

Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 5,1 G\$, en hausse de 80 % (3,0 G\$, en hausse de 1 % après rajustement¹)
- **RPA** de 2,80 \$, en hausse de 82 % (1,60 \$, en hausse de 1 % après rajustement¹)
 - Le résultat comme présenté et le RPA comprennent un gain net après impôts de 2,25 G\$ sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade (1,42 G\$ avant impôts) – voir les détails ci-après.
- **Résultat des Services de détail²** de 2,7 G\$, en baisse de 9 % (2,7 G\$, en baisse de 9 % après rajustement¹)
 - **Services de détail au Canada** : 1,8 G\$, en hausse de 3 % (1,8 G\$, en hausse de 3 % après rajustement¹)
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : 1 278 M\$, en baisse de 3 %
 - Gestion de patrimoine : 345 M\$, en hausse de 19 % (369 M\$, en hausse de 16 % après rajustement¹)
 - Assurance : 179 M\$, en hausse de 31 %
 - **Services bancaires de détail aux É.-U.** : 403 M\$ US, en baisse de 41 % (en baisse de 41 % en \$ CA)
 - **Services de détail aux É.-U.** (TD Ameritrade incl.) : 658 M\$ US, en baisse de 27 % (en baisse de 27 % en \$ CA)
- **Services bancaires de gros** : Résultat net de 486 M\$, en hausse de 204 %
- **Siège social** : Résultat net de 1 984 M\$; perte de 213 M\$ après rajustement¹

Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** en hausse de 15 % sur 12 mois (en hausse de 1 % après rajustement¹) : produits d'intérêts nets en hausse de 3 %, produits autres que d'intérêts en hausse de 32 %, principalement attribuable à un gain net avant impôts de 1,42 G\$ sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade.
- **Charges** en hausse de 3 % sur 12 mois : comprend des coûts d'optimisation de gestion des immeubles de 163 M\$ (non traité comme un élément à noter).
- **PPC en baisse de 1 271 M\$ sur 3 mois** : PPC – prêts douteux en baisse de 472 M\$, du fait de l'incidence continue des programmes d'aide gouvernementale et de la Banque sur les portefeuilles de prêts à la consommation et de la provision pour prêts douteux de la période précédente dans le secteur Services bancaires de gros; PPC – prêts productifs en baisse de 799 M\$ reflétant une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances.
- **Recouvrement d'impôts** de 202 M\$; provision fiscale de 636 M\$ après rajustement – se reporter au sommaire de la transaction Schwab pour le rapprochement.
- **Ratio des fonds propres de cat. 1 de 13,1 %** : en hausse de 62 pdb sur 3 mois du fait de la production de fonds propres à l'interne (+30 pdb), du gain actuariel sur les régimes d'avantages sociaux des employés (+6 pdb), des mesures transitoires du BSIF aux fins de provisionnement pour pertes de crédit attendues (+6 pdb), de la transaction Schwab (+2 pdb), et des actifs pondérés en fonction des risques et autres (excl. l'incidence des actifs pondérés en fonction des risques de Schwab) (+18 pdb).
 - **Actifs pondérés en fonction des risques stables sur 3 mois** : risque de marché moins élevé pour les actifs pondérés en fonction des risques (+ 11 pdb pour les fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires) et risque de crédit moins élevé pour les actifs pondérés en fonction des risques pour la taille de l'actif (+12 pdb) et la qualité de l'actif (+3 pdb), neutralisés par un risque de crédit plus élevé pour les actifs pondérés en fonction des risques associé à la transaction Schwab et aux changements connexes à la méthode de pondération des risques du portefeuille bancaire. Se reporter à la diapo 37 de la présentation sur les résultats trimestriels pour obtenir des précisions.

Points d'intérêt – transaction Schwab

- Gain net sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade de **2,25 G\$ après impôt**, comprenant ce qui suit :
 - gain sur la réévaluation non imposable de **1,95 G\$** (IFS, page 18)
 - gain de 0,3 G\$ sur la libération d'un passif d'impôt différé lié à la participation de la Banque dans TD Ameritrade (non indiqué séparément); compris dans la section Actifs d'impôt différé, IFS, page 13, ligne 25)
- Aussi, libération d'un gain cumulé sur la conversion de devises et de la couverture correspondante du cumul des autres éléments du résultat global aux profits et pertes, ramené à une perte d'**environ 550 M\$** avant impôt et neutre après impôt (IFS, page 15, lignes 19-21 + note 1 et EFN, État du résultat global)
- Perte sur couverture neutralisée partiellement par le gain de réévaluation, donnant lieu à un **gain avant impôt de 1,42 G\$** comptabilisé dans les produits autres que d'intérêts du Siège social (divers, dont IFS, page 4, ligne 16 et IFS, page 6, ligne 20)
- Libération d'un passif d'impôt différé et perte sur couverture se traduisant par un recouvrement d'impôts de 829 M\$ (IFS, page 4, ligne 23) et un taux d'imposition de (4,4) %.

Résultats financiers (en M\$ CA)

		T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
RPA	Comme présenté	2,80 \$	131 %	82 %
	Rajusté ¹	1,60 \$	28 %	1 %
Résultat net	Comme présenté	5 143	129 %	80 %
	Rajusté ¹	2 970	28 %	1 %
Produits	Comme présenté	11 844	11 %	15 %
	Rajusté ¹	10 423	-2 %	1 %
Ratio PPC		0,49 %	-68 pdb	-2 pdb
	PPC – Total	917	-1 271	+26
	PPC – Prêts douteux	359	-472	-380
	PPC – Prêts productifs	558	-799	+406
Charges	Comme présenté	5 709	8 %	3 %
	Rajusté ¹	5 646	8 %	3 %
Ratio des fonds propres de cat. 1³		13,1 %	+62 pdb	+100 pdb
Marge d'intérêt nette		1,65 %	-8 pdb	-29 pdb

Prêts (soldes moyens)

	T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services de détail au Canada (en \$ CA)	446,6	1 %	3 %
Services bancaires personnels	362,0	2 %	3 %
Services bancaires commerciaux	84,6	-1 %	4 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	173,7	-1 %	7 %
Services bancaires personnels	76,2	1 %	3 %
Services bancaires commerciaux	97,5	-3 %	10 %
Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)	61,0	-12 %	16 %
Total (en \$ CA)	737,2	-2 %	5 %

Dépôts (soldes moyens)

	T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services de détail au Canada (en \$ CA)	412,6	4 %	20 %
Services bancaires personnels	234,4	3 %	15 %
Services bancaires commerciaux	143,3	6 %	23 %
Gestion de patrimoine	34,9	5 %	42 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	352,5	3 %	30 %
Services bancaires personnels	108,0	3 %	17 %
Services bancaires commerciaux	100,9	5 %	37 %
Dépôts dans les comptes de passage	143,6	1 %	35 %
Total (en \$ CA)	878,7	2 %	25 %



Modèle d'affaires éprouvé



Axés sur des objectifs



Tournés vers l'avenir

Nous sommes solidaires dans cette situation – grâce à notre marque ancrée dans notre modèle d'affaires éprouvé et à notre stratégie tournée vers l'avenir, nous soutenons nos clients, collectivités et collègues en ces temps difficiles.

Segments

Services de détail au Canada (en M\$ CA)

	T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	6 029	0 %	-2 %
Marge d'intérêt nette	2,71 %	+3 pdb	-25 pdb
Réclamations d'assurance	630	-22 %	-11 %
PPC	251	-700	-149
Ratio PPC	0,22 %	-64 pdb	-15 pdb
Charges			
Comme présenté	2 684	6 %	2 %
Rajusté ¹	2 659	6 %	2 %
Résultat net			
Comme présenté	1 802	43 %	3 %
Rajusté ¹	1 826	42 %	3 %

Services de détail aux É.-U. (en M\$ US)

	T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 054	-1 %	-8 %
Marge d'intérêt nette	2,27 %	-23 pdb	-91 pdb
PPC	433	-222	+210
Ratio PPC (net²)	1,01 %	-50 pdb	+46 pdb
Charges	1 254	4 %	-1 %
Impôt sur le revenu	(36)	-1	-101
Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U.	403	55 %	-41 %
Quote-part du résultat net, TD Ameritrade⁴	255	11 %	16 %
Résultat net – Total	658	34 %	-27 %

Services bancaires de gros (en M\$ CA)

	T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 254	-10 %	48 %
Produits liés aux activités de négociation	761	-19 %	85 %
PPC	(6)	-129	-47
Charges	581	-13 %	-3 %
Résultat net	486	10 %	+326

Siège social (en M\$ CA)

	T4 2020	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges nettes du Siège social	(302)	97 %	50 %
Autre	89	16 %	287 %
Résultat net (perte)			
Comme présenté	1 984	Négl.	Négl.
Rajusté ¹	(213)	180 %	20 %

Commentaires (sur 12 mois)

CPR Tableau 9 (p. 14) et IFS (p. 8 et A1)

- **Services de détail au Canada** : Résultat net (comme présenté) en hausse du fait de la baisse de la PPC et des réclamations d'assurance, partiellement neutralisée par la baisse des produits et l'augmentation des charges.
 - Produits en baisse en raison de la diminution des marges sur les dépôts et des frais dans le secteur bancaire, partiellement neutralisée par la croissance du volume et l'augmentation des produits tirés de l'assurance et des services de gestion de patrimoine.
 - Marge d'intérêt nette en hausse sur 3 mois du fait de l'amélioration des marges de prêt.
 - PPC en baisse sur 3 mois – PPC pour prêts douteux en baisse (-173 M\$) dans le portefeuille de prêts à la consommation du fait de l'incidence continue des programmes d'aide gouvernementale et de la Banque; PPC pour prêts productifs en baisse (-527 M\$) reflétant une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances.
 - Charges en hausse de 2 % sur 12 mois du fait de l'accroissement des dépenses à l'appui de la croissance des activités, partiellement neutralisé par la diminution des dépenses discrétionnaires et liées aux projets.
 - Levier d'exploitation³ après déduction des réclamations de -2,3 % (-2,5 % après rajustement).
- **Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : Produits de 3 653 M\$ (en baisse de 6 %), charges de 1 658 M\$ (en baisse de 1 %), et résultat net de 1 278 M\$ (en baisse de 3 %).
 - Marge d'intérêt nette de 2,62 %, en hausse de 3 pdb sur 3 mois et en baisse de 22 pdb sur 12 mois.
 - Levier d'exploitation de -4,7 %.

CPR Tableau 10 (p. 16) et IFS (p. 10)

- **Services de détail aux États-Unis** : Résultat net des Services bancaires de détail aux É.-U. en baisse principalement du fait de la hausse de la PPC et de la baisse des produits.
 - Produits en baisse du fait de la diminution des frais et marges sur les dépôts, partiellement neutralisée par la croissance du volume.
 - Marge d'intérêt nette en baisse sur 3 mois du fait de la diminution des marges sur les dépôts et de la composition du bilan.
 - PPC en baisse sur 3 mois – PPC pour prêts douteux en baisse (-100 M\$) dans le portefeuille de prêts à la consommation du fait de l'incidence continue des programmes d'aide gouvernementale et de la Banque; PPC pour prêts productifs en baisse (-122 M\$) reflétant une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances.
 - Charges en baisse du fait des frais de restructuration de l'exercice précédent et des gains de productivité de l'exercice en cours, partiellement neutralisée par l'augmentation des coûts pour soutenir les clients et employés pendant la COVID-19.
 - Ratio d'efficacité de 61,1 %. Levier d'exploitation³ de -7,3 %.
- **TD Ameritrade** : Apport comme présenté en hausse en raison de l'accroissement des volumes d'opérations et de la baisse des frais d'exploitation, partiellement neutralisés par la diminution des commissions liées aux activités de négociation et des produits tirés des actifs.

CPR Tableau 11 (p. 18) et IFS (p. 11)

- Résultat net en hausse du fait de l'augmentation des produits, et de la diminution des charges autres que d'intérêts et de la PPC.
- Produits en hausse du fait de l'augmentation des produits liés aux activités de négociation et des commissions de prise ferme sur les prêts et les titres de créance, ainsi que des frais d'évaluation des produits dérivés de 96 M\$ de l'exercice précédent.
- Charges en baisse en raison de la diminution de la rémunération variable.

CPR Tableau 12 (p. 19) et IFS (p. 12)

- Résultat net comme présenté en hausse principalement en raison d'un gain net sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade de 1 421 M\$ (2 250 M\$ après impôt), ainsi que de l'augmentation des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan, partiellement neutralisés par l'augmentation des charges nettes du Siège social.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T4 2020; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T4 2020; IFS : Information financière supplémentaire du T4 2020; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T4 2020; EFN : États financiers consolidés et notes du T4 2020; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2020

- La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR: les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le résultat net rajusté, le résultat par action (RPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats pour le T4 de 2020 et du rapport de gestion du T4 de 2020 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.
- Ratio de PPC des Services de détail aux États-Unis, en incluant seulement la portion de l'obligation contractuelle de la Banque à l'égard des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, exprimé sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit.
- On calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre la croissance des produits (pour les Services de détail au Canada, déduction faite des réclamations d'assurance) et la croissance des charges (pour les Services de détail au Canada, déduction faite des charges rajustées).
- La quote-part de la Banque du résultat de TD Ameritrade est présentée avec un décalage d'un mois. La même convention est appliquée pour Schwab, et la Banque commencera à complimenter sa quote-part du résultat de Schwab sur cette base au premier trimestre de l'exercice 2021.