

# Groupe Banque TD

## Faits saillants du trimestre

### Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 2,6 G\$, en baisse de 22 %, principalement du fait de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA, de charges autres que d'intérêts plus élevées, d'une augmentation de la PPC, de la provision pour affaires au civil et des frais de restructuration, en partie compensés par une hausse des produits (3,8 G\$, en hausse de 2 %, après rajustement<sup>1</sup>)
- **RPA<sup>2</sup>** de 1,35 \$, en baisse de 20 % (2,04 \$, en hausse de 7 %, après rajustement<sup>1</sup>)
- **Résultat des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : 1,7 G\$, en hausse de 7 %
- **Résultat des Services de détail aux É.-U. (Schwab incl.)** : 433 M\$ US, en baisse de 58 % (939 M\$ US, en baisse de 17 %, après rajustement<sup>1</sup>) (en baisse de 59 % en \$ CA et de 16 %, après rajustement<sup>1</sup>)
  - Services bancaires de détail aux É.-U. : 297 M\$ US, en baisse de 65 % (803 M\$ US, en baisse de 15 %, après rajustement<sup>1</sup>) (en baisse de 66 % en \$ CA et de 14 %, après rajustement<sup>1</sup>)
- **Résultat de Gestion de patrimoine et TD Assurance** : 621 M\$, en hausse de 19 %
- **Résultat des Services bancaires de gros** : 361 M\$, en hausse de 141 % (441 M\$, en hausse de 107 %, après rajustement<sup>1</sup>)
- **Siège social** : perte nette de 737 M\$; perte nette de 284 M\$ après rajustement<sup>1</sup>

### Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** : Les produits comme présentés ont augmenté de 11 %, principalement du fait d'une hausse des produits liés aux activités de négociation, des honoraires de prise ferme et des frais liés aux prêts pour les Services bancaires en gros, d'une hausse des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires correspondant à la croissance du marché et des produits liés aux opérations de Gestion de patrimoine, et d'une augmentation du volume et des marges pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada. Les produits rajustés<sup>1</sup> ont augmenté de 10 %
- **Charges** : En hausse de 24 %, principalement en raison de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA, de l'augmentation des dépenses liées aux employés, y compris TD Cowen, de la provision pour affaires au civil, des frais de restructuration, des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle ainsi que de la cotisation spéciale de la FDIC. Charges rajustées<sup>1</sup> en hausse de 10 %
  - Charges rajustées<sup>1</sup> en hausse de 10,4 % sur 12 mois, abstraction faite de l'incidence de la comptabilisation du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (PCS) et des opérations de change<sup>3</sup>
- **PPC** : Provision de 1 071 M\$
- **Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,4 %** : En baisse de 51 pdb sur 3 mois, du fait de la production de fonds propres à l'interne (+28 pdb), de l'augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (à l'exclusion de l'incidence des opérations de change) (-36 pdb), du rachat d'actions ordinaires (-23 pdb), de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA (-11 pdb), de la provision pour affaires au civil (-4 pdb), du programme de restructuration et de la cotisation spéciale supplémentaire de la FDIC (-3 pdb) et d'autres éléments (-2 pdb)

### Points d'intérêt

- **Programme de restructuration** – Ce trimestre, la Banque a continué d'adopter certaines mesures visant à réduire son prix de base et à accroître l'efficacité, et a décelé d'autres occasions de favoriser la productivité. Au deuxième trimestre de 2024, la Banque a engagé des frais de restructuration de 165 M\$ avant impôts. Au troisième trimestre de 2024, la Banque prévoit engager des frais de restructuration supplémentaires d'environ 50 M\$ et conclure le programme de restructuration. Pour l'exercice 2024, la Banque prévoit des économies d'environ 400 M\$ avant impôts et des économies annuelles entièrement réalisées d'environ 725 M\$ avant impôts. (PRT, diapo 11, rapport de gestion, p. 7, CPR, p. 5)
- **Cotisation spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)** – Le 16 novembre 2023, la FDIC a annoncé la version définitive d'une réglementation établissant une cotisation spéciale pour recouper les pertes subies par le Deposit Insurance Fund en raison de la protection des déposants non assurés dans le cadre des faillites bancaires survenues aux États-Unis au printemps de 2023. Le 23 février 2024, la FDIC a avisé toutes les institutions assujetties à la cotisation spéciale que le total des pertes qu'elle avait estimé avait augmenté. Par conséquent, la Banque a comptabilisé au deuxième trimestre une charge supplémentaire de 103 M\$ (75 M\$ US) avant impôts pour la cotisation spéciale. (rapport de gestion, p. 7, CPR, p. 5)
- **Rachat d'actions** – La TD a racheté plus de 15 millions d'actions ordinaires au cours du trimestre. (PRT, diapo 4, rapport de gestion, p. 35)
- **Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque** – (rapport de gestion p. 7, CPR p. 5)

Résultats financiers (en M\$ CA)		T2/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
RPA dilué	Comme présenté	1,35 \$	-13 %	-20 %
	Rajusté <sup>1</sup>	2,04 \$	2 %	7 %
Résultat net	Comme présenté	2 564	-9 %	-22 %
	Rajusté <sup>1</sup>	3 789	4 %	2 %
Produits	Comme présentés	13 819	1 %	11 %
	Rajustés <sup>1</sup>	13 883	1 %	10 %
Ratio PPC <sup>4</sup>		0,47 %	+3 pdb	+19 pdb
PPC – Total		1 071	+70 \$	+472 \$
PPC – Prêts douteux		870	-64 \$	+319 \$
PPC – Prêts productifs		201	+134 \$	+153 \$
Charges afférentes aux activités d'assurance		1 248	-9 %	+12 %
Charges	Comme présentées	8 401	5 %	24 %
	Rajustées <sup>1</sup>	7 084	-1 %	10 %
Ratio des fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO <sup>5</sup>		13,4 %	-51 pdb	-194 pdb
Marge d'intérêt nette <sup>1,2</sup>	Comme présentée	1,73 %	+1 pdb	-3 pdb
	Rajustée <sup>1</sup>	1,75 %	+1 pdb	-6 pdb
<b>Prêts<sup>6</sup> (soldes moyens en G\$)</b>		<b>T2/24</b>	<b>Sur 3 mois</b>	<b>Sur 12 mois</b>
<b>Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA)</b>		564	1 %	7 %
	Services bancaires personnels	444	1 %	7 %
	Services bancaires commerciaux	121	2 %	7 %
<b>Services de détail aux É.-U. (en \$ US)</b>		193	1 %	7 %
	Services bancaires personnels	95	0 %	10 %
	Services bancaires commerciaux	98	1 %	5 %
<b>Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA)</b>		6	3 %	-2 %
<b>Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)</b>		96	0 %	1 %
<b>Total (en G\$ CA)</b>		<b>928</b>	<b>1 %</b>	<b>7 %</b>
<b>Dépôts<sup>6</sup> (soldes moyens en G\$)</b>		<b>T2/24</b>	<b>Sur 3 mois</b>	<b>Sur 12 mois</b>
<b>Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA)</b>		456	0 %	4 %
	Services bancaires personnels	300	1 %	6 %
	Services bancaires commerciaux	156	-1 %	-1 %
<b>Services de détail aux É.-U. (en \$ US)</b>		324	-1 %	-6 %
	Services bancaires personnels	131	2 %	1 %
	Services bancaires commerciaux	103	-2 %	-2 %
<b>Dépôts dans les comptes de passage</b>		91	-5 %	-18 %
<b>Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA)</b>		28	0 %	-14 %
<b>Total (en G\$ CA)</b>		<b>924</b>	<b>0 %</b>	<b>-2 %</b>

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T2 2024; Rapport de gestion ; Rapport de gestion du T2 2024; IFS : Information financière supplémentaire du T2 2024; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T2 2024; EFN : États financiers consolidés et notes du T2 2024; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T2 2024.

- 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 « Notre rendement » du rapport de gestion pour le T2 2024 (accessible au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) et au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca)) lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
- Pour en savoir plus sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du T2 2024, lequel est intégré par renvoi.
- 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 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 25 et 26 de la PRT.
- Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
- Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.

## Groupe Banque TD – Faits saillants du trimestre

### Secteurs (en M\$ CA, sauf indication contraire)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	T2/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	4 839	-1 %	10 %
<b>Marge d'intérêt nette</b>	2,84 %	0 pdb	+10 pdb
<b>PPC</b>	467	+44 \$	+220 \$
PPC pour prêts douteux	397	+33 \$	+163 \$
PPC pour prêts productifs	70	+11 \$	+57 \$
<b>Ratio PPC</b>	0,34 %	+4 pdb	+15 pdb
<b>Charges</b>	1 957	-1 %	3 %
<b>Résultat net</b>	1 739	-3 %	7 %

Services de détail aux É.-U. (en M\$ US)	T2/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	2 540	-2 %	-3 %
<b>Marge d'intérêt nette<sup>7,10</sup></b>	2,99 %	-4 pdb	-26 pdb
<b>PPC</b>	280	-5 \$	+140 \$
PPC pour prêts douteux	229	-50 \$	+92 \$
PPC pour prêts productifs	51	+45 \$	+48 \$
<b>Ratio PPC (net<sup>11</sup>)</b>	0,6 %	-1 pdb	+27 pdb
<b>Charges</b> Comme prés./Raj. <sup>7</sup>	1 909/1 384	7 %/-6 %	28 %/0 %
<b>Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U.</b> Comme prés./Raj. <sup>7</sup>	297/803	-44 %/7 %	-65 %/-15 %
<b>Participation dans Schwab</b>	136	-6 %	-26 %
<b>Résultat net – Total</b> Comme prés./Raj. <sup>7</sup>	433/939	-35 %/-5 %	-58 %/-17 %

Gestion de patrimoine et TD Assurance	T2/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	3 114	-1 %	11 %
<b>Charges afférentes aux activités d'assurance</b>	1 248	-9 %	12 %
<b>Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance</b>	1 866	5 %	11 %
<b>PPC</b>	-	-	-1 \$
<b>Charges</b>	1 027	-2 %	7 %
<b>Résultat net</b>	621	12 %	19 %
<b>Actifs administrés<sup>9</sup>/Actifs gérés<sup>9</sup> (en G\$ CA)</b>	596/489	3 %/2 %	9 %/6 %

Services bancaires de gros	T2/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	1 940	9 %	37 %
Marchés mondiaux	1 081	-1 %	62 %
Services bancaires d'investissement	869	23 %	19 %
<b>PPC</b>	55	+45 \$	+43 \$
PPC pour prêts douteux	-1	-6 \$	-6 \$
PPC pour prêts productifs	56	+51 \$	+49 \$
<b>Charges</b> Comme prés./Raj. <sup>7</sup>	1 430/1 328	-5 %/-4 %	20 %/19 %
<b>Résultat net</b> Comme prés./Raj. <sup>7</sup>	361/441	76 %/48 %	141 %/107 %

Siège social	T2/24	T1/24	T2/23
<b>Charges nettes du Siège social<sup>9</sup></b>	-411	-254	-191
<b>Autres</b>	127	36	14
<b>Résultat net (perte)</b> Comme prés./Raj. <sup>7</sup>	-737/-284	-628/-218	-399/-177

## Commentaires (sur 12 mois)

### T2 2024

#### Services bancaires personnels et commerciaux au Canada – CPR, tableau 7 (p. 10) et IFS (p. 9)

- Résultat net pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada en hausse de 7 %, du fait de l'augmentation des produits, partiellement neutralisée par la hausse de la PPC et des charges autres que d'intérêts
- Produits en hausse de 10 %, du fait de la croissance du volume et de l'augmentation des marges
- Marge d'intérêt nette restée stable sur 3 mois
- PPC de 467 M\$
- Charges en hausse de 3 %, principalement du fait d'une augmentation des charges liées à la croissance de l'entreprise, y compris une hausse des charges liées aux employés et des coûts liés à la technologie
- Levier d'exploitation<sup>12</sup> de +701 pdb

#### Services de détail aux É.-U. – CPR, tableau 8 (p. 12) et IFS (p. 11)

- Services de détail aux États-Unis : Résultat net comme présenté en baisse de 58 % (en baisse de 17 % après rajustement<sup>7</sup>)
- Produits en baisse de 3 %, du fait de la diminution des marges sur les dépôts et des volumes de dépôts, partiellement compensée par l'augmentation des volumes de prêts et la croissance des produits tirés des comptes à honoraires découlant d'une augmentation de l'activité des clients
- Marge d'intérêt nette en baisse de 4 pdb sur 3 mois, en raison de la composition du bilan et de l'augmentation des coûts de financement
- PPC de 280 M\$ US
- Charges comme présentées en hausse de 28 %, du fait de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA et de la cotisation spéciale de la FDIC, en partie contrebalancées par les charges d'acquisition et d'intégration liées à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon au deuxième trimestre de l'année dernière (relativement stable après rajustement<sup>7</sup>)
- Levier d'exploitation<sup>7,12</sup> de -364 pdb

#### Gestion de patrimoine et TD Assurance – CPR, tableau 9 (p. 15) et IFS (p. 12)

- Résultat net de Gestion de patrimoine et TD Assurance en hausse de 19 %
- Produits en hausse de 11 %, en raison de la hausse des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires correspondant à la croissance du marché, des produits tirés des opérations et des marges sur les dépôts
- Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 12 %, en raison de la croissance des activités, de la hausse de la gravité des sinistres et de l'évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures
- Charges en hausse de 7 %, en raison de la hausse de la rémunération variable découlant de la hausse des produits et des coûts liés à la technologie

#### Services bancaires de gros – CPR, tableau 10 (p. 16) et IFS (p. 13)

- Résultat net comme présenté des Services bancaires de gros en hausse de 141 % (en hausse de 107 % après rajustement<sup>7</sup>)
- Produits, y compris ceux de TD Cowen, en hausse de 37 %, principalement du fait d'une hausse des produits liés aux activités de négociation, des honoraires de prise ferme et des produits tirés des prêts
- Charges comme présentées, y compris celle de TD Cowen, en hausse de 20 %, principalement en raison de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des produits et de l'inclusion de TD Cowen et des coûts d'acquisition et d'intégration qui s'y rattachent (en hausse de 19 %, après rajustement<sup>7</sup>)

#### Siège social – CPR, tableau 11 (p. 18) et IFS (p. 14)

- Perte nette comme présentée du secteur Siège social de 737 M\$ pour le trimestre, comparativement à une perte nette comme présentée de 399 M\$ au deuxième trimestre de l'exercice précédent. La hausse de la perte nette est principalement attribuable à la provision pour affaires au civil, à une augmentation des charges liées au risque et au contrôle et aux frais de restructuration, le tout partiellement contrebalancé par une hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan au cours de ce trimestre
- Hausse des charges nettes du Siège social de 220 M\$ par rapport à l'exercice précédent, principalement du fait des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle

- La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Pour le secteur des Services de détail aux États-Unis, ce calcul exclut l'incidence des arrangements liés aux comptes de passage ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Selon la direction, ce calcul reflète mieux le rendement du secteur. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières 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.
- Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR. Au niveau de la Banque, 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 des charges afférentes aux activités d'assurance, et des charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), 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.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T2 2024; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T2 2024; IFS : Information financière supplémentaire du T2 2024; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T2 2024; EFN : États financiers consolidés et notes du T2 2024; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T2 2024.

- Se reporter à la note 1 au bas de la page 1.
- Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du secteur des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
- Se reporter à la note 2 au bas de la page 1.