



Présentation à l'intention des investisseurs

Groupe Banque TD

T1 2024

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 au 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 (le « rapport de gestion de 2023 ») du rapport annuel 2023 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2024 » 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 Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2023 et orientation pour 2024 » pour le secteur Siège social, ainsi que dans d'autres documents précisant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2024 et les années suivantes et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et le rendement financier attendu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « anticiper », « aurait », « avoir l'intention de », « cible », « croire », « devrait », « estimer », « objectif », « perspective », « planifier », « possible », « potentiel », « prévoir », « pourrait », « projet », « s'attendre à », d'expressions similaires à ces termes, ou de leurs formes négatives. Cependant, ces termes ne sont pas les seuls moyens de repérer les énoncés prospectifs.

De 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 de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque associé aux écarts de taux), d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, ainsi que les risques juridiques, réglementaires et liés à la conduite, 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; le risque géopolitique; le risque d'inflation, d'augmentation des taux d'intérêt et de récession; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des ventes; la capacité de la Banque à atteindre ses objectifs financiers ou stratégiques relativement à ses investissements, à la fidélisation de la clientèle et à l'élaboration des plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les violations des données et les défaillances technologiques) visant la technologie, les systèmes et les réseaux de la Banque ainsi que ceux des clients de la Banque (y compris leurs propres appareils) et les tiers fournissant des services à la Banque; le risque de modèle; la fraude à laquelle 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 et d'autres risques découlant de l'utilisation par la Banque de fournisseurs de services tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements et 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 en matière d'information sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus (y compris de la concurrence d'entreprises de technologie financière et autres grands concurrents technologiques); l'évolution des attitudes des consommateurs et des technologies perturbatrices; le risque environnemental et social (y compris les changements climatiques); l'exposition aux litiges et aux affaires réglementaires d'envergure; la capacité de la Banque de recruter, former et maintenir en poste des talents clés; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et du prix des actions; l'interconnectivité des institutions financières, y compris les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; l'augmentation des coûts de financement et de la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition du taux interbancaire offert (IBOR); les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes, politiques et méthodes comptables utilisées par la Banque; les répercussions économiques, financières et autres d'une pandémie 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 2023, 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 rubrique « Événements importants » 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 étaient les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2023 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2024 » 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 2023 et orientation pour 2024 » pour le secteur Siège social, 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 le rendement financier de 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 applicable ne l'exige.

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires^{2,3}

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit⁴

Notre stratégie

Modèle d'affaires éprouvé

Marques de premier plan

Solide bilan et appétit pour le risque modéré

Croissance des résultats constante et prévisible

Tournés vers l'avenir

Repenser les services financiers

Proposer Une seule TD

Investir à des fins de croissance

Axés sur des objectifs

Souci constant du client

Talents diversifiés et culture inclusive

Créer un avenir durable

Modèle d'affaires éprouvé : Groupe Banque TD

Diversification et portée, soutenues par une solide culture de gestion des risques

Nos secteurs d'activité

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires aux PME, services bancaires commerciaux, solutions aux commerçants et financement d'équipement

Services de détail aux États-Unis

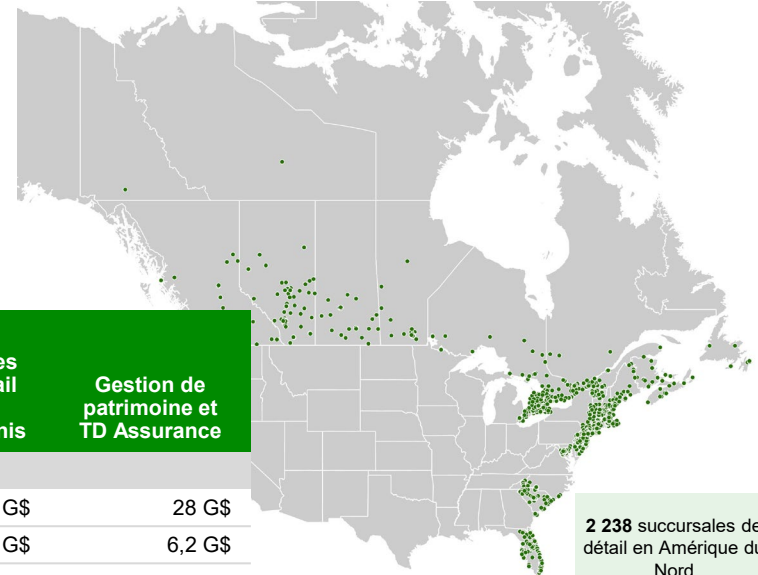
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Investissement stratégique dans Schwab

Gestion de patrimoine et TD Assurance

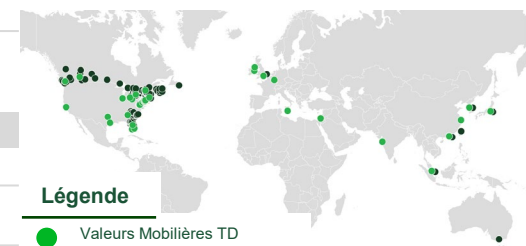
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services bancaires de gros

- Recherche, services bancaires d'investissement et services aux marchés financiers
- Transactions bancaires mondiales
- Présence dans les principaux centres financiers du monde, y compris New York, Londres et Singapour



T1 2024 ¹ (\$ CA)	Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	Services de détail aux États-Unis	Gestion de patrimoine et TD Assurance
Solidité financière			
Dépôts ²	455 G\$	445 G\$	28 G\$
Prêts ³	560 G\$	258 G\$	6,2 G\$
Actifs administrés ^{4,5}		54 G\$	576 G\$
Actifs gérés ⁵		10 G\$	479 G\$
Résultat ⁶ (comme présenté)	6,7 G\$	4,9 G\$	2,0 G\$
Info réseau			
Employés ⁷	29 271	27 985	15 386
Clients ⁸	~15 millions	~10 millions	~6 millions
Succursales	1 062	1 176	-
GAB ⁹	3 448	2 683	-
Utilisateurs des services mobiles ¹⁰	7,7 millions	5,0 millions	Non communiqué



Gestion de patrimoine TD exerce ses activités dans 745 villes en Amérique du Nord et 7 autres villes ailleurs dans le monde

Valeurs Mobilières TD exerce ses activités dans 34 villes à l'échelle mondiale

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays

- 9^e économie mondiale
- PIB réel de 2 300 G\$ CA
- Population d'environ 40 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus accessibles au monde¹
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 74 % du marché des prêts hypothécaires résidentiels²
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

Activités de la TD au Canada

- Réseau de 1 062 succursales et de 3 448 GAB³
- Au 1^{er} ou 2^e rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail⁴
- Services complets de gestion de patrimoine
- Société de courtage de premier plan



Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel de 28 000 G\$ US
- Population d'environ 335 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Environ 4 600 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché⁵
- La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à environ 45 % du PIB américain⁶
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 176 succursales et de 2 683 GAB³
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays⁷ et dans 6 des 10 États les plus riches⁸
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur d'environ 19 000 G\$ US⁵
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

T1 2024 (\$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada ⁴	Classement en Amérique du Nord ⁵
Total des actifs	1 911 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	1 181 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière	144,7 G\$	2 ^e	5 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	11,9 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	14,5 G\$	s. o.	s. o.
Effectif moyen en équivalent temps plein	103 179	1 ^{er}	5 ^e
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	13,9 %	2 ^e	3 ^e
Notes attribuées par Moody's aux dépôts/contreparties à long terme³	Aa1	s. o.	s. o.

Diversification des activités

Quatre grands secteurs d'activité

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Plateforme solide assurée par les services de détail au Canada et rendement démontré

Services de détail aux États-Unis

- Parmi les 10 plus grandes banques¹ aux États-Unis offrant des occasions de croissance attrayantes

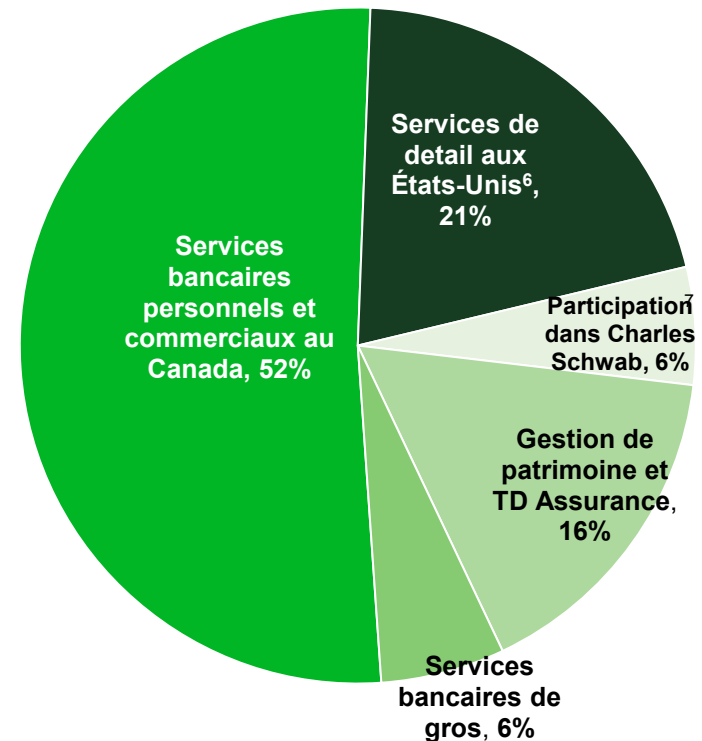
Gestion de patrimoine et TD Assurance

- Au premier rang des services de courtage en ligne², des gestionnaires de fonds institutionnels³, des assureurs offrant des produits d'assurance de particuliers destinés directement aux consommateurs⁴ et des fournisseurs d'assurances générales pour le Marché de l'affinité au Canada⁴

Services bancaires de gros

- Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

Répartition des résultats comme présentés pour le T1 2024⁵



Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine

Accent croissant sur les activités de détail et l'expansion aux États-Unis

De 2000 à 2004 – Leader au Canada

- Acquisition de Canada Trust (2000)
- Privatisation de TD Waterhouse (2001)

De 2005 à 2010 – Constitution de la plateforme aux É.-U.

- Entente entre TD Waterhouse USA et Ameritrade (2006)
- Privatisation de TD Banknorth (2007)
- Acquisition et intégration de Commerce Bank (2008-2009)
- Acquisition de Riverside et de TSFG (2010)

De 2011 à 2015 – Acquisition d'actifs

- Acquisition du portefeuille de financement automobile de Services financiers Chrysler (2011)
- Acquisition du portefeuille de cartes de crédit MBNA (2011)
- Lancement du programme lié au portefeuille de cartes stratégiques avec l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de Target (2012) et de Nordstrom (2015)
- Principal émetteur de la carte de crédit Visa Aéroplan et acquisition de 50 % du portefeuille CIBC Aéroplan (2014)

Nouveaux partenariats et capacités

- Acquisition d'Epoch (2013)
- Acquisition de Scottrade Bank en lien avec l'acquisition de Scottrade par TD Ameritrade (2017)
- Acquisition de Layer 6 et de Greystone (2018)
- Conclusion de l'entente pour l'émission des cartes de crédit du programme de fidélisation d'Air Canada (2018)
- Participation dans Schwab après l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab (2020)
- Acquisition de la Société de financement direct d'équipement Wells Fargo au Canada (2021)



De courtier traditionnel à courtier nord-américain axé sur la clientèle

De 2000 à 2004 – Fondation favorisant la croissance

- Acquisition de Newcrest Capital (2000)

De 2005 à 2010 – Courtier axé sur la clientèle

- Abandon stratégique de certains produits (produits structurés, produits de crédit aux non-clients de la TD, opérations pour compte propre)

De 2011 à 2017 – Élargissement des activités aux États-Unis

- Partenariat avec TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis¹ (2014)
- Élargissement de la gamme de produits offerts aux clients des États-Unis et accroissement de notre présence dans le secteur de l'énergie à Houston (2015-2016)
- Acquisition d'Albert Fried & Company, un courtier en valeurs mobilières établi à New York (2017)

Courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale

- Élargissement de l'accès des clients aux marchés mondiaux par l'ouverture de bureaux à Tokyo et à Boston (2018)
- Élargissement du groupe de services bancaires immobiliers aux États-Unis avec l'ajout de l'équipe de services-conseils de Kimberlite Group (2020)
- Acquisition de l'entreprise de négociation électronique de titres à revenu fixe Headlands Tech Global Markets (2021)
- Conclusion de l'acquisition de Cowen (2023)



Contribuer à façonner l'avenir des services bancaires

- TD invente, notre approche d'entreprise en matière d'innovation, contribue à notre stratégie d'affaires en tant que banque tournée vers l'avenir.
- TD invente concrétise notre intention de continuer à explorer, à tester et à apprendre pour créer de nouveaux modèles, processus et offres d'affaires en réponse à l'évolution rapide des préférences des clients, des nouvelles technologies et des éléments perturbateurs émergents.
- TD invente nous permet de chercher continuellement des moyens de bâtir la banque la plus inclusive sur le marché, une banque qui encourage la créativité et l'ouverture, et qui inspire, soutient et favorise l'innovation.
- L'équipe TD invente – aussi chargée de l'innovation, de la propriété intellectuelle et de la conception centrée sur la personne – gère les pratiques et programmes, comme G1iD qui a recueilli par la participation plus de 84 000 idées jusqu'à présent.

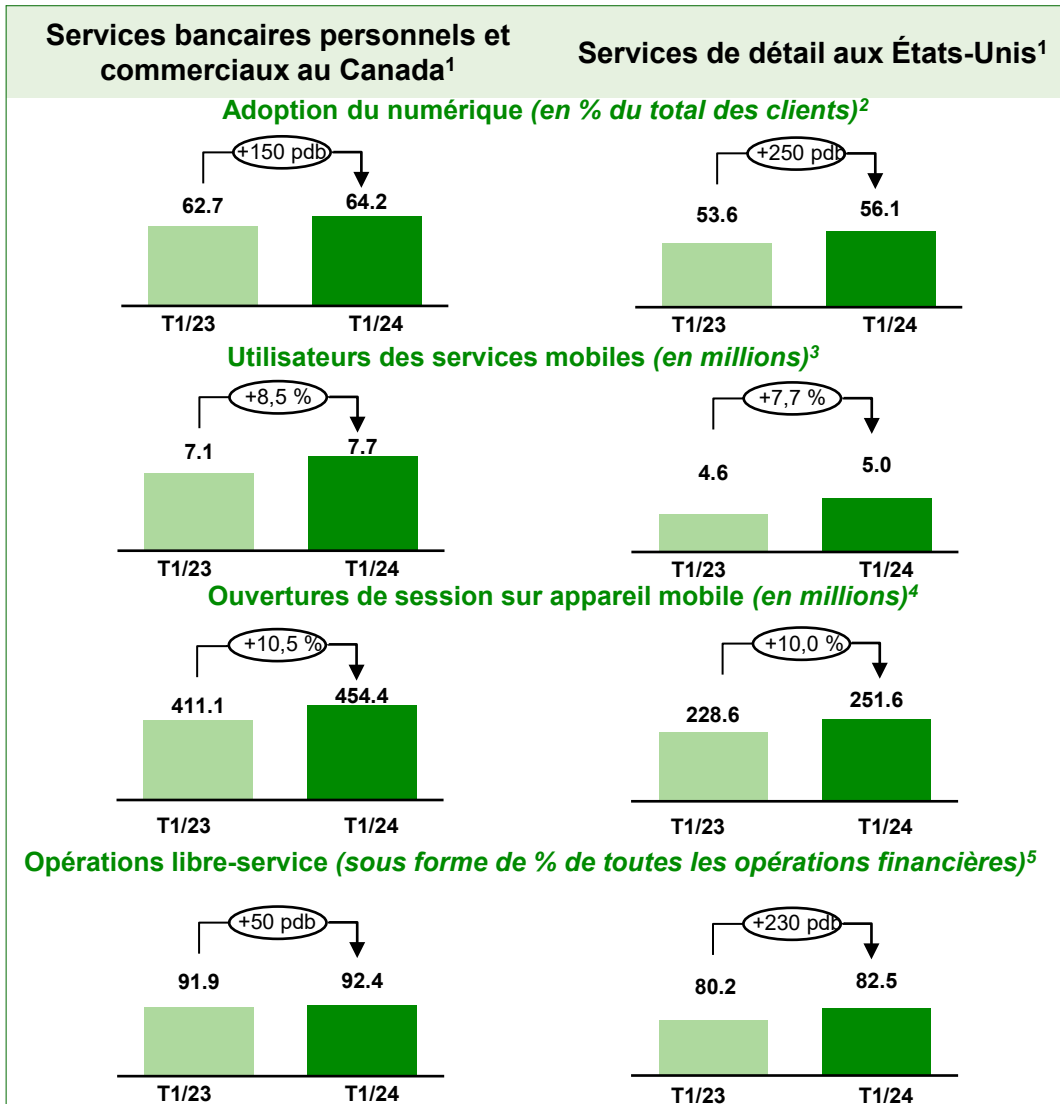
Prix et reconnaissance



Innovier pour nos clients, nos collègues et nos collectivités :

- **La TD augmente la productivité des collègues.** TD invente tire parti des capacités de l'IA pour offrir des services en respectant les thèmes principaux de la gestion des connaissances, de la productivité en matière d'ingénierie, de la création de contenu et de la recherche avancée
- **La TD est un déposant de brevets d'IA de premier plan parmi les institutions financières d'Amérique du Nord.** La TD continue de développer son expertise dans la pratique IA/AA en réalisant une recherche fondamentale dans le domaine, ce qui a donné lieu à plus de 403 demandes de brevets d'IA et à l'octroi de 62 brevets d'IA depuis la création du programme
- **La TD transforme notre façon de rehausser la confiance des collègues.** TD invente met à l'essai trois modules de réalité virtuelle personnalisés visant à rehausser la confiance des collègues en matière de services et conseils lors de leurs interactions avec les clients
- **Reconnaissance de la TD par le groupe Veille stratégique** pour la troisième année consécutive. TD invente a gagné pour les catégories d'entreprise et de produit (Accessibilité adaptée TD)

Tournés vers l'avenir : Données numériques



Innover pour nos clients

- Aux États-Unis, offre de solutions novatrices aux petites entreprises
 - Ajout de **Tap to Pay sur iPhone** – nous sommes l'une des premières banques à l'échelle mondiale à lancer cette fonction intégrée à son appli mobile
 - **Zelle mis en service pour les PME** – amélioration de la commodité et de la fonctionnalité grâce à des capacités de paiement en temps quasi réel

- Lancement au T4 de **Négociateur actif TD** – remaniement complet de notre plateforme pour les investisseurs actifs avertis
 - Plus de la moitié des clients admissibles du segment de négociation active ont été intégrés

- Améliorations apportées à l'interface de **BanqueNet** (services bancaires en ligne) – amélioration de l'expérience client et accès plus facile aux fonctions populaires

Axés sur des objectifs : engagement à l'égard de la durabilité

Clients

Sécurité de l'information et gestion des fraudes exemplaires
 par Global Finance pour la troisième année consécutive¹

Au premier rang
 au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine à la Floride²

Collègues

Solide culture
 Dépasse le premier quartile de l'indice de référence mondial pour l'engagement³ et l'inclusion⁴ des employés

Constamment reconnue
 comme un employeur de choix



Collectivités

> 50 %
 De l'objectif philanthropique de 1 G\$ d'ici 2030 atteint pour La promesse TD Prêts à agir⁵

50 M\$
 Octroyés à 60 organismes à but non lucratif et communautaires dans le cadre du défi TD Prêts à agir⁶

Environnement

500 G\$

Cible en matière de finance durable et de décarbonation d'ici 2030⁷



15 années d'affilée

Société

Inclusion économique

Plan exhaustif pour l'accès au financement, à l'emploi et au logement⁷



7 années d'affilée

Gouvernance

Centre d'expertise sur les facteurs ESG

Répondre aux priorités des facteurs ESG à l'échelle de la TD⁷

Member of
Dow Jones Sustainability Indices
 Powered by the S&P Global CSA

12 années d'affilée⁸

Axés sur des objectifs : Faits saillants des facteurs ESG

Environnement

- Extension de la portée des renseignements communiqués sur l'empreinte de nos émissions financées du champ d'application 3 pour y inclure les secteurs de l'automobile, de la livraison, de l'aviation, de l'industrie et de l'agriculture en plus du secteur de l'énergie et de celui de l'électricité et des services publics.
- Divulgation de l'empreinte des émissions financées pour d'autres catégories d'actifs, notamment les prêts automobiles aux consommateurs et les prêts hypothécaires résidentiels.
- Établissement de deux nouvelles cibles intermédiaires pour les émissions financées du champ d'application 3 d'ici 2030 pour les secteurs de la fabrication automobile et de l'aviation.

Société

- Annonce de notre nouveau cadre social, *Parcours vers l'inclusion économique de la TD*, qui concentre nos efforts dans trois domaines dans lesquels nous estimons avoir les connaissances et les ressources nécessaires pour faire avancer les choses : l'accès à l'emploi, l'accès au financement et l'accès au logement.
- Atteinte de notre objectif ambitieux de doubler la représentation des Noirs à des postes de direction (postes de vice-président et supérieurs) en Amérique du Nord d'ici la fin de 2022, par rapport au niveau de référence de juillet 2020.

Gouvernance

- Poursuite de la formation des membres du conseil d'administration et de l'équipe de la haute direction sur les sujets liés aux facteurs ESG.
- Poursuite de l'intégration des facteurs ESG dans l'ensemble de notre entreprise et prise en compte des facteurs ESG dans notre stratégie commerciale, notre gestion des risques et nos décisions.
- Participation à des groupes de travail et à des projets pilotes du secteur afin de normaliser les méthodologies pour le recensement, la mesure et la divulgation des risques liés au climat.

Finance durable

- Nouvel objectif de financement durable et de décarbonation de 500 milliards de dollars visant à soutenir les progrès vers les principaux objectifs de durabilité de la TD, comme les mesures d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation à ces derniers, ainsi que l'inclusion économique.

T1 2024

- Annonce d'un plan de rayonnement local sur trois ans dans le cadre duquel environ 20 milliards de dollars américains seront consacrés à des activités de prêt, de philanthropie et d'accès aux services bancaires, entre autres au profit de collectivités diversifiées et défavorisées.
- Publication de l'évaluation de l'équité raciale en milieu de travail.
- La TD s'est classée dans la tranche supérieure de 15 % des banques à l'échelle mondiale dans le Sustainability Yearbook de 2024 de S&P Global, selon les cotes d'évaluation de la durabilité des entreprises attribuées par S&P Global en 2023.
- La TD s'est classée au premier rang pour une septième année consécutive, au chapitre du nombre total des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) là où elle exerce ses activités (du Maine à la Floride).
- Annonce d'un accord pour acheter 27 500 tonnes métriques de crédits pour l'élimination du dioxyde de carbone par captage direct dans l'air auprès de 1PointFive sur une période de quatre ans. Cela représente l'un des plus importants achats de crédits pour l'élimination de carbone par captage direct dans l'air par une institution financière.



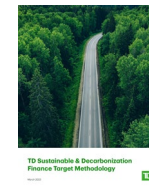
[Rapport ESG 2022](#)



[Rapport sur le plan d'action sur les changements climatiques 2022](#)



[Rapport sur La promesse TD Prêts à agir 2022](#)



[Méthodologie liée à la cible en matière de finance durable et de décarbonation](#)

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme solide pour nos actionnaires^{2,3}

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit⁴

Faits saillants du T1 2024

Bon trimestre

RPA de 1,55 \$, en hausse de 89 % sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 2,00 \$, en baisse de 10 % sur 12 mois
- Le RPA rajusté¹ comprend une incidence de 0,06 \$ découlant de la provision liée aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis à l'échelle du secteur

Produits en hausse de 12 % sur 12 mois (en hausse de 5 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés de l'exercice précédent comprennent la perte découlant de l'effet net de la stratégie de couverture du capital² relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié
- Hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les secteurs axés sur les marchés et hausse des volumes pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

PPC de 1 001 M\$

Charges en baisse de 1 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées de l'exercice précédent incluent l'incidence du règlement du litige Stanford; les charges comme présentées de l'exercice actuel incluent la cotisation spéciale de la FDIC et les frais de restructuration
- Augmentation des charges liées aux employés
- Charges rajustées¹ en hausse de 13,7 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change³

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	13 714	4 %	12 %
PPC	1 001	+123 \$	+311 \$
Charges	8 030	5 %	1 %
Résultat net	2 824	(1 %)	79 %
RPA dilué (en \$)	1,55	5 %	89 %
RCP⁴	10,9 %	40 pdb	500 pdb
Rajusté ¹	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	13 771	4 %	5 %
Charges	7 125	2 %	12 %
Résultat net	3 637	4 %	(12 %)
RPA dilué (\$)	2,00	10 %	(10 %)
RCP	14,1 %	120 pdb	-200 pdb

Programme de restructuration

La Banque a continué d'adopter certaines mesures au premier trimestre de 2024 visant à réduire sa base de coûts et à accroître l'efficacité.

▪ Quelle est la taille du programme de restructuration?

- 363 M\$ avant impôts/266 M\$ après impôts comptabilisés au T4 2023
- 291 M\$ avant impôts/213 M\$ après impôts comptabilisés au T1 2024
- La Banque continue de s'attendre à engager des frais de restructuration au premier semestre de 2024 d'une ampleur similaire aux frais de restructuration engagés au quatrième trimestre de 2023

▪ Quelle est l'incidence attendue sur les charges?

- Pour l'exercice 2024, on prévoit des économies d'environ 400 M\$ avant impôts
- Pour l'ensemble du programme de restructuration, on prévoit des économies annuelles entièrement réalisées d'environ 600 M\$ avant impôts
- Accroissement de capacité à réinvestir

▪ D'où proviennent les économies de coûts?

- Les frais de restructuration sont principalement attribuables à des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel, à l'optimisation des immeubles, et à la dépréciation d'actifs tandis que nous accélérons les transitions vers de nouvelles plateformes
- Réduction des équivalents temps plein (ETP) de 3 % en raison de l'attrition et de mesures ciblées

▪ Quels sont les progrès de la TD à ce jour?

- La TD est en bonne voie d'atteindre la cible de réduction des ETP et de produire les économies ciblées pour l'exercice 2024 et annualisées

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Solides résultats trimestriels, soutenus par la croissance du volume et l'expansion des marges

Résultat net en hausse de 3 % sur 3 mois

Produits en hausse de 6 % sur 12 mois

- Une croissance du volume
 - Croissance des volumes de prêts de 7 %
 - Croissance des volumes de dépôts de 3 %

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,84 %

- Hausse de 6 pdb sur 3 mois
- Hausse des marges sur les dépôts

PPC de 423 M\$

Charges en hausse de 6 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la croissance des activités, notamment les charges liées aux employés et les coûts liés à la technologie
- Ratio d'efficience³ de 40,6 %

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	4 884	3 %	6 %
PPC	423	+33 \$	+96 \$
<i>Prêts douteux</i>	364	+90 \$	+144 \$
<i>Prêts productifs</i>	59	-57 \$	-48 \$
Charges	1 984	-3 %	6 %
Résultat net	1 785	6 %	3 %
RCP	34,6 %	-50 pdb	-530 pdb

Services de détail aux États-Unis

Croissance des prêts et solide lancée de nos activités malgré un contexte difficile

Résultat net en baisse de 43 % sur 12 mois (en baisse de 27 % sur 12 mois, après rajustement¹)

Produits en baisse de 6 % sur 12 mois

- Diminution des volumes de dépôts et des marges, 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
 - Prêts aux particuliers en hausse de 11 %
 - Prêts aux entreprises en hausse de 7 %
 - Dépôts en baisse de 9 %, ou de 2 % excluant les dépôts dans les comptes de passage

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 3,03 %

- Baisse de 4 pdb sur 3 mois : baisse des marges sur les dépôts en raison de l'augmentation des coûts des dépôts, partiellement compensée par une hausse des taux de réinvestissement

PPC de 285 M\$

Charges en hausse de 18 % sur 12 mois (en hausse de 3 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées incluent la cotisation spéciale de la FDIC de l'exercice actuel et les charges liées à l'acquisition et à l'intégration relatives à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié dans l'année précédente
- Augmentation des charges liées aux employés
- Ratios d'efficience comme présentés et rajustés de 68,8 % et de 57,2 %, respectivement

Profits et pertes (en M\$ US) (sauf indication contraire)

Comme présenté	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 587	0 %	-6 %
PPC	285	+72 \$	+136 \$
<i>Prêts douteux</i>	279	+52 \$	+121 \$
<i>Prêts productifs</i>	6	+20 \$	+15 \$
Charges	1 779	18 %	18 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	526	-34 %	-45 %
Comptabilisation de la participation de Schwab	144	-1 %	-35 %
Résultat net, avec Schwab	670	-28 %	-43 %
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	907	-29 %	-43 %
RCP	8,5 %	-370 pdb	-700 pdb

Rajusté ¹	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	1 479	-2 %	3 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	752	-5 %	-26 %
Résultat net, avec Schwab	896	-4 %	-27 %
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	1 217	-4 %	-27 %
RCP	11,3 %	-90 pdb	-500 pdb

Gestion de patrimoine et TD Assurance

Solide rendement témoignant de la force de la diversité sectorielle

Résultat net stable sur 12 mois

Produits en hausse de 8 % sur 12 mois

- Hausse des primes d'assurance et hausse des produits tirés des comptes à honoraires pour Gestion de patrimoine

Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 17 % sur 12 mois

- Hausse de la gravité des sinistres et évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures

Produits après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 1 % sur 12 mois

PPC de 0 M\$

Charges en hausse de 4 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable en fonction de la hausse des produits et des coûts liés à la technologie
- Ratio d'efficacité comme présenté de 33,4 % et ratio d'efficacité (après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance) de 59,2 %^{1,2}

Actifs gérés et actifs administrés³ en hausse de 6 % et de 6 %, respectivement, sur 12 mois

- Appréciation du marché

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 135	6 %	8 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 366	1 %	17 %
Produits après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance	1 769	10 %	1 %
PPC	-	-	-
Charges	1 047	9 %	4 %
Résultat net	555	13 %	0 %
RCP	37,5 %	+360 pdb	-160 pdb
Actifs gérés (en G\$)	479	9 %	6 %
Actifs administrés (en G\$)³	576	8 %	6 %

Services bancaires de gros

Produits records

Résultat net en baisse de 38 % sur 12 mois (en baisse de 14 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Le résultat net comme présenté comprend les coûts d'acquisition et d'intégration de TD Cowen²
- Résultat net en hausse de 15 % sur 12 mois après rajustement, à l'exclusion de la provision de 102 M\$ liée aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis à l'échelle du secteur

Produits en hausse de 32 % sur 12 mois

- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Hausse des commissions sur actions, des produits tirés des prêts découlant principalement du financement par syndicat et à effet de levier, des honoraires de prise ferme et des produits tirés des activités de négociation

PPC de 10 M\$

Charges en hausse de 70 % sur 12 mois (en hausse de 60 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées incluent les coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de TD Cowen
- Provision de 102 M\$ comprise liée aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis à l'échelle du secteur
- Hausse de la rémunération variable en fonction de la hausse des produits

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 780	20 %	32 %
<i>Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale)^{3,4}</i>	730	24 %	10 %
PPC	10	-47 \$	-22 \$
Charges	1 500	4 %	70 %
Résultat net	205	>100 %	-38 %
RCP	5,3 %	+480 pdb	-410 pdb
Rajusté ¹	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges²	1 383	11 %	60 %
Résultat net	298	67 %	-14 %
RCP	7,6 %	+270 pdb	-230 pdb

Siège social

Perte nette comme présentée de 628 M\$

- Perte de 218 M\$ après rajustement¹

Notes supplémentaires :

- Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter à la page 16 du communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2024 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements.
- 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 des clients américains des détaillants. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après les provisions pour pertes sur créances (PPC). Selon les normes IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des PPC liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé 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'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le résultat net (pertes) 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.
- La Banque comptabilise sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence. Le secteur Services de détail aux États-Unis reflète la part du résultat net de la Banque découlant de la participation dans Schwab. Le résultat net (perte) du secteur Siège social comprend les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, les frais d'acquisition et d'intégration liés à la transaction avec Schwab ainsi que la quote-part de la Banque des frais de restructuration et d'autres frais engagés par Schwab. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab attribuable aux actionnaires ordinaires est présentée avec un décalage d'un mois. Pour en savoir plus, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du premier trimestre de 2024.

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	T4/23	T1/23
Résultat net (perte)	(628)	(591)	(2 617)
Rajustements pour les éléments à noter			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises²</i>	94	92	54
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab³</i>	32	31	34
<i>Quote-part des frais de restructuration et d'autres frais relatifs à la participation dans Schwab³</i>	49	35	-
<i>Frais de restructuration⁴</i>	291	363	-
<i>Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié⁵</i>	57	64	876
<i>Règlement contentieux</i>	-	-	1 603
<i>Incidence des impôts</i>			
<i>Dividende pour la relance au Canada (DRC) et augmentation du taux d'imposition fédéral pour l'exercice 2022</i>	-	-	585
<i>Autres éléments à noter</i>	(113)	(127)	(675)
Résultat net (perte) – rajusté¹	(218)	(133)	(140)
Charges nettes du Siège social⁶	(254)	(227)	(191)
Autres	36	94	51
Résultat net (perte) – rajusté¹	(218)	(133)	(140)

Capitaux propres¹

Excellente gestion des capitaux propres et de la liquidité afin d'appuyer la croissance future

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 13,9 %

Ratio de levier financier de 4,4 %

Ratio de liquidité à court terme de 133 %

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T4 2023	14,4 %
Production de fonds propres à l'interne	25
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (exclusion faite de l'incidence des opérations de change) ²	(26)
Rachat d'actions ordinaires ³	(33)
Programme de restructuration et cotisation spéciale de la FDIC	(9)
Répercussions des changements réglementaires	(17)
Gains non réalisés sur les valeurs mobilières à la VJAERG ⁴	6
Autres	5
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T1 2024	13,9 %

Portefeuille de prêts bruts

(acceptations bancaires comprises)

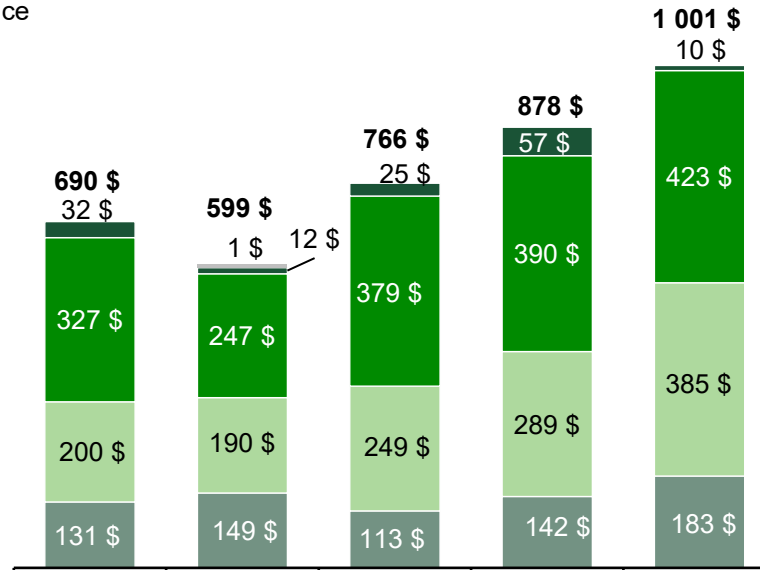
Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T4/23	T1/24
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	557,6	563,9
Services bancaires personnels	438,4	441,6
Prêts hypothécaires résidentiels	261,3	263,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	117,6	117,9
Prêts automobiles indirects	28,8	28,8
Cartes de crédit	18,8	19,0
Autres prêts aux particuliers	11,9	12,0
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,6	9,7
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	119,2	122,3
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	188,2	191,7
Services bancaires personnels	93,0	94,6
Prêts hypothécaires résidentiels	40,8	41,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	7,6	7,7
Prêts automobiles indirects	29,6	30,3
Cartes de crédit	14,3	14,6
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,7
Services bancaires commerciaux	95,2	97,1
Immobilier non résidentiel	19,5	19,9
Immobilier résidentiel	8,5	8,7
Commercial et industriel	67,2	68,5
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	72,7	65,2
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	260,9	256,9
Portefeuille de Gestion de patrimoine et TD Assurance	7,7	7,8
Portefeuille des Services bancaires de gros	94,6	96,6
Autre²	0,3	0,1
Total³	921,1	925,3

Provisions pour pertes sur créances (PPC)

par secteur d'exploitation

PPC¹ : en M\$ et ratios²

- Gestion de patrimoine et Assurance
- Services bancaires de gros
- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Services de détail aux États-Unis
- Siège social



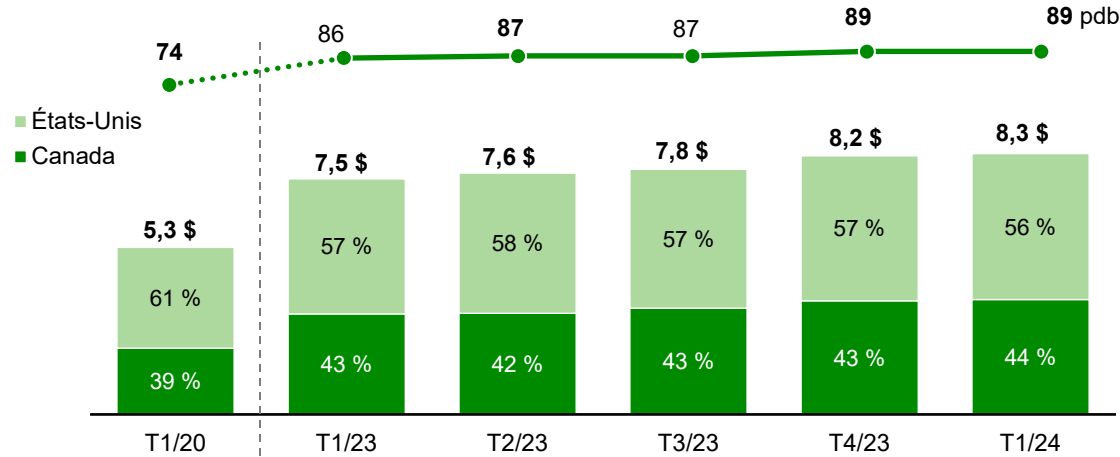
Faits saillants

- La PPC a augmenté sur 3 mois, ce qui est en grande partie attribuable à ce qui suit :
 - Services de détail aux États-Unis
 - Bureau de la Société
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

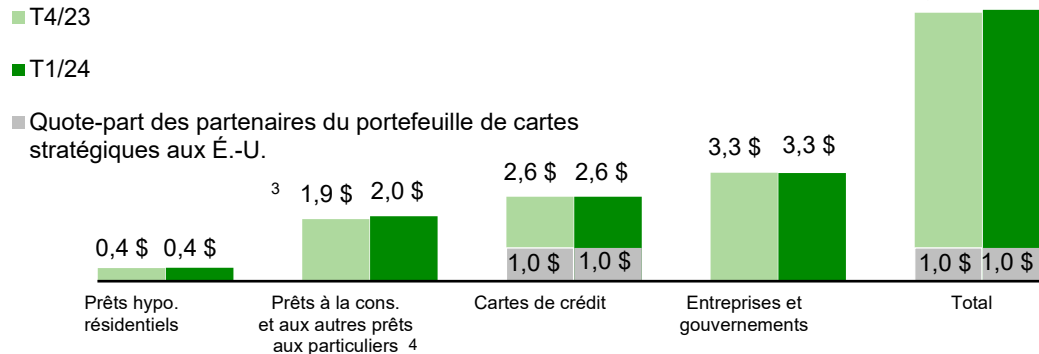
Ratio PPC (pdb)	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23	T1/24
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	25	19	28	28	30
Services de détail aux États-Unis (net) ³	34	33	41	46	61
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) ⁴	57	58	60	69	89
Services bancaires de gros	13	5	11	24	4
Banque – Total	32	28	35	39	44

Provision pour pertes sur créances (PPC)

PPC¹ : en G\$ et ratios de couverture²



PPC¹ par type d'actif : en G\$



Faits saillants

- Hausse de la PPC de 79 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Les conditions de crédit actuelles, y compris :
 - Une migration du crédit
 - Une croissance du volume
 - Le tout en partie contrebalancé par l'incidence des taux de change

Prêts productifs (en G\$)	0,35	0,35	1,7	1,8	2,3	2,2	2,8	2,8	7,2	7,1
Prêts douteux (en G\$)	0,06	0,06	0,2	0,2	0,3	0,4	0,5	0,5	1,0	1,2
Ratio ² (pdb)	13	13	87	91	667	667	96	95	89	89

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires^{2,3}

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit⁴

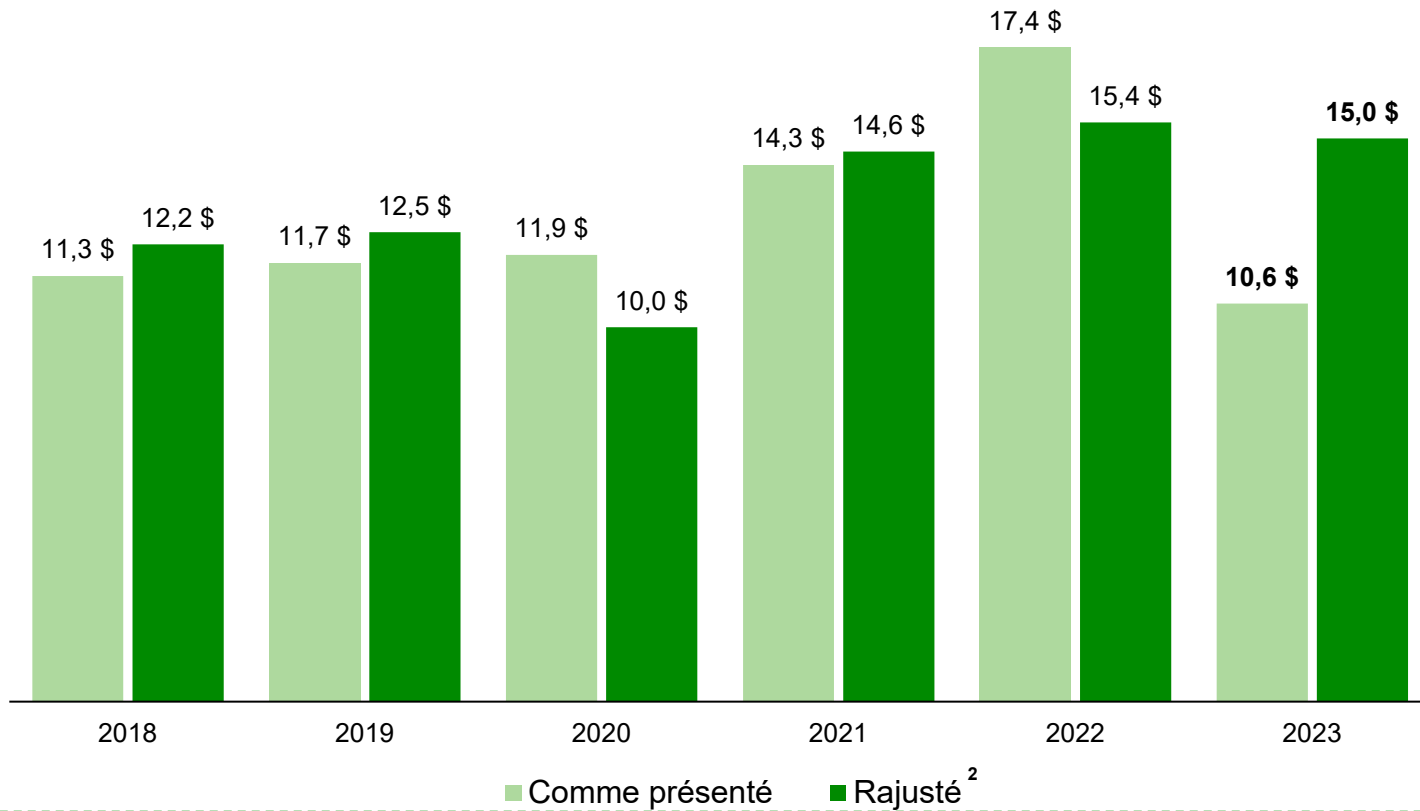
Rendement des résultats

Résultat (en G\$ CA)

TCAC sur 5 ans¹

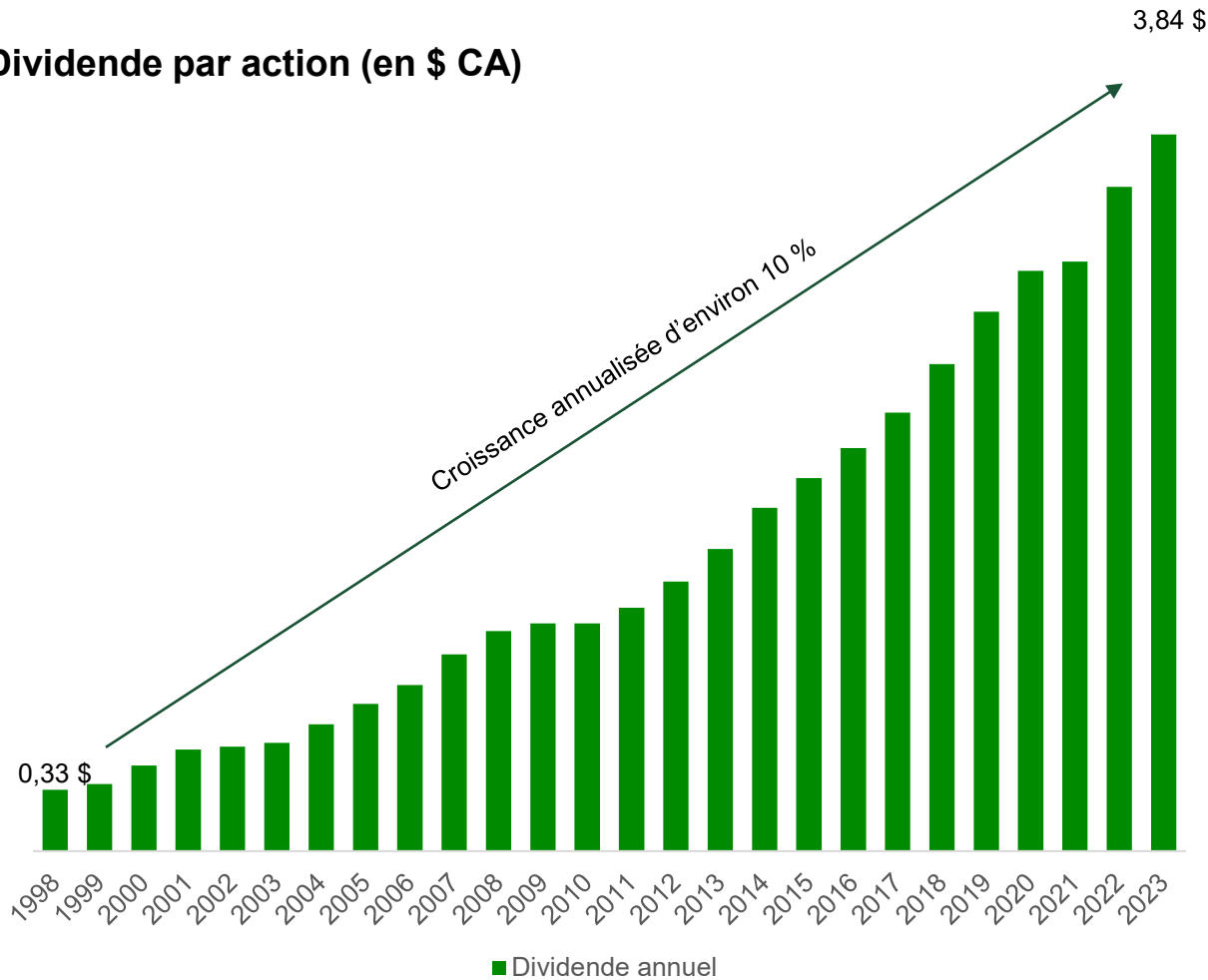
Résultat comme présenté : -1,3 % (RPA de -1,7 %)

Résultat rajusté² : 4,2 % (RPA de 4,1 %)



Constance et vigueur dans les versements de dividendes

Dividende par action (en \$ CA)



Versement de dividendes continu depuis 167 ans

Rendement en dividende¹ : 4,9 %

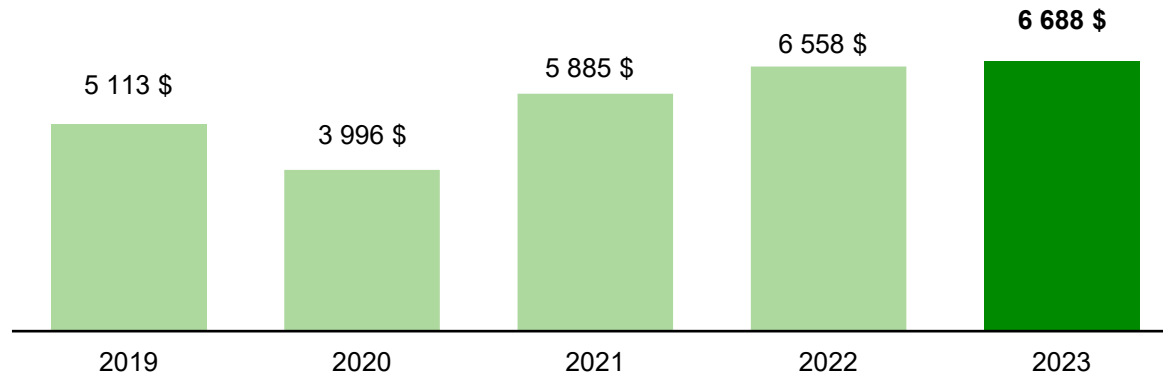
Fourchette cible du ratio dividendes-résultat dépassée : 40 %-50 %

Rendement total pour les actionnaires¹

	Groupe Banque TD	Classement au Canada ²	Classement en Amérique du Nord ³
Un an (12 mois consécutifs)	-6,9 %	5 ^e	11 ^e
TCAC sur trois ans	8,6 %	4 ^e	7 ^e
TCAC sur cinq ans	6,5 %	4 ^e	7 ^e
TCAC sur dix ans	9,7 %	3 ^e	6 ^e

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Résultat net (en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2024

Total des dépôts	455 G\$ CA	Succursales	1 062
Total des prêts	560 G\$ CA	GAB⁴	3 448
Résultats¹	6,7 G\$		
Employés²	29 271		
Clients	~15 millions		
Utilisateurs des services mobiles³	7,7 millions		

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels :

- Service à la clientèle légendaire personnalisé et connecté
- Accent sur les produits et marchés sous-représentés
- Puissance de la stratégie Une seule TD
- Culture et équipe gagnantes



Premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail pour la sixième année consécutive

Sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada de J.D. Power 2023⁵

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Services bancaires personnels

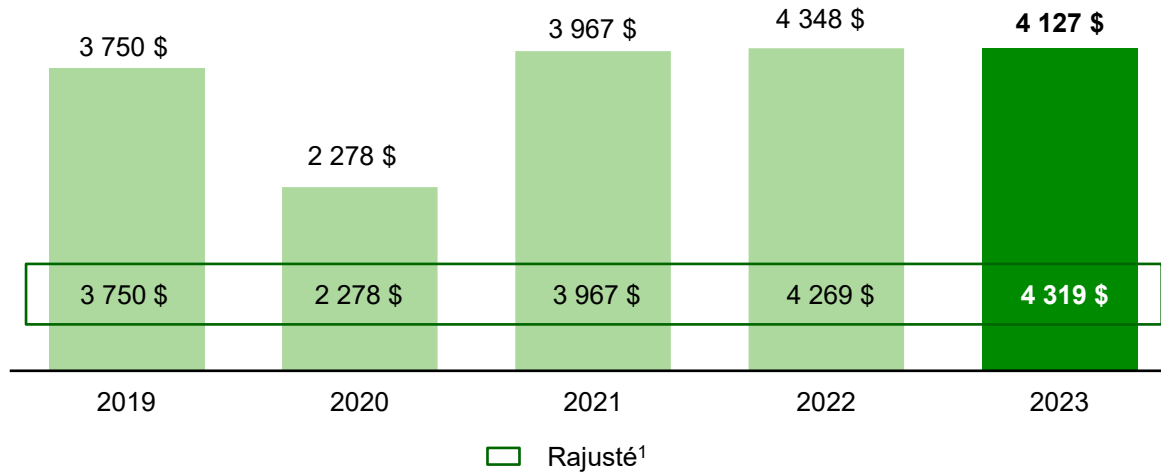
- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹
- Un **réseau de succursales** canadien qui continue de dominer le marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture et qui offre aussi aux clients la possibilité de prendre des rendez-vous virtuels et téléphoniques pour leur permettre de rencontrer nos conseillers en succursale à distance
- **Première place quant aux applications bancaires numériques canadiennes**, avec le plus grand nombre mensuel moyen d'utilisateurs actifs d'un téléphone intelligent au Canada, selon data.ai²
- **Portée numérique moyenne la plus étendue de toutes les banques au Canada, selon Comscore³**
- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes **Visa TD Classe ultime**, **Visa TD Aéroplan** et Mastercard **MBNA World Elite**
- Partenariat réussi avec **Amazon** pour la carte comarquée et première banque canadienne à lancer le programme Magasinez avec vos points d'Amazon
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Services bancaires aux entreprises

- Solutions personnalisées de services bancaires commerciaux au moyen de groupes spécialisés dans les secteurs du financement auto, du financement d'équipement, de l'immobilier et de l'agriculture
- Au premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail (2018-2023⁴)

Services de détail aux États-Unis

Résultat net comme présenté (en M\$ US)



Faits saillants du T1 2024

Total des dépôts²	445 G\$ CA	329 G\$ US	Employés⁵	27 985
Total des prêts²	258 G\$ CA	191 G\$ US	Clients⁶	~10 millions
Actifs administrés³	54 G\$ CA	40 G\$ US	Utilisateurs des services mobiles⁷	5,0 millions
Actifs gérés³	10 G\$ CA	7 G\$ US	Succursales	1 176
Résultat comme présenté⁴	4,9 G\$ CA	3,6 G\$ US	GAB⁸	2 683

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels :

- Transformer la distribution
- Favoriser l'excellence en matière d'acquisition et d'engagement de la clientèle
- Accroître et faire évoluer nos activités liées aux cartes
- Établir une franchise bancaire commerciale à l'échelle nationale
- Déployer l'offre de Gestion de patrimoine dans l'ensemble de TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD}
- Permettre des activités relatives aux prêts hypothécaires résidentiels de calibre mondial

Prix :



- Financement auto TD reconnue comme offrant la meilleure satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs automobiles non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale pour la quatrième année de suite dans le sondage 2023 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de J.D. Power⁹

Services de détail aux États-Unis

Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, comptant environ **10 millions de clients**² et 1 176 succursales de détail et 2 683 GAB en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
- Large éventail de produits financiers, y compris des prêts hypothécaires résidentiels, des lignes de crédit sur valeur domiciliaire, du crédit non garanti et des prêts pour entreprise
- Gamme complète de comptes-chèques, de comptes d'épargne, de certificats de dépôt et de solutions en matière de gestion de paiements et de trésorerie
- **Outils de services bancaires en ligne et mobiles**; émission instantanée de **cartes de débit**, système d'enregistrement mobile en succursale et solutions de **points de vente et de paiements** pour les entreprises, y compris intégration directe avec **Autobooks** pour favoriser la facturation et les paiements en ligne pour les clients des services bancaires aux PME
- Amélioration du **programme d'aide aux découverts de la TD** le 28 septembre 2022 : permettre aux clients d'avoir un découvert allant jusqu'à 50 \$ US avant de leur facturer des frais de découvert; leur allouer un délai de 24 heures pour résoudre le problème et éviter des frais, le cas échéant; éliminer tous les frais de transfert liés aux découverts pour les clients qui utilisent le service de protection contre les découverts; et mettre en œuvre une approche visant à traiter tous les crédits avant les débits; lancement **d'alertes de seuil pour les soldes et d'alertes de seuil de solde à découvert et de délai de grâce**.
- Élimination des frais pour insuffisance de fonds et des frais d'inactivité de carte-cadeau

Cartes de crédit

- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux PME, notamment :
 - **TD Cash**, une carte qui offre une structure de primes en argent souple et en trois étapes. Elle permet aux clients d'optimiser leurs récompenses dans des catégories personnalisables qui comptent le plus pour eux.
 - **TD Double Up**, un programme de remise en argent de premier plan qui permet aux clients d'accumuler une remise de 2 % illimitée sur tous leurs achats.
 - **TD Clear**, une carte de crédit par adhésion sans intérêt assortie de frais mensuels simples de 10 \$ pour une limite de crédit de 1 000 \$ ou de 20 \$ pour une limite de crédit de 2 000 \$.
 - **TD FlexPay**, une carte de crédit qui offre aux titulaires de carte une grande souplesse, car elle comporte notre meilleure offre de transfert de solde.
- Émetteur de **cartes de crédit comarquées et de marque privée** de partenaires régionaux et nationaux, dont Target et Nordstrom, aux clients des États-Unis
- Prolongation des ententes de partenariat avec Target jusqu'en 2030 et avec Nordstrom jusqu'en 2026 dans le cadre du **partenariat stratégique pour les cartes**

Prêts automobiles

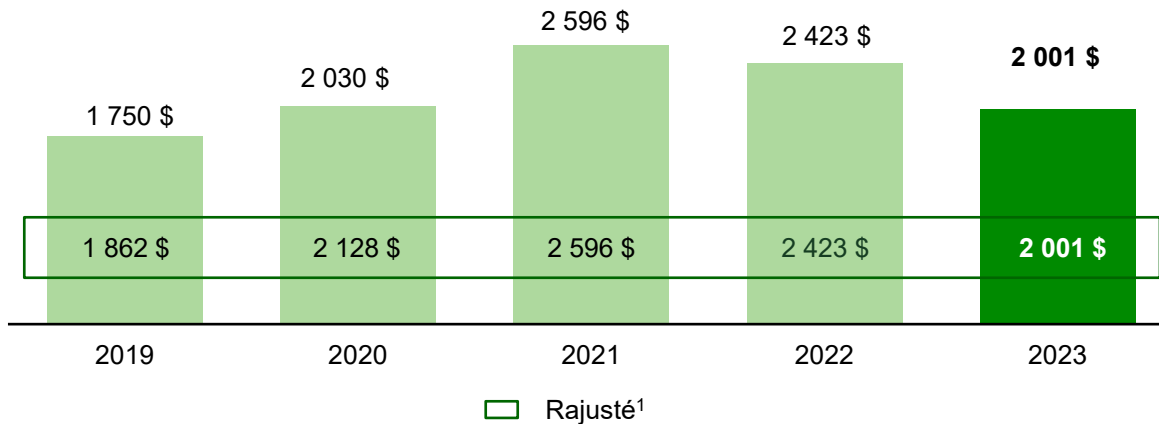
- Crédit indirect de détail par l'entremise de **concessionnaires à l'échelle du pays et large éventail de solutions** offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- **Paiements en temps réel** pour le réseau de concessionnaires
- **Financement auto TD** reconnue comme offrant la meilleure satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs automobiles non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale²³ pour la quatrième année de suite dans le sondage 2023 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de J.D. Power

Gestion de patrimoine

- Réponse aux besoins de gestion de patrimoine des clients bien nantis, à valeur nette élevée et institutionnels grâce à un réseau de conseillers du réseau de succursales de TD Bank, AMCB, à une solution de conseiller-robot (TD Automated Investing), à une solution hybride avec conseiller-robot (TD Automated Investing Plus), ainsi qu'à une plateforme de crédit garanti sur titres à gardes multiples
- Processus exploratoire et de planification axée sur les objectifs mené par des conseillers; offre de produits bancaires, de gestion de placements, fiduciaires, de planification successorale, d'assurance et de rente

Gestion de patrimoine et TD Assurance

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2024

Total des dépôts²	28 G\$ CA	Employés⁵	15 386
Total des prêts²	6 G\$ CA	Clients	~6 millions
Actifs administrés³	576 G\$ CA		
Actifs gérés	479 G\$ CA		
Primes d'assurance⁴	5,9 G\$ CA		
Résultats⁴	2,0 G\$ CA		

Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels :

- Fournir des conseils fiables, une protection et un soutien permettant à nos clients d'avoir confiance en leur avenir financier
- Fournir une expérience légendaire à la clientèle
- Accroître et approfondir les relations avec les clients, en tirant parti de l'approche Une seule TD
- Optimiser les processus afin de permettre à nos collègues d'exécuter leurs tâches avec rapidité et efficacité
- Favoriser une culture de travail diversifiée et inclusive

Prix :

- Au premier rang des services de courtage au Canada pour la deuxième année d'affilée
Palmarès des services de courtage en ligne du Globe and Mail⁶
- Prix FundGrade A+
18 fonds communs de placement gérés par Gestion de Placements TD et FNB ont reçu le prix FundGrade A+⁷ de 2023

Gestion de patrimoine et TD Assurance

Gestion de patrimoine

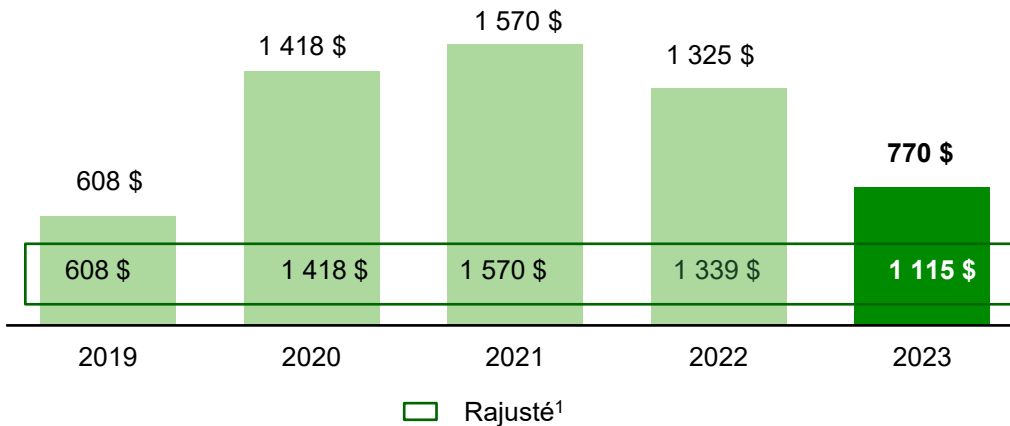
- Offre des produits et services de Gestion de patrimoine aux clients des Services bancaires de détail par l'entremise de **services de placement directs**, de **services-conseils** et de **services de gestion de placements**. Gestion de patrimoine offre aussi des produits de gestion de placements aux clients institutionnels à l'échelle mondiale.
- **Placements directs TD** est demeuré chef de file sur le marché dans la catégorie des actifs, des opérations, du nombre de comptes et du revenu¹ et a rehaussé l'expérience de négociation pour les clients à valeur élevée, compte tenu de la migration continue vers le Négociateur actif TD, une plateforme de premier plan conçue pour les négociateurs actifs avertis.
- **Gestion de Placements TD** est demeuré **le premier gestionnaire de fonds institutionnels au Canada**², et 18 fonds communs de placement gérés par Gestion de Placements TD et FNB ont reçu le prix FundGrade A+ de Fundata Canada pour produire des rendements ajustés au risque par rapport au groupe de référence³.
- La TD a gagné des parts de marché dans le secteur des **services-conseils**⁴, et continue d'améliorer les canaux directs en mettant à l'échelle une prestation de conseils efficaces.

TD Assurance

- Produits d'**assurance personnelle** au Canada, notamment l'assurance habitation, auto, vie et santé, crédit et voyage
- Lancement de l'assurance pour petites entreprises à l'échelle nationale en 2023
- **Première place** à titre d'assureur offrant des produits d'assurance de particuliers destinés directement aux consommateurs⁵ et **chef de file dans le marché de l'affinité** au Canada⁵
- **Au 3^e rang pour la part de marché de l'assurance de particuliers**⁵ pour l'assurance habitation et auto
- Renforcement des capacités numériques de TD Assurance grâce à l'amélioration des fonctions de libre-service, y compris la soumission et l'émission de polices en ligne, ainsi que la gestion des polices, de la facturation et des paiements en ligne

Services bancaires de gros

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T1 2024

Portefeuille de prêts bruts moyens ²	96,2 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) ³	2,4 G\$ CA
Résultat ³	1,1 G\$ CA
Employés ⁴	7 100

Stratégie cohérente

Nos objectifs stratégiques :

- Poursuivre nos efforts pour devenir une banque d'investissement intégrée nord-américaine dotée d'une portée mondiale.
 - Au Canada, être la banque d'investissement la mieux cotée.
 - Aux États-Unis, offrir une valeur ajoutée et des conseils de confiance dans des secteurs pour lesquels nous avons une expertise concurrentielle.
 - En Europe et en Asie-Pacifique, tirer parti de nos capacités mondiales pour mettre sur pied des entreprises connectées et durables.
 - Continuer de croître aux côtés de nos partenaires TD et de les appuyer.
- Investir dans une infrastructure efficace et agile, l'innovation et les capacités de données afin de soutenir la croissance et de s'adapter à un secteur et à une réglementation en évolution.
- Être un milieu de travail formidable et inclusif en attirant, en formant et en fidélisant les gens les plus talentueux.

Prix :

- Au premier rang pour la recherche de Washington, dans le cadre du sondage All-American Research 2023 du magazine Institutional Investor
- Prix StarMine pour les prévisions les plus justes, 2023 – prix en économie (Canada et Royaume-Uni)

Services bancaires de gros

Bonne position pour la croissance

- Poursuivre nos efforts pour devenir une banque d'investissement intégrée nord-américaine dotée d'une portée mondiale :
 - Avancer l'intégration des acquisitions stratégiques :
 - Le 1^{er} mars 2023, la TD a clôturé l'acquisition de Cowen Inc. (TD Cowen). La Banque a ainsi accéléré la stratégie de croissance des Services bancaires de gros aux États-Unis en ajoutant des capacités clés et des talents de grande qualité en matière d'actions, de recherche et de services bancaires d'investissement.
 - Les Services bancaires de gros ont franchi une étape importante dans l'intégration de TD Cowen, notamment en combinant entièrement les secteurs des actions institutionnelles et des actions convertibles des États-Unis. Ils ont aussi réalisé l'intégration de la totalité du personnel de TD Cowen aux États-Unis aux plateformes RH de la TD et ont considérablement désinvesti les placements non essentiels obtenus dans le cadre de l'acquisition de TD Cowen.
 - Produits records pour le trimestre, démontrant la puissance de notre plateforme combinée et des gains de part de marché dans plusieurs secteurs verticaux de produits.
 - Principale banque d'investissement dans la syndication de prêts¹ et les opérations de fusion et d'acquisition² conclues au Canada.
 - Du vingtième rang, en 2022, au neuvième rang des teneurs de livre pour les prêts d'acquisition mondiaux³.
 - Opérations notables de choix au cours de ce trimestre :
 - Valeurs Mobilières TD a agi à titre de conseiller pour Teck Resources dans le cadre de la vente en suspens de ses activités de charbon métallurgique, Elk Valley Resources, à Glencore and Nippon Steel Corporation pour une valeur d'entreprise implicite de 9,0 G\$ US.
 - Valeurs Mobilières TD a agi à titre de conseiller pour Pembina Pipeline dans le cadre de l'acquisition en suspens de la participation d'Enbridge dans le pipeline d'Alliance et les installations d'Aux Sable pour 3,1 G\$ CA et a été chef de file teneur de livre pour la prise ferme de 1,3 G\$ CA relativement au financement des reçus de souscription.
 - TD Cowen a agi à titre de cochef de file teneur de livre pour une offre par prise ferme de 450 M\$ US pour Arrowhead Pharmaceuticals.
 - TD Cowen a agi à titre de cochef de file teneur de livre pour un placement subséquent de 287,5 M\$ pour Vera Therapeutics

Leadership quant aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)

- Donner des conseils liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et axés sur les clients, faire preuve de leadership éclairé et offrir des solutions de financement durable afin de faciliter la transition vers une économie à faibles émissions de carbone :
 - Valeurs Mobilières TD a agi comme chef de file pour l'indice de référence de l'obligation sociale de 1,5 G\$ US pour la Société financière internationale en vue d'aider les communautés à faible revenu dans les marchés émergents. Cette transaction est la plus importante émission d'obligations sociales de la Société financière internationale.
 - Valeurs Mobilières TD a agi comme chef de file pour l'émission d'obligations vertes d'une valeur de 1,5 G\$ AU de KfW. Il s'agit de la plus importante transaction de KfW sur le marché australien.

Générer de la valeur pour les actionnaires

Étendre notre leadership au Canada

Assurer l'expansion aux États-Unis grâce à une diversification et à une profondeur accrues

Obtenir un rendement solide et durable pour les actionnaires

Accélérer la croissance des Services bancaires de gros aux États-Unis et dégager des synergies

Améliorer les produits tirés des comptes à honoraires et l'efficacité

Cible actuelle

Ratio de fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO d'environ **12 %**

Au-dessus de la moyenne de nos homologues
Rendement total pour les actionnaires

Croissance du RPA rajusté de **7 % à 10 %**

Rendement des capitaux propres de **16 % ou plus**

Levier d'exploitation positif

Ratio dividendes / bénéfice de **40 % à 50 %**

Cibles financières à moyen terme

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6^e banque en importance selon le total de l'actif¹

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T1 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires^{2,3}

4

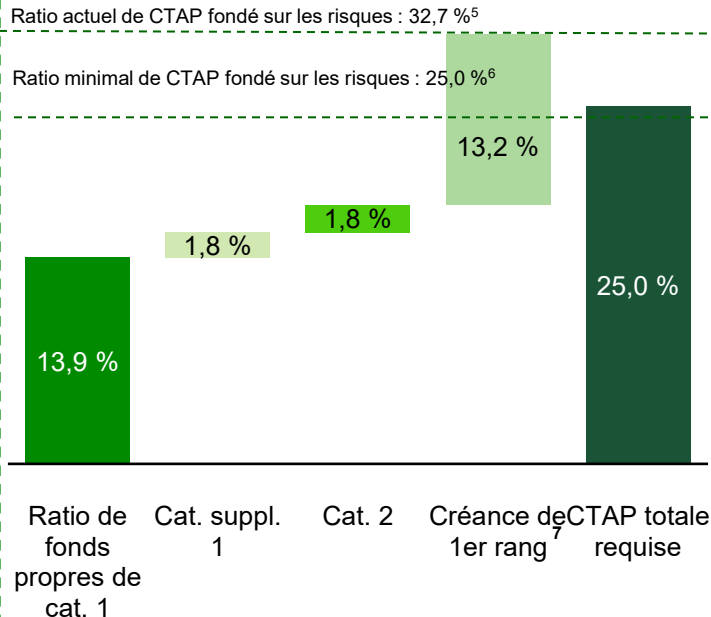
Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit⁴

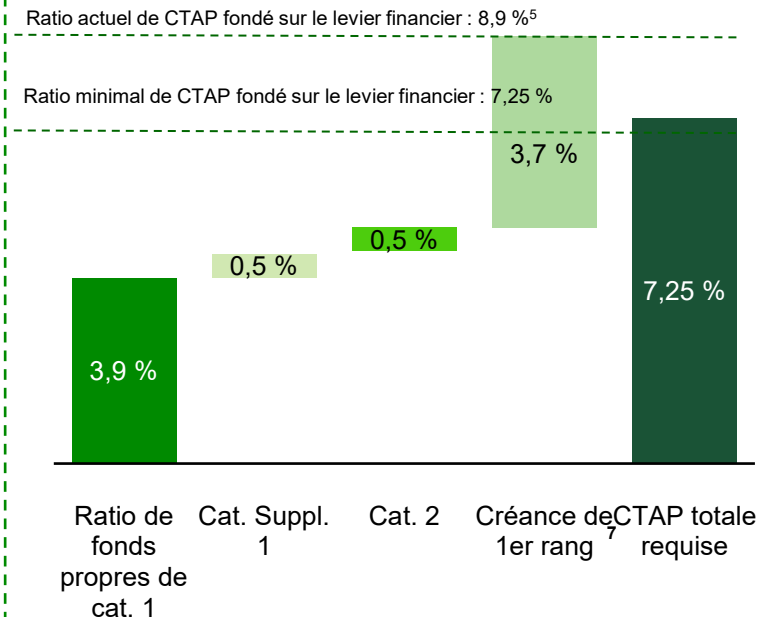
Exigences de la norme CTAP à la TD

- Les BISN canadiennes doivent respecter les exigences de leur norme CTAP réglementaire depuis le **1^{er} novembre 2021**.
- Le BSIF a stipulé que les BISN seraient assujetties à deux ratios réglementaires :
 - Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques au 1^{er} novembre 2023 : **25,0 %** (21,50 % + réserve pour stabilité intérieure de 3,5 %¹)
 - Ratio de levier CTAP² : **7,25 %**
- Au T1 2024, les ratios de CTAP fondés sur les risques et le levier financier de la TD dépassent tous deux le minimum réglementaire.

Ratio de CTAP fondé sur les risques^{3,4}



Ratio de CTAP fondé sur le levier financier^{3,4}



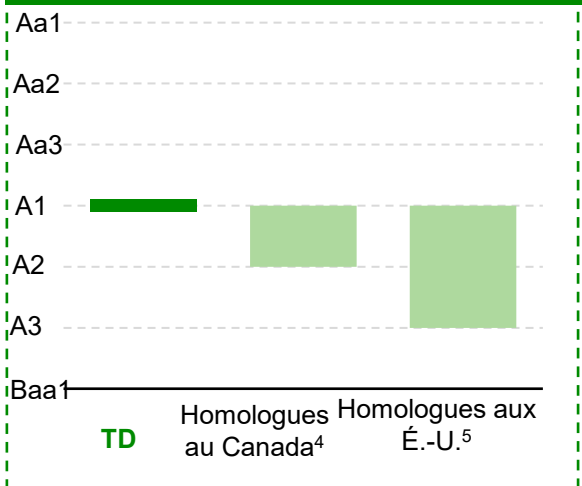
Notes parmi les plus élevées du secteur

Notes d'émetteur¹

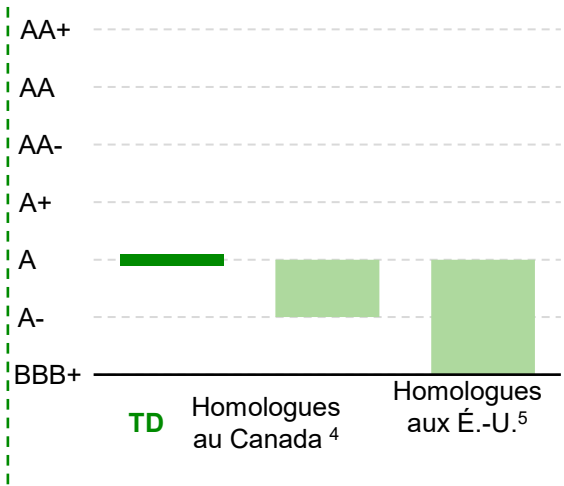
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspectives
Moody's	A1	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable
Fitch	AA-	Stable

Notes par rapport à celles des homologues¹

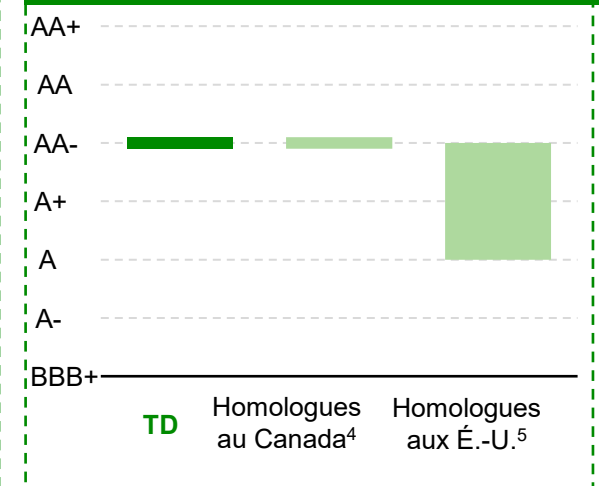
Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang² / de sociétés de portefeuille³



Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang² / de sociétés de portefeuille³

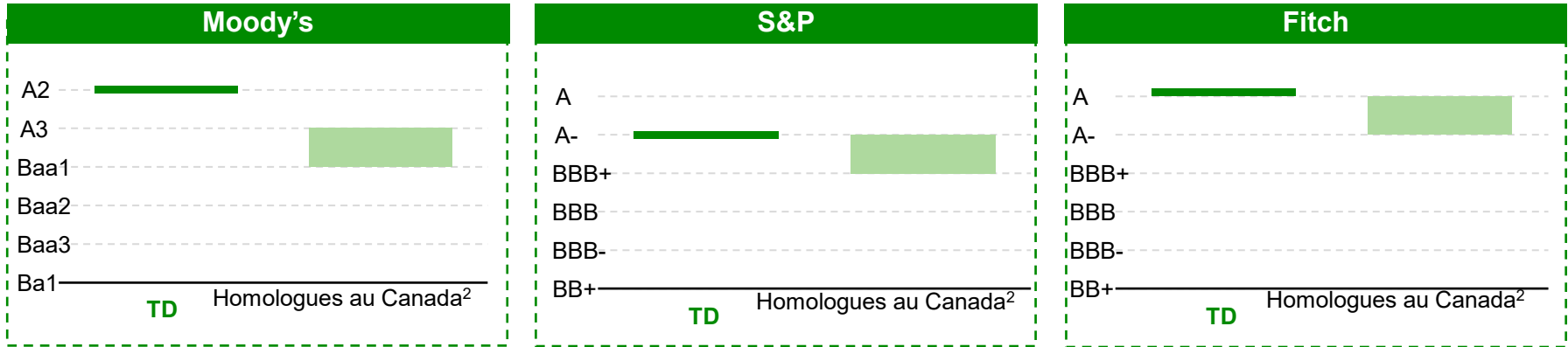


Notes attribuées par Fitch aux créances de premier rang² / de sociétés de portefeuille³

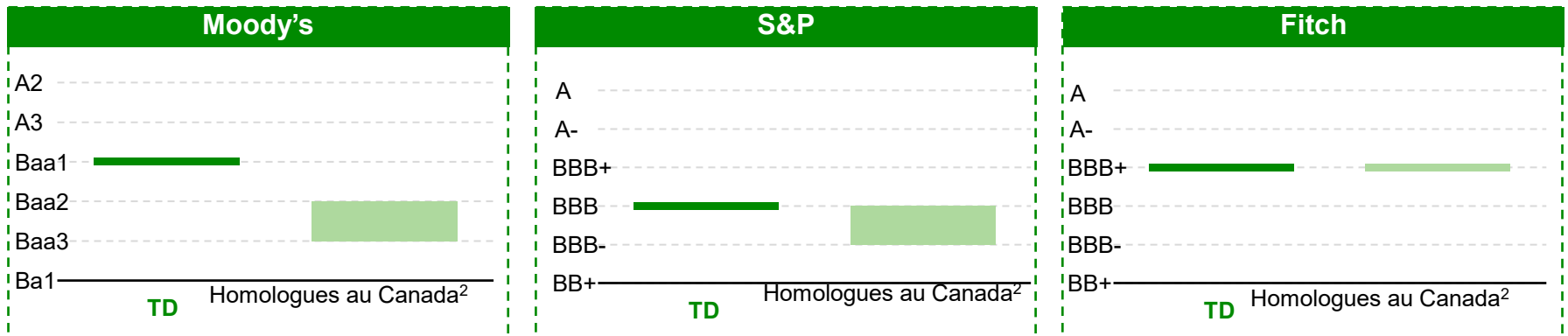


Notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires parmi les plus élevées

Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2¹



Notes des billets de capital à recours limité et des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires¹



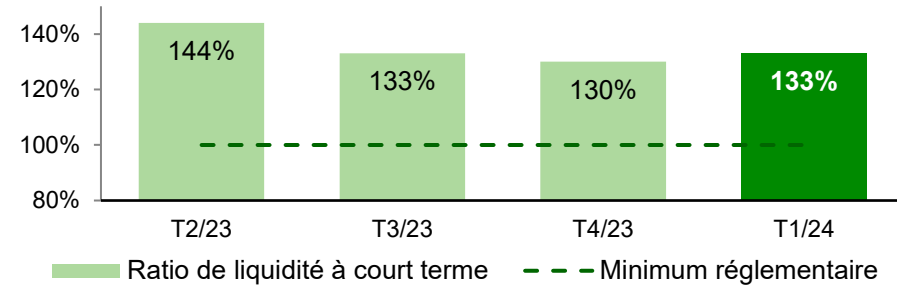
Les notations sont parmi les plus élevées du secteur¹ pour les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

Gestion rigoureuse des liquidités

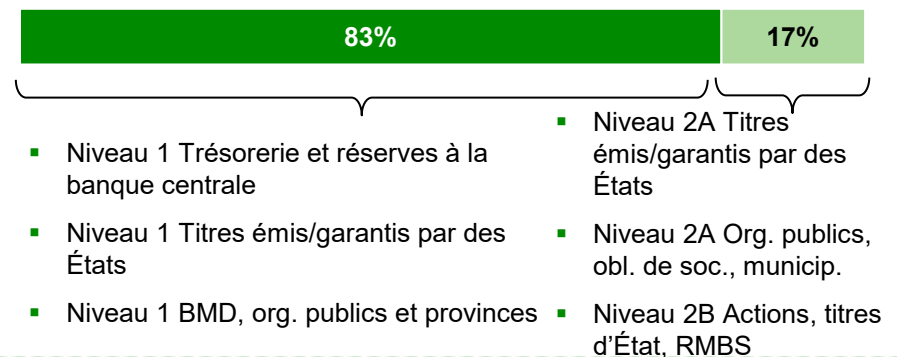
Cadre de gestion du risque de liquidité

- Cibler un horizon de survie de 90 jours dans des conditions de stress combiné propres à la Banque et à l'échelle du marché, et un coussin minimal par rapport aux exigences réglementaires.
- Gérer un profil de financement stable qui met l'accent sur les actifs de financement et les réserves d'urgence selon le terme approprié.
- Maintenir un plan de fonds d'urgence exhaustif afin de rehausser notre capacité à réagir en cas d'éventuels événements de stress des liquidités.
- La TD détient une variété d'actifs liquides en fonction des besoins de liquidités de l'organisation.
- La moyenne des HQLA admissibles¹ de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2024 s'établissait à 334 milliards de dollars (31 octobre 2023 – 325 milliards de dollars), 83 % étant des actifs de niveau 1 (31 octobre 2023 – 82 %).
- Le ratio de liquidité à long terme de la Banque pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2024 s'élevait à 114 %.

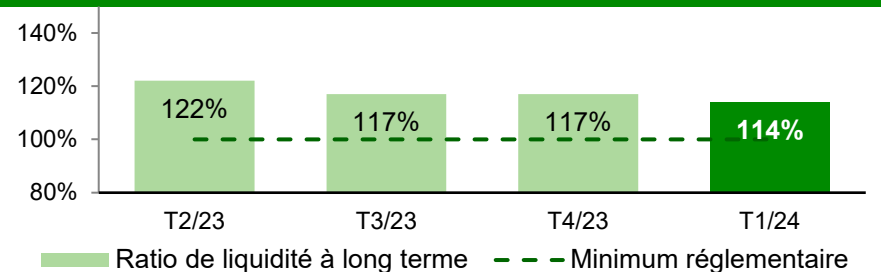
Ratio de liquidité à court terme



Moyenne des HQLA au T1 2024



Ratio de liquidité à long terme



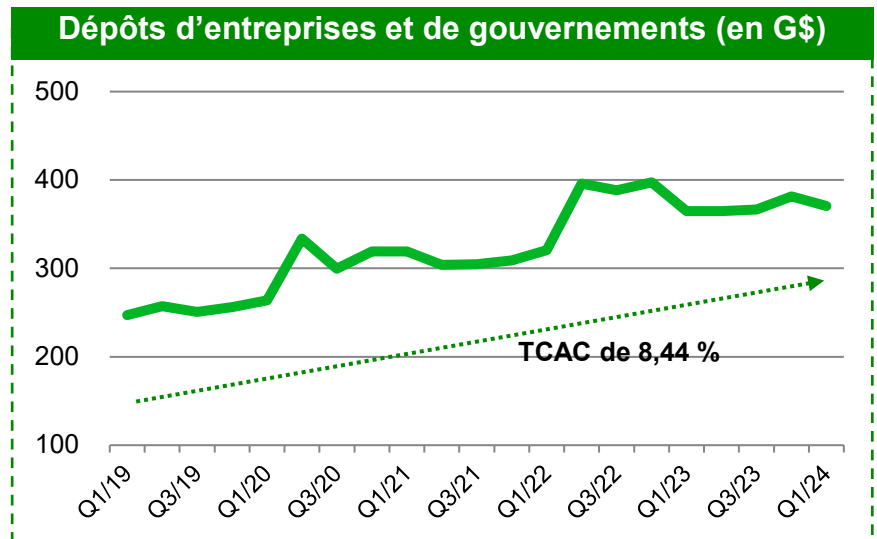
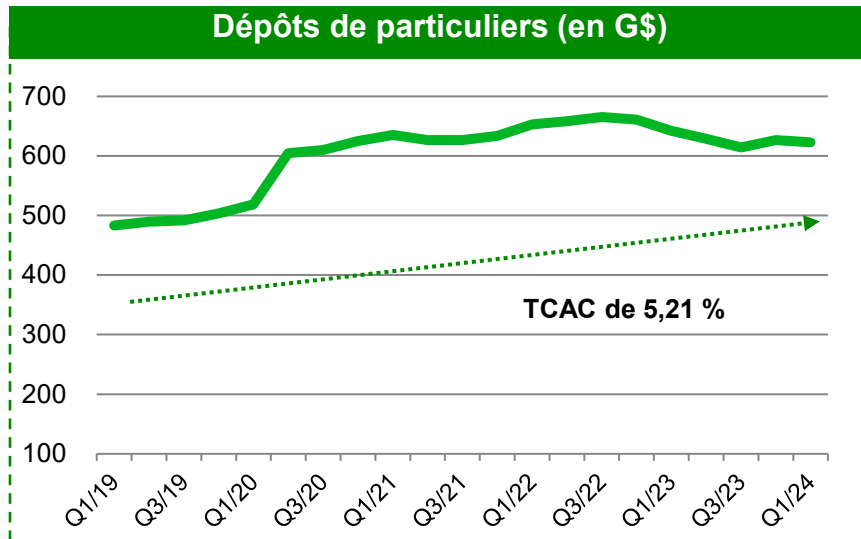
Aperçu des dépôts

Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises¹ comptant pour 70 % du financement total de la Banque

- TD Canada Trust (TDCT) se classe au premier rang pour ce qui est du total des dépôts personnels sans terme² – le service à la clientèle légendaire et la puissance de la stratégie Une seule TD
- Les Services de détail aux États-Unis se classent parmi les dix principales banques³ aux États-Unis, comptant environ 10 millions de clients⁴ et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia

Dépôts des Services de détail : toujours la source principale du financement à long terme des actifs détenus à des fins autres que de transaction de la Banque

- Les dépôts permettent à la Banque de gérer ses activités de financement au moyen de divers canaux et devises et divers types de financement des marchés du financement de gros

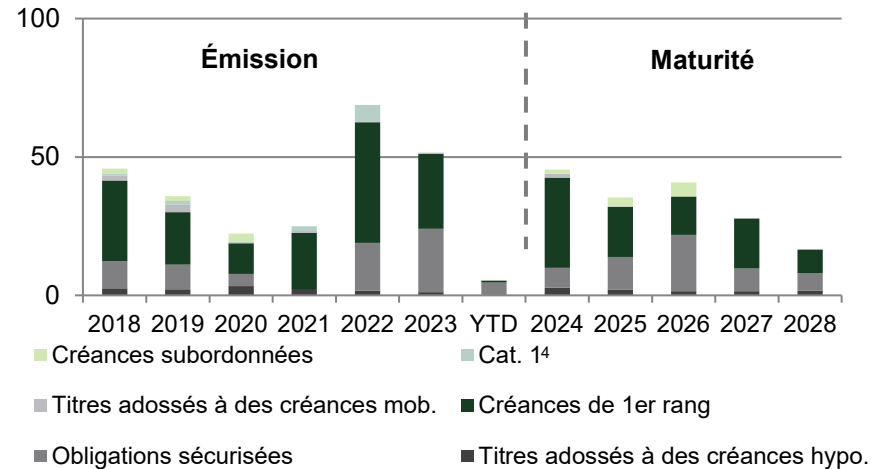


Bilan riche en dépôts et à faible risque¹

Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

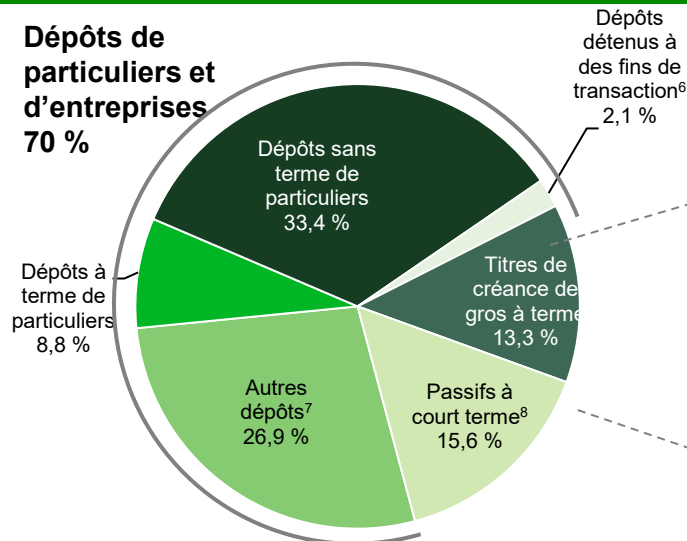
- Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises
 - Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque
- Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement garanti et non garanti
- Profil des échéances bien équilibré

Profil des échéances^{2,3} (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)

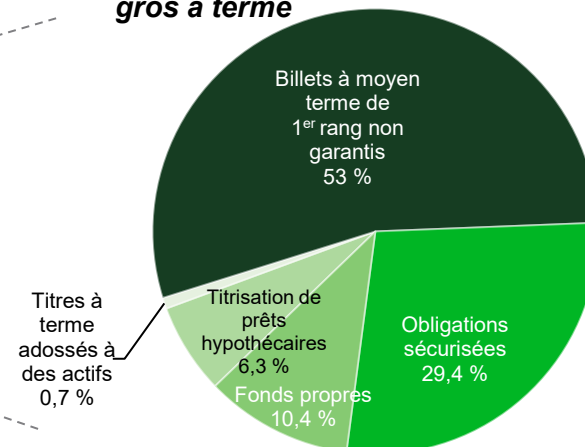


Composition du financement⁵

Dépôts de particuliers et d'entreprises 70 %



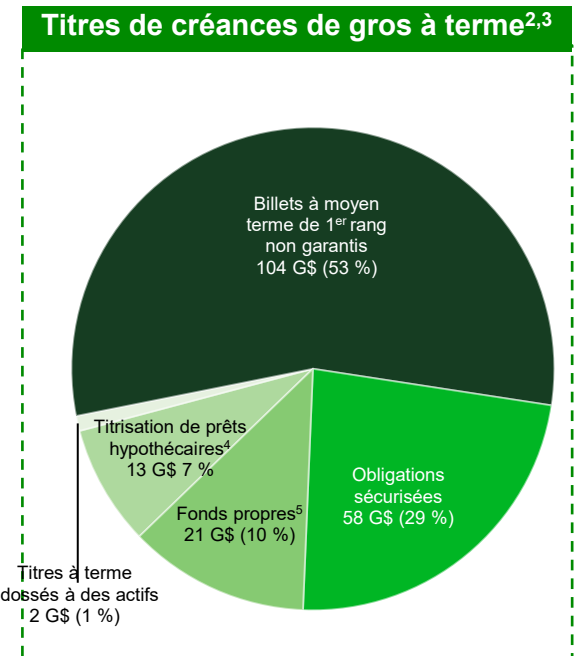
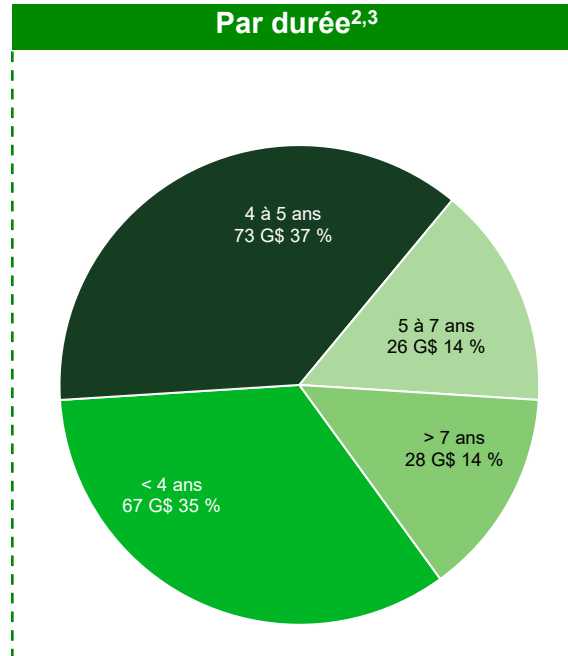
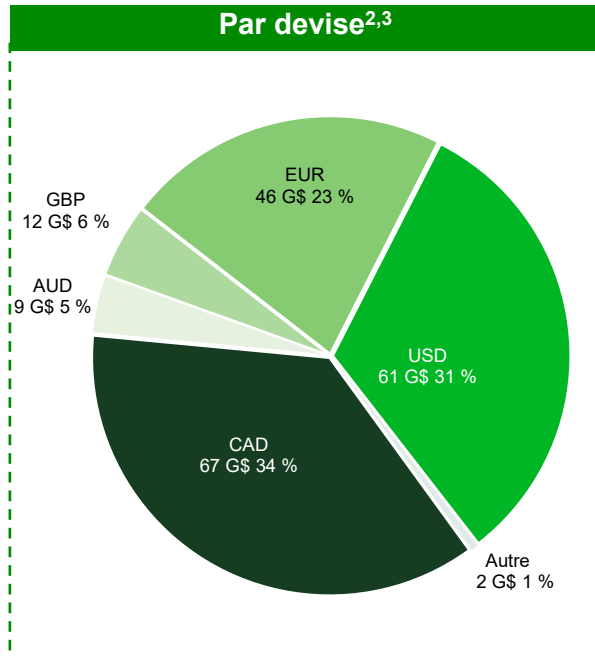
Titres de créances de gros à terme



Répartition des titres de créance de gros à terme¹

Stratégie de financement

- Financement à terme de gros au moyen de diverses sources dans les marchés nationaux et internationaux
- Le programme législatif d'obligations sécurisées d'une valeur de 80 G\$ CA constitue un volet important de la stratégie de financement mondiale
- Émission programmatique sur le marché américain dans le cadre du programme établi de titres adossés à des créances, soutenu par des créances sur cartes de crédit canadiennes
- Élargissement de la clientèle d'investisseurs par la diversification des devises, de la durée et de la structure
- Opérations récentes :
 - Opération de 2,0 G\$ CA visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 0,265 G CHF visant des obligations sécurisées de 5 ans à taux fixe
 - Opération de 0,5 G\$ US visant des obligations vertes de premier rang de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 1,25 G GBP visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux variable



Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

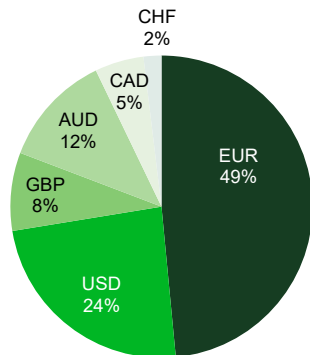
Faits saillants			
Panier de sûretés	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada ▪ Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins 		
Risques liés au marché du logement	<ul style="list-style-type: none"> ▪ L'évaluation la plus récente du bien immobilier doit être redressée au moins une fois par trimestre pour tenir compte des rajustements de prix ultérieurs à l'aide de la méthode d'indexation 		
Tests et améliorations du crédit	<table border="0"> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF¹ </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF¹
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF¹ 		
Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Au moins une agence de notation doit en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation ▪ Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants : <ul style="list-style-type: none"> – Remplacement d'autres contreparties – Création du fonds de réserve – Notations de pré-échéance – Période de regroupement d'espèces permise 		
Risques liés aux taux d'intérêt et au change	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change : <ul style="list-style-type: none"> – Swap de taux d'intérêt – Swap d'obligations sécurisées 		
Exigences de divulgation continue	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme ▪ Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne 		
Audit et conformité	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé ▪ Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) 		

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

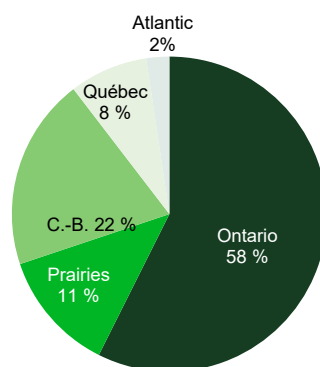
Faits saillants

- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 80 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger.
- Le panier de sûretés est composé de prêts hypothécaires ordinaires avec amortissement.
- Solides notes de crédit : Aaa / AAA / AAA de Moody's, DBRS et Fitch respectivement^{1,2}
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à 62 G\$ CA et le total du panier de sûretés au titre d'obligations sécurisées s'élève à 85 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à 1 910,9 G\$ CA et le ratio des obligations sécurisées, à 3,245 % (limite de 5,5 %)³.
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label⁴ et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).
- La TD a adopté le modèle harmonisé pour la transparence (HTT) de 2024 et respecte les normes minimales en matière de divulgation d'information et de transparence, conformément à l'article 14 de la directive de l'Union européenne sur les obligations sécurisées.

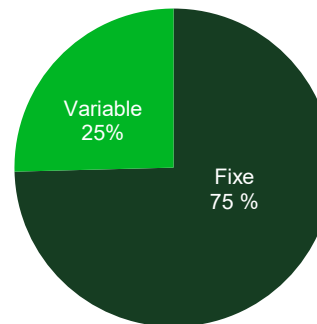
Émissions



Répartition provinciale



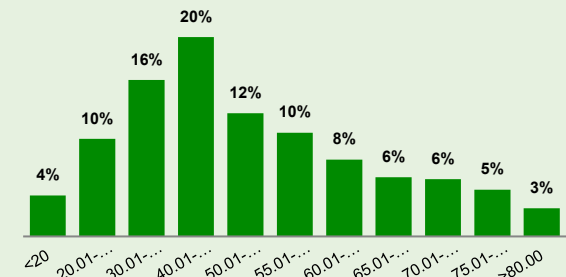
Types de taux d'intérêt



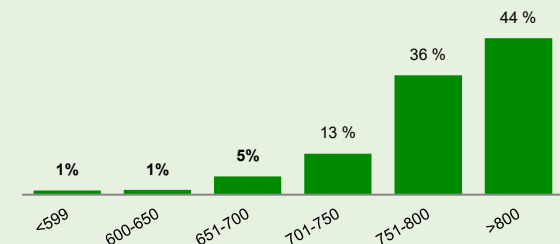
Panier de sûretés au 31 janvier 2024

- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 49,44 %⁵.
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 782.

RPV actuel



Cote de crédit



Aperçu du régime de recapitalisation interne

Portée du régime de recapitalisation interne

- **Passifs visés.** Titres de créance à long terme de premier rang non garantis (durée initiale jusqu'à l'échéance d'au moins 400 jours) négociables et transférables (CUSIP, ISIN ou autre identification similaire) et émis le 23 septembre 2018 ou après¹. Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BSN canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne.
- **Passifs exclus.** Les dépôts des clients, y compris les comptes-chèques, les comptes d'épargne et les dépôts à terme comme les certificats de placement garanti (CPG), les passifs garantis (p. ex. les obligations sécurisées), les titres adossés à des créances mobilières et la plupart des billets structurés.
- Tous les éléments de passif visés, y compris ceux assujettis à une réglementation étrangère, sont sujets à conversion et doivent indiquer dans leurs conditions contractuelles que le titulaire du passif est lié par l'application de la *Loi sur la SADC*.

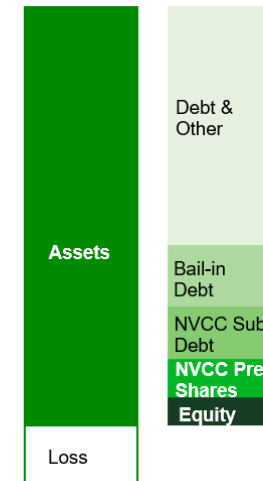
Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

- **Modalités de conversion flexible.** La SADC peut, à sa discrétion, décider de la quantité de titres de créance admissibles devant être convertis ainsi que du multiplicateur de conversion approprié² de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers et à opter pour un multiplicateur plus favorable que celui offert aux investisseurs de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV).
- **Aucun élément déclencheur contractuel.** La conversion aux fins de la recapitalisation interne est assujettie à la détermination réglementaire de la non-viabilité, et non pas à un élément déclencheur établi.
- **Conversion de la totalité des FPUNV.** Il doit y avoir conversion de la totalité des instruments constituant des FPUNV avant que des créances de recapitalisation interne ne soient converties. Grâce à d'autres outils de règlement, les détenteurs d'anciens instruments de capital autres que des FPUNV pourraient également subir des pertes, ce qui ferait en sorte que les détenteurs de billets de recapitalisation interne bénéficieraient d'un traitement plus favorable que les détenteurs d'instruments de rang inférieur.
- **Principe « No Creditor Worse Off ».** La SADC indemniserait les investisseurs s'ils se retrouvent dans une situation pire dans le cadre d'une recapitalisation interne que si la banque avait été liquidée. Les détenteurs de créances de recapitalisation interne seront de rang égal aux détenteurs de titres de premier rang non garantis, notamment de dépôts, aux fins du calcul de la liquidation.
- **Conversion en actions.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, la recapitalisation interne est réalisée par la conversion en actions seulement, sans possibilité de dépréciation.

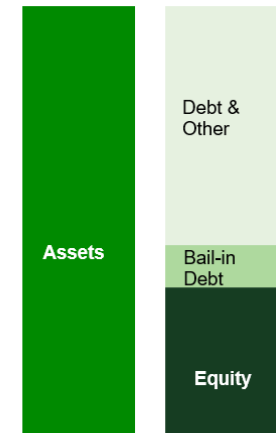
Stage 1:
Pre-loss balance sheet



Stage 2:
Losses diminish assets and equity



Stage 3:
Convert NVCC bail-in debt to equity

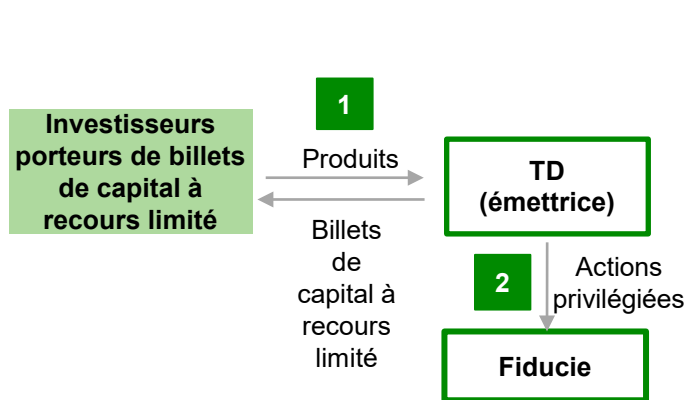


Billets de capital à recours limité

Aperçu des billets de capital à recours limité

- Les intérêts des porteurs de billets de capital à recours limité occupent le même rang que ceux d'autres billets de capital à recours limité et d'actions privilégiées, et un rang supérieur aux actions ordinaires. Les billets de capital à recours limité sont émis uniquement aux investisseurs institutionnels sans aucune restriction de négociation aux États-Unis et, après quatre mois, au Canada
- Les billets de capital à recours limité peuvent être des fonds propres de catégorie 1, tout en étant déductibles d'impôt pour les banques. Les billets de capital à recours limité ne sont pas assujettis à une retenue d'impôt. Des montants supplémentaires doivent être versés si une retenue d'impôt est perçue à l'avenir (pour les billets de capital à recours limité seulement, et non les actifs utilisés en recours)
- Recours limité : En cas de recours, les investisseurs porteurs de billets de capital à recours limité peuvent uniquement utiliser les actifs détenus dans une fiducie, initialement des actions privilégiées¹. La TD peut également convertir les actions privilégiées en titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1, sous réserve de l'approbation du BSIF
- On parle de recours dans les cas suivants :
 - Intérêts non payés en espèces (droit de remédier de cinq jours ouvrables)
 - Capital non payé en espèces à la date d'échéance
 - Produit du rachat non payé en espèces
 - Cas de défaut (faillite, insolvabilité ou liquidation)
 - Événement déclencheur²

Structure des billets de capital à recours limité



1 TD (émettrice)

- La TD émet des billets de capital à recours limité aux investisseurs et reçoit un produit en contrepartie
- Les paiements de coupons sont effectués par la TD, et générés par des flux de trésorerie internes

2

Fiducie à recours limité (fiducie)

- La fiducie est établie par la TD et acquiert, auprès de la TD, des actions privilégiées à taux rajusté fixe tous les cinq ans et à dividende non cumulatif des FPUNV (actions privilégiées sous forme de billets de capital à recours limité)
- En cas de recours, les actifs à recours limité détenus dans la fiducie sont remis aux investisseurs
- Le taux de dividende (y compris l'écart de rétablissement et la référence de l'indice de référence) et la fréquence de paiement des actions privilégiées sous forme de billets de capital à recours limité correspondent à ceux des billets de capital à recours limité

Autres éléments de fonds propres de catégorie¹

- Le rang des titres de crédit est codifié en tant que principe dans les documents réglementaires et législatifs au Canada.
- Si une institution financière de dépôt atteint le point de non-viabilité, les lignes directrices sur les fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) exigent que les éléments de fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 soient convertis en actions ordinaires d'une manière qui respecte la hiérarchie des réclamations en liquidation.
- Ce type de conversion permet de s'assurer que les détenteurs d'obligations de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 sont assujettis à des résultats économiques plus favorables que les actuels actionnaires ordinaires.
- Récemment, le BSIF a fait la déclaration ci-dessous, qui illustre la vocation réglementaire du régime de résolution au Canada :

Si une institution financière de dépôt atteint le point de non-viabilité, les lignes directrices sur les fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières exigent que les éléments de fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 soient convertis en actions ordinaires d'une manière qui respecte la hiérarchie des réclamations en liquidation. Il en résulte une dilution importante pour les actuels actionnaires ordinaires. Ce type de conversion permet de s'assurer que les détenteurs d'obligations de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 obtiennent des résultats économiques plus favorables que les actuels actionnaires ordinaires qui seraient les premiers à subir des pertes¹.

Comparaison de l'absorption des pertes liées aux titres de catégorie 1 supplémentaires par territoire²

Territoire	Canada	Suisse	Union européenne	Royaume-Uni	États-Unis	Australie
Organisme de réglementation	BSIF	FINMA	SRB	Banque d'Angleterre	FDIC	APRA
Déclencheur de l'absorption des pertes	FPUNV Événement déclencheur	Événement déclencheur et événement en cas de non-viabilité – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	-	Événement déclencheur en cas de non-viabilité – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires
Élément déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	-	7 % pour un événement déclencheur à risque élevé 5,125 % pour un événement déclencheur qui ne présente pas un risque élevé	5,125 %/7 % Diffère d'un territoire à l'autre	7 %	-	5,125 %
Déclencheur du point de non-viabilité	Contractuel au point de non-viabilité, à la discrétion de l'organisme de réglementation, le règlement sur la recapitalisation interne indique que les instruments des FPUNV doivent être convertis avant ou en même temps que les passifs du régime de recapitalisation interne.	Contractuel au point de non-viabilité, à la discrétion de l'organisme de réglementation, effectuer la dépréciation/conversion, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution.	Obligatoire au point de non-viabilité, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution.	Obligatoire au point de non-viabilité, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution.	Obligatoire, à la discrétion de l'organisme de réglementation	Contractuel au point de non-viabilité, à la discrétion de l'organisme de réglementation
Annulation discrétionnaire du paiement des intérêts	Oui Pour les BCRL, entière discrétion de déclencher la livraison d'actions privilégiées au lieu de paiements d'intérêts	Oui (+ arrêt des dividendes)	Oui	Oui	Oui (+ arrêt des dividendes)	Oui (+ arrêt des dividendes)
Mécanisme d'absorption des pertes	Conversion	Conversion ou dépréciation permanente	Conversion ou dépréciation temporaire	Conversion	Dépréciation permanente	Conversion

Annexe

Perspectives économiques

Mise à jour des Services économiques TD¹

À l'échelle mondiale : Croissance stagnante à l'échelle mondiale en 2024

- L'inflation continue de ralentir dans les économies avancées, au détriment de la baisse des prix des biens. La croissance des prix pour les services demeure durable, surtout aux États-Unis et au Canada
- En Europe, la faible croissance et le ralentissement de l'inflation ont précisé les attentes, à savoir que la Banque centrale européenne (BCE) a fini de relever les taux d'intérêt. Nous prévoyons que la BCE commencera à diminuer son taux directeur dans le deuxième trimestre de cette année.
- Le gouvernement chinois a annoncé plusieurs mesures de relance pour soutenir l'économie. Cependant, un ralentissement du secteur de l'immobilier, une faible confiance des consommateurs et une diminution des exportations limitent l'avantage de la croissance.

États-Unis : L'économie est demeurée forte, mais la croissance devrait légèrement ralentir en 2024

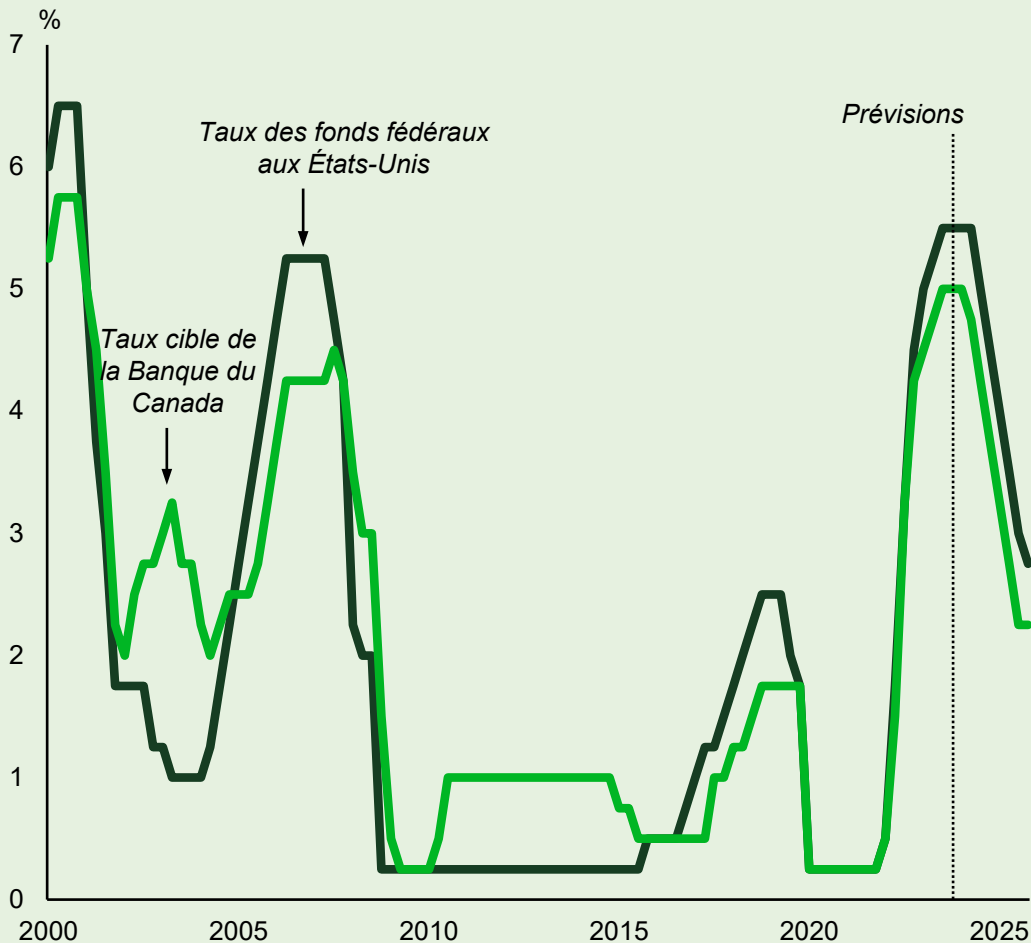
- Les États-Unis continuent de connaître une solide croissance économique, le PIB réel ayant augmenté de 3,3 % (sur 3 mois, taux annualisé) au T4 de 2023. Les dépenses à la consommation sont le principal moteur de la croissance, qui est soutenue par de solides gains salariaux, une épargne excédentaire découlant de la pandémie et un marché de l'emploi relativement vigoureux. À 3,7 %, le taux de chômage demeure bas.
- Après une brève reprise à la fin de l'année dernière, l'inflation des prix à la consommation a chuté de 3,4 % (sur 12 mois), en décembre, à 3,1 % en janvier. Nous avons observé une progression supplémentaire de la désinflation dans l'indice des prix de consommation de base selon les DPC, la mesure tombant sous les 3 % (sur 12 mois) pour la première fois depuis le début de 2021. L'inflation globale et l'inflation de base devraient continuer de ralentir, permettant à la Réserve fédérale de commencer à diminuer son taux directeur au troisième trimestre.

Canada : L'économie stagne, le marché du travail ralentit et l'inflation persiste

- L'économie canadienne stagne sous les effets des hausses des taux d'intérêt de la Banque du Canada, le PIB réel s'étant contracté de -1,1 % (sur 3 mois, taux annualisé) au troisième trimestre du dernier exercice. Les embauches dans le secteur privé ont ralenti, et la croissance de la main-d'œuvre a dépassé la création d'emplois, ce qui a fait augmenter le taux de chômage pour passer de 5,0 % à 5,7 % au cours de la dernière année. Cependant, la croissance annuelle des salaires continue de se situer à un taux élevé.
- Après une progression de la désinflation pendant trois mois consécutifs, l'inflation des prix à la consommation au Canada a augmenté pour passer de 3,1 % (sur 12 mois), en novembre, à 3,4 % en décembre. À y regarder de plus près, les mesures d'inflation de base (IPC tronqué et médian) de la Banque du Canada demeurent aussi élevées dans la fourchette de 3 %, un taux qui demeure bien au-dessus de la cible de 2 % de la Banque du Canada. Nous prévoyons un ralentissement des pressions inflationnistes persistantes au cours des prochains mois, permettant à la Banque du Canada de commencer à diminuer son taux directeur vers le milieu de cette année.

Perspectives relatives aux taux d'intérêt¹

Taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis



- La Réserve fédérale a relevé le taux des fonds fédéraux en juillet 2023, dont la fourchette cible se situe entre 5,25 % et 5,50 %. Nous prévoyons que la fourchette cible sera ainsi maintenue jusqu'au troisième trimestre de cette année, après quoi la Réserve fédérale devrait commencer à baisser son taux directeur.
- La Banque du Canada a relevé son taux cible à 5,00 % en juillet 2023. Nous nous attendons à ce que la Banque du Canada maintienne les taux au niveau actuel jusqu'au premier trimestre, puis commence à diminuer les taux vers le milieu de cette année.

D'ici la fin de l'année 2024, la Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient avoir réduit leurs taux directeurs à 4,50 % et à 3,75 %, respectivement.

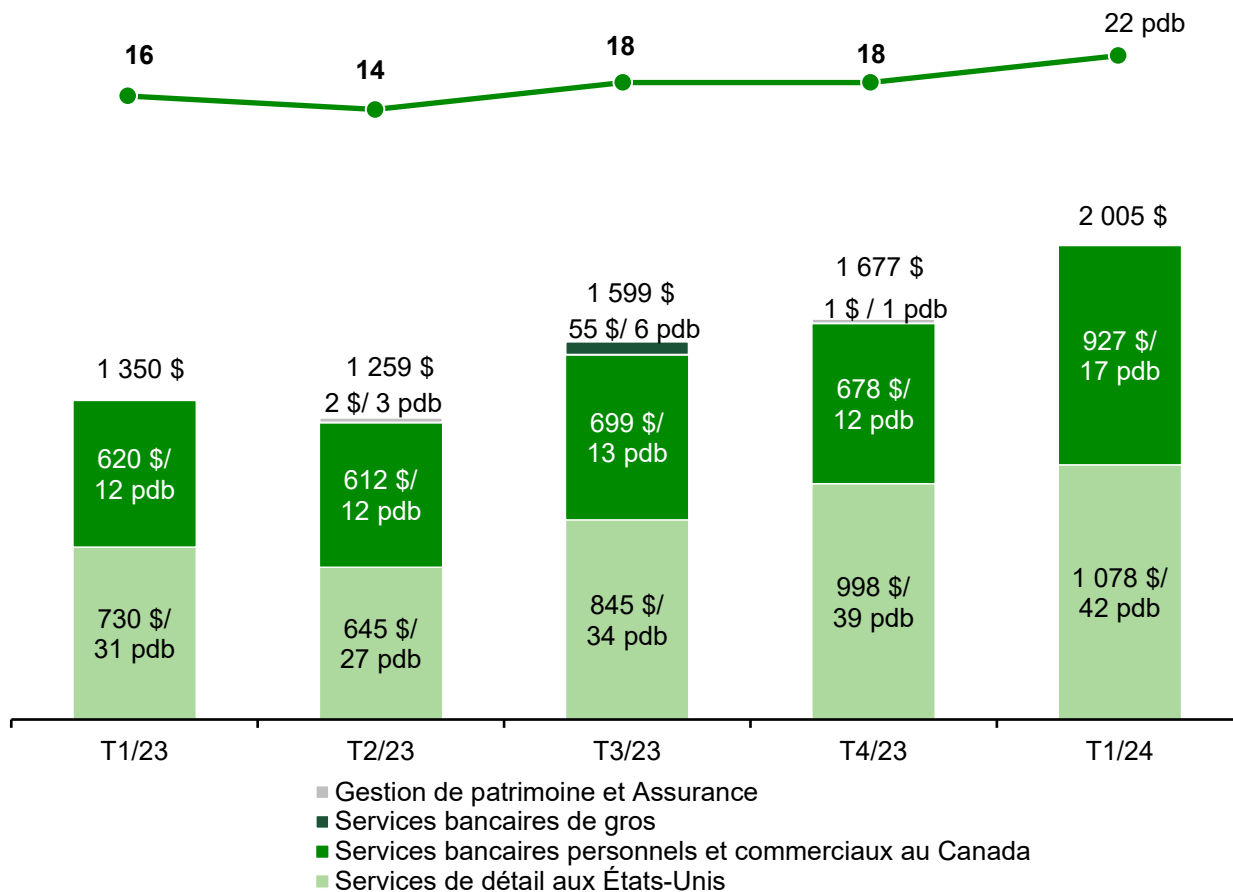
Annexe

Qualité du crédit

Formations de prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



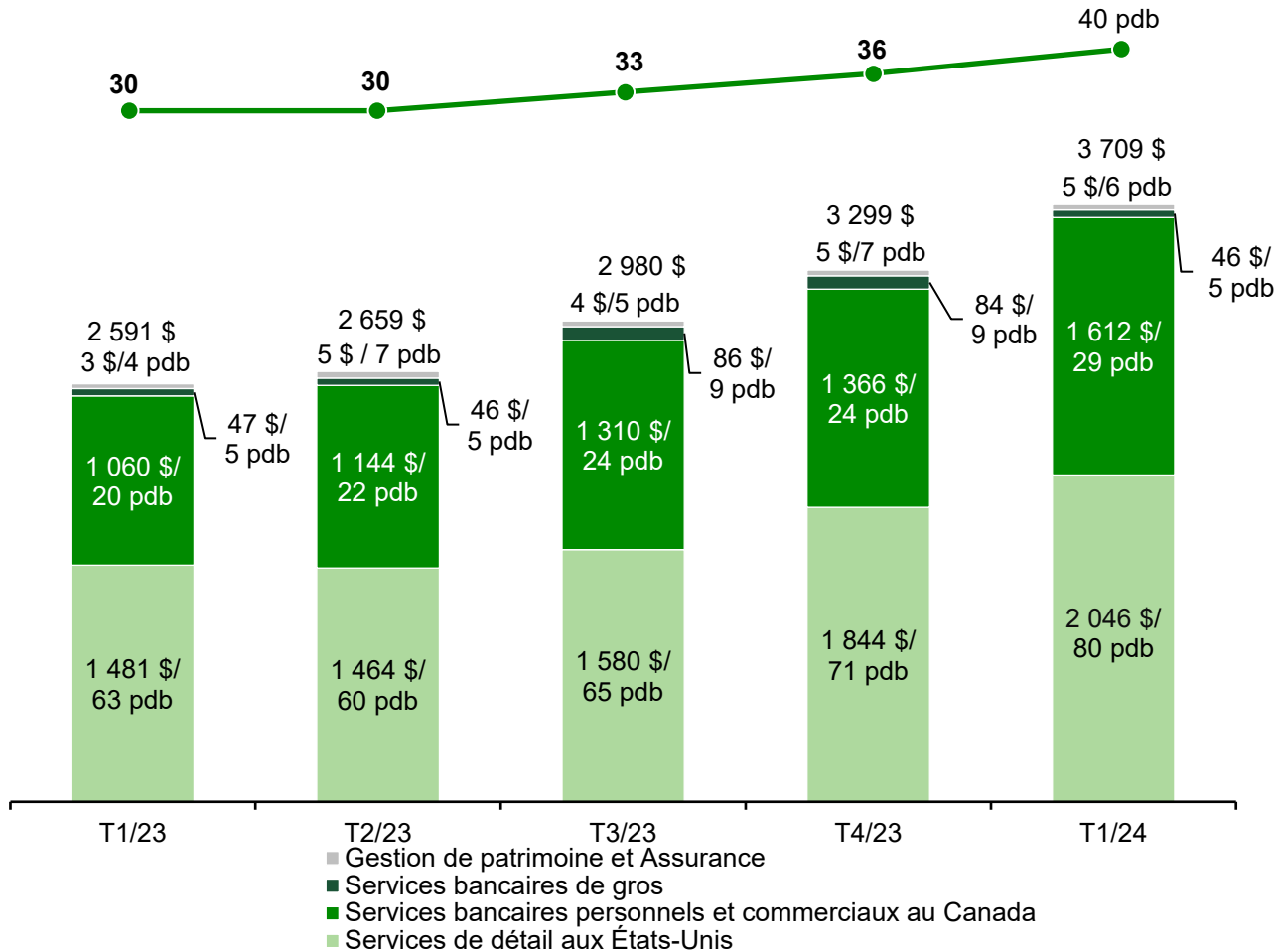
Faits saillants

- Augmentation des formations de prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Portefeuilles de prêts commerciaux au Canada
 - Normalisation continue du rendement de crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation, y compris :
 - Une certaine incidence des tendances saisonnières pour les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis

Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²

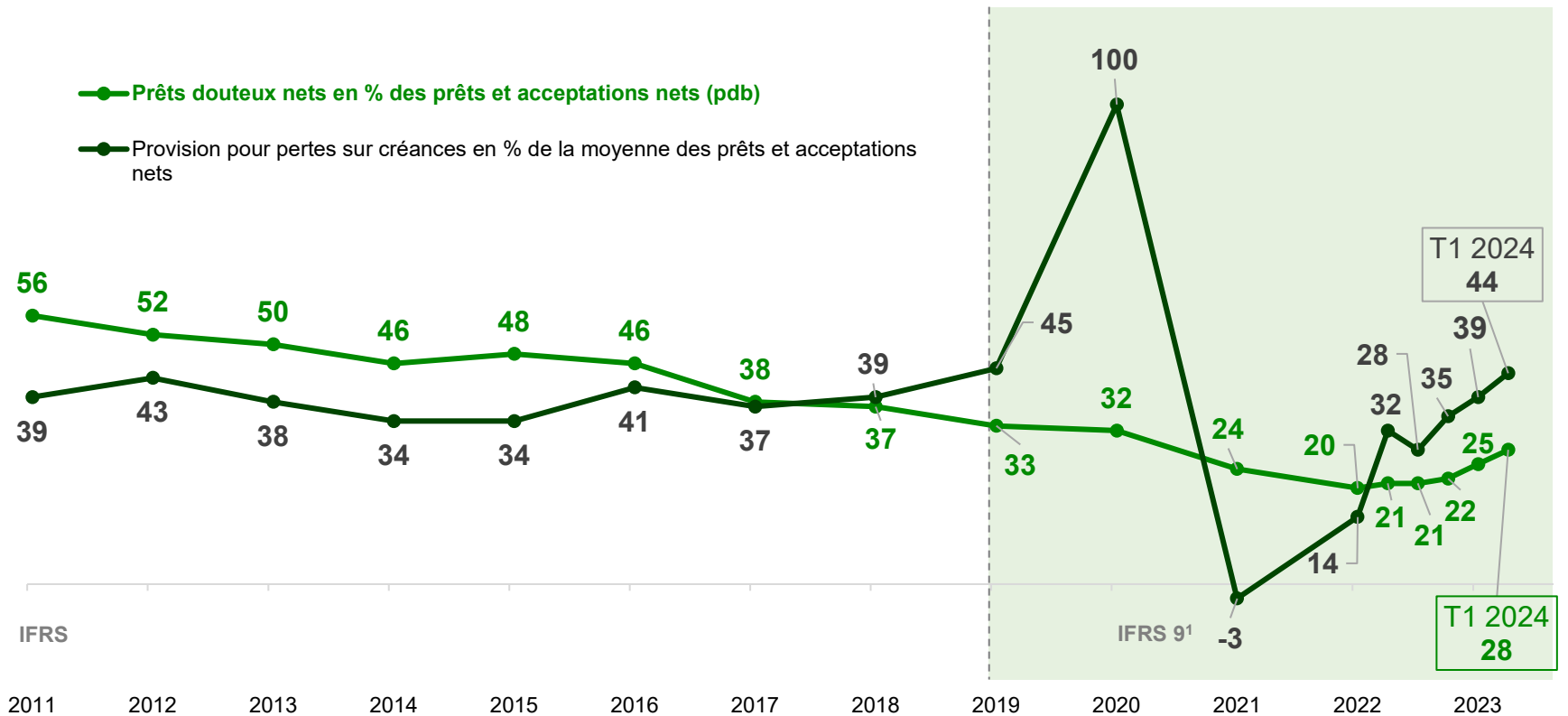


Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois enregistrée dans ce qui suit :
 - Portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation au Canada et aux États-Unis

Qualité du crédit

Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



Provisions pour pertes sur créances (PPC)

Prêts douteux et prêts productifs

PPC^{1,2} (en M\$)

	T1/23	T4/23	T1/24
Banque – Total	690	878	1 001
Prêts douteux	553	719	934
Prêts productifs	137	159	67
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	327	390	423
Prêts douteux	220	274	364
Prêts productifs	107	116	59
Services de détail aux États-Unis	200	289	385
Prêts douteux	212	308	377
Prêts productifs	(12)	(19)	8
Services bancaires de gros	32	57	10
Prêts douteux	1	-	5
Prêts productifs	31	57	5
Siège social <small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>	131	142	183
Prêts douteux	120	137	188
Prêts productifs	11	5	(5)
Gestion de patrimoine et TD Assurance	-	-	-
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

Faits saillants

- Hausse de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Normalisation continue en matière de crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation, y compris une incidence saisonnière dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts automobiles aux États-Unis
 - Migration du crédit dans les portefeuilles de prêts commerciaux

- Diminution de la PPC pour prêts productifs sur 3 mois
 - Provision pour prêts productifs du trimestre en cours principalement enregistrée dans les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Services bancaires personnels au Canada

Services bancaires personnels au Canada (T1/24)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	263,9	209	0,08
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	117,9	162	0,14
Prêts automobiles indirects	28,8	109	0,38
Cartes de crédit	19,0	125	0,66
Autres prêts aux particuliers	12,0	57	0,48
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,7	39	0,40
Total des Services bancaires personnels au Canada	441,6	662	0,15
Variation par rapport au T4/23	3,2	63	0,01

Faits saillants

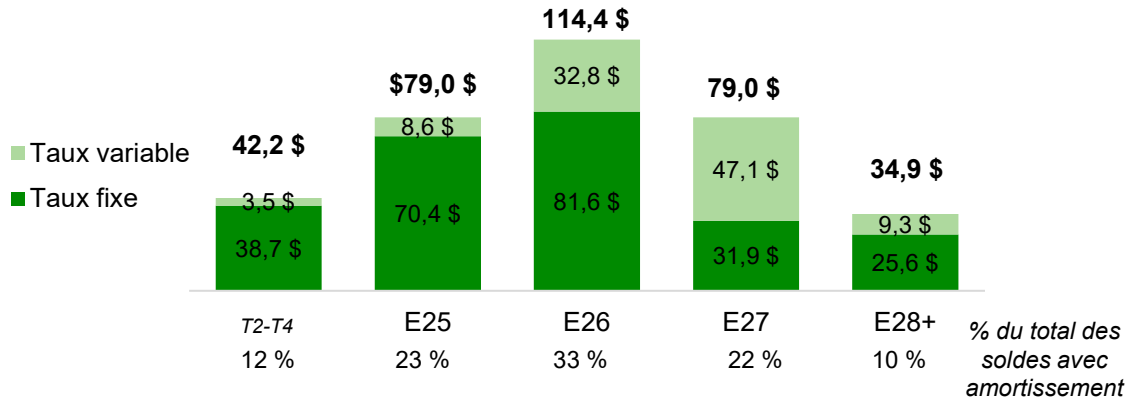
- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Une plus grande normalisation du rendement de crédit

Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) ^{1,2}

	T4/23			T1/24		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	56	45	52	57	47	54
C.-B.	55	43	49	56	44	51
Ontario	55	42	48	57	44	51
Prairies	60	49	55	61	49	56
Québec	59	54	57	60	55	58
Canada	56	44	50	58	46	52

Portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada

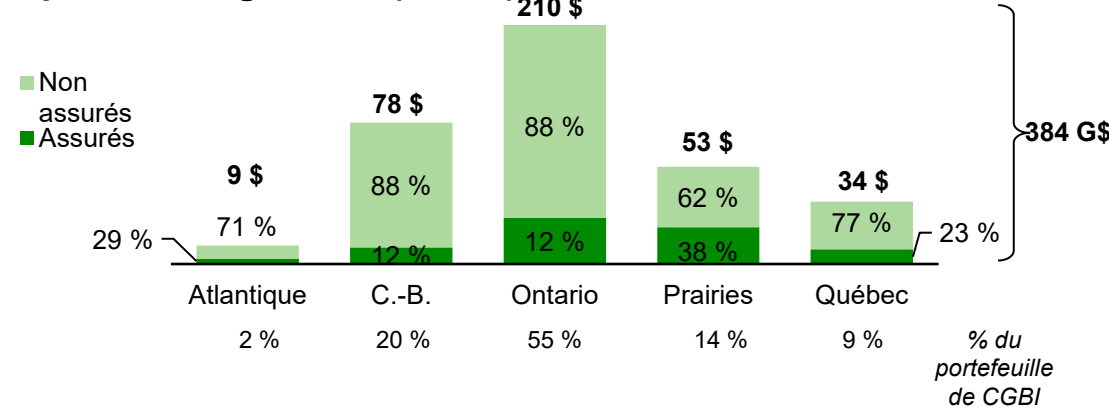
Calendrier d'échéance (G\$)¹



Portefeuille de CGBI au Canada – Rapport prêt-valeur (%)²

	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23	T1/24
Non assurés	51	53	52	50	52
Assurés	50	51	51	50	51

Répartition régionale³ (en G\$)



Faits saillants

Portefeuille de CGBI au Canada (total de 384 G\$)

- 92 % du portefeuille de CGBI est dans la catégorie Amortissables⁴, 74 % du portefeuille LDCVD est dans la catégorie Amortissables
- Taux d'intérêt variable de 35 %, dont 20 % pour les prêts hypothécaires et 15 % pour les LDCVD
- 17 % du portefeuille de CGBI assurés

La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada est demeurée solide

- Taux moyen de pertes sur cinq ans d'environ 1 bdp
- Cote de crédit moyenne⁵ de 792 pour le portefeuille non assuré; stable sur 3 mois
- Moins de 1 % du portefeuille de CGBI non assuré a un pointage du bureau de crédit de 650 ou moins et a un RPV supérieur à 75 %

La qualité du crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés et aux investisseurs⁶ est en phase avec le portefeuille global

- Le CGBI consenti aux acheteurs de copropriétés représente environ 15 % des CGBI en attente, dont 21 % étant assurés
- Le CGBI consenti aux investisseurs représente environ 11 % des CGBI en attente

Immobilier commercial

Faits saillants

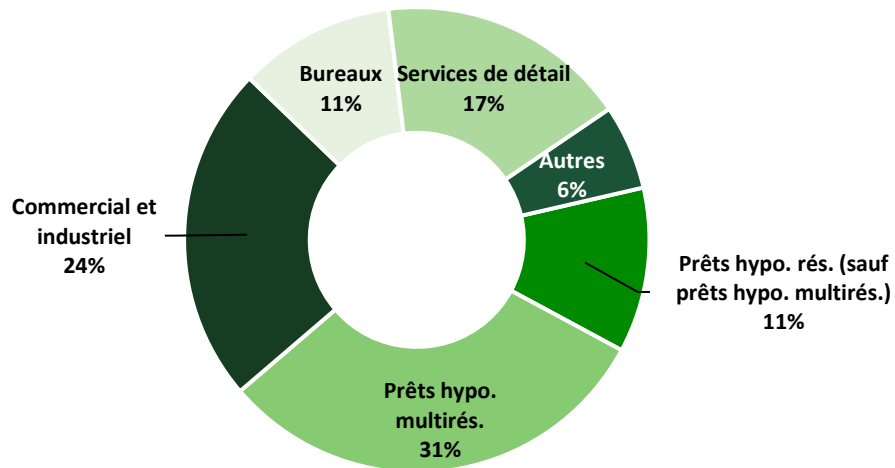
- Le secteur de l'immobilier commercial représente 93 G\$ ou 10 % du total des acceptations et des prêts bruts de la Banque¹.
 - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments.
 - 57 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada et 43 %, aux États-Unis.
 - Le secteur Bureaux représente environ 1 % du total des prêts et acceptations bruts de la TD.
 - 32 % du secteur des bureaux de l'immobilier commercial se trouve au Canada et 68 %, aux États-Unis.

- Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans de 4 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 12 pdb pour les entreprises et le gouvernement.

- La provision pour prêts douteux du trimestre en cours dans le portefeuille de l'immobilier commercial aux États-Unis est principalement liée au secteur des bureaux, conformément aux attentes.

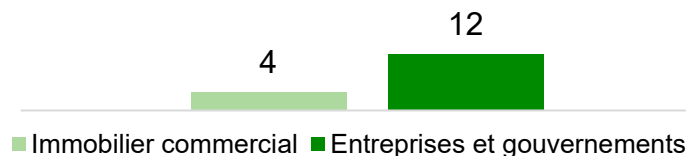
- Aucune provision pour prêts douteux du trimestre en cours dans le portefeuille de l'immobilier commercial au Canada.

Aperçu du portefeuille de l'immobilier commercial : 93 G\$



- Des prêts hypothécaires multirésidentiels canadiens de 12,9 G\$ sont assurés par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).

Taux moyen mobile sur cinq ans de la PPC pour prêts douteux (pdb)



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T1/24)

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	122,3	950	0,78
Services bancaires de gros	96,6	46	0,05
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	218,9	996	0,46
Variation par rapport au T4/23	5,1	145	0,06

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,0	6
Immobilier non résidentiel	27,3	77
Services financiers	34,8	4
Gouvernement / fonction publique / santé et services sociaux	15,6	174
Pétrole et gaz	3,4	23
Métaux et mines	3,2	27
Foresterie	0,9	3
Produits de consommation ²	9,7	173
Industriel / manufacturier ³	14,0	146
Agriculture	11,4	12
Automobile	15,5	190
Autres ⁴	55,1	161
Total	218,9	996

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois enregistrée dans ce qui suit :
 - Le portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada
 - Partiellement neutralisée par une réduction des Services bancaires de gros

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis¹ (T1/24)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts bruts / prêts (en %)
<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>			
Prêts hypothécaires résidentiels	41,3	336	0,81
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	7,7	171	2,21
Prêts automobiles indirects	30,3	200	0,66
Cartes de crédit	14,6	320	2,19
Autres prêts aux particuliers	0,7	6	0,88
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	94,6	1 033	1,09
Variation par rapport au T4/23 (\$ US)	1,6	79	0,06
Opérations de change	32,2	352	s. o.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	126,8	1 385	1,09

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Plus grande normalisation du rendement de crédit, y compris une certaine incidence des tendances saisonnières dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts automobiles

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour³

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de premier rang (en %)	LDCVD de deuxième rang (en %)	Total (en %)
>80 %	8	2	7	7
De 61 à 80 %	36	11	36	35
<= 60 %	56	87	57	58
Cotes FICO actuelles > 700	93	86	85	92

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis¹ (T1/24)

<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Immobilier commercial	28,6	341	1,19
Immobilier non résidentiel	19,9	234	1,18
Immobilier résidentiel	8,7	107	1,23
Commercial et industriel	68,5	153	0,22
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	97,1	494	0,51
Variation par rapport au T4/23 (\$ US)	1,9	118	0,12
Opérations de change	33,0	167	s. o.
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	130,1	661	0,51

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable au portefeuille de l'immobilier commercial

Immobilier commercial

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	4,0	197
Commerce de détail	5,6	27
Appartements	7,8	103
Résidentiel à vendre	0,1	-
Industriel	2,4	3
Hôtels	0,5	6
Terrains commerciaux	0,1	-
Autre	8,1	5
Total Immobilier commercial	28,6	341

Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	11,8	20
Services professionnels et autres	8,6	22
Produits de consommation ²	6,3	33
Secteur industriel/manufacturier ³	6,6	52
Gouvernement/secteur public	12,8	2
Services financiers	7,4	1
Automobile	4,3	3
Autres ⁴	10,7	20
Total Commercial et industriel	68,5	153

Annexe

Renseignements supplémentaires

T1 2024 : Revenu net avant provision^{1,2} et levier d'exploitation^{1,3}

Modifié pour la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS, les opérations de change et les dépenses liées aux activités d'assurance

	BANQUE – TOTAL		T1 2024		T4 2023		T1 2023		Référence IFS
			Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
1	Résultats comme présentés (en M\$)		13 714	8 030	13 178	7 628	12 201	8 112	Page 2, lignes 3 et 6
2	Revenu net avant provision		5 684		5 550		4 089		
3	Revenu net avant provision (% sur 3 mois)		2,4 %		-0,1 %		-		
4	Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		39,0 %		-		-		
5	Produits (% sur 12 mois)		12,4 %		-		-		
6	Charges (% sur 12 mois)		-1,0 %		-		-		
7	Levier d'exploitation		13,4 %		-		-		
8	Résultats rajustés (en M\$)¹		13 771	7 125	13 242	6 988	13 077	6 337	Page 2, lignes 16 et 17
9	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ⁴		3 503	1 999	3 523	2 045	3 727	1 934	Page 10, lignes 35 et 36
10	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ⁴		2 587	1 479	2 596	1 505	2 763	1 434	Page 11, lignes 35 et 36
11	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance		1 366		1 346		1 164		Page 2, ligne 5
12	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁵			183		142		131	Page 14, ligne 6
13	Sous-total (ligne 13)⁶		11 489	6 788	10 969	6 590	10 949	5 968	
14	Ligne 13 Revenu net avant provision		4 701		4 379		4 981		
15	Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 3 mois)		7,3 %		-3,1 %		-		
16	Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		-5,6 %		-		-		
17	Ligne 13 Produits (% sur 12 mois)		4,9 %		-		-		
18	Ligne 13 Charges (% sur 12 mois) ⁷		13,7 %		-		-		
19	Ligne 13 Levier d'exploitation (sur 12 mois)		-8,8 %		-		-		

Notes

Notes explicatives des diapositives 3-5

Diapositive 3

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 29.
3. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque du premier trimestre de 2024 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements.
4. Voir la diapositive 41.

Diapositive 5

1. Le T1 2024 correspond à la période allant du 1^{er} novembre 2023 au 31 janvier 2024.
2. Les dépôts sont établis en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au cours du trimestre. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis comprennent les comptes de dépôts assurés de Schwab (IDA).
3. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.
4. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du secteur des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
5. Consulter la diapositive 3, note 3.
6. Pour les quatre trimestres consécutifs.
7. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.
8. Le nombre de clients des Services bancaires de détail de TD Bank, AMCB est approximatif et englobe les clients des Services bancaires aux consommateurs, de Financement auto TD et de Gestion de patrimoine.
9. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, et les GAB de la TD au Canada. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD aux États-Unis.
10. Nombre d'utilisateurs actifs des services mobiles, en millions. Utilisateurs actifs des services mobiles ayant ouvert au moins une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.

Notes explicatives des diapositives 6-7

Diapositive 6

1. Association des banquiers canadiens, faits saillants sur le système bancaire canadien. Février 2024.
2. Selon le tableau de bord des données sur l'industrie hypothécaire résidentielle de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).
3. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, et les GAB de la TD au Canada. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD aux États-Unis.
4. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts et les prêts personnels en date de décembre 2023.
5. D'après le répertoire des institutions de la FDIC.
6. Homologues aux États-Unis : Citigroup Inc. (C), Bank of America Corporation (BAC), JPMorgan Chase & Co. (JPM), Wells Fargo & Company (WFC) et U.S. Bancorp (USB), d'après leurs résultats pour le T4 2023 clos le 31 décembre 2023. Source : S&P Global Market Intelligence.
7. U.S. Census Bureau, répartition de la population, mai 2023.
8. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian.

Diapositive 7

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 utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. 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 » dans le rapport aux actionnaires de la Banque pour le T1 2024 (accessible à www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), 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.
2. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du BSIF.
3. Au 31 janvier 2024. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats de tous les homologues pour le T1 2024 clos le 31 janvier 2024.
5. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains.

Notes explicatives des diapositives 8-9

Diapositive 8

1. Selon le total de l'actif. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.
2. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Retail Brokerage and Distribution Report – Canada (automne 2023). Classements des services de courtage en ligne en date de septembre 2023.
3. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Managed Money Advisory Service-Canada (automne 2023). Actifs gérés en date de juin 2023.
4. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux en date de décembre 2022.
5. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu. Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait qu'ils sont arrondis.
6. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend la quote-part de la Banque du résultat de Schwab, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.
7. Le 6 octobre 2020, la Banque a acquis une participation d'environ 13,5 % dans Schwab après la clôture de l'entente sur l'acquisition de la TD Ameritrade Holding Corporation, dont la Banque était un actionnaire important, par Schwab. Le 1^{er} août 2022, la Banque a vendu 28,4 millions d'actions ordinaires sans droit de vote à Schwab, ce qui a réduit à environ 12,0 % la participation de la Banque dans Schwab. Pour en savoir plus, se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » de la section « Notre rendement » du rapport de gestion de 2024. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois, et la Banque a commencé à comptabiliser sa quote-part du résultat de Schwab sur cette base au premier trimestre de l'exercice 2021.

Diapositive 9

1. Les principaux courtiers agissent en tant que contreparties aux opérations de la Réserve fédérale de New York dans la mise en œuvre de la politique monétaire. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site Web <https://www.newyorkfed.org/>.

Notes explicatives des diapositives 11-12

Diapositive 11

1. Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : D'après les Services bancaires personnels et les Services bancaires aux PME au Canada. Services de détail aux États-Unis : D'après les Services bancaires de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.
2. Utilisateurs actifs des services numériques sous forme de pourcentage de la clientèle totale. Les Services bancaires personnels et les Services bancaires aux PME au Canada ne comprennent pas les titulaires uniquement d'un prêt de FATD. Utilisateurs actifs des services numériques ayant ouvert au moins une session en ligne ou au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
3. Nombre d'utilisateurs actifs des services mobiles, en millions. Utilisateurs actifs des services mobiles ayant ouvert au moins une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
4. Il s'agit du nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile au Canada par des clients des Services bancaires personnels au Canada et des Services bancaires aux PME pour la période en question. Il s'agit du nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile aux États-Unis par des clients des Services bancaires de détail aux États-Unis et des Services bancaires aux PME pour la période en question.
5. La part d'opérations libre-service comprend toutes les opérations financières traitées au moyen de canaux non assistés (en ligne, mobile, GAB et système RVI).

Diapositive 12

1. Nommée par Global Finance la meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord en 2023.
2. TD Bank s'est classé au premier rang pour une septième année consécutive, au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine jusqu'à la Floride en 2023. Les prêteurs sont classés par la SBA des États-Unis selon ses données sur les unités de prêts approuvés du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023.
3. Pour 2022, la TD mesure l'engagement des employés au moyen du sondage Info TD, qui demande aux collègues d'évaluer leur niveau d'engagement et d'attachement à la TD, selon trois dimensions (intention de rester, fierté de travailler à la TD et satisfaction au travail) sur une échelle de 1 à 5 : Tout à fait en désaccord (1), En désaccord (2), Ni d'accord ni en désaccord (3), En accord (4) et Tout à fait d'accord (5).
4. Pour 2022, selon la réalisation du 75^e percentile d'une référence mobile sur trois ans fournie par Qualtrics, mise à jour chaque année, qui comprend plus de 600 entreprises et 10 millions de réponses, et qui couvrent des zones géographiques et des secteurs d'activités différents.
5. Total des dons cumulatifs de 528 millions de dollars pour la période de 2019 à 2022. Pour de plus amples renseignements, se reporter au Rapport sur La promesse prêts à agir 2022.
6. De 2018 à 2022. Pour de plus amples renseignements, se reporter au Rapport sur La promesse TD Prêts à agir 2022.
7. Pour en savoir plus, se reporter au rapport ESG 2022.
8. En 2023, la TD a figuré dans l'indice nord-américain de durabilité Dow Jones pour la 12^e année consécutive.

Notes explicatives des diapositives 14-17

Diapositive 14

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 29.
3. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque du premier trimestre de 2024 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements.
4. Voir la diapositive 41.

Diapositive 15

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. Avant le 4 mai 2023, l'incidence présentée couvrait les périodes avant la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon et comprenait 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 – 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 comptabilisé dans les produits d'intérêts nets – 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 – T1 2023 : 251 M\$. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T1 2024 : (57) M\$, T4 2023 : (64) M\$.
3. 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 obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 7, note 1.
4. Consulter la diapositive 3, note 3.

Diapositive 17

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. Consulter la diapositive 3, note 3.

Notes explicatives des diapositives 18-20

Diapositive 18

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur des Services de détail aux États-Unis 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.

Diapositive 19

1. Le ratio d'efficacité, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance, est calculé en divisant les charges autres que d'intérêts par le total des produits. Total des produits, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance – T1 2024 : 1 769 M\$, T4 2023 : 1 610 M\$, T1 2023 : 1 751 M\$. Le total des produits, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance, est une mesure financière non conforme aux PCGR.
2. Consulter la diapositive 3, note 3 et la diapositive 7, note 1.
3. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du secteur des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

Diapositive 20

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. Charges d'acquisition et d'intégration – T1 2024 : 117 M\$, T4 2023 : 197 M\$, T1 2023 : 21 M\$, comptabilisées dans le secteur des Services bancaires de gros.
3. Consulter la diapositive 3, note 3.
4. Comprend des produits d'intérêts nets (perte) en équivalence fiscale de (54) M\$ (T4 2023 : 61 M\$, T1 2023 : 261 M\$), ainsi que des produits liés aux activités de négociation (perte) de 784 M\$ (T4 2023 : 529 M\$, T1 2023 : 401 M\$). Les produits liés aux activités de négociation (en équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR.

Notes explicatives des diapositives 21-22

Diapositive 21

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab, comptabilisés dans le secteur Siège social. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 14 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2024 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.
3. L'incidence des charges liées à la participation dans Schwab inclut les éléments suivants, qui sont comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les propres coûts d'intégration et d'acquisition de la Banque liés à la transaction avec Schwab, ii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de TD Ameritrade par Schwab après impôts, et iii) la quote-part de la Banque des frais de restructuration engagés par Schwab après impôts et iv) la quote-part de la Banque des charges de cotisation spéciale de la FDIC engagées par Schwab après impôts.
4. La Banque a continué d'adopter certaines mesures au premier trimestre de 2024 visant à réduire son prix de base et à accroître l'efficacité. En lien avec ces mesures, la Banque a engagé des frais de restructuration de 291 M\$ principalement attribuables à des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel, et à l'optimisation des immeubles.
5. Consulter la diapositive 15, note 2.
6. Consulter la diapositive 3, note 3.

Diapositive 22

1. Les mesures relatives aux capitaux propres et aux liquidités à la diapositive 22 ont été calculées conformément aux lignes directrices Normes de fonds propres, Exigences de levier et Normes de liquidité du Bureau du surintendant des institutions financières.
2. Incidence de la conversion de change sur les actifs pondérés en fonction des risques négligeable sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change.
3. Comprend l'incidence de la baisse de la base de capital sur la partie de l'investissement de la TD dans Schwab qui dépasse les seuils réglementaires pour les investissements non importants.
4. Exclut les pertes non réalisées pour les valeurs mobilières à la VJAERG de Schwab.

Notes explicatives des diapositives 23-26

Diapositive 23

1. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
2. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.
3. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Diapositive 24

1. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
3. Le ratio PPC net des Services de détail aux États-Unis exclut les pertes sur créances associées à la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.
4. Le ratio PPC brut des Services de détail et des Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.

Diapositive 25

1. Consulter la diapositive 24, note 1.
2. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
3. La quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. renvoie à la quote-part des partenaires des programmes de détaillants associée à la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.
4. Prêts à la consommation et autres prêts aux particuliers comprend les portefeuilles de LDCVD, de prêts auto indirects et les autres portefeuilles de services bancaires personnels.

Diapositive 26

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 29.
3. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque du premier trimestre de 2024 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements.
4. Voir la diapositive 41.

Notes explicatives des diapositives 27-30

Diapositive 27

1. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2023.
2. Consulter la diapositive 7, note 1.

Diapositive 28

1. Consulter la diapositive 3, note 3.

Diapositive 29

1. Le rendement total pour les actionnaires est établi d'après l'évolution du cours de l'action et les dividendes réinvestis sur une période de 12 mois.
2. Consulter la diapositive 7, note 4.
3. Consulter la diapositive 7, note 5.

Diapositive 30

1. Consulter la diapositive 5, note 6.
2. Consulter la diapositive 5, note 7.
3. Consulter la diapositive 5, note 10.
4. Consulter la diapositive 5, note 9.
5. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visiter le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

Notes explicatives des diapositives 31-33

Diapositive 31

1. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts et les prêts personnels en date de novembre 2023.
2. Source : Selon les cinq grandes banques canadiennes, source : data.ai – nombre moyen d'utilisateurs actifs des services mobiles par mois, en date de décembre 2023.
3. Source : Source : Outil MMX® Multi-Platform de Comscore, services financiers – services bancaires, audience totale, moyenne sur trois mois se terminant en décembre 2023, au Canada.
4. Financement auto TD a reçu la note la plus élevée dans la catégorie des prêteurs non exclusifs avec crédit de détail (2018-2021) et dans la catégorie des prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail (2022-2023) du sondage de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement automobile au Canada. Ce sondage évalue la satisfaction des concessionnaires canadiens à l'égard de leurs prêteurs automobiles. Pour en savoir plus, visitez [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

Diapositive 32

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de Schwab. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises.
3. À compter du premier trimestre de 2024, certains services de gestion de placements présentés antérieurement dans le secteur des Services de détail aux États-Unis sont maintenant présentés dans le secteur Gestion de patrimoine et TD Assurance.
4. Consulter la diapositive 5, note 6.
5. Consulter la diapositive 5, note 7.
6. Consulter la diapositive 5, note 8.
7. Consulter la diapositive 5, note 10.
8. Consulter la diapositive 5, note 9.
9. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visiter le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

Diapositive 33

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. Consulter la diapositive 5, note 8.
3. Consulter la diapositive 32, note 9.

Notes explicatives des diapositives 34-36

Diapositive 34

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. Le total des dépôts est établi en calculant la moyenne des dépôts de gestion de patrimoine. Le total des prêts est établi en calculant la moyenne des prêts de gestion de patrimoine.
3. Consulter la diapositive 5, note 4.
4. Consulter la diapositive 5, note 6.
5. Consulter la diapositive 5, note 7.
6. The 2024 Globe and Mail Digital Brokerage Rankings: Who rules, and who's coming on strong, 15 février 2024. (en anglais)
7. 2023 Awards An Evening of Excellence, FundGrade Awards 2023, Feb 1, 2024.

Diapositive 35

1. Consulter la diapositive 8, note 2.
2. Consulter la diapositive 8, note 3.
3. Consulter la diapositive 34, note 7.
4. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Actifs gérés en date de juin 2023.
5. D'après les primes brutes d'assurance souscrites par le secteur des assurances de biens et de dommages pour les particuliers. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux, en date de décembre 2022.

Diapositive 36

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. Comprend le montant brut des prêts et des acceptations bancaires pour les activités des Services bancaires de gros, à l'exception des lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.
3. Consulter la diapositive 5, note 6.
4. Consulter la diapositive 5, note 7.

Notes explicatives des diapositives 37-40

Diapositive 37

1. Source : Bloomberg; année civile terminée le 31 décembre 2023.
2. Source : Source : Refinitiv; transactions terminées pour les cibles canadiennes des douze derniers mois clos le 31 janvier 2024.
3. Source : Bloomberg; année civile terminée le 31 décembre 2023.

Diapositive 39

1. Voir la diapositive 7.
2. Voir la diapositive 29.
3. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque du premier trimestre de 2024 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements.
4. Voir la diapositive 41.

Diapositive 40

1. Le 20 juin 2023, le BSIF a annoncé une augmentation de 0,50 % de la réserve pour stabilité intérieure, l'établissant à 3,5 % à partir du 1^{er} novembre 2023.
2. Le 12 août 2021, le BSIF a confirmé que l'exclusion de titres émis par des États du calcul de l'évaluation de l'exposition au ratio de levier prendra fin après le 31 décembre 2021. Toutefois, les réserves des banques centrales continueront d'être exclues du calcul de l'évaluation de l'exposition au ratio de levier. Le ratio minimal de CTAP fondé sur le levier financier passera à 7,25 % à compter du 1^{er} février 2023, en raison de l'augmentation de 50 pdb de la réserve du ratio du levier financier, applicable aux BISN.
3. Rend compte des créances impayées et converties au taux de change en date du 31 janvier 2024.
4. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
5. Cette mesure a été calculée conformément à la Ligne directrice Normes sur la capacité totale d'absorption des pertes (normes TLAC) du BSIF.
6. Elle tient compte des exigences réglementaires pour le ratio de CTAP fondé sur les risques au 1^{er} novembre 2023.
7. Comprend la valeur nominale des titres de créance à long terme de premier rang non garantis impayés émis après le 23 septembre 2018 dont la durée restante jusqu'à l'échéance est supérieure à un an. Les titres de créance à long terme de premier rang non garantis dont l'échéance initiale est moins de 400 jours ne sont pas admissibles pour recapitalisation interne et ne sont pas considérés comme des CTAP.

Notes explicatives des diapositives 41-44

Diapositive 41

1. Consulter la diapositive 7, note 3.
2. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.
3. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.
4. Consulter la diapositive 7, note 4.
5. Consulter la diapositive 6, note 6.

Diapositive 42

1. Consulter la diapositive 7, note 3.
2. Consulter la diapositive 7, note 4.

Diapositive 43

1. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de liquidités du Bureau du BSIF.

Diapositive 44

1. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
2. Consulter la diapositive 6, note 4.
3. Consulter la diapositive 8, note 1.
4. Consulter la diapositive 5, note 8.

Notes explicatives des diapositives 45-47

Diapositive 45

1. Au 31 janvier 2024.
2. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine.
3. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
4. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité et les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.
5. Ne tient pas compte de certains passifs : les dérivés sur opérations de négociation, les autres passifs, les activités de négociation des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires.
6. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
7. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
8. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.

Diapositive 46

1. Au 31 janvier 2024.
2. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
3. En dollars canadiens, au taux de change du 31 janvier 2024.
4. Représente des titres adossés à des créances hypothécaires émis à des investisseurs externes seulement.
5. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées et les titres de créances subordonnés. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés. Ces effets ne sont pas considérés en tant que financement de gros étant donné qu'ils peuvent être engagés essentiellement à des fins de gestion des fonds propres.

Diapositive 47

1. Le 27 mars 2020, le BSIF a annoncé que la limite du ratio des obligations sécurisées est temporairement portée à 10 % pour permettre l'accès aux facilités de la Banque du Canada, tandis que le montant maximal d'actifs mis en commun relatifs aux instruments de marché reste limité à 5,5 % de l'actif au bilan d'un émetteur. Depuis le 21 octobre 2020, la Banque du Canada n'accepte plus les obligations sécurisées en nom propre pour les opérations de prise en pension. Le BSIF a annoncé la fin de l'augmentation temporaire de la limite régissant les obligations sécurisées à compter du 6 avril 2021.

Notes explicatives des diapositives 48-50

Diapositive 48

1. Consulter la diapositive 7, note 3.
2. Notes de Moody's, de DBRS et de Fitch, respectivement, en date du 31 janvier 2024.
3. En dollars canadiens, au taux de change à la date de l'émission.
4. La Covered Bond Label Foundation et ses sociétés affiliées ne sont pas associées aux obligations sécurisées de la TD; elles ne les approuvent pas et elles ne formulent aucune recommandation à leur égard.
5. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.

Diapositive 49

1. Les actions privilégiées et les titres de créance subordonnés autres que des FPUNV émis après le 23 septembre 2018 seraient également visés.
2. Au moment de déterminer le multiplicateur, la SADC doit tenir compte de l'exigence, prévue dans la *Loi sur les banques* (Canada), selon laquelle les banques doivent maintenir un capital suffisant et les instruments de recapitalisation interne de rang égal admissibles doivent être convertis dans la même proportion et recevoir le même nombre d'actions ordinaires par dollar afférent à la créance qui est convertie.

Diapositive 50

1. Initialement, les actifs détenus dans la fiducie comprendront la série d'actions privilégiées émises dans le cadre de chaque série de billets de capital à recours limité. Après l'émission des billets de capital à recours limité, les actifs détenus dans la fiducie peuvent également comprendre (i) les actions ordinaires émises lors d'un événement déclencheur, (ii) les espèces liées au rachat de la série d'actions privilégiées, ou à son achat par la Banque aux fins de résiliation, ou (iii) une combinaison de ces possibilités, selon les circonstances.
2. En vertu des lignes directrices sur les normes de fonds propres du BSIF relatives au chapitre 2 – Définition des fonds propres, en vigueur depuis novembre 2018, chaque situation suivante représente un événement déclencheur : (i) le surintendant annonce publiquement qu'il n'estime plus la Banque viable, ou qu'elle est sur le point de le devenir, et qu'une fois tous les instruments d'urgence convertis ou radiés, selon le cas, et après avoir pris en compte tous les autres facteurs et toutes les autres circonstances considérés comme pertinents ou appropriés, il est raisonnablement probable que la viabilité de l'institution en question sera rétablie ou maintenue; (ii) l'administration fédérale ou une administration provinciale canadienne annonce publiquement que la Banque a accepté ou convenu d'accepter une injection de capitaux, ou une aide équivalente, de la part du gouvernement du Canada ou de l'administration d'une province, sans laquelle le surintendant aurait déterminé la Banque non viable.

Notes explicatives des diapositives 51-59

Diapositive 51

1. Lien vers l'énoncé complet du BSIF : <https://www.osfi-bsif.gc.ca/fra/osfi-bsif/med/Pages/at1t2.aspx>.
2. À partir de renseignements mis à la disposition du public.

Diapositive 53

1. Source : Services économiques TD, février 2024. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.

Diapositive 54

1. Source : Services économiques TD, février 2024. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.

Diapositive 56

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Ratio de formation de prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Diapositive 57

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts par portefeuille.

Diapositive 58

1. Avec prise d'effet le 1^{er} novembre 2017, la Banque a adopté la norme IFRS 9, qui remplace les lignes directrices de la norme IAS 39. La Banque a pris la décision de ne pas retraiter l'information financière des périodes comparatives et a comptabilisé tout écart d'évaluation entre les valeurs comptables antérieures et les nouvelles valeurs comptables au 1^{er} novembre 2017 par un rajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués. Par conséquent, les résultats des exercices 2018 et 2019 reflètent l'adoption de la norme IFRS 9, tandis que les résultats des périodes antérieures reflètent l'application de la norme IAS 39.

Diapositive 59

1. Consulter la diapositive 24, note 1.
2. Les PPC pour prêts douteux représentent la PPC à l'étape 3 en vertu de la norme IFRS 9; les PPC pour prêts productifs représentent les actifs financiers, les engagements de prêts et les garanties financières aux étapes 1 et 2.

Notes explicatives des diapositives 60-62

Diapositive 60

1. Le rapport prêt-valeur actuel du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction de l'exposition totale, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD pour les risques assurés et non assurés, à l'exclusion du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence. Les données et les indicateurs de l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} sont utilisés avec la permission de Teranet Inc. et de la Banque Nationale du Canada. Le contenu de ce document et les produits qui y sont liés ne sont ni approuvés, vendus ou promus par Teranet, la Banque Nationale du Canada, ou leurs fournisseurs ou sociétés affiliées. Ni Teranet, la Banque Nationale du Canada ou leurs concédants de licence de données tiers, ni leurs sociétés affiliées, ne donnent aucune garantie, expresse ou implicite, et nient expressément toute garantie portant sur la qualité marchande, le caractère adéquat pour un objectif ou usage particulier, la pertinence, l'exactitude, l'opportunité ou l'exhaustivité relatives au produit ou à des produits connexes. Sans limiter la généralité de ce qui précède, en aucune circonstance Teranet, la Banque Nationale du Canada, leurs concédants tiers ou leurs sociétés affiliées ne seront responsables des dommages ou des pertes résultant d'erreurs, d'omissions ou de retards liés à la diffusion de l'indice, ni de tout dommage direct, spécial, punitif ou accessoire, même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages, que ce soit en vertu de la théorie de la responsabilité contractuelle, délictuelle, sans faute ou autre.
2. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

Diapositive 61

1. Ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Consulter la diapositive 60, note 1.
3. Consulter la diapositive 60, note 2.
4. L'amortissement comprend les prêts dont les paiements contractuels au montant fixe ne suffisent plus pour couvrir les frais d'intérêts calculés en fonction des taux en vigueur au 31 janvier 2024.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

Diapositive 62

1. Acceptations bancaires et prêts bruts en cours et pourcentage des acceptations bancaires et prêts bruts en cours.

Notes explicatives des diapositives 63-65

Diapositive 63

1. Comprennent les prêts des Services bancaires aux PME et les prêts sur cartes de crédit Affaires.
2. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.
3. Le secteur industriel/manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et les Services bancaires de gros.
4. La catégorie « Autres » comprend : l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

Diapositive 64

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Consulter la diapositive 23, note 1.
3. Le rapport prêt-valeur est calculé selon le Loan Performance Home Price Index, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD.

Diapositive 65

1. Consulter la diapositive 64, note 1.
2. Consulter la diapositive 63, note 2.
3. Consulter la diapositive 63, note 3.
4. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les produits forestiers, les métaux et mines, les produits pétroliers et gaziers ainsi que d'autres secteurs.

Notes explicatives de la diapositive 67

Diapositive 67

1. Consulter la diapositive 7, note 1.
2. Le revenu net avant provision est une mesure financière non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en soustrayant les charges des produits. Au niveau de la Banque, la TD calcule le revenu net avant provision en établissant la différence entre les produits rajustés (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance, et les 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 revenu net avant provision qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
3. 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.
4. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires de détail aux États-Unis à l'aide des montants dans la devise source. Ces rajustements sont effectués pour tenir compte de mesures qui, selon la Banque, reflètent mieux le rendement sous-jacent.
5. Ajusté pour tenir compte de l'incidence des exigences comptables sur le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis. La soustraction de la quote-part de PPC des partenaires élimine une source de volatilité qui ne reflète pas l'exposition économique sous-jacente de la Banque. Cela peut se faire en ajoutant les PPC du secteur Siège social (qui représentent seulement la quote-part de PPC des partenaires) aux charges autres que d'intérêts.
6. Les mesures de la ligne 13 reflètent les rajustements décrits aux lignes 9 à 12 de la diapositive 67.
7. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 14,4 % (6 697 M\$ au T1 2024 et 5 852 M\$ au T1 2023, soit une augmentation de 845 M\$ sur 12 mois).

Coordonnées des Relations avec les investisseurs

Numéro de téléphone :

416-308-9030 ou 1-866-486-4826

Adresse courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs