



## Rapport intermédiaire du premier trimestre de 2015

### Profil

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au Canada. Le Groupe HSBC sert des clients du monde entier à partir de plus de 6 100 bureaux répartis dans plus de 73 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. Avec des actifs de 2 670 milliards de dollars US au 31 mars 2015, le Groupe HSBC est l'un des plus importants établissements de services bancaires et financiers au monde.

### En bref

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est situé à 231 millions de dollars pour le trimestre clos le 31 mars 2015, ce qui est stable par rapport à celui de la même période de 2014, mais supérieur de 12,1 % par rapport à celui du quatrième trimestre de 2014.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire a atteint 163 millions de dollars pour le trimestre clos le 31 mars 2015, ayant augmenté de 1,9 % comparativement à celui du même trimestre de 2014.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire s'est chiffré à 14,5 % pour le trimestre clos le 31 mars 2015, contre 15,0 % pour la période correspondante de 2014.
- Le ratio d'efficacité s'est établi à 54,0 % pour le trimestre clos le 31 mars 2015, contre 51,9 % pour la même période en 2014.
- Le total des actifs se chiffrait à 91,0 milliards de dollars au 31 mars 2015, comparativement à 88,2 milliards de dollars au 31 décembre 2014.
- Au 31 mars 2015, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissait à 10,5 %, le ratio du capital de catégorie 1 se situait à 11,8 % et le ratio du capital total était de 13,1 %, comparativement à des ratios de 10,6 %, 12,0 % et 13,5 %, respectivement, au 31 décembre 2014.

### Base d'établissement de l'information financière

La Banque HSBC Canada (la « banque », « nous », « notre » et « nos ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de HSBC Holdings plc (la « HSBC Holdings »). Dans le présent rapport de gestion, le Groupe HSBC Holdings est désigné comme étant le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Ce rapport de gestion est en date du 30 avril 2015, date à laquelle le comité d'audit et de gestion des risques du conseil d'administration a approuvé les états financiers consolidés non audités ainsi que le rapport de gestion du premier trimestre, clos le 31 mars 2015.

La banque a établi ses états financiers consolidés non audités conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Les renseignements figurant dans le présent rapport de gestion sont tirés de ses états financiers consolidés non audités ou de l'information qui a servi à les préparer. Le symbole « \$ » désigne le dollar canadien. À moins d'indication contraire, tous les montants des tableaux sont exprimés en millions de dollars.

Dans le présent rapport de gestion, toute mention des notes renvoie aux notes afférentes aux états financiers consolidés non audités du premier trimestre, clos le 31 mars 2015.

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

### Table des matières

<b>Rapport de gestion</b> .....	<b>1</b>
Sommaire financier .....	1
Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS .....	2
Performance financière .....	3
Évolution de la situation financière .....	7
Secteurs d'activité mondiaux .....	8
Sommaire de la performance trimestrielle .....	13
Questions comptables .....	13
Arrangements hors bilan .....	13
Transactions avec des parties liées .....	13
<b>États financiers (non audité)</b> .....	<b>24</b>
<b>Notes afférentes aux états financiers (non audité)</b> .....	<b>29</b>
<b>Renseignements à l'intention des actionnaires</b> .....	<b>41</b>

## Rapport de gestion

### Sommaire financier

(en millions de \$, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015	31 mars 2014	31 décembre 2014
<b>Performance financière de la période</b>			
Total du résultat d'exploitation .....	530	532	519
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	231	233	206
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	163	160	118
Bénéfice de base par action ordinaire (en \$) .....	0,33	0,32	0,24
<b>Situation financière à la clôture de la période</b>			
Prêts et avances à des clients.....	42 660	41 208	41 219
Comptes de clients .....	50 490	49 456	50 843
Ratio des avances à des clients aux comptes des clients (%) <sup>1</sup> .....	84,5	83,3	81,1
Capitaux propres attribuables aux actionnaires .....	4 959	4 969	4 800
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total des actifs (%) <sup>1</sup> .....	5,4	5,8	5,5
<b>Mesures du capital<sup>2</sup></b>			
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%).....	10,5	10,8	10,6
Ratio du capital de catégorie 1 (%) .....	11,8	12,9	12,0
Ratio du capital total (%) .....	13,1	14,5	13,5
Ratio actif/fonds propres <sup>3</sup> .....	s. o.	15,3	17,1
Ratio de levier (%) <sup>3</sup> .....	4,6 %	s. o.	s. o.
Actifs pondérés en fonction des risques .....	41 659	38 466	40 269
<b>Ratios de performance (%) <sup>1</sup></b>			
<b>Ratios de rendement (%)</b>			
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	14,5	15,0	10,5
Rendement après impôt de la moyenne du total des actifs .....	0,73	0,76	0,54
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques <sup>2</sup> .....	2,3	2,5	2,0
<b>Ratios de couverture du crédit (%)</b>			
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation .....	3,0	4,9	7,0
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et acceptations .....	0,2	0,3	0,3
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage du total des prêts douteux et des acceptations à la clôture de la période.....	74,8	62,0	69,9
<b>Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)</b>			
Ratio d'efficacité.....	54,0	51,9	53,6
Ratio d'efficacité ajusté.....	54,2	51,7	53,5
En pourcentage du total du résultat d'exploitation :			
- Produits d'intérêts nets .....	54,2	57,7	56,8
- Produits de commissions nets .....	32,5	29,1	32,6
- Produits de négociation nets .....	2,8	7,3	7,5

1 Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « 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 capitaux propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le BSIF conformément au cadre d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

3 Le ratio de levier remplace le ratio actifs/fonds propres depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015.

## Rapport de gestion (suite)

### Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle présente. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme étant non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. L'usage et la définition des mesures financières non conformes aux IFRS, auxquelles il est fait référence tout au long du présent document, sont présentés ci-après.

#### Ratios de la situation financière

Ces mesures sont des indicateurs de la stabilité du bilan de la banque et de l'utilisation des fonds aux fins du financement des actifs.

**Le ratio des avances à des clients aux comptes des clients** correspond aux prêts et avances à des clients divisés par les comptes des clients, ces montants étant établis à l'aide des soldes de clôture de l'exercice.

**La moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total des actifs** correspond à la moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de l'exercice (calculée à l'aide des soldes de fin de mois) divisée par la moyenne du total des actifs de l'exercice (calculée à l'aide des soldes de fin de mois).

#### Ratios de rendement

La direction a recours à des ratios de rendement pour évaluer la rentabilité des capitaux propres, des actifs et des actifs pondérés en fonction des risques.

**Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire** correspond au bénéfice de l'exercice attribuable à l'actionnaire ordinaire divisé par la moyenne des capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire (calculés à l'aide des soldes de fin de mois).

**Le rendement après impôt de la moyenne du total des actifs** correspond au bénéfice de l'exercice attribuable à l'actionnaire ordinaire divisé par la moyenne des actifs (calculée à l'aide des soldes moyens de fin de mois).

**Le rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques** correspond au bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat divisé par la moyenne des soldes mensuels des actifs pondérés en fonction des risques de l'exercice. Les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF conformément aux normes en matière de suffisance du capital de Bâle III (2012 : les actifs pondérés en fonction des risques étaient calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF

conformément aux normes en matière de suffisance du capital de Bâle II).

#### Ratios de couverture du crédit

La direction se sert des ratios de couverture du crédit pour évaluer l'importance des pertes de valeur liées aux prêts qui sont constatées par rapport au rendement de la banque et à la taille de son portefeuille de prêts aux clients durant la période.

**Les pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation** représentent les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit calculées en pourcentage du total du résultat d'exploitation de l'exercice.

**Les pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients** désignent le montant annualisé des pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période exprimé en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients (calculée à l'aide des soldes de fin de mois).

**Le total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts douteux à la clôture de la période** aide la direction à évaluer la couverture de ces comptes par rapport aux prêts douteux, ce qui est établi au moyen des soldes de clôture de l'exercice.

#### Ratios d'efficacité et de la composition des produits

Les ratios d'efficacité et de la composition des produits sont des mesures de l'efficacité de la banque à gérer ses charges d'exploitation dans le but de générer des produits et sont des indicateurs de l'apport de chaque principale source de produits au total du résultat.

**Le ratio d'efficacité** correspond au total des charges d'exploitation de l'exercice exprimé en pourcentage du total du résultat d'exploitation de l'exercice.

**Le calcul du ratio d'efficacité ajusté** s'apparente à celui du ratio d'efficacité, à la différence que le total du résultat d'exploitation de l'exercice exclut les profits et pertes liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur, puisque la variation de la valeur des titres de créance subordonnés émis par la banque est essentiellement attribuable aux fluctuations des taux sur les marchés et qu'elle n'est pas du ressort de la direction.

**Les produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets en pourcentage du total du résultat d'exploitation** correspondent aux produits d'intérêts nets de l'exercice, aux produits de commissions nets de l'exercice et aux produits de négociation nets de l'exercice divisés par le total du résultat d'exploitation de l'exercice.

## Performance financière

### Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Produits d'intérêts nets.....	287	307	295
Produits de commissions nets .....	172	155	169
Produits de négociation nets.....	15	39	39
Produits /(charges) nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur..	2	(2)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers .....	36	19	3
Autres produits d'exploitation.....	18	14	14
Total du résultat d'exploitation .....	530	532	519
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(16)	(26)	(37)
Résultat d'exploitation net .....	514	506	482
Total des charges d'exploitation.....	(286)	(276)	(278)
Bénéfice d'exploitation .....	228	230	204
Quote-part du bénéfice d'entreprises associées .....	3	3	2
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	231	233	206
Charge d'impôt sur le résultat .....	(61)	(61)	(81)
Bénéfice de la période.....	170	172	125

### Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 231 millions de \$ au premier trimestre de 2015, soit une baisse de 2 millions de \$, ou 0,9 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2014, mais une hausse de 25 millions de \$, ou 12,1 %, en regard de celui du quatrième trimestre de 2014.

L'incidence de l'augmentation des produits de commissions découlant de l'accroissement de l'activité sur les marchés financiers, de la croissance dans les secteurs des services aux entreprises et des services bancaires internationaux et marchés, et de la hausse des profits sur la vente de titres disponibles à la vente a été plus que neutralisée par les variations de la juste valeur des dérivés qui ont été reclassés à l'état du résultat net en raison du non-respect de certains critères de comptabilité de couverture. En outre, les résultats continuent de subir les effets défavorables de la pression de la concurrence dans un contexte de faiblesse des taux d'intérêt et de la poursuite de la liquidation du portefeuille de prêts à la consommation.

La hausse du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat par rapport à celui du quatrième trimestre de

2014, outre les facteurs susmentionnés, a été favorisée par la diminution des pertes de valeur liées à des prêts spécifiques.

En guise de commentaire sur les résultats, Paulo Maia, président et chef de la direction de Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante : « J'ai le plaisir d'annoncer une hausse des commissions et de la clientèle dans nos trois secteurs d'activité. Au cours du trimestre, il y a eu une augmentation de l'activité dans les services bancaires internationaux, les prêts aux entreprises, les prêts hypothécaires résidentiels, les soldes de gestion de patrimoine et les marchés financiers et nous entrons dans le deuxième trimestre avec un élan favorable. Notre entreprise fait face à des défis du fait de la faiblesse des taux d'intérêt et nous devons maintenir un subtil équilibre entre l'investissement dans notre entreprise et la gestion des coûts. Malgré tout, je suis satisfait de la croissance que nous avons enregistrée en offrant à nos clients l'expertise et les outils dont ils ont besoin pour faire des affaires à l'étranger et en appuyant les personnes tournées vers l'international dans la gestion de leur patrimoine ».

## Rapport de gestion (suite)

### Performance de chaque poste de produits et de charges

#### Produits d'intérêts nets

Les produits d'intérêts nets du premier trimestre de 2015 se sont établis à 287 millions de \$, en baisse de 20 millions de \$, ou 6,5 %, par rapport à ceux du premier trimestre de 2014, et en baisse également de 8 millions de \$, ou 2,7 %, comparativement à ceux du quatrième trimestre de 2014. Ce fléchissement est essentiellement imputable à la pression de la concurrence dans un contexte de faiblesse des taux d'intérêt, notamment à l'incidence de la baisse des taux de la Banque du Canada,

et à la poursuite de la liquidation du portefeuille de prêts à la consommation à rendement plus élevé. Ces facteurs ont été compensés en partie par la progression des prêts aux entreprises et des prêts hypothécaires résidentiels. La baisse des produits d'intérêts nets du premier trimestre de 2015 par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014 résulte également du fait que le premier trimestre de 2015 compte deux jours de moins.

#### Produits de commissions nets

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Facilités de crédit.....	76	68	72
Fonds sous gestion.....	44	37	42
Services à l'égard des comptes.....	18	19	19
Cartes de crédit.....	14	14	16
Financement des entreprises.....	14	8	9
Services de paiement.....	8	8	8
Commissions de courtage.....	4	3	4
Programme Immigrants Investisseurs.....	3	4	4
Assurance.....	3	3	3
Financement commercial des importations et des exportations.....	3	2	1
Commissions de fiduciaire.....	2	1	1
Autres.....	2	5	8
Produits de commissions.....	191	172	187
Moins les charges de commissions.....	(19)	(17)	(18)
Produits de commissions nets.....	172	155	169

Les produits de commissions nets du premier trimestre de 2015 ont atteint 172 millions de \$, ayant augmenté de 17 millions de \$, ou 11,0 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2014, et de 3 millions de \$, ou 1,8 %, par rapport à ce qu'ils étaient au quatrième trimestre de 2014. Cela s'explique principalement par la hausse des commissions de crédit découlant de celle des commissions liées aux facilités de soutien et des commissions de

syndication de prêts ainsi que par l'augmentation des commissions favorisée par l'accroissement des fonds sous gestion. Les commissions liées au financement des entreprises ont augmenté en raison de la croissance des activités de services-conseils, de financement à effet de levier et de financement d'acquisition ainsi que des activités sur les marchés des titres de créances.

## Produits de négociation nets

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Activités de négociation .....	12	33	27
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.....	7	3	11
Efficacité de la couverture .....	(4)	3	1
Produits de négociation nets.....	<b>15</b>	<b>39</b>	<b>39</b>

Les produits de négociation nets du premier trimestre de 2015 se sont élevés à 15 millions de \$, soit une baisse de 24 millions de \$, ou 61,5 %, comparativement à ceux du premier et du quatrième trimestres de 2014. Cette baisse découle essentiellement des variations de la juste valeur des dérivés qui ont été reclassés à l'état du résultat net en raison du non-respect de certains critères de comptabilité

de couverture. L'adoption initiale, au quatrième trimestre de 2014, d'un ajustement de la juste valeur rendant compte des coûts de financement des opérations sur des dérivés non garantis a également eu une incidence.

## Autres éléments de produits

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Produits/(charges) nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	2	(2)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers .....	36	19	3
Autres produits d'exploitation.....	18	14	14
Autres éléments de produits .....	<b>56</b>	<b>31</b>	<b>16</b>

Certaines des débetures subordonnées émises par la banque avaient auparavant été comptabilisées à la juste valeur. Les produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur ont atteint 2 millions de \$ pour le premier trimestre de 2015, comparativement à une charge nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur de 2 millions de \$ et de 1 million de \$, respectivement, pour les premier et quatrième trimestres de 2014. Les produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur découlent du faible élargissement de nos écarts de taux, qui a réduit la juste valeur des débetures subordonnées de la banque. Pour les périodes correspondantes de l'exercice précédent, une charge avait été comptabilisée en raison du resserrement de nos écarts de taux.

Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont établis à 36 millions de \$ au premier trimestre de 2015, soit 17 millions de \$, ou 89,5 %, de plus qu'au premier trimestre de 2014, et 33 millions de \$ de plus qu'au quatrième trimestre de 2014. La hausse des profits sur la vente de titres de créance disponibles à la vente découle du rééquilibrage continu du portefeuille de gestion du bilan.

Les autres produits d'exploitation du premier trimestre de 2015 se sont chiffrés à 18 millions de \$, ayant augmenté de 4 millions de \$, ou 28,6 %, comparativement aux premier et quatrième trimestres de 2014. Cette augmentation découle principalement du produit de la vente, au premier trimestre de 2015, d'un petit portefeuille de prêts douteux.

## Rapport de gestion (suite)

### Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Comptes de correction de valeur évalués individuellement.....	16	15	43
Comptes de correction de valeur évalués collectivement/(reprises sur comptes de correction de valeur évalués collectivement).....	(1)	6	(12)
Pertes de valeur liées aux prêts .....	15	21	31
Autres provisions relatives au risque de crédit.....	1	5	6
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	16	26	37

Les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit du premier trimestre de 2015 ont atteint 16 millions de \$, soit une baisse de 10 millions de \$ et de 21 millions de \$, respectivement, par rapport au premier et au quatrième trimestres de 2014. Cette baisse est essentiellement attribuable à la réduction des comptes de correction de valeur de prêts de gros évalués individuellement et des comptes de correction de valeur évalués collectivement par suite de la diminution du portefeuille de prêts à la consommation attribuable à sa liquidation en cours et à une baisse des niveaux des autres prêts personnels. Étant donné la dégradation des mesures de crédit du portefeuille de la banque dans le secteur de

l'énergie et les secteurs connexes, la composante des comptes de correction de valeur de prêts de gros évalués collectivement liée à ces expositions a été augmentée. Toutefois, cette augmentation a été compensée par une réduction des comptes de correction de valeur évalués collectivement en lien avec la période d'apparition des pertes. De plus amples renseignements sont fournis à ce sujet dans la partie « Comptes de correction de valeur et dotation aux provisions pour pertes de crédit » à la page 16.

### Total des charges d'exploitation

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Rémunération et avantages du personnel .....	169	159	152
Charges générales et administratives.....	106	104	114
Amortissement des immobilisations corporelles .....	7	8	8
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles.....	4	5	4
Total des charges d'exploitation.....	286	276	278

Le total des charges d'exploitation du premier trimestre de 2015 a atteint 286 millions de \$, ce qui témoigne de hausses respectives de 10 millions de \$, ou 3,6 %, et de 8 millions de \$, ou 2,9 %, en comparaison de celles du premier et du quatrième trimestres de 2014. Le total des charges d'exploitation du premier trimestre de 2015 est plus élevé que celui de la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison de la poursuite des investissements dans le développement de nos secteurs d'activité mondiaux, dans les activités d'application des normes mondiales de la HSBC et dans d'autres activités liées à la gestion du risque et à la conformité. La rémunération et les avantages du personnel

du premier trimestre de 2015 sont supérieurs à ceux du quatrième trimestre de l'exercice précédent en raison essentiellement de la concentration des charges sociales en début de période et de la hausse des coûts des soins de santé; en outre, les chiffres du quatrième trimestre de 2014 tenaient également compte d'une réduction des primes de rendement. Les charges générales et administratives ont baissé par rapport à celles du quatrième trimestre de 2014 en raison surtout du moment de certaines dépenses.

### Quote-part du bénéfice d'entreprises associées

La quote-part du bénéfice d'entreprises associées pour le premier trimestre de 2015 était de 3 millions de \$. Ce

montant a peu varié comparativement à ceux du premier et du quatrième trimestres de 2014.

### Charge d'impôt sur le résultat

Le taux d'imposition effectif s'est situé à 26,8 % au premier trimestre de 2015, contre 26,5 % au trimestre correspondant de 2014, et 39,7 % au quatrième trimestre de 2014. La charge d'impôt sur le résultat s'est alourdie au quatrième trimestre de 2014 par suite de la résolution

et de la conclusion de diverses questions fiscales couvrant un certain nombre d'années qui étaient jusqu'alors en suspens auprès des autorités fiscales canadiennes.

## Évolution de la situation financière

### Sommaire du bilan consolidé

	Au 31 mars 2015 (en millions de \$)	Au 31 mars 2014 (en millions de \$)	Au 31 décembre 2014 (en millions de \$)
<b>ACTIFS</b>			
Actifs détenus à des fins de transaction.....	8 254	5 962	8 914
Dérivés.....	5 604	2 121	4 082
Prêts et avances à des banques.....	950	1 188	1 264
Prêts et avances à des clients.....	42 660	41 208	41 219
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	7 361	7 748	6 714
Placements financiers.....	19 462	19 570	20 122
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	5 740	5 578	5 023
Autres actifs.....	993	956	866
Total des actifs.....	<b>91 024</b>	<b>84 331</b>	<b>88 204</b>
<b>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>			
<b>Passifs</b>			
Dépôts effectués par des banques.....	1 177	645	681
Comptes de clients.....	50 490	49 456	50 843
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	4 754	2 037	4 054
Passifs détenus à des fins de transaction.....	4 020	5 471	4 227
Dérivés.....	5 449	1 859	3 885
Titres de créance émis.....	10 316	10 320	10 610
Acceptations.....	5 740	5 578	5 023
Autres passifs.....	3 919	3 796	3 881
Total des passifs.....	<b>85 865</b>	<b>79 162</b>	<b>83 204</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social et autres réserves.....	1 809	1 974	1 692
Résultats non distribués.....	3 150	2 995	3 108
Participations ne donnant pas le contrôle.....	200	200	200
Total des capitaux propres.....	<b>5 159</b>	<b>5 169</b>	<b>5 000</b>
Total des passifs et des capitaux propres.....	<b>91 024</b>	<b>84 331</b>	<b>88 204</b>

### Actifs

Le total des actifs a atteint 91,0 milliards de \$ au 31 mars 2015, en hausse de 2,8 milliards de \$ par rapport à celui au 31 décembre 2014. Le recours accru de notre clientèle aux facilités de crédit a contribué à hauteur de 1,4 milliard de \$ à l'augmentation des prêts et avances à des clients et de 0,7 milliard de \$ à celle des acceptations consenties à des clients. Les dérivés ont augmenté de 1,5 milliard de \$ en raison de l'incidence de l'évolution récente du cours du

dollar américain sur la valeur des contrats de change à terme. Des augmentations similaires ont été enregistrées au chapitre des passifs dérivés évalués à la valeur de marché. Ces augmentations ont été contrebalancées par une diminution de 0,7 milliard de \$ des actifs détenus à des fins de transaction sous l'effet de la baisse des soldes au titre des règlements de contrats.

## Rapport de gestion (suite)

### Passifs

Le total des passifs s'établissait à 85,8 milliards de \$ au 31 mars 2015, soit 2,6 milliards de \$ de plus que celui au 31 décembre 2014. Les activités des clients et l'incidence des fluctuations des monnaies étrangères sur les contrats de change à terme dont il est question ci-dessus se sont

traduites par la hausse de 1,6 milliard de \$ des dérivés. Les passifs aux termes des acceptations consenties à des clients se sont alourdis de 0,7 milliard de \$ en raison du recours accru de notre clientèle aux facilités de crédit.

### Capitaux propres

Le total des capitaux propres était de 5,2 milliards de \$ au 31 mars 2015, soit 0,2 milliard de \$ de plus qu'au 31 décembre 2014, principalement en raison du bénéfice réalisé pour la période.

## Secteurs d'activité mondiaux

### Services aux entreprises

Les services aux entreprises proposent un éventail complet de services financiers commerciaux et de solutions sur mesure à des clients allant des petites et moyennes entreprises (« PME ») aux sociétés ouvertes.

### Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Produits d'intérêts nets.....	152	168	161
Produits de commissions nets .....	80	79	85
Produits de négociation nets.....	8	6	7
Autres produits d'exploitation.....	5	6	5
Total du résultat d'exploitation .....	245	259	258
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(11)	(12)	(38)
Résultat d'exploitation net .....	234	247	220
Total des charges d'exploitation.....	(101)	(101)	(103)
Bénéfice d'exploitation .....	133	146	117
Quote-part du bénéfice d'entreprises associées .....	3	3	2
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	136	149	119

### Aperçu

Au sein des services aux entreprises, la croissance des activités et la simplification des processus se poursuivent. Les soldes des prêts ont augmenté de plus de 1 milliard de \$ au premier trimestre de 2015 et le nombre de nouveaux clients qui ont contracté des prêts a augmenté de 17 % par rapport au premier trimestre de 2014. Une nette amélioration a été notée au chapitre des procédures de demande de crédit et d'accueil des nouveaux clients.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a atteint 136 millions de \$ au premier trimestre de 2015, soit

13 millions de \$, ou 9 %, de moins qu'au trimestre correspondant de 2014, et 17 millions de \$, ou 14 %, de plus qu'au quatrième trimestre de 2014. La baisse par rapport au premier trimestre de 2014 s'explique principalement par la diminution des produits d'intérêts nets découlant de la pression de la concurrence dans un contexte de faiblesse des taux d'intérêt. La hausse par rapport au quatrième trimestre de 2014 résulte de la diminution des pertes de valeur liées à des prêts spécifiques, contrebalancée en partie par la baisse des produits d'intérêts nets et des produits de commissions nets.

## Performance financière par élément de produits et de charges

*Les produits d'intérêts nets* du premier trimestre de 2015 se sont établis à 152 millions de \$, ce qui signale une baisse de 16 millions de \$, ou 10 %, comparativement à ceux du trimestre correspondant de 2014 et une diminution de 9 millions de \$, ou 6 %, par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014. Cette baisse résulte de la pression de la concurrence dans un contexte de faiblesse des taux d'intérêt, notamment de l'incidence de la réduction du taux préférentiel au premier trimestre. Ces facteurs ont été compensés en partie par la hausse des soldes des actifs attribuable à l'augmentation des prélèvements des clients sur les facilités de crédit.

*Les produits de commissions nets* du premier trimestre de 2015 ont atteint 80 millions de \$, ayant légèrement augmenté par rapport au premier trimestre de 2014 et diminué de 5 millions de \$, ou 6 %, comparativement au quatrième trimestre de 2014. Les produits de commissions nets sont supérieurs à ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent principalement en raison du montant plus élevé des acceptations bancaires et d'autres produits de crédit. Les produits de commissions nets sont inférieurs à ceux du quatrième trimestre de 2014 en raison de la comptabilisation, pour ce trimestre, de commissions issues de la conclusion d'une transaction à titre de banque d'investissement.

*Les produits de négociation nets* du premier trimestre de 2015 se sont élevés à 8 millions de \$, soit une hausse de 2 millions de \$, ou 33 %, comparativement à ceux du trimestre correspondant de 2014. Cette hausse résulte essentiellement du volume plus élevé des opérations de change.

*Les autres produits d'exploitation* du premier trimestre de 2015 se sont chiffrés à 5 millions de \$, légèrement inférieurs à ceux du premier trimestre de 2014 et inchangés par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014.

*Les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* du premier trimestre de 2015 ont atteint 11 millions de \$, soit une légère baisse par rapport au premier trimestre de 2014 et une baisse de 27 millions de \$, ou 71 %, par rapport au quatrième trimestre de 2014, durant lequel une augmentation des comptes de correction de valeur évalués individuellement avait été comptabilisée pour un petit nombre d'expositions.

*Le total des charges d'exploitation* du premier trimestre de 2015 a atteint 101 millions de \$, soit le même montant qu'au premier trimestre de 2014, mais en baisse de 2 millions de \$, ou 2 %, comparativement au quatrième trimestre de 2014. Cette baisse résulte de nos efforts de réduction des coûts de base conformément à notre stratégie.

*La quote-part du bénéfice d'entreprises associées* pour le premier trimestre de 2015 était de 3 millions de \$. Ce montant est le même que celui du premier trimestre de 2014 et représente une légère hausse par rapport à celui du quatrième trimestre de 2014.

---

### Services bancaires internationaux et marchés

Les services bancaires internationaux et marchés offrent des solutions financières sur mesure à une clientèle d'envergure constituée d'administrations publiques, de sociétés et d'institutions un peu partout dans le monde.

### Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Produits d'intérêts nets.....	48	44	44
Produits de commissions nets .....	35	24	26
Produits/(pertes) de négociation nets.....	(6)	21	16
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers .....	36	19	3
Total du résultat d'exploitation .....	113	108	89
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(1)	(1)	(2)
Résultat d'exploitation net .....	112	107	87
Total des charges d'exploitation.....	(31)	(30)	(28)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	81	77	59

## Rapport de gestion (suite)

### Aperçu

L'essor des activités de prêt et de crédit se poursuit pour les services bancaires internationaux et marchés, tandis que le secteur des services de financement par capital a vu ses activités croître durant le trimestre dans les marchés financiers, le financement à effet de levier et le financement d'acquisition.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a atteint 81 millions de \$ au premier trimestre de 2015, soit 4 millions de \$, ou 5 %, de plus qu'au trimestre correspondant de 2014, et 22 millions de \$, ou 37 %, de plus qu'au quatrième trimestre de 2014.

### Performance financière par élément de produits et de charges

*Les produits d'intérêts nets* se sont établis à 48 millions de \$ au premier trimestre de 2015, ayant monté de 4 millions de \$, ou 9 %, par rapport à ceux des premier et quatrième trimestres de 2014. Cette hausse s'explique principalement par l'augmentation des soldes de prêts pour les clients des services bancaires internationaux.

*Les produits de commissions nets* du premier trimestre de 2015 ont atteint 35 millions de \$, soit une hausse de 11 millions de \$, ou 46 %, par rapport au premier trimestre de 2014, et de 9 millions de \$, ou 35 %, par rapport au quatrième trimestre de 2014 en raison essentiellement de l'augmentation des commissions liées aux services-conseils, aux marchés de titres de créance, au financement à effet de levier et au financement d'acquisition.

*Les produits de négociation nets* du premier trimestre de 2015 représentent une perte de 6 millions de \$, soit une baisse de 27 millions de \$ par rapport au premier trimestre de 2014 et une diminution de 22 millions de dollars par rapport au quatrième trimestre de 2014. Cette baisse découle essentiellement des variations de la juste valeur des dérivés reclassés à l'état du résultat net en raison du non-respect de certains critères de comptabilité de couverture. Cet effet a été en partie compensé par l'amélioration de la performance du centre de négociation

La hausse par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent découle essentiellement de la hausse des profits sur les cessions par suite du rééquilibrage du portefeuille de placements financiers et de l'augmentation des commissions attribuable aux activités accrues sur les marchés financiers. Ces facteurs ont été contrebalancés par l'incidence des variations de la juste valeur des dérivés reclassés à l'état du résultat net en raison du non-respect de certains critères de comptabilité de couverture.

des taux, le volume des transactions sur dérivés et l'incidence de l'adoption initiale, au quatrième trimestre de 2014, d'un ajustement de la juste valeur rendant compte des coûts de financement des opérations sur des dérivés non garantis.

*Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers* se sont établis à 36 millions de \$ au premier trimestre de 2015, soit 17 millions de \$, ou 89 %, de plus qu'au premier trimestre de 2014 et 33 millions de \$ de plus qu'au quatrième trimestre de 2014, en raison des activités continues de gestion du bilan de la banque. La banque réalise des profits et des pertes liés aux placements financiers en raison des cessions de placements financiers disponibles à la vente qu'elle effectue dans le cadre de ses activités de gestion du bilan.

*Le total des charges d'exploitation* du premier trimestre de 2015 a atteint 31 millions de \$, ce qui représente une légère hausse par rapport au total du premier trimestre de 2014 et une augmentation de 3 millions de \$, ou 11 %, par rapport au total du quatrième trimestre de 2014. La hausse par rapport au quatrième trimestre de 2014 découle essentiellement de la concentration des charges sociales en début de période et de la réduction des primes de rendement au quatrième trimestre de 2014.

## Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Ce secteur d'activité fournit aux particuliers des services bancaires et de gestion de patrimoine afin de les aider à gérer leurs finances ainsi qu'à bâtir et à protéger leur avenir financier.

### Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Produits d'intérêts nets.....	94	102	102
Produits de commissions nets.....	57	52	58
Produits de négociation nets.....	6	5	6
Autres produits d'exploitation.....	6	2	1
Total du résultat d'exploitation.....	163	161	167
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(4)	(13)	3
Résultat d'exploitation net.....	159	148	170
Total des charges d'exploitation.....	(136)	(133)	(134)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	23	15	36

#### Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Activités poursuivies des services bancaires de détail et gestion de patrimoine.....	11	9	28
Portefeuille de prêts à la consommation en cours de liquidation.....	12	6	8
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	23	15	36

### Aperçu

Durant le trimestre, les services bancaires de détail et gestion de patrimoine ont continué de tirer profit de la croissance des soldes de prêts hypothécaires résidentiels et de gestion de patrimoine, malgré l'incidence sur les produits de la vive concurrence attribuable à la faiblesse des taux d'intérêt. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 23 millions de \$ pour le premier trimestre de 2015, ce qui représente une hausse de 8 millions de \$, ou 53 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2014, mais une baisse de 13 millions de \$, ou 36 %, en regard de celui du quatrième trimestre de 2014. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies (ce qui exclut le portefeuille de prêts à la consommation en cours de liquidation) s'est établi à 11 millions de \$, ce qui traduit une hausse de 2 millions de \$, ou 22 %, et une baisse de 17 millions de \$, ou 61 %, par rapport à celui des premier et quatrième trimestres de 2014, respectivement. L'augmentation du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies au premier trimestre de 2014 s'explique principalement par l'augmentation des commissions tirées de la gestion de patrimoine durant la période de placement du premier trimestre et par la diminution des pertes de valeur liées aux prêts. Ces facteurs ont été partiellement

contrebalancés par la hausse des charges d'exploitation. La baisse du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat comparativement au quatrième trimestre de 2014 découle de la diminution des produits d'intérêts nets, essentiellement en raison de la baisse des marges nettes d'intérêts, de la hausse des pertes de valeur liées aux prêts alors qu'une reprise de provisions avait été constatée au quatrième trimestre de 2014 et de l'augmentation des charges d'exploitation. Cette augmentation des charges d'exploitation a été occasionnée par la concentration des charges sociales en début de période, l'embauche de gestionnaires de relations bancaires HSBC Premier et d'autres coûts de soutien.

Au premier trimestre de 2015, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable à la liquidation du portefeuille de prêts à la consommation s'est établi à 12 millions de \$, en hausse de 6 millions de \$, ou 100 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2014, et de 4 millions de \$, ou 50 %, par rapport à celui du quatrième trimestre de 2014. La baisse des produits d'intérêts de ce secteur d'activité a été plus que compensée par la diminution des pertes de valeur liées aux prêts et des charges d'exploitation ainsi que par le produit de la vente d'un petit portefeuille de prêts douteux.

## Rapport de gestion (suite)

### Performance financière par élément de produits et de charges

*Les produits d'intérêts nets* attribuables aux activités poursuivies au premier trimestre de 2015 ont atteint 82 millions de \$, en baisse de 1 million de \$, ou 1 %, et de 6 millions de \$, ou 7 %, par rapport aux premier et quatrième trimestres de 2014, respectivement. Cette baisse s'explique principalement par la diminution des marges nettes d'intérêts dans un contexte de faiblesse des taux d'intérêt. Cet effet a été compensé en partie par l'augmentation des soldes des prêts hypothécaires.

*Les produits de commissions nets* générés par les activités poursuivies au premier trimestre de 2015 se sont chiffrés à 57 millions de dollars, affichant ainsi une amélioration de 6 millions de \$, ou 12 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2014, mais ayant quelque peu diminué en regard de ce qu'ils étaient au quatrième trimestre de 2014. L'augmentation par rapport au premier trimestre de 2014 résulte essentiellement de la croissance soutenue des ventes de produits de gestion de patrimoine.

*Les produits de négociation nets* générés par les activités poursuivies au premier trimestre de 2015 se sont établis à 6 millions de \$, un montant légèrement supérieur à celui du premier trimestre de 2014 et égal à celui du quatrième trimestre de 2014.

*Les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* attribuables aux activités

poursuivies au premier trimestre de 2015 se sont chiffrées à 4 millions de \$, soit une baisse de 3 millions de \$, ou 41 %, comparativement au premier trimestre de 2014, et une hausse de 7 millions de \$ par rapport au quatrième trimestre de 2014. La qualité de crédit s'est améliorée durant le trimestre écoulé, entraînant une réduction des provisions évaluées collectivement et des pertes de valeur liées aux prêts. Les provisions ont été plus proches des normes traditionnelles au cours du trimestre comparativement à celles du quatrième trimestre de 2014 lorsque les comptes de correction de valeur évalués collectivement ont fait l'objet d'une reprise.

*Le total des charges d'exploitation* attribuables aux activités poursuivies au premier trimestre de 2015 a atteint 132 millions de \$, soit une hausse de 6 millions de \$, ou 5 %, comparativement au premier trimestre de 2014, et de 5 millions de \$, ou 4 %, comparativement au quatrième trimestre de 2014. Ces hausses s'expliquent par l'embauche de personnel dans nos secteurs gestion de patrimoine et ensembles HSBC Premier, l'augmentation de nos charges d'exploitation générales, l'investissement accru dans nos normes mondiales et dans les activités liées à la gestion des risques et de la conformité et par l'augmentation de la répartition des coûts de soutien de notre réseau de succursales. La hausse par rapport au quatrième trimestre de 2014 s'explique également par la concentration des charges sociales en début de période.

#### Autres

Le secteur « Autres » rend compte de l'incidence des variations de la juste valeur de la dette de la banque, des activités afférentes aux services de technologie de l'information fournis aux sociétés du Groupe HSBC dans des conditions de concurrence normale ainsi que des recouvrements connexes et des autres coûts qui ne sont pas directement liés aux secteurs d'activité mondiaux de la banque.

#### Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Charges d'intérêts nets.....	(7)	(7)	(12)
Produits de négociation nets.....	7	7	10
Produits/(charges) nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur...	2	(2)	(1)
Autres produits d'exploitation.....	7	6	8
Total du résultat d'exploitation .....	9	4	5
Total des charges d'exploitation.....	(18)	(12)	(13)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(9)	(8)	(8)

La perte avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établie à 9 millions de \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2015, n'ayant que peu changé par rapport aux premier et quatrième trimestres de 2014. La hausse des charges d'exploitation en regard des premier et quatrième

trimestres de 2014 est surtout attribuable aux pertes de change subies lors du règlement de services libellés en dollars américains fournis par d'autres sociétés du Groupe HSBC et au calendrier de recouvrements de sommes auprès d'autres sociétés du Groupe.

## Sommaire de la performance trimestrielle

Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Sommaire de la performance trimestrielle » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour obtenir plus de détails sur les tendances trimestrielles de la performance en 2014 et en 2013.

### Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le							
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 déc. 2014 (en millions de \$)	30 sept. 2014 (en millions de \$)	30 juin 2014 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 déc. 2013 (en millions de \$)	30 sept. 2013 (en millions de \$)	30 juin 2013 (en millions de \$)
Total du résultat d'exploitation .....	530	519	520	539	532	524	522	531
Bénéfice de la période.....	170	125	170	182	172	182	186	130
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	163	118	163	172	160	164	168	113
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	4	5	4	8	9	16	15	15
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle .....	3	2	3	2	3	2	3	2
Bénéfice de base par action ordinaire.....	0,33	0,24	0,32	0,35	0,32	0,33	0,34	0,23

## Questions comptables

### Méthodes comptables critiques

Les résultats de la banque sont sensibles aux méthodes, aux hypothèses et aux estimations comptables qui sous-tendent l'établissement de ses états financiers consolidés. Un résumé de ses principales méthodes comptables figure à la note 1.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Méthodes comptables critiques » du Rapport et états financiers

annuels 2014 pour une description des méthodes comptables qui sont réputées être critiques pour les résultats et la situation financière de la banque, sur le plan de l'importance relative des éléments auxquels s'applique une méthode, ou parce qu'elles font intervenir une grande part de jugement, ce qui englobe l'utilisation d'hypothèses et d'estimations.

## Arrangements hors bilan

Dans le cadre de nos activités bancaires, nous participons à des transactions financières hors bilan qui ont une incidence financière, mais qui ne sont pas comptabilisées dans nos états financiers. Ce genre d'arrangement comporte un risque éventuel et peut, en certaines circonstances, se traduire par un passif dont le montant

serait supérieur à celui inscrit dans notre bilan consolidé. Ces arrangements comprennent les garanties, les lettres de crédit et les dérivés et sont décrits à la rubrique « Arrangements hors bilan » du Rapport et états financiers annuels de 2014. Les notes 4 et 11 renferment d'autres renseignements à leur sujet.

## Transactions avec des parties liées

Dans le cadre normal de nos activités, nous concluons des transactions avec d'autres sociétés affiliées de la HSBC, dont celles visant la prestation de services bancaires ou opérationnels. Plus particulièrement, comme la banque fait partie de l'un des plus importants établissements de services financiers au monde, elle profite de l'expertise et des économies d'échelle que procure le Groupe HSBC. La banque fournit et obtient des services ou conclut des transactions avec diverses autres entreprises du Groupe HSBC, ce qui inclut la prise en charge d'une partie des

coûts de développement des plateformes technologiques qui sont utilisées partout dans le monde, et elle tire parti de contrats mondiaux, par exemple pour la publicité, la recherche marketing, la formation et d'autres fonctions d'exploitation.

Ces transactions avec des parties liées sont assorties de modalités similaires à celles offertes à des parties non liées et font l'objet de processus d'autorisation officielle qui sont approuvés par le comité de révision de la banque.

## Rapport de gestion (suite)

### Contrôles et procédures de communication de l'information et contrôle interne à l'égard de l'information financière

Le chef de la direction et le chef des finances de la banque ont signé des attestations concernant la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, y compris le présent rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non audités du trimestre clos le 31 mars 2015, et ils ont attesté être responsables de la conception et du maintien de contrôles et procédures de communication de l'information et d'un contrôle interne à l'égard de

l'information financière visant à fournir une assurance raisonnable quant à la fiabilité de l'information financière produite conformément aux IFRS.

Il n'y a eu aucun changement dans le contrôle interne à l'égard de l'information financière au cours du trimestre clos le 31 mars 2015 qui a eu ou qui pourrait vraisemblablement avoir une incidence significative sur ce contrôle.

### Gestion des risques

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour une analyse de la façon dont la banque gère les risques à l'échelle de l'entreprise ainsi que les risques réputationnel et d'exploitation.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit représente le risque de subir une perte financière si un client ou une contrepartie ne s'acquitte pas de ses obligations contractuelles. Il se présente surtout dans les domaines des prêts directs, du financement du commerce international et des activités de crédit-bail, mais il découle aussi de certains autres produits comme les garanties et les dérivés de crédit, ainsi que de certains actifs détenus sous forme de titres de créance.

Les principaux objectifs de la banque en matière de gestion du risque de crédit sont les suivants :

- maintenir une culture solide en matière de crédit responsable qui s'appuie sur une politique rigoureuse à l'égard du risque et un dispositif de contrôle efficace;

- travailler de pair avec les secteurs d'activité en vue de définir clairement et de réévaluer constamment le degré de tolérance au risque dans des conditions réelles ou hypothétiques et les inciter à le faire;
- effectuer un examen minutieux des risques de crédit, des coûts qui s'y rattachent et des mesures d'atténuation des risques, et ce, de manière indépendante.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour une description de la façon dont la banque gère le risque de crédit, les garanties et autres rehaussements de crédit ainsi que pour une analyse plus approfondie de ses autres mesures du risque de crédit.

#### Diversification du risque de crédit

Il peut y avoir concentration du risque de crédit lorsque la capacité d'un groupe d'emprunteurs ou de contreparties de s'acquitter de leurs obligations contractuelles est touchée de la même façon par des facteurs externes. La banque accorde une grande importance à la diversification du risque de crédit.

En évaluant la concentration du risque de crédit et en en faisant le suivi, la banque regroupe les expositions par type de produit, secteur d'activité et zone géographique. Une exposition est évaluée en tant qu'exposition en cas de défaut (« ECD »), ce qui reflète le crédit déjà utilisé ainsi qu'une provision pour les montants inutilisés des engagements et des expositions éventuelles. C'est pourquoi les expositions ne concordent pas avec les montants des états financiers.

## Portefeuilles de prêts par type de produit

	<b>ECD 31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	ECD 31 décembre 2014 (en millions de \$)
Portefeuilles de prêts de gros		
États souverains		
Crédit utilisé.....	20 917	21 186
Engagements inutilisés.....	38	34
Dérivés.....	67	57
Autres expositions hors bilan.....	70	70
	<b>21 092</b>	21 347
Banques		
Crédit utilisé.....	3 162	3 269
Transactions de type rachat.....	64	8
Dérivés.....	1 459	2 375
Autres expositions hors bilan.....	802	628
	<b>5 487</b>	6 280
Sociétés		
Crédit utilisé.....	30 122	27 950
Engagements inutilisés.....	12 356	12 137
Transactions de type rachat.....	13	37
Dérivés.....	1 815	1 212
Autres expositions hors bilan.....	3 489	3 650
	<b>47 795</b>	44 986
Total des portefeuilles de prêts de gros.....	<b>74 374</b>	72 613
Portefeuilles de prêts de détail		
Prêts hypothécaires résidentiels.....	18 266	18 090
Marges de crédit hypothécaire.....	2 971	3 046
Facilités de crédit personnel renouvelables non garanties.....	514	527
Autres facilités de crédit personnel.....	2 047	2 118
Autres facilités de crédit aux PME.....	554	593
Portefeuille de prêts à la consommation en cours de liquidation.....	377	426
Portefeuille de détail Mastercard.....	349	372
	<b>25 078</b>	25 172
Total des portefeuilles de prêts de détail.....	<b>25 078</b>	25 172
Exposition totale des portefeuilles de prêts.....	<b>99 452</b>	97 785

## Qualité du crédit des actifs financiers

En dépit du fait que, dans l'ensemble, la qualité du crédit au 31 mars 2015 reste excellente, les dernières mesures du crédit ont montré une certaine dégradation de la qualité du portefeuille d'expositions au secteur de l'énergie et aux secteurs connexes. Cette situation est la suite logique de la forte chute des prix de l'énergie et correspond à nos

prévisions. En conséquence, la composante des comptes de correction de valeur évalués collectivement liée aux expositions au secteur de l'énergie et aux secteurs connexes a été augmentée.

## Rapport de gestion (suite)

### Comptes de correction de valeur et dotation aux provisions pour pertes de crédit

#### Comptes de correction de valeur

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Prêts et avances à des clients, montant brut		
Prêts et avances douteux évalués individuellement (A).....	<b>393</b>	403
Prêts et avances évalués collectivement (B).....	<b>42 629</b>	41 178
- Prêts et avances douteux.....	<b>92</b>	97
- Prêts et avances non douteux.....	<b>42 537</b>	41 081
Total des prêts et avances à des clients, montant brut (C).....	<b>43 022</b>	41 581
Moins les comptes de correction de valeur (c).....	<b>362</b>	362
- évalués individuellement (a).....	<b>176</b>	170
- évalués collectivement (b).....	<b>186</b>	192
Prêts et avances à des clients, montant net.....	<b>42 660</b>	41 219
Couverture des prêts et avances douteux et évalués individuellement – (a) en tant que pourcentage de (A).....	<b>44,8 %</b>	42,2 %
Couverture des prêts et avances évalués collectivement – (b) en tant que pourcentage de (B).....	<b>0,4 %</b>	0,5 %
Couverture du total des prêts et avances – (c) en tant que pourcentage de (C).....	<b>0,8 %</b>	0,9 %

Dans les calculs liés aux comptes de correction de valeur évalués collectivement, nous tenons compte d'une estimation des pertes subies mais non encore repérées comme l'atteste la constitution d'un compte de correction de valeur d'un montant suffisant à l'égard du prêt individuel en question. La période d'apparition des pertes (« PAP »), qui est le temps écoulé entre l'apparition d'une perte sur un crédit à la consommation sous-jacent et l'identification et le test de dépréciation de cette perte aux fins des états financiers, est généralement estimée à 12 mois. La revue du portefeuille de prêts aux entreprises a permis d'établir qu'une PAP plus courte serait plus adéquate pour ce portefeuille.

Compte tenu de la chute des cours du pétrole vers la fin de 2014 et au premier trimestre de 2015, la banque a examiné en profondeur ses expositions au secteur de l'énergie et aux secteurs connexes en prenant pour hypothèse que la

faiblesse des cours du pétrole persisterait pendant les deux prochaines années. En considération des variations de la notation interne pour cette période et de l'éventualité d'une baisse subséquente des notations, la banque a augmenté la composante des comptes de correction de valeur évalués collectivement liée principalement aux expositions au secteur de l'énergie et aux secteurs connexes.

La combinaison de l'incidence générale nette de la réduction de la PAP et de l'augmentation des comptes de correction de valeur évalués collectivement liés aux expositions au secteur de l'énergie et aux secteurs connexes se traduit par une très faible réduction des comptes de correction de valeur de prêts de gros évalués collectivement.

*Variations des comptes de correction de valeur et de la dotation aux provisions pour pertes de crédit*

	Trimestre clos le 31 mars 2015			Total (en millions de \$)
	Clients évalués indivi- duellement (en millions de \$)	Clients évalués collecti- vement (en millions de \$)	Dotation aux provisions pour pertes de crédit (en millions de \$)	
Solde à l'ouverture de la période.....	170	192	76	438
Variations				
Prêts et avances sortis du bilan, déduction faite du recouvrement de montants sortis antérieurement.....	(12)	(5)	–	(17)
Montant passé en charges/(repris) à l'état du résultat net.....	16	(1)	1	16
Écarts de conversion	4	–	–	4
Intérêts comptabilisés sur les prêts et avances douteux.....	(2)	–	–	(2)
Solde à la clôture de la période.....	176	186	77	439

*Variations des comptes de correction de valeur et de la dotation aux provisions pour pertes de crédit*

	Trimestre clos le 31 mars 2014			Total (en millions de \$)
	Clients évalués indivi- duellement (en millions de \$)	Clients évalués collecti- vement (en millions de \$)	Dotation aux provisions pour pertes de crédit (en millions de \$)	
Solde à l'ouverture de la période.....	157	206	61	424
Variations				
Prêts et avances sortis du bilan, déduction faite du recouvrement de montants sortis antérieurement.....	(23)	(11)	–	(34)
Montant passé en charges à l'état du résultat net.....	15	6	5	26
Intérêts comptabilisés sur les prêts et avances douteux.....	(4)	–	–	(4)
Solde à la clôture de la période.....	145	201	66	412

**Risque de liquidité et risque de financement**

Le risque de liquidité et le risque de financement représentent le risque que la banque ne dispose pas des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements lorsqu'ils deviennent exigibles ou qu'elle soit obligée d'obtenir ces fonds à un coût excessif. Ce risque découle de décalages entre les entrées et sorties de trésorerie.

Aucun changement significatif n'a été apporté à la stratégie de gestion des risques de liquidité et de financement qui est décrite à la rubrique « Risque de liquidité et risque de financement » du Rapport et états financiers annuels 2014. La banque continue de surveiller ces risques à la lumière des limites établies à l'égard de son degré de tolérance au risque et des paramètres de son cadre de gestion.

**Réglementation des liquidités**

Selon la ligne directrice Normes de liquidité du BSIF, qui incorpore les normes de liquidité de Bâle entrées en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2015, la banque est tenue d'avoir un le ratio de liquidité à court terme (Liquidity Coverage Ratio ou « LCR ») supérieur à 100 % et de surveiller ses flux de trésorerie nets cumulatifs (Net Cumulative Cash Flow ou « NCCF »). Le LCR est un indicateur de la suffisance des liquidités sur une période de crise de 30 jours, tandis que les NCCF déterminent un horizon de flux de trésorerie nets positifs afin de saisir le risque que représentent les asymétries de financement entre les actifs et les passifs. Au 31 mars 2015, la banque était en règle quant à ces deux exigences.

## Rapport de gestion (suite)

### Ratio des avances au financement de base

La banque met l'accent sur les comptes courants et les comptes d'épargne de base comme sources de financement des prêts aux clients et évite autant que possible d'avoir recours au financement à court terme sur les marchés professionnels. Le ratio des avances au financement de base mesure les prêts et avances aux clients en pourcentage du total des comptes courants et

comptes d'épargne de base des clients et du financement à terme d'une durée résiduelle de plus de un an.

Le tableau suivant indique la mesure dans laquelle les prêts et avances à des clients ont été financés par des sources de financement à la fois fiables et stables.

#### Ratio des avances au financement de base

	Trimestre clos le	
	31 mars 2015 %	31 décembre 2014 %
À la clôture de la période .....	104	100
Maximum .....	104	102
Minimum .....	101	93
Moyenne .....	102	99

### Actifs liquides

Le tableau qui suit indique la valeur de liquidité estimée (compte non tenu des décotes présumées) des actifs classés comme liquides aux fins des simulations de crise s'y rapportant, tel que l'établit le cadre de gestion des risques de liquidité et de financement.

Les actifs liquides ne comprennent ni les actifs non grevés qui sont détenus en raison d'une convention de revente dont l'échéance contractuelle résiduelle se situe dans la période couverte par les simulations de crise, ni les prêts interbancaires non garantis venant à échéance dans trois mois ou moins, car ces actifs représentent des entrées de trésorerie contractuelles.

#### Valeur de liquidité estimée

	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Niveau 1 <sup>1</sup> .....	17 337	17 342
Niveau 2 <sup>2</sup> .....	3 915	4 095
	<b>21 252</b>	<b>21 437</b>

1 Comprend les titres de créance de gouvernements centraux, de banques centrales, d'institutions supranationales et de banques multilatérales de développement.

2 Comprend les titres de créance d'administrations locales et régionales, y compris ceux d'entités du secteur public, et les obligations sécurisées.

## Flux de trésorerie contractuels nets

Le tableau suivant quantifie les flux de trésorerie contractuels liés aux prêts et aux dépôts interbancaires et intragroupe et aux conventions de revente et de rachat (y compris les transactions intragroupe) et aux positions vendeur.

Ces entrées et sorties de trésorerie contractuelles doivent être prises en compte concurremment avec le niveau d'actifs liquides et sont traitées comme tels aux fins des simulations de crise de liquidité effectuées à l'interne.

### Flux de trésorerie dans une période de trois mois

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Prêts et dépôts interbancaires et intragroupe .....	<b>(1 796)</b>	2 484
Conventions de revente et de rachat et positions vendeur (y compris les transactions intragroupes) .....	<b>620</b>	(1 298)

## Risque d'événement déclenchant un appel aux liquidités résultant des facilités de prêt avec engagement

La banque prend des engagements envers différentes contreparties. Le risque de liquidité le plus important résulte des facilités de prêt avec engagement qui, même en n'étant pas utilisées, constituent un risque d'événement déclenchant un appel aux liquidités, car ces facilités pourraient être utilisées en période de crise de liquidité. Des engagements sont pris envers les clients, et des facilités de prêt avec engagement sont offertes à des fonds

multicédants qui permettent à des clients d'accéder à une source de financement souple et fondée sur le marché.

Le tableau suivant indique, pour les cinq plus importantes facilités individuelles et le plus grand segment de marché, les montants des engagements inutilisés et en cours envers les fonds multicédants et les clients.

### Expositions contractuelles inutilisées de la banque qui sont suivies selon la structure du risque d'événement déclenchant un appel aux liquidités

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Engagements envers les fonds multicédants		
Total des facilités .....	<b>245</b>	245
Facilités individuelles les plus importantes .....	<b>194</b>	194
Engagements envers les clients		
Cinq plus importantes facilités .....	<b>1 539</b>	1 928
Segment de marché le plus grand.....	<b>3 753</b>	4 012

## Rapport de gestion (suite)

### Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que notre résultat ou la valeur de nos portefeuilles soit réduit par suite de fluctuations des facteurs de risque de marché, notamment les taux de change, les prix des marchandises, les taux d'intérêt, les écarts de taux et les cours des actions.

L'objectif de la gestion du risque de marché de la banque est de repérer, de mesurer et de contrôler l'exposition au risque de marché afin d'optimiser le rendement et de ne pas dépasser le seuil de tolérance de la banque à l'égard de ce risque.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour une analyse de la façon dont la banque gère le risque de marché ainsi que des explications plus détaillées de ses autres mesures du risque de marché.

### Valeur à risque (« VaR »)

La VaR relève d'une technique qui permet d'évaluer, pour une période définie et selon un intervalle de confiance donné, les pertes que la banque pourrait subir sur ses positions à risque si les taux et les cours du marché fluctuaient.

La VaR indiquée dans le tableau et le graphique ci-dessous représente la VaR globale de la banque eu égard aux portefeuilles détenus à des fins de transaction ou à d'autres fins, et elle respecte toujours les limites de la banque.

#### VaR par type de risque associé aux activités de négociation<sup>1</sup>

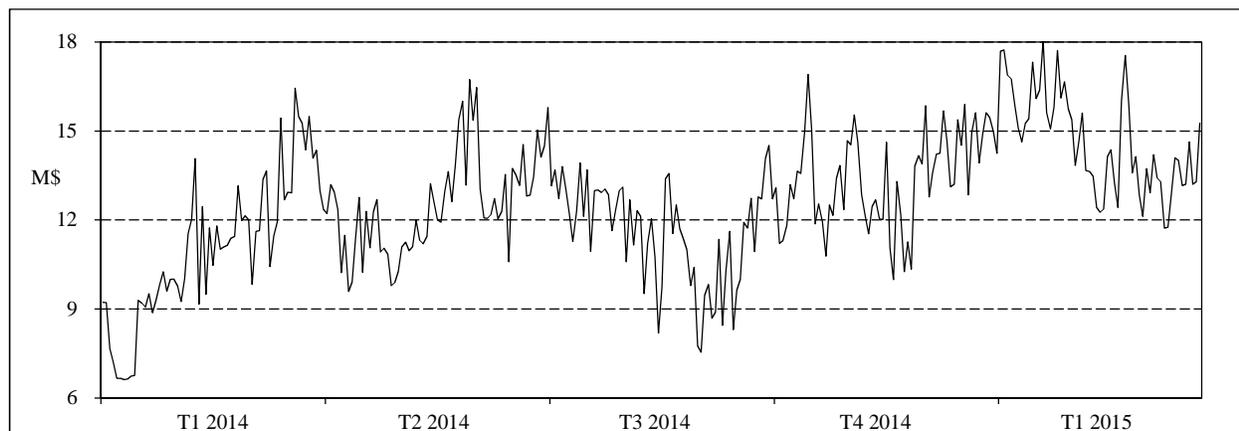
	Change et marchandises (en millions de \$)	Taux d'intérêt (en millions de \$)	Capitaux propres (en millions de \$)	Écarts de taux (en millions de \$)	Diversification des portefeuilles <sup>2</sup> (en millions de \$)	Total <sup>3</sup> (en millions de \$)
<b>De janvier à mars 2015</b>						
À la clôture de la période	0,0	0,5	0,0	1,0	(0,5)	1,1
Moyenne	0,1	0,6	0,0	1,1	(0,5)	1,2
Minimum	0,0	0,2	0,0	0,8		0,8
Maximum	0,3	1,3	0,0	2,8		2,8
<b>De janvier à mars 2014</b>						
À la clôture de la période	0,0	0,3	0,0	1,2	(0,3)	1,3
Moyenne	0,1	0,4	0,0	1,0	(0,4)	1,1
Minimum	0,0	0,2	0,0	0,6		0,7
Maximum	0,4	1,1	0,1	1,4		1,7

#### Notes

- Les portefeuilles détenus à des fins de transaction comprennent les positions découlant de la tenue de marché et de la gestion de positions associées aux clients.
- La diversification des portefeuilles s'entend de l'effet de dispersion du risque de marché associé à la détention d'un portefeuille exposé à divers types de risque. Elle représente la réduction d'un risque de marché spécifique qui survient lorsque l'on regroupe, dans un même portefeuille, plusieurs types de risques, dont ceux liés aux taux d'intérêt, aux capitaux propres et aux taux de change. Cette mesure est évaluée comme étant l'écart entre le total de la VaR par type de risque et le total de la VaR, tous risques confondus. Un montant négatif représente les avantages que procure la diversification des portefeuilles. Comme les montants maximums et minimums surviennent dans des journées différentes, selon le type de risque, le calcul des avantages de la diversification des portefeuilles à l'égard de telles mesures ne fournirait aucun renseignement pertinent. Certains petits écarts dans les chiffres présentés résultent de l'arrondissement des montants.
- Le total de la VaR ne correspond pas à celui qui serait obtenu en additionnant les montants associés à tous les types de risques en raison des répercussions de la diversification.

	Trimestre clos le 31 mars	
	2015 (en millions de \$)	2014 (en millions de \$)
Valeur à risque des portefeuilles non détenus à des fins de transaction		
À la clôture de la période .....	15	13
Moyenne .....	14	13
Minimum .....	11	10
Maximum .....	18	17

## Total de la VaR quotidienne



### Risque structurel de taux d'intérêt

Le risque structurel de taux d'intérêt découle principalement d'écarts dans la durée à courir jusqu'à l'échéance d'actifs et passifs inscrits ou non au bilan ou de la révision de leurs taux.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Risque structurel de taux d'intérêt » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour une description de la façon dont la banque gère le risque structurel de taux d'intérêt ainsi que pour une explication de nos mesures de surveillance.

### Sensibilité du portefeuille non détenu à des fins de transaction au risque structurel de taux d'intérêt

Au 31 mars

	2015		2014	
	Valeur économique des capitaux propres (en millions de \$)	Résultat à risque (en millions de \$)	Valeur économique des capitaux propres (en millions de \$)	Résultat à risque (en millions de \$)
Effet d'une variation de 100 points de base du taux d'intérêt :				
Augmentation	(210)	34	(107)	51
Diminution	211	(46)	53	(77)

### Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs

La rubrique « Gestion des risques » du rapport de gestion décrit les risques les plus importants auxquels la banque est exposée, risques qui, advenant qu'ils ne soient pas gérés adéquatement, pourraient avoir des répercussions significatives sur ses résultats financiers futurs. Il y a lieu

de se reporter à la rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour une description d'autres facteurs pouvant influencer sur les résultats financiers futurs.

## Rapport de gestion (suite)

### Capital

L'objectif de la banque pour ce qui est de la gestion du capital est de maintenir des niveaux appropriés de capital afin de soutenir sa stratégie d'entreprise et de respecter la réglementation.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Capital » du Rapport et états financiers annuels 2014 pour une description du mode de gestion du capital de la banque.

Les ratios de capital réglementaire et de capital, exception faite du ratio actifs/fonds propres, figurant dans les tableaux ci-dessous, ont été établis selon une formule de calcul « tout compris » que prescrit Bâle III, formule qui tient compte des ajustements réglementaires devant être apportés, conformément à Bâle III, depuis le 1<sup>er</sup> janvier

2013, mais qui élimine graduellement les instruments de capital non admissibles sur une période de 10 ans qui a débuté le 1<sup>er</sup> janvier 2013. Le ratio actifs/fonds propres est présenté conformément à une formule « transitoire » exigée aux termes de Bâle III, formule qui intègre graduellement les ajustements réglementaires de Bâle III sur une période de quatre ans à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2014 et qui élimine progressivement les instruments de capital non admissibles sur une période de 10 ans à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013.

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2015, la banque a respecté les limites imposées à l'égard de son capital réglementaire.

### Ratios du capital réglementaire

*Ratios du capital réglementaire réels et seuils à l'égard de ce capital*

	<b>31 mars 2015</b>	31 décembre 2014
Ratios du capital réglementaire réels		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 .....	<b>10,5 %</b>	10,6 %
Ratio du capital de catégorie 1 .....	<b>11,8 %</b>	12,0 %
Ratio du capital total .....	<b>13,1 %</b>	13,5 %
Ratio actifs/fonds propres <sup>1</sup> .....	<b>s. o.</b>	17,1 x
Ratio de levier <sup>1</sup> .....	<b>4,6 %</b>	s. o.
(Note <sup>1</sup> Le ratio de levier remplace le ratio actifs/fonds propres depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2015.)		
Seuils imposés à l'égard des ratios du capital réglementaire		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 minimal .....	7,0 %	7,0 %
Ratio du capital de catégorie 1 minimal .....	8,5 %	8,5 %
Ratio du capital total minimal .....	10,5 %	10,5 %

### Capital réglementaire

*Capital réglementaire et actifs pondérés en fonction des risques*

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Capital de catégorie 1 .....	<b>4 924</b>	4 830
Capitaux propres ordinaires de catégorie 1 .....	<b>4 374</b>	4 280
Capitaux propres ordinaires bruts <sup>1</sup> .....	<b>4 548</b>	4 450
Ajustements réglementaires .....	<b>(174)</b>	(170)
Capital de catégorie 1 supplémentaire admissible <sup>2</sup> .....	<b>550</b>	550
Capital de catégorie 2 <sup>3</sup> .....	<b>536</b>	611
Total du capital disponible à des fins réglementaires .....	<b>5 460</b>	5 441
Total des actifs pondérés en fonction des risques .....	<b>41 659</b>	40 269

<sup>1</sup> Comprend les capitaux propres ordinaires, les résultats non distribués et le cumul des autres éléments du résultat global.

<sup>2</sup> Comprend les instruments de capital émis directement et les instruments émis par des filiales à éliminer graduellement.

<sup>3</sup> Comprend les instruments de capital émis directement et à éliminer graduellement ainsi que les comptes de correction de valeur évalués collectivement.

## Actions et titres en circulation

### Actions et titres en circulation

	30 avril 2015		
	Dividende ou distribution <sup>1</sup> (en \$ par action ou par titre)	Nombre d'actions et de titres émis (en milliers)	Valeur comptable (en millions de \$)
Actions ordinaires .....		498 668	1 225
Actions privilégiées de catégorie 1			
Catégorie 1, série C .....	0,31875	7 000	175
Catégorie 1, série D .....	0,3125	7 000	175
			350
HSBC HaTS <sup>MC</sup> – série 2015 <sup>2</sup> .....	25,75	200 000	200

1 Les dividendes en trésorerie sur les actions privilégiées sont non cumulatifs et sont payables trimestriellement. Les distributions en trésorerie sur les HSBC HaTS<sup>MC</sup> sont non cumulatives et sont payables semestriellement.

2 Inscrits au bilan consolidé dans les participations ne donnant pas le contrôle.

Au cours du premier trimestre de 2015, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 88 millions de \$ sur les actions ordinaires de la Banque HSBC Canada, ce qui représente une augmentation de 8 millions de \$ par rapport à ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés sur les actions de la Banque HSBC Canada : 31,875 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C et 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D. Les dividendes seront versés le 30 juin 2015 aux actionnaires inscrits le 13 juin 2015.

## États financiers consolidés (non audité)

### État consolidé du résultat net

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
	<i>Note</i>		
Produits d'intérêts.....	434	483	441
Charges d'intérêts.....	(147)	(176)	(146)
Produits d'intérêts nets .....	287	307	295
Produits de commissions .....	191	172	187
Charges de commissions.....	(19)	(17)	(18)
Produits de commissions nets .....	172	155	169
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets .....	8	36	28
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation .....	7	3	11
Produits de négociation nets .....	15	39	39
Produits/(charges) nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	2	(2)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	36	19	3
Autres produits d'exploitation .....	18	14	14
<b>Total du résultat d'exploitation .....</b>	<b>530</b>	<b>532</b>	<b>519</b>
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit .....	(16)	(26)	(37)
<b>Résultat d'exploitation net .....</b>	<b>514</b>	<b>506</b>	<b>482</b>
Rémunération et avantages du personnel.....	2 (169)	(159)	(152)
Charges générales et administratives .....	(106)	(104)	(114)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(7)	(8)	(8)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles.....	(4)	(5)	(4)
<b>Total des charges d'exploitation .....</b>	<b>(286)</b>	<b>(276)</b>	<b>(278)</b>
<b>Bénéfice d'exploitation .....</b>	<b>228</b>	<b>230</b>	<b>204</b>
Quote-part du bénéfice d'entreprises associées.....	3	3	2
<b>Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....</b>	<b>231</b>	<b>233</b>	<b>206</b>
Charge d'impôt sur le résultat.....	(61)	(61)	(81)
<b>Bénéfice de la période.....</b>	<b>170</b>	<b>172</b>	<b>125</b>
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire .....	163	160	118
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées .....	4	9	5
Bénéfice attribuable aux actionnaires .....	167	169	123
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	3	3	2
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers) .....	498 668	498 668	498 668
Bénéfice de base par action ordinaire .....	0,33 \$	0,32 \$	0,24 \$

Les notes complémentaires et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers.

## État consolidé du résultat global

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Bénéfice de la période .....	170	172	125
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
Placements disponibles à la vente <sup>1</sup> .....	30	12	13
– Profits sur la juste valeur .....	77	35	20
– Profits sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net à la sortie .....	(36)	(19)	(3)
– Impôt sur le résultat .....	(11)	(4)	(4)
Couvertures de flux de trésorerie <sup>1</sup> .....	87	3	(9)
– (Pertes)/profits sur la juste valeur .....	(74)	(33)	6
– Pertes/(profits) sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net .....	191	37	(18)
– Impôt sur le résultat .....	(30)	(1)	3
Écarts actuariels au titre des régimes à prestations définies <sup>2</sup> .....	(33)	(11)	1
– Avant l'impôt sur le résultat .....	(45)	(15)	2
– Impôt sur le résultat .....	12	4	(1)
Autres éléments du résultat global de la période, après impôt .....	84	4	5
Résultat global total de la période .....	254	176	130
Résultat global total de la période attribuable aux :			
– actionnaires .....	251	173	128
– participations ne donnant pas le contrôle .....	3	3	2
	254	176	130

1 Autres éléments du résultat global qui peuvent être reclassés en résultat net.

2 Autres éléments du résultat global qui ne peuvent être reclassés en résultat net.

Les notes complémentaires et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers.

## États financiers consolidés (non audité) (suite)

### Bilan consolidé

		<b>31 mars 2015</b>	31 mars 2014	31 décembre 2014
	<i>Notes</i>	<b>(en millions de \$)</b>	(en millions de \$)	(en millions de \$)
<b>ACTIF</b>				
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale .....		<b>64</b>	71	73
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques .....		<b>128</b>	104	76
Actifs détenus à des fins de transaction .....	3	<b>8 254</b>	5 962	8 914
Dérivés .....	4	<b>5 604</b>	2 121	4 082
Prêts et avances à des banques .....		<b>950</b>	1 188	1 264
Prêts et avances à des clients .....		<b>42 660</b>	41 208	41 219
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction .....	8	<b>7 361</b>	7 748	6 714
Placements financiers .....	5	<b>19 462</b>	19 570	20 122
Autres actifs .....		<b>384</b>	368	345
Paievements anticipés et produits à recevoir .....		<b>238</b>	213	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....		<b>5 740</b>	5 578	5 023
Immobilisations corporelles.....		<b>118</b>	134	124
Goodwill et immobilisations incorporelles .....		<b>61</b>	66	62
Total des actifs .....		<b>91 024</b>	84 331	88 204
<b>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>				
<b>Passif</b>				
Dépôts effectués par des banques .....		<b>1 177</b>	645	681
Comptes de clients .....		<b>50 490</b>	49 456	50 843
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction .....	8	<b>4 754</b>	2 037	4 054
Effets en transit vers d'autres banques .....		<b>142</b>	124	105
Passifs détenus à des fins de transaction .....	6	<b>4 020</b>	5 471	4 227
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur .....	7	<b>425</b>	430	425
Dérivés .....	4	<b>5 449</b>	1 859	3 885
Titres de créance émis .....		<b>10 316</b>	10 320	10 610
Autres passifs .....		<b>2 319</b>	2 203	2 279
Acceptations .....		<b>5 740</b>	5 578	5 023
Charges à payer et produits différés.....		<b>439</b>	516	524
Passifs au titre des prestations de retraite.....		<b>355</b>	284	309
Créances subordonnées .....		<b>239</b>	239	239
Total des passifs .....		<b>85 865</b>	79 162	83 204
<b>Capitaux propres</b>				
Actions ordinaires .....		<b>1 225</b>	1 225	1 225
Actions privilégiées.....		<b>350</b>	600	350
Autres réserves .....		<b>234</b>	149	117
Résultats non distribués .....		<b>3 150</b>	2 995	3 108
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires .....		<b>4 959</b>	4 969	4 800
Participations ne donnant pas le contrôle .....		<b>200</b>	200	200
Total des capitaux propres .....		<b>5 159</b>	5 169	5 000
Total des passifs et des capitaux propres .....		<b>91 024</b>	84 331	88 204

Les notes complémentaires et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers.

## Tableau consolidé des flux de trésorerie

	Notes	Trimestre clos le		
		31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Bénéfice avant impôt .....		231	233	206
Ajustements pour :				
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt .....	9	35	47	59
– Variation des actifs d'exploitation .....	9	(2 806)	(772)	(917)
– Variation des passifs d'exploitation .....	9	1 221	(1 278)	2 038
– Impôt payé, montant net .....		(54)	(71)	(67)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation .....		<u>(1 373)</u>	<u>(1 841)</u>	<u>1 319</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Achat de placements financiers .....		(4 069)	(3 291)	(1 757)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers .....		4 759	5 547	1 427
Acquisition d'immobilisations corporelles .....		(4)	(8)	(5)
Acquisition des immobilisations incorporelles .....		(2)	(3)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement .....		<u>684</u>	<u>2 245</u>	<u>(335)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Dividendes versés aux actionnaires .....		(92)	(89)	(164)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle.....		(3)	(3)	(2)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement .....		<u>(95)</u>	<u>(92)</u>	<u>(166)</u>
<b>(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie .....</b>		<b>(784)</b>	312	818
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....		2 337	1 896	1 519
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	9	<u>1 553</u>	<u>2 208</u>	<u>2 337</u>

Les notes complémentaires et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers.

## États financiers consolidés (non audité) (suite)

## État consolidé des variations des capitaux propres pour le trimestre clos le 31 mars 2015

	Capital social (en millions de \$)	Résultats non distribués (en millions de \$)	Autres réserves		Total des autres réserves (en millions de \$)	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires (en millions de \$)	Participations ne donnant pas le contrôle (en millions de \$)	Total des capitaux propres (en millions de \$)
			Écart de réévaluation – Disponible à la vente (en millions de \$)	Réserve de couverture de flux de trésorerie (en millions de \$)				
Au 1 <sup>er</sup> janvier .....	1 575	3 108	56	61	117	4 800	200	5 000
Bénéfice de la période .....	–	167	–	–	–	167	3	170
Autres éléments du résultat global (après impôt) .....								
Autres éléments du résultat global (après impôt) .....	–	(33)	30	87	117	84	–	84
Placements disponibles à la vente .....	–	–	30	–	30	30	–	30
Couvertures de flux de trésorerie .....	–	–	–	87	87	87	–	87
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies .....	–	(33)	–	–	–	(33)	–	(33)
Résultat global total de la période .....	–	134	30	87	117	251	3	254
Dividendes versés sur les actions ordinaires .....	–	(88)	–	–	–	(88)	–	(88)
Dividendes versés sur les actions privilégiées ..	–	(4)	–	–	–	(4)	–	(4)
Distributions aux détenteurs de parts .....	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
Au 31 mars .....	1 575	3 150	86	148	234	4 959	200	5 159

## État consolidé des variations des capitaux propres pour le trimestre clos le 31 mars 2014

	Capital social (en millions de \$)	Résultats non distribués (en millions de \$)	Autres réserves		Total des autres réserves (en millions de \$)	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires (en millions de \$)	Participations ne donnant pas le contrôle (en millions de \$)	Total des capitaux propres (en millions de \$)
			Écart de réévaluation – disponible à la vente (en millions de \$)	Réserve de couverture de flux de trésorerie (en millions de \$)				
Au 1 <sup>er</sup> janvier .....	1 825	2 926	35	99	134	4 885	200	5 085
Bénéfice de la période .....	–	169	–	–	–	169	3	172
Autres éléments du résultat global (après impôt) .....								
Autres éléments du résultat global (après impôt) .....	–	(11)	12	3	15	4	–	4
Placements disponibles à la vente .....	–	–	12	–	12	12	–	12
Couvertures de flux de trésorerie .....	–	–	–	3	3	3	–	3
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies .....	–	(11)	–	–	–	(11)	–	(11)
Résultat global total de la période .....	–	158	12	3	15	173	3	176
Dividendes versés sur les actions ordinaires .....	–	(80)	–	–	–	(80)	–	(80)
Dividendes versés sur les actions privilégiées ..	–	(9)	–	–	–	(9)	–	(9)
Distributions aux détenteurs de parts .....	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
Au 31 mars .....	1 825	2 995	47	102	149	4 969	200	5 169

Les notes complémentaires et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité)

### Note

1	Base d'établissement.....	29	9	Notes afférentes au tableau des flux de trésorerie	34
2	Avantages postérieurs à l'emploi .....	30	10	Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties.....	35
3	Actifs détenus à des fins de transaction.....	30	11	Analyse sectorielle.....	35
4	Dérivés .....	31	12	Transactions avec des parties liées .....	38
5	Placements financiers .....	33	13	Juste valeur des instruments financiers.....	38
6	Passifs détenus à des fins de transaction.....	33	14	Événements postérieurs à la date de clôture .....	40
7	Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur .....	33			
8	Conventions de revente et de rachat non détenues à des fins de transaction.....	34			

### 1 Base d'établissement et principales méthodes comptables

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

#### a Conformité aux Normes internationales d'information financière

Les présents états financiers ont été établis conformément à la norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »), telle qu'elle a été publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de la banque pour l'exercice 2014. La banque a établi ses états financiers consolidés annuels pour l'exercice 2014 selon les Normes internationales d'information financière (les International Financial Reporting Standards, ou « IFRS ») et les notes d'orientation concernant la comptabilité publiées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »), conformément aux exigences du paragraphe 308(4) de la *Loi sur les banques*.

Les IFRS se composent des normes comptables telles qu'elles sont publiées ou adoptées par l'IASB et son prédécesseur ainsi que des interprétations publiées ou adoptées par l'IFRS Interpretations Committee et son prédécesseur.

#### b Changements comptables à venir

Les changements comptables à venir sont présentés dans la note 1 b) afférente aux états financiers consolidés du Rapport et états financiers annuels 2014 de la banque.

#### c Changements à la présentation des états financiers et des notes y afférentes

Il n'y a eu aucun changement à la présentation des états financiers et des notes y afférentes.

#### d Présentation de l'information

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la banque. Les montants des tableaux sont en millions de dollars, sauf indication contraire. Certains montants des périodes antérieures ont été retraités pour les rendre conformes à la présentation de la période à l'étude.

#### e Utilisation d'estimations et recours à des hypothèses

La préparation de l'information financière exige le recours à des estimations et à des hypothèses concernant des événements futurs. La direction a identifié les méthodes comptables qui suivent comme celles qui impliquent des estimations et des jugements critiques : dépréciation des prêts et avances, évaluation des instruments financiers, actifs d'impôt différé, obligations au titre des prestations définies. En raison des incertitudes et de la large part de subjectivité inhérentes à la comptabilisation et à l'évaluation de ces éléments, les résultats constatés dans les prochaines périodes pourraient ne pas correspondre aux hypothèses retenues par la direction pour produire ses estimations. Ainsi, les résultats pourraient s'écarter de manière significative des conclusions retenues par la direction aux fins de l'établissement des états financiers. Une analyse de ces éléments est présentée à la section « Méthodes comptables critiques » du Rapport et états financiers annuels 2014 de la banque.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

### f Consolidation

Les états financiers comprennent les états financiers consolidés de la banque et ceux de ses filiales au 31 mars 2015. La méthode adoptée par la banque pour consolider ses filiales est décrite à la note 1 f) afférente aux états financiers consolidés du Rapport et états financiers annuels 2014 de la banque.

### g Principales méthodes comptables

Il n'y a eu aucun changement aux principales méthodes comptables de la banque, qui sont présentées aux notes 1 g) à 1 j) et aux notes sur ces méthodes afférentes aux états financiers consolidés du Rapport et états financiers annuels 2014 de la banque.

## 2 Avantages postérieurs à l'emploi

Le poste Rémunération et avantages du personnel inclut les composantes du coût net des prestations d'une période relatif aux régimes de retraite et aux régimes d'autres avantages postérieurs à l'emploi de la banque, comme suit :

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Régimes de retraite à prestations définies .....	4	5	5
Régimes de retraite à cotisations définies .....	8	7	9
Régimes de soins de santé et d'autres avantages postérieurs à l'emploi .....	4	3	3
	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>17</b>

Les évaluations actuarielles des régimes agréés de retraite à prestations et à cotisations définies de la banque sont effectuées annuellement et celles des régimes non agréés et d'autres conventions de retraite, une fois tous les trois ans. Les dernières évaluations actuarielles des régimes de retraite à prestations définies à des fins de capitalisation ont été menées en date du 31 décembre 2013.

## 3 Actifs détenus à des fins de transaction

	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Actifs détenus à des fins de transaction :			
qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	6 997	5 518	7 938
qui pourraient être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	1 257	444	976
	<b>8 254</b>	<b>5 962</b>	<b>8 914</b>
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada <sup>1</sup> .....	2 879	1 544	1 963
Titres de créance .....	442	313	815
Total des titres de créance .....	3 321	1 857	2 778
Acceptations bancaires .....	3 326	2 654	3 254
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients .....	1 170	981	2 208
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles.....	335	451	664
Actifs détenus à des fins de transaction auprès d'autres banques.....	83	10	10
Titres de capitaux propres.....	19	9	—
	<b>8 254</b>	<b>5 962</b>	<b>8 914</b>

<sup>1</sup> Y compris les obligations garanties par un gouvernement.

## 4 Dérivés

Pour obtenir une description détaillée des types de dérivés et de leur utilisation par la banque, il y a lieu de se reporter à ses méthodes comptables paraissant à la note 11 du Rapport et états financiers annuels 2014 de la banque.

*Juste valeur des dérivés selon le type de contrat détenu*

	31 mars 2015					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de \$)	Total (en millions de \$)	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de \$)	Total (en millions de \$)
Dérivés de change .....	3 906	287	4 193	3 757	340	4 097
Dérivés de taux d'intérêt .....	979	321	1 300	942	310	1 252
Contrats sur marchandises .....	100	–	100	100	–	100
Capitaux propres .....	11	–	11	–	–	–
Total brut des justes valeurs .....	<b>4 996</b>	<b>608</b>	<b>5 604</b>	<b>4 799</b>	<b>650</b>	<b>5 449</b>

	31 mars 2014					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de \$)	Total (en millions de \$)	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de \$)	Total (en millions de \$)
Dérivés de change .....	1 181	254	1 435	1 132	131	1 263
Dérivés de taux d'intérêt .....	475	157	632	425	125	550
Contrats sur marchandises .....	46	–	46	46	–	46
Capitaux propres .....	8	–	8	–	–	–
Total brut des justes valeurs .....	<b>1 710</b>	<b>411</b>	<b>2 121</b>	<b>1 603</b>	<b>256</b>	<b>1 859</b>

	31 décembre 2014					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de \$)	Total (en millions de \$)	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de \$)	Total (en millions de \$)
Dérivés de change .....	2 861	328	3 189	2 789	177	2 966
Dérivés de taux d'intérêt .....	603	163	766	573	230	803
Contrats sur marchandises .....	116	–	116	116	–	116
Capitaux propres .....	11	–	11	–	–	–
Total brut des justes valeurs .....	<b>3 591</b>	<b>491</b>	<b>4 082</b>	<b>3 478</b>	<b>407</b>	<b>3 885</b>

### Dérivés détenus à des fins de transaction

*Montants contractuels notionnels des dérivés détenus à des fins de transaction par type de produit*

	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Dérivés de change .....	119 937	97 266	132 057
Dérivés de taux d'intérêt .....	54 332	38 948	47 239
Contrats sur marchandises .....	208	290	167
Capitaux propres .....	126	255	154
Total des dérivés .....	<b>174 603</b>	<b>136 759</b>	<b>179 617</b>

Les montants notionnels ou contractuels de ces instruments indiquent la valeur nominale des transactions en cours à la date de clôture. Ils ne représentent pas des montants à risque.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

## Instruments de couverture

Montants contractuels notionnels des dérivés détenus à des fins de couverture par type de produit

	31 mars 2015		31 mars 2014		31 décembre 2014	
	Couverture de flux de trésorerie (en millions de \$)	Couverture de la juste valeur (en millions de \$)	Couverture de flux de trésorerie (en millions de \$)	Couverture de la juste valeur (en millions de \$)	Couverture de flux de trésorerie (en millions de \$)	Couverture de la juste valeur (en millions de \$)
Dérivés de taux d'intérêt.....	12 218	12 076	19 359	11 150	17 328	12 439
Dérivés de change.....	4 271	–	2 997	–	3 460	–
Total des dérivés.....	16 489	12 076	22 356	11 150	20 788	12 439

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	31 mars 2015		31 mars 2014		31 décembre 2014	
	Actifs (en millions de \$)	Passifs (en millions de \$)	Actifs (en millions de \$)	Passifs (en millions de \$)	Actifs (en millions de \$)	Passifs (en millions de \$)
Dérivés de taux d'intérêt.....	97	290	35	73	32	163

Profits ou pertes attribuables à la variation de la juste valeur des couvertures de la juste valeur

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Profits/(pertes)			
sur les instruments de couverture .....	(113)	(38)	(67)
sur les éléments couverts attribuables au risque couvert .....	112	37	67

Les profits et les pertes sur les portions inefficaces des couvertures de la juste valeur sont comptabilisés immédiatement au poste Produits de négociation nets.

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie

	31 mars 2015		31 mars 2014		31 décembre 2014	
	Actifs (en millions de \$)	Passifs (en millions de \$)	Actifs (en millions de \$)	Passifs (en millions de \$)	Actifs (en millions de \$)	Passifs (en millions de \$)
Dérivés de change.....	287	340	254	130	327	176
Dérivés de taux d'intérêt .....	224	20	121	52	130	67

## 5 Placements financiers

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Placements financiers			
qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties .....	<b>17 490</b>	17 811	17 648
qui pourraient être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties .....	<b>1 972</b>	1 759	2 474
	<b>19 462</b>	19 570	20 122
Placements disponibles à la vente			
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada <sup>1</sup> .....	<b>13 043</b>	15 018	14 846
Obligations de gouvernements étrangers <sup>1</sup> .....	<b>3 768</b>	2 601	2 947
Titres de créance émis par des banques et d'autres institutions financières .....	<b>1 907</b>	1 453	1 901
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles .....	<b>726</b>	482	422
Autres titres .....	<b>18</b>	16	6
	<b>19 462</b>	19 570	20 122

1 Y compris les obligations garanties par un gouvernement

## 6 Passifs détenus à des fins de transaction

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Autres passifs – positions vendeur nettes .....	<b>1 987</b>	4 002	3 910
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients .....	<b>1 326</b>	950	282
Passifs détenus à des fins de transaction à payer à d'autres banques .....	<b>690</b>	483	18
Autres titres de créance émis .....	<b>17</b>	36	17
	<b>4 020</b>	5 471	4 227

## 7 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Débtentures subordonnées .....	<b>425</b>	430	425

Au 31 mars 2015, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur dépassait de 25 millions de dollars (de 30 millions de dollars au 31 mars 2014 et de 25 millions de dollars au 31 décembre 2014) le montant contractuel à l'échéance. Au 31 mars 2015, le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit était un profit de 1 million de dollars (profit négligeable au 31 mars 2014 et profit de 2 millions de dollars au 31 décembre 2014).

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

## 8 Conventions de revente et de rachat non détenues à des fins de transaction

	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
<b>Actifs</b>			
Banques .....	402	810	744
Clients.....	6 959	6 938	5 970
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	<u>7 361</u>	<u>7 748</u>	<u>6 714</u>
<b>Passifs</b>			
Banques .....	1 421	770	765
Clients.....	3 333	1 267	3 289
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	<u>4 754</u>	<u>2 037</u>	<u>4 054</u>

## 9 Notes afférentes au tableau des flux de trésorerie

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
<i>Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt</i>			
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles .....	11	13	13
Charges au titre des paiements fondés sur des actions.....	4	3	4
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit .....	16	26	37
Charge au titre des régimes à prestations définies .....	4	5	5
	<u>35</u>	<u>47</u>	<u>59</u>
<i>Variation des actifs d'exploitation</i>			
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir .....	(52)	(7)	37
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés .....	448	1 912	(943)
Variation des prêts et avances à des clients .....	(1 457)	(710)	278
Variation des conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	(989)	(1 110)	(515)
Variation des autres actifs .....	(756)	(857)	226
	<u>(2 806)</u>	<u>(772)</u>	<u>(917)</u>
<i>Variation des passifs d'exploitation</i>			
Variation des charges à payer et des produits différés .....	(85)	(35)	(10)
Variation des dépôts effectués par des banques.....	496	10	(127)
Variation des comptes des clients.....	(353)	(1 470)	1 145
Variation des conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	700	550	1 782
Variation des titres de créance émis .....	(294)	(1 028)	(682)
Variation des autres passifs .....	757	695	(70)
	<u>1 221</u>	<u>(1 278)</u>	<u>2 038</u>
<i>Intérêts</i>			
Intérêts payés .....	(169)	(161)	(168)
Intérêts reçus .....	400	479	480

## Trésorerie et équivalents de trésorerie

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale .....	<b>64</b>	71	73
Effets en cours de compensation provenant d'autres banques, montant net .....	<b>(14)</b>	(20)	(29)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins .....	<b>950</b>	1 188	1 264
Conventions de revente auprès de banques – un mois ou moins .....	<b>402</b>	810	744
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins .....	<b>151</b>	159	285
	<b>1 553</b>	2 208	2 337

## 10 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties

	<b>31 mars 2015 (en millions de \$)</b>	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
<b>Garanties et autres passifs éventuels</b>			
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme garantie additionnelle .....	<b>5 216</b>	4 098	5 230
<b>Engagements</b>			
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme .....	<b>613</b>	593	572
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés <sup>1</sup> ..	<b>37 916</b>	34 368	37 239
	<b>38 529</b>	34 961	37 811

<sup>1</sup> Selon l'échéance contractuelle initiale.

### Poursuites et démarches réglementaires

Dans le cadre normal de ses activités, il est possible que la banque ait à faire face à un certain nombre de poursuites. De l'avis de la direction, les conséquences de telles poursuites, dans l'ensemble, ne devraient pas avoir d'influence significative sur le bilan consolidé de la banque ni sur ses résultats d'exploitation consolidés.

## 11 Analyse sectorielle

La banque gère ses activités et en déclare les résultats selon ses principaux secteurs d'activité mondiaux. L'information relative à chaque secteur paraît dans le rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels 2014. Diverses méthodes d'estimation et de répartition sont utilisées afin de préparer les informations financières des secteurs d'activité mondiaux. Les charges qui sont expressément engagées pour générer des produits sont attribuées aux secteurs d'activité mondiaux qui réalisent ces produits. Les autres charges, tels les frais généraux, sont imputées aux secteurs d'activité mondiaux au moyen de formules d'attribution appropriées. Les produits d'intérêts nets des secteurs d'activité mondiaux reflètent les charges de financement en interne et les crédits relatifs aux actifs, aux passifs et au capital des secteurs d'activité mondiaux, aux taux du marché, ce qui tient compte des modalités pertinentes et des monnaies concernées. La compensation de l'incidence nette de ces charges et crédits est prise en compte dans les chiffres sectoriels des Services bancaires internationaux et marchés.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
<b>Services aux entreprises</b>			
Produits d'intérêts nets .....	152	168	161
Produits de commissions nets .....	80	79	85
Produits de négociation nets .....	8	6	7
Autres produits d'exploitation .....	5	6	5
Total du résultat d'exploitation .....	245	259	258
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit .....	(11)	(12)	(38)
Résultat d'exploitation net .....	234	247	220
Total des charges d'exploitation .....	(101)	(101)	(103)
Bénéfice d'exploitation .....	133	146	117
Quote-part du bénéfice d'entreprises associées .....	3	3	2
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	136	149	119
<b>Services bancaires internationaux et marchés</b>			
Produits d'intérêts nets .....	48	44	44
Produits de commissions nets .....	35	24	26
(Pertes)/produits de négociation nets .....	(6)	21	16
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers .....	36	19	3
Total du résultat d'exploitation .....	113	108	89
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit .....	(1)	(1)	(2)
Résultat d'exploitation net .....	112	107	87
Total des charges d'exploitation .....	(31)	(30)	(28)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	81	77	59
<b>Services bancaires de détail et gestion de patrimoine</b>			
Produits d'intérêts nets .....	94	102	102
Produits de commissions nets .....	57	52	58
Produits de négociation nets .....	6	5	6
Autres produits d'exploitation .....	6	2	1
Total du résultat d'exploitation .....	163	161	167
(Pertes de valeur)/reprises liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit .....	(4)	(13)	3
Résultat d'exploitation net .....	159	148	170
Total des charges d'exploitation .....	(136)	(133)	(134)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat .....	23	15	36
<b>Autres</b>			
Charges d'intérêts nettes .....	(7)	(7)	(12)
Produits de négociation nets .....	7	7	10
Produits/(charges) nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur .....	2	(2)	(1)
Autres produits d'exploitation .....	7	6	8
Total du résultat d'exploitation .....	9	4	5
Total des charges d'exploitation .....	(18)	(12)	(13)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat .....	(9)	(8)	(8)

Autres renseignements au sujet du résultat du trimestre

	Services aux entreprises (en millions de \$)	Services bancaires internationaux et marchés (en millions de \$)	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine (en millions de \$)	Autres (en millions de \$)	Total (en millions de \$)
<b>Trimestre clos le 31 mars 2015</b>					
Résultat d'exploitation net :	234	112	159	9	514
Externe .....	225	98	182	9	514
Intersectoriel .....	9	14	(23)	—	—
<b>Trimestre clos le 31 mars 2014</b>					
Résultat d'exploitation net :	247	107	148	4	506
Externe.....	234	97	171	4	506
Intersectoriel .....	13	10	(23)	—	—
<b>Trimestre clos le 31 décembre 2014</b>					
Résultat d'exploitation net :	220	87	170	5	482
Externe .....	204	78	195	5	482
Intersectoriel .....	16	9	(25)	—	—

Données du bilan

	Services aux entreprises (en millions de \$)	Services bancaires internationaux et marchés (en millions de \$)	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine (en millions de \$)	Autres (en millions de \$)	Intersectoriel (en millions de \$)	Total (en millions de \$)
<b>31 mars 2015</b>						
Prêts et avances à des clients .....	16 913	2 176	23 571	—	—	42 660
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 561	1 179	—	—	—	5 740
Total des actifs .....	28 380	45 579	27 935	420	(11 290)	91 024
Comptes de clients .....	20 382	5 442	24 666	—	—	50 490
Acceptations .....	4 561	1 179	—	—	—	5 740
Total des passifs .....	25 435	44 062	27 238	420	(11 290)	85 865
<b>31 mars 2014</b>						
Prêts et avances à des clients .....	16 434	1 465	23 309	—	—	41 208
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 649	929	—	—	—	5 578
Total des actifs .....	28 463	38 375	27 038	427	(9 972)	84 331
Comptes de clients .....	20 523	5 968	22 965	—	—	49 456
Acceptations .....	4 649	929	—	—	—	5 578
Total des passifs .....	25 587	36 990	26 130	427	(9 972)	79 162
<b>31 décembre 2014</b>						
Prêts et avances à des clients .....	16 093	1 642	23 484	—	—	41 219
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 168	855	—	—	—	5 023
Total des actifs .....	29 210	44 194	27 585	421	(13 206)	88 204
Comptes de clients .....	21 645	4 939	24 259	—	—	50 843
Acceptations .....	4 168	855	—	—	—	5 023
Total des passifs .....	26 312	42 853	26 824	421	(13 206)	83 204

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

### 12 Transactions avec des parties liées

Les montants présentés ci-dessous comprennent les transactions entre la banque et HSBC Holdings, y compris d'autres sociétés du Groupe HSBC. Les transactions indiquées ci-dessous ont été effectuées dans le cadre normal des activités et étaient assorties des mêmes modalités, notamment les taux d'intérêt et les sûretés, que celles de transactions comparables intervenues avec des contreparties qui sont des tierces parties.

*Transactions entre la banque et HSBC Holdings, y compris d'autres sociétés du Groupe HSBC Holdings*

	Trimestre clos le		
	31 mars 2015 (en millions de \$)	31 mars 2014 (en millions de \$)	31 décembre 2014 (en millions de \$)
<b>État du résultat net</b>			
Produits d'intérêts .....	9	12	10
Charges d'intérêts .....	(2)	(2)	(2)
Produits de commissions.....	8	4	2
Charges de commissions.....	(1)	(1)	(6)
Autres produits d'exploitation.....	9	10	11
Charges générales et administratives .....	(29)	(27)	(18)

### 13 Juste valeur des instruments financiers

#### Cadre de contrôle

*Base d'évaluation des actifs et des passifs évalués à la juste valeur*

Le tableau ci-dessous présente une analyse de la hiérarchie des justes valeurs qui a servi à évaluer les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la juste valeur dans les états financiers.

	Techniques d'évaluation			Total (en millions de \$)
	Niveau 1 Cours du marché (en millions de \$)	Niveau 2 Données observables (en millions de \$)	Niveau 3 Données non observables importantes (en millions de \$)	
<b>31 mars 2015</b>				
<b>Actifs</b>				
Actifs détenus à des fins de transaction .....	2 980	5 274	–	8 254
Dérivés .....	–	5 562	42	5 604
Placements financiers disponibles à la vente .....	16 258	3 204	–	19 462
<b>Passifs</b>				
Passifs détenus à des fins de transaction .....	1 848	2 166	6	4 020
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur .....	–	425	–	425
Dérivés .....	–	5 407	42	5 449
<b>31 mars 2014</b>				
<b>Actifs</b>				
Actifs détenus à des fins de transaction .....	2 185	3 777	–	5 962
Dérivés .....	–	2 091	30	2 121
Placements financiers disponibles à la vente .....	17 239	2 331	–	19 570
<b>Passifs</b>				
Passifs détenus à des fins de transaction .....	3 872	1 591	8	5 471
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur .....	–	430	–	430
Dérivés .....	–	1 829	30	1 859

Au 31 décembre 2014

Actifs

Actifs détenus à des fins de transaction .....	2 680	6 234	–	8 914
Dérivés .....	–	4 042	40	4 082
Placements financiers disponibles à la vente .....	17 078	3 044	–	20 122

Passifs

Passifs détenus à des fins de transaction .....	3 753	468	6	4 227
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur .....	–	425	–	425
Dérivés .....	–	3 845	40	3 885

Les actifs non financiers évalués à la juste valeur comprennent les actifs des régimes de retraite. La majeure partie de ces derniers sont considérés comme étant du niveau 1, et un montant négligeable a été classé dans le niveau 2 ou le niveau 3. La juste valeur de ces actifs est de 575 millions de dollars (509 millions de dollars au 31 mars 2014; 544 millions de dollars au 31 décembre 2014), montant qui a été inscrit à titre de réduction de l'obligation connexe au titre des régimes de retraite.

*Rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs*

	Actifs	Passifs	
	Dérivés (en millions de \$)	Détenus à des fins de transaction (en millions de \$)	Dérivés (en millions de \$)
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2015</b> .....	<b>40</b>	<b>6</b>	<b>40</b>
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net .....	<b>9</b>	–	<b>9</b>
Transferts sortants .....	<b>(7)</b>	–	<b>(7)</b>
<b>Au 31 mars 2015</b> .....	<b>42</b>	<b>6</b>	<b>42</b>
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2014 .....	34	9	34
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net .....	–	–	–
Transferts sortants .....	(4)	(1)	(4)
Au 31 mars 2014 .....	30	8	30
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture .....	–	–	–

Au cours des premiers trimestres de 2015 et de 2014, il n'y a pas eu de transferts importants entre le niveau 1 et le niveau 2.

Pour une description détaillée de la juste valeur et du classement des instruments financiers de la banque, il y a lieu de se reporter aux méthodes comptables de la banque présentées à la note 24 du Rapport et états financiers annuels 2014.

**Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)**

*Justes valeurs des instruments financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur au bilan*

	Au 31 mars 2015		Au 31 mars 2014		Au 31 décembre 2014	
	Valeur comptable (en millions de \$)	Juste valeur (en millions de \$)	Valeur comptable (en millions de \$)	Juste valeur (en millions de \$)	Valeur comptable (en millions de \$)	Juste valeur (en millions de \$)
Actifs						
Prêts et avances à des banques .....	950	950	1 188	1 188	1 264	1 264
Prêts et avances à des clients.....	42 660	42 749	41 208	41 292	41 219	41 311
Conventions de revente.....	7 361	7 361	7 748	7 748	6 714	6 714
Passifs						
Dépôts effectués par des banques.....	1 177	1 177	645	645	681	681
Comptes de clients .....	50 490	50 558	49 456	49 522	50 843	50 882
Conventions de rachat.....	4 754	4 754	2 037	2 037	4 054	4 054
Titres de créance émis.....	10 316	10 522	10 320	10 492	10 610	10 765
Créances subordonnées .....	239	234	239	236	239	247

Les sections auditées paraissant sous la rubrique « Gestion des risques » du rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels 2014, fournissent davantage de renseignements sur la gestion de la liquidité et des sources de financement de la banque.

**14 Événements postérieurs à la date de clôture**

Il n'est survenu aucun événement important après la date de clôture de la période qui devrait être présenté ou faire l'objet d'un ajustement dans les états financiers du 31 mars 2015.

Les présents états financiers ont été approuvés par le comité d'audit et de gestion des risques le 30 avril 2015, et leur publication a été approuvée.

## Renseignements à l'intention des actionnaires

### ADRESSES DES BUREAUX PRINCIPAUX :

#### Vancouver :

Banque HSBC Canada  
885 West Georgia Street  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V6C 3E9  
Tél : 604 685-1000  
Télé : 604 641-3098

#### Toronto :

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

### DEMANDES DES MÉDIAS :

Vancouver (anglais) 604-641-1905  
Toronto (anglais) 416 868-3878  
Toronto (français) 416 868-8282

### SITE WEB :

www.hsbc.ca

### AUTRES RENSEIGNEMENTS :

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

### 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)

### PERSONNES-RESSOURCES :

Les actionnaires doivent aviser leur courtier de tout changement d'adresse.

Pour toute demande d'ordre général, veuillez communiquer avec notre agent des transferts, Services aux investisseurs Computershare Inc., par écrit ou par courriel, à l'adresse [service@computershare.com](mailto:service@computershare.com).

Pour toute demande de renseignements, les actionnaires doivent s'adresser au service des Relations avec les actionnaires, par écrit :

Banque HSBC Canada  
Service des relations avec les actionnaires –  
Service des finances  
4th Floor  
2910 Virtual Way  
Vancouver (Colombie-Britannique)  
Canada V5M 0B2  
Courriel : [shareholder\\_relations@hsbc.ca](mailto:shareholder_relations@hsbc.ca)

### Service des relations avec les actionnaires :

Chris Young 604 642-4389  
Harry Krentz 604 641-1013

### AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT COMPTABLE DES REGISTRES :

Services aux investisseurs Computershare Inc.  
Shareholder Service Department  
8th Floor, 100 University Avenue  
Toronto (Ontario)  
Canada M5J 2Y1  
Tél : 1 800 564-6253

### DATES D'INSCRIPTION ET DE VERSEMENT DES DIVIDENDES :

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

2015	
Date d'inscription	Date de versement
15 juin	30 juin
15 septembre	30 septembre
15 décembre	31 décembre

Les dates de distribution se rapportant aux titres HSBC HaTS<sup>MC</sup> sont le 30 juin et le 31 décembre.

### Désignation de dividendes déterminés :

Aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de toute loi provinciale similaire, la Banque HSBC Canada confirme que tous les dividendes versés à des résidents canadiens en 2006 et dans les années subséquentes sont déterminés, sauf indication contraire.

© Banque HSBC Canada 2015

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, Colombie-Britannique.

Imprimé par RP Graphics Group limited, Mississauga, Ontario.

