



Le Groupe Banque TD présente ses résultats pour le premier trimestre de 2020

Communiqué de presse sur les résultats • Trois mois clos le 31 janvier 2020

Le présent communiqué sur les résultats trimestriels doit être lu avec le rapport aux actionnaires non audité du premier trimestre de 2020 de la Banque pour les trois mois clos le 31 janvier 2020, préparé selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), accessible sur le site Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/>. La présente analyse est en date du 26 février 2020. Sauf indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et proviennent essentiellement des états financiers consolidés intermédiaires ou annuels de la Banque, qui sont dressés selon les IFRS. Certains montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée. Les renseignements additionnels concernant la Banque sont disponibles sur le site Web de la Banque à l'adresse <http://www.td.com>, sur le site SEDAR à l'adresse <http://www.sedar.com> et sur le site de la Securities and Exchange Commission des États-Unis 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 mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique «Présentation de l'information financière de la Banque» du rapport de gestion pour obtenir une description des résultats comme présentés et des résultats rajustés.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE en regard du premier trimestre de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 1,61 \$, par rapport à 1,27 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 1,66 \$, par rapport à 1,57 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 2 989 millions de dollars, comparativement à 2 410 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 3 072 millions de dollars, comparativement à 2 953 millions de dollars.

RAJUSTEMENTS DU PREMIER TRIMESTRE (ÉLÉMENTS À NOTER)

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

- Amortissement d'immobilisations incorporelles de 70 millions de dollars (59 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action), comparativement à 80 millions de dollars (67 millions de dollars après impôt ou 4 cents par action) au premier trimestre de l'exercice précédent.
- Charges liées à l'acquisition de Greystone de 24 millions de dollars (24 millions de dollars après impôt ou 2 cents par action), comparativement à 31 millions de dollars (30 millions de dollars après impôt ou 2 cents par action) au premier trimestre de l'exercice précédent.

TORONTO, le 27 février 2020 – Le Groupe Banque TD (la «TD» ou la «Banque») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le premier trimestre clos le 31 janvier 2020. Le résultat net comme présenté du premier trimestre a atteint 3 milliards de dollars, en hausse de 24 % comme présenté et de 4 % sur une base rajustée par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent.

«La TD a amorcé l'année par un solide trimestre, ce qui témoigne de la croissance des volumes des secteurs des services de détail de part et d'autre de la frontière et de la robustesse des produits et des résultats du secteur Services bancaires de gros, a déclaré Bharat Masrani, président du Groupe et chef de la direction, Groupe Banque TD. Notre excellent rendement démontre bien les avantages que nous tirons de notre stratégie et de notre modèle économique éprouvé, alors que nous avons continué à attirer de nouveaux clients et interagissons avec eux de manière plus novatrice et personnalisée.»

La Banque a également annoncé une augmentation du dividende de 5 cents par action ordinaire pour le trimestre se terminant en avril, soit une hausse de 7 %.

Services de détail au Canada

Le résultat net comme présenté des Services de détail au Canada s'est établi à 1 789 millions de dollars, une hausse de 30 % par rapport à celui du premier trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement des charges liées à l'entente conclue avec Air Canada au premier trimestre de 2019. Le résultat net rajusté a atteint 1 813 millions de dollars, une baisse de 2 % en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. La croissance des produits de 4 %, en raison des hausses fondées sur les volumes des produits d'intérêts nets et des autres produits dans l'ensemble des activités, a été plus que contrebalancée par l'augmentation des charges autres que d'intérêts, des provisions pour pertes sur créances et des indemnités d'assurance.

Les investissements se sont poursuivis dans les activités et les capacités des Services de détail au Canada, renforçant davantage sa position de chef de file dans l'émission de cartes de crédit au Canada grâce au lancement d'une nouvelle gamme de cartes d'entreprise qui offre aux entreprises clientes plus de souplesse et de choix. En outre, Placements directs TD s'est classé au premier rang des banques du classement annuel des courtiers en ligne publié par *The Globe and Mail*, le résultat d'investissements soutenus dans ses plateformes CourtierWeb et mobiles ainsi que dans ses ressources afin d'aider ses clients à atteindre leurs objectifs financiers.

Services de détail aux États-Unis

Le résultat net des Services de détail aux États-Unis s'est établi à 1 146 millions de dollars (869 millions de dollars US), en baisse de 8 % (7 % en dollars US) par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. La contribution de TD Ameritrade au résultat du secteur s'est établie à 201 millions de dollars (152 millions de dollars US), en baisse de 35 % (35 % en dollars US) par rapport à celle du trimestre correspondant de l'exercice précédent, du fait principalement de la baisse des commissions de négociation.

La contribution des Services bancaires de détail aux États-Unis, qui ne tiennent pas compte de la participation de la Banque dans TD Ameritrade, s'est élevée à 945 millions de dollars (717 millions de dollars US), soit une augmentation de 2 % (2 % en dollars US) par rapport à celle du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Les produits ont diminué de 2 %, la croissance des volumes de prêts et de dépôts ayant été annulée par la baisse des marges compte tenu du contexte de taux d'intérêt à la baisse. La charge d'impôt sur le résultat a tiré parti des changements apportés aux estimations. Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont continué à investir dans leurs capacités numériques et, au cours du trimestre considéré, ont augmenté de 12 % le nombre de clients du service mobile. De plus, le trimestre a été marqué par l'obtention par TD Bank, America's Most Convenient Bank^{MD} du meilleur résultat en matière de satisfaction de la

clientèle parmi les banques nationales de l'ensemble du pays qui ont fait l'objet de l'enquête menée en 2019 par J.D. Power sur la satisfaction à l'égard des banques nationales aux États-Unis¹.

Services bancaires de gros

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros a été de 281 millions de dollars au cours du trimestre considéré, une hausse de 298 millions de dollars par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Les produits du trimestre se sont établis à 1 046 millions de dollars, une hausse de 464 millions de dollars en regard de ceux du premier trimestre de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des produits liés aux activités de négociation et des honoraires de prise ferme par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent au cours duquel le secteur a dû affronter des conditions difficiles qui prévalaient sur les marchés. Le secteur des Services bancaires de gros a continué à accroître ses relations avec les clients des services bancaires et de prêts aux grandes entreprises et à gagner des parts de marché, le fait d'investissements effectués dans sa stratégie visant ses activités libellées en dollars américains.

Fonds propres

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires sur une base entièrement intégrée conformément à Bâle III de la TD a été de 11,7 %.

Innovation

«Nous avons continué à accroître nos capacités numériques afin d'offrir une expérience personnalisée et connectée à nos clients et leur permettre de gérer leurs finances à partir de tous nos canaux, a poursuivi M. Masrani. Depuis le lancement l'année dernière de TD Clari, notre assistant virtuel basé sur l'intelligence artificielle, nous avons constaté que plus de 90 % des interactions de cet assistant avec la clientèle se font instantanément. Ces investissements et d'autres investissements accentuent notre avantage concurrentiel et permettent d'approfondir les relations avec nos clients dans l'ensemble des activités de la Banque.»

Conclusion

«Nous bâtissons pour l'avenir et investissons stratégiquement afin de nous distinguer encore plus dans le marché et de créer des relations durables fondées sur la confiance avec nos clients dans l'ensemble de nos activités, a ajouté M. Masrani. Bien que les conditions macroéconomiques puissent fluctuer, notre stratégie est claire et nos plus de 85 000 collègues passionnés et engagés se concentrent sur le travail qui les attend.»

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

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 de même que dans le rapport de gestion (le «rapport de gestion de 2019») du rapport annuel 2019 de la Banque à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques», à la rubrique «Perspectives et orientation pour 2020» 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 2020» pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2020 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités ainsi que les attentes en matière de rendement financier pour la Banque. 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, 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), de liquidité, opérationnel (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, en matière de conduite, environnementaux, d'adéquation des fonds propres et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment 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 et la capacité de la Banque à recruter, former et maintenir en poste des dirigeants clés; les interruptions ou attaques (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; la fraude et d'autres activités criminelles auxquelles la Banque est exposée; 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; 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; l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et des concurrents offrant des services non traditionnels, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; 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 liée 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; 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 2019, 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 «Événements importants et postérieurs à la date de clôture, et transactions en cours» et «Événements importants et transactions en cours» dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web 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 étaient les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2019 à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques», pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros à la rubrique «Perspectives et orientation pour 2020» et, pour le secteur Siège social, à la rubrique «Orientation pour 2020», 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, ce 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.

¹ TD Bank a obtenu la plus haute note parmi les banques nationales de l'ensemble du pays qui ont fait l'objet de l'enquête menée en 2019 par J.D. Power sur la satisfaction des clients à l'égard des produits et des services offerts par les banques nationales aux États-Unis. Visitez le site www.jdpower.com/awards.

TABLEAU 1 : FAITS SAILLANTS FINANCIERS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	<i>Aux ou pour les trois mois clos les</i>		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Résultats d'exploitation			
Total des produits – comme présentés	10 609 \$	10 340 \$	9 998 \$
Total des produits – rajustés	10 609	10 340	9 998
Provision pour pertes sur créances	919	891	850
Indemnités d'assurance et charges connexes	780	705	702
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	5 467	5 543	5 855
Charges autres que d'intérêts – rajustées ¹	5 397	5 463	5 161
Résultat net – comme présenté	2 989	2 856	2 410
Résultat net – rajusté ¹	3 072	2 946	2 953
Situation financière (en milliards de dollars canadiens)			
Total des prêts, déduction faite de la provision pour pertes sur prêts	693,2 \$	684,6 \$	648,5 \$
Total de l'actif	1 457,4	1 415,3	1 322,5
Total des dépôts	908,4	887,0	849,3
Total des capitaux propres	88,8	87,7	81,7
Total des actifs pondérés en fonction des risques	476,0	456,0	439,3
Ratios financiers			
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté	14,2 %	13,6 %	12,2 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ²	14,6	14,0	15,0
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAA) ²	19,6	18,9	17,5
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ²	19,7	19,1	21,0
Ratio d'efficacité – comme présenté	51,5	53,6	58,6
Ratio d'efficacité – rajusté ¹	50,9	52,8	51,6
Provision pour pertes sur créances en % de la moyenne des prêts et acceptations nets ³	0,52	0,51	0,50
Information sur les actions ordinaires – comme présentée (en dollars canadiens)			
Résultat par action			
De base	1,61 \$	1,54 \$	1,27 \$
Dilué	1,61	1,54	1,27
Dividendes par action ordinaire	0,74	0,74	0,67
Valeur comptable par action	45,91	45,20	41,69
Cours de clôture ⁴	73,14	75,21	74,00
Actions en circulation (en millions)			
Nombre moyen – de base	1 810,9	1 811,7	1 833,1
Nombre moyen – dilué	1 813,6	1 814,5	1 836,2
Fin de période	1 808,2	1 811,9	1 830,8
Capitalisation boursière (en milliards de dollars canadiens)			
Rendement de l'action ⁵	132,3 \$	136,3 \$	135,5 \$
Ratio de distribution sur actions ordinaires	4,0 %	4,0 %	3,8 %
Ratio cours/bénéfice	45,8	48,0	52,6
Ratio cours/bénéfice	11,1	12,0	12,3
Rendement total pour les actionnaires (1 an) ⁶	2,8	7,1	2,6
Information sur les actions ordinaires – rajustée (en dollars canadiens) ¹			
Résultat par action			
De base	1,66 \$	1,59 \$	1,57 \$
Dilué	1,66	1,59	1,57
Ratio de distribution sur actions ordinaires	44,6 %	46,5 %	42,7 %
Ratio cours/bénéfice	10,8	11,2	11,4
Ratios des fonds propres			
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	11,7 %	12,1 %	12,0 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1	13,1	13,5	13,5
Ratio du total des fonds propres	15,7	16,3	15,9
Ratio de levier	4,0	4,0	4,1

¹ Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements sur les résultats comme présentés et les résultats rajustés, se reporter à la rubrique «Présentation de l'information financière de la Banque» du présent document.

² Mesures financières non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements, se reporter aux rubriques «Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires» et «Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires» du présent document.

³ Compte non tenu des prêts dépréciés acquis.

⁴ Cours de clôture à la Bourse de Toronto (TSX).

⁵ Le rendement de l'action correspond au dividende annualisé par action ordinaire versé, divisé par la moyenne quotidienne du cours de clôture de l'action pendant la période considérée. Le dividende par action ordinaire est déterminé de la manière suivante : a) pour le trimestre – en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre; b) pour la période depuis le début de l'exercice – en annualisant le dividende par action ordinaire versé depuis le début de l'exercice.

⁶ Le rendement total pour les actionnaires est calculé d'après l'évolution du cours de l'action et les dividendes réinvestis sur une période continue de un an.

NOTRE RENDEMENT

Présentation de l'information financière de la Banque

La Banque dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS, les PCGR actuels, et désigne les résultats établis selon les IFRS «comme présentés». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR connues sous le nom de résultats «rajustés», 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. Les éléments à noter comprennent des éléments que la direction n'estime pas révélateurs du rendement sous-jacent. La Banque croit que les résultats rajustés permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les éléments à noter sont présentés dans le tableau 3. Comme expliqué, les résultats rajustés diffèrent des résultats comme présentés selon les IFRS. Les résultats rajustés, les éléments à noter et les termes semblables 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.

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.

Le tableau qui suit 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>		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Produits d'intérêts nets	6 301 \$	6 175 \$	5 860 \$
Produits autres que d'intérêts	4 308	4 165	4 138
Total des produits	10 609	10 340	9 998
Provision pour pertes sur créances	919	891	850
Indemnisations d'assurance et charges connexes	780	705	702
Charges autres que d'intérêts	5 467	5 543	5 855
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	3 443	3 201	2 591
Charge d'impôt sur le résultat	659	646	503
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	205	301	322
Résultat net – comme présenté	2 989	2 856	2 410
Dividendes sur actions privilégiées	67	68	60
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	2 922 \$	2 788 \$	2 350 \$
Attribuable aux :			
Actionnaires ordinaires	2 922 \$	2 788 \$	2 332 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	18

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		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Résultats d'exploitation – rajustés			
Produits d'intérêts nets	6 301 \$	6 175 \$	5 860 \$
Produits autres que d'intérêts	4 308	4 165	4 138
Total des produits	10 609	10 340	9 998
Provision pour pertes sur créances	919	891	850
Indemnités d'assurance et charges connexes	780	705	702
Charges autres que d'intérêts ¹	5 397	5 463	5 161
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	3 513	3 281	3 285
Charge d'impôt sur le résultat	670	660	678
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ²	229	325	346
Résultat net – rajusté	3 072	2 946	2 953
Dividendes sur actions privilégiées	67	68	60
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales – rajusté	3 005	2 878	2 893
Attribuable aux :			
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales, après impôt sur le résultat	–	–	18
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	3 005	2 878	2 875
Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat			
Amortissement des immobilisations incorporelles ³	(70)	(74)	(80)
Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur ⁴	–	–	(607)
Charges liées à l'acquisition de Greystone ⁵	(24)	(30)	(31)
Moins l'incidence de l'impôt sur le résultat			
Amortissement des immobilisations incorporelles	(11)	(12)	(13)
Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur	–	–	(161)
Charges liées à l'acquisition de Greystone	–	(2)	(1)
Total des rajustements pour les éléments à noter	(83)	(90)	(543)
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	2 922 \$	2 788 \$	2 332 \$

¹ Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants : Amortissement d'immobilisations incorporelles, comme expliqué à la note 3 ci-dessous; premier trimestre de 2020 – 46 millions de dollars; quatrième trimestre de 2019 – 50 millions de dollars; premier trimestre de 2019 – 56 millions de dollars. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Siège social. Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur, comme expliqué à la note 4 ci-dessous; premier trimestre de 2019 – 607 millions de dollars. Ce montant est comptabilisé dans le secteur Services de détail au Canada. Charges liées à l'acquisition de Greystone, comme expliqué à la note 5 ci-dessous; premier trimestre de 2020 – 24 millions de dollars; quatrième trimestre de 2019 – 30 millions de dollars; premier trimestre de 2019 – 31 millions de dollars. Ce montant est comptabilisé dans le secteur Services de détail au Canada.

² La quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade rajustée exclut les éléments à noter suivants : Amortissement d'immobilisations incorporelles, comme expliqué à la note 3 ci-dessous; premier trimestre de 2020 – 24 millions de dollars; quatrième trimestre de 2019 – 24 millions de dollars; premier trimestre de 2019 – 24 millions de dollars. L'incidence de cet élément sur les résultats a été comptabilisée dans le secteur Siège social.

³ L'amortissement des immobilisations incorporelles 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 attribuables à la quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade. L'amortissement des logiciels et des droits de gestion d'actifs est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; toutefois, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter.

⁴ Le 10 janvier 2019, l'entente à long terme que la Banque a conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur est entrée en vigueur conjointement avec la conclusion de l'acquisition par Air Canada d'Alma Canada Inc., qui administre le programme de fidélisation Aéroplan (la «transaction»). Dans le cadre de la transaction, la Banque a passé en charges un montant de 607 millions de dollars (446 millions de dollars après impôt) dans le secteur Services de détail au Canada.

⁵ Le 1^{er} novembre 2018, la Banque a acquis Greystone Capital Management Inc., société mère de Greystone Managed Investments Inc. («Greystone»). La Banque a engagé des frais liés à l'acquisition, y compris de la rémunération versée à des actionnaires employés sous forme d'actions ordinaires dans le cadre de l'acquisition, des coûts de transaction directs et certains autres frais liés à l'acquisition. Ces montants sont comptabilisés à titre d'ajustement du résultat net et présentés dans le secteur Services de détail au Canada.

TABLEAU 4 : RAPPROCHEMENT DU RÉSULTAT PAR ACTION COMME PRÉSENTÉ ET DU RÉSULTAT PAR ACTION RAJUSTÉ¹

(en dollars canadiens)

	Trois mois clos les		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Résultat de base par action – comme présenté	1,61 \$	1,54 \$	1,27 \$
Rajustements pour les éléments à noter ²	0,05	0,05	0,30
Résultat de base par action – rajusté	1,66 \$	1,59 \$	1,57 \$
Résultat dilué par action – comme présenté	1,61 \$	1,54 \$	1,27 \$
Rajustements pour les éléments à noter ²	0,05	0,05	0,30
Résultat dilué par action – rajusté	1,66 \$	1,59 \$	1,57 \$

¹ 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.

² Pour des explications sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires

La méthode de répartition du capital de la Banque à ses secteurs d'exploitation est alignée sur les exigences de Bâle III en matière de fonds propres sous forme d'actions ordinaires. La méthode de répartition du capital aux secteurs d'exploitation est fondée sur un ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,5 % pour l'exercice 2020 et 10 % pour l'exercice 2019.

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté est le 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 une mesure financière non conforme aux PCGR, puisque ce n'est pas un terme défini par les IFRS. Les lecteurs doivent prendre note que les résultats rajustés et d'autres mesures rajustées par rapport à une base autre que les IFRS n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qu'ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs.

TABLEAU 5 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	81 933 \$	81 286 \$	75 873 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	2 922	2 788	2 332
Éléments à noter, après impôt sur le résultat ¹	83	90	543
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	3 005	2 878	2 875
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté	14,2 %	13,6 %	12,2 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté	14,6	14,0	15,0

¹ Pour des explications sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

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 à une participation dans TD Ameritrade, 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 les éléments à noter et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le RCPCAAO rajusté fournit des renseignements utiles sur le rendement des actifs productifs de revenus de la Banque, peu importe qu'ils aient été acquis ou générés en interne. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires, le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté constituent des mesures financières non conformes aux PCGR et ne sont pas des termes définis par les IFRS. Les lecteurs doivent prendre note que les résultats rajustés et d'autres mesures rajustées par rapport à une base autre que les IFRS n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qu'ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs.

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

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	81 933 \$	81 286 \$	75 873 \$
Goodwill moyen	16 971	17 046	17 021
Goodwill théorique et immobilisations incorporelles théoriques moyens liés à une participation dans TD Ameritrade	4 089	4 119	4 170
Autres immobilisations incorporelles acquises moyennes ¹	564	613	676
Passifs d'impôt différé connexes moyens	(261)	(267)	(238)
Capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	60 570	59 775	54 244
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	2 922	2 788	2 332
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat ²	59	62	67
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement après impôt des immobilisations incorporelles acquises	2 981	2 850	2 399
Autres éléments à noter, après impôt sur le résultat ²	24	28	476
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	3 005 \$	2 878 \$	2 875 \$
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires	19,6 %	18,9 %	17,5 %
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté	19,7	19,1	21,0

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

² Pour des explications sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS ET TRANSACTIONS EN COURS

TD Ameritrade Holding Corporation et The Charles Schwab Corporation

Le 25 novembre 2019, la Banque a annoncé son appui à l'acquisition de TD Ameritrade, dont la Banque est un actionnaire important, par The Charles Schwab Corporation, dans le cadre d'une entente définitive annoncée par ces sociétés. La transaction devrait se conclure dans la deuxième moitié de l'année civile de 2020, sous réserve du respect de toutes les conditions de clôture applicables. Se reporter à la rubrique «Événements importants et postérieurs à la clôture, et transactions en cours» de la section «Aperçu des résultats financiers» du rapport de gestion de 2019 de la Banque pour en savoir plus sur cette transaction.

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 TD Ameritrade; 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 rubrique «Présentation de l'information financière de la Banque» du présent document, à la section «Aperçu des résultats financiers» du rapport de gestion de 2019 et à la note 29 intitulée «Informations sectorielles» des états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2019. Pour de l'information sur la mesure du rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la Banque, laquelle est une mesure financière non conforme aux PCGR, se reporter à la section «Notre rendement» du présent document.

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 des 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 la charge d'impôt sur le résultat présentée du secteur Services bancaires de gros sont reprises dans le secteur Siège social. Le rajustement de l'équivalence fiscale pour le trimestre s'est établi à 38 millions de dollars, par rapport à 21 millions de dollars pour le premier trimestre de l'exercice précédent et à 36 millions de dollars pour le trimestre précédent.

TABLEAU 7 : SERVICES DE DÉTAIL AU CANADA

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	<i>Trois mois clos les</i>		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Produits d'intérêts nets	3 167 \$	3 173 \$	3 044 \$
Produits autres que d'intérêts	3 088	2 960	2 944
Total des produits	6 255	6 133	5 988
Provision pour pertes sur créances – actifs dépréciés	320	324	264
Provision pour pertes sur créances – actifs productifs	71	76	46
Total de la provision pour pertes sur créances	391	400	310
Indemnités d'assurance et charges connexes	780	705	702
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	2 636	2 637	3 084
Charges autres que d'intérêts – rajustées ¹	2 612	2 607	2 446
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présenté	659	646	513
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajusté ¹	659	648	675
Résultat net – comme présenté	1 789	1 745	1 379
Résultat net – rajusté¹	1 813 \$	1 773 \$	1 855 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ²	37,1 %	37,9 %	31,6 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ^{1,2}	37,6	38,5	42,5
Marge d'intérêts nette (y compris sur les actifs titrisés)	2,94	2,96	2,94
Ratio d'efficacité – comme présenté	42,1	43,0	51,5
Ratio d'efficacité – rajusté	41,8	42,5	40,8
Actifs administrés (en milliards de dollars canadiens)	439 \$	422 \$	396 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars canadiens)	365	353	332
Nombre de succursales de détail au Canada	1 088	1 091	1 099
Nombre moyen d'équivalents temps plein	41 394	41 650	39 997

¹ Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants : Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur au premier trimestre de 2019 – 607 millions de dollars (446 millions de dollars après impôt) et charges liées à l'acquisition de Greystone au premier trimestre de 2020 – 24 millions de dollars (24 millions de dollars après impôt), au quatrième trimestre de 2019 – 30 millions de dollars (28 millions de dollars après impôt) et au premier trimestre de 2019 – 31 millions de dollars (30 millions de dollars après impôt). Pour des explications sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

² Aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation, le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est passé à 10,5 % pour l'exercice 2020, comparativement à 10 % pour l'exercice 2019.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T1 2020 par rapport au T1 2019

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre s'est établi à 1 789 millions de dollars, une hausse de 410 millions de dollars, ou 30 %, par rapport à celui du premier trimestre de l'exercice précédent, principalement en raison des charges liées à l'entente conclue avec Air Canada au cours de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est établi à 1 813 millions de dollars, une baisse de 42 millions de dollars, ou 2 %, reflétant une augmentation des charges autres que d'intérêts rajustées, de la provision pour pertes sur créances et des indemnités d'assurance, le tout contrebalancé en partie par l'accroissement des produits. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 37,1 % et 37,6 %, contre respectivement 31,6 % et 42,5 % pour le premier 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 au Canada. Les produits pour le trimestre se sont élevés à 6 255 millions de dollars, en hausse de 267 millions de dollars, ou 4 %, par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent.

Les produits d'intérêts nets ont été de 3 167 millions de dollars, en hausse de 123 millions de dollars, ou 4 %, en raison de la croissance des volumes. Le volume moyen des prêts a augmenté de 19 milliards de dollars, ou 4 % du volume, les volumes de prêts aux particuliers ayant augmenté de 4 % et les volumes des prêts aux entreprises, de 8 %. Le volume moyen des dépôts a progressé de 24 milliards de dollars, ou 7 %, en raison de la croissance de 7 % du volume des dépôts des particuliers et du volume des dépôts des entreprises et d'une augmentation de 8 % du volume des dépôts dans les activités de gestion du patrimoine. La marge d'intérêts nette, qui s'est établie à 2,94 %, est demeurée semblable à celle du premier trimestre de l'exercice précédent, en raison de la concurrence sur le plan des prix et de l'incidence des charges d'intérêts au titre des obligations locatives comptabilisées par suite de l'adoption d'IFRS 16, *Contrats de location* (IFRS 16), le tout contrebalancé par la composition du bilan favorable découlant de la croissance des dépôts.

Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 3 088 millions de dollars, une hausse de 144 millions de dollars, ou 5 %, du fait de l'augmentation des produits tirés des activités d'assurance et de la hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine.

Les actifs administrés s'élevaient à 439 milliards de dollars au 31 janvier 2020, en hausse de 43 milliards de dollars, ou 11 %, par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète des hausses de la valeur de marché et la croissance des nouveaux actifs. Les actifs gérés s'élevaient à 365 milliards de dollars au 31 janvier 2020, en hausse de 33 milliards de dollars, ou 10 %, par rapport à ceux du premier trimestre l'exercice précédent, du fait des hausses de la valeur de marché.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 391 millions de dollars, en hausse de 81 millions de dollars, ou 26 %, par rapport à celle du premier trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés pour le trimestre s'est établie à 320 millions de dollars, en hausse de 56 millions de dollars, ou 21 %, reflétant les provisions plus faibles au cours de l'exercice précédent dans le portefeuille de prêts commerciaux, la hausse des taux d'insolvabilité dans les portefeuilles de prêts à la consommation ainsi que la croissance des volumes. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 71 millions de dollars, en hausse de 25 millions de dollars, reflétant une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts-auto. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,36 %, en hausse de 7 pdb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre se sont établies à 780 millions de dollars, en hausse de 78 millions de dollars, ou 11 %, par rapport à celles du premier trimestre de l'exercice précédent, du fait de l'augmentation des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré en raison essentiellement de la croissance des activités.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre se sont élevées à 2 636 millions de dollars, en baisse de 448 millions de dollars, ou 15 %, par rapport à celles du premier trimestre de l'exercice précédent, principalement en raison des charges liées à l'entente conclue avec Air Canada au cours de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont établies à 2 612 millions de dollars, en hausse de 166 millions de dollars, ou 7 %, en raison de l'accroissement des coûts en vue de soutenir la croissance des activités, des charges liées au volume et des variations des coûts des régimes de retraite, le tout en partie contrebalancé par une baisse des charges d'exploitation par suite de l'adoption d'IFRS 16.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 42,1 % et 41,8 %, par rapport respectivement à 51,5 % et 40,8 % pour le premier trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T1 2020 par rapport au T4 2019

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre a augmenté de 44 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant l'accroissement des produits, partiellement contrebalancé par l'augmentation des indemnités d'assurance. Sur une base rajustée, le résultat net a augmenté de 40 millions de dollars, ou 2 %. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 37,1 % et 37,6 %, contre respectivement 37,9 % et 38,5 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont augmenté de 122 millions de dollars, ou 2 %, en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 6 millions de dollars, demeurant relativement stables par rapport à ceux du trimestre précédent. Le volume moyen des prêts a augmenté de 4 milliards de dollars, ou 1 %, les volumes de prêts aux particuliers et les volumes de prêts aux entreprises ayant augmenté de 1 %. Le volume moyen des dépôts a progressé de 10 milliards de dollars, ou 3 %, en raison de la croissance de 2 % du volume des dépôts des particuliers, de 4 % du volume des dépôts des entreprises et de 5 % du volume des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,94 %, en baisse de 2 pdb, en raison de facteurs saisonniers et de l'incidence des charges d'intérêts au titre des obligations locatives comptabilisées par suite de l'adoption d'IFRS 16.

Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 128 millions de dollars, ou 4 %, du fait de l'augmentation des produits tirés des activités d'assurance et de la hausse des produits tirés des comptes à honoraires des services bancaires et des activités de gestion de patrimoine. L'augmentation des produits autres que d'intérêts tient également compte d'un montant de 54 millions de dollars lié à la hausse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, laquelle a donné lieu à une augmentation correspondante des indemnités d'assurance.

Les actifs administrés ont augmenté de 17 milliards de dollars, ou 4 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, ce qui reflète des hausses de la valeur de marché et la croissance des nouveaux actifs. Les actifs gérés ont augmenté de 12 milliards de dollars, ou 3 %, du fait des hausses de la valeur de marché.

La provision pour pertes sur créances a diminué de 9 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a diminué de 4 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a diminué de 5 millions de dollars. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,36 %, en baisse de 1 pdb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 75 millions de dollars, ou 11 %, par rapport à celles du trimestre précédent. L'augmentation reflète l'évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures et les variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, le tout en partie contrebalancé par la baisse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré et la diminution du nombre d'événements météorologiques violents.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées ont diminué de 1 million de dollars, demeurant relativement stables par rapport à celles du trimestre précédent. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont accrues de 5 millions de dollars.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 42,1 % et 41,8 %, par rapport respectivement à 43,0 % et 42,5 % pour le trimestre précédent.

TABLEAU 8 : SERVICES DE DÉTAIL AUX ÉTATS-UNIS

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	<i>Trois mois clos les</i>		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Dollars canadiens			
Produits d'intérêts nets	2 196 \$	2 232 \$	2 247 \$
Produits autres que d'intérêts	706	717	701
Total des produits	2 902	2 949	2 948
Provision pour pertes sur créances – actifs dépréciés	273	268	285
Provision pour pertes sur créances – actifs productifs	46	27	21
Total de la provision pour pertes sur créances	319	295	306
Charges autres que d'intérêts	1 593	1 669	1 611
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	45	85	102
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	945	900	929
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ¹	201	291	311
Résultat net	1 146 \$	1 191 \$	1 240 \$
Dollars américains			
Produits d'intérêts nets	1 668 \$	1 687 \$	1 688 \$
Produits autres que d'intérêts	536	543	528
Total des produits – comme présenté	2 204	2 230	2 216
Provision pour pertes sur créances – actifs dépréciés	208	203	214
Provision pour pertes sur créances – actifs productifs	35	20	16
Total de la provision pour pertes sur créances	243	223	230
Charges autres que d'intérêts	1 210	1 261	1 209
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	34	65	77
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	717	681	700
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ¹	152	219	235
Résultat net	869 \$	900 \$	935 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ²	11,1 %	11,8 %	12,6 %
Marge d'intérêts nette ³	3,07	3,18	3,42
Ratio d'efficience	54,9	56,5	54,6
Actifs administrés (en milliards de dollars américains)	22 \$	21 \$	19 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars américains)	44	44	46
Nombre de succursales de détail aux États-Unis	1 220	1 241	1 240
Nombre moyen d'équivalents temps plein	26 261	26 513	26 864

¹ Les montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles attribuables à la quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade sont comptabilisés dans le secteur Siège social avec les autres immobilisations incorporelles acquises.

² Aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation, le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est passé à 10,5 % pour l'exercice 2020, comparativement à celui de 10 % pour l'exercice 2019.

³ La marge d'intérêts nette exclut l'incidence liée aux comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade et l'incidence des dépôts intersociétés et des garanties sous forme de trésorerie. En outre, la valeur des produits d'intérêts exonérés d'impôt est rajustée à la valeur équivalente avant impôt.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T1 2020 par rapport au T1 2019

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 1 146 millions de dollars (869 millions de dollars US) pour le trimestre, en baisse de 94 millions de dollars (66 millions de dollars US), ou 8 % (7 % en dollars US), par rapport à celui du premier trimestre de l'exercice précédent. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 11,1 %, contre 12,6 % pour le premier 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 TD Ameritrade. Le résultat net des Services bancaires de détail des États-Unis et celui de la participation de la Banque dans TD Ameritrade pour le trimestre ont été respectivement de 945 millions de dollars (717 millions de dollars US) et 201 millions de dollars (152 millions de dollars US).

La contribution de TD Ameritrade s'est élevée à 152 millions de dollars US, en baisse de 83 millions de dollars US, ou 35 %, par rapport à celle du premier trimestre de l'exercice précédent, reflétant principalement la baisse des commissions liées aux activités de négociation et la hausse des charges d'exploitation, partiellement contrebalancées par l'accroissement des volumes d'opérations.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis de 717 millions de dollars US pour le trimestre a augmenté de 17 millions de dollars US, ou 2 %, par rapport à celui du premier trimestre de l'exercice précédent, témoignant de la croissance des volumes de prêts et de dépôts et de la baisse de la charge d'impôt sur le résultat, en partie contrebalancées par une diminution des marges sur les dépôts et une hausse de la provision pour pertes sur créances.

Les produits des Services bancaires de détail aux États-Unis proviennent des services bancaires aux particuliers et aux entreprises de même que des services de gestion de patrimoine. Les produits pour le trimestre ont été de 2 204 millions de dollars US, en baisse de 12 millions de dollars US, ou 1 %, par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 20 millions de dollars US, ou 1 %, la diminution des marges sur les dépôts et l'incidence des charges d'intérêts au titre des obligations locatives comptabilisées par suite de l'adoption d'IFRS 16 au cours du trimestre ayant été partiellement contrebalancées par la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 3,07 %, en baisse de 35 pdb, reflétant la diminution des marges sur les dépôts, la composition du bilan et l'incidence des charges d'intérêts au titre des obligations locatives comptabilisées par suite de l'adoption d'IFRS 16. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 8 millions de dollars US, ou 2 %, témoignant de la croissance des volumes dans le secteur Services bancaires personnels et commerciaux.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 8 milliards de dollars US, ou 5 %, en regard de celui du premier trimestre de l'exercice précédent, en raison de la croissance de 2 % du volume des prêts aux entreprises et de 8 % du volume des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a progressé de 13 milliards de dollars US, ou 5 %, reflétant une augmentation de 10 % du volume des dépôts des entreprises, une augmentation de 5 % du volume des dépôts des particuliers ainsi qu'une augmentation de 2 % du volume des comptes de passage de TD Ameritrade.

Les actifs administrés s'élevaient à 22 milliards de dollars US au 31 janvier 2020, en hausse de 3 milliards de dollars US, ou 16 %, par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent. Les actifs gérés s'élevaient à 44 milliards de dollars US au 31 janvier 2020, en baisse de 2 milliards de dollars US, ou 4 %, par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 243 millions de dollars US, en hausse de 13 millions de dollars US, ou 6 %, en regard de celle du premier trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 208 millions de dollars US, en baisse de 6 millions de dollars US, ou 3 %. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est élevée à 35 millions de dollars US, une hausse de 19 millions de dollars US, reflétant principalement une hausse des provisions du portefeuille de 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 partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, est demeurée stable à 0,59 % en regard de celle du premier trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont été de 1 210 millions de dollars US, en hausse de 1 million de dollars US, par rapport à celles du premier trimestre de l'exercice précédent, témoignant principalement de la hausse des charges de personnel et des charges liées au volume, le tout en partie contrebalancé par des gains de productivité et une diminution des charges d'exploitation par suite de l'adoption d'IFRS 16.

La charge d'impôt sur le résultat pour le trimestre s'est établie à 34 millions de dollars US, en baisse de 43 millions de dollars US, ou 56 %, en regard de celle du premier trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement les changements apportés au passif estimatif au titre de certaines positions fiscales incertaines.

Le ratio d'efficience pour le trimestre s'est établi à 54,9 %, contre 54,6 % pour le premier trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T1 2020 par rapport au T4 2019

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis de 1 146 millions de dollars (869 millions de dollars US) pour le trimestre a diminué de 45 millions de dollars (31 millions de dollars US), ou 4 % (3 % en dollars US), par rapport à celui du trimestre précédent. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 11,1 %, contre 11,8 % pour le trimestre précédent.

La contribution de TD Ameritrade s'est élevée à 152 millions de dollars US, en baisse de 67 millions de dollars US, ou 31 %, par rapport à celle du trimestre précédent, reflétant principalement la baisse des commissions liées aux activités de négociation, partiellement contrebalancée par l'accroissement des volumes d'opérations et la baisse des charges d'exploitation.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 717 millions de dollars US, en hausse de 36 millions de dollars US, ou 5 %, par rapport à celui du trimestre précédent, témoignant de la baisse des charges et de la baisse de la charge d'impôt sur le résultat, en partie contrebalancées par la baisse des produits et la hausse de la provision pour pertes sur créances.

Les produits pour le trimestre ont diminué de 26 millions de dollars US, ou 1 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 19 millions de dollars US, ou 1 %, reflétant la diminution des marges sur les dépôts et l'incidence des charges d'intérêts au titre des obligations locatives comptabilisées par suite de l'adoption d'IFRS 16, partiellement contrebalancées par la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 3,07 %, en baisse de 11 pbp, reflétant principalement la diminution des marges sur les dépôts et l'incidence des charges d'intérêts au titre des obligations locatives comptabilisées par suite de l'adoption d'IFRS 16. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 7 millions de dollars US, ou 1 %, par rapport à ceux du trimestre précédent.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 1 milliard de dollars US, ou 1 %, en regard de celui du trimestre précédent, en raison de la croissance de 3 % du volume des prêts aux particuliers et de la diminution de 1 % du volume des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 8 milliards de dollars US, ou 3 %, reflétant une augmentation respective de 2 % du volume des dépôts des particuliers et du volume des dépôts des entreprises ainsi qu'une augmentation de 5 % du volume des comptes de passage de TD Ameritrade.

Les actifs administrés s'élevaient à 22 milliards de dollars US au 31 janvier 2020, en hausse de 1 milliard de dollars US, ou 4 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les actifs gérés, qui s'élevaient à 44 milliards de dollars US au 31 janvier 2020, sont demeurés relativement stables par rapport à ceux du trimestre précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a augmenté de 20 millions de dollars US, ou 9 %, en regard de celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a augmenté de 5 millions de dollars US, ou 2 %. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a augmenté de 15 millions de dollars US, ou 75 %, reflétant principalement une hausse des provisions du portefeuille de 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 partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,59 %, ou une hausse de 4 pbp.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont été de 1 210 millions de dollars US, en baisse de 51 millions de dollars US, ou 4 %, par rapport à celles du trimestre précédent, témoignant principalement des frais de restructuration du trimestre précédent et d'une diminution des charges d'exploitation par suite de l'adoption d'IFRS 16, en partie contrebalancés par un ajustement apporté aux coûts des avantages complémentaires de retraite au cours du trimestre précédent.

La charge d'impôt sur le résultat pour le trimestre s'est établie à 34 millions de dollars US, en baisse de 31 millions de dollars US, ou 48 %, en regard de celle du trimestre précédent, reflétant essentiellement les changements apportés au passif estimatif au titre de certaines positions fiscales incertaines.

Le ratio d'efficience pour le trimestre a été de 54,9 %, contre 56,5 % pour le trimestre précédent.

TABLEAU 9 : SERVICES BANCAIRES DE GROS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	<i>Trois mois clos les</i>		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Produits d'intérêts nets (équivalence fiscale)	357 \$	278 \$	173 \$
Produits autres que d'intérêts	689	570	409
Total des produits	1 046	848	582
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	52	8	–
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	(35)	33	7
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	17	41	7
Charges autres que d'intérêts	652	600	602
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale)	96	47	(10)
Résultat net	281 \$	160 \$	(17) \$

Principaux volumes et ratios

Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale)	612 \$	411 \$	251 \$
Moyenne brute du portefeuille de prêts (en milliards de dollars canadiens) ¹	55,1	52,5	48,9
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ²	14,0 %	8,5 %	(0,9) %
Ratio d'efficience	62,3	70,8	103,4
Nombre moyen d'équivalents temps plein	4 517	4 570	4 478

¹ 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.

² Aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation, le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires est passé à 10,5 % pour l'exercice 2020, comparativement à 10 % pour l'exercice 2019.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T1 2020 par rapport au T1 2019

Le résultat net du secteur des Services bancaires de gros pour le trimestre a été de 281 millions de dollars, soit une hausse du résultat net de 298 millions de dollars, par rapport à une perte nette de 17 millions de dollars au premier trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, partiellement contrebalancée par l'augmentation des charges autres que d'intérêts.

Les produits du secteur Services bancaires de gros sont principalement tirés des services bancaires de marchés financiers, de financement de grandes entreprises, et de placements offerts aux grandes entreprises, aux gouvernements et aux clients institutionnels. Les Services bancaires de gros génèrent des produits tirés des prêts aux grandes entreprises, des services-conseils, et des services de prise ferme, de vente, de négociation et de recherche, de titrisation, de financement commercial, de gestion des liquidités, de courtage de premier rang et d'exécution. Les produits pour le trimestre se sont élevés à 1 046 millions de dollars, en hausse de 464 millions de dollars, ou 80 %, par rapport à ceux du premier trimestre de l'exercice précédent, en raison d'une augmentation des produits liés aux activités de négociation et des honoraires de prise ferme, en regard de ceux du premier trimestre de l'exercice précédent alors que l'entreprise faisait face aux conditions difficiles du marché.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a été de 17 millions de dollars, en hausse de 10 millions de dollars, par rapport à celle du premier trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 52 millions de dollars, reflétant la migration du crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a diminué de 42 millions de dollars, témoignant de la migration du crédit, de prêts productifs à prêts douteux.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 652 millions de dollars, en hausse de 50 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à celles du premier trimestre de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique par l'augmentation de la rémunération variable, des honoraires liés aux prêts de titres et des coûts liés aux activités de prise ferme.

Par rapport au trimestre précédent – T1 2020 par rapport au T4 2019

Le résultat net du secteur des Services bancaires de gros a été de 281 millions de dollars pour le trimestre, soit une augmentation de 121 millions de dollars, ou 76 %, par rapport à 160 millions de dollars pour le trimestre précédent, reflétant une hausse des produits et une baisse de la provision pour pertes sur créances, partiellement contrebalancées par l'augmentation des charges autres que d'intérêts.

Les produits pour le trimestre ont augmenté de 198 millions de dollars, ou 23 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, témoignant d'une augmentation des produits liés aux activités de négociation, d'une hausse des honoraires des services-conseils et des frais gagnés sur les prêts, et d'une hausse des charges découlant de l'évaluation des dérivés au trimestre précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a diminué de 24 millions de dollars, par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a progressé de 44 millions de dollars, reflétant la migration du crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a diminué de 68 millions de dollars, témoignant de la migration du crédit, de prêts productifs à prêts douteux.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont augmenté de 52 millions de dollars, ou 9 %, en regard de celles du trimestre précédent, reflétant une hausse des honoraires liés aux prêts de titres, des coûts liés aux activités de prise ferme et de la rémunération variable, le tout partiellement contrebalancé par les frais de restructuration engagés au trimestre précédent.

TABLEAU 10 : SIÈGE SOCIAL

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les		
	31 janvier 2020	31 octobre 2019	31 janvier 2019
Résultat net – comme présenté	(227) \$	(240) \$	(192) \$
Rajustements pour les éléments à noter¹			
Amortissement des immobilisations incorporelles avant impôt sur le résultat	70	74	80
Moins : incidence de l'impôt sur le résultat	11	12	13
Résultat net – rajusté	(168) \$	(178) \$	(125) \$
Ventilation des éléments inclus dans le résultat net – rajusté			
Charges nettes du Siège social	(179) \$	(201) \$	(182) \$
Autres	11	23	39
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	18
Résultat net – rajusté	(168) \$	(178) \$	(125) \$

Principaux volumes

Nombre moyen d'équivalents temps plein	17 458	17 316	16 229
--	--------	--------	--------

¹ Pour des explications sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T1 2020 par rapport au T1 2019

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 227 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 192 millions de dollars pour le premier trimestre de l'exercice précédent. La perte nette comme présentée a augmenté surtout en raison d'une diminution de l'apport des éléments inclus au poste Autres et des participations ne donnant pas le contrôle. Les éléments inclus au poste Autres ont diminué principalement en raison d'un rajustement défavorable relatif à la comptabilité de couverture, en partie contrebalancé par une hausse des produits tirés des autres activités de gestion de la trésorerie et du bilan comptabilisées au premier trimestre de l'exercice considéré. La perte nette rajustée s'est élevée à 168 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 125 millions de dollars pour le premier trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T1 2020 par rapport au T4 2019

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 227 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 240 millions de dollars pour le trimestre précédent. La perte nette comme présentée a diminué surtout en raison de la baisse des charges nettes du Siège social au trimestre considéré, en partie contrebalancée par une diminution de l'apport des éléments inclus au poste Autres au trimestre considéré. Les éléments inclus au poste Autres ont diminué principalement en raison d'un rajustement défavorable relatif à la comptabilité de couverture, en partie contrebalancé par une hausse des produits tirés des autres activités de gestion de la trésorerie et du bilan comptabilisées au premier trimestre de l'exercice considéré. Les charges nettes du Siège social ont diminué surtout en raison des frais de restructuration engagés au cours du trimestre précédent. La perte nette rajustée s'est élevée à 168 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 178 millions de dollars pour le trimestre 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	Agent des transferts : La Société de fiducie AST (Canada) C. P. 700, succursale B Montréal (Québec) H3B 3K3 1-800-387-0825 (Canada et É.-U. seulement) ou 416-682-3860 Télec. : 1-888-249-6189 inquiries@astfinancial.com ou www.astfinancial.com/ca-fr
déterminez 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 P.O. Box 505000 Louisville, KY 40233, ou Computershare 462 South 4 th 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 www.computershare.com/investor
déterminez 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. 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 19 décembre 2019, la Banque a annoncé que la TSX et le BSIF ont approuvé l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA) de la Banque visant à racheter, pour annulation, jusqu'à 30 millions de ses actions ordinaires. Conformément à l'avis d'intention déposé auprès de la TSX, l'OPRCNA prendra fin le 23 décembre 2020 ou à toute autre date antérieure que la Banque aura décidé ou à laquelle elle aura terminé ses rachats. Un exemplaire de l'avis peut être obtenu sans frais en communiquant 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.

Accès aux documents sur les résultats trimestriels

Les investisseurs, médias et autres personnes intéressés aux résultats du premier trimestre peuvent accéder au présent communiqué de presse, aux diapos sur les résultats et à l'information financière supplémentaire, ainsi qu'au rapport aux actionnaires, en consultant le site Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>.

Conférence téléphonique sur les résultats trimestriels

Le Groupe Banque TD donnera une conférence téléphonique sur les résultats, à Toronto (Ontario), le 27 février 2020. La conférence sera diffusée en webémission audio en direct sur le site Web de la TD à 14 h 00 HE. Au cours de la conférence téléphonique et de la webémission audio, des dirigeants de la TD présenteront les résultats financiers de la Banque pour le premier 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 27 février 2020, vers 12 h 00 HE. 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 27 février 2020, jusqu'à 23 h 59 HE, le 6 mars 2020, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais). Le code d'accès est le 3336790.

Assemblée annuelle

Le jeudi 2 avril 2020
Musée Design Exchange
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 d'après le nombre de succursales et elle offre ses services à plus de 26 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, America's Most Convenient Bank^{MD}, Financement auto TD aux États-Unis; Gestion de patrimoine TD aux États-Unis et une participation dans TD Ameritrade; 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 13 millions de clients du service en ligne et du service mobile. Au 31 janvier 2020, les actifs de la TD totalisaient 1,5 billion de dollars. 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 :

Gillian Manning, chef, Relations avec les investisseurs, 416-308-6014

Mathieu Beaudoin, Relations avec les médias, 514-289-1670