

Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 3,4 G\$, en baisse de 12 %, reflétant principalement les charges liées à l'acquisition et à l'intégration, un recouvrement d'assurance lié à un litige de l'année précédente et une perte nette résultant de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon¹ (3,8 G\$, en hausse de 1 %, après rajustement²)
- **RPA**³ de 1,72 \$, en baisse de 17 % (1,94 \$, en baisse de 4 %, après rajustement²)
- **Résultat des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : 1,6 G\$, en hausse de 4 %
- **Résultat des Services de détail aux É.-U. (Schwab incl.)** : 1,0 G\$ US, en baisse de 3 % (1,1 G\$ US, en hausse de 19 %, après rajustement²) (en hausse de 3 % en \$ CA et de 28 %, après rajustement²)
 - Services bancaires de détail aux É.-U. : 859 M\$ US, en baisse de 5 % (944 M\$ US, en hausse de 23 %, après rajustement²) (en hausse de 2 % en \$ CA et de 31 %, après rajustement²)
- **Résultat de Gestion de patrimoine et TD Assurance** : 563 M\$, en baisse de 16 %
- **Résultat des Services bancaires de gros** : 150 M\$, en baisse de 58 % (213 M\$, en baisse de 41 %, après rajustement²)
- **Siège social** : perte nette de 399 M\$ (177 M\$ après rajustement²)

Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** : Les produits comme présentés comprennent une perte nette qui découle de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon¹. Les produits comme présentés et rajustés² ont augmenté de 10 % et de 14 % sur 12 mois, respectivement. Cette hausse est attribuable à la croissance des marges dans le secteur Services bancaires personnels et commerciaux, à l'effet du change et à l'augmentation des honoraires de consultation, des commissions sur actions, des produits liés aux transactions bancaires mondiales et des produits tirés des prêts dans les Services bancaires en gros.
- **Charges** : Augmentation de 16 % sur 12 mois, du fait principalement de l'augmentation des charges liées aux employés, des charges liées aux acquisitions et à l'intégration, de l'effet du change et de la hausse des dépenses liées à la croissance des activités. Charges rajustées² en hausse de 12 % sur 12 mois
 - Charges rajustées² en hausse de 12,3 % sur 12 mois, abstraction faite de l'incidence de la comptabilisation du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (PCS) et du change⁴
- **PPC** : Provision de 599 M\$
- **Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 15,3 %** : En baisse de 14 pdb sur 3 mois, principalement du fait de la production de fonds propres à l'interne (+28 pdb), des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) plus élevés (-2 pdb), de l'augmentation des actions ordinaires du plan de réinvestissement des dividendes (+14 pdb), de l'incidence de la mise en œuvre des réformes de Bâle III (+2 pdb), de l'incidence de l'acquisition de Cowen (-55 pdb), de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon (-2 pdb), de la couverture de change pour la conclusion de l'acquisition de First Horizon (+4 pdb) et d'autres éléments (-3 pdb).
- **Actifs pondérés en fonction des risques en hausse de 3,3 % sur 3 mois**, attribuable à des risques opérationnels plus élevés pour ce type d'actifs

Points d'intérêt

- **Acquisition de Cowen** – Conclusion le 1^{er} mars 2023, ce qui fait progresser la stratégie de croissance à long terme des Services bancaires en gros aux États-Unis en ajoutant des produits et services complémentaires aux activités existantes de la Banque (Rapport de gestion, p. 6)
- **Résiliation mutuelle de l'accord de fusion avec First Horizon (PRT, diapo 26; Rapport de gestion, p. 6)**
- **Convention sur les comptes de dépôt assurés avec Schwab 2023** – Le 4 mai 2023, la Banque et Schwab ont conclu une convention révisée sur les comptes de dépôt assurés qui a remplacé la convention sur les comptes de dépôt assurés avec Schwab de 2019 (Rapport de gestion p. 7).
- **Annnonce de l'intention de lancer une nouvelle offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCN) pour un maximum de 30 millions d'actions ordinaires, sous réserve des approbations réglementaires (PRT, diapo 4; EFN, p. 25)**
- **Suppression du rabais du PRD** – Suppression du rabais de 2 % du plan de réinvestissement des dividendes à compter du dividende du présent trimestre (Rapport de gestion, p. 30, EFN, p. 25)
- **Information supplémentaire sur la base des dépôts (PRT, diapo 27) et sur le secteur de l'immobilier commercial (PRT, diapo 36)**

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T2 2023; Rapport de gestion ; Rapport de gestion du T2 2023; IFS : Information financière supplémentaire du T2 2023; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T2 2023; EFN : États financiers consolidés intermédiaires et notes du T2 2023; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T2 2023.

1. L'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon comprend les éléments suivants, comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les gains (pertes) liés à l'évaluation à la valeur du marché sur les swaps de taux d'intérêt et comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts – T2 2023 : (263 M\$); T1 2023 : (998 M\$); ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base, lié aux relations de comptabilité de couverture de la juste valeur qui n'ont plus de désignation, et comptabilisés dans les produits d'intérêts nets – T2 2023 : 129 M\$; T1 2023 : 122 M\$, et iii) les produits d'intérêts (charges) comptabilisés dans les swaps de taux d'intérêt, reclassés de la catégorie Produits autres que d'intérêts à la catégorie Produits d'intérêts nets, sans aucune incidence sur le total du résultat net rajusté – T2 2023 : 311 M\$; T1 2023 : 251 M\$. Pour en savoir plus, consulter la section « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » du rapport de gestion pour le deuxième trimestre de 2023.

Résultats financiers (en M\$ CA)

| | | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|--|----------------------|---------|------------|-------------|
| RPA | Comme présenté | 1,72 \$ | 110 % | -17 % |
| | Rajusté ² | 1,94 \$ | -13 % | -4 % |
| Résultat net | Comme présenté | 3 351 | 112 % | -12 % |
| | Rajusté ² | 3 752 | -10 % | 1 % |
| Produits | Comme présenté | 12 366 | 1 % | 10 % |
| | Rajusté ² | 12 539 | -4 % | 14 % |
| Ratio PPC⁵ | | 0,28 % | -4 pdb | +27 pdb |
| PPC – Total | | 599 | -91 | +572 |
| PPC – Prêts douteux | | 551 | -2 | +237 |
| PPC – Prêts productifs | | 48 | -89 | +335 |
| Réclamations d'assurance | | 804 | -18 % | +36 % |
| Charges | Comme présenté | 6 987 | -16 % | 16 % |
| | Rajusté ² | 6 693 | 2 % | 12 % |
| Ratio de fonds propres de catégorie 1⁶ | | 15,3 % | -14 pdb | +65 pdb |
| Marge d'intérêt nette^{2,3} | Comme présenté | 1,76 % | -3 pdb | +12 pdb |
| | Rajusté ² | 1,81 % | -1 pdb | +17 pdb |

Prêts⁷ (soldes moyens en G\$)

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|--|-------|------------|-------------|
| Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA) | 527 | 1 % | 6 % |
| Services bancaires personnels | 415 | 0 % | 5 % |
| Services bancaires commerciaux | 112 | 2 % | 11 % |
| Services de détail aux É.-U. (en \$ US) | 179 | 2 % | 10 % |
| Services bancaires personnels | 87 | 2 % | 12 % |
| Services bancaires commerciaux | 93 | 2 % | 9 % |
| Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA) | 7 | -3 % | -17 % |
| Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA) | 95 | -2 % | 49 % |
| Total (en G\$ CA) | 871 | 1 % | 13 % |

Dépôts⁷ (soldes moyens en G\$)

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|--|-------|------------|-------------|
| Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA) | 440 | 0 % | 2 % |
| Services bancaires personnels | 283 | 1 % | 8 % |
| Services bancaires commerciaux | 157 | -3 % | -7 % |
| Services de détail aux É.-U. (en \$ US) | 345 | -5 % | -11 % |
| Services bancaires personnels | 130 | 0 % | -3 % |
| Services bancaires commerciaux | 105 | -3 % | -6 % |
| Dépôts dans les comptes de passage | 110 | -11 % | -23 % |
| Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA) | 32 | -9 % | -24 % |
| Total (en G\$ CA) | 940 | -3 % | -3 % |

2. 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 recouru à des ratios et 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. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion pour le deuxième trimestre de 2023 de la Banque (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, pour les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.

3. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion pour le deuxième trimestre de 2023 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.

4. Incidence des opérations de change uniquement liée aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir les diapositives 23 et 24 de la PRT.

5. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.

6. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).

7. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.

Segments**Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en M\$ CA)**

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| Produits | 4 404 | -4 % | 11 % |
| Marge d'intérêt nette | 2,74 % | -6 pdb | +22 pdb |
| PPC | 247 | -80 | +187 |
| PPC pour prêts douteux | 234 | +14 | +71 |
| PPC pour prêts productifs | 13 | -94 | +116 |
| Ratio PPC | 0,19 % | -6 pdb | +14 pdb |
| Charges | 1 903 | 2 % | 8 % |
| Résultat net | 1 625 | -6 % | 4 % |

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

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|---|--|-------------------|------------------|
| Produits | Comme prés./Raj. ⁸ 2 654/2 654 | -5 %/-5 % | 14 %/24 % |
| Marge d'intérêt nette^{8,11} | 3,25 % | -4 pdb | +104 pdb |
| PPC | 140 | -9 | +155 |
| PPC pour prêts douteux | 137 | -21 | +62 |
| PPC pour prêts productifs | 3 | +12 | +93 |
| Ratio PPC (net¹²) | 0,33 % | -1 pdb | +37 pdb |
| Charges | Comme prés./Raj. ⁸ 1 514/1 401 | -1 %/-4 % | 17 %/9 % |
| Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U. | Comme prés./Raj. ⁸ 859/944 | -10 %/-7 % | -5 %/23 % |
| Participation dans Schwab | 185 | -17 % | 5 % |
| Résultat net – Total | Comme prés./Raj. ⁸ 1 044/1 129 | -11 %/-9 % | -3 %/19 % |

Gestion de patrimoine et TD Assurance (en M\$ CA)

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|--|------------|------------|--------------|
| Produits | 2 735 | -6 % | 2 % |
| Actifs administrés^{9,10}/Actifs gérés¹⁰ (en G\$ CA) | 549/422 | 1 %/2 % | 2 %/3 % |
| Réclamations d'assurance | 804 | -18 % | 36 % |
| Charges | 1 166 | -1 % | -1 % |
| Résultat net | 563 | 2 % | -16 % |

Services bancaires de gros (en M\$ CA)

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|--|--|--------------------|--------------------|
| Produits | 1 417 | 5 % | 13 % |
| Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) ^{8,13} | 482 | -27 % | -29 % |
| PPC | 12 | -20 | +21 |
| PPC pour prêts douteux | 5 | +4 | +6 |
| PPC pour prêts productifs | 7 | -24 | +15 |
| Charges | Comme prés./Raj. ⁸ 1 189/1 116 | 35 %/29 % | 53 %/44 % |
| Résultat net | Comme prés./Raj. ⁸ 150/213 | -55 %/-39 % | -58 %/-41 % |

Siège social (en M\$ CA)

| | T2/23 | Sur 3 mois | Sur 12 mois |
|--|---|--------------------|--------------------|
| Charges nettes du Siège social¹⁰ | -191 | 0 % | 19 % |
| Autre | 14 | -73 % | -83 % |
| Résultat net (perte) | Comme prés. /Raj. ⁸ -399/-177 | Négl./Négl. | Négl./Négl. |

Commentaires (sur 12 mois)**CPR, tableau 7 (p. 11) et IFS (p. 9)**

- Résultat net en hausse de 4 %
- Produits en hausse de 11 %, du fait de l'augmentation des marges et de la croissance des volumes
- Marge d'intérêt nette de 2,74 %, en baisse de 6 pdb sur 3 mois, principalement en raison de la diminution des marges sur les dépôts
- PPC de 247 M\$
- Charges en hausse de 8 %, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment les coûts liés à la technologie et les charges plus élevées liées aux employés

Levier d'exploitation^{8,14} de +325 pdb**CPR, tableau 8 (p. 13) et IFS (p. 11)**

- Résultat net comme présenté des Services de détail aux États-Unis en baisse de 5 % (en hausse de 23 % après rajustement⁸)
- Les produits comme présentés ont augmenté de 14 % (en hausse de 24 % après rajustement) grâce à l'augmentation des marges sur les dépôts et des volumes de prêts, partiellement neutralisée par la diminution des volumes de dépôts, des marges sur les prêts et des frais de découvert. Produits comme présentés de l'exercice précédent comprenant un recouvrement d'assurance lié à un litige¹⁵

- Marge d'intérêt nette en baisse de 4 pdb sur 3 mois, en raison de marges plus faibles sur les dépôts attribuables aux coûts de financement plus élevés

- PPC de 140 M\$ US

- Charges comme présentées en hausse de 17 %, attribuables à une augmentation des charges liées aux employés, aux charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon et aux autres placements de l'entreprise; charges rajustées⁸ en hausse de 9 %

Levier d'exploitation^{8,14} de +1 498 pdb**CPR, tableau 9 (p. 16) et IFS (p. 12)**

- Résultat net en baisse de 16 %
- Produits en hausse de 2 %, du fait des revenus de placement plus élevés dans le secteur de l'assurance, de la hausse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances et de l'augmentation des volumes d'assurance, partiellement compensés par la diminution des produits tirés des opérations et des comptes à honoraires pour Gestion de patrimoine
- Réclamations d'assurance en hausse de 36 %, du fait de l'incidence de la modification du taux d'actualisation et de la hausse du nombre d'événements météorologiques violents, des déplacements automobiles et des prix
- Charges en baisse de 1 %, du fait de la baisse de la rémunération variable, partiellement compensée par l'augmentation des charges liées à la croissance de l'entreprise, y compris les charges liées aux employés et les coûts technologiques

CPR, tableau 10 (p. 18) et IFS (p. 13)

- Résultat net comme présenté en baisse de 58 %; (en baisse de 41 % après rajustement⁸)
- Produits, y compris ceux de TD Cowen, en hausse de 13 %, principalement du fait de l'augmentation des honoraires de consultation, des commissions sur actions, des produits liés aux transactions bancaires mondiales et des produits tirés des prêts, partiellement neutralisée par la diminution des produits liés aux activités de négociation
- PPC de 12 M\$
- Charges en hausse de 53 %, en raison de l'inclusion de TD Cowen et des coûts d'acquisition et d'intégration qui s'y rattachent, de l'investissement continu dans la stratégie liée aux activités en dollars américains des Services bancaires de gros (notamment avec l'embauche de professionnels en services bancaires, en ventes et négociation, et en technologie) et de l'incidence des opérations de change

CPR, tableau 11 (p. 19) et IFS (p. 14)

- Perte nette comme présentée de 399 M\$, par rapport à une perte nette comme présentée de 151 M\$ au deuxième trimestre de l'exercice précédent. L'augmentation est principalement attribuable à un fléchissement des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan, à une perte nette qui découle de l'atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon et à la hausse des charges nettes du Siège social.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T2 2023; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T2 2023; IFS : Information financière supplémentaire du T2 2023; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T2 2023; EFN : États financiers consolidés intermédiaires et notes du T2 2023; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T2 2023.

8. Se reporter à la note 2 au bas de la page 1.

9. Il tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du segment des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

10. Se reporter à la note 3 au bas de la page 1.

11. Les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de cette mesure sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur ces mesures, consulter le tableau 12 du rapport de gestion du T2 2023, qui est intégré par renvoi.

12. 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.

13. Comprend des produits d'intérêts nets (en équivalence fiscale) de 265 M\$ ainsi que des produits liés aux activités de négociation (perte) de 197 M\$. Les produits liés aux activités de négociation (en équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus sur cette mesure, consulter le glossaire du rapport de gestion du T2 2023.

14. Le levier d'exploitation est un ratio non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en divisant la croissance des produits par la croissance des charges. La TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et le pourcentage de la variation des charges rajustées (Services de détail aux États-Unis dans la devise source) majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque). Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.

15. La Banque a conclu un règlement de principe dans le cas opposant TD Bank, N.A. à Lloyd's Underwriter et al. au Canada, aux termes duquel la Banque a récupéré les pertes découlant de la résolution précédente de la Banque de plusieurs procédures aux États-Unis liées à une présumée combine à la Ponzi, perpétrée, entre autres, par Scott Rothstein. T2 2022 : 224 M\$ avant impôts. Ce montant est comptabilisé dans le secteur Services de détail aux États-Unis.