



# Le Groupe Banque TD présente ses résultats pour le troisième trimestre de 2022

Communiqué de presse sur les résultats - Trois mois et neuf mois clos le 31 juillet 2022

Le présent communiqué sur les résultats trimestriels doit être lu avec le rapport aux actionnaires non audité du troisième trimestre de 2022 de la Banque pour les trois mois clos le 31 juillet 2022, préparé selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), accessible sur notre site Web à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/>. La présente analyse est datée du 24 août 2022. Sauf indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et sont essentiellement tirés des états financiers consolidés intermédiaires ou annuels de la Banque dressés selon les IFRS. Certains montants comparatifs ont été révisés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée. Des renseignements additionnels concernant la Banque sont disponibles sur le site Web de la Banque, à l'adresse <http://www.td.com>, de même que sur le site SEDAR, à l'adresse <http://www.sedar.com>, et sur le site de la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) à l'adresse <http://www.sec.gov> (section EDGAR filers).

Les résultats comme présentés sont conformes aux principes comptables généralement reconnus (PCGR), en vertu des IFRS. Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Notre rendement » du présent document.

## POINTS SAILLANTS FINANCIERS DU TROISIÈME TRIMESTRE en regard du troisième trimestre de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 1,75 \$, par rapport à 1,92 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 2,09 \$, par rapport à 1,96 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 3 214 millions de dollars, comparativement à 3 545 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 3 813 millions de dollars, comparativement à 3 628 millions de dollars.

## POINTS SAILLANTS FINANCIERS DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE, période de neuf mois close le 31 juillet 2022 en regard de la période correspondante de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 5,85 \$, par rapport à 5,68 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 6,18 \$, par rapport à 5,83 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 10 758 millions de dollars, comparativement à 10 517 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 11 360 millions de dollars, comparativement à 10 783 millions de dollars.

## RAJUSTEMENTS DU TROISIÈME TRIMESTRE (ÉLÉMENTS À NOTER)

Les chiffres du résultat comme présenté pour le troisième trimestre comprennent les éléments à noter suivants :

- Amortissement des immobilisations incorporelles acquises de 58 millions de dollars (52 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action), comparativement à 68 millions de dollars (61 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action) au troisième trimestre de l'exercice précédent.
- Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab de 23 millions de dollars (20 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action), par rapport à 24 millions de dollars (22 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action) au troisième trimestre de l'exercice précédent.
- Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon de 29 millions de dollars (22 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action).
- Atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon, perte nette de 678 millions de dollars (505 millions de dollars après impôt ou 28 cents par action).

**TORONTO, le 25 août 2022** – Le Groupe Banque TD (la « TD » ou la « Banque ») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 31 juillet 2022. Le résultat net comme présenté a atteint 3,2 milliards de dollars, en baisse de 9,3 % par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, et le résultat rajusté s'est élevé à 3,8 milliards de dollars, en hausse de 5,1 %.

« Le rythme soutenu des opérations, l'activité accrue de la clientèle et les avantages de notre structure axée sur les dépôts ont contribué au solide rendement de la TD au troisième trimestre », a déclaré Bharat Masrani, président du Groupe et chef de la direction, Groupe Banque TD. Les investissements dans le talent et l'innovation, ainsi que notre souci d'une gestion prudente des risques et des finances ont renforcé nos activités et accru notre avantage concurrentiel. »

## Le secteur Services de détail au Canada a connu un autre trimestre solide affichant des produits records

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour le troisième trimestre s'est établi à 2 253 millions de dollars, en hausse de 6 % par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les produits se sont élevés à 7 020 millions de dollars, en hausse de 7 %, soutenus par la progression continue des volumes des services bancaires et de l'assurance, la hausse des taux d'intérêt et la croissance de l'activité de la clientèle, y compris les ventes records de cartes de crédit, le tout en partie contrebalancé par la baisse des produits tirés des activités de gestion de patrimoine découlant des conditions du marché. Les charges ont augmenté de 8 %, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les investissements en technologie et les charges de personnel. Les provisions pour pertes sur créances ont augmenté de 70 millions de dollars par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, compte tenu de la hausse des provisions pour les prêts productifs, en partie contrebalancée par une diminution de la provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés.

Le secteur Services de détail au Canada a continué sur sa lancée en générant des produits records pour le trimestre et en accueillant davantage de clients, ce qui comprend également un nombre record d'ouvertures de comptes effectuées par des nouveaux Canadiens. La Banque a continué de soutenir les investissements axés sur l'avenir, comme l'ajout d'un 24<sup>e</sup> Centre auto TD Assurance ultra-moderne, ce qui lui permet d'étendre sa portée géographique et sa capacité à offrir des expériences supérieures à un plus grand nombre de clients. Placements directs TD s'est classé au premier rang des meilleurs courtiers en ligne au Canada en 2022 selon MoneySense et la Banque a été reconnue comme un chef de file du marché en matière d'engagement numérique auprès des clients par Industry Banking Reports.

## Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont dégagé de solides résultats, grâce à l'intensité des activités liées aux particuliers et aux entreprises

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 1 442 millions de dollars (1 122 millions de dollars américains), en hausse de 11 % (7 % en dollars américains) par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Le résultat net comme présenté comprend les charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon de 29 millions de dollars (22 millions de dollars américains) ou 22 millions de dollars (17 millions de dollars américains) après impôt. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est établi à 1 464 millions de dollars (1 139 millions de dollars américains), en hausse de 13 % (8 % en dollars américains). La participation de la Banque dans The Charles Schwab Corporation (Schwab) a contribué au résultat à hauteur de 289 millions de dollars (226 millions de dollars américains), une hausse de 47 % (40 % en dollars américains) comparativement à sa contribution au troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis, qui ne tiennent pas compte de la participation de la Banque dans Schwab, ont présenté un résultat net de 1 153 millions de dollars (896 millions de dollars américains), en hausse de 5 % (1 % en dollars américains) par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, essentiellement en raison de l'augmentation des produits, contrebalancée en partie par la hausse de la provision pour pertes sur créances et l'augmentation des charges autres que d'intérêts. Sur une base rajustée, le résultat net a atteint un niveau record de 1 175 millions de dollars (913 millions de dollars américains), soit une augmentation de 7 % (2 % en dollars américains), reflétant l'augmentation des marges sur les dépôts et des volumes de dépôts, partiellement compensée par une hausse de la provision pour pertes sur créances, une diminution des produits tirés du programme de protection des salaires (Paycheck Protection Program ou PPP) et une hausse des charges de personnel.

Le secteur Services de détail aux États-Unis a accéléré la progression de ses activités au troisième trimestre. Les prêts aux particuliers et les dépôts de particuliers des Services bancaires de détail aux États-Unis ont tous deux affiché une croissance de 8 % par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. En outre, l'amélioration de la croissance des prêts commerciaux dans les secteurs du marché intermédiaire et des prêts spécialisés a contribué à la croissance des prêts de 2,6 % par rapport au trimestre précédent. Lorsque combinée à cette croissance, la réduction significative des volumes du programme PPP n'a entraîné qu'une légère baisse du volume moyen des prêts de façon globale par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. L'intensité des activités au cours de ce trimestre résulte de la combinaison de montages solides et de la hausse du nombre de nouveaux clients, ainsi que de prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux et d'une augmentation des activités de la clientèle.

L'assemblée publique tenue la semaine dernière devant conjointement l'Office of the Comptroller of the Currency et le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale des États-Unis a marqué un jalon important du travail de la TD déjà entamé avec les groupes communautaires et les organismes de réglementation afin que le processus d'approbation de la transaction de First Horizon puisse progresser. La TD prévoit toujours que la clôture de la transaction aura lieu au premier trimestre de l'exercice 2023 et se réjouit d'accueillir les clients et les entreprises associées de First Horizon au sein de la Banque.

Dans le but d'améliorer encore davantage l'expérience des collègues et des clients, les Services bancaires de détail aux États-Unis ont lancé TD Workshop au cours du trimestre considéré, soit le premier laboratoire d'innovation des services de détail de la Banque, qui conjugue un environnement entièrement fonctionnel et la possibilité d'innover, de concevoir et de tester de nouveaux produits, et de s'engager auprès des clients et de la collectivité en général. Pour une troisième année de suite, Financement auto TD a été fière de se classer au premier rang en matière de satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs ayant un crédit préférentiel, selon le sondage de 2022 de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires en matière de financement aux États-Unis<sup>1</sup>. Au cours du trimestre, TD Bank<sup>MD</sup>, America's Most Convenient Bank<sup>MD</sup>, a figuré au palmarès de Forbes comme l'un des meilleurs employeurs pour les femmes.

### Solide rendement du secteur Services bancaires de gros au troisième trimestre

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 271 millions de dollars, en baisse de 18 % par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des charges autres que d'intérêts et de la provision pour pertes sur créances. Malgré un contexte de volatilité du marché et d'affaiblissement de l'environnement des services de prise ferme, les produits n'ont baissé que de 1 % par rapport à ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent, le ralentissement dans ce segment ayant été partiellement compensé par les autres activités du secteur, ce qui témoigne de la force du modèle commercial diversifié du secteur Services bancaires de gros.

Le projet d'acquisition de Cowen Inc. par la TD, annoncé le 2 août 2022, accélérera la stratégie de croissance des activités du secteur Services bancaires de gros libellées en dollars américains en élargissant son offre de produits et de services, en renforçant la portée des principaux secteurs d'activité et en ajoutant de l'envergure et des talents de grande qualité. La transaction devrait être clôturée au cours du premier trimestre civil de 2023.

De plus, Valeurs Mobilières TD s'est classée au premier rang du classement de 2022 sur la qualité des services d'opérations de change au Canada selon le sondage de Coalition Greenwich pour la troisième année de suite, ce qui continue de confirmer la position de leader du secteur Services bancaires de gros sur le marché canadien.

### Fonds propres

Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la TD a été de 14,9 %.

### Conclusion

« Nous abordons le dernier trimestre de l'exercice 2022 en nous appuyant sur des activités en pleine croissance, une marque très solide et une aptitude incontestable à assurer une prestation constante dans tous les secteurs de la Banque, a ajouté M. Masrani. Dans un contexte macroéconomique complexe, nous sommes bien placés pour continuer à investir dans nos activités et à créer de la valeur à long terme pour nos actionnaires. »

Le texte qui précède contient des énoncés prospectifs. Se reporter à la section « Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs ».

<sup>1</sup> Financement auto TD a reçu la note la plus élevée dans le segment national non exclusif et préférentiel (entre 214 000 et 542 000 transactions) dans le cadre des sondages de J.D. Power 2020-2022 sur la satisfaction des concessionnaires en matière de financement aux États-Unis, qui portent sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard des fournisseurs de financement automobile. Visitez [jdpower.com/awards](https://jdpower.com/awards) pour plus de détails.

### **Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs**

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2021 ») du rapport annuel 2021 de la Banque aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », aux rubriques « Principales priorités pour 2022 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Orientation pour 2022 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2022 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, les attentes en matière de rendement financier pour la Banque ainsi que les possibles répercussions économiques, financières et autres conséquences de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19). Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « objectif », « cible » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

Par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque actions, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), opérationnels (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, les risques juridiques, de réglementation, de conformité, en matière de conduite, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies, y compris la pandémie de COVID-19; la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des cessions, élaborer des plans de fidélisation de la clientèle, élaborer des plans stratégiques, les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques ou les intrusions liées aux données) visant la technologie informatique, Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; le risque de modélisation; les activités frauduleuses; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information et les autres risques découlant du recours par la Banque à des prestataires de services indépendants; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements, de la modification des lois et des règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois fiscales, les lignes directrices sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité, et le régime de « recapitalisation interne » des banques; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la capacité de la Banque à recruter, former et maintenir en poste des gens de talent; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change et d'intérêt (y compris la possibilité de taux d'intérêt négatifs); l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition lié à l'abandon du taux interbancaire offert; les estimations comptables critiques et les changements de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; le risque environnemental et social (y compris les changements climatiques); et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2021, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question aux rubriques « Acquisition en cours » ou « Événements importants et postérieurs à la date de clôture et acquisitions en cours » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web [www.td.com](http://www.td.com). Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes qui étayaient les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2021 aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », aux rubriques « Principales priorités pour 2022 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Orientation pour 2022 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

*Avant sa publication, le présent document a été revu par le comité d'audit de la Banque et approuvé par le conseil d'administration de la Banque, sur recommandation du comité d'audit.*

**TABLEAU 1 : FAITS SAILLANTS FINANCIERS**

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
<b>Résultats d'exploitation</b>					
Total des produits – comme présentés	10 925 \$	11 263 \$	10 712 \$	33 469 \$	31 752 \$
Total des produits – rajustés <sup>1</sup>	11 603	11 039	10 712	33 923	31 752
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	351	27	(37)	450	(101)
Indemnités d'assurance et charges connexes	829	592	836	2 177	2 057
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	6 096	6 033	5 616	18 096	17 129
Charges autres que d'intérêts – rajustées <sup>1</sup>	6 033	5 999	5 576	17 929	17 011
Résultat net – comme présenté	3 214	3 811	3 545	10 758	10 517
Résultat net – rajusté <sup>1</sup>	3 813	3 714	3 628	11 360	10 783
<b>Situation financière</b> (en milliards de dollars canadiens)					
Total des prêts, déduction faite de la provision pour pertes sur prêts	790,8 \$	765,0 \$	719,2 \$	790,8 \$	719,2 \$
Total de l'actif	1 840,8	1 825,3	1 703,1	1 840,8	1 703,1
Total des dépôts	1 201,7	1 183,7	1 118,7	1 201,7	1 118,7
Total des capitaux propres	102,6	99,4	99,9	102,6	99,9
Total des actifs pondérés en fonction des risques <sup>2</sup>	495,7	489,0	465,5	495,7	465,5
<b>Ratios financiers</b>					
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté <sup>3</sup>	13,5 %	16,4 %	15,3 %	15,1 %	15,4 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté <sup>1</sup>	16,1	15,9	15,6	15,9	15,8
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAAO) <sup>1</sup>	18,4	22,1	20,8	20,4	21,2
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté <sup>1</sup>	21,6	21,2	20,9	21,2	21,4
Ratio d'efficacité – comme présenté <sup>3</sup>	55,8	53,6	52,4	54,1	53,9
Ratio d'efficacité – rajusté <sup>1, 3</sup>	52,0	54,3	52,0	52,9	53,6
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances en % de la moyenne nette des prêts et acceptations	0,17	0,01	(0,02)	0,08	(0,02)
<b>Information sur les actions ordinaires – comme présentée</b> (en dollars canadiens)					
Résultat par action					
De base	1,76 \$	2,08 \$	1,92 \$	5,86 \$	5,69 \$
Dilué	1,75	2,07	1,92	5,85	5,68
Dividendes par action	0,89	0,89	0,79	2,67	2,37
Valeur comptable par action <sup>3</sup>	52,54	51,49	51,21	52,54	51,21
Cours de clôture <sup>4</sup>	83,18	92,79	82,95	83,18	82,95
Actions en circulation (en millions)					
Nombre moyen – de base	1 804,5	1 804,7	1 818,8	1 810,0	1 816,8
Nombre moyen – dilué	1 807,1	1 808,3	1 821,8	1 813,3	1 819,2
Fin de période	1 813,1	1 803,9	1 820,0	1 813,1	1 820,0
Capitalisation boursière (en milliards de dollars canadiens)					
Rendement de l'action <sup>3</sup>	150,8 \$	167,4 \$	151,0 \$	150,8 \$	151,0 \$
Ratio de versement de dividendes <sup>3</sup>	4,0 %	3,6 %	3,7 %	3,8 %	4,0 %
Ratio cours/bénéfice <sup>3</sup>	50,6	42,8	41,2	45,5	41,7
Ratio cours/bénéfice <sup>3</sup>	10,6	11,5	9,8	10,6	9,8
Rendement total pour les actionnaires (1 an) <sup>3</sup>	4,2	13,9	44,4	4,2	44,4
<b>Information sur les actions ordinaires – rajustée</b> (en dollars canadiens) <sup>1, 3</sup>					
Résultat par action					
De base	2,09 \$	2,02 \$	1,96 \$	6,19 \$	5,83 \$
Dilué	2,09	2,02	1,96	6,18	5,83
Ratio de versement de dividendes	42,5 %	43,9 %	40,2 %	43,1 %	40,6 %
Ratio cours/bénéfice	10,0	11,4	11,2	10,0	11,2
<b>Ratios des fonds propres<sup>2</sup></b>					
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	14,9 %	14,7 %	14,5 %	14,9 %	14,5 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1	16,3	15,9	15,9	16,3	15,9
Ratio du total des fonds propres	18,8	18,5	18,5	18,8	18,5
Ratio de levier	4,3	4,3	4,8	4,3	4,8
Ratio TLAC	32,0	30,4	26,3	32,0	26,3
Ratio de levier TLAC	8,5	8,1	7,9	8,5	7,9

<sup>1</sup> La Banque Toronto-Dominion (la « TD » ou la « Banque ») dresse ses états financiers consolidés intermédiaires non audités selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus actuels, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que des résultats « rajustés » et des ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'exploitation et de mesurer la performance globale de la Banque. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les « éléments à noter » des résultats comme présentés. Pour obtenir plus de renseignements et consulter une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés, se reporter à la section « Notre rendement » du présent document. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis aux termes des IFRS et, par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs.

<sup>2</sup> Ces mesures ont été incluses dans le présent document conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres, les exigences de levier et la capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). Pour plus de renseignements, se reporter à la section « Situation des fonds propres » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2022.

<sup>3</sup> Pour des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

<sup>4</sup> Cours de clôture à la Bourse de Toronto.

## ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS ET POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE ET ACQUISITIONS EN COURS

### Acquisition de Cowen Inc.

Le 2 août 2022, la Banque et Cowen Inc. (« Cowen ») ont annoncé qu'elles avaient conclu une entente définitive pour l'acquisition de Cowen par la TD dans le cadre d'une transaction entièrement au comptant évaluée à 1,3 milliard de dollars américains, soit 39,00 \$ US par action ordinaire de Cowen. La transaction devrait se clôturer au premier trimestre civil de 2023, sous réserve des conditions de clôture habituelles, notamment les approbations des actionnaires de Cowen et de certains organismes de réglementation américains, canadiens et étrangers. Les résultats de l'entreprise acquise seront consolidés par la Banque à compter de la date de clôture et présentés dans le secteur Services bancaires de gros. Selon le rendement financier et les bilans estimés de la Banque et de Cowen, y compris les incidences liées à la transaction, la Banque prévoit que son ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires devrait être confortablement supérieur à 11 % au moment de la clôture de l'acquisition de Cowen, compte tenu de la clôture de l'acquisition par la Banque de First Horizon Corporation (« First Horizon »).

### Vente d'actions ordinaires de Schwab

Le 1<sup>er</sup> août 2022, afin de disposer du capital nécessaire à l'acquisition de Cowen, la Banque a vendu 28,4 millions d'actions ordinaires sans droit de vote de Schwab au prix de 66,53 \$ US l'action pour un produit d'environ 2,4 milliards de dollars (1,9 milliard de dollars américains). Environ 15 millions d'actions ont été vendues à Schwab en vertu d'une convention de rachat à un prix égal au prix obtenu lors de la vente de 13,4 millions d'actions à un courtier en valeurs mobilières en vertu de la règle 144 du *Securities Act of 1933*. Toutes les actions vendues ont été automatiquement converties en actions ordinaires avec droit de vote de Schwab et les actions acquises par Schwab ne sont plus en circulation. Ces ventes ont réduit la participation de la Banque dans Schwab, laquelle est passée d'environ 13,4 % à 12,0 %. La Banque devrait comptabiliser un montant de 1 milliard de dollars (770 millions de dollars américains) dans les autres produits (déduction faite de la perte de 370 millions de dollars (290 millions de dollars américains) reclassée du cumul des autres éléments du résultat global dans le résultat) au quatrième trimestre de l'exercice 2022.

### Acquisition de First Horizon Corporation

Le 28 février 2022, la Banque et First Horizon ont annoncé qu'elles ont conclu une entente définitive pour l'acquisition de First Horizon par la Banque dans le cadre d'une transaction entièrement au comptant évaluée à 13,4 milliards de dollars américains, soit 25,00 \$ US par action ordinaire de First Horizon. Dans le cadre de cette transaction, la Banque a investi 494 millions de dollars américains dans les actions privilégiées sans droit de vote de First Horizon (convertibles dans certaines situations, à concurrence de 4,9 % des actions ordinaires de First Horizon). La transaction devrait se clôturer au premier trimestre de l'exercice 2023, sous réserve des conditions de clôture habituelles, notamment les approbations des actionnaires de First Horizon et des organismes de réglementation américains et canadiens. Les résultats de l'entreprise acquise seront consolidés par la Banque à compter de la date de clôture et présentés dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

Si la clôture de la transaction n'a pas lieu avant le 27 novembre 2022, les actionnaires de First Horizon recevront, à la clôture, un montant supplémentaire de 0,65 \$ US par action sur une base annualisée pour la période allant du 27 novembre 2022 au jour précédant immédiatement la clôture. Chaque partie aura le droit de résilier l'entente si la clôture de la transaction n'a pas eu lieu d'ici le 27 février 2023 (la « date limite »), sous réserve du droit de l'une ou l'autre des parties (selon certaines conditions) de reporter la date limite au 27 mai 2023.

Au cours du trimestre, la Banque a mis en œuvre une stratégie visant à atténuer l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition.

La juste valeur des actifs et passifs financiers à taux fixe de First Horizon et de certaines immobilisations incorporelles est sensible aux variations des taux d'intérêt. La juste valeur des actifs nets déterminera le montant du goodwill à comptabiliser à la clôture de l'acquisition. Les augmentations du goodwill et des immobilisations incorporelles auront une incidence négative sur les ratios de fonds propres, étant donné que ces actifs sont déduits des fonds propres en vertu des règles de Bâle III du BSIF. Afin d'atténuer l'incidence de cette volatilité sur les fonds propres à la clôture, la Banque a annulé la désignation de certains swaps de taux d'intérêt qui couvraient des placements à revenu fixe inclus dans des relations de comptabilité de couverture de juste valeur.

Par suite de l'annulation de la désignation, les profits (pertes) liés à la réévaluation à la valeur de marché de ces swaps sont comptabilisés dans le résultat sans montant compensatoire correspondant provenant des placements précédemment couverts, ce qui aura pour effet d'atténuer l'incidence sur les fonds propres des variations du montant de goodwill comptabilisé à la clôture de l'acquisition. L'annulation de la désignation a également donné lieu à l'amortissement de l'ajustement au montant de base des placements dans les produits d'intérêts nets sur la durée de vie restante prévue des placements.

Pour les trois mois et neuf mois clos le 31 juillet 2022, la Banque a comptabilisé des produits autres que d'intérêts de (721) millions de dollars liés à la réévaluation à la valeur de marché des swaps et des produits d'intérêts nets de 43 millions de dollars liés à l'amortissement de l'ajustement au montant de base.

## NOTRE RENDEMENT

### PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE DE LA BANQUE

La Banque dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ».

#### Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

En plus des résultats comme présentés, la Banque présente également certaines mesures financières, notamment des mesures financières non conformes aux PCGR qui sont historiques, des ratios non conformes aux PCGR, des mesures financières supplémentaires et des mesures de gestion du capital, pour évaluer ses résultats. Les mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés », sont utilisées afin d'évaluer les secteurs d'exploitation et de mesurer la performance globale de la Banque. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les « éléments à noter » des résultats comme présentés. Les éléments à noter comprennent des éléments que la direction n'estime pas révélateurs du rendement sous-jacent; ces éléments sont présentés dans le tableau 3. Les ratios non conformes aux PCGR sont des ratios, dont une ou plusieurs des composantes sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Les exemples de ratios non conformes aux PCGR comprennent le résultat de base par action rajusté et le résultat dilué par action rajusté, le ratio de versement de dividendes rajusté, le ratio d'efficacité rajusté et le taux d'imposition effectif rajusté. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis aux termes des IFRS et, par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs. Les mesures financières supplémentaires servent à décrire la performance et la situation financières de la Banque, et les mesures de gestion du capital servent à décrire la situation des fonds propres de la Banque, et elles sont toutes deux expliquées là où elles apparaissent pour la première fois dans le présent document.

#### Cartes stratégiques aux États-Unis

Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé intermédiaire de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté du secteur Siège social. Le résultat net présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.

#### Participation dans The Charles Schwab Corporation

Le 6 octobre 2020, la Banque a acquis une participation d'environ 13,5 % dans Schwab après la clôture de l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade (« transaction avec Schwab »). Pour plus de renseignements, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du troisième trimestre de 2022 de la Banque. La Banque comptabilise sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence et présente sa quote-part après impôt du résultat de Schwab avec un décalage d'un mois. Le secteur Services de détail aux États-Unis comprend la quote-part de la Banque du résultat net de sa participation dans Schwab. Le résultat net du secteur Siège social comprend les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises ainsi que les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab.

Le tableau à la page suivante donne les résultats d'exploitation comme présentés de la Banque.

**TABLEAU 2 : RÉSULTATS D'EXPLOITATION – Comme présentés**

(en millions de dollars canadiens)

	<i>Trois mois clos les</i>			<i>Neuf mois clos les</i>	
	<b>31 juillet 2022</b>	30 avril 2022	31 juillet 2021	<b>31 juillet 2022</b>	31 juillet 2021
Produits d'intérêts nets	<b>7 044 \$</b>	6 377 \$	6 004 \$	<b>19 723 \$</b>	17 869 \$
Produits autres que d'intérêts	<b>3 881</b>	4 886	4 708	<b>13 746</b>	13 883
Total des produits	<b>10 925</b>	11 263	10 712	<b>33 469</b>	31 752
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	<b>351</b>	27	(37)	<b>450</b>	(101)
Indemnités d'assurance et charges connexes	<b>829</b>	592	836	<b>2 177</b>	2 057
Charges autres que d'intérêts	<b>6 096</b>	6 033	5 616	<b>18 096</b>	17 129
<b>Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net de la participation dans Schwab</b>	<b>3 649</b>	4 611	4 297	<b>12 746</b>	12 667
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	<b>703</b>	1 002	922	<b>2 689</b>	2 711
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab	<b>268</b>	202	170	<b>701</b>	561
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>3 214</b>	3 811	3 545	<b>10 758</b>	10 517
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	<b>43</b>	66	56	<b>152</b>	186
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<b>3 171 \$</b>	3 745 \$	3 489 \$	<b>10 606 \$</b>	10 331 \$

Le tableau qui suit présente un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés de la Banque.

**TABLEAU 3 : MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté**

(en millions de dollars canadiens)	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
<b>Résultats d'exploitation – rajustés</b>					
Produits d'intérêts nets <sup>6</sup>	7 001 \$	6 377 \$	6 004 \$	19 680 \$	17 869 \$
Produits autres que d'intérêts <sup>1, 6</sup>	4 602	4 662	4 708	14 243	13 883
Total des produits	11 603	11 039	10 712	33 923	31 752
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	351	27	(37)	450	(101)
Indemnités d'assurance et charges connexes	829	592	836	2 177	2 057
Charges autres que d'intérêts <sup>2</sup>	6 033	5 999	5 576	17 929	17 011
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net de la participation dans Schwab	4 390	4 421	4 337	13 367	12 785
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	892	955	931	2 848	2 737
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab <sup>3</sup>	315	248	222	841	735
<b>Résultat net – rajusté</b>	<b>3 813</b>	<b>3 714</b>	<b>3 628</b>	<b>11 360</b>	<b>10 783</b>
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	43	66	56	152	186
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté</b>	<b>3 770</b>	<b>3 648</b>	<b>3 572</b>	<b>11 208</b>	<b>10 597</b>
<b>Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat</b>					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises <sup>4</sup>	(58)	(60)	(68)	(185)	(211)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab <sup>5</sup>	(23)	(20)	(24)	(93)	(81)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon <sup>2</sup>	(29)	–	–	(29)	–
Atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon <sup>6</sup>	(678)	–	–	(678)	–
Recouvrement lié au règlement d'un litige <sup>1</sup>	–	224	–	224	–
<b>Moins l'incidence de l'impôt sur le résultat</b>					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	(6)	(6)	(7)	(20)	(23)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab <sup>5</sup>	(3)	(2)	(2)	(14)	(3)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon	(7)	–	–	(7)	–
Atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon	(173)	–	–	(173)	–
Recouvrement lié au règlement d'un litige	–	55	–	55	–
<b>Total des rajustements pour les éléments à noter</b>	<b>(599)</b>	<b>97</b>	<b>(83)</b>	<b>(602)</b>	<b>(266)</b>
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté</b>	<b>3 171 \$</b>	<b>3 745 \$</b>	<b>3 489 \$</b>	<b>10 606 \$</b>	<b>10 331 \$</b>

<sup>1</sup> Les produits autres que d'intérêts rajustés excluent l'élément à noter suivant :

i. La Banque a conclu un règlement au Canada dans l'affaire *TD Bank, N.A. v. Lloyd's Underwriters et al.*, selon lequel la Banque a recouvré le montant des pertes encourues en raison du règlement précédemment conclu par la Banque aux États-Unis visant de multiples poursuites liées à une combine à la Ponzi qui aurait été montée, entre autres, par Scott Rothstein – deuxième trimestre de 2022 : 224 millions de dollars. Ce montant est présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

<sup>2</sup> Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants liés aux acquisitions d'actifs et aux regroupements d'entreprises propres à la Banque :

i. Amortissement des immobilisations incorporelles acquises – troisième trimestre de 2022 : 23 millions de dollars; deuxième trimestre de 2022 : 26 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 33 millions de dollars; troisième trimestre de 2021 : 34 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 35 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 39 millions de dollars. Ces montants sont présentés dans le secteur Siège social.  
ii. Charges d'intégration et d'acquisition propres à la Banque liées à la transaction avec Schwab – troisième trimestre de 2022 : 11 millions de dollars; deuxième trimestre de 2022 : 8 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 37 millions de dollars; troisième trimestre de 2021 : 6 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 3 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 1 million de dollars. Ces montants sont présentés dans le secteur Siège social.  
iii. Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon – troisième trimestre de 2022 : 29 millions de dollars. Ces charges ont principalement trait aux services professionnels et à d'autres charges d'exploitation supplémentaires et sont présentées dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

<sup>3</sup> La quote-part du résultat net rajustée de la participation dans Schwab exclut les éléments à noter suivants (après impôt). L'incidence de ces deux éléments est présentée dans le secteur Siège social.

i. Amortissement des immobilisations incorporelles acquises liées à Schwab – troisième trimestre de 2022 : 35 millions de dollars; deuxième trimestre de 2022 : 34 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 34 millions de dollars; troisième trimestre de 2021 : 34 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 34 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 35 millions de dollars.  
ii. Quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade – troisième trimestre de 2022 : 12 millions de dollars; deuxième trimestre de 2022 : 12 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 13 millions de dollars; troisième trimestre de 2021 : 18 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 16 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 37 millions de dollars.

<sup>4</sup> L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab présentés dans le secteur Siège social. Se reporter aux notes de bas de tableau 2 et 3 pour les montants.

<sup>5</sup> Les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab comprennent les charges d'intégration et les frais d'acquisition propres à la Banque ainsi que les montants après impôt de la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade, tous deux présentés dans le secteur Siège social. Se reporter aux notes de bas de tableau 2 et 3 pour les montants.

<sup>6</sup> L'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon comprend i) les profits (pertes) liés à la réévaluation à la valeur de marché des swaps de taux d'intérêt comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts – troisième trimestre de 2022 : (721) millions de dollars, et ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base lié à l'annulation de la désignation de relations de comptabilité de couverture de juste valeur, comptabilisé dans les produits d'intérêts nets – troisième trimestre de 2022 : 43 millions de dollars. Les profits (pertes) liés à la réévaluation à la valeur de marché des swaps et l'amortissement de l'ajustement au montant de base sont présentés dans le secteur Siège social. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique « Événements importants et postérieurs à la date de clôture et acquisitions en cours ».

**TABLEAU 4 : RAPPROCHEMENT DU RÉSULTAT PAR ACTION COMME PRÉSENTÉ ET DU RÉSULTAT PAR ACTION RAJUSTÉ<sup>1</sup>**

(en dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
<b>Résultat de base par action – comme présenté</b>	<b>1,76 \$</b>	2,08 \$	1,92 \$	<b>5,86 \$</b>	5,69 \$
Rajustements pour les éléments à noter	<b>0,33</b>	(0,05)	0,04	<b>0,33</b>	0,14
<b>Résultat de base par action – rajusté</b>	<b>2,09 \$</b>	2,02 \$	1,96 \$	<b>6,19 \$</b>	5,83 \$
<b>Résultat dilué par action – comme présenté</b>	<b>1,75 \$</b>	2,07 \$	1,92 \$	<b>5,85 \$</b>	5,68 \$
Rajustements pour les éléments à noter	<b>0,33</b>	(0,05)	0,04	<b>0,33</b>	0,14
<b>Résultat dilué par action – rajusté</b>	<b>2,09 \$</b>	2,02 \$	1,96 \$	<b>6,18 \$</b>	5,83 \$

<sup>1</sup> Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

**Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires**

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la Banque consolidée correspond au résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires, exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté de la Banque consolidée correspond au résultat net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté est un ratio financier non conforme aux PCGR et peut être utilisé pour évaluer l'utilisation des capitaux propres par la Banque.

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour les secteurs d'exploitation correspond au résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires d'un secteur d'exploitation donné exprimé en pourcentage de son capital attribué moyen. La méthode de répartition du capital de la Banque à ses secteurs d'exploitation est essentiellement alignée sur les exigences de Bâle III en matière de fonds propres sous forme d'actions ordinaires. Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % pour l'exercice 2021.

**TABLEAU 5 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES**

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	<b>92 963 \$</b>	93 922 \$	90 626 \$	<b>94 170 \$</b>	89 627 \$
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté</b>	<b>3 171</b>	3 745	3 489	<b>10 606</b>	10 331
Éléments à noter, après impôt sur le résultat	<b>599</b>	(97)	83	<b>602</b>	266
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté</b>	<b>3 770 \$</b>	3 648 \$	3 572 \$	<b>11 208 \$</b>	10 597 \$
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté</b>	<b>13,5 %</b>	16,4 %	15,3 %	<b>15,1 %</b>	15,4 %
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté</b>	<b>16,1</b>	15,9	15,6	<b>15,9</b>	15,8

## Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires

Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent aux capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires moins le goodwill, le goodwill théorique et les immobilisations incorporelles théoriques liés aux participations dans Schwab, et d'autres immobilisations incorporelles acquises, déduction faite des passifs d'impôt différé connexes. Le rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAAO) correspond au résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement après impôt des immobilisations incorporelles acquises, qui sont traitées comme un élément à noter, et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le RCPCAAO rajusté est calculé à partir du résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure tous les éléments à noter et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires, le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté peuvent être utilisés pour évaluer l'utilisation des capitaux propres par la Banque. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires sont une mesure non conforme aux PCGR, et le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté sont des ratios non conformes aux PCGR.

**TABLEAU 6 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES CORPORELS ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES**

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	92 963 \$	93 922 \$	90 626 \$	94 170 \$	89 627 \$
Goodwill moyen	16 704	16 577	16 056	16 583	16 395
Goodwill théorique et immobilisations incorporelles théoriques moyens liés aux participations dans Schwab	6 600	6 577	6 485	6 580	6 695
Autres immobilisations incorporelles acquises moyennes <sup>1</sup>	476	498	419	500	404
Passifs d'impôt différé connexes moyens	(172)	(171)	(171)	(171)	(171)
<b>Capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires</b>	<b>69 355</b>	<b>70 441</b>	<b>67 837</b>	<b>70 678</b>	<b>66 304</b>
Résultat net attribuable aux actionnaires – comme présenté	3 171	3 745	3 489	10 606	10 331
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat	52	54	61	165	188
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires rajusté pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat</b>	<b>3 223</b>	<b>3 799</b>	<b>3 550</b>	<b>10 771</b>	<b>10 519</b>
Autres éléments à noter, après impôt sur le résultat	547	(151)	22	437	78
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté</b>	<b>3 770 \$</b>	<b>3 648 \$</b>	<b>3 572 \$</b>	<b>11 208 \$</b>	<b>10 597 \$</b>
<b>Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires</b>	<b>18,4 %</b>	<b>22,1 %</b>	<b>20,8 %</b>	<b>20,4 %</b>	<b>21,2 %</b>
<b>Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté</b>	<b>21,6</b>	<b>21,2</b>	<b>20,9</b>	<b>21,2</b>	<b>21,4</b>

<sup>1</sup> Excluent les immobilisations incorporelles liées aux logiciels et aux droits de gestion d'actifs.

## RAPPORT DE GESTION DES SECTEURS D'ACTIVITÉ DE LA TD

Aux fins de la présentation de l'information de gestion, la Banque présente ses résultats en fonction de trois secteurs d'exploitation comme suit : Services de détail au Canada, lesquels comprennent les résultats des services bancaires personnels et commerciaux au Canada, et des activités de gestion de patrimoine et d'assurance au Canada; Services de détail aux États-Unis, lesquels comprennent les résultats des activités des services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, des activités de gestion de patrimoine aux États-Unis et de la participation de la Banque dans Schwab; et Services bancaires de gros. Les autres activités de la Banque sont regroupées au sein du secteur Siège social.

Les résultats de chaque secteur reflètent les produits, les charges, les actifs et les passifs du secteur. Le cas échéant, la Banque mesure et évalue le rendement de chaque secteur d'après les résultats rajustés et le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, et, pour ces secteurs, la Banque indique que la mesure est rajustée. Pour plus de renseignements, se reporter à la section « Notre rendement » du présent document, à la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion de 2021 de la Banque et à la note 29 des états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2021.

La provision pour pertes sur créances relatives aux actifs financiers productifs (étape 1 et étape 2) et dépréciés (étape 3), aux engagements de prêt et aux contrats de garantie financière est comptabilisée dans les secteurs respectifs.

Les produits d'intérêts nets au sein du secteur Services bancaires de gros sont présentés en équivalence fiscale, ce qui signifie que la valeur d'un produit non imposable ou exonéré d'impôt, comme les dividendes, est ajustée à la valeur équivalente avant impôt. L'équivalence fiscale permet à la Banque de mesurer les produits tirés de toutes les valeurs mobilières et de tous les prêts de manière uniforme. Elle procure en outre des éléments de comparaison plus significatifs des produits d'intérêts nets avec ceux d'institutions semblables. La hausse en équivalence fiscale des produits d'intérêts nets et de la charge d'impôt sur le résultat présenté du secteur Services bancaires de gros est reprise dans le secteur Siège social. Le rajustement de l'équivalence fiscale pour le trimestre s'est établi à 41 millions de dollars, par rapport à 34 millions de dollars pour le trimestre précédent et à 37 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice précédent.

La quote-part du résultat net de la participation dans Schwab est comptabilisée dans le secteur Services de détail aux États-Unis. Les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises ainsi que les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

**TABLEAU 7 : SERVICES DE DÉTAIL AU CANADA**

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Produits d'intérêts nets	3 448 \$	3 148 \$	3 044 \$	9 681 \$	8 895 \$
Produits autres que d'intérêts	3 572	3 475	3 535	10 680	10 091
Total des produits	7 020	6 623	6 579	20 361	18 986
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	142	163	154	455	512
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	28	(103)	(54)	(192)	(307)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	170	60	100	263	205
Indemnités d'assurance et charges connexes	829	592	836	2 177	2 057
Charges autres que d'intérêts	2 957	2 932	2 748	8 758	8 091
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	811	803	770	2 420	2 289
<b>Résultat net</b>	<b>2 253 \$</b>	<b>2 236 \$</b>	<b>2 125 \$</b>	<b>6 743 \$</b>	<b>6 344 \$</b>

**Principaux volumes et ratios**

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires <sup>1</sup>	42,9 %	44,6 %	47,6 %	44,1 %	48,3 %
Marge d'intérêts nette (y compris sur les actifs titrisés) <sup>2</sup>	2,70	2,62	2,61	2,62	2,62
Ratio d'efficacité	42,1	44,3	41,8	43,0	42,6
Actifs administrés (en milliards de dollars canadiens) <sup>3</sup>	526 \$	537 \$	538 \$	526 \$	538 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars canadiens) <sup>3</sup>	408	411	420	408	420
Nombre de succursales de détail au Canada	1 060	1 060	1 073	1 060	1 073
Nombre moyen d'équivalents temps plein	45 036	43 707	41 763	43 900	41 181

<sup>1</sup> Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital au secteur d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % à l'exercice précédent.

<sup>2</sup> La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs productifs d'intérêts moyens. Les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêts nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements sur ces mesures, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

<sup>3</sup> Pour des renseignements additionnels sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

**Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2022 par rapport au T3 2021**

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre s'est établi à 2 253 millions de dollars, en hausse de 128 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, contrebalancée en partie par une augmentation des charges autres que d'intérêts et de la provision pour pertes sur créances. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre s'est élevé à 42,9 %, comparativement à 47,6 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits du secteur Services de détail au Canada proviennent des activités de services bancaires personnels et commerciaux et des activités de gestion de patrimoine et d'assurance. Les produits du trimestre se sont établis à 7 020 millions de dollars, une hausse de 441 millions de dollars, ou 7 %, en regard de ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 3 448 millions de dollars, en hausse de 404 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant la croissance des volumes et la hausse des marges. Le volume moyen des prêts a augmenté de 45 milliards de dollars, ou 9 %, témoignant de la croissance de 8 % des prêts aux particuliers et de 15 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 29 milliards de dollars, ou 7 %, reflétant la croissance de 8 % des dépôts de particuliers, de 4 % des dépôts d'entreprises et de 8 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,70 %, une augmentation de 9 pdb, attribuable principalement à la hausse des marges sur les dépôts, reflet du contexte haussier des taux d'intérêt, en partie contrebalancée par la baisse des marges sur les prêts et la baisse des produits liés au remboursement anticipé des prêts hypothécaires.

Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 3 572 millions de dollars, une hausse de 37 millions de dollars, ou 1 %, du fait de l'augmentation des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités des services bancaires ainsi que de la hausse des volumes dans les activités d'assurance, le tout en partie contrebalancé par une baisse des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine et une baisse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, laquelle a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance.

Au 31 juillet 2022, les actifs administrés s'élevaient à 526 milliards de dollars, en baisse de 12 milliards de dollars, ou 2 %, et les actifs gérés, à 408 milliards de dollars, en baisse de 12 milliards de dollars, ou 3 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, ce qui, dans les deux cas, reflète la dépréciation des marchés, contrebalancée en partie par la croissance de l'actif net.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 170 millions de dollars, en hausse de 70 millions de dollars par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés pour le trimestre s'est établie à 142 millions de dollars, soit une baisse de 12 millions de dollars, ou 8 %. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 28 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 54 millions de dollars au trimestre correspondant de l'exercice précédent. La provision du trimestre considéré s'est surtout reflétée dans les portefeuilles de prêts à la consommation. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, s'est établi à 0,13 %, en hausse de 5 pdb par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre se sont établies à 829 millions de dollars, en baisse de 7 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'évolution favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures et l'incidence d'un taux d'actualisation plus élevé, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances comptabilisée dans les produits autres que d'intérêts, le tout en partie contrebalancé par la hausse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre se sont établies à 2 957 millions de dollars, en hausse de 209 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés à la technologie et les charges de personnel.

Le ratio d'efficacité pour le trimestre s'est établi à 42,1 %, par rapport à 41,8 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

#### Par rapport au trimestre précédent – T3 2022 par rapport au T2 2022

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre s'est établi à 2 253 millions de dollars, en hausse de 17 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflet de la croissance des produits, en partie contrebalancée par une augmentation des indemnités d'assurance, de la provision pour pertes sur créances et des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 42,9 %, contre 44,6 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont augmenté de 397 millions de dollars, ou 6 %, en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 300 millions de dollars, ou 10 %, reflétant une hausse des marges, l'incidence des jours supplémentaires au troisième trimestre et la croissance des volumes. Le volume moyen des prêts a augmenté de 15 milliards de dollars, ou 3 %, témoignant de la croissance de 3 % des prêts aux particuliers et de 4 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 4 milliards de dollars, ou 1 %, reflétant la croissance de 3 % des dépôts de particuliers, en partie contrebalancée par des baisses de 4 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine et de 1 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,70 %, une augmentation de 8 pnb, attribuable principalement à la hausse des marges sur les dépôts, reflet du contexte haussier des taux d'intérêt, en partie contrebalancée par la baisse des marges sur les prêts.

Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 97 millions de dollars, ou 3 %, reflet d'une augmentation de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, de la hausse des volumes dans les activités d'assurance et de l'augmentation des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités des services bancaires, le tout en partie contrebalancé par une baisse des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine.

Les actifs administrés ont diminué de 11 milliards de dollars, ou 2 %, reflétant la dépréciation des marchés, en partie contrebalancée par la croissance de l'actif net. Les actifs gérés ont diminué de 3 milliards de dollars, ou 1 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, reflétant la dépréciation des marchés.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 170 millions de dollars, en hausse de 110 millions de dollars par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a diminué de 21 millions de dollars, ou 13 %. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 28 millions de dollars, comparativement à une reprise de provision de 103 millions de dollars au trimestre précédent. La provision du trimestre considéré s'est surtout reflétée dans les portefeuilles de prêts à la consommation. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,13 %, en hausse de 8 pnb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 237 millions de dollars, ou 40 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant l'incidence des variations du taux d'actualisation, ce qui a donné lieu à une hausse correspondante de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances comptabilisée dans les produits autres que d'intérêts, ainsi que la hausse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré et une hausse du nombre d'événements météorologiques violents.

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 25 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les charges de personnel et les coûts liés à la technologie, en partie contrebalancé par une baisse de la rémunération variable.

Le ratio d'efficience pour le trimestre s'est établi à 42,1 %, par rapport à 44,3 % au trimestre précédent.

#### Depuis le début de l'exercice – T3 2022 par rapport au T3 2021

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour les neuf mois clos le 31 juillet 2022 a atteint 6 743 millions de dollars, en hausse de 399 millions de dollars, ou 6 %, comparativement à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. La hausse du résultat reflète l'augmentation des produits, en partie contrebalancée par la hausse des charges autres que d'intérêts, des indemnités d'assurance et de la provision pour pertes sur créances. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour la période a été de 44,1 %, contre 48,3 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits pour la période ont été de 20 361 millions de dollars, en hausse de 1 375 millions de dollars, ou 7 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 786 millions de dollars, ou 9 %, reflétant la croissance des volumes et une hausse des marges. Le volume moyen des prêts a augmenté de 43 milliards de dollars, ou 9 %, témoignant de la croissance de 8 % des prêts aux particuliers et de 15 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 35 milliards de dollars, ou 8 %, reflétant la croissance de 7 % des dépôts de particuliers, de 9 % des dépôts d'entreprises et de 9 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,62 %, demeurant stable par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent, du fait principalement de la hausse des marges sur les dépôts, reflet du contexte haussier des taux d'intérêt, en partie contrebalancée par la baisse des marges sur les prêts et la baisse des produits liés au remboursement anticipé des prêts hypothécaires.

Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 589 millions de dollars, ou 6 %, reflétant une hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités des services bancaires et de gestion de patrimoine, une hausse des volumes dans les activités d'assurance et des rabais de prime consentis aux clients des activités d'assurance au cours de l'exercice précédent, le tout en partie contrebalancé par une baisse des produits tirés des transactions dans les activités de gestion de patrimoine et une baisse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 263 millions de dollars, soit une hausse de 58 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 455 millions de dollars, une baisse de 57 millions de dollars, ou 11 %, liée essentiellement à l'amélioration des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 192 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 307 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs à l'exercice considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,07 %, en hausse de 1 pnb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes se sont établies à 2 177 millions de dollars, en hausse de 120 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la hausse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré et la hausse du nombre d'événements météorologiques violents, en partie contrebalancées par l'incidence d'un taux d'actualisation plus élevé, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances comptabilisée dans les produits autres que d'intérêts, ainsi que l'évolution plus favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 8 758 millions de dollars, en hausse de 667 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés à la technologie et au marketing et les charges de personnel.

Le ratio d'efficience pour la période a été de 43,0 %, contre 42,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

**TABLEAU 8 : SERVICES DE DÉTAIL AUX ÉTATS-UNIS**

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
<b>Dollars canadiens</b>					
Produits d'intérêts nets	2 453 \$	2 079 \$	1 990 \$	6 647 \$	5 971 \$
Produits autres que d'intérêts – comme présentés	648	864	691	2 183	2 007
Produits autres que d'intérêts – rajustés <sup>1</sup>	648	640	691	1 959	2 007
Total des produits – comme présenté	3 101	2 943	2 681	8 830	7 978
Total des produits – rajusté <sup>1</sup>	3 101	2 719	2 681	8 606	7 978
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	135	96	63	356	370
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	(28)	(114)	(159)	(246)	(544)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	107	(18)	(96)	110	(174)
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	1 715	1 632	1 518	4 944	4 800
Charges autres que d'intérêts – rajustées <sup>1</sup>	1 686	1 632	1 518	4 915	4 800
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présentée	126	186	161	460	393
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajustée <sup>1</sup>	133	131	161	412	393
<b>Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – comme présenté</b>	<b>1 153</b>	<b>1 143</b>	<b>1 098</b>	<b>3 316</b>	<b>2 959</b>
<b>Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>1 175</b>	<b>974</b>	<b>1 098</b>	<b>3 169</b>	<b>2 959</b>
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab <sup>2,3</sup>	289	224	197	765	652
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>1 442 \$</b>	<b>1 367 \$</b>	<b>1 295 \$</b>	<b>4 081 \$</b>	<b>3 611 \$</b>
<b>Résultat net – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>1 464</b>	<b>1 198</b>	<b>1 295</b>	<b>3 934</b>	<b>3 611</b>
<b>Dollars américains</b>					
Produits d'intérêts nets	1 905 \$	1 641 \$	1 619 \$	5 217 \$	4 746 \$
Produits autres que d'intérêts – comme présentés	504	682	561	1 716	1 596
Produits autres que d'intérêts – rajustés <sup>1</sup>	504	505	561	1 539	1 596
Total des produits – comme présenté	2 409	2 323	2 180	6 933	6 342
Total des produits – rajusté <sup>1</sup>	2 409	2 146	2 180	6 756	6 342
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	105	75	53	279	291
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	(22)	(90)	(127)	(194)	(435)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	83	(15)	(74)	85	(144)
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	1 332	1 289	1 233	3 882	3 813
Charges autres que d'intérêts – rajustées <sup>1</sup>	1 310	1 289	1 233	3 860	3 813
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présentée	98	147	130	362	314
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajustée <sup>1</sup>	103	103	130	323	314
<b>Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – comme présenté</b>	<b>896</b>	<b>902</b>	<b>891</b>	<b>2 604</b>	<b>2 359</b>
<b>Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>913</b>	<b>769</b>	<b>891</b>	<b>2 488</b>	<b>2 359</b>
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab <sup>2,3</sup>	226	177	161	603	516
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>1 122 \$</b>	<b>1 079 \$</b>	<b>1 052 \$</b>	<b>3 207 \$</b>	<b>2 875 \$</b>
<b>Résultat net – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>1 139</b>	<b>946</b>	<b>1 052</b>	<b>3 091</b>	<b>2 875</b>
<b>Principaux volumes et ratios</b>					
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté <sup>4</sup>	14,8 %	14,2 %	13,8 %	13,9 %	12,5 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté <sup>1</sup>	15,0	12,5	13,8	13,4	12,5
Marge d'intérêts nette <sup>1,5</sup>	2,62	2,21	2,16	2,35	2,18
Ratio d'efficacité – comme présenté	55,3	55,5	56,6	56,0	60,1
Ratio d'efficacité – rajusté <sup>1</sup>	54,4	60,1	56,6	57,1	60,1
Actifs administrés (en milliards de dollars américains)	32 \$	32 \$	29 \$	32 \$	29 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars américains)	36	37	41	36	41
Nombre de succursales de détail aux États-Unis	1 158	1 156	1 142	1 158	1 142
Nombre moyen d'équivalents temps plein	25 968	25 366	25 047	25 419	25 756

<sup>1</sup> Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Notre rendement » du présent document.

<sup>2</sup> La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du troisième trimestre de 2022 de la Banque.

<sup>3</sup> Les montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises et la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Schwab sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

<sup>4</sup> Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital au secteur d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % à l'exercice précédent.

<sup>5</sup> La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs productifs d'intérêts moyens, sans tenir compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage et de l'incidence des dépôts intersociétés et des sûretés sous forme de trésorerie, ce qui, selon la direction, reflète mieux la performance du secteur. En outre, la valeur des produits d'intérêts exonérés d'impôt est rajustée à la valeur équivalente avant impôt. Les produits d'intérêts nets et les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

#### Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2022 par rapport au T3 2021

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 1 442 millions de dollars (1 122 millions de dollars américains), en hausse de 147 millions de dollars (70 millions de dollars américains), ou 11 % (7 % en dollars américains), par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 464 millions de dollars (1 139 millions de dollars américains), en hausse de 169 millions de dollars (87 millions de dollars américains), ou 13 % (8 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 14,8 % et 15,0 %, contre 13,8 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis tient compte de la contribution des Services bancaires de détail aux États-Unis et de la participation de la Banque dans Schwab. Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis et la contribution de la participation de la Banque dans Schwab pour le trimestre ont été respectivement de 1 153 millions de dollars (896 millions de dollars américains) et 289 millions de dollars (226 millions de dollars américains). Sur une base rajustée, le résultat net généré par les Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 1 175 millions de dollars (913 millions de dollars américains).

La contribution de Schwab s'est élevée à 226 millions de dollars américains, une augmentation de 65 millions de dollars américains, ou 40 %, du fait principalement de la hausse des produits d'intérêts nets, contrebalancée en partie par la baisse des produits liés aux activités de négociation.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 896 millions de dollars, en hausse de 5 millions de dollars américains, ou 1 %, reflétant surtout l'accroissement des produits, en partie contrebalancé par une hausse de la provision pour pertes sur créances et des charges autres que d'intérêts, y compris les charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 913 millions de dollars américains, en hausse de 22 millions de dollars américains, ou 2 %, reflétant surtout la hausse des produits, en partie contrebalancée par la hausse de la provision pour pertes sur créances et des charges autres que d'intérêts.

Les produits des Services bancaires de détail aux États-Unis proviennent des services bancaires personnels et commerciaux de même que des activités de gestion de patrimoine. Les produits du trimestre se sont établis à 2 409 millions de dollars américains, une hausse de 229 millions de dollars américains, ou 11 %, en regard de ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 1 905 millions de dollars américains, une hausse de 286 millions de dollars américains, ou 18 %, attribuable surtout à la hausse des marges sur les dépôts découlant du contexte haussier des taux d'intérêt et à la hausse des volumes des dépôts de particuliers et d'entreprises, en partie contrebalancées par une baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du programme PPP et une baisse des marges sur les prêts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,62 %, en hausse de 46 pdb en raison de la hausse des marges sur les dépôts, reflétant le contexte haussier des taux d'intérêt et la composition favorable du bilan, qui a été contrebalancée en partie par la baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du programme PPP et la baisse des marges sur les prêts. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 504 millions de dollars américains, en baisse de 57 millions de dollars américains, ou 10 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant surtout la hausse de la valeur de certains placements à l'exercice précédent.

Le volume moyen des prêts a diminué de 1 milliard de dollars américains, demeurant relativement stable par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 8 %, reflétant essentiellement la hausse des montages de prêts hypothécaires résidentiels et de prêts-autos, ainsi que la hausse du volume de cartes de crédit, le tout en partie contrebalancé par une baisse des lignes de crédit domiciliaires. Les prêts aux entreprises ont diminué de 7 %, ou ont augmenté de 2 % compte non tenu des prêts accordés dans le cadre du programme PPP, reflétant surtout des montages solides et la hausse du nombre de nouveaux clients, ainsi que des prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux et une augmentation des activités de la clientèle, le tout contrebalancé par l'exonération de prêts accordés dans le cadre du programme PPP. Le volume moyen des dépôts a progressé de 10 milliards de dollars américains, ou 3 %, reflétant une hausse de 8 % des dépôts de particuliers et une hausse de 2 % des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancées par une baisse de 2 % des dépôts des comptes de passage.

Les actifs administrés s'élevaient à 32 milliards de dollars américains au 31 juillet 2022, en hausse de 3 milliards de dollars américains, ou 10 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète la croissance de l'actif net. Les actifs gérés s'établissaient à 36 milliards de dollars américains au 31 juillet 2022, en baisse de 5 milliards de dollars américains, ou 12 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète la dépréciation des marchés et les sorties nettes d'actifs.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 83 millions de dollars américains, comparativement à une reprise de provision de 74 millions de dollars américains au troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 105 millions de dollars américains, en hausse de 52 millions de dollars américains, ou 98 %, reflet d'un certain retour à la normale des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 22 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 127 millions de dollars américains à la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs du trimestre considéré s'est surtout reflétée dans les portefeuilles des prêts commerciaux. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,20 %, en hausse de 38 pdb par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre se sont établies à 1 332 millions de dollars américains, en hausse de 99 millions de dollars américains, ou 8 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant surtout une hausse des charges de personnel, une hausse des investissements dans les activités et les charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon, le tout en partie contrebalancé par des gains de productivité. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont accrues de 77 millions de dollars américains, ou 6 %.

Le ratio d'efficacité comme présenté et le ratio d'efficacité rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 55,3 % et 54,4 %, contre 56,6 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

#### Par rapport au trimestre précédent – T3 2022 par rapport au T2 2022

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 1 442 millions de dollars (1 122 millions de dollars américains), en hausse de 75 millions de dollars (43 millions de dollars américains), ou 5 % (4 % en dollars américains). Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 464 millions de dollars (1 139 millions de dollars américains), en hausse de 266 millions de dollars (193 millions de dollars américains), ou 22 % (20 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été de respectivement 14,8 % et 15,0 %, contre 14,2 % et 12,5 % pour le trimestre précédent.

La contribution de Schwab s'est élevée à 226 millions de dollars américains, une augmentation de 49 millions de dollars américains, ou 28 %, du fait principalement de la hausse des produits d'intérêts nets et d'une baisse des charges d'exploitation, contrebalancées en partie par la baisse des produits liés aux activités de négociation.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 896 millions de dollars américains, un recul de 6 millions de dollars américains, ou 1 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant surtout un recouvrement d'assurance lié à un litige au trimestre précédent et une hausse de la provision pour pertes sur créances au trimestre considéré, le tout en partie contrebalancé par une hausse des produits d'intérêts nets. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 913 millions de dollars américains, en hausse de 144 millions de dollars américains, ou 19 %, reflétant surtout une hausse des produits, en partie contrebalancée par une augmentation de la provision pour pertes sur créances.

Les produits comme présentés pour le trimestre ont augmenté de 86 millions de dollars américains, ou 4 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les produits rajustés pour le trimestre ont augmenté de 263 millions de dollars américains, ou 12 %. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 1 905 millions de dollars américains, en hausse de 264 millions de dollars américains, ou 16 %, sous l'effet surtout de la hausse des marges sur les dépôts découlant du contexte haussier des taux d'intérêt et de l'incidence du nombre accru de jours au troisième trimestre, en partie contrebalancées par une baisse des marges sur les prêts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,62 %, en hausse de 41 pdb par rapport à celle du trimestre précédent, en raison de la hausse des marges sur les dépôts, reflétant le contexte haussier des taux d'intérêt et la composition favorable du bilan, qui a été contrebalancée en partie par la baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du programme PPP et la baisse des marges sur les prêts. Les produits autres que d'intérêts comme présentés ont diminué de 178 millions de dollars américains, ou 26 %, reflétant surtout un recouvrement d'assurance lié à un litige au trimestre précédent. Les

produits autres que d'intérêts rajustés, qui se sont établis à 504 millions de dollars américains, sont demeurés relativement stables par rapport à ceux du trimestre précédent, reflétant la croissance des produits tirés des comptes à honoraires attribuable à l'augmentation des activités de la clientèle, contrebalancée en grande partie par une baisse de la valeur de certains placements.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 4 milliards de dollars américains, ou 3 %, par rapport à celui du trimestre précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 3 %, reflétant essentiellement la croissance des montages de prêts hypothécaires résidentiels et de prêts-autos, ainsi que la hausse du volume de cartes de crédit. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 2 %, ou 3 % compte tenu des prêts accordés dans le cadre du programme PPP, reflétant surtout des montages solides et la hausse du nombre de nouveaux clients, des prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux et une augmentation des activités de la clientèle. Le volume moyen des dépôts a diminué de 1 milliard de dollars américains, demeurant relativement stable par rapport à celui du trimestre précédent, reflet de la stabilité des dépôts de particuliers et d'une augmentation de 1 % des dépôts des comptes de passage, contrebalancées par une diminution de 2 % des dépôts d'entreprises.

Les actifs administrés s'élevaient à 32 milliards de dollars américains au 31 juillet 2022, demeurant stables par rapport à ceux du trimestre précédent. Les actifs gérés s'établissaient à 36 milliards de dollars américains au 31 juillet 2022, en baisse de 1 milliard de dollars américains, ou 3 %, ce qui reflète les sorties nettes d'actifs et la dépréciation des marchés.

La provision pour pertes sur créances a augmenté de 98 millions de dollars américains par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a augmenté de 30 millions de dollars américains, ou 40 %, reflétant un certain retour à la normale des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 22 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 90 millions de dollars américains au trimestre précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs du trimestre considéré s'est surtout reflétée dans les portefeuilles des prêts commerciaux. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,20 %, en hausse de 24 pdb par rapport à celle du trimestre précédent.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre se sont établies à 1 332 millions de dollars américains, en hausse de 43 millions de dollars américains, ou 3 %, reflétant surtout une hausse des charges de personnel et les charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont accrues de 21 millions de dollars américains, ou 2 %.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 55,3 % et 54,4 %, contre 55,5 % et 60,1 % pour le trimestre précédent.

#### Depuis le début de l'exercice – T3 2022 par rapport au T3 2021

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 4 081 millions de dollars (3 207 millions de dollars américains) pour les neuf mois clos le 31 juillet 2022, en hausse de 470 millions de dollars (332 millions de dollars américains), ou 13 % (12 % en dollars américains), par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour la période s'est élevé à 3 934 millions de dollars (3 091 millions de dollars américains), en hausse de 323 millions de dollars (216 millions de dollars américains), ou 9 % (8 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour la période a été respectivement de 13,9 % et 13,4 %, contre 12,5 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis et la contribution de la participation de la Banque dans Schwab ont été respectivement de 3 316 millions de dollars (2 604 millions de dollars américains) et 765 millions de dollars (603 millions de dollars américains). Sur une base rajustée, le résultat net généré par les Services bancaires de détail aux États-Unis pour la période s'est élevé à 3 169 millions de dollars (2 488 millions de dollars américains).

La contribution de Schwab s'est élevée à 603 millions de dollars américains, une augmentation de 87 millions de dollars américains, ou 17 %, reflétant principalement la hausse des produits d'intérêts nets.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 2 604 millions de dollars américains pour la période, en hausse de 245 millions de dollars américains, ou 10 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la hausse des produits, en partie contrebalancée par une hausse de la provision pour pertes sur créances. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 2 488 millions de dollars américains, une augmentation de 129 millions de dollars américains, ou 5 %.

Les produits comme présentés pour la période ont été de 6 933 millions de dollars américains, en hausse de 591 millions de dollars américains, ou 9 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, les produits ont augmenté de 414 millions de dollars américains, ou 7 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 471 millions de dollars américains, ou 10 %, sous l'effet surtout de la hausse des marges et des volumes des dépôts d'entreprises et de particuliers conjuguée à une hausse des revenus tirés du portefeuille de placements, en partie contrebalancées par une baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du programme PPP et une diminution des marges sur les prêts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,35 %, en hausse de 17 pdb, en raison de la hausse des marges sur les dépôts, reflétant le contexte haussier des taux d'intérêt, qui a été contrebalancée en partie par la composition défavorable du bilan, l'incidence de la baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du programme PPP et la baisse des marges sur les prêts. Les produits autres que d'intérêts comme présentés ont augmenté de 120 millions de dollars américains, ou 8 %, reflétant essentiellement un recouvrement d'assurance lié à un litige, en partie contrebalancé par une hausse de la valeur de certains placements à l'exercice précédent. Sur une base rajustée, les produits autres que d'intérêts ont diminué de 57 millions de dollars américains, ou 4 %, en raison essentiellement d'une hausse de la valeur de certains placements à l'exercice précédent.

Le volume moyen des prêts a diminué de 6 milliards de dollars américains, ou 4 %, en regard de celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 4 %, sous l'effet de la hausse des montages de prêts hypothécaires résidentiels et de prêts-autos, ainsi que de l'augmentation du volume de cartes de crédit, le tout en partie contrebalancé par une baisse des lignes de crédit domiciliaires. Les prêts aux entreprises ont diminué de 10 %, ou de 2 % compte non tenu des prêts accordés dans le cadre du programme PPP, reflétant surtout les remboursements sur les prêts commerciaux et l'exonération de prêts accordés dans le cadre du programme PPP, le tout contrebalancé en partie par des montages solides et la hausse du nombre de nouveaux clients, ainsi que par des prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux et une augmentation des activités de la clientèle. Le volume moyen des dépôts a progressé de 14 milliards de dollars américains, ou 4 %, reflétant une hausse de 12 % des dépôts de particuliers et une hausse de 7 % des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancées par une baisse de 5 % des dépôts des comptes de passage.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 85 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 144 millions de dollars américains à la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 279 millions de dollars américains, soit une baisse de 12 millions de dollars américains, ou 4 %. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 194 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 435 millions de dollars américains à la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs à l'exercice considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,07 %, en hausse de 17 pdb.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour la période se sont établies à 3 882 millions de dollars américains, en hausse de 69 millions de dollars américains, ou 2 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la hausse des charges de personnel,

l'augmentation des investissements dans les activités et les charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de First Horizon, le tout en partie contrebalancé par des coûts d'optimisation des succursales de 125 millions de dollars américains à l'exercice précédent, une baisse des charges liées à la COVID-19 et des gains de productivité réalisés à l'exercice considéré. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont accrues de 47 millions de dollars américains, ou 1 %.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre ont été respectivement de 56,0 % et 57,1 %, contre 60,1 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

#### TABLEAU 9 : SERVICES BANCAIRES DE GROS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Produits d'intérêts nets (équivalence fiscale)	786 \$	759 \$	632 \$	2 254 \$	1 941 \$
Produits autres que d'intérêts	290	491	451	1 418	1 609
Total des produits	1 076	1 250	1 083	3 672	3 550
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	–	(1)	–	(5)	22
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	25	(8)	2	16	(63)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	25	(9)	2	11	(41)
Charges autres que d'intérêts	691	776	635	2 231	2 051
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale)	89	124	116	366	390
<b>Résultat net</b>	<b>271 \$</b>	<b>359 \$</b>	<b>330 \$</b>	<b>1 064 \$</b>	<b>1 150 \$</b>

#### Principaux volumes et ratios

Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) <sup>1</sup>	547 \$	680 \$	467 \$	1 953 \$	1 769 \$
Moyenne brute du portefeuille de prêts (en milliards de dollars canadiens) <sup>2</sup>	72,2	63,7	59,9	65,1	59,6
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires <sup>3</sup>	8,9 %	13,1 %	15,7 %	12,6 %	19,0 %
Ratio d'efficience	64,2	62,1	58,6	60,8	57,8
Nombre moyen d'équivalents temps plein	5 163	4 950	4 839	5 016	4 758

<sup>1</sup> Comprendent des produits d'intérêts nets en équivalence fiscale de 567 millions de dollars (avril 2022 : 581 millions de dollars; janvier 2022 : 525 millions de dollars; juillet 2021 : 488 millions de dollars; avril 2021 : 508 millions de dollars; janvier 2021 : 504 millions de dollars), et des produits (pertes) de négociation de (20) millions de dollars (avril 2022 : 99 millions de dollars; janvier 2022 : 201 millions de dollars; juillet 2021 : (21) millions de dollars; avril 2021 : 50 millions de dollars; janvier 2021 : 240 millions de dollars). Les produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements sur cette mesure, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

<sup>2</sup> Comprend les prêts bruts et les acceptations bancaires liés au secteur Services bancaires de gros, compte non tenu des lettres de crédit, des garanties sous forme de trésorerie, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.

<sup>3</sup> Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital au secteur d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % à l'exercice précédent.

#### Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2022 par rapport au T3 2021

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 271 millions de dollars, en baisse de 59 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des charges autres que d'intérêts et de la provision pour pertes sur créances.

Les produits du trimestre se sont établis à 1 076 millions de dollars, une baisse de 7 millions de dollars, ou 1 %, en regard de ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, attribuable à une baisse des honoraires de prise ferme et aux démarques de certains engagements de souscription de prêts en raison de l'élargissement des écarts de taux, contrebalancées en partie par une augmentation des produits liés aux activités de négociation et des produits tirés des transactions bancaires mondiales.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 25 millions de dollars, en hausse de 23 millions de dollars par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a été de néant. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 25 millions de dollars, en hausse de 23 millions de dollars, reflétant en grande partie la migration du crédit.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 691 millions de dollars, en hausse de 56 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement les investissements continus dans les activités du secteur Services bancaires de gros libellées en dollars américains, y compris l'embauche de professionnels dans le domaine bancaire, de la vente, de la négociation et des technologies, le tout en partie contrebalancé par la baisse de la rémunération variable.

#### Par rapport au trimestre précédent – T3 2022 par rapport au T2 2022

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 271 millions de dollars, une baisse de 88 millions de dollars, ou 25 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une baisse des produits et une hausse de la provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancées par une baisse des charges autres que d'intérêts.

Les produits du trimestre ont diminué de 174 millions de dollars, ou 14 %, une diminution attribuable à une baisse des produits liés aux activités de négociation et aux démarques de certains engagements de souscription de prêts en raison de l'élargissement des écarts de taux, contrebalancées en partie par une augmentation des produits tirés des transactions bancaires mondiales.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 25 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 9 millions de dollars au trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a été de néant. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 25 millions de dollars, comparativement à une reprise de provision de 8 millions de dollars au trimestre précédent. Les provisions pour le trimestre considéré reflètent essentiellement la migration du crédit.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont diminué de 85 millions de dollars, ou 11 %, reflet essentiellement d'une baisse de la rémunération variable.

#### Depuis le début de l'exercice – T3 2022 par rapport au T3 2021

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour les neuf mois clos le 31 juillet 2022 s'est établi à 1 064 millions de dollars, une baisse de 86 millions de dollars, ou 7 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une hausse des charges autres que d'intérêts et de la provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancée par une augmentation des produits.

Les produits se sont établis à 3 672 millions de dollars, une hausse de 122 millions de dollars, ou 3 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des produits liés aux activités de négociation et des produits tirés des transactions bancaires mondiales, en partie

contrebalancée par une baisse des honoraires de prise ferme et par des démarques de certains engagements de souscription de prêts en raison de l'élargissement des écarts de taux.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 11 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 41 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a consisté en une reprise de provision de 5 millions de dollars, soit une provision inférieure de 27 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 16 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 63 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 2 231 millions de dollars, en hausse de 180 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant essentiellement les investissements continus dans les activités du secteur Services bancaires de gros libellées en dollars américains, y compris l'embauche de professionnels dans le domaine bancaire, de la vente, de la négociation et des technologies, et l'acquisition de TD Securities Automated Trading (auparavant Headlands Tech Global Markets, LLC).

#### TABLEAU 10 : SIÈGE SOCIAL

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2022	30 avril 2022	31 juillet 2021	31 juillet 2022	31 juillet 2021
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>(752) \$</b>	<b>(151) \$</b>	<b>(205) \$</b>	<b>(1 130) \$</b>	<b>(588) \$</b>
<b>Rajustements pour les éléments à noter</b>					
Amortissement des immobilisations incorporelles avant impôt sur le résultat	58	60	68	185	211
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab	23	20	24	93	81
Atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon	678	–	–	678	–
Moins : incidence de l'impôt sur le résultat	182	8	9	207	26
<b>Résultat net – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>(175) \$</b>	<b>(79) \$</b>	<b>(122) \$</b>	<b>(381) \$</b>	<b>(322) \$</b>
<b>Ventilation des éléments inclus dans le résultat net – rajusté</b>					
Charges nettes du Siège social <sup>2</sup>	(196) \$	(161) \$	(169) \$	(525) \$	(537) \$
Autres	21	82	47	144	215
<b>Résultat net – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>(175) \$</b>	<b>(79) \$</b>	<b>(122) \$</b>	<b>(381) \$</b>	<b>(322) \$</b>

#### Principaux volumes

Nombre moyen d'équivalents temps plein	20 950	19 180	17 657	19 385	17 704
--	--------	--------	--------	--------	--------

<sup>1</sup> Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Notre rendement » du présent document.

<sup>2</sup> Pour des renseignements additionnels sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

#### Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2022 par rapport au T3 2021

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 752 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 205 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent. La hausse par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent reflète principalement la perte nette découlant de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon, l'accroissement des charges nettes du Siège social et la baisse de l'apport des autres éléments. La baisse des autres éléments s'explique essentiellement par une diminution des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan. Les charges nettes du Siège social ont augmenté de 27 millions de dollars en regard de celles du trimestre correspondant de l'exercice précédent. La perte nette rajustée pour le trimestre s'est élevée à 175 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 122 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice précédent.

#### Par rapport au trimestre précédent – T3 2022 par rapport au T2 2022

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 752 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 151 millions de dollars pour le trimestre précédent. La hausse par rapport au trimestre précédent reflète principalement la perte nette découlant de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon, la baisse de l'apport des autres éléments et l'accroissement des charges nettes du Siège social. La baisse des autres éléments s'explique essentiellement par une diminution des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan. Les charges nettes du Siège social ont augmenté de 35 millions de dollars en regard de celles du trimestre précédent. La perte nette rajustée pour le trimestre s'est élevée à 175 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 79 millions de dollars pour le trimestre précédent.

#### Depuis le début de l'exercice – T3 2022 par rapport au T3 2021

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour les neuf mois clos le 31 juillet 2022 s'est établie à 1 130 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 588 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. La hausse de 542 millions de dollars reflète principalement la perte nette découlant de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur les fonds propres à la clôture de l'acquisition de First Horizon et la baisse de l'apport des autres éléments, le tout en partie contrebalancé par la diminution des charges nettes du Siège social. Les éléments inclus au poste Autres ont diminué de 71 millions de dollars, principalement en raison de la baisse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan. Les charges nettes du Siège social ont diminué de 12 millions de dollars en regard de celles de la période correspondante de l'exercice précédent. La perte nette rajustée s'est élevée à 381 millions de dollars pour les neuf mois clos le 31 juillet 2022, comparativement à une perte nette rajustée de 322 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

## RENSEIGNEMENTS À L'INTENTION DES ACTIONNAIRES ET DES INVESTISSEURS

### Service des relations avec les actionnaires

Si vous :	et que votre demande de renseignements porte sur ce qui suit :	Veillez communiquer avec les personnes suivantes :
êtes un actionnaire inscrit (votre nom figure sur votre certificat d'actions de la TD)	un dividende non reçu, un certificat d'actions perdu, une question de succession, un changement d'adresse au registre des actionnaires, un changement de compte bancaire pour le dépôt des dividendes, le plan de réinvestissement des dividendes, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'arrêt (ou la reprise) des envois de rapports annuels et trimestriels	<b>Agent des transferts :</b> Compagne Trust TSX C. P. 700, succursale B Montréal (Québec) H3B 3K3 1-800-387-0825 (Canada et États-Unis seulement) ou 416-682-3860 Télec. : 1-888-249-6189 <a href="mailto:shareholderinquiries@tmx.com">shareholderinquiries@tmx.com</a> ou <a href="http://www.tsxtrust.com">www.tsxtrust.com</a>
détenez vos actions de la TD par l'intermédiaire du système d'inscription direct aux États-Unis	un dividende non reçu, un certificat d'actions perdu, une question de succession, un changement d'adresse au registre des actionnaires, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'arrêt (ou la reprise) des envois de rapports annuels et trimestriels	Coagent des transferts et agent comptable des registres : Computershare Trust Company, N.A. P.O. Box 505000 Louisville, KY 40233, ou  Computershare Trust Company, N.A. 462 South 4 <sup>th</sup> Street, Suite 1600 Louisville, KY 40202 1-866-233-4836 Service ATS (pour malentendants) : 1-800-231-5469 Actionnaires à l'extérieur des États-Unis : 201-680-6578 Service ATS pour actionnaires à l'extérieur des États-Unis : 201-680-6610 <a href="http://www.computershare.com/investor">www.computershare.com/investor</a>
détenez en propriété véritable des actions de la TD qui sont immatriculées au nom d'un intermédiaire, comme une banque, une société de fiducie, un courtier en valeurs mobilières ou une autre personne désignée	vos actions de la TD, notamment des questions au sujet du plan de réinvestissement des dividendes et de l'envoi de documents aux actionnaires	Votre intermédiaire

Pour toute autre question, les actionnaires peuvent communiquer avec le Service des relations avec les actionnaires de la TD par téléphone au 416-944-6367 ou au 1-866-756-8936, ou par courriel à l'adresse [tdshinfo@td.com](mailto:tdshinfo@td.com). Veuillez prendre note qu'en nous faisant parvenir un courriel ou en nous laissant un message vocal, vous consentez à ce que nous transmettions votre demande aux personnes aptes à vous répondre.

#### Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 7 janvier 2022, la Banque a annoncé que la Bourse de Toronto et le BSIF avaient approuvé l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Banque visant à racheter, pour annulation, jusqu'à 50 millions de ses actions ordinaires. Aux termes de l'avis d'intention déposé auprès de la Bourse de Toronto, l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités se termine le 10 janvier 2023, à une date antérieure que la TD peut déterminer ou à une date antérieure à laquelle la TD peut avoir terminé ses rachats. Il est possible d'obtenir sans frais un exemplaire de l'avis d'intention en communiquant avec le Service des relations publiques de la TD par téléphone au 416-944-6367 ou au 1-866-756-8936, ou par courriel à l'adresse [tdshinfo@td.com](mailto:tdshinfo@td.com).

#### Accès aux documents sur les résultats trimestriels

Les investisseurs, médias et autres personnes intéressées aux résultats du troisième trimestre peuvent accéder au présent communiqué de presse, aux diapos sur les résultats, à l'information financière supplémentaire ainsi qu'au rapport aux actionnaires en consultant la section Relation avec les investisseurs sur le site Web de la TD à l'adresse : [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs).

#### Conférence téléphonique sur les résultats trimestriels

Le Groupe Banque TD tiendra une conférence téléphonique sur les résultats le jeudi 25 août 2022. La conférence sera diffusée en webémission audio en direct sur le site Web de la TD à 13 h 30 HE. Au cours de la conférence téléphonique, des dirigeants de la TD présenteront les résultats financiers de la Banque pour le troisième trimestre et tiendront des discussions portant sur les informations présentées. Une période de questions destinée aux analystes suivra. Il sera possible de consulter les documents accompagnant les exposés qui auront lieu pendant la conférence sur le site Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>, le 25 août 2022, avant le début de celle-ci. Une ligne téléphonique pour écoute seulement est ouverte au 416-641-6150 ou au 1-866-696-5894 (sans frais). Le code d'accès est le 2727354#.

La version archivée de la webémission audio et des documents des exposés pourra être consultée à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>. Il sera également possible d'écouter la conférence à partir de 17 h 00 HE, le 25 août 2022, jusqu'à 23 h 59 HE, le 9 septembre 2022, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais). Le code d'accès est le 7300743#.

#### **Assemblée annuelle**

Le jeudi 20 avril 2023  
Toronto (Ontario)

#### **À propos du Groupe Banque TD**

La Banque Toronto-Dominion et ses filiales sont désignées collectivement par l'appellation Groupe Banque TD (la « TD » ou la « Banque »). La TD est la sixième banque en importance en Amérique du Nord en fonction de son actif et elle offre ses services à plus de 27 millions de clients. Ces services sont regroupés dans trois principaux secteurs qui exercent leurs activités dans plusieurs centres financiers dans le monde : Services de détail au Canada, y compris TD Canada Trust, Financement auto TD au Canada, Gestion de patrimoine TD au Canada, Placements directs TD et TD Assurance; Services de détail aux États-Unis, y compris TD Bank<sup>MD</sup>, America's Most Convenient Bank<sup>MD</sup>, Financement auto TD aux États-Unis, Gestion de patrimoine TD aux États-Unis et une participation dans The Charles Schwab Corporation; et Services bancaires de gros, y compris Valeurs Mobilières TD. En outre, la TD figure parmi les principales sociétés de services financiers en ligne du monde, avec plus de 15 millions de clients actifs du service en ligne et du service mobile. Au 31 juillet 2022, les actifs de la TD totalisaient 1,8 billion de dollars canadiens. La Banque Toronto-Dominion est inscrite à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York sous le symbole « TD ».

Pour plus de renseignements, communiquez avec :

Brooke Hales, vice-présidente, Relations avec les investisseurs, 416-307-8647, [Brooke.hales@td.com](mailto:Brooke.hales@td.com)

Elizabeth Goldenshtein, directrice principale, Affaires publiques, 647-625-3124, [Elizabeth.goldenshtein@td.com](mailto:Elizabeth.goldenshtein@td.com)