

Le 22 février 2021

RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA POUR L'EXERCICE ET LE QUATRIÈME TRIMESTRE DE 2020

Un bilan toujours solide et une performance empreinte de résilience malgré les difficultés posées par la COVID-19

Commentaire de Linda Seymour, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, au sujet des résultats :

« En 2020, tout comme ailleurs dans le monde, la vie des Canadiens et l'économie du pays ont subi les aléas de la COVID-19. Une baisse historique du PIB au cours du premier semestre a été quelque peu compensée par la croissance de celui-ci au cours du second, et bon nombre de nos clients ont fait face à des vents contraires d'une force inouïe. Nous sommes très fiers du fait que, tout au long de 2020, nous avons été là pour nos clients alors qu'ils vivaient ces circonstances exceptionnelles, nous avons pris soin de nos employés et nous n'avons cessé de travailler à bâtir un avenir plus durable même si ces facteurs ont eu des répercussions sur les résultats de la Banque HSBC Canada. L'augmentation des pertes de crédit attendues et la diminution du résultat d'exploitation, se sont traduites par un bénéfice avant impôt de 404 M\$, soit un recul de 50 % par rapport à 2019. Le tout, malgré un contrôle rigoureux des coûts, une amélioration des perspectives économiques au second semestre, ce qui a entraîné une baisse des pertes de crédit attendues, et une augmentation constante des produits autres que d'intérêts. La performance au quatrième trimestre s'est améliorée, le bénéfice avant impôt ayant augmenté dans deux de nos trois secteurs d'activité mondiaux comparativement au troisième trimestre. »

Faits saillants

Comparaison de la performance financière de 2020 avec celle de 2019

- Le **total du résultat d'exploitation** a été de 2,0 G\$ pour l'exercice, ce qui signale une baisse de 161 M\$, ou 7,4 %. L'incidence des réductions de taux par les banques centrales et le maintien de niveaux élevés de liquidités qui génèrent de moins bons rendements ont affaibli les produits d'intérêts nets de tous nos secteurs d'activité mondiaux. Les produits de négociation ont eux aussi fléchi à cause des variations défavorables de certains écarts de crédit qu'a causées la volatilité des marchés, écarts qui ne sont pas encore revenus à leurs niveaux d'avant la COVID-19. Ces diminutions ont été compensées en partie par la progression des produits de commissions nets générés par les cartes et par l'intensification des activités de courtage en ligne du secteur de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers¹ et par la hausse des commissions tirées des facilités de crédit par suite de l'accroissement des volumes des acceptations bancaires du secteur des Services aux entreprises.
- La **variation des pertes de crédit attendues** pour l'exercice a consisté en une charge de 327 M\$, contre 78 M\$ l'exercice précédent. La charge de 2020 a découlé essentiellement de la forte détérioration des données économiques prospectives imputables à la COVID-19 en ce qui a trait aux prêts non productifs ainsi que des pertes de valeur liées à des prêts non productifs dans les secteurs de l'énergie et de l'agriculture et divers autres secteurs.

- Le **total des charges d'exploitation** a augmenté de 2 M\$, ou 0,2 %, pour l'exercice. Nous avons continué d'effectuer des investissements stratégiques afin de faire croître nos secteurs d'activité, ce qui a été fait en accord avec une gestion prudente des coûts en réaction au contexte économique qui prévalait alors.
- Par conséquent, le **bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat** de l'exercice s'est dégagé à 404 M\$, s'étant comprimé de 412 M\$, ou 50 %.

Comparaison de la performance financière du quatrième trimestre de 2020 avec celle du quatrième trimestre de 2019

- Le **total du résultat d'exploitation** a été de 504 M\$ pour le trimestre, ce qui signale une baisse de 57 M\$, ou 10 %. Les répercussions des réductions de taux par les banques centrales et le maintien de niveaux élevés de liquidités qui génèrent de moins bons rendements ont influé négativement sur les produits d'intérêts nets de tous nos secteurs d'activité mondiaux. Les produits de négociation du secteur des Services bancaires internationaux et marchés ont également fléchi à cause de la baisse des taux d'intérêt.
- La **variation des pertes de crédit attendues** pour le trimestre a consisté en une reprise de 1 M\$, comparativement à une charge de 33 M\$ un an plus tôt. La reprise a découlé principalement d'une légère amélioration des variables macroéconomiques prospectives à l'égard des prêts productifs, ce qui a été annulé en partie par les pertes de valeur liées aux prêts non productifs du secteur de l'énergie et de divers autres secteurs.
- Le **total des charges d'exploitation** s'est alourdi de 30 M\$, ou 9,5 %, pour le trimestre, ce qui a résulté principalement des sommes investies dans les activités de rationalisation de nos fonctions de soutien.
- En conséquence, le **bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat** s'est dégagé à 160 M\$, ayant fléchi de 53 M\$, ou 25 %, pour le trimestre.

Principales mesures financières au 31 décembre 2020 et pour l'exercice clos à cette date :

- *Total de l'actif* : 117,3 G\$ (106,6 G\$ en 2019)
- *Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1* : 13,7 % (11,3 % en 2019)
- *Ratio du capital de catégorie 1* : 16,4 % (13,9 % en 2019)
- *Ratio du capital total* : 19,0 % (16,4 % en 2019)
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire²* : 4,7 % (11,3 % en 2019)

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

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

² Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers consolidés ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » du présent document.

Analyse des résultats financiers consolidés du trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2020¹

Les **produits d'intérêts nets** se sont chiffrés à 275 M\$ pour le trimestre, ayant reculé de 38 M\$, ou 12 %, en regard d'il y a un an. Pour l'exercice, les produits d'intérêts nets ont été de 1 086 M\$, en baisse de 182 M\$ ou 14 %. Les diminutions survenues dans le trimestre et dans l'exercice reflètent l'incidence de la compression des marges en raison des réductions de taux par les banques centrales et le maintien de niveaux élevés de liquidités qui génèrent de moins bons rendements.

Les **produits de commissions nets** du trimestre se sont chiffrés à 185 M\$, ce qui représente une hausse de 6 M\$, ou 3,4 %, sur un an. Cette amélioration a découlé de la progression des produits de commissions nets tirés des cartes et de l'intensification des activités de courtage en ligne du secteur de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. En ce qui concerne les produits de commissions nets du secteur des Services aux entreprises, ils ont augmenté en raison des services de paiement et de l'accroissement des activités des clients et des commissions tirées des facilités de crédit par suite de l'augmentation des volumes des acceptations bancaires. Ces facteurs ont été annulés en partie par le recul des commissions de prise ferme du secteur des Services bancaires internationaux et marchés.

Les produits de commissions nets de l'exercice ont totalisé 713 M\$, ayant augmenté de 36 M\$, ou 5,3 %. Cette augmentation est imputable à la montée des produits de commissions nets tirés des cartes et de l'intensification des activités de courtage en ligne du secteur de Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. Quant au secteur des Services aux entreprises, les commissions tirées des facilités de crédit se sont améliorées en raison de l'essor des volumes des acceptations bancaires et les produits de commissions provenant des services de paiement ont augmenté, ce qui a été atténué par le recul des commissions générées par les cartes de crédit. L'amélioration des commissions de prise ferme du secteur des Services bancaires internationaux et marchés a également contribué à l'augmentation précitée.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 30 M\$, s'étant affaiblis de 18 M\$, ou 38 % en regard de ce qu'ils étaient au même trimestre de 2019, ce qui a découlé de la baisse des taux d'intérêt et de l'incidence que des changements dans la composition des produits ont eue sur les produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.

Les produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction ont été de 132 M\$, ayant fléchi de 33 M\$, ou 20 %, pour l'exercice à cause principalement du recul des taux d'intérêt et de l'incidence que des changements dans la composition des produits ont eue sur les produits d'intérêts nets sur les activités de négociation. L'accroissement de certains écarts de crédit qu'a causé la volatilité des marchés, écarts qui ne sont pas encore revenus à leurs niveaux d'avant la COVID-19, s'est également traduit par des variations défavorables des ajustements de crédit et des ajustements de la juste valeur liés au financement. Ces facteurs ont été neutralisés en partie par la vigueur des activités de négociation et de vente de l'unité Marchés dans la première moitié de 2020, ce qui a résulté de l'intensification des activités de négociation de la sous-division chargée des taux ainsi que de celles de gestion du bilan.

Les **autres éléments de produits** du trimestre se sont établis à 14 M\$, ayant fléchi de 7 M\$, ou 33 %, sur un an, ce qui est imputable au recul des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque. Pour l'exercice, les autres éléments de produits ont atteint 93 M\$, s'étant améliorés de 18 M\$, ou 24 %, grâce à la hausse des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque ainsi qu'aux profits réalisés à l'extinction de la dette associée aux débetures subordonnées qui ont été rachetées.

La **variation des pertes de crédit attendues** pour le trimestre a consisté en une reprise de 1 M\$, comparativement à une charge de 33 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise constatée pour le trimestre à l'étude a découlé essentiellement de l'amélioration des variables macroéconomiques prospectives à l'égard des prêts productifs, ce qui a été contrebalancé en partie par les pertes de valeur liées aux prêts non productifs du secteur de l'énergie et de divers autres secteurs. La charge constatée au quatrième trimestre de 2019 était associée aux pertes de valeur liées à des prêts non productifs du secteur du commerce de gros et de détail et à l'incidence, sur les prêts productifs, de l'évolution des variables macroéconomiques prévue à ce moment.

La variation des pertes de crédit attendues pour l'exercice a consisté en une charge de 327 M\$, comparativement à une charge de 78 M\$ en 2019. La hausse a découlé essentiellement de la forte détérioration des données économiques prospectives imputables à la COVID-19 en ce qui a trait aux prêts productifs ainsi que des pertes de valeur liées à des prêts non productifs du secteur de l'énergie au premier semestre de 2020. Dans la seconde moitié de l'exercice, de légères améliorations des variables macroéconomiques prospectives en raison de la mise au point de vaccins ont, malgré l'assombrissement causé par une deuxième vague d'infections, donné lieu à de légères reprises. Ces reprises ont été annulées en partie par les pertes de valeurs liées aux prêts non productifs dans les secteurs de l'énergie et de l'agriculture et divers autres secteurs.

Le **total des charges d'exploitation** a atteint 345 M\$ pour le trimestre, ce qui signale une hausse de 30 M\$, ou 9,5 %, en regard d'un an plus tôt, ce qui a résulté principalement des sommes investies dans les activités de rationalisation de nos fonctions de soutien et du moment où certains coûts liés à la rémunération et aux avantages du personnel ont été engagés. Pour l'exercice, le total des charges d'exploitation s'est chiffré à 1 293 M\$, ayant augmenté de 2 M\$, ou 0,2 %. La légère hausse enregistrée pour l'exercice a découlé surtout des investissements stratégiques que nous avons effectués afin de faire croître nos secteurs d'activité, de simplifier nos processus et d'offrir les services numériques que nos clients demandent. Ce facteur a été atténué par la baisse des frais liés au personnel et des coûts discrétionnaires en raison de la conjoncture économique qui prévalait dans l'exercice.

En ce qui concerne la **charge d'impôt sur le résultat**, le taux d'imposition effectif pour le trimestre a été de 21,9 %, comparativement à 25,9 % pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le taux d'imposition effectif pour l'exercice a été de 23,7 %, contre 27,0 % pour 2019. Les variations enregistrées pour le trimestre et l'exercice à l'étude ont découlé de la diminution de la charge d'impôt.

¹ Comparaison du trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et des périodes correspondantes de 2019 (sauf indication contraire).

Évolution de la situation financière

Actif

Le total de l'actif s'élevait à 117,3 G\$ au 31 décembre 2020, en hausse de 10,8 G\$, ou 10 %, par rapport à ce qu'il était au 31 décembre 2019. Réagissant aux répercussions de la COVID-19, la banque a renforcé sa position en matière de liquidité afin d'aider ses clients. L'investissement de ces fonds a haussé à 15,7 G\$ notre trésorerie et les soldes détenus dans les banques centrales. Les dérivés se sont accrus de 2,2 G\$ grâce aux variations de l'évaluation à la valeur de marché imputables aux taux de change et aux taux d'intérêt, ce qui rend compte de la volatilité des marchés qui a essentiellement résulté de l'incidence de la COVID-19. Cet accroissement a été neutralisé en partie par une baisse de 3,8 G\$ des placements financiers par suite des activités de gestion du bilan ainsi que de gestion des placements et de la trésorerie. De plus, les actifs détenus à des fins de transaction ont reculé de 2,6 G\$ par suite de la compression du volume des activités de négociation.

Passif

Le total du passif s'établissait à 110,5 G\$ au 31 décembre 2020, pour une hausse de 10 G\$, ou 10 %, par rapport à celui au 31 décembre 2019. Les comptes des clients se sont accrus de 9,1 G\$ grâce à l'essor des dépôts de tous les secteurs d'activité mondiaux. L'augmentation du financement à terme et de gros est l'un des facteurs à l'origine de la hausse de 2,8 G\$ des titres de créance émis. Les dérivés

ont augmenté de 2,2 G\$, ce qui correspond à la variation enregistrée dans les actifs dérivés. Ces facteurs ont été atténués par le recul de 3,9 G\$ des mises en pension à des fins autres que de transaction en raison des activités de gestion du bilan.

Capitaux propres

Le total des capitaux propres s'établissait à 6,9 G\$ au 31 décembre 2020, ce qui signale une progression de 0,8 G\$, ou 13 %, par rapport à celui au 31 décembre 2019. Cette progression représente le bénéfice après impôt de 0,3 G\$ qui a été généré au cours de l'exercice, les profits de 0,2 G\$ qui ont été constatés au titre des actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et des couvertures des flux de trésorerie ainsi que le montant de 0,5 G\$ tiré de l'émission d'actions ordinaires. La hausse des capitaux propres a été contrebalancée par les dividendes sur les actions ordinaires de 0,2 G\$ qui ont été déclarés durant l'exercice.

Dividendes

Dividendes déclarés en 2020

Au cours de l'exercice, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 48 M\$ sur ses actions privilégiées de catégorie 1, toutes séries confondues et, au premier trimestre, elle a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 160 M\$ sur ses actions ordinaires. Aucun dividende n'a été déclaré ni versé sur ses actions ordinaires dans le reste de l'exercice.

Dividendes déclarés en 2021

Le 19 février 2021, la banque a déclaré, pour le premier trimestre de 2021, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1, dividendes qui seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 31 mars 2021 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 mars 2021.

Le 19 février 2021, la banque a également déclaré, pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, un dividende final de 195 M\$ sur ses actions ordinaires, dividende qui sera versé au plus tard le 30 mars 2021, à l'actionnaire inscrit le 19 février 2021.

Puisque les dividendes trimestriels sur les actions privilégiées pour le premier trimestre de 2021 et le dividende final sur les actions ordinaires pour 2020 ont été déclarés après le 31 décembre 2020, leur montant n'a pas été inscrit au passif du bilan de la banque.

Résultats des secteurs d'activité pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2019^{1, 2}

Services aux entreprises (« SE »)

Le total du résultat d'exploitation s'est dégagé à 231 M\$ pour le trimestre, s'étant replié de 27 M\$, ou 10 %, sur un an et, pour l'exercice, il a été de 949 M\$, ce qui représente un recul de 74 M\$, ou 7,2 %. Les répercussions des réductions de taux par les banques centrales et le maintien de niveaux élevés de liquidités qui génèrent de moins bons rendements ont réduit les produits d'intérêts nets. Les dépôts ont enregistré une forte hausse, leurs soldes s'étant accrus de 3,5 G\$ à la clôture de l'exercice. Les soldes des prêts ont reculé de 1,9 G\$ pour l'exercice puisque la pandémie a affaibli la demande de crédit émanant de la clientèle.

Malgré la volatilité des marchés, nous avons continué d'investir dans nos activités tout en soutenant nos clients touchés par la pandémie, par voie de reports de paiement et d'un accès aux programmes gouvernementaux. Nos investissements visent à rehausser l'expérience client, à réduire le risque et à améliorer l'efficacité tout en menant à l'élaboration de solutions de pointe. Ces investissements appuient les efforts que nous déployons pour faire passer notre clientèle en premier et ont fait en sorte que le Service mondial de gestion des liquidités et de la trésorerie (« SMGLT ») a été voté le meilleur gestionnaire de trésorerie à l'échelle nationale et celui offrant le meilleur service au Canada dans le

cadre du sondage que le magazine *Euromoney* a effectué concernant la gestion de la trésorerie. En outre, nous avons été désignés meilleure banque pour le financement du commerce et avons obtenu le premier rang pour ce qui est de la qualité du service au Canada par suite du sondage sur le financement du commerce international mené par ce même magazine.

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est dégagé à 136 M\$, s'étant amélioré de 6 M\$, ou 4,6 %, en regard d'il y a un an et, pour l'exercice, il s'est chiffré à 297 M\$, ayant fléchi de 270 M\$, ou 48 %. Le bénéfice avant la charge d'impôt du trimestre a été surtout touché par une reprise sur pertes de crédit attendues qui a découlé essentiellement de l'amélioration des variables macroéconomiques prospectives à l'égard des prêts productifs, ce qui a été partiellement contrebalancé par le recul du résultat d'exploitation, tel qu'il a été mentionné ci-dessus. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de l'exercice a reculé principalement à cause de l'incidence de la COVID-19, laquelle a fortement haussé les charges au titre des pertes de crédit attendues et réduit les produits d'intérêts nets, ce qui a été contrebalancé en partie par la montée des produits autres que d'intérêts et par le recul des charges d'exploitation.

Services bancaires internationaux et marchés (« SBIM »)

Le total du résultat d'exploitation du trimestre s'est chiffré à 73 M\$, ayant fléchi de 27 M\$, ou 27 %, sur un an. Le fléchissement a résulté surtout du recul des produits d'intérêts nets sur les activités de négociation qu'ont causé la baisse des taux d'intérêt et des changements dans la composition des produits ainsi que de l'affaiblissement des produits d'intérêts nets par suite des réductions de taux par les banques centrales et de la hausse des coûts associés au maintien de liquidités plus élevées. Pour l'exercice, le total du résultat d'exploitation a été de 322 M\$, en baisse de 39 M\$, ou 11 %, ayant été affaibli par des variations défavorables de certains écarts de crédit qu'a causées la volatilité des marchés, par les réductions de taux par les banques centrales et par la hausse des coûts associés au maintien de liquidités plus élevées. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par l'excellente performance, dans la première moitié de 2020, des activités de vente et de négociation de la sous-division Marchés et services liés aux valeurs mobilières.

Face aux perturbations et à l'instabilité des marchés qu'a entraînées la COVID-19, les équipes des Services bancaires internationaux et marchés ont travaillé en étroite collaboration avec nos clients afin de comprendre les défis uniques qu'ils devaient relever et de les aider à traverser la crise. Ce travail a intensifié les activités des clients et a haussé les produits générés par toutes les gammes de produits, soit surtout les produits tirés des activités de négociation et de vente de l'unité Marchés et des activités d'octroi de prêts, ainsi que les commissions de prise ferme puisque nous continuons de tirer parti du réseau mondial du Groupe pour offrir des produits et des solutions répondant aux besoins de nos clients internationaux.

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est dégagé à 42 M\$, ce qui traduit un recul de 22 M\$, ou 34 %, sur un an. Pour l'exercice, le bénéfice avant la charge d'impôt a totalisé 135 M\$, pour une baisse de 55 M\$, ou 29 %. Les reculs enregistrés pour le trimestre et pour l'exercice ont découlé surtout de la réduction du résultat d'exploitation, tel qu'il a été fait mention ci-dessus. Pour l'exercice, le repli a également résulté de la hausse des charges au titre des pertes de crédit attendues dans les deux premiers trimestres à cause de la dégradation des données économiques prospectives.

Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers (« GPSBP »)³

Le total du résultat d'exploitation a été de 202 M\$ pour le trimestre, ce qui signale un recul de 2 M\$, ou 1 %, en regard du trimestre correspondant de 2019 et, pour l'exercice, il a été de 777 M\$, ayant régressé de 26 M\$, ou 3,2 %. Pour le trimestre et pour l'exercice, le total du résultat d'exploitation s'est dégradé parce que le recul des produits d'intérêts nets qu'ont causé les réductions de taux par les banques centrales et la montée des coûts associés au maintien de liquidités plus élevées ont plus qu'annulé l'augmentation des produits de commissions nets et la forte hausse du solde de la relation globale des clients⁴.

L'essor du solde de la relation globale des clients⁴ a été sans précédent⁵, et nous avons élargi l'ensemble de notre clientèle et celle à l'échelle internationale en investissant dans nos succursales et les technologies numériques et en offrant des produits compétitifs. Malgré la conjoncture difficile engendrée par la COVID-19, nous avons continué de servir nos clients et de les soutenir en maintenant nos succursales, nos plateformes numériques et nos centres d'appels opérationnels et en fournissant un répit financier par diverses initiatives, dont des reports de paiement et l'accès aux programmes d'octroi de prêts de l'État. Nous avons également fait en sorte qu'il soit plus facile pour nos clients d'effectuer leurs transactions bancaires depuis leur domicile et avons réduit les contacts physiques grâce à des perfectionnements numériques et à l'augmentation des limites autorisées pour les opérations numériques.

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est dégagé à 15 M\$, s'étant contracté de 17 M\$, ou 53 %, sur un an et, pour l'exercice, il a totalisé 70 M\$, ce qui signale une diminution de 23 M\$, ou 25 %. Les baisses constatées dans le trimestre et dans l'exercice ont découlé essentiellement d'une diminution des produits d'intérêts nets, tel qu'il a été indiqué précédemment, et d'une augmentation des pertes de crédit attendues en raison de la pandémie. Ces facteurs ont été atténués par la hausse des produits de commissions nets. Pour l'exercice, les charges d'exploitation ont diminué, mais elles ont augmenté pour le trimestre à cause du moment où elles ont été engagées.

Centre général

La perte avant la charge d'impôt a été de 33 M\$ pour le trimestre, s'étant alourdie de 20 M\$, ou 154 %, sur un an, et pour l'exercice, elle a été de 98 M\$, ce qui rend compte d'une dégradation de 64 M\$, ou 188 %. Les hausses de la perte avant la charge d'impôt du trimestre et de l'exercice ont découlé essentiellement de l'augmentation des charges d'exploitation qu'ont causées les sommes investies dans les initiatives de rationalisation de nos fonctions de soutien ainsi que de la diminution des produits d'intérêts nets en raison de l'augmentation des coûts associés aux liquidités.

¹ Comparaison du trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et des périodes correspondantes de 2019 (sauf indication contraire).

² Au deuxième trimestre de 2020, nous avons modifié nos secteurs isolables en réaffectant les activités de gestion du bilan du secteur « centre général » aux secteurs d'activité mondiaux de sorte à assurer une corrélation plus étroite entre les produits et charges et les secteurs qui génèrent de telles activités ou qui y ont recours; par conséquent le « centre général » n'est plus considéré comme un secteur d'activité. Avec prise d'effet le 31 décembre 2020, les activités de gestion du bilan ont changé de dénomination pour adopter celle de « Marchés, trésorerie » afin de mieux refléter les activités qui y sont entreprises. Tous les chiffres correspondants ont été retraités.

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

⁴ Le solde de la relation globale des clients comprend les soldes des prêts, les dépôts et les comptes de gestion de patrimoine.

⁵ Record annuel depuis la formation de GPSBP (antérieurement SBDGP) en tant que secteur d'activité mondial distinct en 2011.

Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers consolidés ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS et il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Les mesures financières non conformes aux IFRS suivantes sont utilisées tout au long du présent document.

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

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

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

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

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

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

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

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

La mesure financière supplémentaire qui suit, laquelle est établie à partir des chiffres calculés selon les IFRS, est utilisée tout au long du présent document.

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

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

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

(Montants en M\$, sauf indication contraire)

Performance et situation financières

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Performance financière de la période				
Total du résultat d'exploitation	504	561	2 024	2 185
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	160	213	404	816
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	113	144	260	555
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise	1	(33)	(327)	(78)
Charges d'exploitation	(345)	(315)	(1 293)	(1 291)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$)	0,21	0,29	0,48	1,11
Mesures financières (%)¹				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire	7,8	11,4	4,7	11,3
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	1,6	2,0	1,0	2,0
Ratio d'efficience	68,5	56,1	63,9	59,1
Ratio du levier d'exploitation	(19,7)	2,1	(7,5)	(2,8)
Marge d'intérêts nette.....	1,03	1,33	1,03	1,38
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ³	s. o.	0,2	0,49	0,12
Variation des pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et les acceptations de stade 3 en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ³	s. o.	0,18	0,17	0,10
Total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues de stade 3 en pourcentage du montant brut des prêts et avances et des acceptations de stade 3.....	31,1	34,9	31,1	34,9
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations.....	0,44	0,06	0,18	0,07

Mesures financières et mesures du capital

	Au	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Situation financière à la clôture de la période		
Total de l'actif	117 347	106 571
Prêts et avances à des clients	61 002	61 922
Comptes des clients	71 950	62 889
Ratio des prêts et avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	84,8	98,5
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	5 782	5 009
Mesures du capital²		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%)	13,7	11,3
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	16,4	13,9
Ratio du capital total (%).....	19,0	16,4
Ratio de levier (%)	6,0	4,9
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$)	40 014	42 080
Ratio de liquidité à court terme (%) ⁴	188	140

1 Il y a lieu de se reporter à la section « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » figurant dans le présent document pour une description des mesures financières non conformes aux IFRS.

2 La banque évalue l'adéquation de ses fonds propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le Bureau du Surintendant des institutions financières Canada (BSIF) conformément au cadre d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

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

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

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

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Produits d'intérêts.....	477	690	2 165	2 785
Charges d'intérêts	(202)	(377)	(1 079)	(1 517)
Produits d'intérêts nets	275	313	1 086	1 268
Produits de commissions.....	205	204	796	779
Charges de commissions	(20)	(25)	(83)	(102)
Produits de commissions nets	185	179	713	677
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction	30	48	132	165
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	2	10	50	38
Autres produits d'exploitation.....	12	11	43	37
Total du résultat d'exploitation.....	504	561	2 024	2 185
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise	1	(33)	(327)	(78)
Résultat d'exploitation net.....	505	528	1 697	2 107
Rémunération et avantages du personnel	(159)	(144)	(630)	(658)
Charges générales et administratives.....	(150)	(144)	(545)	(533)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(23)	(19)	(78)	(72)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles.	(13)	(8)	(40)	(28)
Total des charges d'exploitation	(345)	(315)	(1 293)	(1 291)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	160	213	404	816
Charge d'impôt sur le résultat.....	(35)	(56)	(96)	(221)
Bénéfice de la période.....	125	157	308	595
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	113	144	260	555
Bénéfice attribuable au détenteur d'actions privilégiées.....	12	13	48	40
Bénéfice attribuable aux actionnaires	125	157	308	595
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	548 668	498 668	536 510	498 668
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$).....	0,21 \$	0,29 \$	0,48 \$	1,11 \$

(Montants en M\$)	Au	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales.....	15 750	54
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	13	15
Actifs détenus à des fins de transaction.....	1 719	4 322
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	9	5
Dérivés.....	5 447	3 267
Prêts et avances à des banques.....	1 270	1 169
Prêts et avances à des clients.....	61 002	61 922
Prises en pension à des fins autres que de transaction.....	5 996	6 269
Placements financiers.....	19 879	23 645
Autres actifs.....	1 430	1 580
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	196	241
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 043	3 500
Actifs d'impôt exigible.....	28	26
Immobilisations corporelles.....	277	339
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	167	155
Actifs d'impôt différé.....	121	62
Total de l'actif	117 347	106 571
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques.....	1 139	1 036
Comptes des clients.....	71 950	62 889
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	3 227	7 098
Effets en transit vers d'autres banques.....	181	225
Passifs détenus à des fins de transaction.....	1 831	2 296
Dérivés.....	5 647	3 431
Titres de créance émis.....	17 387	14 594
Autres passifs.....	3 097	3 384
Acceptations.....	4 062	3 505
Charges à payer et produits différés.....	523	600
Passifs au titre des prestations de retraite.....	310	265
Créances subordonnées.....	1 011	1 033
Provisions.....	81	41
Passifs d'impôt exigible.....	19	65
Total du passif	110 465	100 462
Capitaux propres		
Actions ordinaires.....	1 725	1 225
Actions privilégiées.....	1 100	1 100
Autres réserves.....	249	39
Résultats non distribués.....	3 808	3 745
Total des capitaux propres	6 882	6 109
Total du passif et des capitaux propres	117 347	106 571

(Montants en M\$)	Exercice clos le	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Bénéfice avant impôt	404	816
Ajustements pour :		
– éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt	467	205
Variations des actifs et passifs d'exploitation		
– variation des actifs d'exploitation	2 920	(4 360)
– variation des passifs d'exploitation	8 374	3 340
– impôt payé	(264)	(214)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	11 901	(213)
Achat de placements financiers	(8 565)	(12 885)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers	12 429	13 470
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(62)	(83)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	3 802	502
Émission d'actions privilégiées	—	250
Émission d'actions ordinaires	500	—
Dividendes versés aux actionnaires	(208)	(470)
Rachat de débiteures subordonnées	(22)	(6)
Remboursements de capital sur les contrats de location	(51)	(39)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	219	(265)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	15 922	24
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1 ^{er} janv.	1 357	1 333
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 déc.	17 279	1 357
Intérêts		
Intérêts payés	(1 140)	(1 479)
Intérêts reçus	2 214	2 790

(Montants en M\$)

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Services aux entreprises				
Produits d'intérêts nets	121	155	525	628
Produits autres que d'intérêts	110	103	424	395
Total du résultat d'exploitation	231	258	949	1 023
Variation des charges au titre des pertes de crédit attendues – (charge)/reprise	6	(27)	(256)	(47)
Résultat d'exploitation net.....	237	231	693	976
Total des charges d'exploitation	(101)	(101)	(396)	(409)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	136	130	297	567
Services bancaires internationaux et marchés				
Produits d'intérêts nets	30	33	124	129
Produits autres que d'intérêts	43	67	198	232
Total du résultat d'exploitation	73	100	322	361
Variation des charges au titre des pertes de crédit attendues – (charge)/reprise	6	(2)	(34)	(13)
Résultat d'exploitation net.....	79	98	288	348
Total des charges d'exploitation	(37)	(34)	(153)	(158)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	42	64	135	190
Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers²				
Produits d'intérêts nets	131	135	486	541
Produits autres que d'intérêts	71	69	291	262
Total du résultat d'exploitation	202	204	777	803
Variation des charges au titre des pertes de crédit attendues – (charge)	(11)	(4)	(37)	(18)
Résultat d'exploitation net.....	191	200	740	785
Total des charges d'exploitation	(176)	(168)	(670)	(692)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	15	32	70	93
Centre général				
Produits d'intérêts nets	(7)	(10)	(49)	(30)
Produits autres que d'intérêts	5	9	25	28
Résultat d'exploitation net/(perte)	(2)	(1)	(24)	(2)
Total des charges d'exploitation	(31)	(12)	(74)	(32)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(33)	(13)	(98)	(34)

1 Au deuxième trimestre de 2020, nous avons modifié nos secteurs isolables en réaffectant les activités de gestion du bilan du secteur « centre général » aux secteurs d'activité mondiaux de sorte à assurer une corrélation plus étroite entre les produits et charges et les secteurs qui génèrent de telles activités ou qui y ont recours; par conséquent le « centre général » n'est plus considéré comme un secteur d'activité. Avec prise d'effet le 31 décembre 2020, les activités de gestion du bilan ont changé de dénomination pour adopter celle de « Marchés, trésorerie » afin de mieux refléter les activités qui y sont entreprises. Tous les chiffres correspondants ont été retraités.

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

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au pays. Nous aidons des entreprises et des particuliers partout au Canada à faire des affaires et à gérer leurs finances à l'échelle mondiale par l'entremise de trois secteurs d'activité mondiaux, soit les Services aux entreprises, les Services bancaires internationaux et marchés et Gestion de patrimoine et services bancaires aux particuliers. Le siège social de HSBC Holdings plc, société mère de la Banque HSBC Canada, est à Londres. HSBC sert des clients du monde entier à partir de ses bureaux répartis dans 64 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. HSBC est l'un des plus importants établissements de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 984 G\$ US au 31 décembre 2020.

Pour de plus amples renseignements, visitez le site www.hsbc.ca ou suivez-nous sur Twitter : @hsbc_ca ou sur Facebook : @HSBCCanada.

Demandes des médias : Sharon Wilks 416-868-3878 sharon_wilks@hsbc.ca
Caroline Creighton 416-868-8282 caroline.x.creighton@hsbc.ca
Demandes des investisseurs : investor_relations@hsbc.ca

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Le présent document renferme des informations prospectives, dont des énoncés concernant les activités et projets futurs de la banque. Ces énoncés se caractérisent par le fait qu'ils ne reposent pas strictement sur des données ou événements passés ou en cours. Des énoncés prospectifs renferment souvent des termes ou expressions comme « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « projeter », « avoir l'intention de », « planifier » et « croire », ainsi que des mots ou expressions similaires qui sont employés pour décrire le rendement financier ou opérationnel à venir. De par leur nature même, ces énoncés nous obligent à poser plusieurs hypothèses et sont assujettis à divers risques et incertitudes qui leur sont inhérents et qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux envisagés dans les énoncés prospectifs. Nous prions le lecteur de ne pas se fier indûment à ces énoncés puisque de nombreux facteurs de risque pourraient donner lieu à des résultats réels nettement différents des attentes exprimées par les énoncés. Dans le rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2020, la rubrique « Gestion des risques » décrit les principaux risques auxquels la banque est exposée, risques qui, s'ils ne sont pas gérés comme il se doit, pourraient influencer grandement sur ses résultats financiers à venir. Ces risques comprennent les risques de crédit, de gestion du capital, de liquidité et de financement ainsi que de marché, le risque de liquidité et de financement ainsi que de marché, le risque lié à la résilience, le risque de non-conformité à la réglementation, le risque lié aux crimes financiers, le risque lié aux modèles et le risque lié à la caisse de retraite. Les autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent nettement des attentes exprimées par les énoncés prospectifs comprennent la conjoncture économique dans son ensemble et les conditions de marché, les politiques budgétaires et monétaires, les modifications des lois, de la réglementation et de l'approche de supervision, le degré de concurrence et les technologies de rupture, les cybermenaces et l'accès non autorisé aux systèmes, les modifications de nos notations de crédit, le risque lié aux changements climatiques, la transition visant les TIO ainsi que d'autres risques comme les changements touchant les normes comptables, les changements de taux d'imposition, les changements de lois et règlements fiscaux et leur interprétation par les autorités fiscales, le risque de fraude de la part d'employés ou d'autres parties, les transactions non autorisées et réalisées par le personnel et l'erreur humaine. Notre capacité à concrétiser nos priorités stratégiques et à gérer de manière proactive les exigences du cadre réglementaire dépend du perfectionnement et de la fidélisation de nos cadres dirigeants et de nos employés les plus performants. Demeurer en mesure de recruter, de perfectionner et de conserver à notre emploi du personnel compétent dans un marché du travail touché par la pandémie de COVID-19 se révèle difficile. Nous surveillons les risques liés aux ressources humaines en veillant à la santé mentale et au bien-être de nos employés, surtout en ces temps de pandémie. Malgré les plans d'urgence que nous avons instaurés afin d'assurer notre résilience advenant des perturbations opérationnelles à la fois prolongées et majeures, notre capacité d'exercer nos activités pourrait souffrir d'une défaillance dans les infrastructures qui soutiennent nos activités et les collectivités avec lesquelles nous faisons des affaires, incluant, sans toutefois s'y limiter, une défaillance provoquée par une urgence de santé publique, une pandémie, une catastrophe écologique ou un acte terroriste. La rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2020 renferme une description de ces facteurs de risque. Nous tenons à aviser le lecteur que la liste de facteurs de risque présentée ci-dessus n'est pas exhaustive et qu'il se peut que d'autres incertitudes et facteurs éventuels non mentionnés aux présentes nuisent à nos résultats et à notre situation financière. Tout énoncé prospectif paraissant dans ce document n'est valable qu'en date de celui-ci. Nous ne nous engageons nullement à réviser, à mettre à jour ou à modifier les énoncés prospectifs en raison de nouvelles informations, d'événements ultérieurs ou d'autres circonstances, et nous déclinons expressément toute obligation de le faire, sauf dans la mesure où les lois pertinentes sur les valeurs mobilières nous y contraignent.