

Rapport intermédiaire du premier trimestre de 2017

Profil

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au pays. Nous aidons des entreprises et des particuliers partout au Canada à faire des affaires et à gérer leurs finances à l'échelle mondiale par l'entremise de trois secteurs d'activité mondiaux, soit les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Le Canada est un marché prioritaire pour le Groupe HSBC, lequel est l'un des plus importants groupes de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 416 G\$ US au 31 mars 2017. Il sert des clients du monde entier en mettant à leur disposition un réseau international constitué d'environ 4 000 bureaux répartis dans 70 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord qui sont reliés entre eux grâce à des technologies de pointe.

En bref

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre clos le 31 mars 2017 s'est situé à 243 M\$, soit 54 % de plus que celui de la période correspondante de 2016.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est chiffré à 177 M\$ pour le trimestre clos le 31 mars 2017, ayant bondi de 67 % comparativement à celui de la même période de l'exercice précédent.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été de 15,4 % pour le trimestre clos le 31 mars 2017, contre 9,4 % pour la période correspondante de 2016.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 61,5 % pour le trimestre clos le 31 mars 2017, contre 55,3 % pour la même période de 2016.
- Le total de l'actif se chiffrait à 95,7 G\$ au 31 mars 2017, comparativement à 94,7 G\$ au 31 décembre 2016.
- Au 31 mars 2017, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissait à 10,6 %, le ratio du capital de catégorie 1 se situait à 12,6 % et le ratio du capital total était de 13,5 %, contre 10,5 %, 12,5 % et 13,5 %, respectivement, au 31 décembre 2016.

Base d'établissement de l'information financière

La Banque HSBC Canada (la « banque », « nous », « notre », « nos ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de HSBC Holdings plc (« HSBC Holdings »). Dans le présent rapport de gestion, le Groupe HSBC Holdings est désigné comme étant le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Le rapport de gestion est daté du 2 mai 2017, date à laquelle notre conseil d'administration a approuvé les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités et le rapport de gestion du premier trimestre clos le 31 mars 2017.

La banque a établi ses états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités conformément à la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, qu'a publiée l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les renseignements figurant dans le présent rapport de gestion sont tirés des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités ou de l'information qui a servi à les préparer. Les abréviations « M\$ » et « G\$ » signifient millions et milliards de dollars canadiens, respectivement. À moins d'indication contraire, tous les montants des tableaux sont exprimés en millions de dollars.

Les « notes » dont il est question dans le présent rapport de gestion renvoient aux notes annexes des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du premier trimestre clos le 31 mars 2017.

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

Rapport intermédiaire du premier trimestre de 2017

Rapport de gestion

Sommaire financier	1	Transactions avec des parties liées	13
Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS.....	2	Contrôles et procédures de communication de l'information et	
Performance financière	3	contrôle interne à l'égard de l'information financière	13
Évolution de la situation financière	7	Gestion des risques	14
Secteurs d'activité mondiaux	8	Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs	27
Sommaire de la performance trimestrielle.....	12	Capital.....	27
Questions comptables.....	13	Actions en circulation	28
Arrangements hors bilan	13		
États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)	29		
Notes annexes (non audité).....	35		
Renseignements à l'intention des actionnaires.....	48		

Rapport de gestion

Sommaire financier

<i>(en M\$, sauf indication contraire)</i>	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
Performance financière de la période		
Total du résultat d'exploitation	506	544
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	243	158
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	177	106
Bénéfice de base par action ordinaire (\$).....	0,35	0,21
Ratios de performance (%)¹		
Ratios de rendement (%)¹		
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire	15,4	9,4
Rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif	0,76	0,46
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	2,3	1,5
Ratios de couverture du crédit (%)¹		
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation	s. o.	15,6
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations	s. o.	0,7
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts douteux et acceptations à la clôture de la période	60,7	74,3
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)¹		
Ratio d'efficacité	61,5	55,3
Ratio d'efficacité ajusté	61,1	55,2
En pourcentage du total du résultat d'exploitation		
– Produits d'intérêts nets	55,7	51,7
– Produits de commissions nets.....	31,6	29,6
– Produits de négociation nets.....	6,1	12,3
	À la clôture de la période	
	31 mars 2017	31 décembre 2016
Situation financière à la clôture de la période		
Prêts et avances à des clients.....	46 967	46 907
Comptes des clients.....	54 283	56 674
Ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	86,5	82,8
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 581	5 415
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif (%)	5,8	5,7
Mesures du capital²		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%).....	10,6	10,5
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	12,6	12,5
Ratio du capital total (%)	13,5	13,5
Ratio de levier (%)	4,8	4,7
Actifs pondérés en fonction des risques	42 921	42 005
1	<i>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.</i>	
2	<i>La banque évalue l'adéquation de ses fonds propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le BSIF conformément aux cadres d'adéquation des fonds propres de Bâle III.</i>	

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 en pourcentage des 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 la période.

La *moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif* correspond à la moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires divisée par la moyenne du total de l'actif de la période (calculées 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, de l'actif et des actifs pondérés en fonction des risques.

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

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

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 la période. Les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF conformément aux normes en matière d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

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 ses portefeuilles 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 la période.

Les *pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations* 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 et des acceptations (calculée à l'aide des soldes de fin de mois de la période).

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 la période.

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 exprimé en pourcentage du total du résultat d'exploitation de la période.

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 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, aux produits de commissions nets et aux produits de négociation nets divisés par le total du résultat d'exploitation de la période.

Performance financière

Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	282	281
Produits de commissions nets.....	160	161
Produits de négociation nets	31	67
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	21
Autres produits d'exploitation	18	15
Total du résultat d'exploitation	506	544
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	49	(85)
Résultat d'exploitation net.....	555	459
Total des charges d'exploitation	(311)	(301)
Bénéfice d'exploitation	244	158
Quote-part (de la perte)/du bénéfice d'entreprises associées	(1)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	243	158
Charge d'impôt sur le résultat	(57)	(43)
Bénéfice de la période	186	115

Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 243 M\$ au premier trimestre de 2017, ce qui représente une hausse de 85 M\$, ou 54 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2016. Cette hausse a résulté des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts rendues possibles par l'amélioration de la qualité du crédit dans le secteur pétrolier et gazier, alors qu'un an plus tôt des pertes de valeur élevées avaient été constatées. Ce facteur a été atténué par une diminution de 25 M\$ des produits de négociation étant donné que, dans l'exercice précédent, des variations favorables des ajustements d'évaluation de crédit et de débit et de l'ajustement de la juste valeur lié au financement de contrats dérivés avaient été enregistrées.

En guise de commentaire sur les résultats, Sandra Stuart, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante :

« Au premier trimestre de 2017, le bénéfice avant impôt de la Banque HSBC Canada a dépassé de 54 % celui de la même période de 2016, ce qui a découlé surtout de grandes améliorations dans le secteur du pétrole et du gaz. Ces améliorations ont permis une reprise nette sur les provisions pour pertes sur prêts et ont été un facteur déterminant dans la hausse de 243 % du bénéfice avant impôt du secteur des services aux entreprises. Dans le secteur des services bancaires internationaux et marchés, même si, en regard de celui dégagé un an plus tôt, le bénéfice avant impôt s'est

comprimé de 42 % à cause d'ajustements d'évaluation de crédit défavorables, le volume des dépôts et les commissions générées par la prestation de services-conseils et la prise ferme de titres d'emprunt ont augmenté. Pour ce qui est du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, les mesures de compression des coûts et la diminution des pertes de valeur liées aux prêts se sont traduites par une hausse de 110 % du bénéfice avant impôt. Le Canada est un endroit par excellence pour mener des affaires, et nous continuons d'investir de fortes sommes afin d'y assurer notre croissance. Au premier trimestre, nous avons renforcé notre présence sur des marchés clés en embauchant de nouveaux employés des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires internationaux et marchés, nous avons continué de simplifier nos produits et nos solutions bancaires et de les rendre encore plus sécuritaires pour nos clients, en dotant notamment nos services bancaires mobiles de l'identification biométrique, et nous avons travaillé en vue du lancement d'autres innovations dans le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Nous avons encore investi dans des initiatives visant l'amélioration de l'efficacité ainsi que dans les ressources et méthodes de gestion des risques et de conformité, notre objectif étant de protéger nos clients, nos activités et le système financier. »

Rapport de gestion (suite)

Performance par élément de produits et de charges

Produits d'intérêts nets

Les produits d'intérêts nets du premier trimestre de 2017 ont peu changé en regard de ce qu'ils étaient il y a un an, s'établissant ainsi à 282 M\$, en hausse de 1 M\$.

Sommaire des produits d'intérêts par type d'actif

	Trimestre clos le 31 mars 2017			Trimestre clos le 31 mars 2016		
	Solde moyen	Produits d'intérêts	Taux de rendement	Solde moyen	Produits d'intérêts	Taux de rendement
	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%
<i>Produits d'intérêts</i>						
Fonds à court terme et prêts et avances à des banques	560	1	0,47	1 044	1	0,31
Prêts et avances à des clients ⁴	45 990	365	3,17	47 551	342	2,90
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction	7 549	10	0,56	7 936	9	0,46
Placements financiers	23 586	73	1,26	23 408	65	1,12
Autres actifs productifs d'intérêts	479	2	1,61	308	1	1,94
Total des actifs productifs d'intérêts	78 164	451	2,31	80 247	418	2,08

Sommaire des charges d'intérêts par type de passif et capitaux propres

	Trimestre clos le 31 mars 2017			Trimestre clos le 31 mars 2016		
	Solde moyen	Charges d'intérêts	Coût	Solde moyen	Charges d'intérêts	Coût
	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%
<i>Charges d'intérêts</i>						
Dépôts effectués par des banques ¹	330	—	0,25	494	—	0,34
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur – titres de créance émis par la banque ²	402	1	1,19	412	1	1,08
Comptes des clients ^{3, 4}	49 336	84	0,68	48 876	60	0,50
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	5 396	6	0,47	7 224	5	0,25
Titres de créance émis	9 367	61	2,65	10 770	65	2,42
Autres passifs portant intérêt	4 428	17	1,57	1 228	6	1,88
Total des passifs portant intérêt	69 259	169	0,98	69 004	137	0,79
Produits d'intérêts nets – trimestre clos le 31 mars		282			281	

1 N'incluent que les dépôts effectués par des banques et portant intérêt.

2 Exception faite des intérêts sur les titres de créance émis par la banque qui, eux, sont présentés sous l'élément « Charges d'intérêts » à l'état consolidé du résultat net, les charges d'intérêts sur les actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur le sont sous l'élément « Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur » dans ce même état.

3 N'incluent que les comptes des clients portant intérêt.

4 Pour le trimestre clos le 31 mars 2017, certains montants gagnés grâce à la couverture de prêts et avances ont été reclassés de manière prospective depuis les charges d'intérêts aux produits d'intérêts.

Produits de commissions nets

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Facilités de crédit.....	72	75
Fonds sous gestion	45	43
Services à l'égard des comptes	16	15
Cartes de crédit	13	13
Financement des entreprises	12	8
Services de paiement	8	8
Commissions de courtage.....	2	1
Programme d'immigration des investisseurs	—	3
Assurance	2	2
Financement commercial des importations et des exportations.....	2	2
Commissions de fiduciaire	1	1
Autres	4	7
Produits de commissions.....	177	178
Moins les charges de commissions	(17)	(17)
Produits de commissions nets.....	160	161

Les produits de commissions nets du premier trimestre de 2017 n'ont que peu varié en regard de ceux de la même période de 2016 et se sont situés à 160 M\$, ayant diminué de 1 M\$, ou 1 %.

Produits de négociation nets

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Activités de négociation.....	26	39
Ajustements d'évaluation de crédit et de débit et ajustement de la juste valeur lié au financement	—	25
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	5	5
Inefficacité des couvertures.....	—	(2)
Produits de négociation nets.....	31	67

Les produits de négociation nets du premier trimestre de 2017 se sont chiffrés à 31 M\$, en baisse de 36 M\$, ou 54 %, par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Au premier trimestre de 2016, les ajustements d'évaluation de crédit et de débit ainsi que l'ajustement de la juste valeur lié au financement avaient affiché des variations favorables de 25 M\$ en raison du resserrement

des écarts de taux des clients et des écarts de taux propres à la banque. En outre, une baisse de 13 M\$ des activités de négociation a été enregistrée en raison du perfectionnement de la méthode d'évaluation utilisée à l'exercice précédent et de la réduction des produits tirés des bons du Trésor et des autres produits de négociation dans le trimestre à l'étude.

Rapport de gestion (suite)

Autres éléments de produits

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	21
Autres produits d'exploitation	18	15
Autres éléments de produits	33	35

Les charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur du premier trimestre de 2017 se sont chiffrées à 3 M\$, comparativement à 1 M\$ pour le trimestre correspondant de 2016. Les charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur ont découlé du rétrécissement des écarts de taux propres à la banque.

Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers ont été de 18 M\$ pour le premier trimestre de 2017, ce qui représente une baisse de 3 M\$, ou 14 %,

comparativement à ce qu'ils étaient un an plus tôt. Le rééquilibrage continu des actifs liquides de la banque a généré des profits à la vente de titres de créance disponibles à la vente.

Les autres produits d'exploitation ont atteint 18 M\$ au premier trimestre de 2017, affichant une hausse de 3 M\$, ou 20 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2016. Cette augmentation a résulté principalement de l'intensification des activités menées auprès d'autres entités du Groupe.

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

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
(Reprises sur comptes de correction de valeur)/comptes de correction de valeur évalués individuellement	(37)	77
(Reprises sur comptes de correction de valeur)/comptes de correction de valeur évalués collectivement	(10)	6
(Reprises sur pertes de valeur)/pertes de valeur liées aux prêts	(47)	83
Autres provisions relatives au risque de crédit	(2)	2
Montant net des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(49)	85

Les reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont chiffrées à 49 M\$ pour le premier trimestre de 2017, ce qui signale une variation de 134 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2016. La reprise nette enregistrée en regard du premier trimestre de 2016 reflète principalement de meilleures conditions économiques, et ce, surtout dans le secteur

pétrolier et gazier, ce qui a donné lieu à une hausse de la valeur des garanties et à l'amélioration de la qualité du crédit. Les pertes de valeur liées aux prêts avaient été élevées au premier trimestre de 2016 à cause de la dégradation du crédit de comptes spécifiques du portefeuille du secteur pétrolier et gazier.

Total des charges d'exploitation

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Rémunération et avantages du personnel	181	169
Charges générales et administratives	121	122
Amortissement des immobilisations corporelles	7	7
Amortissement des immobilisations incorporelles	2	3
Total des charges d'exploitation	311	301

Le total des charges d'exploitation du premier trimestre de 2017 s'est élevé à 311 M\$, ce qui représente une augmentation de 10 M\$, ou 3 %, en comparaison de ce

qu'il était au trimestre correspondant de 2016. Cette augmentation est imputable aux dépenses stratégiques qui ont été engagées pour réduire les coûts dans l'avenir.

Quote-part du bénéfice d'entreprises associées

La quote-part du bénéfice d'entreprises associées pour le premier trimestre de 2017 a représenté une perte de 1 M\$, alors qu'aucune perte ni aucun gain n'avait été constaté à la période correspondante de l'exercice précédent.

Charge d'impôt sur le résultat

Pour le premier trimestre de 2017, le taux d'imposition effectif a été de 23 %, comparativement à 27 % un an plus tôt, en raison d'un ajustement de la charge d'impôt sur le résultat d'exercices antérieurs.

Évolution de la situation financière

Sommaire du bilan consolidé

	31 mars 2017	31 décembre 2016
	M\$	M\$
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....	57	66
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	32	58
Actifs détenus à des fins de transaction.....	9 158	6 288
Dérivés.....	3 061	3 850
Prêts et avances à des banques.....	891	1 071
Prêts et avances à des clients.....	46 967	46 907
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	7 068	5 938
Placements financiers.....	22 825	25 231
Autres actifs.....	888	447
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	221	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 254	4 322
Immobilisations corporelles.....	101	104
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	74	70
Impôt différé.....	117	119
Total de l'actif.....	95 714	94 657
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques.....	930	946
Comptes des clients.....	54 283	56 674
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	7 700	4 345
Effets en transit vers d'autres banques.....	236	82
Passifs détenus à des fins de transaction.....	5 438	3 784
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	400	403
Dérivés.....	3 041	3 838
Titres de créance émis.....	9 341	10 256
Autres passifs.....	2 620	2 610
Acceptations.....	4 254	4 322
Charges à payer et produits différés.....	363	475
Passifs au titre des prestations de retraite.....	343	342
Créances subordonnées.....	1 039	1 039
Provisions.....	112	116
Impôt exigible.....	33	10
Total du passif.....	90 133	89 242
Capitaux propres		
Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Actions privilégiées.....	850	850
Autres réserves.....	61	27
Résultats non distribués.....	3 445	3 313
Total des capitaux propres.....	5 581	5 415
Total du passif et des capitaux propres.....	95 714	94 657

Rapport de gestion (suite)

Actif

Le total de l'actif s'élevait à 95,7 G\$ au 31 mars 2017, en hausse de 1,1 G\$ par rapport à celui au 31 décembre 2016. Les actifs détenus à des fins de transaction ont augmenté de 2,9 G\$, et ce, grâce essentiellement à la hausse des titres de créance détenus à ces mêmes fins, des bons du Trésor et des comptes de règlement. Les conventions de revente non détenues à des fins de transaction se sont accrues de 1,1 G\$. Les autres actifs ont monté de 0,4 G\$ en raison surtout du nouveau processus utilisé à l'égard des soldes de

compensation interbancaire. Les activités de gestion du bilan se sont traduites par une réduction des titres de créance disponibles à la vente, ce qui a fait diminuer de 2,4 G\$ les placements financiers. Les dérivés ont baissé de 0,8 G\$ principalement à cause d'une diminution des contrats de change. Les prêts et avances à des banques ont accusé un recul de 0,2 G\$ par suite de la contraction des soldes auprès de banques correspondantes.

Passif

Le total du passif s'établissait à 90,1 G\$ au 31 mars 2017, en hausse de 0,9 G\$ par rapport à ce qu'il était au 31 décembre 2016. Les activités de gestion du bilan ont accru de 3,4 G\$ les conventions de rachat non détenues à des fins de transaction, ce qui reflète les besoins de financement des activités de négociation. Les passifs détenus à des fins de transaction ont monté de 1,7 G\$ essentiellement à cause de l'augmentation des positions vendeur sur titres qu'ont générées les transactions de négociation menées pour les clients ainsi que du moment des règlements. Les comptes des clients ont fléchi de 2,4 G\$ en raison surtout du recul des dépôts des services aux entreprises et des services bancaires internationaux, ce qui a reflété les fluctuations saisonnières auxquelles la banque

s'attendait. Des titres de créance à moyen terme totalisant 0,9 G\$ sont venus à échéance au cours de la période. Les dérivés ont baissé de 0,8 G\$ en raison surtout d'une diminution des contrats de change et sur taux d'intérêt.

Capitaux propres

Le total des capitaux propres se chiffrait à 5,6 G\$ au 31 mars 2017, ayant augmenté de 0,2 G\$ par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2016, ce qui est imputable au bénéfice réalisé dans la période, déduction faite des dividendes versés sur les actions ordinaires et les actions privilégiées.

Secteurs d'activité mondiaux

Services aux entreprises

Le secteur des services aux entreprises propose un éventail complet de services financiers commerciaux et de solutions sur mesure à des clients allant des petites et moyennes entreprises aux sociétés ouvertes.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	133	139
Produits de commissions nets.....	70	74
Produits de négociation nets	7	7
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	2
Autres produits d'exploitation	6	5
Total du résultat d'exploitation	216	227
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	39	(78)
Résultat d'exploitation net.....	255	149
Total des charges d'exploitation	(94)	(102)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	161	47

Aperçu

Le secteur des services aux entreprises s'efforce toujours de rehausser et de simplifier son modèle de prestation de services ainsi que d'améliorer sa productivité, l'objectif étant d'en faire bénéficier sa clientèle et ses employés. Nous continuons d'axer nos efforts sur les services bancaires des filiales internationales, car il s'agit là d'un moteur de croissance dans des corridors commerciaux stratégiques, et nous tirons parti de nos plateformes mondiales de produits destinés au commerce et de produits de gestion de la trésorerie pour recruter de nouveaux clients et générer des produits de commissions.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 161 M\$, ayant augmenté de 114 M\$, ou 243 %, en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette augmentation a découlé essentiellement de la réduction des pertes de valeur liées aux prêts, ce qui s'explique surtout par l'amélioration de la qualité du crédit dans le secteur pétrolier et gazier. Ce facteur a été annulé en partie par la diminution des produits qu'a engendrée la contraction des soldes de prêts ainsi que par l'augmentation des charges d'intérêts sur les emprunts à long terme.

Performance financière par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* du premier trimestre de 2017 se sont établis à 133 M\$, s'étant contractés de 6 M\$, ou 4 %, par rapport à ceux de la même période de 2016, ce qui est principalement imputable au recul des soldes de prêts et à la hausse des coûts de financement.

Les *produits de commissions nets* du premier trimestre de 2017 se sont situés à 70 M\$, ayant fléchi de 4 M\$, ou 5 %, en raison de la baisse des commissions sur les acceptations bancaires causée par la diminution des soldes, ainsi que de la réduction des commissions d'attente.

Les *produits de négociation nets* du premier trimestre de 2017 ont totalisé 7 M\$, n'ayant pour ainsi dire pas changé par rapport à ceux constatés un an plus tôt.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* ont été de néant au premier trimestre de 2017, en baisse de 2 M\$ par rapport au premier trimestre de 2016, en raison de la sortie du bilan de certains titres disponibles à la vente en 2016.

Les *autres produits d'exploitation* du premier trimestre de 2017 se sont chiffrés à 6 M\$, s'étant améliorés de 1 M\$, ou 20 %, par rapport à ceux du trimestre correspondant de 2016, ce qui s'explique principalement par la hausse des recouvrements intra-groupe.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* ont correspondu à des reprises sur pertes de valeur de 39 M\$ pour le trimestre à l'étude, pour une amélioration de 117 M\$ en regard du premier trimestre de 2016, ce qui reflète la meilleure qualité du crédit, et ce, surtout dans le secteur pétrolier et gazier.

Le *total des charges d'exploitation* du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 94 M\$, ayant diminué de 8 M\$, ou 8 %, en regard de celui du même trimestre de 2016. Cette baisse est essentiellement imputable aux initiatives de rationalisation.

Services bancaires internationaux et marchés

Le secteur des services bancaires internationaux et marchés offre des solutions financières sur mesure à une clientèle d'envergure constituée d'administrations publiques, de grandes sociétés et d'institutions de partout dans le monde.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	21	16
Produits de commissions nets.....	37	33
Produits de négociation nets	12	55
Total du résultat d'exploitation	70	104
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	5	(3)
Résultat d'exploitation net.....	75	101
Total des charges d'exploitation	(35)	(32)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	40	69

Rapport de gestion (suite)

Aperçu

Le secteur des services bancaires internationaux et marchés a accru ses produits de commissions grâce à l'intensification de ses activités de prestation de services-conseils et de prise ferme depuis le début de l'exercice, tirant ainsi parti du réseau mondial de la HSBC afin d'aider ses clients.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 40 M\$, ayant diminué de 29 M\$, ou 42 %, en regard de celui du premier

trimestre de 2016. La baisse est imputable aux produits de négociation qu'avaient générés, à l'exercice précédent, des variations favorables de l'ajustement d'évaluation de crédit et de l'ajustement de la juste valeur lié au financement par suite du resserrement des écarts de taux des clients et des écarts de taux propres à la banque. Ce facteur a été neutralisé en partie par le fait que les activités de prestation de services-conseils et de prise ferme de titres d'emprunt ont généré des revenus plus élevés.

Performance financière par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* du premier trimestre de 2017 se sont chiffrés à 21 M\$, soit 5 M\$, ou 31 %, de plus que ceux constatés un an plus tôt. La hausse est principalement imputable aux dépôts des grandes sociétés ainsi qu'à l'incidence des activités inhérentes aux marchés.

Les *produits de commissions nets* du premier trimestre de 2017 se sont situés à 37 M\$, en hausse de 4 M\$, ou 12 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2016. La hausse a découlé principalement de l'intensification des activités de prestation de services-conseils et de prise ferme de titres d'emprunt.

Les *produits de négociation nets* du premier trimestre de 2017 se sont chiffrés à 12 M\$, soit 43 M\$, ou 78 %, de moins qu'au trimestre correspondant de 2016. La baisse provient surtout des variations favorables de l'ajustement d'évaluation de crédit et de l'ajustement de la juste valeur lié au financement qui avaient été enregistrées l'exercice

précédent du fait du resserrement des écarts de taux des clients et de nos propres écarts de taux.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* du premier trimestre de 2017 ont correspondu à des reprises sur pertes de valeur de 5 M\$, ce qui représente une amélioration de 8 M\$ par rapport au premier trimestre de 2016, laquelle reflète les provisions constituées à l'égard de comptes du secteur pétrolier et gazier l'exercice précédent.

Le *total des charges d'exploitation* du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 35 M\$, ayant augmenté de 3 M\$, ou 9 %, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2016. La hausse est essentiellement imputable aux investissements dans les activités d'application des normes mondiales et dans celles de gestion des risques et de conformité.

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 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	96	100
Produits de commissions nets.....	53	54
Produits de négociation nets	6	5
Autres produits d'exploitation	1	2
Total du résultat d'exploitation	156	161
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	5	(4)
Résultat d'exploitation net.....	161	157
Total des charges d'exploitation	(140)	(147)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	10

Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Activités poursuivies des services bancaires de détail et gestion de patrimoine.....	16	5
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation.....	5	5
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	10

Aperçu

Le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a poursuivi sa croissance soutenue et équilibrée pour tous ses produits de détail, en plus de tirer parti d'une saine augmentation des soldes en gestion de patrimoine au premier trimestre de 2017. Ce secteur continue d'offrir un rendement résilient malgré l'incidence sur les marges du resserrement des écarts de taux attribuable à la vive concurrence créée par la faiblesse des taux d'intérêt. Les investissements dans les initiatives stratégiques visant à simplifier les processus et à améliorer l'expérience des clients se sont poursuivis au cours du premier trimestre. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de ce trimestre a été de 21 M\$, affichant ainsi une hausse de 11 M\$, ou 110 %, en regard de celui du premier trimestre de 2016.

Au premier trimestre de 2017, 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 voie de liquidation) a totalisé 16 M\$, ayant progressé de 11 M\$, ou 220 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2016. Cette progression est imputable à la baisse des charges d'exploitation provenant essentiellement des mesures de compression des coûts ainsi qu'à la baisse des pertes de valeur liées aux prêts en raison d'une reprise sur les comptes de correction de valeur évalués collectivement au cours de la période considérée.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable au portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation a totalisé 5 M\$ au premier trimestre de 2017, soit le même montant qu'un an plus tôt. La baisse des produits engendrée par la liquidation continue de ce portefeuille a été compensée par une reprise sur les comptes de correction de valeur évalués collectivement.

Performance financière par élément de produits et de charges des activités poursuivies

Les *produits d'intérêts nets* du premier trimestre de 2017 se sont établis à 92 M\$, ayant diminué de 1 M\$, ou 1 %, par rapport à ceux du premier trimestre de 2016. La légère diminution enregistrée sur un an a découlé principalement du resserrement des écarts de taux dans un contexte de vive concurrence créé par la faiblesse des taux d'intérêt.

Les *produits de commissions nets* se sont chiffrés à 53 M\$ pour le premier trimestre de 2017, en baisse de 1 M\$, ou 2 %, par rapport à ceux du même trimestre de 2016. La baisse survenue entre ces deux trimestres est essentiellement imputable à la diminution des produits générés par les cartes de crédit.

Les *produits de négociation nets* du premier trimestre de 2017 se sont établis à 6 M\$, ayant augmenté de 1 M\$, ou 20 %, comparativement à ceux du trimestre correspondant de 2016.

Les *autres produits d'exploitation* du premier trimestre de 2017 se sont chiffrés à 1 M\$, en baisse de 1 M\$, ou 50 %, par rapport à ceux d'il y a un an.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* ont représenté des reprises sur pertes de valeur de 1 M\$ au premier trimestre de 2017, contre des pertes de valeur de 5 M\$ un an plus tôt, ce qui est essentiellement imputable à la hausse de la reprise sur les comptes de correction de valeur évalués collectivement et à la baisse du nombre de prêts sortis du bilan.

Le *total des charges d'exploitation* du premier trimestre de 2017 s'est élevé à 138 M\$, en baisse de 7 M\$, ou 5 %, en regard de celui de la même période de 2016. La diminution enregistrée d'un trimestre à l'autre a découlé surtout des mesures de réduction des coûts.

Centre général

Le secteur « Centre général » englobe les activités de gestion du bilan, les participations dans des entreprises associées et des coentreprises, l'incidence des variations de la juste valeur de la dette de la banque, les produits générés par les services de technologie de l'information fournis à d'autres sociétés du Groupe HSBC et les recouvrements connexes, ainsi que les autres transactions qui ne sont pas directement liées à nos secteurs d'activité mondiaux.

Rapport de gestion (suite)

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	32	26
Produits de négociation nets	6	(1)
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(3)	—
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	19
Autres produits d'exploitation	11	8
Total du résultat d'exploitation	64	52
Total des charges d'exploitation	(42)	(20)
Bénéfice d'exploitation	22	32
Quote-part de la perte d'entreprises associées.....	(1)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	32

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 21 M\$, ayant diminué de 11 M\$, ou 34 %, en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique par l'accroissement des charges d'exploitation en raison des investissements dans des initiatives de

rationalisation, ce qui a été atténué par la hausse des produits d'intérêts nets imputable à la gestion du bilan, les rendements générés par les placements financiers s'étant améliorés. La banque réalise des profits et pertes liés aux placements financiers lorsqu'elle procède à des cessions de placements financiers disponibles à la vente.

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 2016 pour obtenir plus de détails sur les tendances trimestrielles de la performance en 2016 et en 2015.

Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le							
	31 mars 2017	31 déc. 2016	30 sept. 2016	30 juin 2016	31 mars 2016	31 déc. 2015	30 sept. 2015	30 juin 2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total du résultat d'exploitation	506	512	498	525	544	448	518	541
Bénéfice de la période	186	188	100	121	115	(28)	137	168
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire .	177	178	91	111	106	(38)	128	161
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	9	10	9	10	9	10	9	5
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	2
Bénéfice de base par action ordinaire (\$).....	0,35	0,36	0,18	0,22	0,21	(0,08)	0,26	0,32

Questions comptables

Les résultats de la banque sont sensibles aux méthodes, hypothèses et estimations comptables qui sous-tendent l'établissement de ses états financiers consolidés. La note 2 du Rapport et états financiers annuels 2016 renferme un résumé de ses principales méthodes comptables.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Estimations comptables et jugements critiques » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description des méthodes comptables jugées cruciales pour nos résultats et notre situation financière en raison de l'importance relative des éléments auxquels ces méthodes s'appliquent et du degré élevé de jugement en cause, ce qui englobe le recours à des hypothèses et à des estimations.

Arrangements hors bilan

Dans le cadre de nos activités bancaires, nous participons à diverses transactions financières hors bilan qui ont une incidence financière, mais qui ne sont pas nécessairement comptabilisées dans nos états financiers. Ce type d'arrangement comporte un risque éventuel et peut, en

certaines circonstances, se traduire par un passif dont le montant est supérieur à celui inscrit à notre bilan consolidé. Ces arrangements comprennent les garanties et les lettres de crédit et sont décrits à la rubrique « Arrangements hors bilan » du Rapport et états financiers annuels 2016.

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 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 ont été approuvés par le comité de révision de la banque. Il y a lieu de se reporter à la note 12 des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du premier trimestre clos le 31 mars 2017.

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

La 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 2017, 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, lesquels visent à fournir une assurance raisonnable quant à la fiabilité de l'information financière produite conformément aux IFRS. Au cours du trimestre clos le 31 mars 2017, il n'y a eu aucun changement dans le contrôle interne à l'égard de l'information financière qui a eu ou qui pourrait vraisemblablement avoir une incidence significative sur ce contrôle.

Rapport de gestion (suite)

Gestion des risques

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description 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 ce qui a trait à la 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 efficient;
- travailler de pair avec les responsables des différents secteurs d'activité de la banque en vue de la définition, de l'application et de la réévaluation continue du degré de tolérance au risque dans des conditions réelles ou hypothétiques, et les inciter à le faire;
- assurer un examen minutieux et indépendant des risques de crédit, des coûts qui s'y rattachent et des mesures d'atténuation de ces risques.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2016 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. Pour évaluer la concentration du risque de crédit et en faire le suivi, la banque regroupe les expositions par type de produit, secteur d'activité et zone géographique. L'exposition est évaluée en tant qu'exposition en cas de défaut (« ECD »), ce qui reflète le crédit déjà utilisé et tient compte des montants inutilisés des engagements et des expositions éventuelles, et elle ne concorde donc pas avec ce qui est indiqué dans les états financiers.

Portefeuilles exposés au risque de crédit par type de produit

ECD au 31 mars 2017

	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Portefeuilles de prêts de gros						
États souverains.....	20 068	638	—	173	2	20 881
Banques	3 996	—	58	965	922	5 941
Sociétés.....	27 674	12 050	10	1 148	3 137	44 019
Total.....	51 738	12 688	68	2 286	4 061	70 841
Portefeuilles de prêts de détail						
Prêts hypothécaires résidentiels	19 938	3	—	—	—	19 941
Marges de crédit sur l'avoir propre	1 780	1 027	—	—	—	2 807
Facilités de crédit personnel renouvelables non garanties	227	210	—	—	—	437
Autres facilités de crédit personnel	1 355	179	—	—	2	1 536
Autres facilités de crédit aux PME.....	178	209	—	—	15	402
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation	134	—	—	—	—	134
Portefeuille de détail MasterCard	321	—	—	—	—	321
Total des portefeuilles de prêts de détail.....	23 933	1 628	—	—	17	25 578
Total.....	75 671	14 316	68	2 286	4 078	96 419

ECD au 31 décembre 2016

	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Portefeuilles de prêts de gros						
États souverains.....	22 652	240	1	162	73	23 128
Banques	3 788	11	67	1 133	819	5 818
Sociétés.....	27 549	12 373	27	1 176	3 324	44 449
Total.....	53 989	12 624	95	2 471	4 216	73 395
Portefeuilles de prêts de détail						
Prêts hypothécaires résidentiels	19 835	3	—	—	—	19 838
Marges de crédit sur l'avoir propre	1 807	1 029	—	—	—	2 836
Facilités de crédit personnel renouvelables non garanties	237	213	—	—	—	450
Autres facilités de crédit personnel	1 406	168	—	—	1	1 575
Autres facilités de crédit aux PME.....	188	219	—	—	16	423
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation	151	—	—	—	—	151
Portefeuille de détail MasterCard	353	—	—	—	—	353
Total des portefeuilles de prêts de détail.....	23 977	1 632	—	—	17	25 626
Total.....	77 966	14 256	95	2 471	4 233	99 021

Rapport de gestion (suite)

Portefeuilles de prêts de gros par zone géographique

	ECD 31 mars 2017 M\$	ECD 31 décembre 2016 M\$
États souverains		
Canada	16 568	18 709
États-Unis d'Amérique	1 480	2 096
Autres	2 833	2 323
	20 881	23 128
Banques		
Canada	3 765	3 270
États-Unis d'Amérique	755	855
Autres	1 421	1 693
	5 941	5 818
Sociétés		
Canada		
Colombie-Britannique	12 189	12 094
Ontario	11 633	11 559
Alberta	9 439	10 098
Québec	5 908	6 143
Saskatchewan et Manitoba	1 753	1 765
Provinces de l'Atlantique	960	894
États-Unis d'Amérique	1 538	1 362
Autres	599	534
	44 019	44 449
Exposition totale des portefeuilles de prêts de gros	70 841	73 395

Portefeuilles de prêts de gros par secteur d'activité

	ECD au 31 mars 2017					
	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Sociétés						
Immobilier	7 001	1 963	—	85	433	9 482
Énergie	2 898	2 406	—	552	604	6 460
Fabrication	4 108	1 709	—	51	363	6 231
Commerce de gros	2 157	1 235	—	18	164	3 574
Services	2 115	549	—	22	138	2 824
Services de construction	1 183	860	—	3	672	2 718
Transport et entreposage	1 799	539	—	15	141	2 494
Sociétés financières et sociétés d'assurance	907	762	10	290	72	2 041
Mines et foresterie	790	704	—	6	332	1 832
Commerce de détail	985	421	—	81	77	1 564
Automobile	1 078	280	—	3	42	1 403
Services aux entreprises	979	319	—	10	72	1 380
Agriculture	604	191	—	10	17	822
Hôtels et établissements d'hébergement	694	58	—	2	9	763
Entreprises individuelles	376	53	—	—	1	430
Services gouvernementaux	—	1	—	—	—	1
Total des portefeuilles de prêts aux sociétés	27 674	12 050	10	1 148	3 137	44 019

Portefeuilles de prêts de gros par secteur d'activité

ECD au 31 décembre 2016						
	Crédit utilisé	Crédit inutilisé	Transactions de type rachat	Dérivés	Autres expositions hors bilan	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Sociétés						
Immobilier	6 993	1 998	—	76	432	9 499
Énergie	3 004	2 437	—	610	735	6 786
Fabrication.....	3 960	1 710	—	66	350	6 086
Commerce de gros	2 112	1 235	—	19	171	3 537
Services	2 115	519	—	23	132	2 789
Transport et entreposage.....	1 764	561	—	14	142	2 481
Services de construction	1 182	818	—	2	717	2 719
Sociétés financières et sociétés d'assurance.....	809	638	27	242	82	1 798
Mines et foresterie	745	692	—	11	353	1 801
Commerce de détail.....	1 023	412	—	84	80	1 599
Services aux entreprises.....	1 231	345	—	11	62	1 649
Automobile.....	1 027	322	—	4	40	1 393
Hôtels et établissements d'hébergement.....	707	59	—	2	8	776
Agriculture	502	197	—	12	19	730
Entreprises individuelles.....	375	60	—	—	1	436
Services gouvernementaux	—	370	—	—	—	370
Total des portefeuilles de prêts aux sociétés	27 549	12 373	27	1 176	3 324	44 449

Rapport de gestion (suite)

Exposition au secteur de l'énergie

Le tableau suivant présente la composition de notre exposition au secteur de l'énergie, selon l'approche NI avancée, dont 49 % des titres au 31 mars 2017 sont de catégorie investissement selon notre notation interne des risques (qui correspond à une notation d'au moins BBB- de

S&P ou Baa3 de Moody's). Comme les cours du pétrole demeurent bas, la banque continue de surveiller et de gérer son exposition à ce secteur dans la mesure de sa tolérance au risque.

Portefeuilles exposés au risque de crédit par type de produit

ECD au 31 mars 2017					
	Crédit utilisé	Crédit inutilisé	Dérivés	Autres expositions hors bilan	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pipelines	778	617	468	21	1 884
Services liés à l'énergie	933	524	1	46	1 504
Prospection, mise en valeur et production	642	775	65	306	1 788
Énergie et services publics.....	346	286	7	182	821
Transport, raffinage et commercialisation.....	199	204	11	49	463
Total	2 898	2 406	552	604	6 460

ECD au 31 décembre 2016					
	Crédit utilisé	Crédit inutilisé	Dérivés	Autres expositions hors bilan	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pipelines.....	693	614	509	20	1 836
Services liés à l'énergie	960	554	1	50	1 565
Prospection, mise en valeur et production.....	807	873	78	421	2 179
Énergie et services publics	333	191	5	201	730
Transport, raffinage et commercialisation	211	205	17	43	476
Total.....	3 004	2 437	610	735	6 786

Qualité du crédit

Qualité du crédit des actifs financiers

En général, la qualité du crédit au 31 mars 2017 demeure excellente, de récentes mesures du crédit signalant l'amélioration de la qualité du portefeuille du secteur de l'énergie et des positions connexes. Cette amélioration s'est traduite par une baisse de 143 M\$ des prêts de gros douteux au cours du trimestre clos le 31 mars 2017. De cette baisse,

une tranche de 119 M\$ est liée au fait que les positions dans le secteur de l'énergie et les positions connexes ont été compensées par des réductions dans d'autres secteurs. La banque se sert du classement indiqué dans le tableau qui suit pour déterminer la qualité du crédit de ses prêts et avances.

Prêts de gros et de détail			
Classement de la qualité	Notation de crédit externe	Notation de crédit interne	Probabilité de défaut dans 12 mois (%)
Excellente.....	A- et supérieure	CRR1 à CRR2	0-0,169
Bonne	BBB+ à BBB-	CCR3	0,170-0,740
Satisfaisante	BB+ à B+	CCR4 à CCR5	0,741-4,914
Faible	B à C	CRR6 à CRR8	4,915-99,999
Douteuse	Défaut	CRR9 à CRR10	100

Qualité du crédit des portefeuilles de gros

	31 mars 2017			31 décembre 2016		
	ECD Crédit utilisé	ECD Crédit inutilisé	ECD Total	ECD Crédit utilisé	ECD Crédit inutilisé	ECD Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Excellente	28 969	2 925	31 894	31 526	2 647	34 173
Bonne	15 134	5 861	20 995	15 200	5 913	21 113
Satisfaisante	11 980	3 338	15 318	11 732	3 431	15 163
Faible	1 550	508	2 058	1 643	585	2 228
Douteuse	521	55	576	670	48	718
	58 154	12 687	70 841	60 771	12 624	73 395

La proportion des positions classées dans les catégories « excellente » ou « bonne » est demeurée pour ainsi dire la même, soit 75 %, tandis que les prêts douteux ont diminué, passant de 718 M\$ au 31 décembre 2016 à 576 M\$

au 31 mars 2017, ce qui s'explique essentiellement par l'amélioration de la qualité du portefeuille du secteur de l'énergie et des positions connexes.

Qualité du crédit des portefeuilles de détail

	31 mars 2017			31 décembre 2016		
	ECD Crédit utilisé	ECD Crédit inutilisé	ECD Total	ECD Crédit utilisé	ECD Crédit inutilisé	ECD Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Excellente	10 215	1	10 216	10 448	1	10 449
Bonne	10 863	1 120	11 983	10 655	1 141	11 796
Satisfaisante	2 250	464	2 714	2 257	453	2 710
Faible	567	43	610	577	36	613
Douteuse	55	—	55	57	—	57
	23 950	1 628	25 578	23 994	1 631	25 625

En général, la qualité du crédit de ces portefeuilles est demeurée stable, la proportion des positions classées dans les catégories « excellente » ou « bonne » étant demeurée pour ainsi dire la même, à savoir 87 %, alors que les prêts

douteux ont baissé également, passant de 57 M\$ au 31 décembre 2016 à 55 M\$ au 31 mars 2017.

Prêts hypothécaires et marges de crédit sur l'avoir propre

Les portefeuilles de prêts hypothécaires et de marges de crédit sur l'avoir propre de la banque sont jugés à faible risque puisque la majorité d'entre eux sont garantis par une sûreté de premier rang grevant le bien immobilier sous-jacent. Les tableaux ci-dessous démontrent comment la banque atténue davantage le risque par la diversification

géographique des marchés où elle exerce ses activités et par la souscription d'assurances couvrant la défaillance potentielle des emprunteurs. Par ailleurs, la banque s'impose des normes strictes en matière de souscription et de surveillance de ses portefeuilles dans le but d'en maintenir la qualité.

Rapport de gestion (suite)

Assurance et répartition géographique ¹	31 mars 2017						
	Prêts hypothécaires résidentiels					Marges de crédit sur l'avoir propre ²	
	Assurés ³		Non assurés		Total	Non assurées	
	M\$	%	M\$	%	M\$	M\$	%
Colombie-Britannique.....	736	6	11 706	94	12 442	852	100
Ouest canadien ⁴	214	18	995	82	1 209	226	100
Ontario.....	603	10	5 306	90	5 909	603	100
Québec et provinces de l'Atlantique	148	14	942	86	1 090	99	100
Total au 31 mars 2017	1 701	8	18 949	92	20 650	1 780	100

Assurance et répartition géographique ¹	31 décembre 2016						
	Prêts hypothécaires résidentiels					Marges de crédit sur l'avoir propre ²	
	Assurés ³		Non assurés		Total	Non assurées	
	M\$	%	M\$	%	M\$	M\$	%
Colombie-Britannique.....	843	7	11 589	93	12 432	871	100
Ouest canadien ⁴	225	19	985	81	1 210	228	100
Ontario.....	665	11	5 150	89	5 815	602	100
Québec et provinces de l'Atlantique	155	14	946	86	1 101	106	100
Total au 31 décembre 2016	1 888	9	18 670	91	20 558	1 807	100

Durée d'amortissement ⁵	Prêts hypothécaires résidentiels			
	Moins de 20 ans	De 20 à 24 ans	De 25 à 29 ans	De 30 à 34 ans
Total au 31 mars 2017	24 %	33 %	42 %	1 %
Total au 31 décembre 2016	24 %	33 %	42 %	1 %

Trimestre clos le :

Ratios prêt-valeur moyens des nouveaux prêts^{6, 7}

	31 mars 2017	
	Prêts hypothécaires résidentiels %	Marges de crédit sur l'avoir propre %
Colombie-Britannique.....	56	49
Ouest canadien ⁴	67	61
Ontario.....	59	50
Québec et provinces de l'Atlantique	60	57
Total au 31 mars 2017	58	51
Total au 31 décembre 2016.....	58	50

1 La région est établie en fonction de l'adresse de la succursale ayant octroyé le prêt.

2 Les marges de crédit sur l'avoir propre sont des marges de crédit garanties par la valeur nette d'une propriété.

3 Les prêts hypothécaires assurés sont protégés de pertes potentielles liées aux emprunteurs par la souscription d'une assurance de la Société canadienne d'hypothèques et de logement ou d'autres assureurs privés autorisés.

4 La région de l'Ouest canadien exclut la Colombie-Britannique.

5 La durée d'amortissement est fondée sur la durée résiduelle des prêts hypothécaires résidentiels.

6 Tous les nouveaux prêts et toutes les nouvelles marges de crédit sur l'avoir propre ont été octroyés par la banque. Aucune acquisition n'a eu lieu durant la période.

7 Les ratios prêt-valeur sont de simples moyennes calculées à partir de la valeur des propriétés à la date de l'octroi du prêt hypothécaire.

Répercussions potentielles d'un ralentissement économique sur les prêts hypothécaires résidentiels et les marges de crédit sur l'avoir propre

La banque soumet ses portefeuilles de détail à des simulations de crise afin d'évaluer l'incidence d'une augmentation du taux de chômage, d'une hausse des taux d'intérêt, d'une baisse de la valeur des propriétés et des fluctuations d'autres variables macroéconomiques pertinentes. L'augmentation possible des pertes liées au

portefeuille de prêts hypothécaires en cas de détérioration de l'économie est jugée surmontable compte tenu de la diversification du portefeuille, de son faible ratio prêt-valeur et des méthodes d'atténuation des risques en place.

Prêts et avances en souffrance mais non douteux – nombre de jours écoulés

Le classement chronologique ci-dessous montre les prêts en souffrance pour lesquels un compte de correction de valeur évalué collectivement a été établi, bien qu'il soit

habituellement impossible d'établir une perte de valeur à un stade précoce de défaut.

	31 mars 2017	31 décembre 2016
	M\$	M\$
Jusqu'à 29 jours	461	675
De 30 à 59 jours	98	61
De 60 à 89 jours	14	56
De 90 à 179 jours	10	5
Plus de 180 jours	—	0
	583	797

Prêts douteux et compte de correction de valeur pour pertes de crédit

Lorsqu'il se produit des pertes de valeur, la banque réduit la valeur comptable des prêts au moyen d'un compte de correction de valeur. Le montant de ces pertes de valeur est passé en charges. Le compte de correction de valeur pour pertes de crédit est constitué de comptes de correction de valeur évalués tant individuellement que collectivement, chacun de ces comptes étant passé en revue régulièrement. Le compte de correction de valeur pour pertes de crédit ramène la valeur brute d'un actif à sa valeur comptable nette.

- l'emprunteur éprouve manifestement des problèmes de flux de trésorerie;
- des paiements contractuels de capital ou d'intérêts sont en souffrance;
- il y a eu violation des clauses restrictives ou des modalités des prêts;
- il est probable que l'emprunteur entamera une procédure de faillite ou une réorganisation financière.

La banque maintient un compte de correction de valeur dont le solde est jugé suffisant par la direction pour absorber toutes les pertes relatives au crédit correspondant aux postes au bilan et hors bilan, y compris les dépôts auprès d'autres établissements financiers réglementés, les prêts, les acceptations, les instruments dérivés et les autres passifs éventuels liés à des instruments de crédit comme les lettres de crédit et les garanties.

Les montants à imputer au compte de correction de valeur individuel de ces prêts sont constatés au cas par cas afin d'en ramener la valeur comptable à la valeur de réalisation estimée.

L'évaluation du montant approprié du compte de correction de valeur pour pertes de crédit est subjective en soi puisque les estimations effectuées sont susceptibles d'être modifiées de façon considérable, notamment quant au montant et à l'échelonnement des flux de trésorerie futurs prévus et des pertes subies sur les prêts qui n'ont pas été désignés individuellement comme douteux.

Le compte de correction de valeur évalué collectivement reflète notre meilleure estimation des pertes sur les prêts en portefeuille considérés importants sur une base individuelle et pour lesquels il n'existe aucune indication de dépréciation ou des pertes liées à un important volume de prêts homogènes qui, pris individuellement, ne sont pas jugés importants. Pour calculer adéquatement les montants à imputer au compte de correction de valeur évalué collectivement, nous appliquons les méthodes suivantes :

Les prêts considérés importants sur une base individuelle sont traités comme des prêts douteux dès qu'il existe des indications objectives d'une perte de valeur. Voici les situations qui constituent une indication objective de perte de valeur :

- *Prêts aux entreprises et aux administrations publiques* – Les paramètres de crédit sous-jacents à ces prêts comprennent la probabilité de défaut, la perte en cas de défaut et l'ECD, lesquelles sont établies pour chacun des clients. Ces paramètres sont tirés du système de notation interne de la banque aux fins du calcul du compte de correction de valeur évalué collectivement. Afin de refléter les probabilités qu'une perte ne soit pas

Rapport de gestion (suite)

recensée et évaluée, une période d'apparition s'applique, laquelle correspond au temps écoulé entre l'apparition de la perte et son identification. La direction estime la période d'apparition pour chaque portefeuille visé. Les facteurs qui peuvent influencer cette estimation comprennent la conjoncture économique et la conjoncture de marché, le comportement des consommateurs, l'information sur la gestion du portefeuille, les techniques de gestion et de recouvrement du crédit, ainsi que l'historique de reprise des marchés. La période d'apparition est évaluée empiriquement sur une base périodique et peut varier avec le temps, puisque ces facteurs changent. Pour établir un compte de correction de valeur évalué collectivement qui tienne compte des pertes récentes et de l'incertitude conjoncturelle, la banque inclut un cadre de référence en matière d'exercice du jugement par la direction qui s'appuie sur des données quantitatives, dont des indicateurs internes et externes.

- *Prêts hypothécaires résidentiels* – Les taux de pertes moyennes historiques servent à déterminer la provision générale à l'égard de ces portefeuilles de prêts. La

direction peut tenir compte d'autres renseignements si elle estime que ces taux de pertes ne reflètent pas toutes les pertes subies par ces portefeuilles.

- *Crédit à la consommation et autres prêts à la consommation* – La banque analyse les fluctuations historiques des prêts en souffrance par catégorie de produits pour établir le montant à imputer au compte de correction de valeur évalué collectivement pour ces portefeuilles de prêts. Les pertes estimatives relatives à chaque groupe de prêts sont établies en retraçant les fluctuations du taux de défaut parmi des groupes de prêts homogènes. Ces estimations peuvent être modifiées si la direction juge qu'elles ne reflètent pas toutes les pertes subies. Cet ajustement discrétionnaire repose sur un cadre de référence reconnu et des indicateurs internes et externes de la qualité du crédit.

Outre les méthodes susmentionnées, le solde du compte de correction de valeur évalué collectivement est également analysé selon les actifs pondérés en fonction des risques et comparé à ceux des comptes de correction de valeur constitués par d'autres banques.

Actifs financiers dépréciés

	ECD 31 mars 2017 M\$	ECD 31 décembre 2016 M\$
Portefeuilles de gros dépréciés ¹		
Énergie	151	270
Transport et entreposage	114	136
Immobilier	57	68
Services de construction	85	65
Commerce de gros	22	26
Fabrication	100	104
Services aux entreprises	22	24
Mines et foresterie	2	3
Agriculture	2	2
Services	6	6
Automobile	1	1
Hôtels et établissements d'hébergement	6	6
Commerce de détail	3	3
Entreprises individuelles	4	4
Sociétés financières et sociétés d'assurance	1	1
Total des portefeuilles de gros dépréciés	<u>576</u>	<u>719</u>
Portefeuilles de détail dépréciés		
Prêts hypothécaires résidentiels	57	70
Autres prêts de détail	33	25
Total des portefeuilles de détail dépréciés	<u>90</u>	<u>95</u>
Total des actifs financiers dépréciés	<u>666</u>	<u>814</u>

1 Comprennent des actifs dépréciés sous forme d'acceptations, de lettres de crédit et de garanties de 147 M\$ (148 M\$ en 2016).

Comptes de correction de valeur

	31 mars 2017 M\$	31 décembre 2016 M\$
Prêts et avances à des clients, montant brut		
Prêts et avances douteux évalués individuellement ¹ (A).....	527	648
Prêts et avances évalués collectivement (B)	46 805	46 698
– prêts et avances douteux ¹	33	36
– prêts et avances non douteux.....	46 772	46 662
Total des prêts et avances à des clients, montant brut (C).....	47 332	47 346
Moins les comptes de correction de valeur (c).....	365	439
– évalués individuellement (a).....	190	252
– évalués collectivement (b)	175	187
Prêts et avances à des clients, montant net	46 967	46 907
Couverture des prêts et avances douteux évalués individuellement – (a) en tant que pourcentage de (A)	36,1 %	38,9 %
Couverture des prêts et avances évalués collectivement – (b) en tant que pourcentage de (B)	0,4 %	0,4 %
Couverture du total des prêts et avances – (c) en tant que pourcentage de (C)	0,8 %	0,9 %

- ¹ *Comprennent les prêts restructurés dont la qualité du crédit est supérieure au niveau « prêts douteux », mais pour lesquels il n'y a pas suffisamment d'éléments probants démontrant que le risque de non-réalisation des flux de trésorerie futurs a grandement baissé ou qu'il n'y a pas d'autres indications de dépréciation.*

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

	Trimestre clos le 31 mars 2017				Trimestre clos le 31 mars 2016			
	Clients évalués individuellement	Clients évalués collectivement	Autres provisions relatives au risque de crédit	Total	Clients évalués individuellement	Clients évalués collectivement	Autres provisions relatives au risque de crédit	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Solde à l'ouverture de la période	252	187	89	528	253	258	105	616
Variations								
Prêts et avances sortis du bilan, déduction faite du recouvrement de montants sortis antérieurement ¹	(19)	(2)	—	(21)	(75)	(2)	—	(77)
Montant passé en charges à l'état du résultat net....	(36)	(10)	(2)	(48)	77	6	2	85
Autres variations	(7)	—	—	(7)	(6)	—	—	(6)
Solde à la clôture de la période	190	175	87	452	249	262	107	618

- ¹ *Recouvrement de 4 M\$ (7 M\$ en 2016) de prêts et d'avances sortis du bilan dans des périodes antérieures.*

Rapport de gestion (suite)

Risque de liquidité et risque de financement

Le risque de liquidité représente 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 flux de trésorerie entrants et sortants.

Le risque de financement représente le risque qu'un financement considéré comme viable et qui, par conséquent, est utilisé pour financer des actifs, se révèle non viable avec le temps. Ce risque se pose lorsque le financement requis pour les positions en actifs non liquides ne peut être obtenu selon les modalités escomptées ou au moment voulu.

Gestion du risque de liquidité et du risque de financement

Nous continuons d'exécuter notre stratégie de gestion des risques de liquidité et de financement qui est décrite à la rubrique « Cadre de gestion du risque de liquidité et du risque de financement » du Rapport et états financiers annuels 2016. Le cadre interne de gestion du risque de liquidité et du risque de financement de la banque se fonde sur le cadre réglementaire du ratio de liquidité à court terme (*Liquidity Coverage Ratio* ou « LCR ») et du ratio de liquidité à long terme (*Net Stable Funding Ratio* ou « NSFR »), mais comporte aussi d'autres mesures, limites et recoupements servant à gérer les risques qui, selon la banque, ne sont pas adéquatement couverts par le cadre réglementaire externe.

La banque continue de surveiller les risques de liquidité et de financement à la lumière des limites établies à l'égard de son degré de tolérance au risque et des paramètres de son cadre de gestion.

Actifs liquides

Le tableau qui suit indique l'estimation de la valeur de liquidité non pondérée (compte non tenu des décotes présumées) des actifs classés comme liquides et servant à calculer le LCR du BSIF. Le niveau des actifs liquides indiqué reflète l'ensemble des actifs liquides non grevés à la date de clôture, selon la définition réglementaire des actifs liquides.

Les actifs liquides ont diminué de 3,9 G\$ en regard de ce qu'ils étaient au 31 décembre 2016, et ce, en raison surtout de l'attrition saisonnière des dépôts des entreprises et de l'arrivée à échéance de titres de créance.

Actifs liquides¹

	31 mars 2017	31 décembre 2016
Niveau 1	19 499	24 320
Niveau 2a.....	4 629	3 964
Niveau 2b	250	35
	24 378	28 319

¹ Les soldes des actifs liquides qui sont présentés sont ceux en vigueur aux dates indiquées (taux au comptant) et ne sont pas pondérés. Par conséquent, ils ne correspondent pas à ceux figurant dans les calculs du LCR, lesquels représentent la moyenne du trimestre et sont pondérés.

Réglementation des liquidités

Conformément à la ligne directrice *Normes de liquidité* du BSIF, qui incorpore les normes de liquidité de Bâle qui sont entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2016, la banque est tenue d'avoir un LCR de plus de 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 sont un outil qui mesure la période visée par les 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 2017, la banque respectait ces deux exigences.

La banque calcule le NSFR conformément à la publication numéro 295 du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« CBCB »), en attendant sa mise en application en Europe et au Canada, laquelle devrait avoir lieu en 2019. Le NSFR oblige les banques à maintenir un profil de financement stable par rapport à la composition de leurs actifs et de leurs activités hors bilan et rend compte du financement à long terme d'une banque (financement d'une durée de plus d'un an). Ce ratio se veut un complément du LCR.

Le tableau suivant présente le LCR de la banque, tel qu'il est défini par le BSIF. Pour le trimestre clos le 31 mars 2017, le LCR moyen de la banque, soit 149 %, a été calculé en tant que ratio des actifs liquides de grande qualité en pourcentage du total des sorties de trésorerie nettes en cas de crise dans les 30 prochains jours civils. Le LCR moyen du trimestre à l'étude a été inférieur à celui du trimestre précédent en raison de la diminution des actifs liquides de grande qualité, diminution qui a résulté essentiellement de l'attrition saisonnière des dépôts des entreprises et de l'arrivée à échéance de titres de créance.

Ratio de liquidité à court terme du BSIF¹

Moyenne pour le trimestre clos le ¹	31 mars 2017	31 décembre 2016
Total des actifs liquides de grande qualité ² (M\$)	25 120	27 310
Total des sorties de trésorerie nettes ² (M\$)	16 864	17 110
Ratio de liquidité à court terme (%)	149	160

¹ Les données présentées dans ce tableau ont été calculées à partir des moyennes des chiffres à la clôture de chaque mois du trimestre. Par conséquent, le LCR est un ratio moyen pour les trois mois du trimestre et peut ne pas correspondre aux LCR calculés en divisant le total pondéré des actifs liquides de grande qualité par le total des sorties de trésorerie nettes pondérées.

² Ces valeurs sont pondérées et ont été calculées après l'application des pondérations prescrites aux termes de la ligne directrice *Normes de liquidité du BSIF* s'appliquant aux actifs liquides de grande qualité et aux entrées et sorties de trésorerie.

Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que notre résultat ou la valeur de nos actifs et de nos passifs soit touché par des 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.

Le personnel responsable de la gestion du risque de marché est indépendant de l'entreprise et a pour rôle d'établir des politiques, procédures et limites qui reflètent le degré de tolérance au risque de la banque. L'objectif de la gestion du risque de marché 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 2016 pour une analyse de la façon dont la banque gère le risque de marché ainsi que des explications plus détaillées de ses autres mesures de ce risque.

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 les tableaux et le graphique qui suivent 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.

Le total de la VaR s'est accru de mars 2016 à mars 2017 à cause de l'augmentation du risque de taux d'intérêt associé aux activités autres que de négociation. Durant cette même période, la moyenne de la VaR des portefeuilles détenus à des fins de transaction a diminué de 0,6 M\$ en raison de la baisse des risques de taux d'intérêt et de crédit, et sa fourchette (soit la plage entre ses valeurs minimale et maximale) s'est comprimée. Toujours dans cette période, la moyenne de la VaR des portefeuilles non détenus à des fins de transaction a monté de 11 M\$ à cause de l'accroissement du risque de taux d'intérêt ainsi que du reclassement d'acceptations bancaires, depuis les portefeuilles détenus à des fins de transaction à ceux non détenus à des fins de transaction.

VaR par type de risque associé aux activités de négociation¹

	Change et marchandises	Taux d'intérêt	Capitaux propres	Écarts de taux	Diversification des portefeuilles ²	Total ³
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
De janvier à mars 2017						
À la clôture de la période	—	1,8	—	0,4	(0,2)	2,0
Moyenne	—	1,2	—	0,4	(0,4)	1,3
Minimum	—	0,8	—	0,2		0,9
Maximum	0,1	2,0	—	1,7		2,0
De janvier à mars 2016						
À la clôture de la période	—	2,1	—	0,9	(0,7)	2,2
Moyenne	0,1	1,6	—	1,0	(0,8)	1,9
Minimum	—	1,2	—	0,6		1,3
Maximum	0,5	2,4	—	1,2		2,5

¹ 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.

² 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 risque, 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 valeurs maximales et minimales 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.

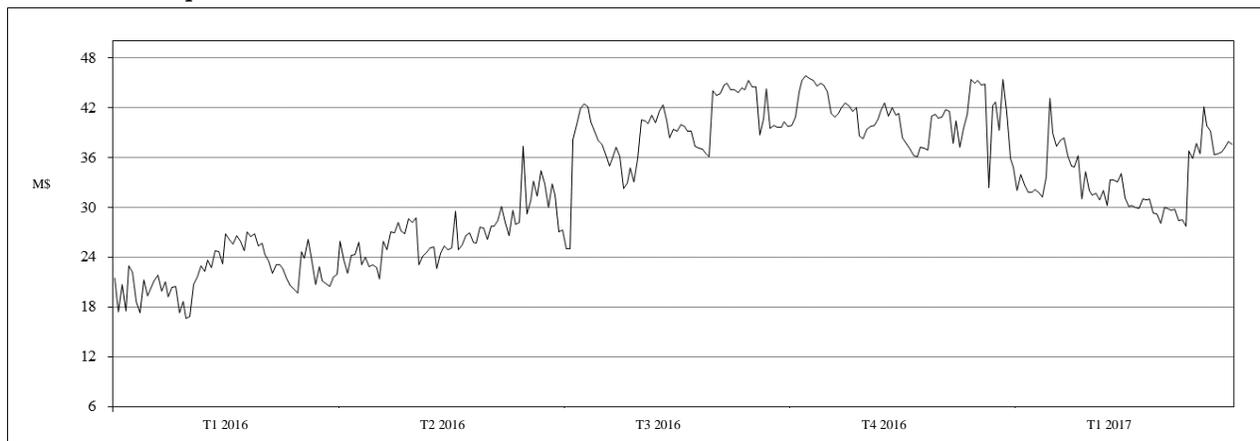
³ Le total de la VaR ne correspond pas à celui qui serait obtenu en additionnant les montants associés à tous les types de risque en raison des répercussions de la diversification.

Rapport de gestion (suite)

VaR des portefeuilles non détenus à des fins de transaction

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
À la clôture de la période	37	22
Moyenne	33	22
Minimum.....	28	17
Maximum	42	27

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 de 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 2016 pour une description de la façon dont la banque gère le risque structurel de taux d'intérêt ainsi que pour une explication de ses mesures de surveillance.

Sensibilité des portefeuilles non détenus à des fins de transaction au risque structurel de taux d'intérêt

	31 mars			
	2017		2016	
	Valeur économique des capitaux propres	Résultat à risque	Valeur économique des capitaux propres	Résultat à risque
	M\$	M\$	M\$	M\$
Effet d'une variation de 100 points de base du taux d'intérêt :				
Hausse	(312)	87	(261)	96
Baisse	309	(88)	392	(80)

Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs

La rubrique « Gestion des risques » du présent rapport de gestion décrit les risques les plus importants auxquels la banque est exposée et qui, s'ils ne sont pas gérés adéquatement, pourraient avoir d'importantes répercussions 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 2016 pour une description d'autres facteurs pouvant influencer sur les résultats financiers futurs.

Capital

Notre objectif en matière de gestion du capital est de maintenir des niveaux appropriés de capital de manière à soutenir notre stratégie d'entreprise et à respecter la réglementation.

Des renseignements sur le mode de gestion du capital de la banque sont présentés à la rubrique « Capital » du Rapport et états financiers annuels 2016.

Les ratios du capital réglementaire et du capital 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^{er} janvier 2013, mais qui élimine graduellement les instruments de capital non admissibles sur une période de 10 ans qui a débuté le 1^{er} janvier 2013.

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2017, la banque a respecté les limites imposées à l'égard de son capital réglementaire.

Ratios du capital réglementaire

Ratios du capital réglementaire réels et exigés

	31 mars 2017	31 décembre 2016
Ratios du capital réglementaire réels		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1	10,6 %	10,5 %
Ratio du capital de catégorie 1	12,6 %	12,5 %
Ratio du capital total	13,5 %	13,5 %
Ratio de levier.....	4,8 %	4,7 %
Ratios du capital réglementaire exigés		
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

	31 mars 2017	31 décembre 2016
	M\$	M\$
Capital de catégorie 1.....	5 402	5 241
Capitaux propres ordinaires de catégorie 1	4 552	4 391
Capitaux propres ordinaires bruts ¹	4 731	4 564
Ajustements réglementaires	(179)	(173)
Capital de catégorie 1 supplémentaire et admissible ²	850	850
Capital de catégorie 2 ³	382	445
Total du capital disponible à des fins réglementaires	5 784	5 686
Total des actifs pondérés en fonction des risques	42 921	42 005

1 Comprennent les capitaux propres ordinaires, les résultats non distribués et le cumul des autres éléments du résultat global.

2 Comprennent les instruments de capital devant être éliminés graduellement.

3 Comprennent les instruments de capital émis directement et à éliminer graduellement ainsi que les comptes de correction de valeur évalués collectivement.

Rapport de gestion (suite)

Actions en circulation

	Au 30 avril 2017		
	Dividende ¹ (\$ par action)	Nombre d'actions émises (en milliers)	Valeur comptable M\$
Actions ordinaires		496 668	1 225
Actions privilégiées de catégorie 1			
Série C.....	0,31875	7 000	175
Série D	0,3125	7 000	175
Série G	0,25	20 000	500
			850

1 Les dividendes en trésorerie sur les actions privilégiées sont non cumulatifs et sont payables trimestriellement.

Au cours du premier trimestre de 2017, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 47 M\$ sur ses actions ordinaires, ce qui représente 1 M\$ de moins qu'au trimestre correspondant de 2016. Des dividendes trimestriels réguliers de 0,31875 \$, 0,3125 \$ et 0,25 \$ ont été déclarés, respectivement, sur les actions privilégiées de catégorie 1 de séries C, D et G de la banque. Les montants par action de ces dividendes seront versés le 30 juin 2017 aux actionnaires inscrits le 15 juin 2017.

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)

États financiers consolidés et notes annexes

	Page
États financiers	
État consolidé du résultat net	30
État consolidé du résultat global	31
Bilan consolidé	32
Tableau consolidé des flux de trésorerie	33
État consolidé des variations des capitaux propres	34
Notes annexes	
1 Base d'établissement et principales méthodes comptables	35
2 Rémunération et avantages du personnel	36
3 Analyse sectorielle	37
4 Actifs détenus à des fins de transaction	39
5 Dérivés	40
6 Placements financiers	42
7 Passifs détenus à des fins de transaction	42
8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	42
9 Juste valeur des instruments financiers	43
10 Notes annexes du tableau des flux de trésorerie	45
11 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties	46
12 Transactions avec des parties liées	46
13 Créances subordonnées	47
14 Actions en justice et questions de réglementation	47
15 Événements postérieurs à la date de clôture	47

État consolidé du résultat net (non audité)

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
	<i>Notes</i>	
Produits d'intérêts	451	418
Charges d'intérêts	(169)	(137)
Produits d'intérêts nets.....	282	281
Produits de commissions.....	177	178
Charges de commissions.....	(17)	(17)
Produits de commissions nets	160	161
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets	26	62
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	5	5
Produits de négociation nets	31	67
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(3)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	21
Autres produits d'exploitation	18	15
Total du résultat d'exploitation.....	506	544
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	49	(85)
Résultat d'exploitation net	555	459
Rémunération et avantages du personnel	(181)	(169)
Charges générales et administratives	(121)	(122)
Amortissement des immobilisations corporelles	(7)	(7)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(2)	(3)
Total des charges d'exploitation.....	(311)	(301)
Bénéfice d'exploitation	244	158
Quote-part (de la perte)/du bénéfice d'entreprises associées.....	(1)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	243	158
Charge d'impôt sur le résultat	(57)	(43)
Bénéfice de la période	186	115
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	177	106
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	9	9
Bénéfice attribuable aux actionnaires.....	186	115
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	498 668	498 668
Bénéfice de base par action ordinaire.....	0,35 \$	0,21 \$

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

État consolidé du résultat global (non audité)

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Bénéfice de la période	186	115
Autres éléments du résultat global		
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net lorsque certaines conditions seront remplies :		
Placements disponibles à la vente ¹	33	(8)
– Profits sur la juste valeur	63	10
– Pertes sur la juste valeur transférées à l'état du résultat net à la sortie	(18)	(21)
– (Produit)/charge d'impôt sur le résultat	(12)	3
Couvertures de flux de trésorerie ¹	1	6
– (Pertes)/profits sur la juste valeur	(35)	81
– Profits/(pertes) sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net	36	(72)
– Charge/(produit) d'impôt sur le résultat	—	(3)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :		
Réévaluation au titre des régimes à prestations définies ²	(1)	(22)
– Avant l'impôt sur le résultat	(1)	(30)
– Impôt sur le résultat	—	8
Risque de crédit propre à la banque	3	—
– Avant l'impôt sur le résultat	3	—
– Impôt sur le résultat	—	—
Autres éléments du résultat global pour la période, après impôt	36	(24)
Résultat global total pour la période	222	91
Résultat global total pour la période attribuable aux :		
– actionnaires	222	91
	222	91

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

Bilan consolidé (non audité)

		31 mars	31 décembre
		2017	2016
	<i>Notes</i>	M\$	M\$
ACTIF			
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale		57	66
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques		32	58
Actifs détenus à des fins de transaction	4	9 158	6 288
Dérivés	5	3 061	3 850
Prêts et avances à des banques		891	1 071
Prêts et avances à des clients		46 967	46 907
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction		7 068	5 938
Placements financiers	6	22 825	25 231
Autres actifs		888	447
Paiements anticipés et produits à recevoir		221	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		4 254	4 322
Immobilisations corporelles		101	104
Goodwill et immobilisations incorporelles		74	70
Impôt différé		117	119
Total de l'actif		95 714	94 657
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passif			
Dépôts effectués par des banques		930	946
Comptes des clients		54 283	56 674
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction		7 700	4 345
Effets en transit vers d'autres banques		236	82
Passifs détenus à des fins de transaction	7	5 438	3 784
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	8	400	403
Dérivés	5	3 041	3 838
Titres de créance émis		9 341	10 256
Autres passifs		2 620	2 610
Acceptations		4 254	4 322
Charges à payer et produits différés		363	475
Passifs au titre des prestations de retraite		343	342
Créances subordonnées	13	1 039	1 039
Provisions		112	116
Impôt exigible		33	10
Total du passif		90 133	89 242
Capitaux propres			
Actions ordinaires		1 225	1 225
Actions privilégiées		850	850
Autres réserves		61	27
Résultats non distribués		3 445	3 313
Total des capitaux propres		5 581	5 415
Total du passif et des capitaux propres		95 714	94 657

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

Tableau consolidé des flux de trésorerie (non audité)

	Notes	Trimestre clos le	
		31 mars 2017	31 mars 2016
		M\$	M\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice avant impôt.....		243	158
Ajustements pour :			
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt	10	(33)	101
– Variation des actifs d'exploitation	10	(2 846)	820
– Variation des passifs d'exploitation	10	(134)	(2 403)
– Impôt payé		(45)	(29)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation		<u>(2 815)</u>	<u>(1 353)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Achat de placements financiers		(2 352)	(4 664)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers.....		4 792	6 003
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles.....		(12)	(6)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement		<u>2 428</u>	<u>1 333</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Remboursement de créances subordonnées		—	(200)
Dividendes versés aux actionnaires		(56)	(57)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		<u>(56)</u>	<u>(257)</u>
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie			
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....		1 650	1 983
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	10	<u>1 207</u>	<u>1 706</u>
Intérêts			
Intérêts payés		(198)	(146)
Intérêts reçus.....		419	363

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

État consolidé des variations des capitaux propres (non audité)

	Autres réserves						
	Capital- actions ¹	Résultats non distribués	Écart de réévaluation de la juste valeur des placements disponibles à la vente	Réserve de couverture des flux de trésorerie	Total des autres réserves	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Total des capitaux propres
Au 1^{er} janvier 2017	2 075	3 313	(30)	57	27	5 415	5 415
Bénéfice de la période	—	186	—	—	—	186	186
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	2	33	1	34	36	36
Placements disponibles à la vente	—	—	33	—	33	33	33
Couvertures de flux de trésorerie	—	—	—	1	1	1	1
Réévaluations du passif/de l'actif au titre des prestations définies.....	—	(1)	—	—	—	(1)	(1)
Risque de crédit propre à la banque.....	—	3	—	—	—	3	3
Résultat global total pour la période	—	188	33	1	34	222	222
Dividendes versés sur les actions ordinaires	—	(47)	—	—	—	(47)	(47)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	—	(9)	—	—	—	(9)	(9)
Au 31 mars 2017	2 075	3 445	3	58	61	5 581	5 581

	Autres réserves						
	Capital- actions	Résultats non distribués	Écart de réévaluation de la juste valeur des placements disponibles à la vente	Réserve de couverture des flux de trésorerie	Total des autres réserves	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Total des capitaux propres
Au 1^{er} janvier 2016	2 075	3 209	(33)	125	92	5 376	5 376
Bénéfice de la période	—	115	—	—	—	115	115
Autres éléments du résultat global, après impôt	—	(22)	(8)	6	(2)	(24)	(24)
Placements disponibles à la vente	—	—	(8)	—	(8)	(8)	(8)
Couvertures de flux de trésorerie	—	—	—	6	6	6	6
Réévaluations du passif/de l'actif au titre des prestations définies.....	—	(22)	—	—	—	(22)	(22)
Résultat global total pour la période	—	93	(8)	6	(2)	91	91
Dividendes versés sur les actions ordinaires	—	(48)	—	—	—	(48)	(48)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	—	(9)	—	—	—	(9)	(9)
Actions émises dans le cadre de régimes destinés au personnel.....	—	1	—	—	—	1	1
Au 31 mars 2016	2 075	3 246	(41)	131	90	5 411	5 411

1 *Le capital-actions se compose de 1 225 M\$ en actions ordinaires et de 850 M\$ en actions privilégiées.*

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

Notes annexes (non audité)

1 Base d'établissement et principales méthodes comptables

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

a Conformité aux Normes internationales d'information financière

Les états financiers ont été établis conformément à la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, qu'a publiée l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audité de la banque pour l'exercice 2016. La banque a établi ses états financiers consolidés annuels audité pour l'exercice 2016 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 (« BSIF »), conformément aux exigences du paragraphe 308(4) de la *Loi sur les banques*.

Les IFRS se composent des normes comptables 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) des états financiers consolidés annuels de l'exercice 2016 figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2016 de la banque.

c Changements à la présentation des états financiers et des notes annexes

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

d Présentation de l'information

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la banque. L'abréviation « M\$ » signifie millions de dollars. Les montants des tableaux sont en millions de dollars, sauf indication contraire.

e Hypothèses et estimations comptables critiques

La préparation de l'information financière exige de faire des estimations et de poser des jugements concernant des événements futurs. Les méthodes comptables qu'a choisies la direction et qui mettent en jeu des estimations et des jugements critiques comprennent celles qui suivent : la dotation aux comptes de correction de valeur des prêts et avances évalués collectivement, la comptabilisation et l'évaluation de certains instruments financiers, les actifs d'impôt différé et l'évaluation des 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 des périodes de présentation à venir pourraient ne pas correspondre aux hypothèses posées 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 rubrique « Estimations comptables et jugement critiques » du rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2016 de la banque.

f Consolidation

Les états financiers comprennent les états financiers consolidés de la banque et ceux de ses filiales au 31 mars 2017. La méthode adoptée par la banque pour consolider ses filiales est décrite à la note 2 a) des états financiers consolidés annuels de l'exercice 2016 figurant dans son Rapport et états financiers annuels 2016.

Notes annexes (non audité) (suite)**g** *Principales méthodes comptables*

Exception faite de ce qui est indiqué ci-dessous, il n'y a eu aucun changement important aux principales méthodes comptables de la banque qui sont décrites dans la note 2 a) à o) des états financiers consolidés annuels de l'exercice 2016 figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2016 de la banque.

La date d'application d'IFRS 9 est le 1^{er} janvier 2018, mais il est possible d'adopter plus tôt le nouveau mode de présentation dans le cas de certains passifs évalués à la juste valeur. Par conséquent, la banque a revu, en date du 1^{er} janvier 2017, le mode de présentation des profits et pertes sur la juste valeur résultant du risque de crédit qui lui est propre relativement à certains passifs figurant dans ses états financiers consolidés. Conformément aux exigences transitoires d'IFRS 9, les chiffres correspondants n'ont pas été retraités.

L'adoption de ce mode de présentation a fait augmenter les résultats non distribués de 2,7 M\$ et a eu un effet contraire sur les autres éléments du résultat global, mais n'a eu aucune incidence sur l'actif net.

2 Rémunération et avantages du personnel

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 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Régimes de retraite à prestations définies	5	4
Régimes de retraite à cotisations définies	9	9
Régimes de soins de santé et d'autres avantages postérieurs à l'emploi	3	3
	17	16

3 Analyse sectorielle

La banque gère ses activités et en déclare ses résultats en fonction de quatre secteurs d'activité : trois secteurs d'activité mondiaux et un centre général. Les trois secteurs d'activité mondiaux sont les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés, et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Diverses méthodes d'estimation et de répartition sont utilisées afin de préparer les informations financières des secteurs d'activité. Les charges qui sont expressément engagées pour générer des produits sont attribuées aux secteurs d'activité qui ont réalisé les produits connexes. Les autres charges, tels les frais généraux, sont imputées au moyen de formules appropriées. Les produits d'intérêts nets des secteurs d'activité 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. La compensation de l'incidence nette de ces charges et crédits est prise en compte dans les montants du centre général.

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
<i>Services aux entreprises</i>		
Produits d'intérêts nets.....	133	139
Produits de commissions nets.....	70	74
Produits de négociation nets.....	7	7
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	—	2
Autres produits d'exploitation.....	6	5
Total du résultat d'exploitation.....	216	227
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	39	(78)
Résultat d'exploitation net.....	255	149
Total des charges d'exploitation.....	(94)	(102)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	161	47
<i>Services bancaires internationaux et marchés</i>		
Produits d'intérêts nets.....	21	16
Produits de commissions nets.....	37	33
Produits de négociation nets.....	12	55
Total du résultat d'exploitation.....	70	104
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	5	(3)
Résultat d'exploitation net.....	75	101
Total des charges d'exploitation.....	(35)	(32)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	40	69

Notes annexes (non audité) (suite)

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
<i>Services bancaires de détail et gestion de patrimoine</i>		
Produits d'intérêts nets	96	100
Produits de commissions nets.....	53	54
Produits de négociation nets	6	5
Autres produits d'exploitation.....	1	2
Total du résultat d'exploitation	156	161
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	5	(4)
Résultat d'exploitation net.....	161	157
Total des charges d'exploitation.....	(140)	(147)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	10

Centre général

Produits d'intérêts nets	32	26
Produits de négociation nets	6	(1)
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	—
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	19
Autres produits d'exploitation.....	11	8
Résultat d'exploitation net.....	64	52
Total des charges d'exploitation.....	(42)	(20)
Bénéfice d'exploitation	22	32
Quote-part de la perte d'entreprises associées.....	(1)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	32

Autres renseignements au sujet du résultat du trimestre

	Services aux entreprises	Services bancaires internationaux et marchés	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine	Centre général	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Trimestre clos le 31 mars 2017					
Résultat d'exploitation net	255	75	161	64	555
Externe.....	258	72	168	57	555
Intersectoriel.....	(3)	3	(7)	7	—
Trimestre clos le 31 mars 2016					
Résultat d'exploitation net	149	101	157	52	459
Externe.....	147	89	168	55	459
Intersectoriel	2	12	(11)	(3)	—

Données tirées du bilan

	Services aux entreprises M\$	Services bancaires internationaux et marchés M\$	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine M\$	Centre général M\$	Données inter-sectorielles M\$	Total M\$
Au 31 mars 2017						
Prêts et avances à des clients et acceptations.....	19 624	3 127	24 216	—	—	46 967
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	2 749	1 505	—	—	—	4 254
Total de l'actif.....	26 243	25 000	30 096	26 494	(12 119)	95 714
Comptes des clients.....	20 260	5 077	26 984	1 962	—	54 283
Acceptations.....	2 749	1 505	—	—	—	4 254
Total du passif.....	23 249	23 793	29 303	25 907	(12 119)	90 133
Au 31 décembre 2016						
Prêts et avances à des clients et acceptations.....	19 351	3 299	24 257	—	—	46 907
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	2 810	1 512	—	—	—	4 322
Total de l'actif.....	27 741	21 634	29 817	29 276	(13 811)	94 657
Comptes des clients.....	21 659	6 130	26 705	2 180	—	56 674
Acceptations.....	2 810	1 512	—	—	—	4 322
Total du passif.....	24 902	19 876	28 999	29 276	(13 811)	89 242

4 Actifs détenus à des fins de transaction

	31 mars 2017 M\$	31 décembre 2016 M\$
Actifs détenus à des fins de transaction :		
– qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	4 021	2 399
– qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	5 137	3 889
	9 158	6 288
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada ¹	6 077	5 173
Titres de créance.....	1 161	319
Total des titres de créance.....	7 238	5 492
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients.....	778	301
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles.....	1 027	421
Actifs détenus à des fins de transaction auprès d'autres banques.....	105	72
Titres de capitaux propres.....	10	2
	9 158	6 288

1 Y compris les obligations garanties par un gouvernement.

Notes annexes (non audité) (suite)

5 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 présentées à la note 2 de son Rapport et états financiers annuels 2016.

Juste valeur des dérivés selon le type de contrat détenu

Au 31 mars 2017						
Actif			Passif			
Détenus à des fins de transaction	Utilisés à des fins de couverture	Total	Détenus à des fins de transaction	Utilisés à des fins de couverture	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de change.....	1 825	31	1 856	1 796	165	1 961
Dérivés de taux d'intérêt.....	1 056	135	1 191	942	127	1 069
Contrats sur marchandises.....	11	—	11	11	—	11
Capitaux propres	3	—	3	—	—	—
Total brut des justes valeurs.....	2 895	166	3 061	2 749	292	3 041

Au 31 décembre 2016						
Actif			Passif			
Détenus à des fins de transaction	Utilisés à des fins de couverture	Total	Détenus à des fins de transaction	Utilisés à des fins de couverture	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de change.....	2 467	45	2 512	2 433	131	2 564
Dérivés de taux d'intérêt.....	1 133	178	1 311	1 108	142	1 250
Contrats sur marchandises.....	24	—	24	24	—	24
Capitaux propres	3	—	3	—	—	—
Total brut des justes valeurs.....	3 627	223	3 850	3 565	273	3 838

Dérivés détenus à des fins de transaction

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

	31 mars 2017	31 décembre 2016
	M\$	M\$
Dérivés de change.....	109 706	128 789
Dérivés de taux d'intérêt.....	212 026	212 383
Contrats sur marchandises.....	279	344
Capitaux propres	14	17
	322 025	341 533

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.

Instruments de couverture

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

	31 mars 2017		31 décembre 2016	
	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de change	2 337	—	2 056	—
Dérivés de taux d'intérêt	4 759	13 715	10 027	15 485

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	31 mars 2017		31 décembre 2016	
	Actif	Passif	Actif	Passif
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de taux d'intérêt	94	122	130	136

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

	31 mars 2017	31 décembre 2016
	M\$	M\$
Profits/(pertes)		
– sur les instruments de couverture.....	4	78
– sur les éléments couverts attribuables au risque couvert.....	(4)	(76)

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

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie

	31 mars 2017		31 décembre 2016	
	Actif	Passif	Actif	Passif
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de change	31	165	45	131
Dérivés de taux d'intérêt	41	5	48	6

Notes annexes (non audité) (suite)

6 Placements financiers

	31 mars 2017 M\$	31 décembre 2016 M\$
Placements financiers		
– qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	21 804	24 314
– qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	1 021	917
	22 825	25 231
Placements disponibles à la vente		
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada ¹	15 357	17 901
Obligations de gouvernements étrangers ¹	3 755	4 117
Titres de créance émis par des banques et des institutions financières	3 263	2 859
Bons du Trésor et lettres de change admissibles	442	295
Autres titres	8	59
	22 825	25 231

1 *Comprennent des obligations garanties par un gouvernement.*

7 Passifs détenus à des fins de transaction

	31 mars 2017 M\$	31 décembre 2016 M\$
Autres passifs – positions vendeur nettes	4 399	3 589
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	830	152
Passifs détenus à des fins de transaction à payer à d'autres banques	209	43
	5 438	3 784

8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

	31 mars 2017 M\$	31 décembre 2016 M\$
Débiteures subordonnées	400	403

Au 31 mars 2017, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur dépassait de 0 M\$ (de 3 M\$ au 31 décembre 2016) le montant contractuel à l'échéance. Au 31 mars 2017, le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit correspondait à un profit de 0,2 M\$ (à une perte de 3 M\$ au 31 décembre 2016).

9 Juste valeur des instruments financiers

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

	Techniques d'évaluation			Total M\$
	Niveau 1 : cours du marché	Niveau 2 : données observables	Niveau 3 : données non observables importantes	
	M\$	M\$	M\$	
Au 31 mars 2017				
Actif				
Actifs détenus à des fins de transaction	7 415	1 743	—	9 158
Dérivés	—	3 060	1	3 061
Placements financiers disponibles à la vente	18 230	4 595	—	22 825
Passif				
Passifs détenus à des fins de transaction	4 055	1 381	2	5 438
Passifs financiers à la juste valeur	—	400	—	400
Dérivés	—	3 040	1	3 041
 Au 31 décembre 2016				
Actif				
Actifs détenus à des fins de transaction	5 488	800	—	6 288
Dérivés	—	3 849	1	3 850
Placements financiers disponibles à la vente	21 396	3 835	—	25 231
Passif				
Passifs détenus à des fins de transaction	3 370	411	3	3 784
Passifs financiers à la juste valeur	—	403	—	403
Dérivés	—	3 837	1	3 838

Rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur

	Actif	Passif	
	Dérivés M\$	Détenus à des fins de transaction	
		Dérivés M\$	Dérivés M\$
Au 1^{er} janvier 2017	1	3	1
Règlements	—	(1)	—
Au 31 mars 2017	1	2	1
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture	—	—	—

Notes annexes (non audité) (suite)

	Actif		Passif	
	Dérivés	Détenus à des fins de transaction	Dérivés	
Au 1 ^{er} janvier 2016.....	—	6	—	
Règlements	—	(1)	—	
Au 31 mars 2016	—	5	—	
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture	—	—	—	

En 2017 et en 2016, 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 à ses méthodes comptables qui sont présentées à la note 24 de son Rapport et états financiers annuels 2016.

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

	31 mars 2017		31 décembre 2016	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actif				
Prêts et avances à des banques	891	891	1 071	1 071
Prêts et avances à des clients	46 967	47 006	46 907	46 931
Conventions de revente	7 068	7 068	5 938	5 938
Passif				
Dépôts effectués par des banques.....	930	930	946	946
Comptes des clients.....	54 283	54 308	56 674	56 706
Conventions de rachat.....	7 700	7 700	4 345	4 345
Titres de créance émis.....	9 341	9 494	10 256	10 361
Créances subordonnées	1 039	1 023	1 039	1 024

10 Notes annexes du tableau des flux de trésorerie

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
<i>Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt</i>		
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	9	10
Charges au titre des paiements fondés sur des actions.....	2	2
(Reprises sur pertes de valeur)/pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(49)	85
Charge au titre des régimes de retraite à prestations définies	5	4
	(33)	101
<i>Variation des actifs d'exploitation</i>		
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir	(35)	(60)
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés.....	(1 091)	(23)
Variation des prêts et avances à des clients	(11)	420
Variation des conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	(1 336)	972
Variation des autres actifs	(373)	(489)
	(2 846)	820
<i>Variation des passifs d'exploitation</i>		
Variation des charges à payer et produits différés	(112)	(96)
Variation des dépôts effectués par des banques	(16)	(454)
Variation des comptes des clients	(2 391)	(1 259)
Variation des conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	3 355	(826)
Variation des titres de créance émis	(915)	(357)
Variation des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	(3)
Variation des autres passifs.....	(52)	592
	(134)	(2 403)
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>		
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	57	54
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques, montant net	(204)	(187)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins.....	891	1 038
Conventions de revente auprès de banques – un mois ou moins	237	640
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins	226	161
	1 207	1 706

Notes annexes (non audité) (suite)**11 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties**

	31 mars 2017	31 décembre 2016
	M\$	M\$
Garanties et autres passifs éventuels		
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme sûreté additionnelle	5 631	5 780
Engagements		
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés ¹	38 551	38 493
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme.....	459	483
	39 010	38 976

1 Selon l'échéance contractuelle initiale.

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 pour ainsi dire des mêmes modalités, incluant 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

	Trimestre clos le	
	31 mars 2017	31 mars 2016
	M\$	M\$
État du résultat net		
Produits d'intérêts.....	1	4
Charges d'intérêts.....	(6)	(6)
Produits de commissions	7	4
Charges de commissions	(1)	(1)
Autres produits d'exploitation.....	16	11
Charges générales et administratives.....	(37)	(42)

13 Créances subordonnées

Les titres de créance et débentures subordonnés, qui ne sont pas garantis et dont le droit de paiement est subordonné aux revendications des déposants et de certains autres créanciers, se détaillent ainsi :

	Année d'échéance	Valeur comptable	
		31 mars 2017 M\$	31 décembre 2016 M\$
<i>Taux d'intérêt (%)</i>			
Émis au Groupe			
Au taux CDOR à 3 mois majoré de 1,735 % ¹	2023	1 000	1 000
Émis à des tiers			
À 4,8 % ²	2022	400	403
Au taux des acceptations bancaires à 30 jours majoré de 0,50 %	2083	39	39
Total des titres de créance et des débentures		1 439	1 442
Moins : ceux désignés comme étant à la juste valeur		(400)	(403)
Titres de créance et débentures au coût amorti		1 039	1 039

1 *Le taux d'intérêt est de 2,6576 % jusqu'en mars 2017, après quoi les intérêts sont calculés à un taux annuel correspondant au taux CDOR à 3 mois majoré de 1,735 %.*

2 *Le taux d'intérêt est établi à 4,8 % jusqu'en avril 2017, après quoi les intérêts sont calculés à un taux annuel correspondant au taux des acceptations bancaires à 90 jours, majoré de 1 %. Ces titres de créance et débentures sont désignés comme étant détenus à des fins de transaction aux termes de l'option d'évaluation à la juste valeur. Le 10 avril 2017, la banque a, conformément aux modalités des débentures, remboursé les débentures à leur plein montant en capital auquel se sont ajoutés les intérêts courus à la date de remboursement. Ce remboursement a été financé à même les fonds généraux de la banque.*

14 Actions en justice et questions de réglementation

Dans le cadre normal de ses activités, la banque est assujettie à diverses actions en justice et questions de réglementation. De l'avis de la banque, les conséquences de telles actions et questions, dans l'ensemble, ne devraient pas avoir d'incidence importante sur son bilan consolidé ni sur son état consolidé du résultat net.

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Exception faite de ce qui est mentionné à la note 13 « Créances subordonnées », il n'y a eu aucun événement significatif après la date de clôture qui devrait être présenté ou faire l'objet d'un ajustement dans les états financiers consolidés au 31 mars 2017.

Le 2 mai 2017, le conseil d'administration a approuvé les états financiers et leur publication.

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
Télec. : 604-641-3098

Toronto :

Banque HSBC Canada
70 York Street
Toronto (Ontario)
Canada M5J 1S9

Demandes des médias :

Anglais : 416-868-3878 ou
604-641-1905
Anglais et français : 416-868-8282

Site web :

www.hsbc.ca

Réseaux sociaux :

Twitter : @HSBC_CA
Facebook : @HSBCCanada

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.

Pour toute autre 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

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 :

<i>Date d'inscription</i>	<i>Date de versement</i>
15 juin	30 juin
15 septembre	30 septembre
15 décembre	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 2017

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).

