



Présentation sur les résultats trimestriels

Groupe Banque TD

T4 2024

5 décembre 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 du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion de 2024 du rapport annuel 2024 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros; et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2025 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque.

Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « objectif », « cible » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs.

Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque actions, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), les risques opérationnels (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité, aux processus, aux systèmes, aux données, aux tierces parties, à la fraude, à l'infrastructure et le risque interne et en matière de conduite), les risques de modèle, d'assurance, de liquidité et d'adéquation des fonds propres, les risques juridiques et de conformité réglementaire (y compris le crime financier), les risques d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques.

Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités (notamment les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies); le risque géopolitique; l'inflation, les taux d'intérêt et la possibilité d'une récession; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; les risques associés à la capacité de la Banque de satisfaire aux modalités de la résolution globale des enquêtes civiles et criminelles sur son programme de LCBA-BSA aux États-Unis; l'incidence de la résolution globale des enquêtes civiles et criminelles sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque sur les activités, la situation financière et la réputation de la Banque; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à plus court terme, notamment la réalisation d'acquisitions et de cessions et l'intégration des acquisitions; la capacité de la Banque d'atteindre ses objectifs financiers ou stratégiques en ce qui a trait à ses investissements, ses plans de fidélisation de la clientèle et à d'autres plans stratégiques; le risque d'une baisse importante de la valeur de la participation de la Banque dans Schwab et l'incidence correspondante sur la valeur de marché de la TD; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les intrusions liées aux données ou les défaillances technologiques) visant les technologies, les systèmes et les réseaux de la Banque, ceux des clients de la Banque (y compris leurs propres appareils) et ceux de tiers fournissant des services à la Banque; les risques liés aux données; les risques de modèle; les activités frauduleuses; le risque interne; le risque en matière de conduite; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information, et les autres risques découlant du recours par la Banque à des tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois ou règles et de nouveaux règlements, de la modification des lois, règles et règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois et règlements sur la protection des consommateurs, les lois fiscales, les lignes directrices sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; le risque environnemental et social (y compris le risque lié au climat); l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation; la capacité de la Banque à recruter, à former et à maintenir en poste des gens de talent; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et des cours des actions; le déclassement, la suspension ou le retrait des notations attribuées par une agence de notation, les conditions du marché et autres facteurs pouvant influencer sur la valeur et le cours des actions ordinaires et des autres titres de la Banque; l'interconnectivité des institutions financières, y compris les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; les estimations comptables critiques et les changements de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent.

La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2024, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question à la section « Événements importants » ou « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr.

Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque. Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2024 aux sections « Sommaire et perspectives économiques » et « Événements importants », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros; et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

Mesures correctives liées à la LCBA aux États-Unis

Des assises solides sont en place pour favoriser une action pluriannuelle visant à assurer des mesures d'atténuation des risques à long terme

Personnel et talents : Nous avons remanié le leadership et les talents pour le programme de Lutte contre le blanchiment d'argent (LCBA)-Bank Secrecy Act (BSA) aux États-Unis en mettant l'accent sur une expérience précise et une expertise en la matière.

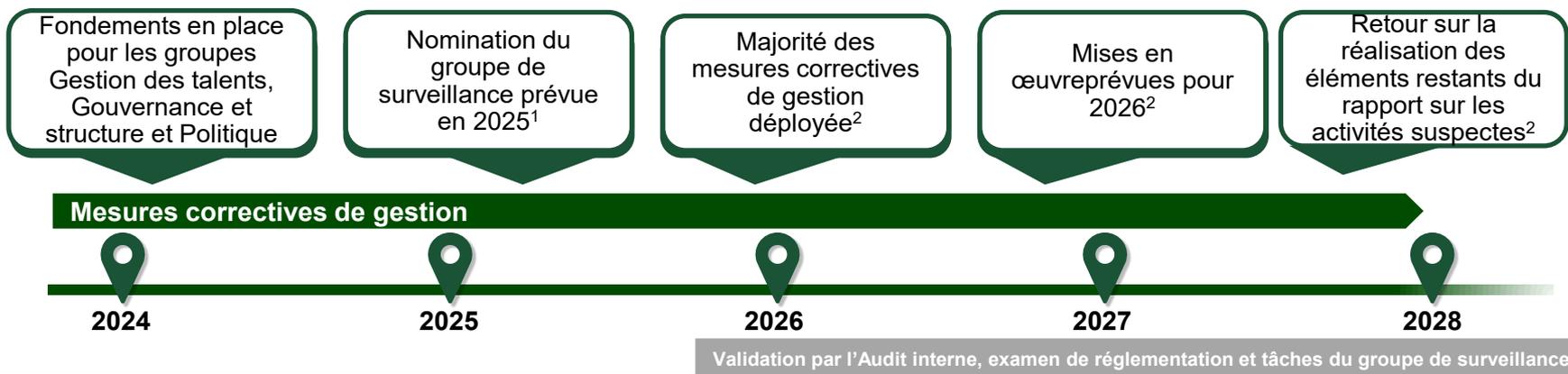
Gouvernance et structure : Nous avons renforcé la structure de surveillance et l'imputabilité dans les trois lignes de défense, y compris dans les fonctions Gestion des risques et Audit, et nous avons mis en place un comité spécial dans les conseils d'administration aux États-Unis pour assurer la surveillance en lien avec la BSA et la LCBA.

Politiques et évaluation des risques : Nous avons instauré de nouvelles normes pour accroître nos capacités et ainsi mesurer plus efficacement les risques liés aux crimes financiers.

Processus et contrôles : Nous avons renforcé les procédures d'intégration pour les clients qui font une utilisation intensive de liquidités, ajouté des opérations à notre système de surveillance et de nouveaux scénarios pour augmenter nos capacités de détection. Nous avons aussi mis en place des formations ciblées axées sur les rôles, et amélioré la formation générale donnée à l'échelle de la Banque pour renforcer les connaissances des collègues et les responsabiliser davantage.

Données et technologies : Nous avons déployé de nouvelles solutions technologiques fondées sur les données et réalisé les premières phases d'une plateforme de surveillance des opérations améliorée.

Le plan des mesures correctives et les progrès de la TD feront l'objet d'un examen de la part du groupe de surveillance nommé aux fins d'acceptation. Ils devront aussi démontrer leur durabilité et finalement être approuvés par nos organismes de réglementation et le département de la Justice.



Remarque : Les notes explicatives sont incluses à la fin, aux diapositives 46 à 60.

Cette diapositive renferme des renseignements prospectifs. Consulter les diapositives 2 et 46 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Modèle d'affaires éprouvé

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

Résultat net

Comme présenté : 3,6 G\$
Rajusté¹ : 3,2 G\$

RPA²

Comme présenté : 1,97 \$
Rajusté¹ : 1,72 \$

Croissance des bénéfices avant impôts et provisions^{1,3} (sur 12 mois)

Comme présentée : 34,5 %
Rajustée¹ : (2,4) %

Total des actifs

2 100 G\$

Ratio d'efficacité²

Comme présenté : 51,9 %
Rajusté, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance^{1,2} : 61,7 %

RCP²

Comme présenté : 13,4 %
Rajusté¹ : 11,7 %

Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires²

Comme présenté : 17,8 %
Rajusté¹ : 15,4 %

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires⁴

13,1 %

Retour sur le T4 2024

Dans le cadre des **mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis**, nous avons perfectionné nos mécanismes de surveillance des opérations et notre méthodologie d'établissement de la cote de risque des clients, et nous avons mis en place des formations supplémentaires pour les collègues assumant des fonctions liées aux risques, à la gouvernance et aux contrôles.

Début de la mise en œuvre de la stratégie de **restructuration du bilan aux États-Unis**

Annonce d'une **augmentation du dividende** de 3 cents par action (hausse de 3 %)

Le **ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires** de 13,1 % reflète la vente des actions de Schwab en août, en partie contrebalancée par l'incidence des actifs pondérés en fonction du risque opérationnel des provisions liées à la BSA et à la LCBA aux États-Unis du dernier trimestre.

Orientation

Au cours de l'exercice 2025, il sera difficile d'accroître le résultat, car la Banque doit traverser une année de transition, poursuivre la résolution des problèmes de LCBA en investissant dans son infrastructure de risque et de contrôle et continuer d'investir dans ses activités⁵.

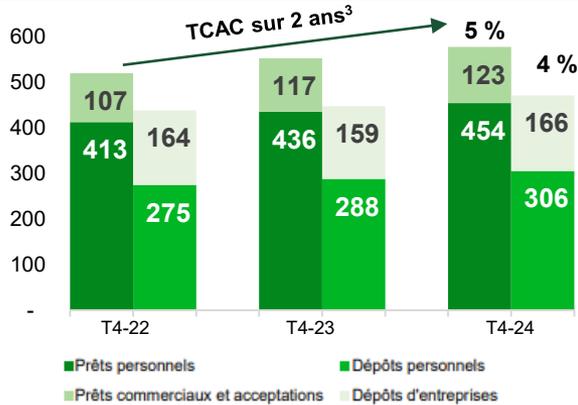
Nous entreprendrons un examen stratégique à grande échelle et réévaluerons les possibilités et priorités internes, les initiatives de productivité et d'efficacité ainsi que d'autres solutions en matière de répartition des capitaux propres, avec pour objectif de réaliser des rendements concurrentiels pour nos actionnaires. Conséquemment, **nous suspendons nos objectifs de croissance à moyen terme du RPA rajusté, du rendement des capitaux propres et des leviers d'exploitation cibles.**

- Nous nous attendons à faire le point sur notre examen stratégique et sur nos cibles financières à moyen terme au deuxième semestre de 2025.
- Nous avons toujours confiance dans le potentiel de croissance du résultat des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de Gestion de patrimoine et Assurance et de Valeurs Mobilières TD.
- Nous nous attendons à ce que la restructuration du bilan aux États-Unis et les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis aient une incidence sur les Services de détail aux États-Unis, mais nous sommes résolus à ne pas délaissier le marché américain et avons confiance en la force de notre marque aux États-Unis.

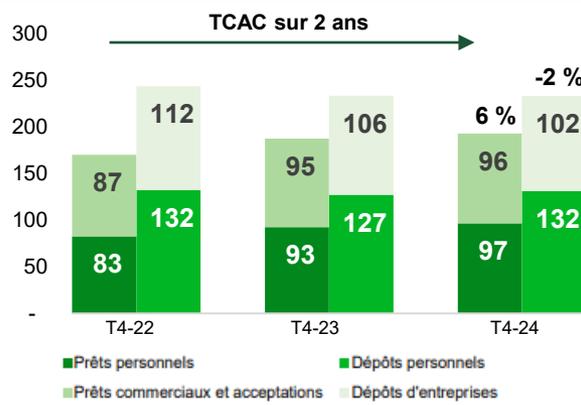
Modèle d'affaires éprouvé

Activité des clients

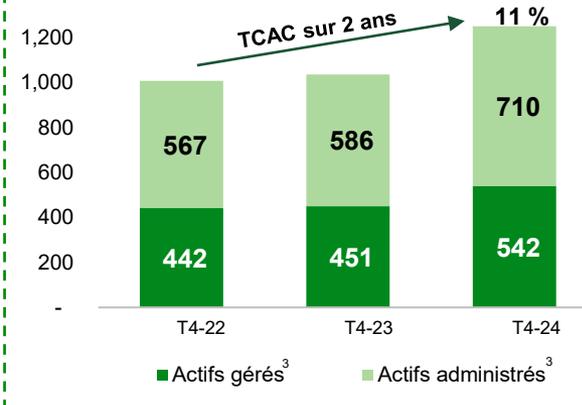
Volumes moyens – Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en G\$)



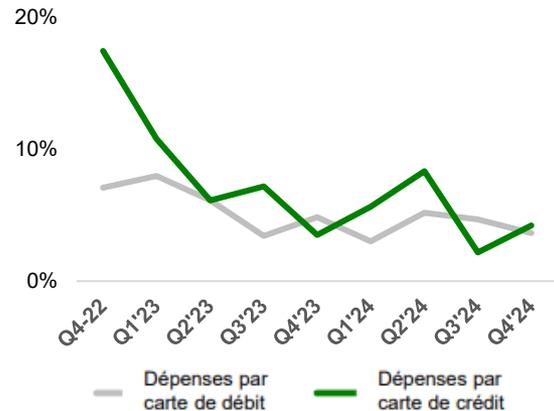
Volumes moyens – Services de détail aux États-Unis (en G\$ US)¹



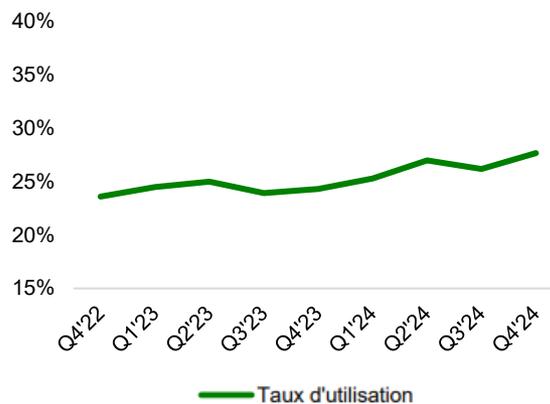
Actifs de Gestion de patrimoine à l'échelle mondiale² (en G\$)



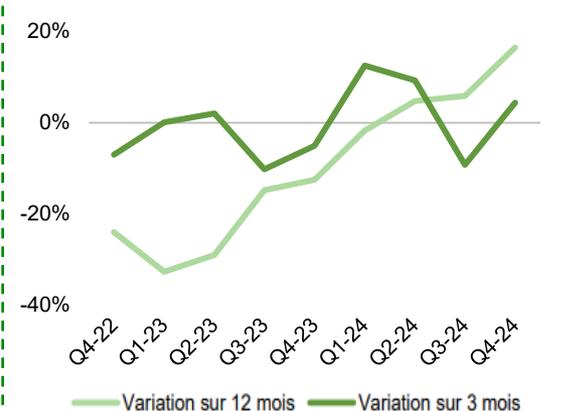
Tendances des dépenses pour les cartes canadiennes⁴ (variation sur 12 mois)



Taux d'utilisation des lignes de crédit des Services bancaires aux entreprises aux É.-U. (en %)



Nombre moyen d'opérations par jour – Placements directs TD⁵ (variation en %)



Tournés vers l'avenir

Façonner l'avenir des services bancaires



L'entente liée au programme de cartes de crédit **Nordstrom** a été prolongée jusqu'en 2032.



Notre équipe des soins de santé a été désignée prêteur numéro un pour les professionnels de la santé par **Forbes** pour la deuxième année consécutive.



Valeurs Mobilières TD a codirigé la vente secondaire des actions de **Schwab** par la TD dans le cadre d'une négociation de blocs de titres de 2,5 G\$ US.



La plateforme de recherche de **TD Cowen** s'est démarquée dans les sondages **Extel** de 2024.



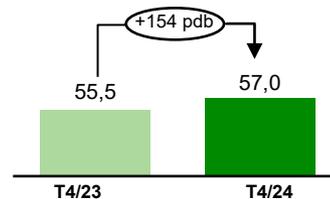
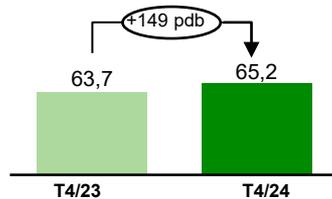
Valeurs Mobilières TD a été reconnue dans quatre catégories lors des **Euromoney FX Awards**.

Tournés vers l'avenir : Données numériques

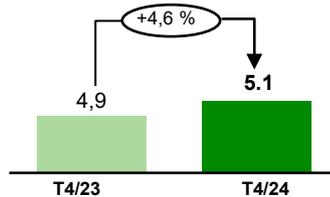
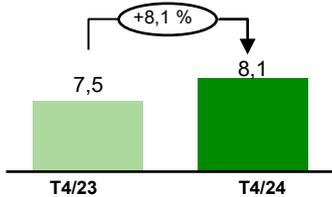
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada¹

Services de détail aux États-Unis¹

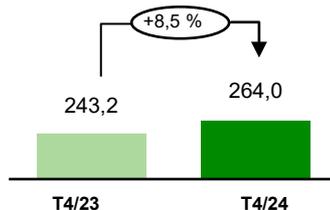
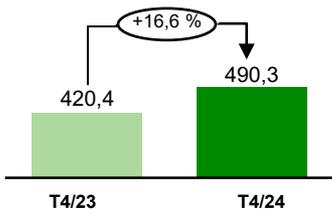
Adoption du numérique (en % du total des clients)²



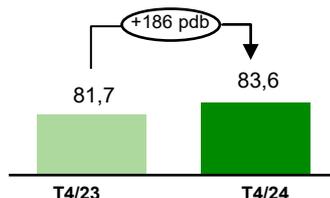
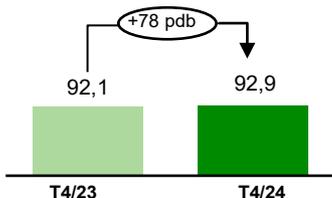
Utilisateurs des services mobiles (en millions)³



Ouvertures de session sur appareil mobile (en millions)⁴



Opérations libre-service (sous forme de % de toutes les opérations financières)⁵



Innovier pour nos clients

- Nous avons lancé le **portail numérique d'Assistance client** qui permet aux titulaires de cartes de crédit au Canada ayant un compte en souffrance d'effectuer des paiements et d'accepter un arrangement de paiement.
- Nous avons amélioré la fonctionnalité de **contestation numérique en libre-service** pour faciliter la soumission en temps réel de certaines réclamations pour fraude par carte de débit.
- Nous avons lancé **Solutions de commerce électronique TD**, une plateforme de commerce électronique qui permet aux entreprises canadiennes de vendre leurs produits et services en ligne et d'accepter les paiements.
- Le magazine Global Finance nous a nommé **meilleure banque numérique pour les consommateurs au Canada**, pour la quatrième année consécutive, et nous a reconnu pour le volet **Meilleures transformation et innovation en Amérique du Nord**, pour la deuxième année consécutive.

Axés sur des objectifs : Faits saillants des facteurs ESG du T4 2024

- Nous avons obtenu la certification **Great Place to Work aux États-Unis** pour la 9^e année consécutive.
- Nous avons été nommés l'**une des 50 meilleures entreprises animées d'un esprit communautaire** par la Chambre de commerce de la région de Philadelphie et Points of Light.
- Nous avons annoncé notre intention de **faire un don de 500 000 \$ US pour contribuer** aux efforts de reprise après sinistre dans certaines parties de la Floride, en Caroline du Nord et en Caroline du Sud après le passage de l'ouragan Helene.
- Nous avons soutenu les activités communautaires des **Journées des arbres TD**, un programme phare de bénévolat de la **Fondation TD des amis de l'environnement**, qui crée des occasions permettant au public et au personnel de la TD de planter des arbres et des arbustes dans des espaces verts situés en milieux urbains et ruraux.



[Rapport sur la durabilité 2023](#)



[Rapport sur le plan d'action sur les changements climatiques 2023](#)



[Rapport sur La promesse TD Prêts à agir 2023](#)

Faits saillants de l'exercice 2024

Année difficile

RPA de 4,72 \$, en baisse de 14 % sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 7,81 \$, en baisse de 1 % sur 12 mois

Produits en hausse de 13 % sur 12 mois (en hausse de 9 %, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés comprennent l'incidence de l'abandon de la stratégie de couverture des fonds propres liée à la transaction d'acquisition de First Horizon qui a été résiliée et le profit à la vente d'actions de Schwab dans l'exercice en cours.
- La hausse des produits tirés des comptes à honoraires pour les secteurs axés sur les marchés et la hausse des volumes et des marges pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, ainsi que la hausse des primes d'assurance et l'incidence sur les recouvrements de réassurance pour les réclamations d'assurance pour catastrophe sont en partie contrebalancées par la diminution des produits d'intérêts nets au sein du secteur Services bancaires de gros.

PPC de 4 253 M\$

Charges en hausse de 19 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées comptent les frais de résolution globale des enquêtes visant le programme de LCBA-BSA aux États-Unis et la cotisation spéciale de la FDIC pour l'exercice en cours, ainsi que le règlement du litige Stanford et le paiement lié à la résiliation de la transaction avec First Horizon pour l'exercice précédent.
- Investissements dans l'infrastructure de risque et de contrôle, hausse des charges liées aux employés, y compris TD Cowen, et augmentation des dépenses en technologie liées à la croissance des activités
- Charges rajustées¹ en hausse de 11 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change²
- Croissance prévue des charges selon une fourchette de 5 % à 7 % pour l'exercice 2025, du fait des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle et des investissements visant à soutenir la croissance des activités, y compris les charges liées aux employés, moins la productivité prévue et les économies de restructuration attendues³
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté¹, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance de 62,0 % et de 58,1 %, respectivement

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consulter les diapositives 2 et 48 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	2024	2023	Sur 12 mois
Produits	57 223	50 690	13 %
PPC	4 253	2 933	+1 320 \$
<i>Prêts douteux</i>	3 877	2 486	+1 391 \$
<i>Prêts productifs</i>	376	447	-71 \$
Charges	35 493	29 855	19 %
Résultat net	8 842	10 634	(17 %)
RPA dilué (en \$)	4,72	5,52	(14 %)
RCP	8,2 %	9,9 %	-170 pdb
Rajustés ¹	2024	2023	Sur 12 mois
Produits	56 789	52 037	9 %
Charges	29 148	26 517	10 %
Résultat net	14 277	14 995	(5 %)
RPA dilué (en \$)	7,81	7,91	(1 %)
RCP	13,6 %	14,2 %	-60 pdb

Faits saillants du T4 2024

Trimestre difficile

RPA de 1,97 \$, en hausse de 33 % sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 1,72 \$, en baisse de 5 % sur 12 mois

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

- Les produits comme présentés comprennent le gain réalisé à la vente d'actions de Schwab et la perte découlant de la restructuration du bilan aux États-Unis
- Comprend 718 M\$ en recouvrements de réassurance des réclamations pour catastrophe
- Hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les secteurs axés sur les marchés, hausse des volumes pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et hausse des marges sur les dépôts et des primes d'assurance

PPC de 1 109 M\$

Charges en hausse de 6 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées comprennent la provision pour les dossiers fiscaux indirects de l'exercice en cours et les frais de restructuration de l'exercice précédent
- Investissements dans l'infrastructure de risque et de contrôle et investissements permettant de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés à la technologie et les frais d'occupation ainsi que d'autres frais d'exploitation
- Charges rajustées¹ en hausse de 11 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change²
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté¹, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance de 51,9 % et de 61,7 %, respectivement

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	15 514	9 %	18 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	2 364	42 %	76 %
PPC	1 109	+37 \$	+231 \$
<i>Prêts douteux</i>	1 153	+233 \$	+434 \$
<i>Prêts productifs</i>	(44)	-196 \$	-203 \$
Charges	8 050	(27 %)	6 %
Résultat net	3 635	>100 %	27 %
RPA dilué (en \$)	1,97	>100 %	33 %
RCP	13,4 %	+1 440 pdb	+290 pdb
Rajustés ¹	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	14 897	5 %	12 %
Charges	7 731	7 %	11 %
Résultat net	3 205	(12 %)	(8 %)
RPA dilué (en \$)	1,72	(16 %)	(5 %)
RCP	11,7 %	-240 pdb	-120 pdb

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Excellent trimestre soutenu par des produits records et un levier d'exploitation positif

Résultat net en hausse de 9 % sur 12 mois

Produits en hausse de 7 % sur 12 mois

- Croissance des volumes et hausse des marges sur les dépôts, partiellement contrebalancées par une diminution des marges sur les prêts
 - Croissance des volumes de prêts de 5 %
 - Croissance des volumes de dépôts de 5 %

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,80 %

- Baisse de 1 pdb sur 3 mois, en raison des changements dans la composition du bilan qui tient compte de la migration des prêts financés par acceptations bancaires vers des prêts fondés sur le taux CORRA. Nous ne nous attendons pas à ce que cette transition ait d'autres répercussions sur la marge d'intérêt nette³.
- Pour le premier trimestre, bien que de nombreux facteurs puissent influencer sur les marges, notamment les baisses de taux de la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle du marché ainsi que les taux de réinvestissement pour les dépôts et les profils des échéances, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette reste relativement stable⁴.

PPC de 430 M\$

Charges en hausse de 3 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la technologie et au marketing pour soutenir la croissance des activités
- Ratio d'efficience de 41,5 %

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 064	1 %	7 %
PPC	430	-5 \$	+40 \$
<i>Prêts douteux</i>	456	+118 \$	+182 \$
<i>Prêts productifs</i>	(26)	-123 \$	142 \$
Charges	2 102	7 %	3 %
Résultat net	1 823	(3 %)	9 %
RCP	32,0 %	-210 pdb	-310 pdb

Restructuration du bilan aux États-Unis¹

Stratégie

Réduction de l'actif d'environ 10 %

- Nous donner les moyens de servir nos clients tout en conservant une réserve pour la limite des actifs
- Réduire les portefeuilles non adaptables ou secondaires ayant une valeur actualisée des investissements futurs minimale ou un rendement du capital investi moins élevé
- Avoir l'intention de vendre une portion des prêts suivants :
 - Prêts de correspondants
 - Prêts hypothécaires résidentiels géants
 - Prêts d'importation et d'exportation
- Appliquer aussi une réduction sélective :
 - Prêts commerciaux aux concessionnaires automobiles
 - Autres portefeuilles secondaires

Repositionnement du portefeuille de placement

- Vendre jusqu'à 50 G\$ US en titres de placement à rendement moins élevé et réinvestir le produit
- Conserver la réduction d'activité naturelle dans le bilan (p. ex. l'arrivée à échéance des placements)

Le point sur les progrès

Réduction de l'actif d'environ 10 %

- Au 31 octobre, actif total d'environ 431 G\$ US (par rapport à la limite des actifs de 434 G\$ US)²
 - Aucune vente du portefeuille de prêts au T4 2024
 - Utilisation du produit tiré des placements arrivés à échéance et des liquidités pour rembourser certains emprunts à court terme
- Au T1 2025, remboursement d'un autre emprunt bancaire de 14 G\$ US surtout au moyen de liquidités
 - Contribution à une autre réduction des actifs américains
- Réduction des actifs prévue d'ici la fin de l'exercice 2025³

Repositionnement du portefeuille de placement

- Pendant le T4 (après le 10 octobre), vente de 2,8 G\$ US d'obligations
 - Perte initiale : 226 M\$ US avant impôts
 - Gains prévus en produits d'intérêts nets : 89 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025⁴
- Au 4 décembre, vente supplémentaire de 3,3 G\$ US d'obligations
 - Perte initiale : environ 236 M\$ US avant impôts
 - Gains estimés en produits d'intérêts nets : de 80 M\$ US à 90 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025⁴
- Repositionnement du portefeuille de placement prévu au plus tard au premier semestre de 2025⁴

Services de détail aux États-Unis

Trimestre difficile

Résultat net en baisse de 32 % sur 12 mois (en baisse de 14 %, après rajustement¹)

Produits en baisse de 9 % sur 12 mois (en baisse de 1 %, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés comprennent l'incidence de la restructuration du bilan
- Diminution des volumes de dépôts, partiellement neutralisée par l'augmentation des marges sur les dépôts, la hausse des volumes de prêts et des marges
 - Prêts aux particuliers en hausse de 4 %, prêts aux entreprises en hausse de 1 %, dépôts en baisse de 5 % ou stables, excluant les dépôts dans les comptes de passage

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,77 %

- Baisse de 25 pdb sur 3 mois, principalement attribuable au maintien de niveaux de liquidités élevés
- Diminution de 24 pdb sur 25 pdb qui s'explique par l'incidence du maintien de niveaux de liquidités élevés
- Pour le T1, bien que de nombreux facteurs puissent avoir une incidence sur les marges, nous prévoyons une expansion modeste de la marge d'intérêt nette qui s'explique par des mesures de restructuration du bilan, en partie contrebalancée par la compression de l'écart des dépôts découlant des mesures visant les taux de la Réserve fédérale et la dynamique concurrentielle du marché³

PPC de 285 M\$

Charges en hausse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 4 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées comprennent les frais liés à la résolution globale des enquêtes visant le programme de LCBA-BSA aux États-Unis et la cotisation spéciale de la FDIC
- Coûts associés à la prolongation du programme Nordstrom, augmentation des frais juridiques et des frais réglementaires, et hausse des frais d'exploitation, en partie contrebalancée par les initiatives de productivité en cours
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté de 65,7 % et de 60,5 %, respectivement

Actifs gérés⁴ en hausse de 33 % sur 12 mois et actifs administrés en hausse de 8 % sur 12 mois

- Croissance de l'actif net

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

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 353	(9 %)	(9 %)
PPC	285	+9 \$	+72 \$
<i>Prêts douteux</i>	306	+64 \$	+79 \$
<i>Prêts productifs</i>	(21)	-55 \$	-7 \$
Charges	1 546	(61 %)	3 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	520	NÉGL.	(34 %)
Comptabilisation de la participation de Schwab	114	(12 %)	(22 %)
Résultat net, avec Schwab	634	NÉGL.	(32 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	863	Négl.	(32 %)
RCP, avec Schwab	7,6 %	Négl.	-460 pdb
Actifs gérés (en G\$)⁴	8	-	33 %
Actifs administrés (en G\$)	43	5 %	8 %
Rajustés ¹	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 579	(1 %)	(1 %)
Charges	1 560	11 %	4 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	689	(15 %)	(13 %)
Résultat net, avec Schwab	803	(15 %)	(14 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	1 095	(15 %)	(14 %)
RCP, avec Schwab	9,6 %	-	-
		170 pdb	260 pdb

Gestion de patrimoine et Assurance

Solide rendement sous-jacent, contrebalancé par l'incidence des événements météorologiques violents

Résultat net en baisse de 29 % sur 12 mois

Produits en hausse de 33 % sur 12 mois (dont 24 % sont attribuables aux recouvrements de réassurance des réclamations pour catastrophe)

- Hausse des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires, des produits liés aux opérations et des marges sur les dépôts

Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 76 % sur 12 mois (dont 66 % sont attribuables à des pertes estimées découlant des réclamations pour catastrophe)

- Nombre record de réclamations pour catastrophe au trimestre en cours pour les tempêtes de grêle de Calgary et les inondations de Montréal
- Évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures et hausse de la gravité des réclamations

Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance en baisse de 2 % sur 12 mois

Charges en hausse de 16 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable et augmentation des dépenses liées à la technologie et au marketing soutenant la croissance des activités
- Ratio d'efficacité comme présenté de 28,1 % et ratio d'efficacité (déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance) de 70,4 %¹

Actifs gérés et actifs administrés² en hausse de 20 % et de 23 %, respectivement, sur 12 mois

- Appréciation du marché

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 937	18 %	33 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	2 364	42 %	76 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	1 573	(6 %)	(2 %)
PPC	-	-	-
Charges	1 107	0 %	16 %
Résultat net	349	(19 %)	(29 %)
Résultat net – Gestion de patrimoine	448	8 %	25 %
Résultat net – Assurance	(99)	Négl.	Négl.
RCP	22,5 %	-460 pdb	-1 140 pdb
Actifs gérés (en G\$)	530	1 %	20 %
Actifs administrés (en G\$)²	651	3 %	23 %

Services bancaires de gros

Solidité des activités combinées

Résultat net en hausse de plus de 100 % sur 12 mois
(en hausse de 68 % sur 12 mois, après rajustement¹)

Produits en hausse de 19 % sur 12 mois

- Hausse des produits liés aux prêts, des honoraires de prise ferme et des produits liés aux activités de négociation

PPC de 134 M\$

Charges en baisse de 7 % sur 12 mois (en hausse de 1 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées incluent les coûts associés à l'acquisition et à l'intégration de TD Cowen, qui sont moins élevés dans l'exercice en cours
- Diminution de la rémunération variable, contrebalancée par les pénalités découlant d'une question réglementaire en matière de négociation
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté de 75,4 % et de 70,8 %, respectivement

RCP de 5,9 %

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 771	(1 %)	19 %
<i>Marchés mondiaux</i>	1 001	(4 %)	12 %
<i>Services bancaires d'investissement</i>	751	(3 %)	20 %
PPC	134	+16 \$	+77 \$
<i>Prêts douteux</i>	134	+25 \$	+134 \$
<i>Prêts productifs</i>	0	-9 \$	-57 \$
Charges	1 336	2 %	(7 %)
Résultat net	235	(26 %)	>100 %
RCP	5,9 %	-190 pdb	+540 pdb
Rajustés ¹	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	1 254	2 %	1 %
Résultat net	299	(21 %)	68 %
RCP	7,5 %	-190 pdb	+260 pdb

Siège social

Profits et pertes (en M\$)

Résultat net comme présenté de 365 M\$

- Perte de 361 M\$ après rajustement¹

Comme présentés	T4/24	T3/24	T4/23
Résultat net (perte)	365	(525)	(591)
Rajustements pour les éléments à noter			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises²</i>	60	64	92
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab³</i>	35	21	31
<i>Quote-part des frais de restructuration et d'autres frais relatifs à la participation dans Schwab³</i>	-	-	35
<i>Frais de restructuration⁴</i>	-	110	363
<i>Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié⁵</i>	59	62	64
<i>Gain réalisé à la vente d'actions de Schwab</i>	(1 022)	-	-
<i>Questions fiscales indirectes</i>	226	-	-
<i>Incidence des impôts</i>	(84)	(56)	(127)
Résultat net (perte) – rajusté¹	(361)	(324)	(133)
Charges nettes du Siège social⁶	(550)	(426)	(227)
Autres	189	102	94
Résultat net (perte) – rajusté¹	(361)	(324)	(133)

Remarques 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 30 du communiqué de presse sur les résultats (CPR) du T4 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 de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les NIIF, 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 (perte) 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, la quote-part de la Banque des frais de restructuration et d'autres frais engagés par Schwab ainsi que la quote-part de la Banque des frais de cotisation spéciale de la FDIC 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. Se reporter à la note 12 du rapport annuel 2024 de la Banque pour en savoir plus.

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 13,1 %

Ratio de levier financier de 4,2 %

Ratio de liquidité à court terme de 138 %

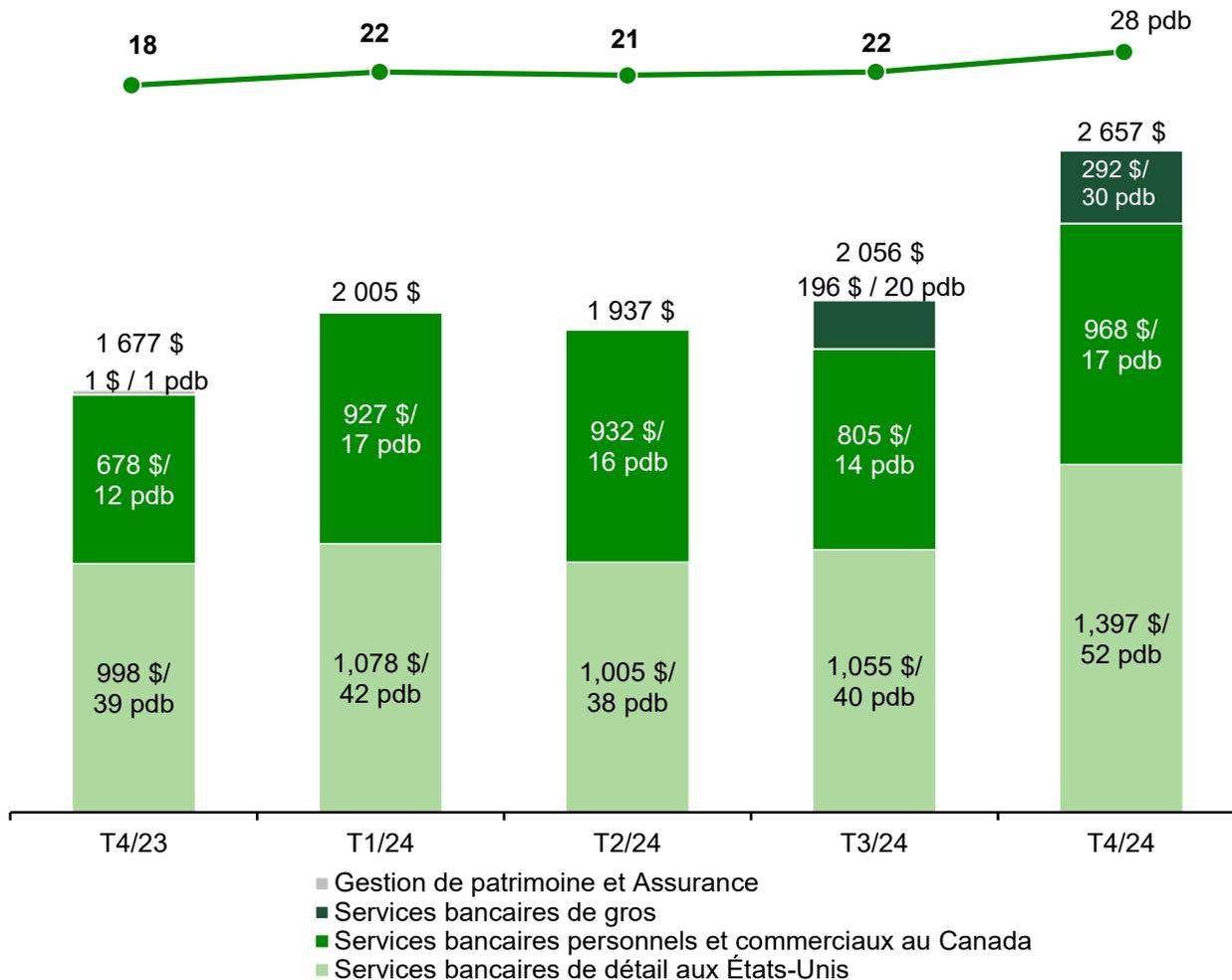
- La TD vise un ratio de liquidité à court terme supérieur à 150 % pour les entités suivantes :
 - Secteurs des Services de détail au Canada de la TD
 - TD Bank USA, N.A.
 - TD Bank, N.A.
 - Valeurs Mobilières TD

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (pdb)	
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T3 2024	12,8 %
Production de fonds propres à l'interne	14
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (exclusion faite de l'incidence des opérations de change) ²	(3)
Vente d'actions de Schwab	54
Incidence des actifs pondérés en fonction du risque opérationnel en raison des provisions pour le programme de LCBA-BSA aux États-Unis, au T3	(35)
Restructuration du bilan aux États-Unis	(4)
Autres	1
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T4 2024	13,1 %

Formations de prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

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



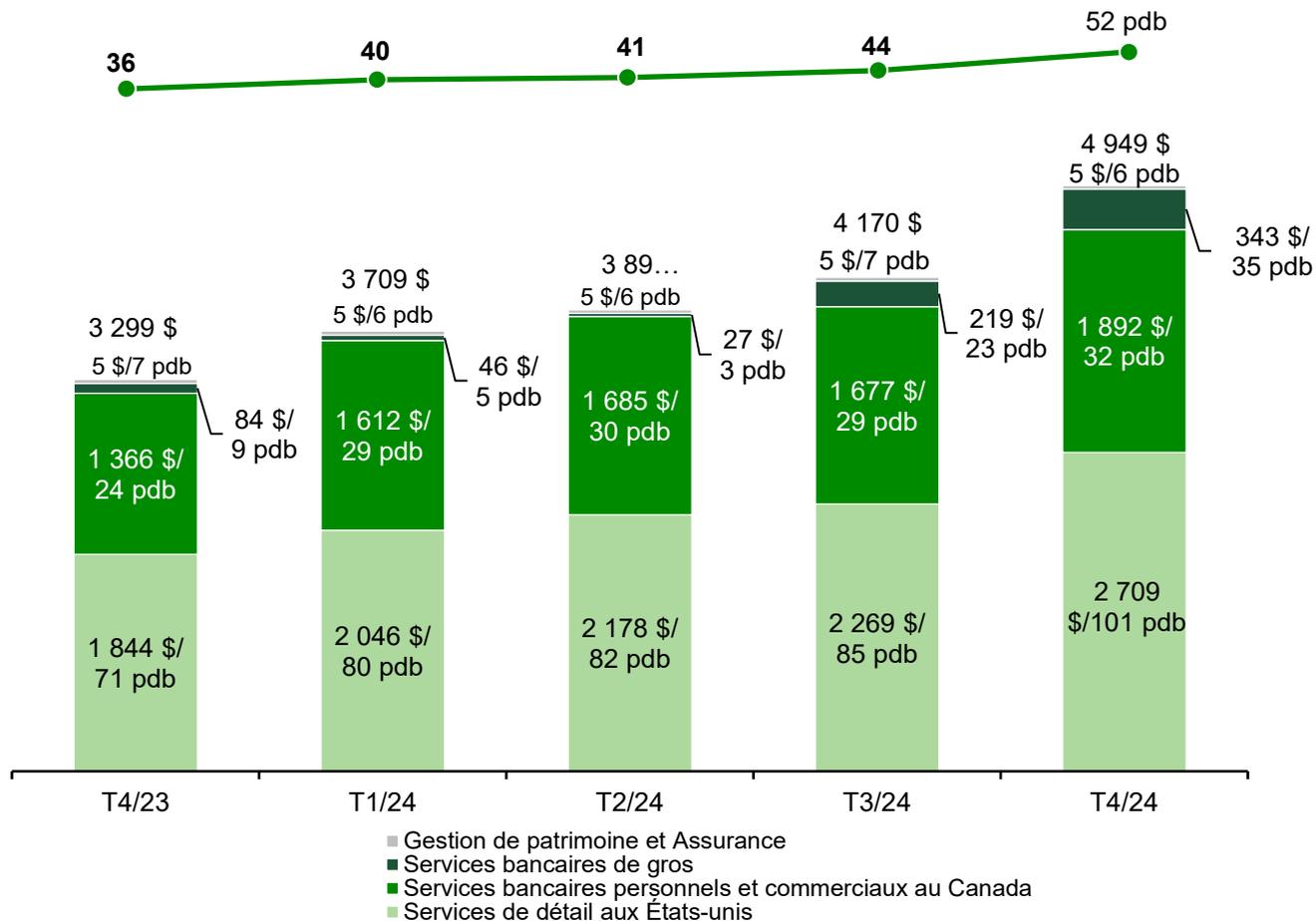
Faits saillants

- Augmentation des formations de prêts douteux bruts de 6 pdb sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Un petit nombre d'emprunteurs dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros au Canada et aux États-Unis

Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts de 8 pdb sur 3 mois, principalement enregistrée dans les secteurs suivants :
 - Portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros au Canada et aux États-Unis

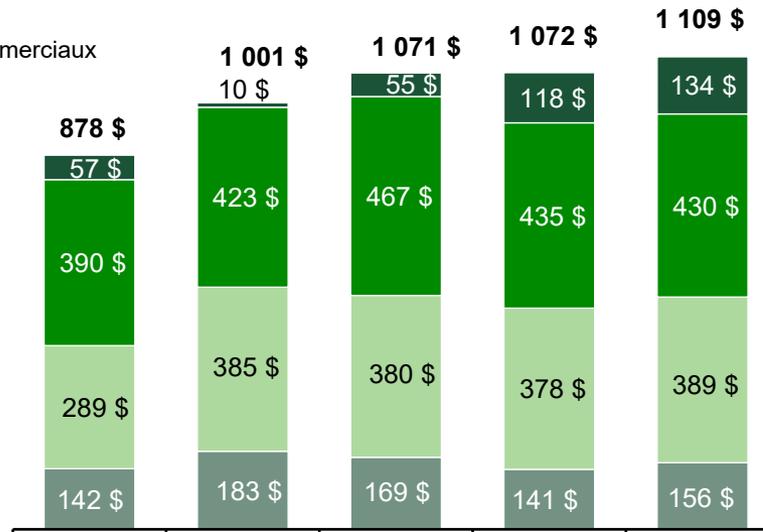
Provision pour pertes sur créances (PPC)

par secteur d'exploitation

PPC¹ : en M\$ et ratios^{2,3,4} (nette)

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

(quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.)



Faits saillants

- PPC stables sur 3 mois

Ratio de PPC (pdb)	T4/23	T1/24	T2/24	T3/24	T4/24
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	28	30	34	30	30
Services de détail aux États-Unis (net) ³	46	61	60	58	60
Services de détail aux États-Unis et Siège Social (brut) ⁴	69	89	87	79	84
Services bancaires de gros	24	4	23	49	55
Banque – Total (brut)⁴	39	44	47	46	47
Banque – Total (net)³	33	36	40	40	40

Provision pour pertes sur créances (PPC)

Prêts douteux et prêts productifs

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

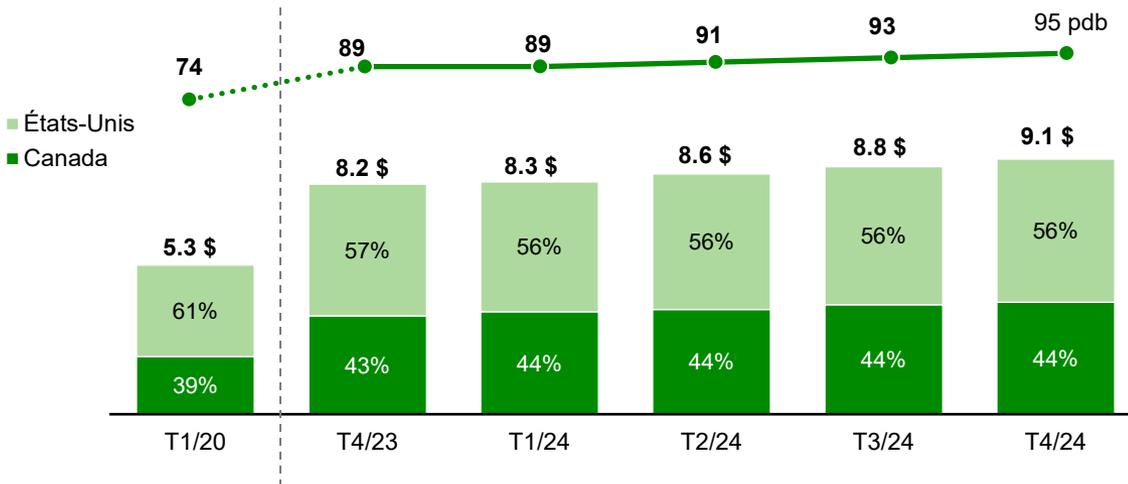
	T4/23	T3/24	T4/24
Banque – Total	878	1 072	1 109
Prêts douteux	719	920	1 153
Prêts productifs	159	152	(44)
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	390	435	430
Prêts douteux	274	338	456
Prêts productifs	116	97	(26)
Services de détail aux États-Unis (nette)	289	378	389
Prêts douteux	308	331	418
Prêts productifs	(19)	47	(29)
Services bancaires de gros	57	118	134
Prêts douteux	-	109	134
Prêts productifs	57	9	-
Siège social <small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>	142	141	156
Prêts douteux	137	142	145
Prêts productifs	5	(1)	11
Gestion de patrimoine et Assurance	-	-	-
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

Faits saillants

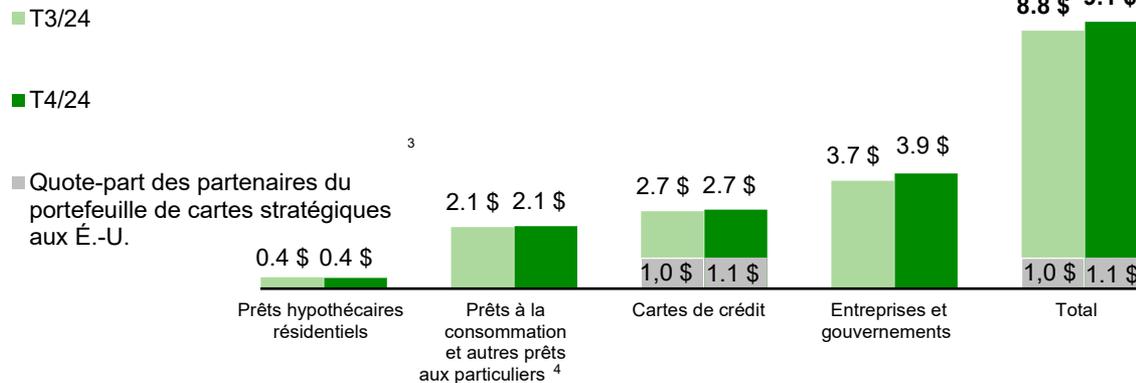
- Hausse de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois, reflétée dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros au Canada et aux États-Unis
- Provision pour prêts productifs du trimestre en cours enregistrée dans les secteurs suivants :
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
 - Services de détail aux États-Unis

Provision pour pertes sur créances (PPC)

PPC¹ : en G\$ et ratios de couverture²



PPC¹ par type d'actif : en G\$



Prêts productifs (en G\$)	0,33	0,31	1,9	1,9	2,3	2,3	3,1	3,1	7,6	7,6
Prêts douteux (en G\$)	0,06	0,06	0,2	0,3	0,4	0,4	0,6	0,9	1,3	1,6
Ratio ² (pdb)	12	11	94	93	654	664	105	110	93	95

Faits saillants

- Hausse de la PPC de 303 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Augmentation de la provision liée aux prêts douteux dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
 - Incidence des taux de change de 54 M\$
- Bien que les résultats puissent varier d'un trimestre à l'autre et qu'ils soient assujettis aux changements de la trajectoire économique, les PPC de la Banque pour l'exercice 2025 devraient se situer dans une fourchette de 45 à 55 pdb⁵

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consulter les diapositives 2 et 53 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Annexe

Exercice 2024 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Segment	Poste des produits / charges ¹
	Avant impôts	Après impôts			
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés		8 842	4,72		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	290	249	0,14	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 44
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ³	109	86	0,05	Siège social	Page 4, lignes 14, 30 et 45
Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab ³	49	49	0,03	Siège social	Page 4, lignes 15 et 46
Frais de restructuration ⁴	566	416	0,24	Siège social	Page 4, lignes 16, 31 et 47
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration	379	297	0,17	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 32 et 48
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié ⁵	242	182	0,10	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 51
Gain réalisé à la vente d'actions de Schwab	(1 022)	(1 022)	(0,58)	Siège social	Page 4, lignes 22 et 53
Restructuration du bilan aux États-Unis	311	234	0,13	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 36 et 54
Questions fiscales indirectes	226	173	0,10	Siège social	Page 4, lignes 24, 37 et 55
Provision pour affaires au civil / Règlement contentieux	274	205	0,12	Siège social	Page 4, lignes 25, 38 et 56
Cotisation spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)	442	333	0,19	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 26, 39 et 57
Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque	4 233	4 233	2,40	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 27 et 58
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁶		14 277	7,81		

T4 2024 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Segment	Poste des produits / charges ¹
	Avant impôts	Après impôts			
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés		3 635	1,97		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	60	52	0,03	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 44
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ³	35	26	0,02	Siège social	Page 4, lignes 14, 30 et 45
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen	82	64	0,04	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 32 et 48
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié ⁴	59	45	0,02	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 51
Gain réalisé à la vente d'actions de Schwab	(1 022)	(1 022)	(0,59)	Siège social	Page 4, lignes 22 et 53
Restructuration du bilan aux États-Unis	311	234	0,13	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 36 et 54
Questions fiscales indirectes	226	173	0,10	Siège social	Page 4, lignes 24, 37 et 55
Cotisation spéciale de la FDIC	(72)	(54)	(0,03)	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 26, 39 et 57
Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque	52	52	0,03	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 27 et 58
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁵		3 205	1,72		

Portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : Comptabilisation

Exemple

Les valeurs ci-dessous sont présentées à titre indicatif seulement. La part en pourcentage est représentative des ententes avec les partenaires de cartes de détaillants, mais la répartition exacte diffère selon le partenaire.

Exemple	M\$
Portefeuille de cartes de crédit	1 000
Produits	150
PPC	(50)
Profit rajusté au risque	100

Fonctionnement :

La TD perçoit les produits et établit la PPC, puis verse aux partenaires leur part de profit rajustée au risque, comme elle a été déterminée par l'entente (le « paiement » figurant dans le tableau ci-dessous).

Exemple : En supposant une part de 80 % au détaillant et de 20 % à la TD

Présentation des profits et pertes (en M\$)	Banque – Total	Services de détail aux États-Unis	Siège social
Produits	Montant brut à 100 % = 150	Montant net à 20 % = 30	Montant net à 80 % = 120
PPC	Montant brut à 100 % = (50)	Montant net à 20 % = (10)	Montant net à 80 % = (40)
Charges autres que d'intérêts	Paiement à 80 % = (80)	-	Paiement à 80 % = (80)
Résultat net	Montant net à 20 % = 20	Montant net à 20 % = 20	-

Remarque : 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 de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les NIIF, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances 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 (perte) 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.

Exercice 2024 : Bénéfices avant impôts et provisions et levier d'exploitation^{1,2}

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

	BANQUE – TOTAL	E2024		E2023		E2022		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
	Résultats comme présentés (en M\$)	57 223	35 493	50 690	29 855	49 032	24 641	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions	21 730		20 835		24 391		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	4,3 %		s. o.		s. o.		
3	Produits (sur 12 mois)	12,9 %		s. o.		s. o.		
4	Charges (sur 12 mois)	18,9 %		s. o.		s. o.		
5	Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(6,0 %)		s. o.		s. o.		
6	Résultats rajustés (en M\$)¹	56 789	29 148	52 037	26 517	46 170	24 359	Page 2, lignes 16 et 17
7	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ⁴	14 024	7 940	14 290	7 735	12 201	6 824	Page 10, lignes 35 et 36
8	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ⁴	10 300	5 834	10 596	5 734	9 455	5 292	Page 11, lignes 35 et 36
9	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance	6 647		5 014		2 900		Page 2, ligne 5
10	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁵		649		535		203	Page 14, ligne 6
11	Sous-total⁶	46 418	27 691	43 329	25 051	40 524	23 030	
12	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions	18 727		18 278		17 494		
13	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	2,5 %		s. o.		s. o.		
14	Ligne 12 Produits (sur 12 mois)	7,1 %		s. o.		s. o.		
15	Ligne 12 Charges (sur 12 mois) ⁷	10,5 %		s. o.		s. o.		
16	Ligne 12 Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(3,4 %)		s. o.		s. o.		

T4 2024 : Bénéfices avant impôts^{1,2} et provisions 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 charges afférentes aux activités d'assurance

	BANQUE – TOTAL		T4 2024		T3 2024		T4 2023		Référence IFS
	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges			
	Résultats comme présentés (en M\$)		15 514	8 050	14 176	11 012	13 178	7 628	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions		7 464		3 164		5 550		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)		135,9 %		(41,6 %)		(0,1 %)		
3	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)		34,5 %		(43,0 %)		s. o.		
4	Produits (sur 12 mois)		17,7 %		9,8 %		s. o.		
5	Charges (sur 12 mois)		5,5 %		49,6 %		s. o.		
6	Levier d'exploitation (sur 12 mois)		12,2 %		(39,8 %)		s. o.		
7	Résultats rajustés (en M\$)¹		14 897	7 731	14 238	7 208	13 242	6 988	Page 2, lignes 16 et 17
8	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ⁴		3 522	2 130	3 552	1 932	3 523	2 045	Page 10, lignes 35 et 36
9	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ⁴		2 579	1 560	2 594	1 411	2 596	1 505	Page 11, lignes 35 et 36
10	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance		2 364		1 669		1 346		Page 2, ligne 5
11	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁵			156		141		142	Page 14, ligne 6
12	Sous-total⁶		11 590	7 317	11 611	6 828	10 969	6 590	
13	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions		4 273		4 783		4 379		
14	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)		(10,7 %)		(3,8 %)		(3,1 %)		
15	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)		(2,4 %)		5,9 %		s. o.		
16	Ligne 13 Produits (sur 12 mois)		5,7 %		6,6 %		s. o.		
17	Ligne 13 Charges (sur 12 mois) ⁷		11,0 %		7,2 %		s. o.		
18	Ligne 13 Levier d'exploitation (sur 12 mois)		(5,4 %)		(0,5 %)		s. o.		

Sensibilité des produits d'intérêts nets

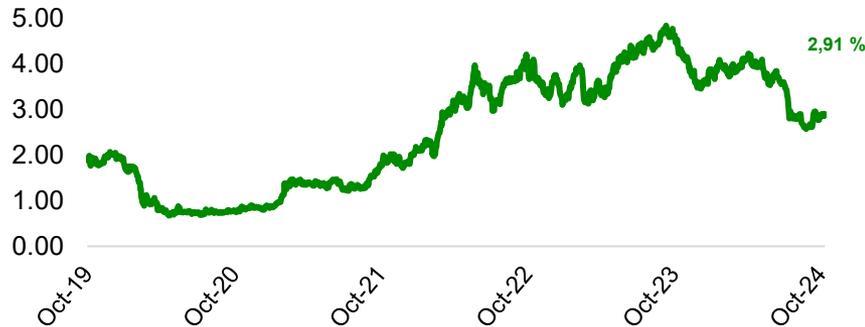
Solide base de dépôts et gestion des actifs et des passifs disciplinée

Variation de 25 pdb des taux d'intérêt à court terme

- **Augmentation de 25 pdb** : augmentation de 105 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois avec une hausse de 25 pdb des taux à court terme, en supposant un bilan constant
 - Augmentation de 202 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe
- **Diminution de 25 pdb** : diminution de 115 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois avec une diminution de 25 pdb des taux à court terme, en supposant un bilan constant
 - Diminution de 211 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe

Produits d'intérêts nets	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	40 \$	38 %	(45 \$)	39 %
États-Unis	65 \$	62 %	(70 \$)	61 %
Total	105 \$	100 %	(115 \$)	100 %

Taux de swap sur 5 ans en \$ CA (en %)



Variation de 100 pdb des taux d'intérêt sur l'ensemble de la courbe

- **Augmentation de 100 pdb** : augmentation de 720 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois en supposant un bilan constant
- **Diminution de 100 pdb** : diminution de 983 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois en supposant un bilan constant

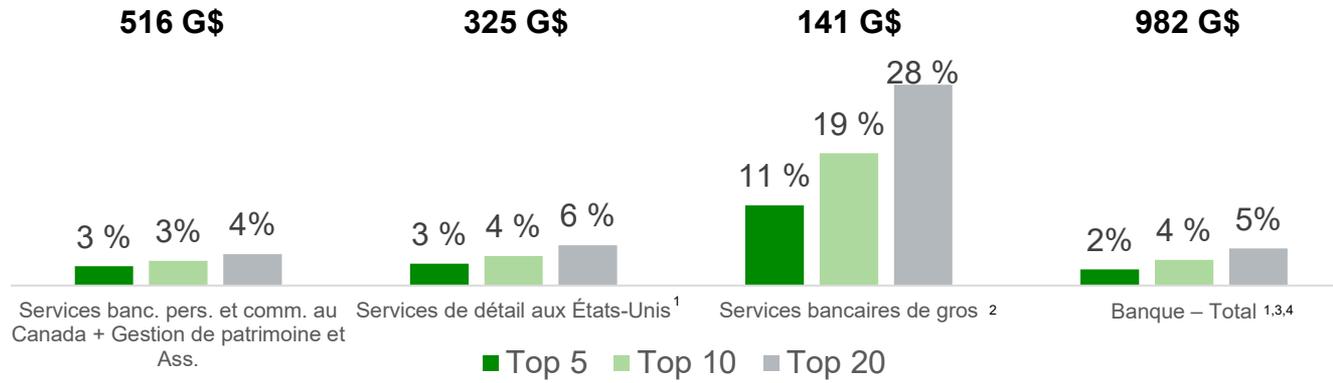
Produits d'intérêts nets	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	301 \$	42 %	(357 \$)	36 %
États-Unis	419 \$	58 %	(626 \$)	64 %
Total	720 \$	100 %	(983 \$)	100 %

Taux de swap sur 7 ans en \$ US (en %)



Base de dépôts bien diversifiée

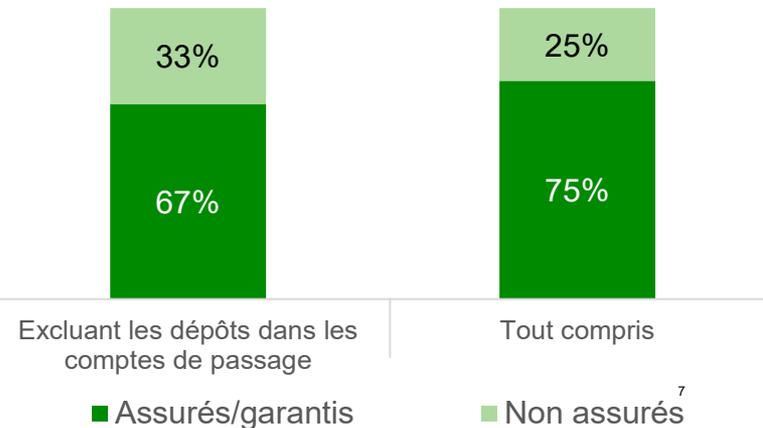
Concentration des dépôts par les principaux déposants



Concentration des dépôts d'entreprises totaux par secteur⁵ (en G\$)

	Par secteur d'activité	Total
Gouvernement et organismes à but non lucratif	10 % – 20 %	19 %
Institutions financières non bancaires	10 % – 20 %	16 %
Immobilier, Services professionnels	5 % – 10 %	13 %
Commerce de détail, secteur manufacturier, secteur industriel, transport	2 % – 5 %	13 %
Autres	2 % ou moins	39 %
Total		100 %

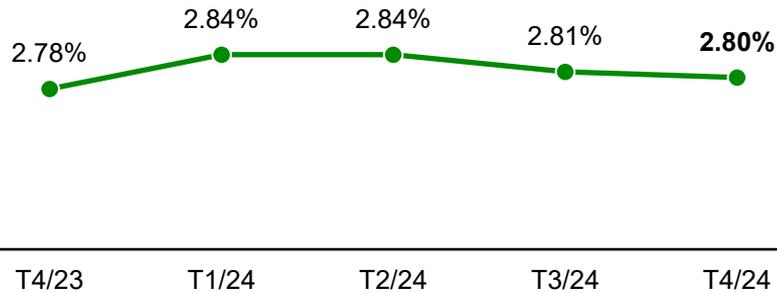
Dépôts assurés/garantis, Services de détail aux États-Unis⁶ (en G\$ US)



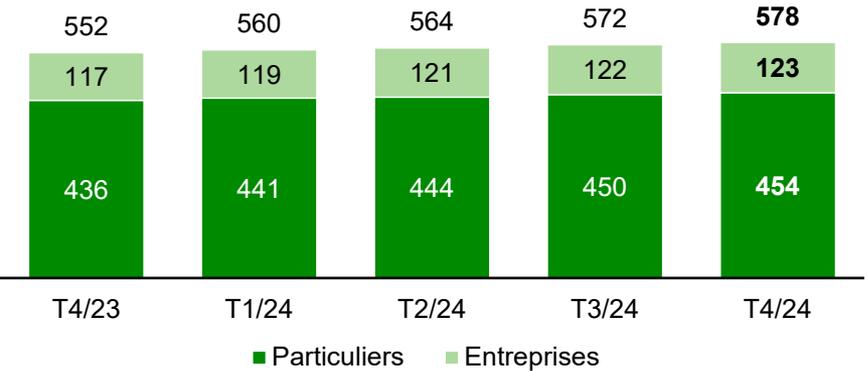
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Marges, volumes et efficacité

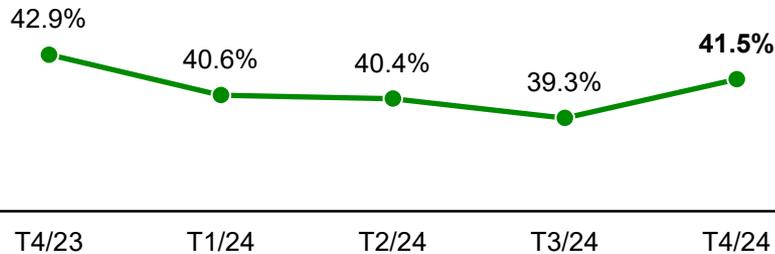
Marge d'intérêt nette



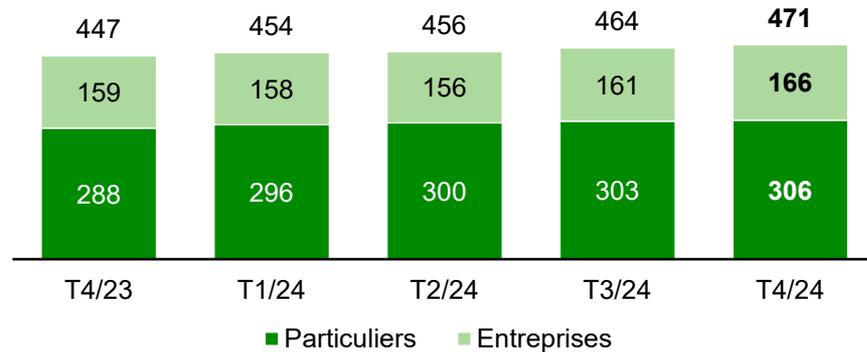
Moyenne des prêts (en G\$)¹



Ratio d'efficacité



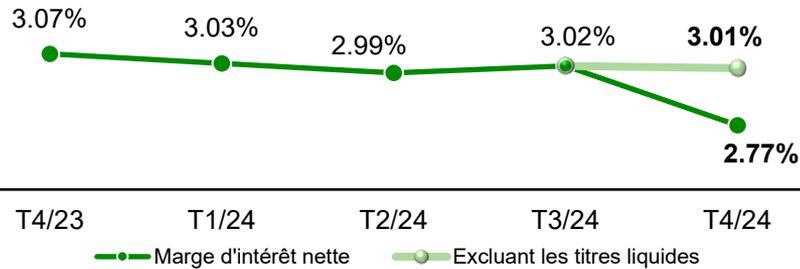
Moyenne des dépôts (en G\$)¹



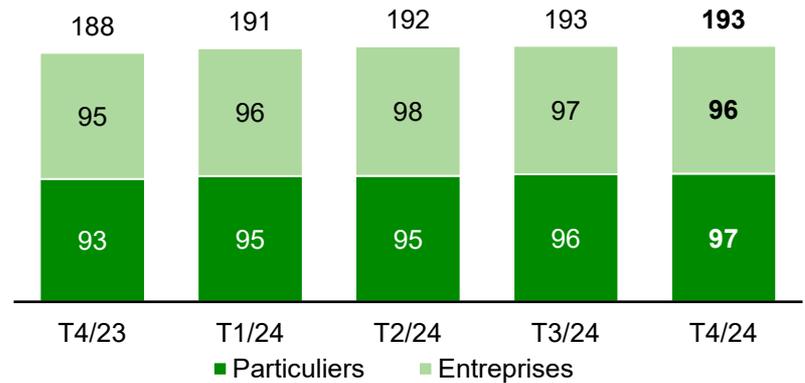
Services de détail aux États-Unis

Marges, volumes et efficience

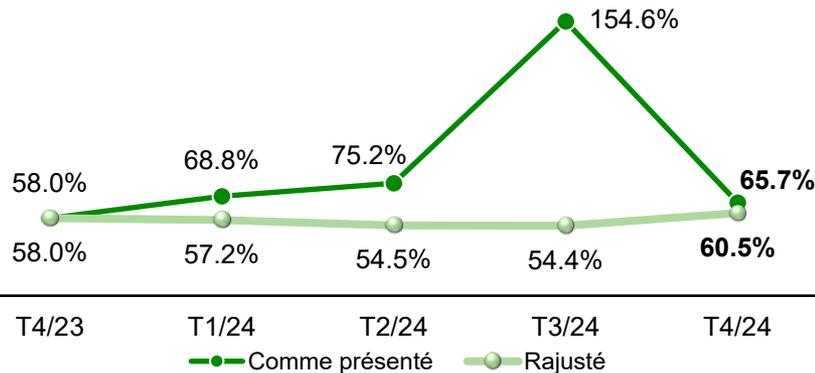
Marge d'intérêt nette^{1,2}



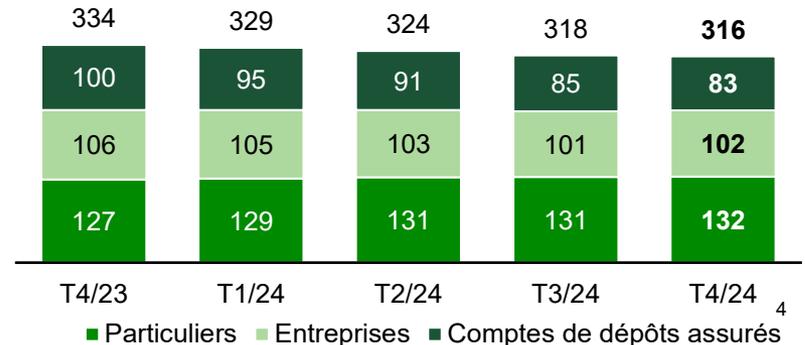
Moyenne des prêts (en G\$ US)³



Ratio d'efficience (en \$ US)



Moyenne des dépôts (en G\$ US)³



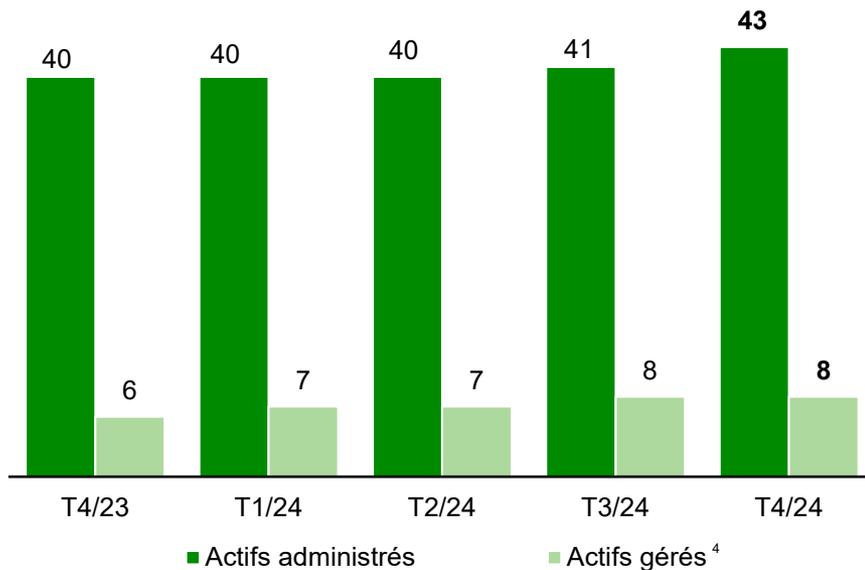
Répercussions financières de la restructuration du bilan et des mesures correctives en matière de LCBA pour TD Bank, AMCB¹

L'exercice 2025 sera une année de transition au cours de laquelle nous assumerons des coûts plus élevés pour investir dans le renforcement de nos activités de base en mettant l'accent sur les besoins financiers de nos clients

- Entreprendre la restructuration du bilan au cours de l'exercice 2025 pour nous donner les moyens de continuer à servir nos clients tout en conservant une réserve pour la limite des actifs
 - Nous réduirons les actifs américains d'environ 10 % pour soutenir les besoins financiers des clients à court et à moyen terme; nous nous attendons à une réduction des produits d'intérêts nets (de 200 M\$ US à 225 M\$ US environ avant impôts à l'exercice 2025)²
 - Nous maintiendrons un niveau de liquidité élevé. Incidence à court terme sur les produits d'intérêts nets et la marge d'intérêt nette³
 - Nous repositionnerons le portefeuille de placement aux États-Unis en vendant jusqu'à 50 G\$ US de titres de placement à rendement moins élevé et en réinvestissant le produit; nous prévoyons un effet positif sur les produits d'intérêts nets au cours des deux ou trois prochaines années (de 300 M\$ US à 500 M\$ US environ avant impôts à l'exercice 2025)⁴
- Pour la réduction des actifs et le repositionnement du portefeuille de placement, les coûts prévus pourraient aller jusqu'à 1,5 G\$ US après impôts; il y aura des répercussions sur les capitaux propres comme exécutés et les coûts seront traités comme un élément à noter⁵
- Nous tiendrons compte des investissements américains en gouvernance et contrôles dans le secteur des Services de détail aux États-Unis, qui se trouvent actuellement dans le secteur Siège social (investissement d'environ 350 M\$ US à l'exercice 2024 et investissements prévus d'environ 500 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025)⁶
- Nous viserons à mettre en place une solide infrastructure durable de risque et de contrôle, nous conserverons le RCP à moyen terme⁷ et nous jetterons les bases permettant à nos activités aux États-Unis de produire le rendement attendu pour nos actionnaires au cours des prochaines années

Services de détail aux États-Unis

Actifs de Gestion de patrimoine et comptabilisation de la participation de Schwab



Schwab¹ – T4 2024

La quote-part du résultat net de Schwab revenant à la TD était de 178 M\$ CA comme présenté, dont un montant de 154 M\$ CA (114 M\$ US) a été comptabilisé dans le secteur Services de détail aux États-Unis

- La quote-part du résultat net de Schwab revenant à la TD était de 207 M\$ CA sur une base rajustée²

Résultats de Schwab pour le T3 2024 :

- Résultat net comme présenté de 1 408 M\$ US, en hausse de 25 % sur 12 mois
- Résultat net rajusté³ de 1 525 M\$ US, stable sur 12 mois
- Total des actifs des clients d'environ 9 900 G\$ US, en hausse de 27 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour d'environ 5,7 M, en hausse de 9 % sur 12 mois

Comptabilisation de la participation de Schwab

Rapprochement T4 2024

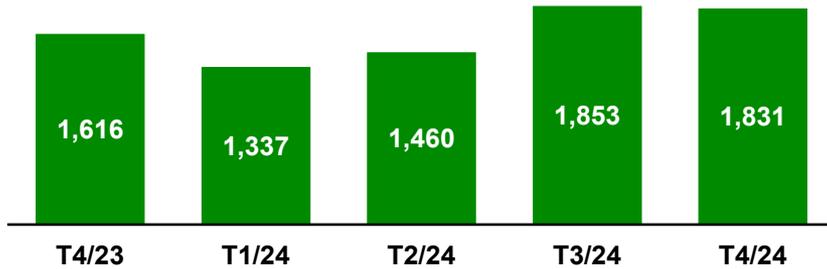
Profits et pertes (en M\$) ¹	Groupe Banque TD	Services de détail aux États-Unis		Siège social
		\$ CA	\$ US	
Comptabilisation de la participation de Schwab, comme présentée²	178	154	114	24
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ³	27	0	0	27
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ^{3,4}	2	0	0	2
Comptabilisation de la participation de Schwab, après rajustement⁵	207	154	114	53

Référence aux états financiers	Groupe Banque TD	Services de détail aux États-Unis	Siège social
Comptabilisation de la participation de Schwab, comme présentée²	CPR : Tableau 2 IFS : Page 2, ligne 10	CPR : Tableau 10 IFS : Page 10, ligne 13; page 11, ligne 13	IFS : Page 14, ligne 10
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ³	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 13	---	CPR : Tableau 13 IFS : Page 14, ligne 14
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ^{3,4}	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 14	---	CPR : Tableau 13 IFS : Page 14, ligne 15
Comptabilisation de la participation de Schwab, après rajustement⁵	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 9	---	Non montré

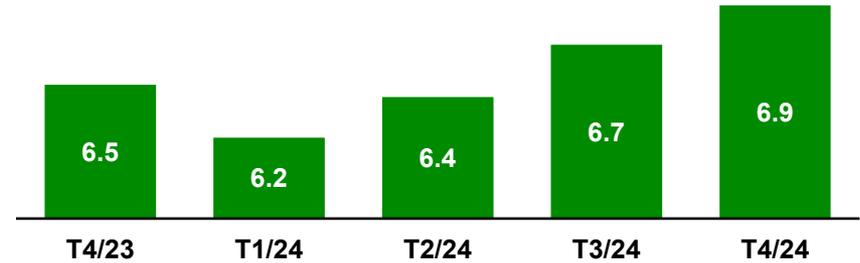
Gestion de patrimoine et Assurance

Volumes et efficacité

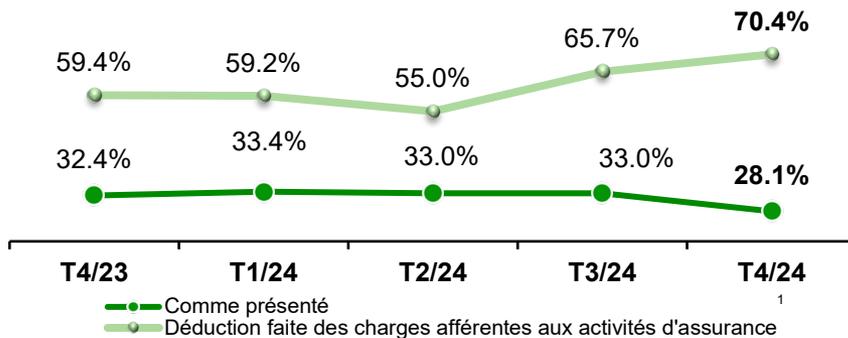
Primes d'assurance (en M\$)



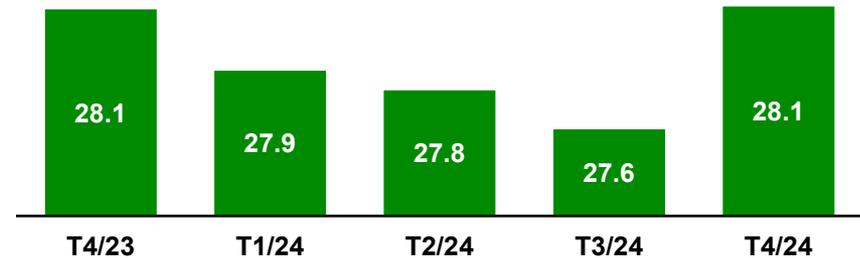
Moyenne des prêts (en G\$)



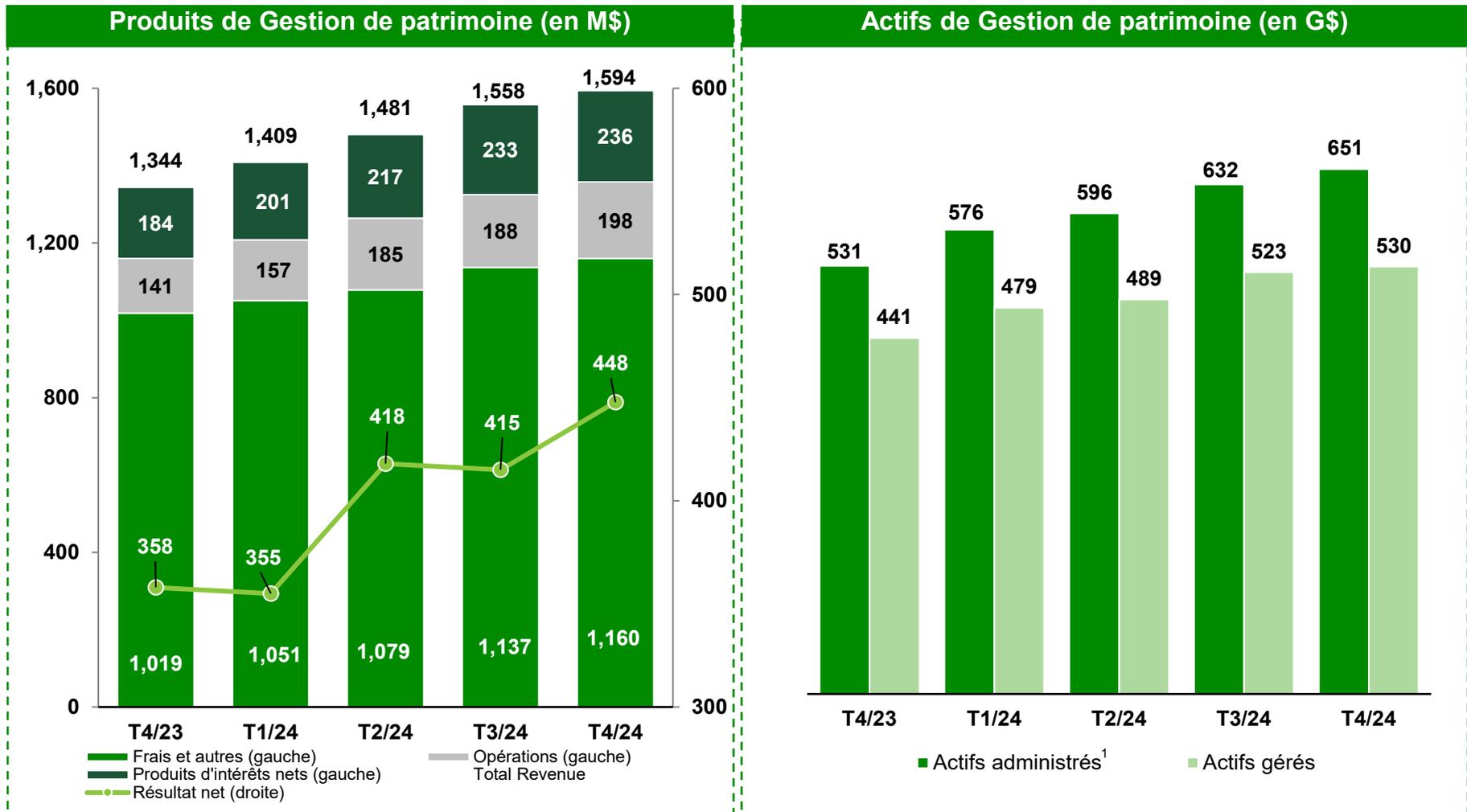
Ratio d'efficacité



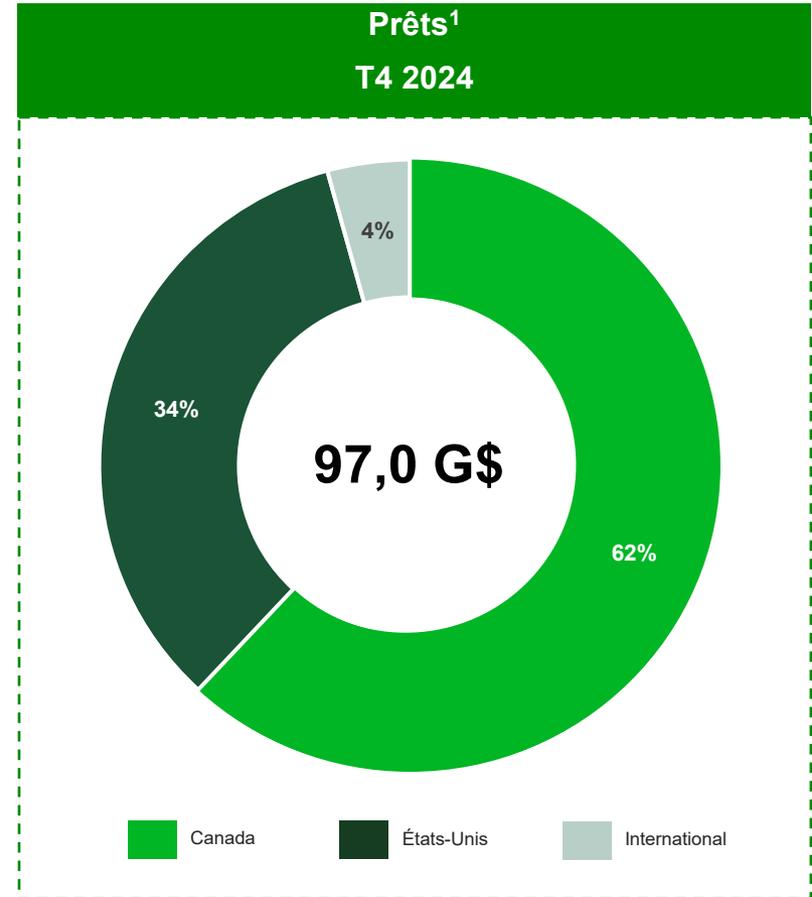
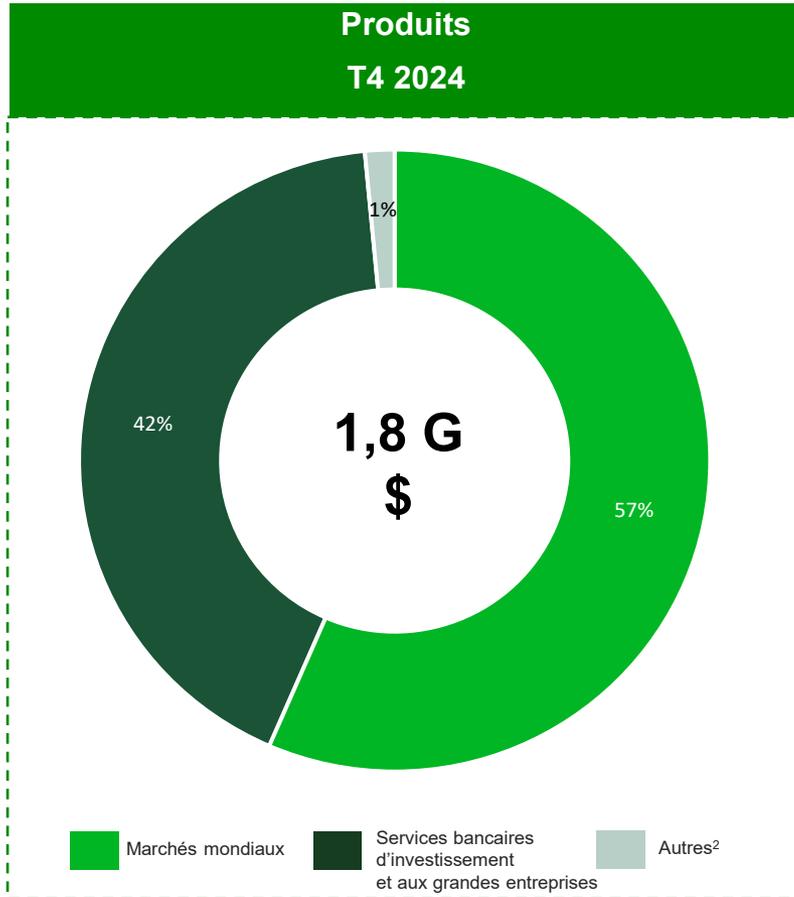
Moyenne des dépôts (en G\$)



Gestion de patrimoine et Assurance



Services bancaires de gros



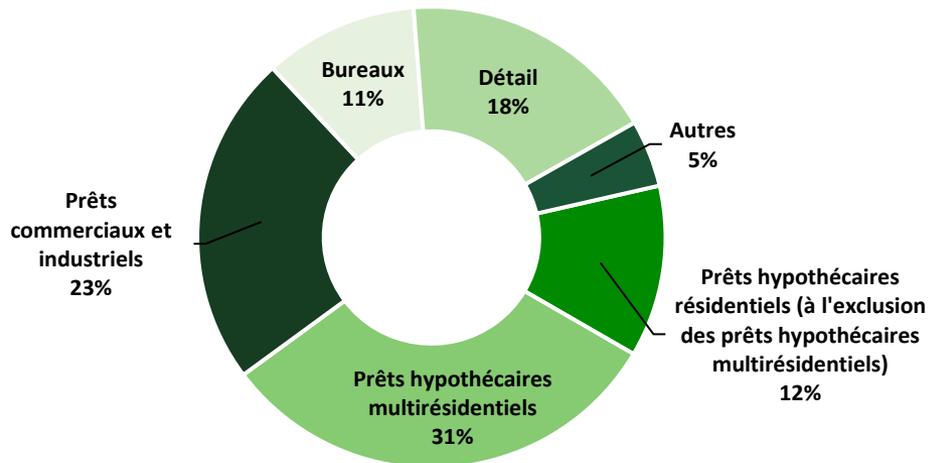
Portefeuille de prêts bruts

(acceptations bancaires comprises)

Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T3/24	T4/24
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	577,8	583,1
Particuliers	452,4	457,0
Prêts hypothécaires résidentiels	269,1	270,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	121,2	123,0
Prêts automobiles indirects	29,4	29,9
Cartes de crédit	20,2	20,5
Autres prêts aux particuliers	12,5	12,7
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	10,0	10,2
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	125,4	126,1
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	192,9	192,3
Particuliers	96,2	96,5
Prêts hypothécaires résidentiels	42,0	42,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,1	8,3
Prêts automobiles indirects	30,6	30,9
Cartes de crédit	14,7	14,4
Autres prêts aux particuliers	0,8	0,8
Services bancaires commerciaux	96,7	95,8
Immobilier non résidentiel	20,1	19,4
Immobilier résidentiel	9,3	9,6
Commercial et industriel	67,3	66,8
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	73,1	75,2
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	266,0	267,5
Portefeuille de Gestion de patrimoine et Assurance	7,5	8,1
Portefeuille des Services bancaires de gros	95,0	99,2
Autres²	0,0	0,0
Total³	946,3	957,9

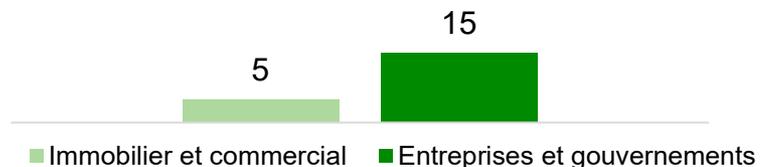
Immobilier commercial

Aperçu du portefeuille de l'immobilier commercial : 96 G\$



- Des prêts hypothécaires multirésidentiels canadiens de 12,6 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 (en pdb)

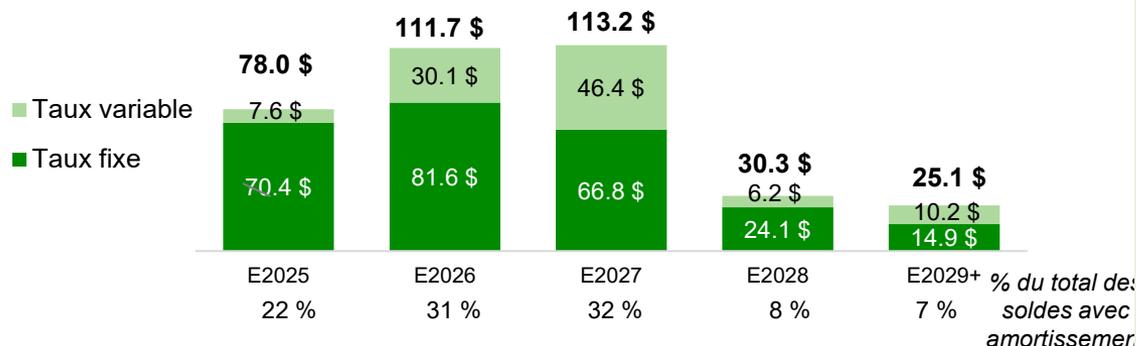


Faits saillants

- Le secteur de l'immobilier commercial représente 96 G\$ ou 10 % du total des prêts et des acceptations bruts de la Banque¹.
 - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments.
 - 56 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 44 % aux États-Unis.
 - Le secteur Bureaux représente environ 1 % du total des prêts et acceptations bruts de la TD.
 - 31 % du secteur des bureaux de l'immobilier commercial se trouve au Canada et 69 %, aux États-Unis.
- Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans de 5 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 15 pdb pour les entreprises et le gouvernement.
- Provisions pour prêts douteux du trimestre en cours principalement enregistrée dans le secteur Bureaux

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

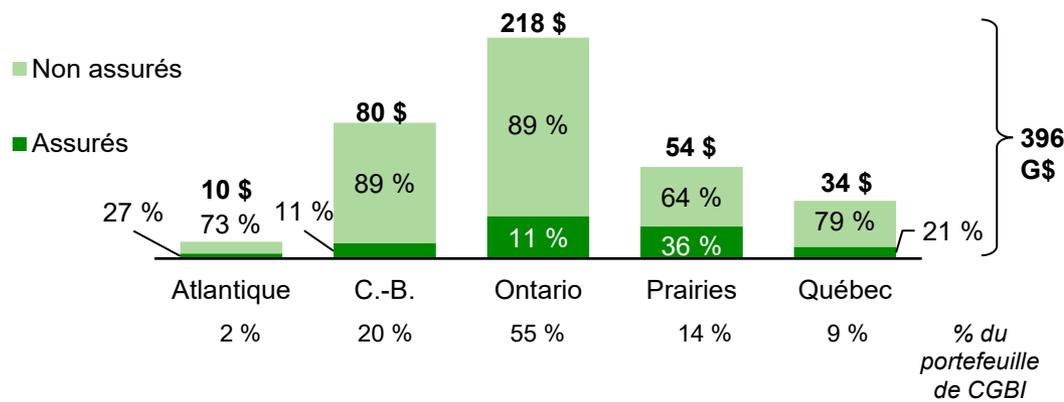
Calendrier d'échéance (en G\$)¹



Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur actuel (en %)²

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

Répartition régionale³ (en G\$)



Faits saillants

- Portefeuille de CGBI au Canada s'établissant à 396 G\$**
 - 92 % du portefeuille de CBGI est dans la catégorie Amortissables⁴, 73 % du portefeuille LDCVD est dans la catégorie Amortissables
 - Taux d'intérêt variable de 34 %, dont 19 % pour les prêts hypothécaires et 15 % pour les LDCVD
 - 16 % 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 pdb
 - 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 CGBI 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 20 % étant assurés
 - Le CGBI consenti aux investisseurs représente environ 11 % des CGBI en attente

Services bancaires personnels au Canada

Services bancaires personnels au Canada (T4 2024)¹

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	270,9	275	0,10
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	123,0	185	0,15
Prêts automobiles indirects	29,9	132	0,44
Cartes de crédit	20,5	143	0,70
Autres prêts aux particuliers	12,7	67	0,53
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,2</i>	<i>45</i>	<i>0,44</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	457,0	802	0,18
Variation par rapport au T3 2024	4,6	100	0,02

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois dans les portefeuilles de prêts à la consommation

Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) ^{2,3}

	T3/24			T4/24		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI – Total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI – Total
Atlantique	57	46	53	58	47	54
C.-B.	55	44	50	56	45	51
Ontario	56	44	50	57	45	51
Prairies	59	47	54	59	47	54
Québec	59	54	57	59	54	56
Canada	57	45	51	57	46	52

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T4 2024)

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	126,1	1 090	0,86
Services bancaires de gros	99,2	343	0,35
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	225,3	1 433	0,64
Variation par rapport au T3 2024	4,9	239	0,10

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à quelques emprunteurs dans divers secteurs

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,3	53
Immobilier non résidentiel	27,1	111
Services financiers	39,7	47
Gouvernement / fonction publique / santé et services sociaux	15,3	150
Pétrole et gaz	3,3	15
Métaux et mines	3,5	22
Foresterie	1,0	11
Produits de consommation ²	9,7	270
Industriel/manufacturier ³	13,9	143
Agriculture	11,8	56
Automobile	17,5	160
Autres ⁴	54,2	395
Total	225,3	1 433

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis (T4/24)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>			
Prêts hypothécaires résidentiels	42,1	353	0,84
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,3	203	2,45
Prêts automobiles indirects	30,9	222	0,72
Cartes de crédit	14,4	310	2,15
Autres prêts aux particuliers	0,8	7	0,91
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	96,5	1 095	1,13
Variation par rapport au T3 2024 (en \$ US)	0,3	48	0,04
Opérations de change	37,8	428	s. o.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	134,3	1 523	1,13

Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne

Portefeuille de CGBI aux États-Unis

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour²

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de premier rang (en %)	LDCVD de deuxième rang (en %)	Total (en %)
>80 %	6	1	5	6
61-80 %	33	11	40	33
<= 60 %	61	88	55	61
Cotes FICO actuelles > 700	93	87	83	92

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis (T4/24)

<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	29,0	431	1,49
Immobilier non résidentiel	19,4	286	1,47
Immobilier résidentiel	9,6	145	1,51
Commercial et industriel	66,8	422	0,63
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	95,8	853	0,89
Variation par rapport au T3 2024 (en \$ US)	(0,9)	255	0,27
Opérations de change	37,4	333	s. o.
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	133,2	1 186	0,89

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à quelques emprunteurs dans divers secteurs

Immobilier commercial

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	4,1	205
Commerce de détail	5,8	72
Appartements	8,9	139
Résidentiel à vendre	0,1	1
Industriel	2,4	4
Hôtels	0,5	5
Terrains commerciaux	0,1	-
Autres	7,1	5
Total Immobilier commercial	29,0	431

Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	10,6	39
Services professionnels et autres	8,5	108
Produits de consommation ¹	6,8	46
Industriel/manufacturier ²	6,7	62
Gouvernement/secteur public	12,2	45
Services financiers	8,0	1
Automobile	4,5	3
Autres ³	9,5	118
Total Commercial et industriel	66,8	422

Notes explicatives de la diapositive 3

Diapositive 3

1. Le 10 octobre 2024, la Banque et certaines de ses filiales aux États-Unis ont consenti à des ordonnances auprès de l'Office of the Comptroller of the Currency (OCC), du Federal Reserve Board et du Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN). Elles ont également conclu une entente sur le plaidoyer avec la Money Laundering and Asset Recovery Section, Criminal Division du département de la Justice et le bureau du procureur fédéral du district du New Jersey (la « résolution globale »). En vertu des ententes sur le plaidoyer et des ordonnances sur consentement, le département de la Justice et le FinCEN détermineront le groupe de surveillance. Par conséquent, la Banque ne contrôle pas entièrement le moment choisi pour nommer le groupe de surveillance. Consulter la section « Événements importants » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour en savoir plus sur la résolution globale, la diapositive 2 de cette présentation et la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour en savoir plus sur les risques associés à la résolution globale et aux mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque.
2. Le calendrier des mesures correctives de la Banque est fondé sur les plans actuels de la Banque, ainsi que sur des hypothèses relatives à la durée des activités de planification, y compris la réalisation d'évaluations comparatives externes et d'examen rétrospectifs. La capacité de la Banque à atteindre les jalons de mesures correctives prévus suppose qu'elle pourra mettre en œuvre son plan de mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, qui est assujéti à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment la capacité de la Banque à attirer et à fidéliser des employés clés, la capacité des tiers à respecter leurs obligations contractuelles, et la conception et l'adoption des solutions technologiques requises. De plus, l'exécution des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, y compris l'atteinte des jalons prévus, ne relèvera pas entièrement du contrôle de la Banque, notamment en raison i) de l'exigence d'obtenir les approbations réglementaires ou l'absence d'objection avant de procéder aux différentes étapes, et ii) des exigences pour que les différents livrables soient acceptés par les organismes de réglementation et/ou de surveillance. Pour en savoir plus sur les risques associés aux mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque.

Notes explicatives des diapositives 4-5

Diapositive 4

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (NIIF) et désigne les résultats dressés selon les NIIF, 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 NIIF et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du rapport de gestion 2024 de la Banque (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedarplus.ca), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés. Pour en savoir plus sur les éléments à noter, consulter les diapositives 24 et 25.
2. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion 2024 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.
3. Les bénéfices avant impôts et provisions sont 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 les bénéfices avant impôts et provisions 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 des bénéfices avant impôts et provisions qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
4. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) Canada.
5. Consulter la section « Événements importants » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour en savoir plus sur la résolution globale, la diapositive 2 de cette présentation et la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour en savoir plus sur les risques associés à la résolution globale et aux mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque.

Diapositive 5

1. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis excluent les comptes de dépôt assurés de Schwab.
2. Comprend les actifs administrés et les actifs gérés, qui sont administrés ou gérés par Gestion de patrimoine et Assurance, les Services de détail aux États-Unis et les Services d'investissement TD, qui font partie des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
3. Consulter la diapositive 4, note 2.
4. Les dépenses par carte de crédit sont présentées comme le total des ventes au détail, après déduction des remboursements. Les dépenses par carte de débit sont également présentées après déduction des remboursements.
5. Le nombre moyen d'opérations (actions, options, CPG, fonds communs de placement, instruments du marché monétaire et obligations) durant la période, par jour de négociation.

Notes explicatives des diapositives 7-10

Diapositive 7

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 9

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir les diapositives 26 et 27. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 4, note 1.
3. Les attentes de la Banque au sujet de l'augmentation des charges se fondent sur les hypothèses de la TD à l'égard des investissements en matière de risque et de contrôle, des charges liées aux employés, de l'incidence des opérations de change, ainsi que des économies liées à la productivité et à la restructuration. Ces hypothèses sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont sous le contrôle et hors du contrôle de la Banque, notamment l'exactitude des prévisions de la Banque en matière de rémunération des employés et de prestations d'avantages sociaux, les incidences du rendement de l'entreprise sur la rémunération variable, l'inflation, le rythme des initiatives de productivité dans l'ensemble de l'entreprise et les dépenses imprévues, comme les dossiers litigieux. Se reporter à la diapositive 2 de cette présentation, plus précisément à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 10

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir les diapositives 26 et 28. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 4, note 1.

Notes explicatives des diapositives 11-12

Diapositive 11

1. Consulter la diapositive 4, 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 NIIF et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. En date du 31 octobre 2024, les soldes des prêts financés par acceptations bancaires étaient quasi nuls.
4. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T1 2025 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les facteurs comme les baisses de taux de la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle du marché, ainsi que les taux de réinvestissement pour les dépôts et les profils des échéances. Ces attentes sont aussi soumises à des risques et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la diapositive 2 de cette présentation, plus précisément à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD.

Diapositive 12

1. Les renseignements prospectifs de cette page représentent l'estimation de la direction pour les coûts futurs et certaines répercussions financières. Ces estimations sont assujetties aux risques et aux hypothèses décrits à la diapositive 2 et sont déterminées en fonction de certains facteurs et hypothèses clés, notamment en ce qui concerne les taux d'intérêt. Le montant des titres de placement vendus par la Banque et, par conséquent, la perte et le profit des produits d'intérêts nets sont soumis à des incertitudes possibles. Ils dépendront du moment de la vente de ces titres, des taux d'intérêt au moment de la vente et d'autres facteurs et conditions du marché que la Banque ne contrôle pas entièrement. En outre, la capacité de la Banque à céder ses actifs est assujettie aux risques et aux incertitudes possibles, et il n'y a aucune certitude que la TD sera en mesure de vendre ses actifs selon le calendrier établi. La capacité de vendre les actifs dépendra des facteurs et des conditions du marché, et toute vente sera vraisemblablement soumise aux modalités de clôture usuelles pouvant comprendre des autorisations réglementaires que la Banque ne contrôle pas entièrement. Le montant correspondant aux produits d'intérêts nets touchés à l'exercice 2025 dépendra du moment où ces actifs sont vendus.
2. Les deux filiales américaines de la TD, TD Bank USA, N.A. et TD Bank, N.A. (désignées collectivement par l'appellation « US Banque ») doivent se conformer à la limite des actifs à compter du 31 mars 2025. Le total de l'actif de la US Banque ne peut pas excéder environ 434 G\$ US (total de l'actif au 30 septembre 2024). On vérifie le total de l'actif trimestriellement. Ce total correspond à une moyenne des actifs du trimestre en cours et du trimestre précédent. Consulter la section « Événements importants » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour en savoir plus sur la résolution globale.
3. Les estimations de la Banque concernant l'incidence sur les produits d'intérêts nets se fondent sur les hypothèses relatives au moment où les actifs sont vendus ou liquidés. La capacité de la Banque à céder ses actifs est assujettie aux risques et aux incertitudes possibles, et il n'y a aucune certitude que la TD sera en mesure de vendre ses actifs selon le calendrier établi. La capacité de vendre les actifs dépendra des facteurs et des conditions du marché, et toute vente sera vraisemblablement soumise aux modalités de clôture usuelles pouvant comprendre des autorisations réglementaires que la Banque ne contrôle pas entièrement.
4. Le montant des obligations vendues par la Banque et, par conséquent, la perte essuyée ainsi que le montant des gains en produits d'intérêts nets, sont soumis à des risques et à des incertitudes. Ils se fondent sur les hypothèses relatives au moment de la vente de ces titres, aux taux d'intérêt au moment de la vente et à d'autres facteurs et conditions du marché que la Banque ne contrôle pas entièrement.

Notes explicatives des diapositives 13-15

Diapositive 13

1. Consulter la diapositive 4, 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, les produits d'intérêts non imposables sont rajustés pour refléter la valeur avant impôts. 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.
3. Les attentes en matière de marge d'intérêt nette pour le T1 2025 sont fondées sur des hypothèses concernant les taux d'intérêt, les taux de réinvestissement des dépôts et les conditions du marché, et sont assujetties à des risques et à des incertitudes, notamment l'écart de marge, les baisses de taux, les besoins de liquidité et l'évaluation à la valeur du marché, et à d'autres variables. Se reporter à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.
4. Se reporter à la section « Description des activités » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour en savoir plus sur le déplacement de certaines entités de gestion de placements du secteur Services de détail aux États-Unis vers le secteur Gestion de patrimoine et Assurance.

Diapositive 14

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. 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 15

1. Consulter la diapositive 4, note 1.

Notes explicatives de la diapositive 16

Diapositive 16

1. Consulter la diapositive 4, 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 T4 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 incluent les éléments suivants, qui sont comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les propres charges d'acquisition et d'intégration de la Banque liées à la transaction avec Schwab, ii) l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises liées à Schwab après impôts, iii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration associées à l'acquisition de TD Ameritrade 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 engagé des frais de restructuration de 110 M\$ au T3 2024 et de 363 M\$ au T4 2023. Les frais de restructuration sont principalement attribuables à i) des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel enregistrés comme des provisions et à ii) l'optimisation des immeubles principalement comptabilisés comme des réductions immobilières (EFN 2024 de la Banque, note 15). Le programme de restructuration a pris fin au troisième trimestre de 2024.
5. 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, 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, 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. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T4 2024 : (59) M\$, T3 2024 : (62) M\$, T4 2023 : (64) M\$.
6. Consulter la diapositive 4, note 2.

Notes explicatives des diapositives 17-21

Diapositive 17

1. Les mesures relatives aux capitaux propres et aux liquidités 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 négligeables sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change.

Diapositive 18

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 19

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 20

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. Les ratios PPC nets de la Banque et des Services de détail aux États-Unis excluent 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. Les ratios PPC bruts de la Banque, des Services de détail et du Siège social comprennent 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 21

1. Consulter la diapositive 20, note 1.
2. Les PPC pour prêts douteux représentent la PPC à l'étape 3 en vertu de la NIIF 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 22-24

Diapositive 22

1. Consulter la diapositive 20, 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.
5. La prévision en matière de PPC de la Banque est fondée sur des hypothèses prospectives qui comportent des risques inhérents et des incertitudes. Les résultats peuvent varier en fonction des conditions et du rendement économiques ou de crédit, notamment du niveau de chômage, des taux d'intérêt, de la croissance ou de la contraction économique, et des facteurs et conditions de crédit propres à l'emprunteur ou au secteur. L'estimation de la PPC de la Banque est assujettie à des risques et à des incertitudes, notamment ceux qui sont énoncés à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque.

Diapositive 24

1. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2024 de la Banque.
2. Consulter la diapositive 16, note 2.
3. Consulter la diapositive 16, note 3.
4. Au cours de l'exercice 2024, la Banque a engagé des frais de restructuration de 566 M\$. Les frais de restructuration sont principalement attribuables à i) des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel enregistrés comme des provisions et à ii) l'optimisation des immeubles principalement comptabilisés comme des réductions immobilières (EFN 2024 de la Banque, note 15). Le programme de restructuration a pris fin au troisième trimestre de 2024. Pour en savoir plus, consulter la section « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » du rapport de gestion de 2024 de la Banque.
5. 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, 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, 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. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – 2024 : 242 M\$.
6. Consulter la diapositive 4, note 1.

Notes explicatives des diapositives 25-27

Diapositive 25

1. Consulter la diapositive 24, note 1.
2. Consulter la diapositive 16, note 2.
3. Consulter la diapositive 16, note 3.
4. Consulter la diapositive 16, note 5.
5. Consulter la diapositive 4, note 1.

Diapositive 27

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. Consulter la diapositive 4, note 3.
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. Consulter la diapositive 26 pour obtenir de plus amples renseignements.
6. Les mesures de la ligne 11 reflètent les rajustements décrits aux lignes 7 à 10 de la diapositive 27.
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 11 % (27 425 M\$ en 2024 et 24 687 M\$ en 2023), soit une augmentation de 2 738 M\$ sur 12 mois.

Notes explicatives des diapositives 28-31

Diapositive 28

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. Consulter la diapositive 4, note 3.
3. Consulter la diapositive 27, note 3.
4. Consulter la diapositive 27, note 4.
5. Consulter la diapositive 27, note 5.
6. Les mesures de la ligne 12 reflètent les rajustements décrits aux lignes 8 à 11 de la diapositive 28.
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 12 % (7 301 M\$ au T4 2024 et 6 543 M\$ au T4 2023), soit une augmentation de 758 M\$ sur 12 mois.

Diapositive 30

1. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis excluent les dépôts de la convention sur les comptes de dépôt assurés Schwab.
2. La concentration des dépôts de gros par les principaux déposants comprend toutes les transactions bancaires mondiales (c'est-à-dire les dépôts des grandes entreprises).
3. La concentration des dépôts totaux de la Banque par les principaux déposants ne comprend pas les papiers commerciaux ou les certificats de dépôt. Cette information se fonde sur les 20 principaux déposants globaux et non sur la somme des 20 principaux déposants par segment.
4. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.
5. La concentration des dépôts d'entreprises totaux par secteur d'activité comprend les dépôts des grandes entreprises, les dépôts commerciaux et les dépôts des Services bancaires aux PME; elle comprend les dépôts à terme, mais pas les papiers commerciaux ni les certificats de dépôt. Les soldes des comptes personnels n'ont aucune incidence sur le chiffre global.
6. Source : Comptes rendus d'appel au 30 septembre 2024. Les dépôts garantis sont des dépôts pour lesquels la TD est tenue de donner des titres en garantie ou d'utiliser des lettres de crédit pour les protéger au-delà du régime d'assurance de la FDIC.
7. Dépôts non assurés par la FDIC.

Diapositive 31

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

Notes explicatives des diapositives 32-33

Diapositive 32

1. Consulter la diapositive 13, note 2.
2. L'impact de certaines activités de gestion de la trésorerie et du bilan concernant le secteur des Services de détail aux États-Unis est comptabilisé dans les résultats du secteur Siège social.
3. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.
4. Comptes de dépôt assurés.

Diapositive 33

1. Les renseignements prospectifs de cette page représentent l'estimation de la direction pour les coûts futurs et certaines répercussions financières. Ces estimations sont assujetties aux risques et aux hypothèses décrits à la diapositive 2 et sont déterminées en fonction de certains facteurs et hypothèses clés, notamment en ce qui concerne les taux d'intérêt.
2. Consulter la diapositive 12, note 3.
3. L'incidence sur les produits d'intérêts nets et la marge d'intérêt nette dépend du niveau de liquidité maintenu et des taux d'intérêt.
4. Consulter la diapositive 12, note 4.
5. Consulter la diapositive 12, notes 3 et 4.
6. Le montant total prévu pour les mesures correctives et les investissements en matière de gouvernance et de contrôle est assujéti à des incertitudes inhérentes et peut varier en fonction de la portée des travaux dans le cadre des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, qui pourrait changer en raison de constatations supplémentaires qui sont considérées comme des progrès réalisés ainsi que de la capacité de la Banque à mettre en œuvre les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis conformément au plan pour l'exercice 2025 du secteur Services de détail aux États-Unis. La capacité de la Banque à mettre en œuvre les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis est assujéti à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment la capacité de la Banque à attirer et à fidéliser des employés clés, la capacité des tiers à respecter leurs obligations contractuelles, et la conception et l'adoption des solutions technologiques requises. De plus, l'exécution des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis ne relèvera pas entièrement du contrôle de la Banque, notamment en raison i) de l'exigence d'obtenir les approbations réglementaires ou l'absence d'objection avant de procéder aux différentes étapes, et ii) des exigences pour que les différents livrables soient acceptés par les organismes de réglementation et/ou de surveillance. Consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements sur les risques associés à la résolution globale et aux mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis.
7. La réduction de l'actif devrait viser les prêts dont le RCP est faible, et ainsi améliorer le RCP à moyen terme.

Notes explicatives des diapositives 34-36

Diapositive 34

1. La quote-part du résultat net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du résultat net de Schwab au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans le rapport de gestion 2024 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, consulter le communiqué de presse sur les résultats de Schwab, au <https://www.aboutschwab.com/investor-relations>.
2. Consulter la diapositive 4, note 1.
3. Le résultat net non conforme aux PCGR est une mesure financière non conforme aux PCGR comme il est indiqué dans le règlement G de la SEC. Schwab désigne le résultat net non conforme aux PCGR comme un résultat net rajusté afin d'annuler l'incidence après impôts de l'amortissement d'immobilisations incorporelles acquises et de charges liées à l'acquisition et à l'intégration. Schwab considère le résultat net non conforme aux PCGR comme une importante mesure de son rendement financier, car il exclut certains éléments pouvant ne pas être garantis des résultats d'exploitation de base et des perspectives d'affaires de Schwab, et qu'il peut s'avérer utile pour évaluer le rendement opérationnel du secteur et faciliter une comparaison significative entre les résultats de Schwab pour la période en cours et ceux des périodes antérieures et futures. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises est exclu, car la direction ne le considère pas comme garant du rendement sous-jacent de Schwab. Le résultat net non conforme aux PCGR devrait être considéré comme un ajout, et non un substitut, du résultat net conforme aux PCGR.
4. Consulter la diapositive 13, note 4.

Diapositive 35

1. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois.
2. Comprend l'incidence nette des rajustements de gestion interne qui sont reclassés vers d'autres lignes de rapport dans le secteur Siège social.
3. Comprend les montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab, qui sont comptabilisés à la quote-part du résultat dans le secteur Siège social, lequel figure à la page 14 de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2024 de la Banque comme présenté seulement.
4. Les propres coûts d'intégration de la Banque liés à la transaction avec Schwab ce trimestre (33 M\$ avant impôts ce trimestre) sont présentés comme des charges autres que d'intérêts du Siège social. Dans le tableau 13 du rapport de gestion 2024 de la Banque, les charges d'acquisition et d'intégration de 35 M\$ (avant impôts) comprennent la quote-part de la Banque des coûts de Schwab et les propres coûts d'intégration de la Banque.
5. Consulter la diapositive 4, note 1.

Diapositive 36

1. Consulter la diapositive 4, notes 1 et 2.

Notes explicatives des diapositives 37-40

Diapositive 37

1. Consulter la diapositive 14, note 2.

Diapositive 38

1. Le portefeuille des prêts bruts moyens 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.
2. La catégorie « Autres » comprend les portefeuilles de placement et les autres redressements comptables.

Diapositive 39

1. Les LDCVD aux États-Unis comprennent 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 40

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

Notes explicatives des diapositives 41-42

Diapositive 41

1. Ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. 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.
3. 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.
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 octobre 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 42

1. À l'exclusion du secteur Gestion de patrimoine et Assurance et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Consulter la diapositive 41, note 2.
3. Consulter la diapositive 41, note 3.

Notes explicatives des diapositives 43-45

Diapositive 43

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, ainsi que les télécommunications.

Diapositive 44

1. Consulter la diapositive 39, note 1.
2. 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 45

1. Consulter la diapositive 43, note 2.
2. Consulter la diapositive 43, note 3.
3. 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.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs

Téléphone :

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

Courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs