

Le Groupe Banque TD annonce le prix de vente de ses actions de Schwab

TORONTO, le 11 février 2025/CNW/ – Le Groupe Banque TD (la « TD » ou la « Banque ») (TSX : TD) (NYSE : TD) a annoncé aujourd'hui que, dans la foulée du communiqué qu'il a publié le 10 février, il a convenu de vendre l'intégralité de sa participation dans The Charles Schwab Corporation (« Schwab ») (NYSE : SCHW). La TD détient actuellement 184 678 738 actions ordinaires de Schwab, ce qui représente une propriété économique de 10,1 %. La Banque vendra 165 443 530 actions au prix de 79,25 \$ US par action dans le cadre d'une offre enregistrée. Schwab achètera 19 235 208 actions auprès de la Banque, pour un prix d'achat total de 1,5 milliard de dollars américains. La date de clôture de la vente est prévue pour le 12 février 2025, sous réserve des modalités habituelles de clôture.

Cette transaction générera un produit net d'environ 20 milliards de dollars canadiens après impôts et réduction de prise ferme, avec la création de 15 milliards de dollars canadiens en fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ou la libération de 247 pdb de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires. La TD compte affecter 8 milliards de dollars canadiens à l'égard d'un programme de rachat d'actions, sous réserve d'une approbation réglementaire. De plus amples renseignements sur l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Banque (programme de rachat d'actions) ont été fournis dans un communiqué de presse distinct publié le 10 février. Déduction faite du programme de rachat d'actions, cette transaction créera environ 116 pdb de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires. La partie restante du produit sera investie dans les activités de la Banque, ce qui lui permettra de mieux soutenir ses clients, d'améliorer son rendement et d'accélérer sa croissance interne. Cette transaction devrait apporter une valeur relative au résultat par action de la TD sur une base annualisée¹.

Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'achat des titres, et ces titres ne peuvent être offerts ou vendus dans tout État ou territoire où une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale sans enregistrement ou admissibilité préalable en vertu des lois sur les valeurs mobilières des États ou territoires en question.

Schwab a déposé auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission (« SEC ») une déclaration d'enregistrement (y compris un prospectus) relative à l'offre sur laquelle porte le présent communiqué.

¹ Les estimations concernant la relation du bénéfice par action reposent sur les hypothèses clés suivantes : (1) l'estimation moyenne, selon le consensus des analystes, du résultat net rajusté de la Banque pour l'exercice 2025; (2) les estimations concernant la valeur de comptabilisation de la participation dans Schwab, qui reposent sur une estimation du résultat net rajusté de Schwab de novembre 2024 à décembre 2025, ce qui comprend une estimation du résultat net rajusté de novembre à décembre 2024 (67 % du revenu rajusté réel de Schwab attribuable aux actionnaires ordinaires pour le quatrième trimestre de 2024) et l'estimation médiane, selon le consensus des analystes, du résultat net rajusté de Schwab de janvier à octobre 2025 (l'estimation d'octobre représentant 33 % de l'estimation médiane, selon le consensus des analystes, pour le quatrième trimestre 2025 de Schwab), en supposant un taux de change dollars américains/dollars canadiens moyen de 1,43; (3) 8 milliards de dollars canadiens en rachat d'actions de la TD conformément à l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités annoncée par la Banque, qui demeure sous réserve d'une approbation réglementaire, au prix de 86,00 \$ CA en date du 10 février 2025; et (4) pour les gains sur les placements, un taux de placement de 5 % avant impôts et un taux d'imposition de 26,5 % sur la partie restante du produit, soit environ 12 milliards de dollars canadiens.

Avant d'investir, vous devriez lire le prospectus compris dans la déclaration d'enregistrement ainsi que les autres documents que Schwab a déposés auprès de la SEC, y compris le supplément de prospectus provisoire daté du 10 février 2025, pour en savoir plus sur Schwab et sur cette offre. Vous pouvez obtenir gratuitement une copie électronique de ces documents dans EDGAR, sur le site Web de la SEC à l'adresse www.sec.gov. Vous pouvez également obtenir une copie du supplément de prospectus provisoire et du prospectus connexe auprès de : TD Securities (USA) LLC, 1 Vanderbilt Avenue, New York, NY 10017, par téléphone au 1-855-495-9846 ou par courriel à l'adresse TD.ECM_Prospectus@tdsecurities.com; ou de (ii) Goldman Sachs & Co. LLC, Attn: Prospectus Department, 200 West Street, New York, NY 10282, par téléphone au 1-866-471-2526, par télécopieur au 212-902-9316 ou par courriel à l'adresse Prospectus-ny@ny.email.gs.com.

Conférence téléphonique

Le Groupe Banque TD tiendra une conférence téléphonique le mardi 11 février 2025 à 8 h (HE). La conférence sera diffusée en webémission audio en direct sur le site Web de la TD. Renseignements sur l'appel :

Webémission audio : <https://td.streamme.ca/tdconferencecall021125>

Participants

Numéro sans frais : 1-800-806-5484
(Canada / États-Unis) :
Numéro local : 416-340-2217
Code d'accès pour les participants : 8070122#

La webémission audio sera archivée à l'adresse www.td.com/francais/investisseurs. On pourra écouter une version archivée de la téléconférence à compter de 17 h (HE) le 11 février 2025, et ce, jusqu'à 23 h 59 (HE) le 26 février 2025, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais). Le code d'accès est le 3193362#.

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, dans le rapport de gestion de 2024 du rapport annuel 2024 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et TD Assurance et Services bancaires de gros; et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2025 et par la suite

et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités et 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, stratégiques, 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), les risques opérationnels (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité, aux processus, aux systèmes, aux données, aux tierces parties, à la fraude, à l'infrastructure et le risque interne et en matière de conduite), les risques de modèle, d'assurance, de liquidité et d'adéquation des fonds propres, les risques juridiques et de conformité réglementaire (y compris le crime financier), les risques d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités (notamment les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies); le risque géopolitique; l'inflation, les taux d'intérêt et la possibilité d'une récession; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; les risques associés à la capacité de la Banque de satisfaire aux modalités de la résolution globale des enquêtes sur son programme de LCBA-BSA aux États-Unis; l'incidence de la résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque sur les activités, la situation financière et la réputation de la Banque; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à plus court terme, notamment la réalisation d'acquisitions et de cessions et l'intégration des acquisitions; la capacité de la Banque d'atteindre ses objectifs financiers ou stratégiques en ce qui a trait à ses investissements, ses plans de fidélisation de la clientèle et à d'autres plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les intrusions liées aux données ou les défaillances technologiques) visant les technologies, les systèmes et les réseaux de la Banque, ceux des clients de la Banque (y compris leurs propres appareils) et ceux de tiers fournissant des services à la Banque; les risques liés aux données; les risques de modèle; les activités frauduleuses; le risque interne; le risque en matière de conduite; 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, et les autres risques découlant du recours par la Banque à des tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois ou règles et de nouveaux règlements, de la modification des lois, règles et règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois et règlements sur la protection des consommateurs, les lois fiscales, les lignes directrices sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; le risque environnemental et social (y compris le risque lié au climat); l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation; la capacité de la Banque à recruter, à former et à maintenir en poste des gens de talent; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et des cours des actions;

le déclassement, la suspension ou le retrait des notations attribuées par une agence de notation, les conditions du marché et autres facteurs pouvant influencer sur la valeur et le cours des actions ordinaires et des autres titres de la Banque; l'interconnectivité des institutions financières, y compris les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; 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; les estimations comptables critiques et les changements de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; 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 que 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 2024, 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 à la section « Événements importants » ou « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr.

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. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque. Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le présent document ainsi que dans le rapport de gestion de 2024 aux sections « Sommaire et perspectives économiques » et « Événements importants », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et TD Assurance et Services bancaires de gros; et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite. De plus, en ce qui a trait aux estimations de la Banque concernant la relation du bénéfice par action, les hypothèses ont pris en compte les facteurs clés suivants : la fluctuation des devises, les taux d'imposition, l'estimation moyenne – selon le consensus des analystes – du résultat net rajusté de la Banque pour l'exercice 2025, la valeur de la comptabilisation de la participation dans Schwab au premier trimestre, le nombre d'actions achetées pour annulation dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités proposée par la Banque (qui demeure assujettie aux approbations réglementaires) et les gains sur les placements. En ce qui a trait aux estimations de la Banque concernant le produit net de la vente, les hypothèses ont pris en compte les facteurs clés suivants : les fluctuations des devises et les taux d'imposition. En ce qui a trait aux estimations de la Banque concernant le taux de rendement du placement, les hypothèses ont pris en compte les fluctuations des devises. En ce qui a trait aux estimations de la Banque concernant l'incidence du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, les hypothèses ont pris en compte les facteurs clés suivants : la fluctuation des devises, les taux d'imposition, le nombre d'actions achetées pour annulation dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités proposée par la Banque (qui demeure assujettie aux approbations réglementaires) et les niveaux d'actifs pondérés en fonction des risques. L'impact illustratif du résultat par action annualisé de la TD repose sur les estimations, selon le consensus des analystes, des futurs résultats rajustés de Schwab, et nous estimons qu'il est possible que la méthodologie appliquée par les analystes pour l'estimation de ces résultats ne cadre pas avec celle de la

TD. À titre de référence, un exemple du rapprochement des résultats comme présentés et des résultats rajustés de la TD figure dans le rapport de gestion 2024 de la TD.

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.

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 en fonction de son actif et elle offre ses services à plus de 27,9 millions de clients. Ces services sont regroupés dans quatre principaux secteurs qui exercent leurs activités dans plusieurs centres financiers dans le monde : Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, y compris TD Canada Trust et Financement auto TD au Canada; Services de détail aux États-Unis, y compris TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD}, Financement auto TD aux États-Unis et Gestion de patrimoine TD aux États-Unis; Gestion de patrimoine et Assurance, y compris Gestion de patrimoine TD au Canada, Placements directs TD et TD Assurance; et Services bancaires de gros, y compris Valeurs Mobilières TD et TD Cowen. En outre, la TD figure parmi les principales sociétés de services financiers en ligne du monde, avec plus de 17 millions de clients actifs du service en ligne et du service mobile. Au 31 octobre 2024, les actifs de la TD totalisaient 2,06 billions 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 :

Investisseurs de la TD

Brooke Hales

Vice-présidente, Relations avec les investisseurs, Groupe Banque TD

416-307-8647

Brooke.hales@td.com

Médias

Elizabeth Goldenshtein

Directrice principale, Communications, Groupe Banque TD

416-994-4124

Elizabeth.goldenshtein@td.com