

## Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 3,3 G\$, en hausse de 10 % (3,4 G\$, en hausse de 10 % après rajustement<sup>1</sup>)
- **RPA** de 1,77 \$, en hausse de 10 % (1,83 \$, en hausse de 10 % après rajustement<sup>1</sup>)
  - Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab de 38 M\$ (38 M\$ après impôt ou 0,02 \$ par action), comptabilisés dans le secteur Siège social
- **Résultat des Services de détail<sup>2</sup>** de 3,0 G\$, en hausse de 3,5 % (3,0 G\$, en hausse de 2,6 % après rajustement<sup>1</sup>)
  - **Services de détail au Canada** : 2,0 G\$, en hausse de 14 % (2,0 G\$, en hausse de 12 % après rajustement<sup>1</sup>)
    - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : 1 409 M\$, en hausse de 4 %
    - Gestion de patrimoine : 464 M\$, en hausse de 55 % (464 M\$, en hausse de 43 % après rajustement<sup>1</sup>)
    - Assurance : 164 M\$, en hausse de 22 %
  - **Services bancaires de détail aux É.-U.** : 615 M\$ US, en baisse de 14 % (en baisse de 16 % en \$ CA)
  - **Services de détail aux É.-U.** (Schwab incl.) : 776 M\$ US, en baisse de 11 % (en baisse de 13 % en \$ CA)
- **Services bancaires de gros** : résultat net de 437 M\$, en hausse de 56 %
- **Siège social** : perte nette de 197 M\$ (perte nette de 94 M\$ après rajustement<sup>1</sup>)

## Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** en hausse de 2 % sur 12 mois (en hausse de 2 % après rajustement<sup>1</sup>) : produits d'intérêts nets en baisse de 2 %; produits autres que d'intérêts en hausse de 8 %
- **Charges** en hausse de 6 % sur 12 mois : montée des frais liés à la rémunération de l'effectif; hausse de la quote-part nette des bénéfices des partenaires des programmes de détaillants associée au portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. en raison d'une PPC moins élevée; coûts d'optimisation des succursales de 76 M\$ US (l'augmentation de la quote-part nette des bénéfices des partenaires et les coûts d'optimisation représentent les deux tiers de la hausse)
- **PPC de 313 M\$/ratio PPC de 17 pdb** : plus important creux en 15 ans du fait de l'incidence continue des programmes de report de versements et d'aide gouvernementale; reprise de provisions pour prêts productifs découlant de l'amélioration des perspectives économiques
- **Ratio de fonds propres de cat. 1 de 13,6 %** : hausse de 50 pdb sur 3 mois du fait principalement de la production de fonds propres à l'interne (+37 pdb), d'un gain actuariel sur les régimes d'avantages sociaux des employés (+9 pdb), de gains non réalisés liés aux valeurs mobilières à la JVAERG (+5 pdb), et d'actifs pondérés en fonction des risques hors change (+5 pdb) moindres; partiellement compensée par la réduction progressive des mesures transitoires du BSIF aux fins de provisionnement pour pertes de crédit attendues (-14 pdb)
- **Actifs pondérés en fonction des risques en baisse de 12 M\$ sur 3 mois** : risque de crédit moins élevé pour les actifs pondérés en fonction des risques (+24 pdb pour les fonds propres de cat. 1) et risque de marché moins élevé pour les actifs pondérés en fonction des risques (+11 pdb)

## Éléments à noter/points d'intérêt

- **Schwab** – La quote-part du bénéfice net de (40 M\$) du Siège social reflète l'amortissement des immobilisations incorporelles après impôt et la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de Schwab (IFS, page 12, ligne 10). Les frais d'intégration de la Banque sont indiqués aux charges autres que d'intérêts du Siège social. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la page 8 (« Présentation de l'information financière de la Banque ») et au tableau 3 (« Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté ») du rapport aux actionnaires (RAA), ainsi qu'à diapositive 25 de la présentation trimestrielle à l'intention des investisseurs.
- **Ratio de liquidité à long terme** – Une nouvelle obligation redditionnelle est entrée en vigueur ce trimestre. Se reporter à la page 45 et au tableau 39 du rapport de gestion.
- **Réforme des taux interbancaires offerts (IBOR)** – La Banque est tenue de divulguer des données quantitatives et qualitatives supplémentaires en raison de l'adoption de la *Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2, qui modifie IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16*, publiée par l'IASB. Se reporter à la page 52 du rapport de gestion et aux EFN, note 2 (« Modifications de méthodes comptables courantes »).

## Résultats financiers (en M\$ CA)

		T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>RPA</b>	Comme présenté	1,77 \$	-37 %	10 %
	Rajusté <sup>1</sup>	1,83 \$	14 %	10 %
<b>Résultat net</b>	Comme présenté	3 277	-36 %	10 %
	Rajusté <sup>1</sup>	3 380	14 %	10 %
<b>Produits</b>	Comme présenté	10 812	-9 %	2 %
	Rajusté <sup>1</sup>	10 812	4 %	2 %
<b>Ratio PPC</b>		0,17 %	-32 pdb	-35 pdb
	PPC – Total	313	-604	-606
	PPC – Prêts douteux	466	107	-340
	PPC – Prêts productifs	-153	-711	-266
<b>Charges</b>	Comme présenté	5 784	1 %	6 %
	Rajusté <sup>1</sup>	5 744	2 %	6 %
<b>Ratio des fonds propres de cat. 1<sup>3</sup></b>		13,6 %	+50 pdb	+190 pdb
<b>Marge d'intérêt nette</b>		1,53 %	-4 pdb	-37 pdb

<b>Prêts (soldes moyens)</b>	T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Services de détail au Canada (en \$ CA)</b>	454,0	2 %	4 %
Services bancaires personnels	369,0	2 %	4 %
Services bancaires commerciaux	85,0	0 %	3 %
<b>Services de détail aux É.-U. (en \$ US)</b>	171,7	-1 %	5 %
Services bancaires personnels	76,7	1 %	1 %
Services bancaires commerciaux	95,0	-3 %	9 %
<b>Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)</b>	58,7	-4 %	7 %
<b>Total (en \$ CA)</b>	733,5	-1 %	3 %

<b>Dépôts (soldes moyens)</b>	T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Services de détail au Canada (en \$ CA)</b>	427,9	4 %	21 %
Services bancaires personnels	240,3	3 %	15 %
Services bancaires commerciaux	150,4	5 %	25 %
Gestion de patrimoine	37,2	7 %	44 %
<b>Services de détail aux É.-U. (en \$ US)</b>	367,6	4 %	32 %
Services bancaires personnels	112,9	4 %	20 %
Services bancaires commerciaux	101,9	1 %	37 %
Dépôts dans les comptes de passage	152,8	6 %	38 %
<b>Total (en \$ CA)</b>	870,7	3 %	24 %



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.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T1 2021; rapport de gestion : Rapport de gestion du T1 2021; IFS : Information financière supplémentaire du T1 2021; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T1 2021; EFN : États financiers consolidés et notes du T1 2021; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2021. Les montants comportant la mention « Négl. » sont négligeables.

1. 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 » («-rd, 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 CPR pour le T1 de 2021 et au rapport de gestion du T1 de 2021 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://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.

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Se reporter au CPR du T1 2021 et au rapport de gestion du T1 2021 de la Banque.

3. Comprend les rajustements aux fonds propres prévus par le BSIF en réponse à la pandémie de COVID-19 au deuxième trimestre de 2020; consultez la section « Situation des fonds propres » du rapport de gestion pour en savoir plus.

## Segments

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

	T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	6 345	5 %	1 %
<b>Marge d'intérêt nette</b>	2,65 %	-6 pdb	-29 pdb
<b>PPC</b>	142	-109	-249
PPC pour prêts douteux	167	-32	-153
PPC pour prêts productifs	-25	-77	-96
<b>Ratio PPC</b>	0,12 %	-10 pdb	-24 pdb
<b>Réclamations d'assurance</b>	780	24 %	0 %
<b>Charges</b>			
Comme présenté	2 654	-1 %	1 %
Rajusté <sup>1</sup>	2 654	0 %	2 %
<b>Résultat net</b>			
Comme présenté	<b>2 037</b>	<b>13 %</b>	<b>14 %</b>
Rajusté <sup>1</sup>	<b>2 037</b>	<b>12 %</b>	<b>12 %</b>

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

	T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	2 086	2 %	-5 %
<b>Marge d'intérêt nette</b>	2,24 %	-3 pdb	-83 pdb
<b>PPC</b>	103	-330	-140
PPC pour prêts douteux	147	+36	-61
PPC pour prêts productifs	-44	-366	-79
<b>Ratio PPC (net<sup>2</sup>)</b>	0,25 %	-76 pdb	-34 pdb
<b>Charges</b>	1 313	5 %	9 %
<b>Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U.</b>	615	53 %	-14 %
<b>Part du résultat net découlant de la participation dans Schwab et TD Ameritrade</b>	161	-37 %	6 %
<b>Résultat net – Total</b>	<b>776</b>	<b>18 %</b>	<b>-11 %</b>

### Services bancaires de gros (en M\$ CA)

	T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	1 310	4 %	25 %
Produits liés aux activités de négociation	744	-2 %	22 %
<b>PPC</b>	20	+26	+3
<b>Charges</b>	711	22 %	9 %
<b>Résultat net</b>	<b>437</b>	<b>-10 %</b>	<b>56 %</b>

### Siège social (en M\$ CA)

	T1 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Charges nettes du Siège social</b>	-182	-40 %	2 %
<b>Autre</b>	88	-1 %	700 %
<b>Résultat net (perte)</b>			
Comme présenté	<b>-197</b>	<b>Négl.</b>	<b>-13 %</b>
Rajusté <sup>1</sup>	<b>-94</b>	<b>-56 %</b>	<b>-44 %</b>

## Commentaires (sur 12 mois)

CPR, tableau 7 (p. 10); rapport de gestion, tableau 11 (p. 15); et IFS (p. 8 et A1)

- **Services de détail au Canada** : Résultat net en hausse de 14 % en raison de la baisse de la PPC et de l'augmentation des produits (résultat net rajusté en hausse de 12 %)
  - Augmentation des produits attribuable à une hausse des produits tirés des opérations et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine, à une augmentation des produits d'assurance, et aux volumes de prêts et de dépôts plus élevés, le tout en partie contrebalancé par une diminution des marges
  - Marge d'intérêt nette de 2,65 %, en baisse de 6 pdb sur 3 mois, du fait des changements dans la composition de l'actif et de l'incidence persistante de la faiblesse des taux d'intérêt
  - Diminution de la PPC, témoignant de la baisse des PPC pour prêts productifs et prêts douteux
  - Charges comme présentées en hausse de 1 % du fait de l'accroissement des charges liées au volume, en partie contrebalancé par les charges de l'exercice précédent liées à Greystone
  - Ratio d'efficacité de 41,8 %
- **Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : Produits de 3 682 M\$ (en baisse de 5 %), charges de 1 621 M\$ (en baisse de 2 %), et résultat net de 1 409 M\$ (en hausse de 4 %)
  - Marge d'intérêt nette de 2,57 %, en baisse de 5 pdb sur 3 mois et de 24 pdb sur 12 mois

CPR, tableau 8 (p. 12); rapport de gestion, tableau 12 (p. 17); et IFS (p. 10)

- **Services de détail aux É.-U.** : Résultat net en baisse principalement du fait de la baisse des produits
  - Produits en baisse de 5 % du fait de la diminution des frais et marges sur les dépôts, partiellement neutralisée par la croissance du volume et des produits liés aux prêts émis en vertu du programme de protection des salaires (PPP) de la Small Business Administration (SBA)
  - Marge d'intérêt nette de 2,24 %, en baisse de 3 pdb sur 3 mois
  - Diminution de la PPC pour les prêts productifs et douteux sur 12 mois; hausse de la PPC pour les prêts douteux sur 3 mois, principalement liée aux portefeuilles de prêts à la consommation; baisse de la PPC pour les prêts productifs sur 3 mois, principalement liée à la reprise des provisions dans les portefeuilles de prêts à la consommation
  - Augmentation des charges, principalement en raison des coûts d'optimisation des succursales de 76 M\$ US
  - Ratio d'efficacité de 62,9 %
- **Schwab et TD Ameritrade** : Apport comme présenté reflétant le premier trimestre complet de la participation dans Schwab

CPR, tableau 9 (p. 14); rapport de gestion, tableau 13 (p. 19); et IFS p. 11

- Résultat net en hausse en raison de l'augmentation des produits, partiellement neutralisée par la hausse des charges autres que d'intérêts
- Produits en hausse, témoignant d'une augmentation des produits liés aux activités de négociation de même que d'une hausse des frais liés au crédit, des honoraires de prise ferme et des honoraires de services-conseils
- PPC en hausse, reflétant d'une augmentation de la PPC pour prêt douteux en raison de recouvrements durant le trimestre précédent

CPR, tableau 10 (p. 15); rapport de gestion, tableau 14 (p. 20); et IFS (p. 12)

- Déclin sur 12 mois reflétant une augmentation de l'apport de l'élément Autre, partiellement contrebalancée par des charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab
- Augmentation de l'élément Autre, principalement attribuable à une hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan ce trimestre, ainsi qu'à un rajustement défavorable lié à la comptabilité de couverture du trimestre correspondant de l'année précédente

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T1 2021; rapport de gestion : Rapport de gestion du T1 2021; IFS : Information financière supplémentaire du T1 2021; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T1 2021; EFN : États financiers consolidés et notes du T1 2021; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2021. Les montants comportant la mention « Négl. » sont négligeables.

- 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 CPR pour le T1 de 2021 et au rapport de gestion du T1 de 2021 de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://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.