aucun de ses instruments de créance et n'a comptabilisé aucune reprise de perte de valeur par suite de l'adoption de ces modifications au troisième trimestre de 2009.

### 3. Valeurs mobilières

#### *Papier commercial adossé à des actifs non bancaire canadien*

Au 31 décembre 2008, la banque détenait du papier commercial adossé à des actifs non bancaire canadien (« PCAA non bancaire ») d'une valeur nominale de 330 millions de \$CA (328 millions de \$CA au 31 décembre 2007). Le PCAA non bancaire a fait l'objet d'un moratoire et d'un plan de restructuration approuvé par le tribunal qu'avaient proposé les signataires de l'Accord de Montréal (le « plan »). Au 31 décembre 2008, la valeur comptable du PCAA non bancaire se chiffrait à 212 millions de \$CA, dont une tranche de 31 millions de \$CA était classée comme étant détenue à des fins de transaction et une tranche de 181 millions de \$CA, comme étant disponible à la vente. Lors de la mise en œuvre du plan le 21 janvier 2009, le PCAA non bancaire de la banque, dont la valeur nominale s'établissait à 330 millions de \$CA, a été échangé contre 328 millions de \$CA de billets restructurés dans une variété de catégories d'actif. Les billets devraient être remboursés en quasi-totalité ou venir à échéance au plus tard en janvier 2017. Les nouveaux billets restructurés ont été enregistrés au bilan à la juste valeur et ont été classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Au cours du deuxième trimestre de 2009, la banque est entrée en possession de la garantie d'un prêt douteux par suite de l'application de mesures de forclusion. La garantie se composait de billets restructurés dont la valeur nominale se chiffrait à 91 millions de \$CA. Ces billets ont été enregistrés à la juste valeur à la date du transfert, soit 60 millions de \$CA, laquelle a été déterminée à l'aide du modèle d'évaluation du PCAA non bancaire de la banque. La valeur comptable du prêt avant la forclusion était de 57 millions de \$CA et tient compte d'une dotation à la provision pour créances irrécouvrables de 28 millions de \$CA. Après la constatation et l'évaluation initiales des billets, ceux-ci ont été classés comme étant détenus à des fins de transaction et ont été comptabilisés de la même manière que les autres billets restructurés de la banque.

Au cours du troisième trimestre de 2009, la banque a acquis, auprès d'un emprunteur, des billets restructurés d'une valeur nominale de 44 millions de \$CA en échange d'un prêt de 33 millions de \$CA. Ces billets ont été enregistrés à la juste valeur à la date du transfert, soit 21 millions de \$CA, laquelle a été déterminée à l'aide du modèle d'évaluation du PCAA non bancaire de la banque et une créance irrécouvrable de 12 millions de \$CA a été inscrite. Après la constatation et l'évaluation initiales des billets, ceux-ci ont été classés comme étant détenus à des fins de transaction et ont été comptabilisés de la même manière que les autres billets restructurés de la banque.

La valeur nominale des billets restructurés de la banque au 30 septembre 2009 s'établissait à 459 millions de \$CA, incluant les billets qui ont été repris dont il est question ci-dessus; la valeur comptable s'élevait à 256 millions de \$CA. La valeur comptable nette des billets restructurés représente la meilleure estimation de la direction concernant la juste valeur de ces billets au 30 septembre 2009. Pour le trimestre à l'étude, la juste valeur des billets a diminué de 42 millions de \$CA en raison de l'évolution des conditions du marché. Cette diminution a été comptabilisée dans le revenu de négociation du troisième trimestre.

Des renseignements détaillés sur l'utilisation, par la banque, d'un modèle d'évaluation de la juste valeur du PCAA non bancaire figurent à la note 3, à la page 63 du Rapport et états financiers annuels de 2008.



## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 3. Valeurs mobilières (suite)

Au 30 septembre 2009, une variation négative de 100 points de base du taux d'actualisation, correspondant à une donnée inobservable importante du modèle d'évaluation, aurait entraîné une réduction de la valeur comptable d'environ 14 millions de \$CA.

### 4. Provision pour créances irrécouvrables

Ce tableau présente l'évolution de la provision pour créances irrécouvrables de la banque :

	<i>Trimestre terminé le 30 septembre 2009</i>					<i>Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2009</i>
	<i>Prêts aux entreprises et aux administrations publiques</i>	<i>Prêts hypothécaires résidentiels</i>	<i>Prêts à la consommation</i>	<i>Autres prêts à la consommation</i>	<i>Total</i>	<i>Total</i>
Provision spécifique au début de la période	237 \$	1 \$	– \$	– \$	238 \$	162 \$
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	44	–	–	–	44	177
Radiations, déduction faite des recouvrements	(41)	–	–	–	(41)	(98)
Provision spécifique à la fin de la période	240	1	–	–	241	241
Provision générale au début de la période	234	1	221	24	480	453
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	–	–	47	6	53	207
Radiations, déduction faite des recouvrements	–	–	(59)	(6)	(65)	(192)
Provision générale à la fin de la période	234	1	209	24	468	468
Total des provisions <sup>1)</sup>	474 \$	2 \$	209 \$	24 \$	709 \$	709 \$
	<i>Trimestre terminé le 30 septembre 2008</i>					<i>Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008</i>
	<i>Prêts aux entreprises et aux administrations publiques</i>	<i>Prêts hypothécaires résidentiels</i>	<i>Prêts à la consommation</i>	<i>Autres prêts à la consommation</i>	<i>Total</i>	<i>Total</i>
Provision spécifique au début de la période	78 \$	1 \$	– \$	17 \$	96 \$	84 \$
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	14	–	–	8	22	72
Radiations, déduction faite des recouvrements	(5)	–	–	(11)	(16)	(54)
Provision spécifique à la fin de la période	87	1	–	14	102	102
Provision générale au début de la période	234	1	179	34	448	430
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	–	–	64	–	64	171
Radiations, déduction faite des recouvrements	–	–	(55)	(10)	(65)	(154)
Provision générale à la fin de la période	234	1	188	24	447	447
Total des provisions <sup>1)</sup>	321 \$	2 \$	188 \$	38 \$	549 \$	549 \$

1) Comprend une provision générale pour les clients qui peuvent utiliser des facilités au moyen d'emprunts ou d'acceptations directs.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 5. Titrisation des prêts

a) Les activités de titrisation se présentent comme suit pour le troisième trimestre de 2009 :

	<i>Prêts hypothécaires résidentiels</i>
<b>Nouvelles activités de titrisation</b>	
Actifs décomptabilisés	886 \$
Produit net en espèces reçu	884
Droits conservés relatifs aux intérêts excédentaires	34
Passif de gestion conservé	5
Gain à la vente avant impôts	26
<b>Hypothèses clés au moment de la vente</b>	
Taux de remboursement par anticipation	18,00 %
Marge excédentaire	1,89 %
Créances irrécouvrables prévues	0,00 %
Taux d'actualisation	3,00 %

b) L'encours des prêts titrisés vendus à des tiers non apparentés et retirés des bilans consolidés se répartit comme suit :

	<i>Au 30 septembre 2009</i>	<i>Au 31 décembre 2008</i>
Prêts hypothécaires résidentiels		
Ordinaires	937 \$	1 417 \$
Titres adossés à des créances immobilières <sup>1)</sup>	6 198	4 827
	<b>7 135 \$</b>	<b>6 244 \$</b>

1) Exclut des prêts hypothécaires assurés de 1 006 millions de \$CA (874 millions de \$CA en 2008) qui ont été titrisés et conservés par la banque. Ces actifs sont classés comme titres disponibles à la vente.

### 6. Passifs financiers

Le tableau suivant présente des renseignements additionnels sur les passifs financiers désignés comme étant détenus à des fins de transaction selon l'option de la juste valeur :

	<i>Au 30 septembre 2009</i>			
	<i>Montant contractuel à payer à l'échéance</i>	<i>Juste valeur</i>	<i>Gain cumulatif (perte cumulative) lié(e) à la juste valeur</i>	<i>Gain cumulatif lié à la juste valeur attribuable au risque de crédit</i>
Dépôts	466 \$	445 \$	21 \$	1 \$
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	200	202	(2)	3
Débiteures subordonnées	400	400	-	34
	<b>1 066 \$</b>	<b>1 047 \$</b>	<b>19 \$</b>	<b>38 \$</b>
	<i>Au 31 décembre 2008</i>			
	<i>Montant contractuel à payer à l'échéance</i>	<i>Juste valeur</i>	<i>Gain cumulatif lié à la juste valeur</i>	<i>Gain cumulatif lié à la juste valeur attribuable au risque de crédit</i>
Dépôts	692 \$	557 \$	135 \$	6 \$
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	675	672	3	24
Débiteures subordonnées	400	338	62	126
	<b>1 767 \$</b>	<b>1 567 \$</b>	<b>200 \$</b>	<b>156 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 7. Capital-actions émis et actions en circulation

	<i>Au 30 septembre 2009</i>		<i>Au 31 décembre 2008</i>		<i>Au 30 septembre 2008</i>	
	<i>Nombre</i>	<i>Montant</i>	<i>Nombre</i>	<i>Montant</i>	<i>Nombre</i>	<i>Montant</i>
Actions privilégiées de catégorie 1						
– Série C	7 000 000	175 \$	7 000 000	175 \$	7 000 000	175 \$
– Série D	7 000 000	175	7 000 000	175	7 000 000	175
– Série E	10 000 000	250	–	–	–	–
Actions privilégiées de catégorie 2						
– Série B	86 450 000	346	86 450 000	346	–	–
		<u>946 \$</u>		<u>696 \$</u>		<u>350 \$</u>
Actions ordinaires						
– Banque HSBC Canada	498 668 000	1 225	498 668 000	1 225	498 668 000	1 225 \$
– Société financière HSBC Limitée	–	–	–	–	27 681 210	68
		<u>1 225 \$</u>		<u>1 225 \$</u>		<u>1 293 \$</u>

Le 8 avril 2009, la banque a émis, en contrepartie d'espèces, 10 000 000 d'actions privilégiées de catégorie 1, série E, à 25 \$CA l'action, comportant un coupon de 6,60 %. Le produit du placement s'est élevé à 245 millions de \$CA, déduction faite des coûts d'émission.

### 8. Rémunération à base d'actions

Les coûts associés à la rémunération à base d'actions s'établissent comme suit :

	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Périodes de neuf mois terminées les</i>	
	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 septembre 2008</i>
Programme d'options d'achat d'actions du Groupe et programme d'épargne et de participation par achat d'actions	3 \$	1 \$	1 \$	5 \$	4 \$
Programme d'actions avec restrictions	9	7	8	22	21
	<u>12 \$</u>	<u>8 \$</u>	<u>9 \$</u>	<u>27 \$</u>	<u>25 \$</u>

### 9. Avantages sociaux futurs

Les coûts associés aux avantages sociaux futurs s'établissent comme suit :

	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Périodes de neuf mois terminées les</i>	
	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 septembre 2008</i>
Régimes de retraite – prestations déterminées	4 \$	4 \$	4 \$	12 \$	12 \$
Régimes de retraite – cotisations déterminées	4	5	5	14	14
Autres avantages	3	2	3	8	9
	<u>11 \$</u>	<u>11 \$</u>	<u>12 \$</u>	<u>34 \$</u>	<u>35 \$</u>

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 10. Présentation par groupes de clients

La banque gère ses opérations et en rapporte les résultats selon les définitions des groupes de clients du Groupe HSBC.

	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Périodes de neuf mois terminées les</i>	
	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 septembre 2009</i>	<i>30 septembre 2008</i>
<b>Services financiers aux particuliers</b>					
Revenu net d'intérêts	95 \$	89 \$	103 \$	262 \$	307 \$
Revenu autre que d'intérêts	68	61	38	197	204
Total des revenus	163	150	141	459	511
Frais autres que d'intérêts	139	139	145	407	431
Bénéfice d'exploitation net (perte d'exploitation nette)	24	11	(4)	52	80
Dotations à la provision pour créances irrécouvrables	9	5	8	28	27
Bénéfice (perte) avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	15	6	(12)	24	53
Provision pour impôts (recouvrement d'impôts) sur les bénéfices	2	2	(3)	4	15
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	1	2	1	4	4
Bénéfice net (perte nette)	12	2	(10)	16	34
Dividendes sur les actions privilégiées	1	2	1	4	3
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	11 \$	– \$	(11) \$	12 \$	31 \$
Actif moyen	18 837 \$	18 284 \$	19 334 \$	18 452 \$	19 559 \$

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 10. Présentation par groupes de clients (suite)

	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2009	30 juin 2009	30 septembre 2008	30 septembre 2009	30 septembre 2008
<b>Services aux entreprises</b>					
Revenu net d'intérêts	180 \$	164 \$	175 \$	520 \$	516 \$
Revenu autre que d'intérêts	54	59	50	174	153
Total des revenus	234	223	225	694	669
Frais autres que d'intérêts	72	75	79	229	239
Bénéfice d'exploitation net	162	148	146	465	430
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	36	55	14	152	45
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	126	93	132	313	385
Provision pour impôts sur les bénéfices	33	26	39	86	112
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	4	4	4	12	12
Bénéfice net	89	63	89	215	261
Dividendes sur les actions privilégiées	5	6	3	13	8
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	84 \$	57 \$	86 \$	202 \$	253 \$
Actif moyen	23 988 \$	24 808 \$	27 229 \$	25 015 \$	26 770 \$
<b>Services bancaires internationaux et marchés</b>					
Revenu net d'intérêts	7 \$	14 \$	28 \$	16 \$	77 \$
Revenu autre que d'intérêts	69	129	76	302	221
Total des revenus	76	143	104	318	298
Frais autres que d'intérêts	37	36	34	105	99
Bénéfice d'exploitation net	39	107	70	213	199
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	5	(1)	–	13	–
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	34	108	70	200	199
Provision pour impôts sur les bénéfices	15	32	23	64	60
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	1	1	1	3	3
Bénéfice net	18	75	46	133	136
Dividendes sur les actions privilégiées	2	1	–	4	2
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	16 \$	74 \$	46 \$	129 \$	134 \$
Actif moyen	26 771 \$	24 562 \$	22 498 \$	25 086 \$	22 150 \$
<b>Crédit à la consommation</b>					
Revenu net d'intérêts	86 \$	101 \$	115 \$	288 \$	369 \$
Revenu (perte) autre que d'intérêts	(1)	2	7	11	36
Total des revenus	85	103	122	299	405
Frais autres que d'intérêts	43	53	56	144	166
Bénéfice d'exploitation net	42	50	66	155	239
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	47	67	64	191	171
Bénéfice (perte) avant les impôts	(5)	(17)	2	(36)	68
Provision pour impôts (recouvrement d'impôts) sur les bénéfices	(2)	(6)	3	(13)	28
Bénéfice net (perte nette)	(3)	(11)	(1)	(23)	40
Dividendes sur les actions privilégiées	7	6	–	20	–
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	(10) \$	(17) \$	(1) \$	(43) \$	40 \$
Actif moyen	3 328 \$	3 619 \$	4 869 \$	3 634 \$	5 066 \$

## Notes afférentes aux états financiers consolidés (non vérifié) (suite)

### 11. Garanties, engagements, poursuites judiciaires et passif éventuel

À moins d'avis contraire, il n'y a pas eu de changement important aux garanties, aux engagements, aux poursuites judiciaires ni au passif éventuel depuis le 31 décembre 2008.

#### *Engagements relatifs au crédit*

Dans le cours normal de son exploitation, la banque prend part à divers contrats visant des engagements hors bilan ou des éléments de passif éventuel. Le principal objectif de ces contrats est de mettre des fonds à la disposition des clients afin de satisfaire leurs besoins en matière de financement. Les instruments de crédit qui figurent dans le tableau ci-dessous représentent la valeur maximale des crédits additionnels que la banque pourrait être tenue d'avancer si les contrats étaient tous réalisés en entier.

	<i>Au 30 septembre</i>		<i>Au 31 décembre</i>
	<b>2009</b>		<b>2008</b>
Lettres de crédit de soutien (financières et de bonne exécution)	<b>2 195</b>	\$	2 570
Lettres de crédit documentaire et crédits documentaires	<b>244</b>		397
Engagements de crédit	<b>36 679</b>		37 426
Rehaussements de crédit et de rendement	<b>13</b>		14
	<b>39 131</b>	\$	<b>40 407</b>

## Renseignements à l'intention des actionnaires

### ADRESSES DES PRINCIPAUX BUREAUX

#### Vancouver (siège-social) :

Banque HSBC Canada  
885 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V6C 3E9  
Tél : 604-685-1000  
Télé. : 604-641-1849

#### Toronto :

Banque HSBC Canada  
70 York Street  
Toronto (Ontario)  
Canada M5J 1S9  
Tél : 416-868-8000  
Télé. : 416-868-3800

### ADRESSE INTERNET

hsbc.ca

### DEMANDES DES MÉDIAS

Ernest Yee 604-641-2973  
Sharon Wilks 416-868-3878

**Pour tout renseignement concernant les dividendes, pour un changement d'adresse ou pour nous aviser d'un envoi en double, les actionnaires doivent s'adresser à la :**

Société de fiducie Computershare du Canada  
Shareholder Service Department  
100 University Avenue  
Toronto (Ontario)  
Canada M5J 2Y1

Tél : 1-800-564-6253  
Télé. : 1-800-453-0330

**Pour tout autre renseignement, les actionnaires doivent s'adresser au service des relations avec les actionnaires :**

Banque HSBC Canada  
Relations avec les actionnaires  
885 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V6C 3E9  
Courriel : Shareholder\_relations@hsbc.ca

Chris Young 604-641-1976  
Santokh Birk 604-641-1918

### Les titres de la Banque HSBC Canada sont inscrits à la Bourse de Toronto

Banque HSBC Canada

Actions privilégiées de catégorie 1, série C (HSB.PR.C)  
Actions privilégiées de catégorie 1, série D (HSB.PR.D)  
Actions privilégiées de catégorie 1, série E (HSB.PR.E)

Fiducie d'actifs HSBC Canada

Titres de la Fiducie d'actifs, Série 2010 (HSBC HaTS<sup>MC</sup>) (HBH.M)

La Banque HSBC Canada, une filiale de la société HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au Canada et possède plus de 260 bureaux au pays, dont plus de 140 succursales bancaires. Avec un actif de 2 422 milliards de \$US au 30 juin 2009, le Groupe HSBC, qui compte environ 8 500 bureaux répartis dans 86 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

© Banque HSBC Canada 2009

Tous droits réservés

Toute reproduction, transmission ou mise en mémoire de cette publication sous quelque forme ou par quelque procédé que ce soit, tant électronique que mécanique, par photocopie, par enregistrement ou autre, est interdite sans avoir obtenu au préalable l'autorisation écrite de la Banque HSBC Canada.

Publié par Banque HSBC Canada, Vancouver  
Imprimé par Western Printers, Burnaby