



Groupe Banque TD

**Présentation à
l'intention des
investisseurs**

T2 2023

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 de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2022 ») du rapport annuel 2022 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2023 » 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 2022 et orientation pour 2023 » pour le secteur Siège social, ainsi que dans d'autres documents précisant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2023 et les années suivantes et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et le rendement financier attendu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « objectif », « cible », « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

De par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir, peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, ainsi que les risques juridiques, réglementaires et liés à la conduite, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; le risque d'inflation, d'augmentation des taux d'intérêt et de récession; les répercussions économiques, financières et autres d'une pandémie comme la pandémie de COVID-19; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des ventes, fidéliser la clientèle et élaborer des plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les violations des données et les défaillances technologiques) visant la technologie informatique, Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; le risque de modèle; la fraude à laquelle la Banque est exposée; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information et d'autres risques découlant de l'utilisation par la Banque de fournisseurs de services tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements et de la modification des lois et des règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois fiscales, les lignes directrices en matière d'information sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus (y compris de la concurrence d'entreprises de technologie financière et autres grands concurrents technologiques); l'évolution des attitudes des consommateurs et des technologies perturbatrices; l'exposition aux litiges et aux affaires réglementaires d'envergure; la capacité de la Banque de recruter, former et maintenir en poste des talents clés; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et du prix des actions; l'augmentation des coûts de financement et de la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition du taux interbancaire offert (IBOR); les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes, politiques et méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; le risque environnemental et social (y compris les changements climatiques); 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 2022, 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 aux rubriques « Acquisitions importantes », « Événements importants, événements postérieurs à la date de clôture et acquisitions en cours » ou « Événements importants et 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 étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2022 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2023 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et TD Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2022 et orientation pour 2023 » pour le secteur Siège social, qui peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T2 2023

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires^{2,8}

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Cadre de travail de la TD



Vision
Être une meilleure banque

But
Enrichir la vie de nos clients, de nos collectivités et de nos collègues

Cadre de travail de la TD

Engagements communs

Penser comme un client; offrir une expérience légendaire et des conseils judicieux

Agir en propriétaire responsable; diriger avec intégrité pour stimuler les résultats d'affaires et contribuer aux collectivités

Exécuter avec rapidité et efficacité; prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer

Innover pour atteindre nos buts; simplifier notre façon de travailler

Favoriser le perfectionnement de nos collègues; prôner la diversité et nous respecter les uns les autres

Notre stratégie



Nous sommes solidaires – grâce à notre marque ancrée dans notre modèle d'affaires éprouvé et à notre stratégie tournée vers l'avenir, nous aidons nos clients, collectivités et collègues à prospérer dans un monde en constante évolution.



Modèle d'affaires éprouvé

Assurer une croissance constante des résultats, soutenue par une solide culture de gestion des risques

Diversification et portée

Solidité du bilan

Sécurité et confiance



Tournés vers l'avenir

Façonner l'avenir des services bancaires à l'ère du numérique

Omnicanal

Améliorer notre modèle d'exploitation

Innovation



Axés sur des objectifs

Centrer tout ce que nous faisons sur notre vision, notre but et nos engagements communs

Clients

Collectivités

Collègues

Modèle d'affaires éprouvé : Groupe Banque TD



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

Nos secteurs d'activité

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

Services de détail aux États-Unis

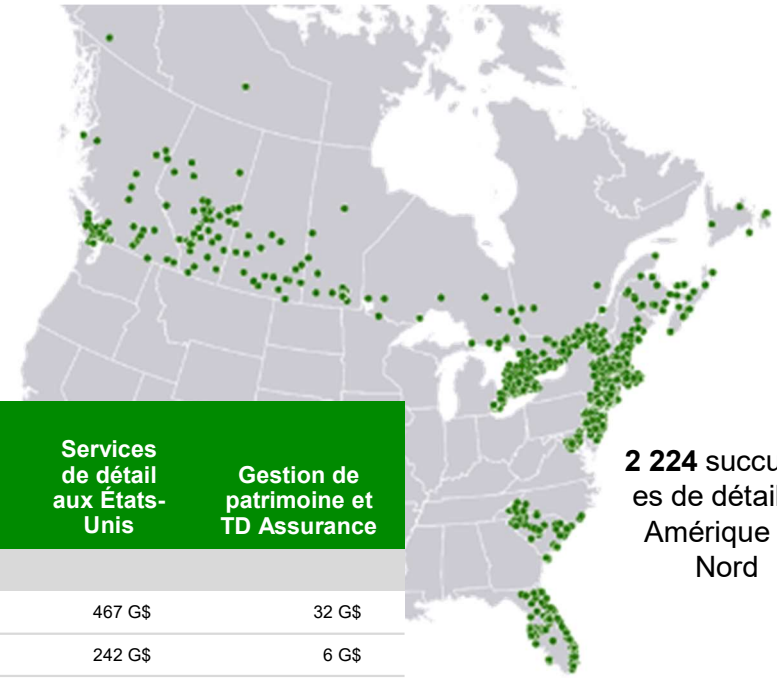
- Services bancaires personnels, cartes de crédit et financement auto
- Services bancaires commerciaux et aux PME
- Services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Investissement stratégique dans Schwab

Gestion de patrimoine et TD Assurance

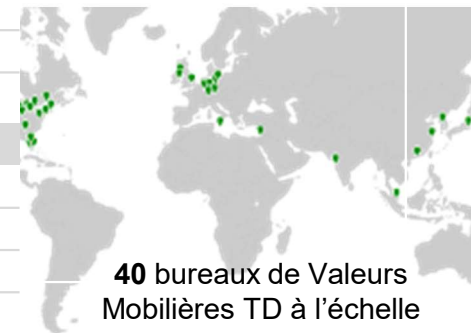
- Placements directs, services-conseils de gestion de patrimoine et gestion de placements
- Assurances : habitation, dommages, vie et soins médicaux

Services bancaires de gros

- Recherche, services bancaires d'investissement et services aux marchés financiers
- Transactions bancaires mondiales
- Présence dans les principaux centres financiers du monde, y compris New York, Londres et Singapour
- Conclusion de l'acquisition de Cowen Inc. (« Cowen »)



2 224 succursales de détail en Amérique du Nord



40 bureaux de Valeurs Mobilières TD à l'échelle mondiale

T2 2023 ⁴ (en \$ CA)	Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	Services de détail aux États-Unis	Gestion de patrimoine et TD Assurance
Solidité financière			
Dépôts ⁵	440 G\$	467 G\$	32 G\$
Prêts ⁶	527 G\$	242 G\$	6 G\$
Actifs administrés ⁷		48 G\$	549 G\$
Actifs gérés ⁸		47 G\$	422 G\$
Résultat ⁹ (comme présenté)	6,7 G\$	6,0 G\$	2,2 G\$
Info réseau			
Employés ¹⁰	28 797	28 510	16 345
Clients	~15 millions	~10 millions	~6 millions
Succursales	1 060	1 164	-
GAB ¹¹	3 403	2 715	-
Utilisateurs des services mobiles ¹²	7,2 millions	4,7 millions	N.d.



Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays

- 8^e économie mondiale
- PIB réel de 2 100 G\$ CA
- Population d'environ 40 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus solides au monde¹³
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 73 % du marché des prêts hypothécaires résidentiels¹⁴
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

Activités de la TD au Canada

- Réseau de 1 060 succursales et de 3 403 GAB¹¹
- Au 1^{er} ou 2^e rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail¹⁵
- Services complets de gestion de patrimoine
- Meilleure société de courtage



Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel de 20 000 G\$ US
- Population d'environ 335 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Plus de 4 500 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché¹⁶
 - La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à environ 50 % de l'économie américaine¹⁷
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 164 succursales et de 2 715 GAB¹¹
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays¹⁸ et dans 7 des 10 États les plus riches¹⁹
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur de 6 200 G\$ US¹⁶
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis



Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord



T2 2023 (\$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada ²³	Classement en Amérique du Nord ²⁴
Total des actifs	1 927 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	1 189 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière	150,9 G\$	2 ^e	5 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	14,8 G\$	1 ^{re}	5 ^e
Résultat net rajusté ²⁰ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	15,8 G\$	N. d.	N. d.
Effectif moyen en équivalent temps plein	102 818	1 ^{re}	5 ^e
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ²¹	15,3 %	1 ^{re}	1 ^{re}
Notes attribuées par Moody's aux dépôts/contreparties à long terme ²²	Aa1	N. d.	N. d.



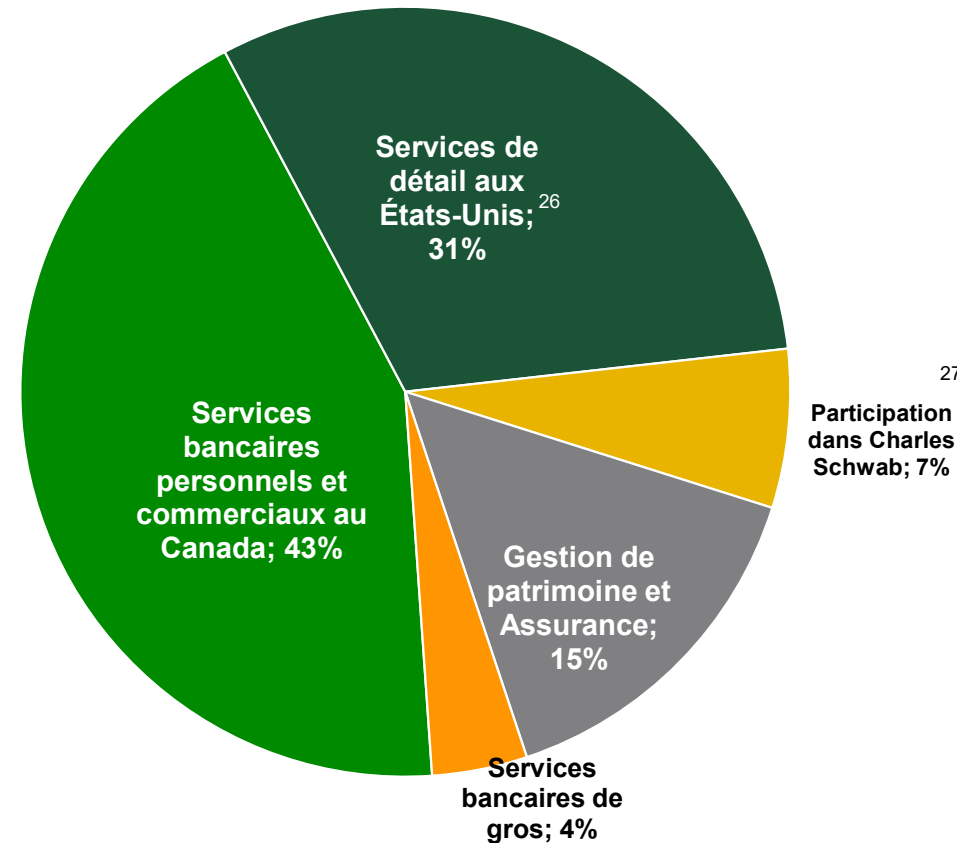
Diversification des activités

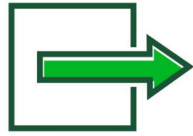


Quatre grands secteurs d'activité

- **Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** – Plateforme solide assurée par les services de détail au Canada et rendement démontré
- **Services de détail aux États-Unis** – Parmi les 10 plus grandes banques²⁸ aux États-Unis offrant des occasions de croissance attrayantes
- **Gestion de patrimoine et TD Assurance** – Au premier rang des services de courtage en ligne²⁹, gestionnaire de fonds institutionnels³⁰, assureur offrant des produits destinés directement aux consommateurs³¹ et fournisseur d'un programme d'affinité au Canada³²
- **Services bancaires de gros** – Courtier nord-américain privilégiant les activités axées sur la clientèle

Répartition des résultats comme présentés pour le T2 2023²⁵





Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine



De 2000 à 2004 – Un leader canadien

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

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

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

De 2011 à 2015 – Acquisition d'actifs

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

Nouveaux partenariats et capacités

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

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



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

De 2000 à 2004 – Fondation favorisant la croissance

- Acquisition de Newcrest Capital (2000)

De 2005 à 2010 – Courtier axé sur la clientèle

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

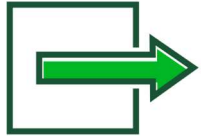
De 2011 à 2017 – Élargissement des activités aux États-Unis

- Partenariat avec TD Bank, America's Most Convenient Bank^{MD} pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis³³ (2014)
- Élargissement de la gamme de produits offerts aux clients des États-Unis et accroissement de notre présence dans le secteur de l'énergie à Houston (2015-2016)
- Acquisition d'Albert Fried & Company, un courtier en valeurs mobilières établi à New York (2017)

Courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale

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

Tournés vers l'avenir



Façonner l'avenir des services bancaires

Uber



AIR CANADA



Partenariat avec les grandes marques



Lancement de TD Clear et TD Flex Pay



Amélioration des offres de cartes existantes

Expérience connectée

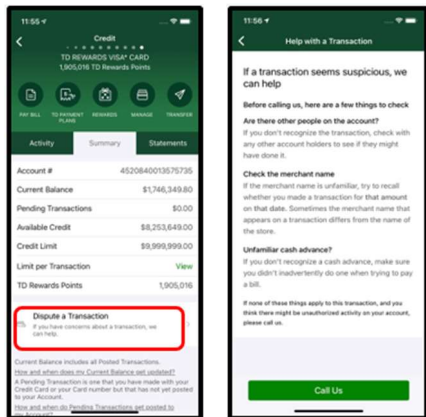


Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

- Tirer parti de la Nouvelle évolution du travail (NET) de la TD pour assurer une mise sur le marché plus rapide et offrir une expérience client légendaire.
- Nos investissements permettent l'intégration entre les canaux et la mise en place de nouvelles stratégies pour approfondir les relations à l'échelle de la Banque.
- Mettre en pratique les méthodes agiles pour surpasser les attentes des clients.

Améliorations numériques trimestrielles



Contestations numériques
Nouvelle solution pour les utilisateurs de l'appli mobile TD canadienne qui permet de signaler facilement une opération suspecte ou d'enclencher le processus de contestation auprès d'un commerçant.

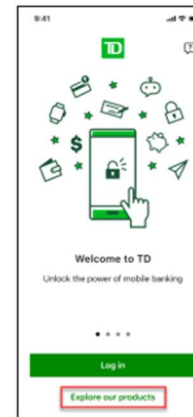
Adoption et prix récents au T2 2023³⁴



Meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord
Global Finance, 2022



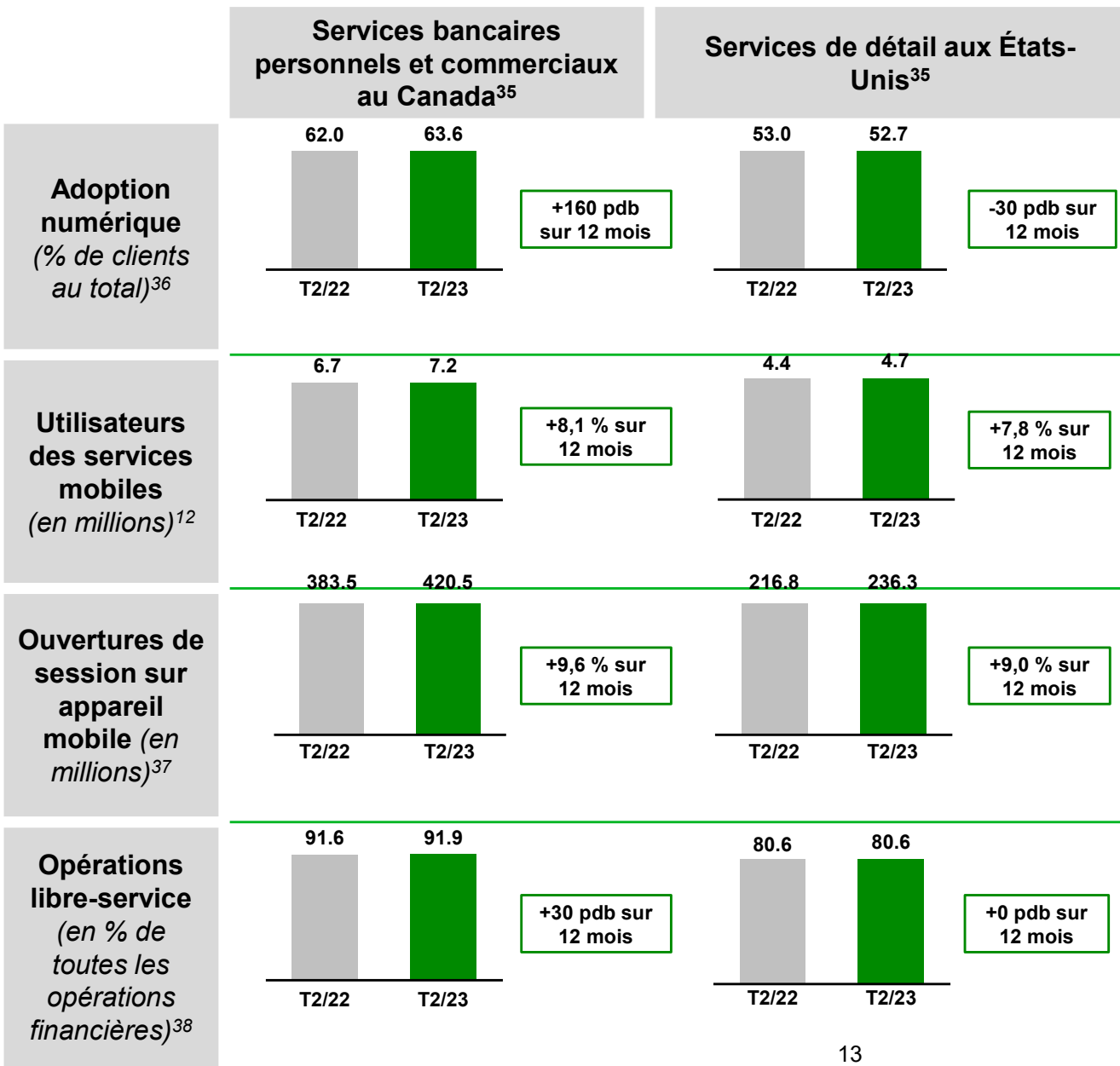
Innovation hors pair en matière de services bancaires mobiles et banque la plus novatrice en Amérique du Nord
Global Finance, 2022



Lancement de l'expérience d'accueil des Nouveaux clients de la TD dans l'appli mobile TD canadienne pour aider les nouveaux utilisateurs de l'appli mobile à télécharger l'appli mobile et à s'inscrire pour devenir un nouveau client.



Tournés vers l'avenir : Données numériques



Innovier pour nos clients

- Lancement de l'**expérience pour les nouveaux clients de la TD** dans l'application mobile canadienne pour accueillir les nouveaux utilisateurs, les inviter à explorer les produits de la TD et à devenir des clients.
- Lancement d'un nouvel **outil d'accessibilité innovant** pour créer des expériences utilisateur plus inclusives et accessibles.
- **TD Assurance** a dépassé le million de comptes dans MonAssurance. Au cours de l'exercice 2023, environ 25 % des clients ont souscrit leur assurance habitation ou automobile en ligne de bout en bout.
- Aux États-Unis, poursuite de l'expansion du nouveau **programme nord-américain de personnalisation numérique dynamique** de la TD. La TD a lancé d'autres initiatives comportementales ciblant les solutions de gestion de patrimoine et de cartes de crédit afin de mieux prévoir les besoins de ses clients et y répondre.
- L'**application mobile de la TD aux États-Unis** a été reconnue comme la meilleure application mobile parmi les banques régionales américaines lors de la remise des prix Touchpoint Group 2022 Banking Mobile App Awards.

Our Strategy

Our Environmental, Social and Governance strategy reflects the commitments we make and is represented by the actions we take together to drive progress. It is embedded in our proven business model, guided by our purpose and inspired by our forward focus. The TD Ready Commitment accelerates and amplifies our collective actions in the communities we serve.



Environmental

Support climate goals and create a more vibrant planet through our collective actions and sustainable financial products, services and programs



Social

Provide equitable access to financial products, services and information, and contribute to more inclusive economic outcomes



Governance

Build enterprise resilience through ESG integration

Working together, toward an inclusive and sustainable future



Axés sur des objectifs

Faits saillants des facteurs ESG



Environnement

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

Société

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

Gouvernance

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

Finance durable

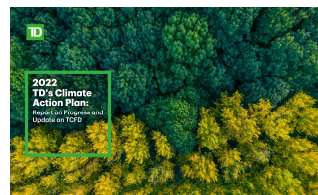
- Réalisation de l'objectif de 100 milliards de dollars pour les prêts, le financement, la gestion d'actifs et les programmes internes à faibles émissions de carbone.
- Nouvel objectif de financement durable et de décarbonisation de 500 milliards de dollars visant à soutenir les progrès vers les principaux objectifs de durabilité de la TD, comme les mesures d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation à ces derniers, ainsi que l'inclusion économique.

T2 2023

- Publication de la série de rapports ESG 2022, contenant des mises à jour sur nos stratégies et nos résultats en matière d'enjeux ESG et de climat, y compris les points saillants ci-dessus.
- Inscription à l'indice d'égalité des sexes de Bloomberg pour la 7^e année consécutive en 2023.
- Lancement du Programme d'accès au crédit pour les entrepreneurs noirs, un programme de prêt créé pour offrir un accès plus équitable au crédit.
- Annonce des lauréats du défi TD Prêts à agir 2022 – 10 millions de dollars remis à des organismes s'efforçant de relever les défis du changement climatique.



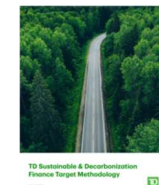
[Rapport ESG 2022](#)



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



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



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

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T2 2023

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires²

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Faits saillants du T2 2023

Solides données fondamentales



RPA de 1,72 \$, en baisse de 17 % sur 12 mois

- RPA rajusté²⁰ de 1,94 \$, en baisse de 4 % sur 12 mois

Produits en hausse de 10 % sur 12 mois (en hausse de 14 % sur 12 mois, après rajustement²⁰)

- Croissance des marges des services bancaires personnels et commerciaux, incidence de la conversion de change et augmentation des honoraires de consultation, des commissions sur actions, des produits de Transactions bancaires mondiales et des produits tirés des prêts pour Valeurs Mobilières TD

PPC de 599 M\$

Charges en hausse de 16 % sur 12 mois (y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis)

- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Augmentation des dépenses liées aux employés et à la croissance des activités, et incidence des opérations de change
- Charges rajustées²⁰ en hausse de 12,3 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change³⁹

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	12 366	1 %	10 %
PPC	599	-91 \$	+572 \$
Charges	6 987	(16 %)	16 %
Résultat net	3 351	112 %	(12 %)
RPA dilué (\$)	1,72	110 %	(17 %)
Rendement des capitaux propres ⁸	12,5 %	660 pdb	-390 pdb
Rajusté ²⁰	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	12 539	(4 %)	14 %
Charges	6 693	2 %	12 %
Résultat net	3 752	(10 %)	1 %
RPA dilué (\$)	1,94	(13 %)	(4 %)
Rendement des capitaux propres	14,1 %	-200 pdb	-180 pdb

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



Croissance à deux chiffres des revenus

Résultat net en hausse de 4 % sur 12 mois

Produits en hausse de 11 % sur 12 mois

- Marges plus élevées et croissance du volume
 - Croissance des volumes de prêts de 6 %
 - Croissance des volumes de dépôts de 2 %

Marge d'intérêt nette^{20,40} de 2,74 %

- Baisse de 6 pdb sur 3 mois en raison de la diminution des marges sur les dépôts

PPC de 247 M\$

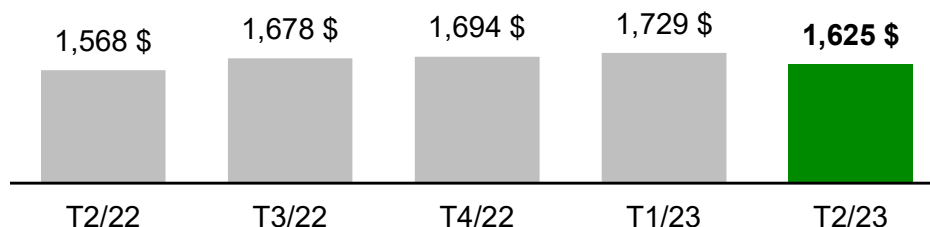
Charges en hausse de 8 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la croissance des activités, notamment les coûts liés à la technologie et les charges liées aux employés
- Ratio d'efficacité⁸ de 43,2 %

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	4 404	(4 %)	11 %
PPC	247	(80 \$)	+187 \$
<i>Prêts douteux</i>	234	+14 \$	+71 \$
<i>Prêts productifs</i>	13	-94 \$	+116 \$
Charges	1 903	2 %	8 %
Résultat net	1 625	(6 %)	4 %
Rendement des capitaux propres	37,4 %	-250 pdb	-440 pdb

Résultat (en M\$)



Services de détail aux États-Unis



Solide trimestre malgré un contexte difficile

Résultat net en baisse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 19 % sur 12 mois, après rajustement²⁰)

Produits en hausse de 14 % sur 12 mois (en hausse de 24 % sur 12 mois, après rajustement²⁰)

- Les produits déclarés de l'exercice précédent comprennent un recouvrement d'assurance lié à un litige⁴¹.
- Augmentation des marges sur les dépôts et des volumes de prêts, partiellement neutralisée par la diminution des volumes de dépôts, des marges sur les prêts et des frais de découvert
 - Prêts aux particuliers en hausse de 12 %
 - Prêts aux entreprises en hausse de 9 %
 - Dépôts en baisse de 11 %, ou de 5 % excluant les dépôts dans les comptes de passage

Marge d'intérêt nette^{20,42} de 3,25 %

- Baisse de 4 pdb sur 3 mois : baisse des marges sur les dépôts en raison de l'augmentation des coûts de financement

PPC de 140 M\$

Charges en hausse de 17 % sur 12 mois (en hausse de 9 % sur 12 mois, après rajustement²⁰)

- Les charges comme présentées incluent les coûts liés à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon⁴³.
- Augmentation des charges liées aux employés et hausse des placements de l'entreprise
- Ratios d'efficacité comme présentés et rajustés de 57,0 % et de 52,8 %, respectivement

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

Comme présenté	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 654	(5 %)	14 %
PPC	140	(9 \$)	+155 \$
<i>Prêts douteux</i>	137	-21 \$	+62 \$
<i>Prêts productifs</i>	3	+12 \$	+93 \$
Charges	1 514	(1 %)	17 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	859	(10 %)	(5 %)
Comptabilisation de la participation de Schwab	185	(17 %)	5 %
Résultat net, avec Schwab	1 044	(11 %)	(3 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	1 412	(11 %)	3 %
Rendement des capitaux propres	14,1 %	-140 pdb	-10 pdb
Rajusté ²⁰	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 654	(5 %)	24 %
Charges	1 401	(4 %)	9 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	944	(7 %)	23 %
Résultat net, avec Schwab	1 129	(9 %)	19 %
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	1 528	(8 %)	28 %
Rendement des capitaux propres	15,3 %	-100 pdb	+280 pdb

Résultat (en M\$ US)



Gestion de patrimoine et TD Assurance

Solide rendement malgré des conditions du marché difficiles



Résultat net en baisse de 16 % sur 12 mois

Produits en hausse de 2 % sur 12 mois

- Augmentation des revenus de placement dans le secteur de l'assurance, hausse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances et augmentation des volumes d'assurance, partiellement compensées par la diminution des produits tirés des opérations et des comptes à honoraires pour Gestion de patrimoine

Réclamations en hausse de 36 % sur 12 mois

- Modification du taux d'actualisation, augmentation des événements météorologiques violents, augmentation des déplacements automobiles et hausse des prix

PPC de 1 M\$

Charges en baisse de 1 % sur 12 mois

- Diminution de la rémunération variable, partiellement compensée par l'augmentation des dépenses liées à la croissance de l'entreprise
- Ratio d'efficience de 42,6 %

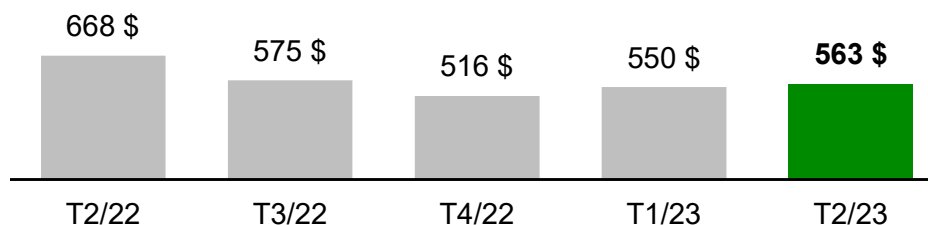
Les actifs gérés et les actifs administrés⁷ ont respectivement augmenté de 3 % et de 2 % sur 12 mois.

- Croissance de l'actif net

Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 735	(6 %)	2 %
PPC	1	+1 \$	+1 \$
Réclamations d'assurance	804	(18 %)	36 %
Charges	1 166	(1 %)	(1 %)
Résultat net	563	2 %	(16 %)
Rendement des capitaux propres	42,6 %	130 pdb	-1030 pdb
Actifs gérés (en G\$)	422	2 %	3 %
Actifs administrés (en G\$) ⁸	549	1 %	2 %

Résultat (en M\$)



Services bancaires de gros

Conclusion de l'acquisition de Cowen



Résultat net en baisse de 58 % sur 12 mois
(en baisse de 41 % sur 12 mois, après rajustement²⁰)

Produits en hausse de 13 % sur 12 mois

- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Hausse des honoraires de consultation, des commissions sur actions, des produits liés aux transactions bancaires mondiales et des produits tirés des prêts, partiellement neutralisée par la diminution des produits liés aux activités de négociation

PPC de 12 M\$

Charges en hausse de 53 % sur 12 mois (en hausse de 44 % sur 12 mois, après rajustement²⁰)

- Charges comme présentées comptant les frais d'acquisition et d'intégration liés à l'acquisition de Cowen⁴⁵
- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Investissement continu dans la stratégie liée aux activités en dollars américains des Services bancaires de gros (notamment avec l'embauche de professionnels en services bancaires, en ventes et négociation et en technologie) et incidence des opérations de change

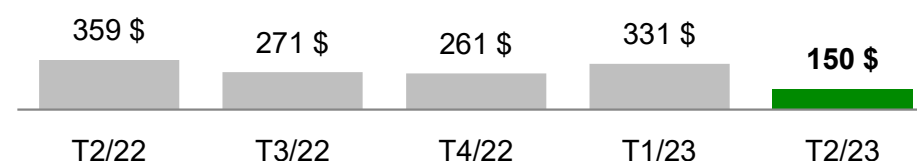
Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 417	5 %	13 %
<i>Produits liés aux activités de négociation^{9,44}</i>	482	(27 %)	(29 %)
PPC	12	(20 \$)	+21 \$
Charges	1 189	35 %	53 %
Résultat net	150	(55 %)	(58 %)
Rendement des capitaux propres	4,5 %	-490 pdb	-860 pdb
Rajusté ²⁰	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges⁴⁵	1 116	29 %	44 %
Résultat net	213	(39 %)	(41 %)
Rendement des capitaux propres	6,4 %	-350 pdb	-670 pdb

Produits des secteurs d'activité (en M\$)

Comme présenté	T2/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Marchés mondiaux	666	(10 %)	(13 %)
Services bancaires d'investissement et aux grandes entreprises	728	18 %	73 %
Autre	23	Négl.	(66 %)

Résultat (en M\$)



Capitaux propres⁴⁶

Excellente gestion des capitaux propres et de la liquidité accélérant la croissance future



Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 15,3 %

- Élimination du rabais dans le cadre d'un PRD entrant en vigueur avec le dividende déclaré aujourd'hui
- Léger effet positif des réformes de Bâle III ce trimestre
- Incidence de l'acquisition de Cowen de (55) pbd du fait de ce qui suit :
 - Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques de (37) pbd
 - Augmentation de la déduction pour goodwill et immobilisations incorporelles de (18) pbd

Actifs pondérés en fonction des risques en hausse de 3,3 % sur 3 mois

Ratio de levier financier de 4,6 %

Ratio de liquidité à court terme de 144 %

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T1 2023	15,5 %
Production de fonds propres à l'interne	28
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) ⁴⁷	(2)
Augmentation des actions ordinaires du plan de réinvestissement des dividendes	14
Incidence de la mise en œuvre des réformes de Bâle III	2
Incidence de l'acquisition de Cowen	(55)
Atténuation de l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon	(2)
Couverture de change pour la conclusion de l'acquisition de First Horizon	4
Autre	(3)
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T2 2023	15,3 %

Actifs pondérés en fonction des risques (en G\$)	
Actifs pondérés en fonction des risques au T1 2023	532 \$
Risque de crédit	-3,4
Risque de marché	+2,2
Risque opérationnel	+19,0
Actifs pondérés en fonction des risques au T2 2023	549 \$

Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)

	T1/23	T2/23
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	521,5	528,8
Services bancaires personnels	413,5	418,9
Prêts hypothécaires résidentiels	244,5	247,7
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	113,3	114,4
Prêts automobiles indirects	27,2	27,6
Cartes de crédit	17,2	17,8
Autres prêts aux particuliers	11,3	11,4
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,2	9,3
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	108,0	109,9
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	177,3	181,5
Services bancaires personnels	85,3	86,9
Prêts hypothécaires résidentiels	36,4	37,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ⁴⁸	7,4	7,4
Prêts automobiles indirects	26,8	27,4
Cartes de crédit	14,1	13,9
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,6
Services bancaires commerciaux	92,0	94,6
Immobilier non résidentiel	19,5	19,6
Immobilier résidentiel	7,8	8,2
Commercial et industriel	64,7	66,8
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	58,6	64,1
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	235,9	245,6
Portefeuille de Gestion de patrimoine et TD Assurance	7,6	7,2
Portefeuille des Services bancaires de gros	97,4	91,9
Autres⁴⁹	2,7	4,3
Total⁵⁰	865,1	877,8

Provisions pour pertes sur créances (PPC)

par secteur d'exploitation

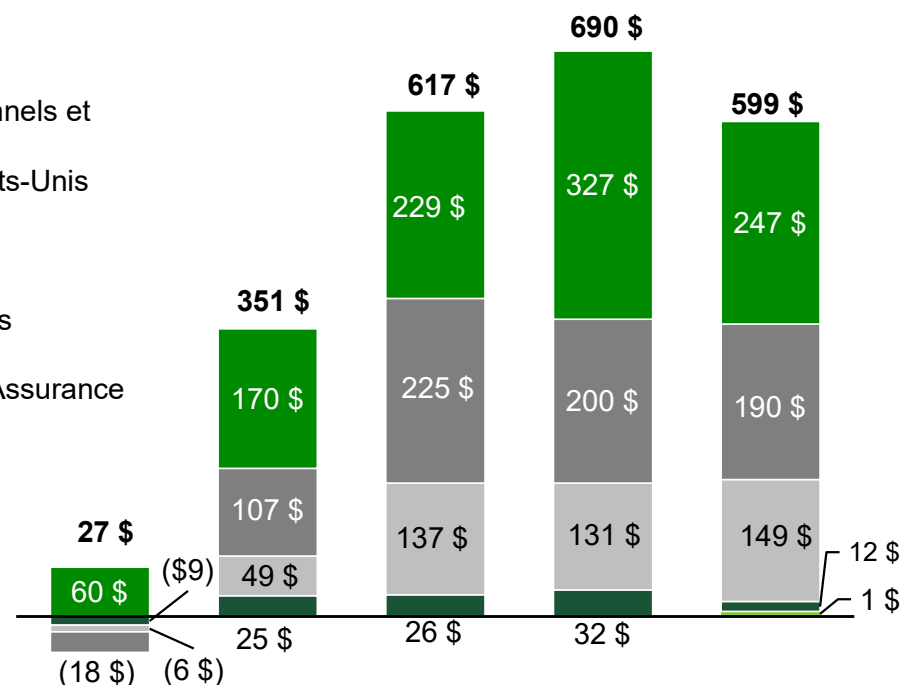


Faits saillants

- La diminution de la provision pour pertes sur créances sur 3 mois s'explique en grande partie par une reprise de provisions pour prêts productifs moindre.

PPC⁵¹ : En M\$ et ratios⁵²

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



Ratio PPC (pdb)	T2/22	T3/22	T4/22	T1/23	T2/23
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	5	13	17	25	19
Services de détail aux États-Unis (net) ⁵³	(4)	20	40	34	33
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) ⁵⁴	(5)	30	64	57	58
Services bancaires de gros	(6)	13	12	13	5
Banque – Total	1	17	29	32	28

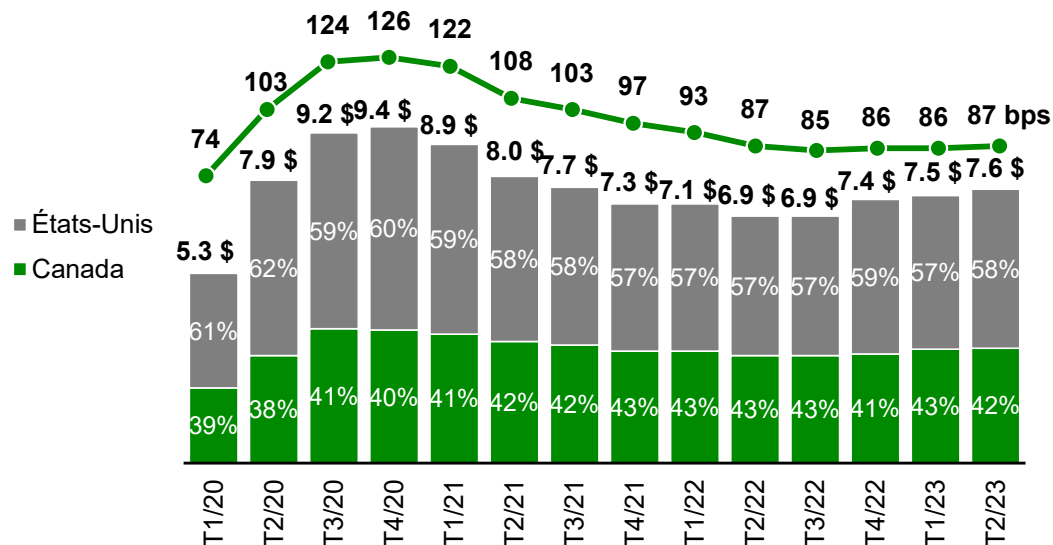
Provision pour pertes sur créances (PPC)



PPC⁵¹ : en G\$ et ratios de couverture⁵⁵

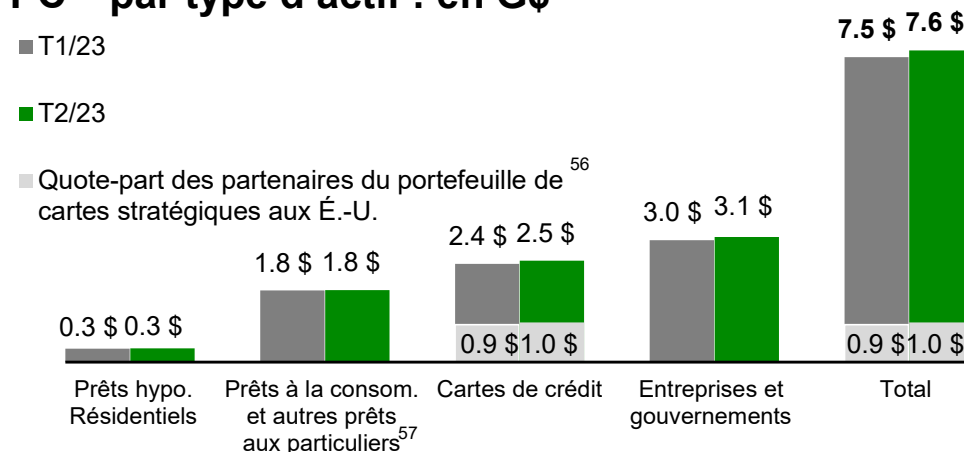
Faits saillants

- Hausse de la PPC de 168 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Incidence des taux de change de 83 millions de dollars
 - Conditions de crédit actuelles, y compris certaines migrations de crédit
 - Croissance du volume



- La couverture des provisions de la Banque reste élevée, étant donné l'incertitude continue qui pourrait avoir une incidence sur ce qui suit :
 - La trajectoire économique
 - Le rendement de crédit

PPC⁵¹ par type d'actif : en G\$



Prêts productifs (en G\$)	0,28	0,29	1,6	1,6	2,2	2,2	2,6	2,7	6,7	6,8
Prêts douteux (en G\$)	0,05	0,05	0,2	0,2	0,2	0,3	0,4	0,4	0,8	0,9
Ratio ⁵⁵ (pdb)	11	11	86	85	670	679	91	92	86	87

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T2 2023

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires²

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Croissance stable des résultats

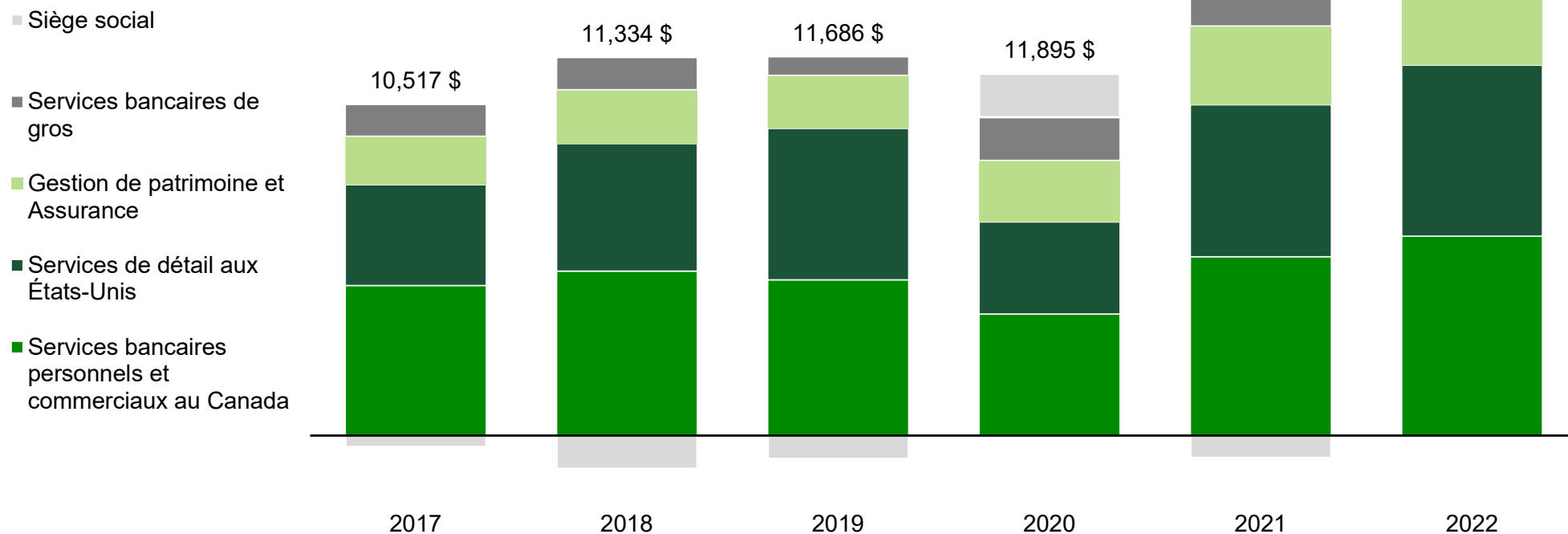


Résultat comme présenté (en M\$ CA)⁵⁸

TCAC sur 5 ans⁵⁹

Résultat comme présenté : 3,4 % (4,1 % après rajustement²⁰)

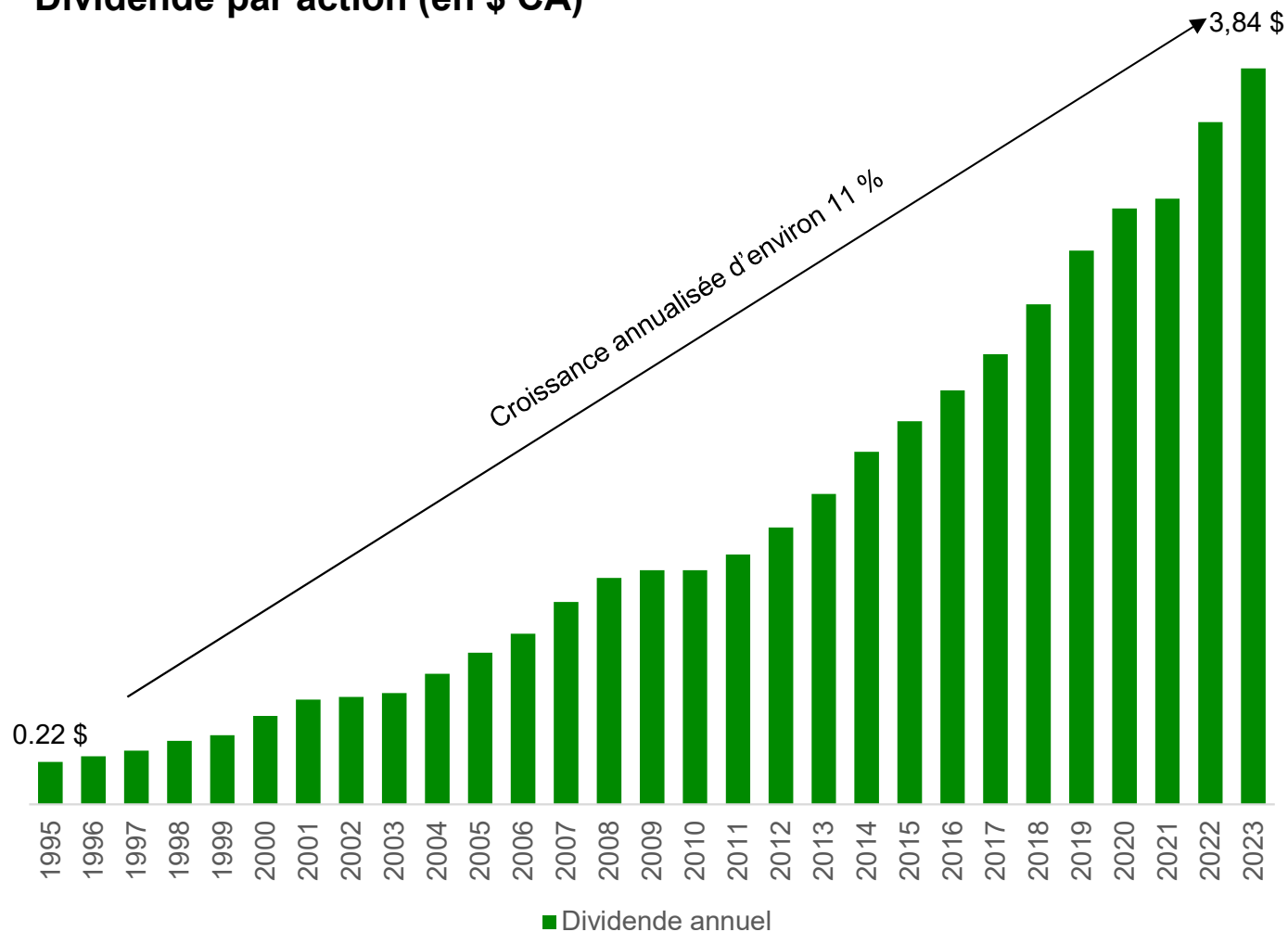
RPA comme présenté : 2,7 % (3,7 % après rajustement²⁰)



Constance et vigueur dans les versements de dividendes



Dividende par action (en \$ CA)



Versement de dividendes continu depuis **166 ans**

Rendement en dividendes :
4,5 %⁸

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

Rendement total solide pour les actionnaires⁶²



	Groupe Banque TD	Classement au Canada ²³	Classement en Amérique du Nord ²⁴
Un an	(7,5 %)	3 ^e	7 ^e
Trois ans	17,0 %	4 ^e	5 ^e
Cinq ans	7,0 %	3 ^e	5 ^e
Dix ans	11,4 %	2 ^e	4 ^e

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

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



Premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail pour la 6^e année consécutive

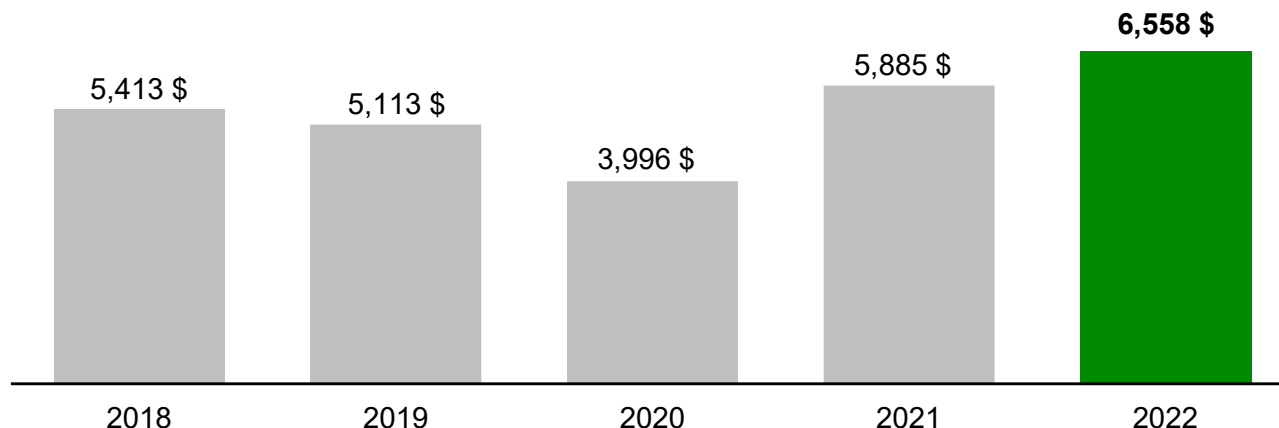
Sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada de J.D. Power 2023⁶³



TD Canada Trust au premier rang pour la satisfaction de la clientèle des services bancaires aux PME

Sondage de satisfaction de la clientèle des services bancaires aux PME au Canada mené en 2022 par J.D. Power⁶⁴

Résultat net (en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2023

Total des dépôts	440 G\$ CA	Succursales	1 060
Total des prêts	527 G\$ CA	GAB¹¹	3 403
Résultat⁹	6,7 G\$ CA		
Employés¹⁰	28 797		
Clients	~15 millions		
Utilisateurs des services mobiles¹²	7,2 millions		

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada



Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹⁵
- Un **réseau de succursales** canadien qui continue de dominer le marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture et qui offre aussi aux clients la possibilité de prendre des rendez-vous virtuels et téléphoniques pour leur permettre de rencontrer nos conseillers en succursale à distance
- **Première place quant aux applications bancaires numériques canadiennes**, avec le plus grand nombre mensuel moyen d'utilisateurs actifs d'un téléphone intelligent au Canada, selon data.ai⁶⁵
- **Portée numérique moyenne la plus étendue** de toutes les banques au Canada; parmi les chefs de file de la portée numérique nationale des grandes banques des marchés développés selon Comscore⁶⁶

Cartes de crédit

- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes **Visa TD Classe ultime**, **Visa TD Aéroplan** et Mastercard **MBNA World Elite**
- Partenariat réussi avec **Amazon** pour la carte comarquée et première banque canadienne à lancer le programme Magasinez avec vos points d'Amazon
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

Services bancaires aux entreprises

- Solutions personnalisées de services bancaires commerciaux au moyen de groupes spécialisés dans les secteurs du financement auto, du financement d'équipement, de l'immobilier et de l'agriculture
- Financement auto TD a reçu la note la plus élevée pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit de détail⁶³ pour la 5^e année de suite dans le cadre du sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada de J.D. Power 2022
- Selon J.D. Power, la TD obtient le meilleur résultat en matière de satisfaction de la clientèle parmi les cinq grandes banques canadiennes⁶⁴
- Les Services bancaires aux entreprises en sont à la première phase d'une initiative pluriannuelle visant à moderniser nos plateformes clients et de crédit. Au deuxième trimestre, près de trois mille banquiers pour entreprises dans l'ensemble de la Banque ont commencé à utiliser un nouvel outil de gestion des relations qui permettra d'améliorer l'expérience client et de gagner en efficacité.

Services de détail aux États-Unis



Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

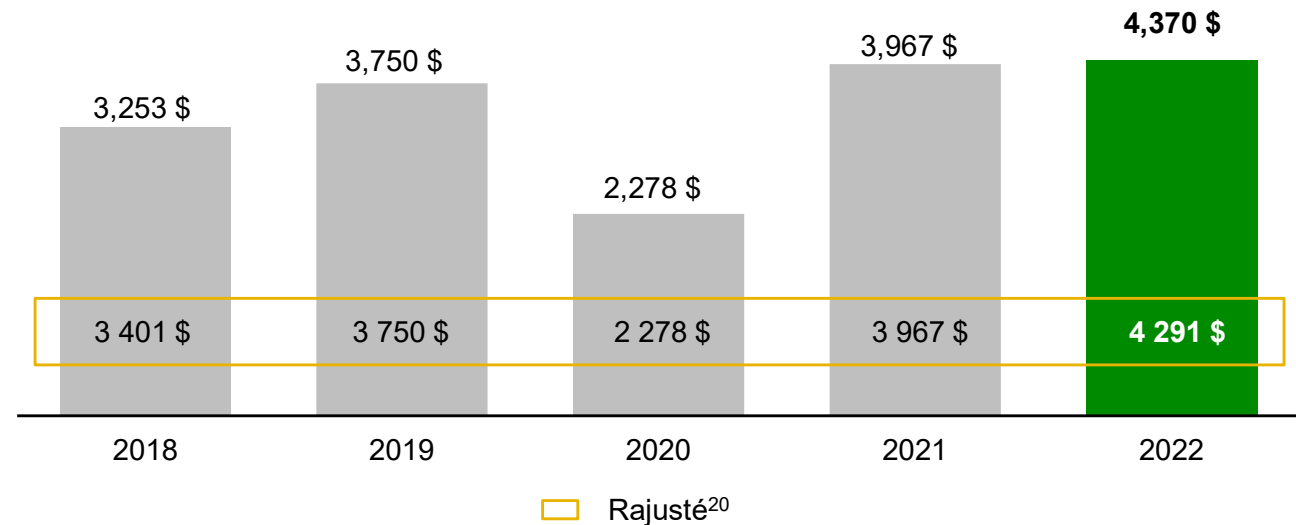
- Transformer la distribution
- Favoriser l'excellence en matière d'acquisition et d'engagement de la clientèle
- Bâtir une banque nationale commerciale
- Accroître et faire évoluer nos activités liées aux cartes
- Déployer l'offre de Gestion de patrimoine dans l'ensemble de TD Bank, America's Most Convenient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

Prix



- Financement auto TD est reconnue comme offrant la meilleure satisfaction aux concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale selon le sondage sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard du financement automobile de J.D. Power 2022⁶⁷
- S'est classée au deuxième rang sur la liste des meilleurs employeurs pour la diversité aux États-Unis de Forbes

Résultat net comme présenté (en M\$ US)



Faits saillants du T2 2023

Total des dépôts⁶⁸	467 G\$ CA	345 G\$ US	Employés¹⁰	28 510
Total des prêts⁶⁸	242 G\$ CA	179 G\$ US	Clients	~10 millions
Actifs administrés	48 G\$ CA	36 G\$ US	Utilisateurs des services mobiles¹²	4,7 millions
Actifs gérés	47 G\$ CA	35 G\$ US	Succursales	1 164
Résultat comme présenté⁹	6,0 G\$ CA	4,5 G\$ US	GAB¹¹	2 715

Services de détail aux États-Unis



Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques²⁸ avec **10 millions de clients** et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
- **Outils de services bancaires en ligne et mobiles**; émission instantanée de **cartes de débit**, système d'enregistrement mobile en succursale et solutions de **points de vente et de paiements** pour les entreprises, y compris intégration directe avec **Autobooks** pour favoriser la facturation et les paiements en ligne pour les clients des services bancaires aux PME
- Amélioration du **programme d'aide aux découverts de la TD** le 28 septembre : permettre aux clients d'avoir un découvert allant jusqu'à 50 \$ US avant de leur facturer des frais de découvert; leur allouer un délai de 24 heures pour résoudre le problème et éviter des frais, le cas échéant; éliminer tous les frais de transfert liés aux découverts pour les clients qui utilisent le service de protection contre les découverts; et mettre en œuvre une approche visant à traiter tous les crédits avant les débits
- Élimination des frais pour insuffisance de fonds et des frais d'inactivité de carte-cadeau
- Lancement au premier semestre de 2023 de l'initiative **Alertes pour les seuils des soldes** pour les comptes de particuliers
- Le 12 mai, **ouverture de la première succursale à Charlotte, en Caroline du Nord**, avec l'ouverture de 15 succursales envisagée d'ici 2025, y compris un minimum de 25 % de succursales dans les collectivités minoritaires ou à revenus faibles ou modestes
- Classement au **premier rang**, pour une sixième année consécutive, au chapitre du nombre total de prêts approuvés par la **Small Business Administration (SBA) des États-Unis** du Maine jusqu'à la Floride en 2022

Prêts automobiles

- Crédit indirect de détail par l'entremise de **concessionnaires à l'échelle du pays et large éventail de solutions** offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- **Paiements en temps réel** pour le réseau de concessionnaires
- **Financement auto TD** a reçu la note la plus élevée pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs non exclusifs avec crédit préférentiel⁶⁷ pour la 3^e année de suite dans le sondage 2022 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de J.D. Power

Cartes de crédit

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

Gestion de patrimoine

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

Gestion de patrimoine et TD Assurance

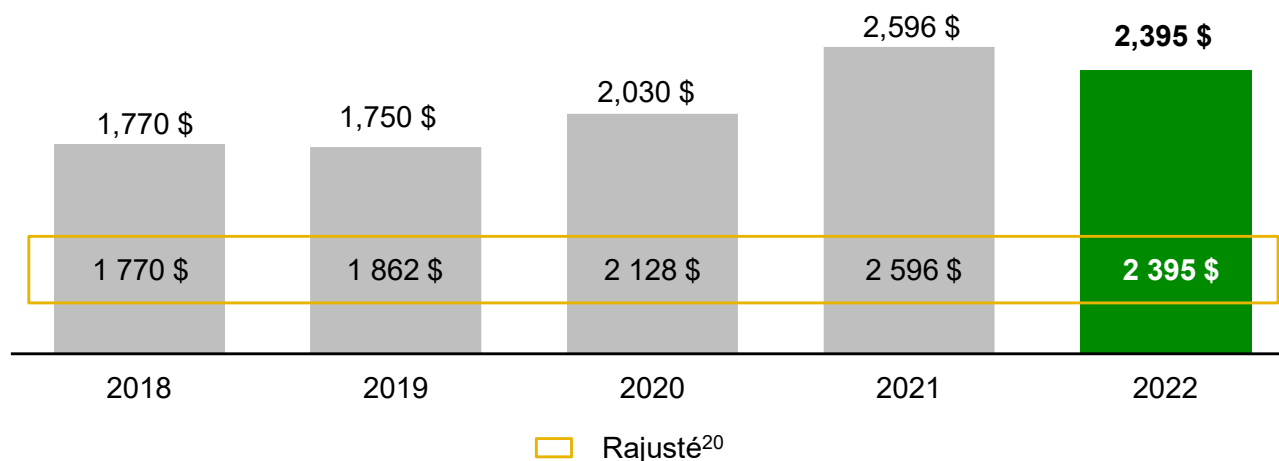


Stratégie cohérente

Nos avantages concurrentiels

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

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2023

Total des dépôts⁷⁰	32 G\$ CA	Employés¹⁰	16 345
Total des prêts⁷⁰	7 G\$ CA	Clients	~6 millions
Actifs administrés⁷	549 G\$ CA		
Actifs gérés	422 G\$ CA		
Primes d'assurance⁹	5,5 G\$ CA		
Résultat⁹	2,2 G\$ CA		



Au 1^{er} rang des services de courtage direct au Canada

Palmarès 2023 des services de courtage en ligne du Globe and Mail⁶⁹

Gestion de patrimoine et TD Assurance



Gestion de patrimoine

- Produits et conseils de gestion de patrimoine et de placements offerts à des clients de détail et institutionnels au Canada par l'entremise de **services de placement direct**, de **services-conseils** et de **services de gestion de placements**
- Chef de file du marché des placements directs TD d'après les actifs, les opérations de négociation, le nombre de comptes et le revenu, et dont la part des opérations et de marché des nouveaux comptes augmente d'année en année²⁹
- **Gestion de Placements TD** est le plus important gestionnaire de fonds institutionnels au Canada³⁰ et le premier gestionnaire d'actifs de caisses de retraite au Canada³⁰
- **Gestion de placements TD** a élargi sa gamme de produits alternatifs en lançant le Fonds alternatif Plus Greystone TD, et trois nouveaux FNB.
- Les secteurs de **services-conseils** continuent d'investir en vue d'une croissance future en accueillant plus de 500 professionnels en services-conseils sur 12 mois.

Assurance

- Produits d'**assurance personnelle** au Canada, notamment assurance habitation, auto, petite entreprise, vie, soins médicaux, assurance créances et soins médicaux en voyage
- **Première place** à titre d'assureur offrant des produits d'assurance de particuliers destinés directement aux consommateurs³¹ et **chef de file** dans le marché de l'affinité au Canada³²
- Au **3^e rang pour la part de marché de l'assurance de particuliers**³² pour l'assurance habitation et auto
- Renforcement des capacités numériques de TD Assurance grâce à de nouvelles fonctions améliorées de libre-service, y compris la soumission et l'émission de polices en ligne, ainsi que la gestion des polices, de la facturation et des paiements en ligne

Services bancaires de gros



Stratégie cohérente

Nos objectifs stratégiques :

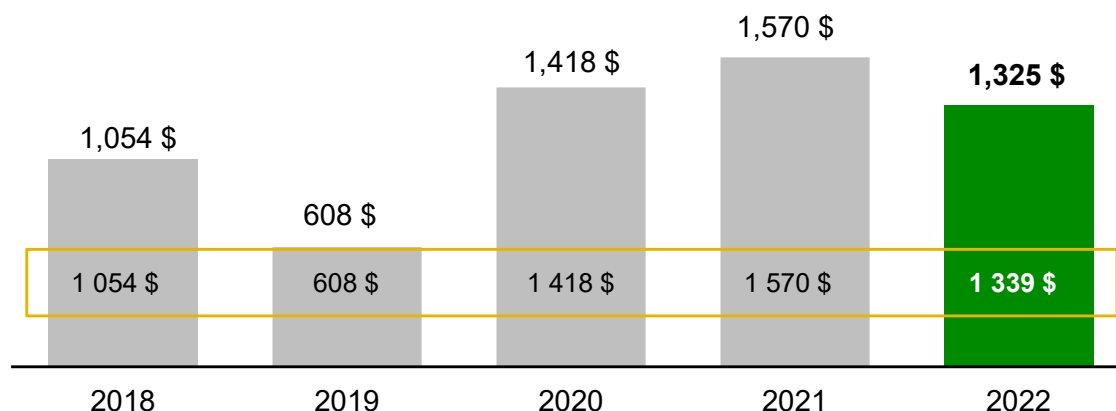
- Poursuivre nos efforts pour devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale.
 - Au Canada, être le courtier en valeurs mobilières le mieux coté.
 - Aux États-Unis, offrir une valeur ajoutée et des conseils de confiance dans des secteurs pour lesquels nous avons une expertise concurrentielle.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

Prix



- Nommée syndicataire de l'année pour les obligations sociales émises par des États dans le cadre des prix Environmental Finance Bond 2023.
- Nommée au premier rang du classement de Coalition Greenwich en 2022 sur la qualité des services pour l'ensemble des titres à revenu fixe au Canada pour la quatrième année consécutive
- Nommée syndicataire de l'année, Obligations vertes d'émetteurs supranationaux, d'entités sous-souveraines et d'agences dans le cadre des prix Environmental Finance Bond 2022
- Nomination pour la troisième année de suite au premier rang du classement sur la qualité des services d'opérations de change au Canada pour les sociétés, selon l'étude Coalition Greenwich de 2022

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T2 2023

Portefeuille de prêts bruts moyens⁷¹	95,2 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation⁹	2,3 G\$ CA
Résultat⁹	1 G\$ CA
Employés¹⁰	6 510

Services bancaires de gros



Bonne position pour la croissance

- Donner des conseils liés aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et axés sur les clients, faire preuve de leadership éclairé et offrir des solutions de financement durable afin de faciliter la transition vers une économie à faibles émissions de carbone :
 - Valeurs Mobilières TD a agi comme coordonnateur de la qualité durable associé à l'égard d'un prêt lié au développement durable pour **Casella Waste**.
 - Valeurs Mobilières TD a agi comme cochef de file teneur de livre pour le billet lié au développement durable de 500 millions de dollars canadiens de **TELUS Corporation**.
- Poursuivre nos efforts pour devenir un courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale :
 - Le 1^{er} mars, la TD a clôturé l'acquisition de Cowen Inc., accélérant la stratégie de croissance des Services bancaires de gros aux États-Unis.
 - Valeurs Mobilières TD était l'une des trois banques présélectionnées par Global Trade Review pour le prix de chef de file en Amérique du Nord pour son offre de financement commercial.
 - Valeurs Mobilières TD a agi à titre de conseiller financier exclusif pour **Shaw Communications** dans le cadre de sa vente de 26 G\$ à Rogers Communications. Il s'agit de la plus importante prise de contrôle de l'histoire des télécommunications au Canada.
 - Valeurs Mobilières TD a agi comme conseiller financier pour **Vauban Infrastructure Partners** en France dans le cadre de son acquisition potentielle de Trooli Ltd.
 - TD Cowen a agi à titre de cochef de file teneur de livre pour une émission subséquente d'actions de 300 M\$ visant **Revolution Medicines** et de conseiller unique pour un financement stratégique de 125 M\$ visant **Milestone Pharmaceuticals**.

Solide modèle opérationnel

- Favoriser l'innovation et bâtir des capacités analytiques et de données afin d'améliorer l'efficacité des processus de bout en bout et de rehausser la valeur pour le client
- Continuer de réduire notre structure de coûts pour tenir compte de la baisse des marges et des volumes dans certains secteurs de nos activités et libérer de la capacité pour d'autres investissements
- Maintenir l'accent sur la gestion des risques, des capitaux propres, du bilan et de la liquidité

Investissement dans nos employés

- Continuer d'être un milieu de travail extraordinaire axé sur l'inclusion et la diversité

Groupe Banque TD

Principaux thèmes



1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

5^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T2 2023

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires²

4

Bilan et capitalisation solides

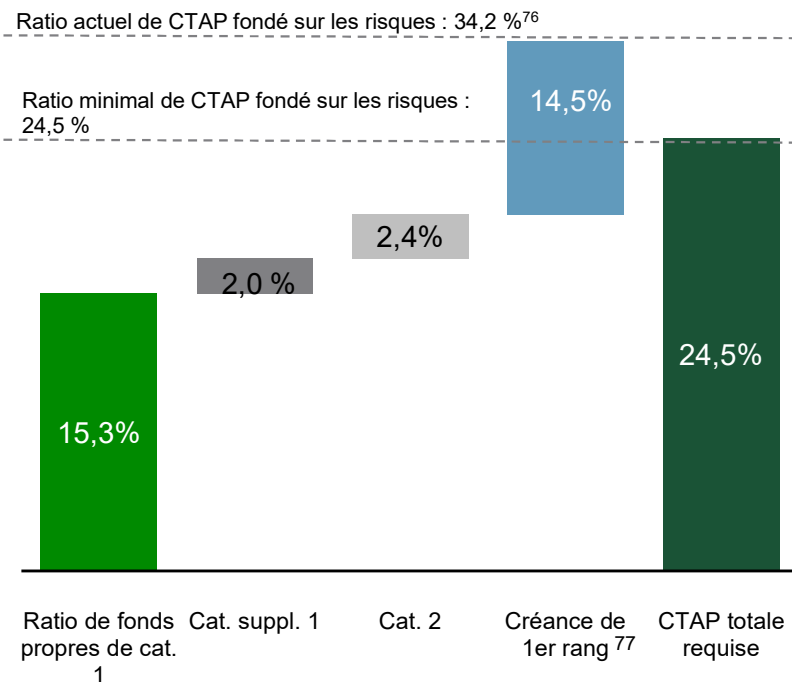
Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Exigences de la norme CTAP à la TD

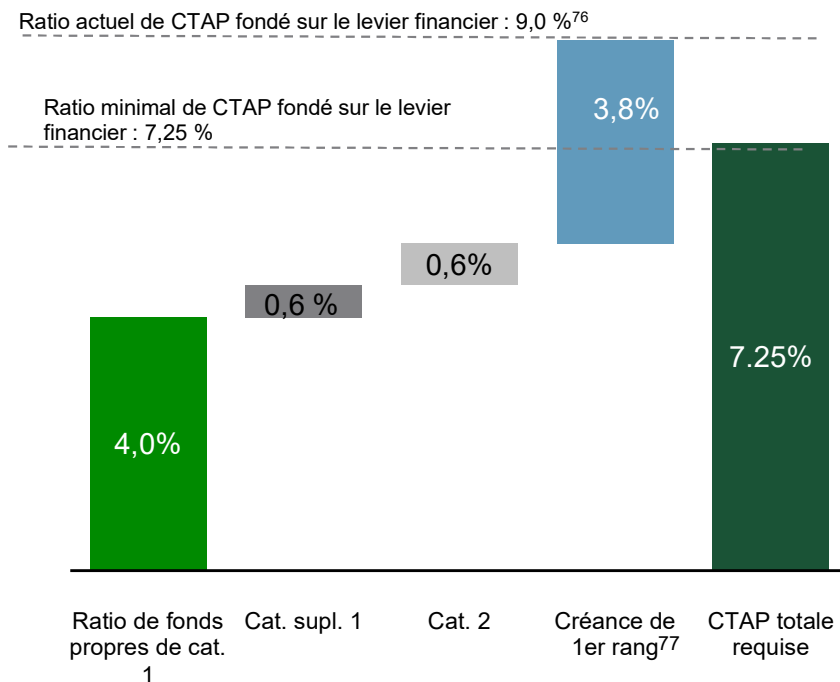


- Les BISN canadiennes doivent respecter les exigences de leur norme CTAP réglementaire depuis le **1^{er} novembre 2021**.
- Le BSIF a stipulé que les BISN seraient assujetties à deux ratios réglementaires :
 - Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques au T2 2023 : **24,50 %** (21,50 % + réserve pour stabilité intérieure de 3,00 %⁷²)
 - Ratio de levier CTAP⁷³ : **7,25 %**
- Au T2 2023, les ratios de CTAP fondés sur les risques et le levier financier de la TD dépassent tous deux le minimum réglementaire.

Ratio de CTAP fondé sur les risques^{74,75}



Ratio de CTAP fondé sur le levier financier^{74,75}



Notes parmi les plus élevées du secteur

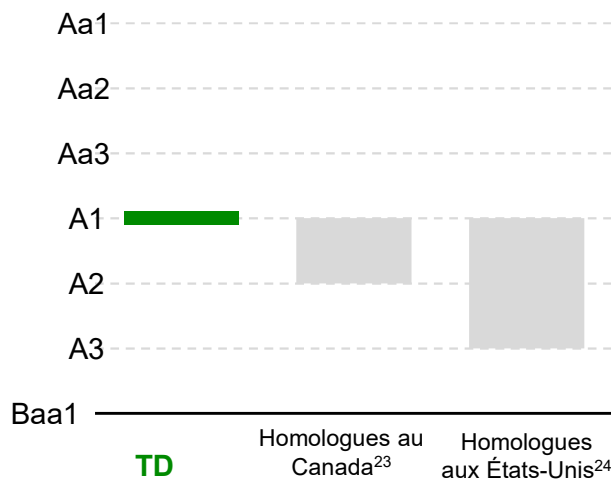


Notes d'émetteur²²

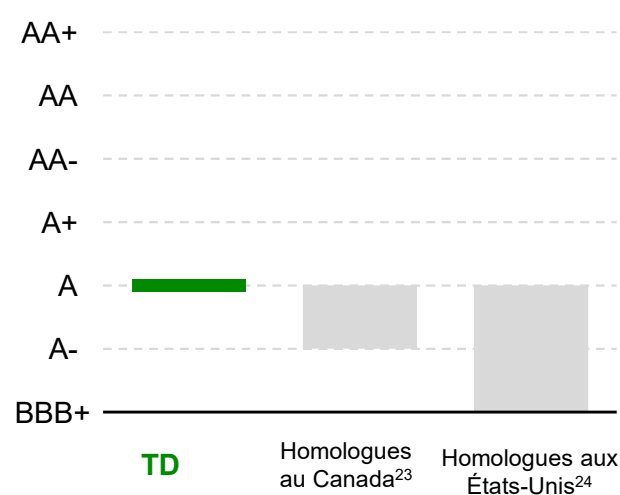
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ⁷⁸	Perspectives
Moody's	A1	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable
Fitch	AA-	Stable

Notes par rapport à celles des homologues²²

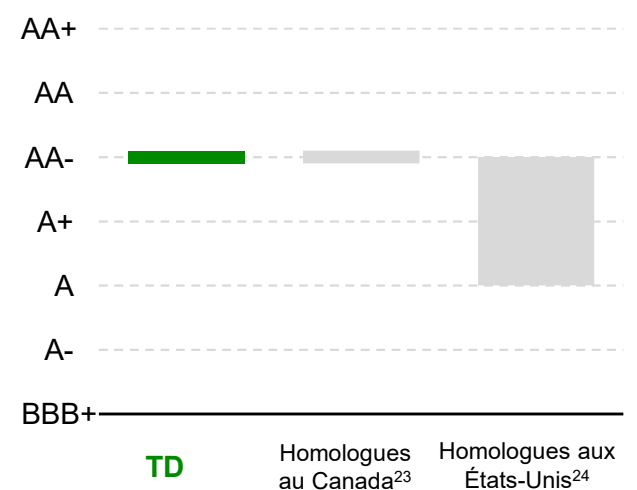
Notes attribuées par Moody's aux créances de premier rang⁷⁸ / de sociétés de portefeuille⁷⁹



Notes attribuées par S&P aux créances de premier rang⁷⁸ / de sociétés de portefeuille⁷⁹



Notes attribuées par Fitch aux créances de premier rang⁷⁸ / de sociétés de portefeuille⁷⁹

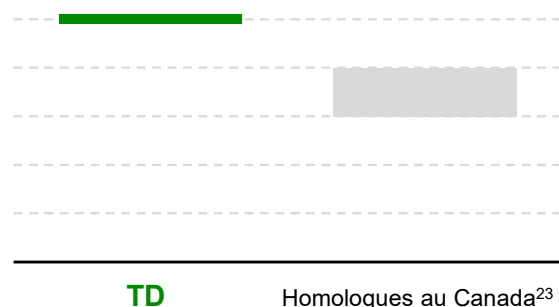


Notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires parmi les plus élevées

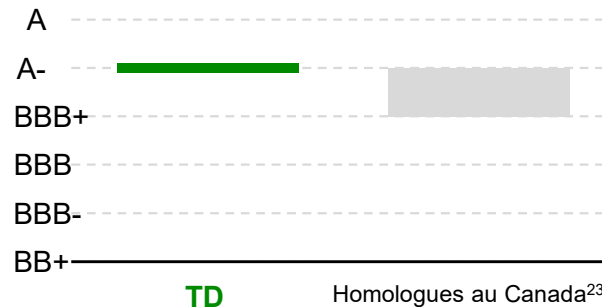


Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2²²

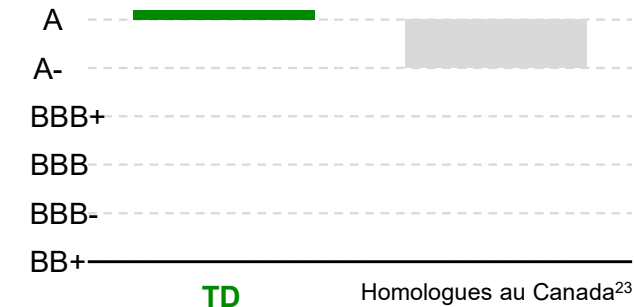
Moody's



S&P

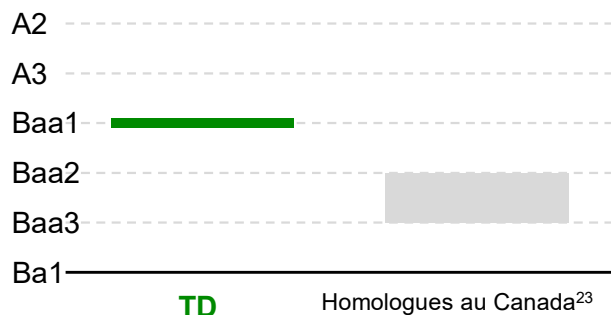


Fitch

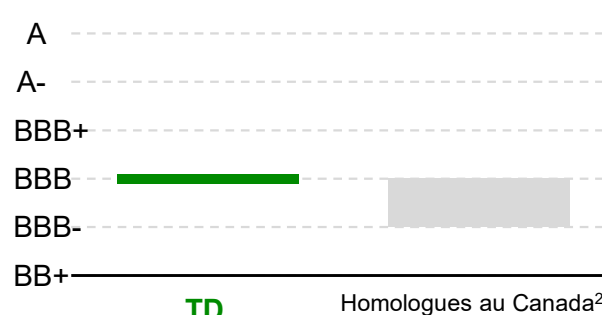


Notes des billets de capital à recours limité et des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires²²

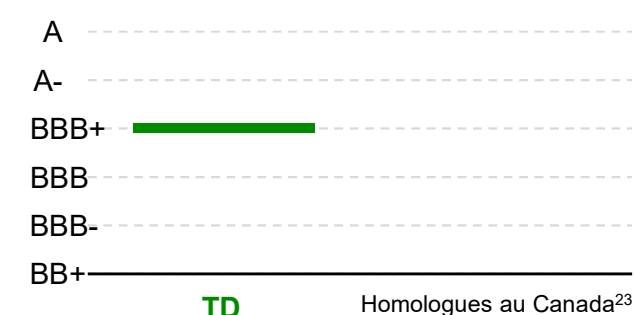
Moody's



S&P



Fitch



Les notations sont parmi les plus élevées du secteur²² pour les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

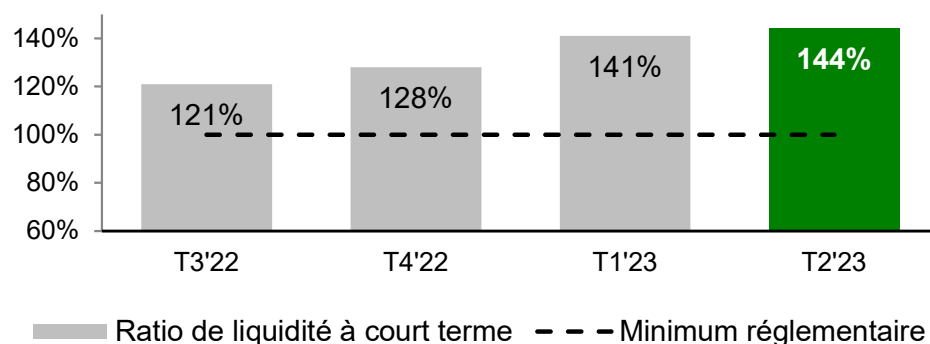
Gestion rigoureuse des liquidités



Cadre de gestion du risque de liquidité

- Cibler un horizon de survie de 90 jours dans des conditions de stress combiné propres à la Banque et à l'échelle du marché, et un coussin minimal par rapport aux exigences réglementaires.
- Gérer un profil de financement stable qui met l'accent sur les actifs de financement et les réserves d'urgence selon le terme approprié.
- Maintenir un plan de fonds d'urgence exhaustif afin de rehausser notre capacité à réagir en cas d'éventuels événements de stress des liquidités.

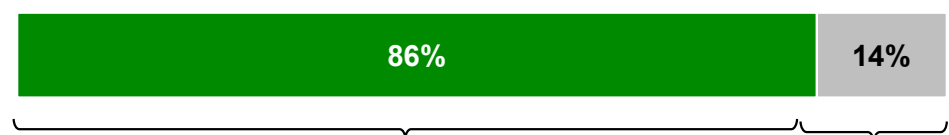
Ratio de liquidité à court terme



Cadre de gestion du risque de liquidité

- La TD détient une variété d'actifs liquides en fonction des besoins de liquidités de l'organisation.
- La moyenne des HQLA⁸⁰ admissibles de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023 s'établissait à 347 G\$ (31 janvier 2023 – 355 G\$), 86 % étant des actifs de niveau 1 (31 janvier 2023 – 84 %).
- Le ratio de liquidité à long terme de la Banque pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023 s'élevait à 122 %.

Moyenne des HQLA au T2 2023 (en G\$ CA)



- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Niveau 1 Trésorerie et réserves à la banque centrale ▪ Niveau 1 Titres émis/garantis par des États ▪ Niveau 1 BMD, org. publics et provinces | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Niveau 2A Titres émis/garantis par des États ▪ Niveau 2A Org. publics, obl. de soc., municip. ▪ Niveau 2B Actions, titres d'État, RMBS |
|--|--|

Gestion de la liquidité prudente et conforme à l'appétit pour le risque

Aperçu des dépôts

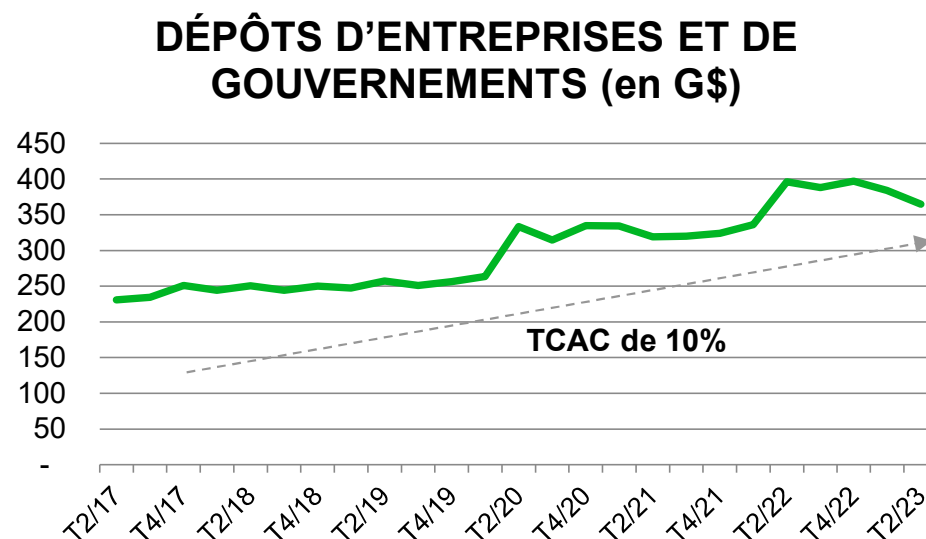
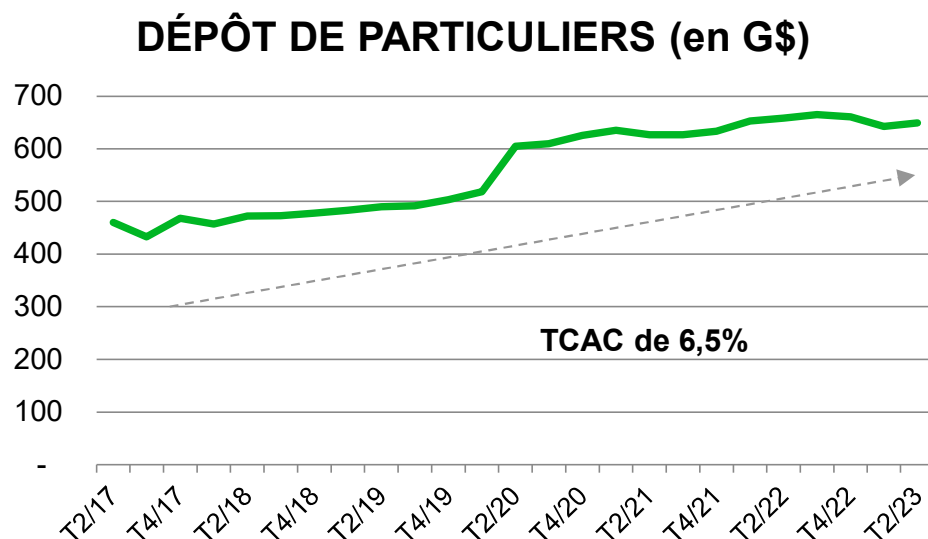


Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises comptant⁸¹ pour 71 % du financement total de la Banque

- TD Canada Trust (TDCT) se classe au premier rang pour ce qui est du total des dépôts personnels sans terme⁸² – le service à la clientèle légendaire et la puissance de la stratégie Une seule TD
- Les Services de détail aux États-Unis se classent parmi les dix principales banques²⁸ aux États-Unis, comptant plus de 9,9 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia

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

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



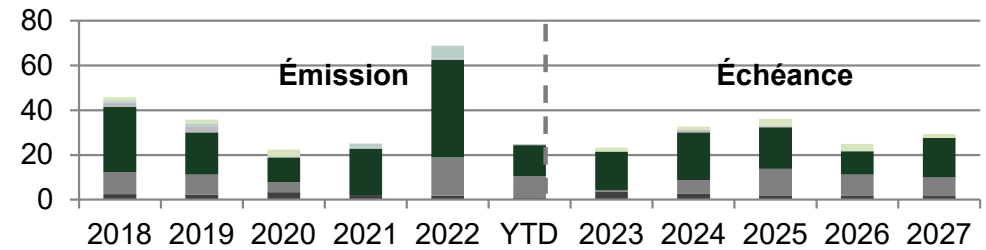
Bilan riche en dépôts et à faible risque⁸³



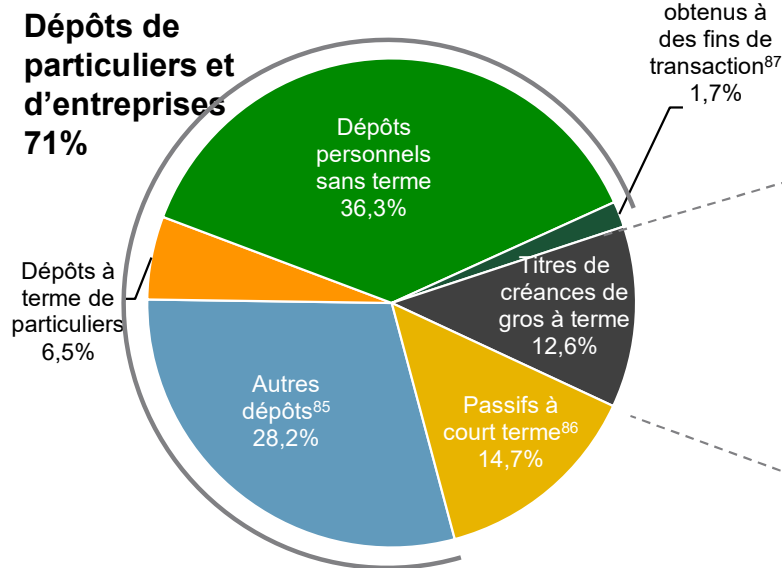
Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

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

Profil des échéances^{88,89} (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)

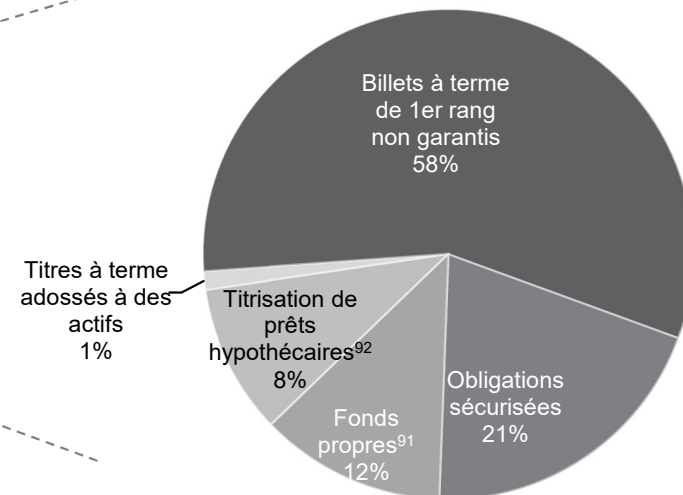


Composition du financement⁸⁴



- Créances subordonnés
- Tier 1⁹⁰
- Titres adossés à des créances mobilières
- Créances de 1er rang
- Obligations sécurisées
- Titres adossés à des créances hypothécaires

Titres de créances de gros à terme



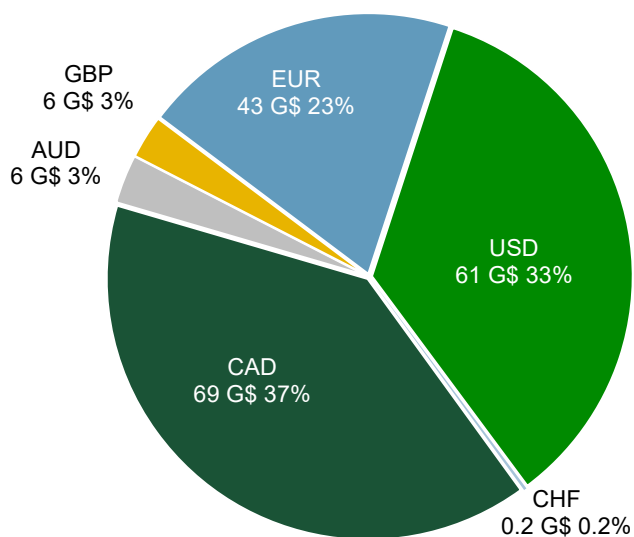
Répartition des titres de créance de gros à terme⁹³



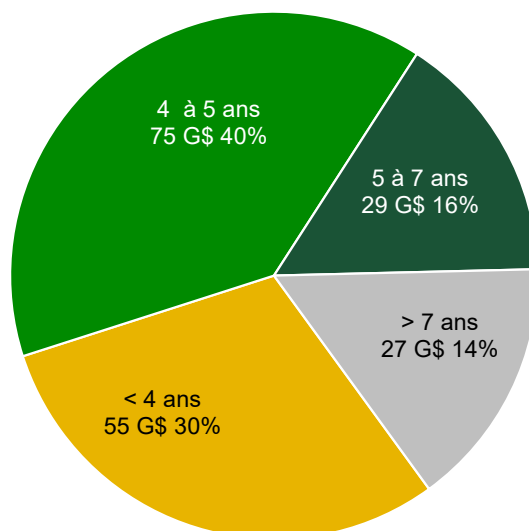
Stratégie de financement

- Financement à terme de gros au moyen de diverses sources dans les marchés nationaux et internationaux
- Le programme législatif d'obligations sécurisées d'une valeur de 80 G\$ CA constitue un volet important de la stratégie de financement mondiale
- Émission programmatique sur le marché américain dans le cadre du programme établi de titres adossés à des créances, soutenu par des créances sur cartes de crédit canadiennes
- Élargissement de la clientèle d'investisseurs par la diversification des devises, de la durée et de la structure
- Opérations récentes :
 - Opération de 0,95 G AUD visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 1,55 G AUD visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux variable
 - Opération de 3,5 G EUR visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 1,5 G EUR visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 0,1 G\$ US sur des obligations de 2 ans adossées à des créances mobilières des cartes de crédit Evergreen

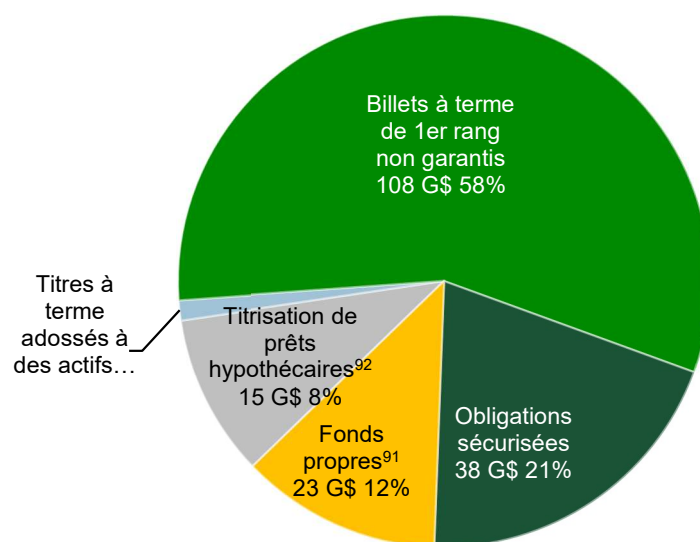
Par devise^{94,95}



Par durée^{94,95}



Titres de créance de gros à terme^{94,95}



Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD



Faits saillants			
Panier de sûretés	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada ▪ Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins 		
Risques liés au marché du logement	<ul style="list-style-type: none"> ▪ L'évaluation la plus récente du bien immobilier doit être redressée au moins une fois par trimestre pour tenir compte des rajustements de prix ultérieurs à l'aide de la méthode d'indexation 		
Tests et améliorations du crédit	<table border="0"> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF⁹⁶ </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF⁹⁶
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF⁹⁶ 		
Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Au moins une agence de notation doit en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation ▪ Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants : <ul style="list-style-type: none"> – Remplacement d'autres contreparties – Création du fonds de réserve – Notations de pré-échéance – Période de regroupement d'espèces permise 		
Risques liés aux taux d'intérêt et au change	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change : <ul style="list-style-type: none"> – Swap de taux d'intérêt – Swap d'obligations sécurisées 		
Exigences de divulgation continue	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme ▪ Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne 		
Audit et conformité	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé ▪ Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) 		

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD



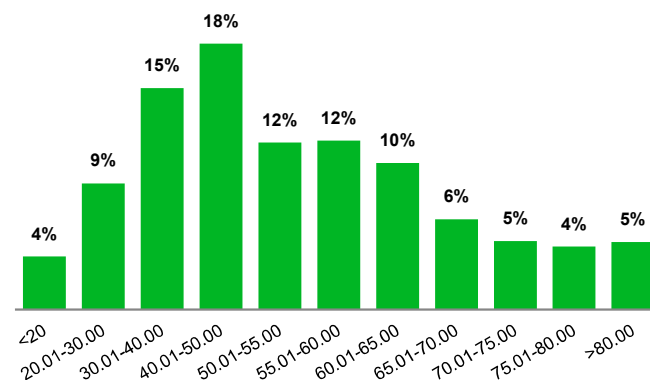
Faits saillants

- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 80 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger.
- Le panier de sûretés est composé de prêts hypothécaires ordinaires avec amortissement.
- Solides notes de crédit : Aaa / AAA^{22,97}
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à 37 G\$ CA et le total du panier de sûretés au titre d'obligations sécurisées s'élève à 82 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à 1 926 G\$ CA et le ratio des obligations sécurisées, à 1,90 % (limite de 5,5 %) ⁹⁸.
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label⁹⁹ et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).
- La TD a adopté le modèle harmonisé pour la transparence (HTT) de 2023 et respecte les normes minimales en matière de divulgation d'information et de transparence, conformément à l'article 14 de la directive de l'Union européenne sur les obligations sécurisées.

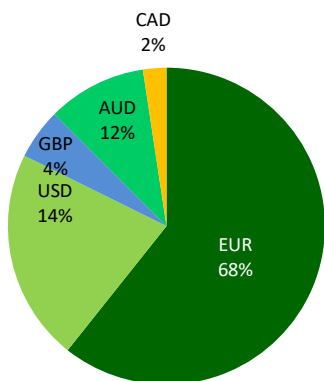
Panier de sûretés au 30 avril 2023

- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 50,81 %¹⁰⁰.
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 783.

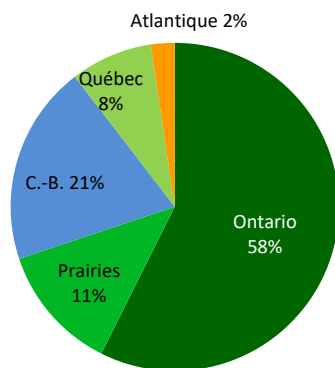
RPV actuel



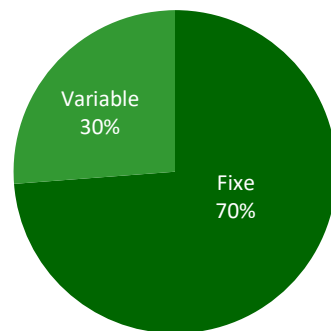
Émissions



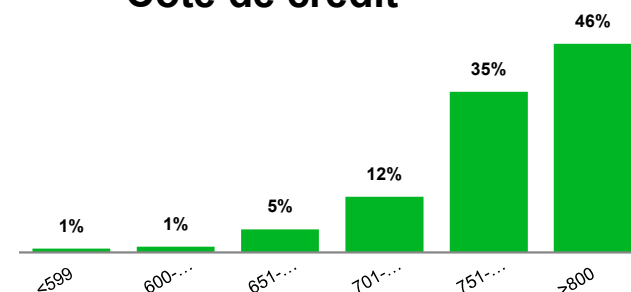
Répartition provinciale



Types de taux d'intérêt



Cote de crédit



Aperçu du régime de recapitalisation interne



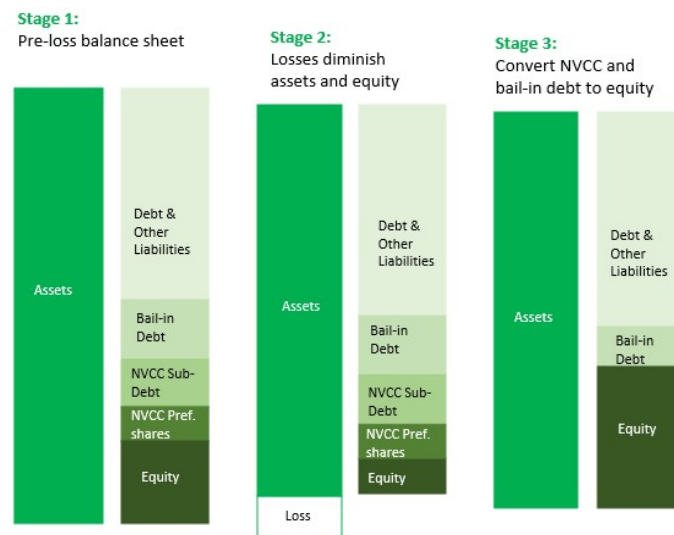
Portée du régime de recapitalisation interne

- **Passifs visés.** Titres de créance à long terme de premier rang non garantis (durée initiale jusqu'à l'échéance d'au moins 400 jours) négociables et transférables (CUSIP, ISIN ou autre identification similaire) et émis le 23 septembre 2018 ou après¹⁰¹. Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BISN canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne.
- **Passifs exclus.** Les dépôts des clients, y compris les comptes-chèques, les comptes d'épargne et les dépôts à terme comme les certificats de placement garanti (CPG), les passifs garantis (p. ex. les obligations sécurisées), les titres adossés à des créances mobilières et la plupart des billets structurés.
- Tous les éléments de passif visés, y compris ceux assujettis à une réglementation étrangère, sont sujets à conversion et doivent indiquer dans leurs conditions contractuelles que le titulaire du passif est lié par l'application de la *Loi sur la SADC*.

Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

- **Modalités de conversion flexible.** La SADC peut, à sa discrétion, décider de la quantité de titres de créance admissibles devant être convertis ainsi que du multiplicateur de conversion approprié¹⁰² de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers et à opter pour un multiplicateur plus favorable que celui offert aux investisseurs de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV).
- **Aucun élément déclencheur contractuel.** La conversion aux fins de la recapitalisation interne est assujettie à la détermination réglementaire de la non-viabilité, et non pas à un élément déclencheur établi.
- **Conversion de la totalité des FPUNV.** Il doit y avoir conversion de la totalité des instruments constituant des FPUNV avant que des créances de recapitalisation interne ne soient converties. Grâce à d'autres outils de règlement, les détenteurs d'anciens instruments de capital autres que des FPUNV pourraient également subir des pertes, ce qui ferait en sorte que les détenteurs de billets de recapitalisation interne bénéficieraient d'un traitement plus favorable que les détenteurs d'instruments de rang inférieur.
- **Principe « No Creditor Worse Off ».** La SADC indemniserait les investisseurs s'ils se retrouvent dans une situation pire dans le cadre d'une recapitalisation interne que si la banque avait été liquidée. Les détenteurs de créances de recapitalisation interne seront de rang égal aux détenteurs de titres de premier rang non garantis, notamment de dépôts, aux fins du calcul de la liquidation.
- **Conversion en actions.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, la recapitalisation interne est réalisée par la conversion en actions seulement, sans possibilité de dépréciation.

Exemple de conversion aux fins de recapitalisation interne au Canada



Source : Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) – Exemple de conversion (recapitalisation interne)

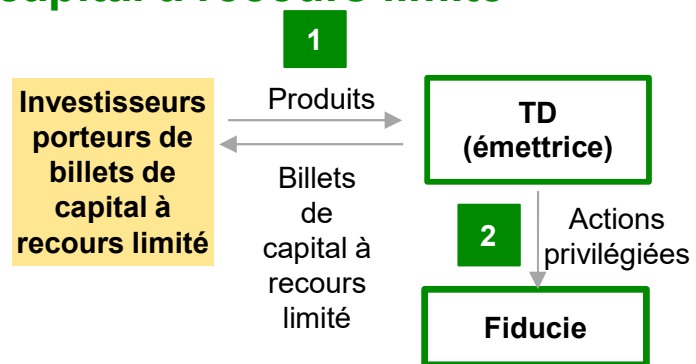
Billets de capital à recours limité



Aperçu des billets de capital à recours limité

- Les intérêts des porteurs de billets de capital à recours limité occupent le même rang que ceux d'autres billets de capital à recours limité et d'actions privilégiées, et un rang supérieur aux actions ordinaires. Les billets de capital à recours limité sont émis uniquement aux investisseurs institutionnels sans aucune restriction de négociation aux États-Unis et, après quatre mois, au Canada
- Les billets de capital à recours limité peuvent être des fonds propres de catégorie 1, tout en étant déductibles d'impôt pour les banques. Les billets de capital à recours limité ne sont pas assujettis à une retenue d'impôt. Des montants supplémentaires doivent être versés si une retenue d'impôt est perçue à l'avenir (pour les billets de capital à recours limité seulement, et non les actifs utilisés en recours)
- Recours limité : En cas de recours, les investisseurs porteurs de billets de capital à recours limité peuvent uniquement utiliser les actifs détenus dans une fiducie, initialement des actions privilégiées¹⁰³. La TD peut également convertir les actions privilégiées en titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1, sous réserve de l'approbation du BSIF
- On parle de recours dans les cas suivants :
 - Intérêts non payés en espèces (droit de remédier de cinq jours ouvrables)
 - Capital non payé en espèces à la date d'échéance
 - Produit du rachat non payé en espèces
 - Cas de défaut (faillite, insolvabilité ou liquidation)
 - Événement déclencheur¹⁰⁴

Structure des billets de capital à recours limité



1 TD (émettrice)

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

2 Fiducie à recours limité (fiducie)

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

Autres éléments de fonds propres de catégorie 1



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

Si une institution financière de dépôt atteint le point de non-viabilité, les lignes directrices sur les fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières exigent que les éléments de fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 soient convertis en actions ordinaires d'une manière qui respecte hiérarchie des réclamations en liquidation. Il en résulte une dilution importante pour les actuels actionnaires ordinaires. Ce type de conversion permet de s'assurer que les détenteurs d'obligations de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2 obtiennent des résultats économiques plus favorables que les actuels actionnaires ordinaires qui seraient les premiers à subir des pertes¹⁰⁵.

Comparaison de l'absorption des pertes liées aux titres de catégorie 1 supplémentaires par territoire¹⁰⁶

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

Annexe

Perspectives économiques



Mise à jour des Services économiques TD¹⁰⁷



À l'échelle mondiale : Affaiblissement de l'économie mondiale en 2023

- L'inflation a commencé à ralentir, mais elle demeure encore trop élevée selon les banques centrales à l'échelle mondiale; le retour à la normale des prix de l'énergie fait cependant montre de volonté. La croissance en Chine et en Europe a été plus forte que prévue pour l'instant en 2023. Toutefois, les deux économies sont malmenées au deuxième trimestre.
- En Europe, l'inflation élevée persiste. Dans sa lutte continue contre l'inflation, la Banque centrale européenne a relevé son taux directeur à 3,25 % et devrait le porter à 4 % d'ici la fin de l'année.
- En Chine, après avoir mis fin à sa politique de zéro-COVID, la remontée alimentée par le marché intérieur a été plus forte que prévu. Les indicateurs issus de secteurs externes, comme les secteurs de la fabrication et des importations, sont plus solides que jamais.

États-Unis : Croissance modeste en 2023 en raison de conditions défavorables liées aux politiques dans un contexte d'inflation galopante

- La croissance économique aux États-Unis a décéléré à 2,6 % au quatrième trimestre de 2022, contre 1,1 % (sur 3 mois, taux annualisé) au premier trimestre de 2023. Cette décélération est due à une baisse importante du cumul des stocks. Le marché de l'emploi demeure solide, laissant le taux de chômage à son plus bas niveau en 50 ans, soit 3,4 %.
- L'inflation de l'IPC aux États-Unis a diminué de 0,1 point de pourcentage pour atteindre 4,9 % sur 12 mois. Toutefois, l'inflation de base est demeurée élevée à 5,5 % sur 12 mois, ce qui représente une légère baisse de 5,7 % par rapport à décembre. Pour contenir l'inflation, la Réserve fédérale a relevé le taux directeur dans la fourchette de 5 % à 5,25 % en mai. Compte tenu des effets décalés de la hausse de taux d'intérêt menée par la Réserve fédérale et du récent resserrement des conditions financières, les Services économiques TD s'attendent à ce que la Réserve fédérale laisse les taux inchangés pour le reste de l'année.

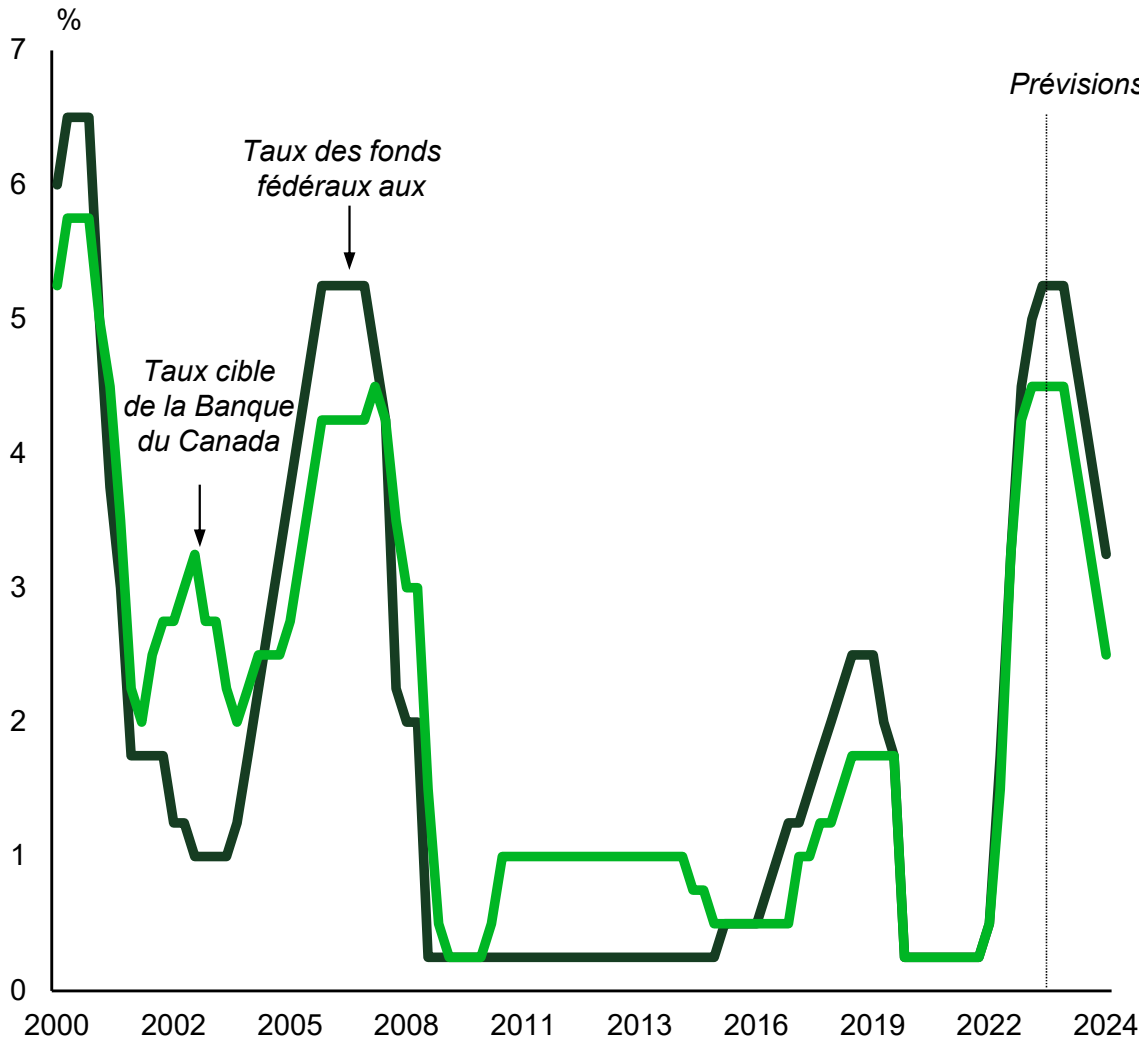
Canada : La croissance résiliente et l'inflation de base persistante augmentent le risque de nouvelles hausses de taux

- L'économie canadienne est demeurée résiliente au premier trimestre de 2023. En effet, le PIB devrait progresser d'environ 2,5 % sur une base trimestrielle annualisée. Le taux de chômage a fait du surplace à 5 %, et la croissance des salaires continue de surpasser l'inflation pour soutenir les dépenses à la consommation.
- L'inflation des prix à la consommation au Canada a augmenté sur 12 mois, passant de 4,3 % en mars à 4,4 % en avril. Les mesures d'inflation de base de la Banque du Canada ont également accéléré au cours des derniers mois, indiquant que les pressions inflationnistes sont plus persistantes. Les Services économiques TD prévoient que le taux directeur de la BcC soit maintenu à 4,5 % pour le reste de 2023, mais si l'économie continue à s'accélérer conformément aux données récentes, une autre hausse de taux pourrait être nécessaire.

Perspectives relatives aux taux d'intérêt¹⁰⁸



Taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis



- La Réserve fédérale américaine a relevé le taux des fonds fédéraux en mai, dont la fourchette cible se situe maintenant entre 5,00 % et 5,25 %. Nous prévoyons que le taux des fonds fédéraux sera maintenu à 5,25 % jusqu'au premier trimestre de 2024, après quoi une baisse de 50 pdb est prévue.
- La Banque du Canada a maintenu le taux du financement à un jour à 4,5 %. Nous prévoyons que la Banque du Canada diminuera les taux de 50 pdb au quatrième trimestre de 2024, ce qui portera le taux du financement à un jour à 4,0 %.

La Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient maintenir des taux directeurs à 5,25 % et à 4,50 % en 2023, respectivement.

Annexe

Qualité du crédit



Formations de prêts douteux bruts

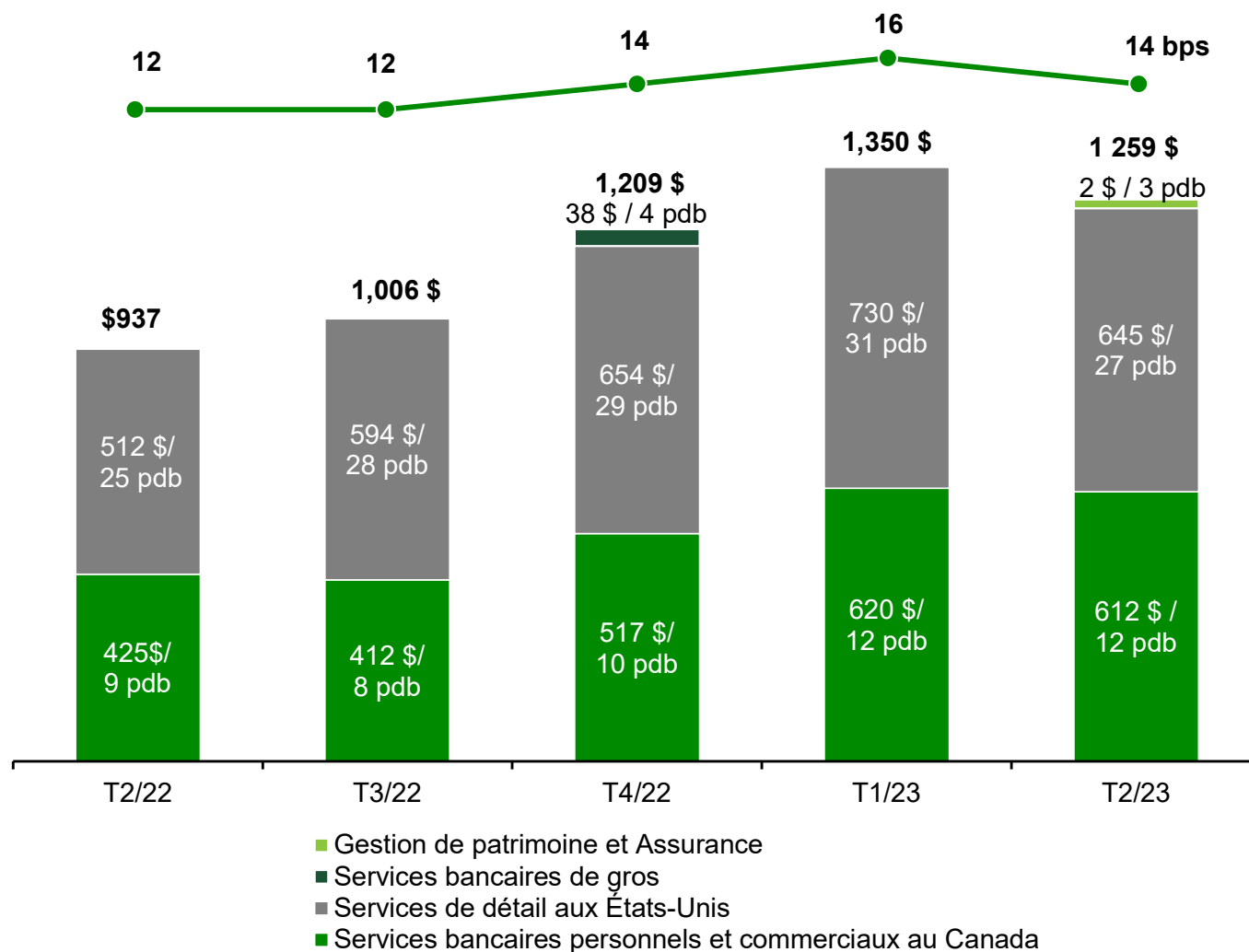
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- Diminution des formations de prêts douteux bruts de 2 pdb sur 3 mois
 - Attribuable aux portefeuilles de prêts commerciaux
 - Partiellement compensée par une plus grande normalisation du rendement de crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation

Formations de prêts douteux bruts¹⁰⁹ : en M\$ et ratios¹¹⁰



Prêts douteux bruts

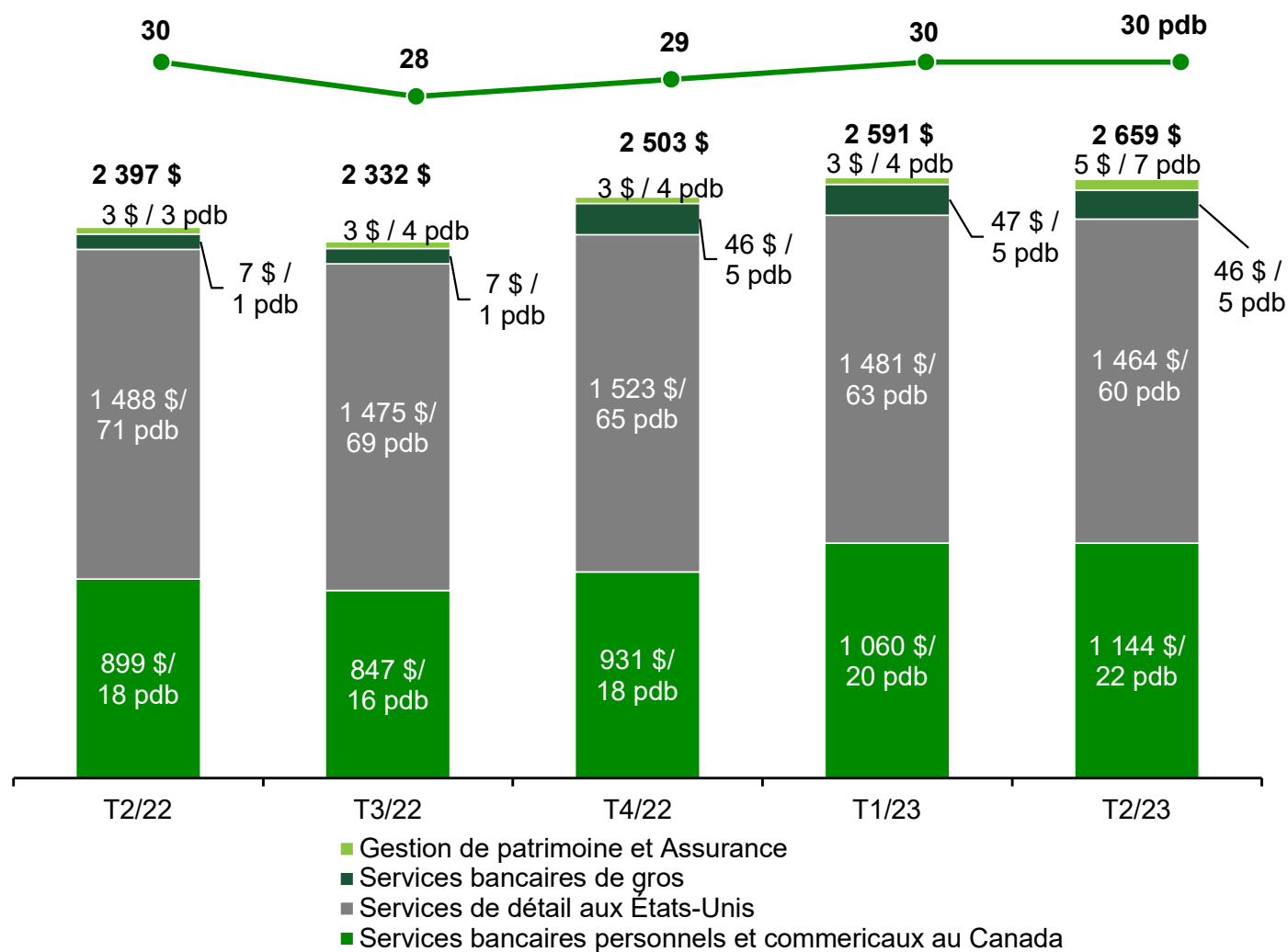
par secteur d'exploitation



Faits saillants

- Prêts douteux bruts stables sur 3 mois, demeurant à de faibles niveaux

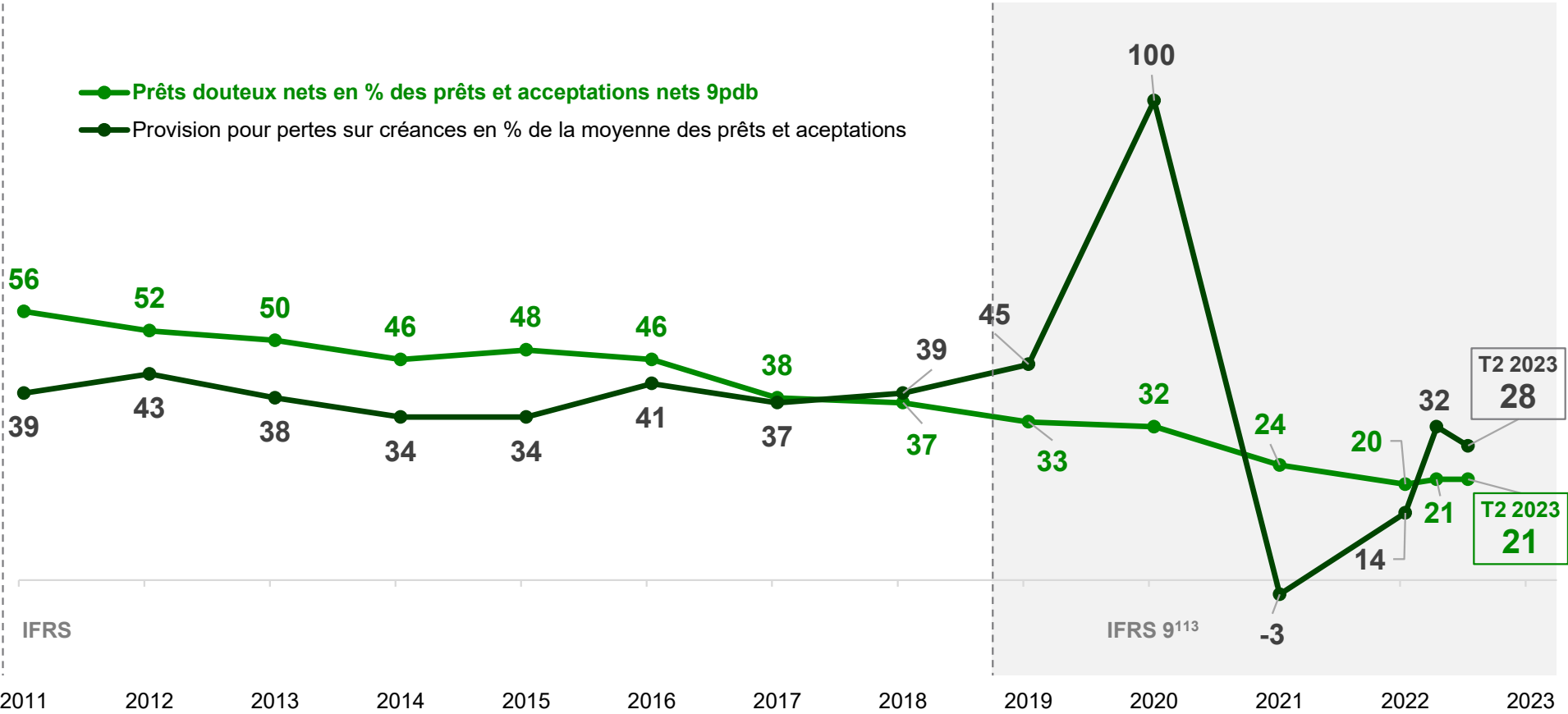
Prêts douteux bruts¹¹¹ : en M\$ et ratios¹¹²



Qualité du crédit



Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



Provisions pour pertes sur créances (PPC)^{51,114}



Prêts douteux et prêts productifs

Faits saillants

- PPC pour prêts douteux – stable sur 3 mois
- Diminution de la PPC pour prêts productifs sur 3 mois
 - Une provision moindre a été enregistrée dans tous les segments ce trimestre.

PPC (en M\$)

	T2/22	T1/23	T2/23
Banque – Total	27	690	599
Prêts douteux	314	553	551
Prêts productifs	(287)	137	48
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	60	327	247
Prêts douteux	163	220	234
Prêts productifs	(103)	107	13
Services de détail aux États-Unis	(18)	200	190
Prêts douteux	96	212	186
Prêts productifs	(114)	(12)	4
Services bancaires de gros	(9)	32	12
Prêts douteux	(1)	1	5
Prêts productifs	(8)	31	7
Siège social	(6)	131	149
<small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>			
Prêts douteux	56	120	125
Prêts productifs	(62)	11	24
Gestion de patrimoine et TD Assurance	-	-	1
Prêts douteux	-	-	1
Prêts productifs	-	-	-

Services bancaires personnels au Canada



Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, qui demeurent à de faibles niveaux

Services bancaires personnels au Canada (T2/23)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	247,7	174	0,07
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	114,4	127	0,11
Prêts automobiles indirects	27,6	75	0,27
Cartes de crédit	17,8	100	0,56
Autres prêts aux particuliers	11,4	50	0,44
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,3	31	0,33
Total des Services bancaires personnels au Canada	418,9	526	0,13
Variation par rapport au T1/23	5,4	29	0,01

Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) ^{115,116}

	T1/23			T2/23		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	57	45	53	58	47	54
Colombie-Britannique	56	45	51	58	45	52
Ontario	56	43	49	57	45	51
Prairies	60	48	55	62	50	57
Québec	59	53	56	61	55	58
Canada	57	45	51	58	46	53

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



Faits saillants (T2 2023)

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

- Cote de crédit moyenne¹¹⁷ de 793 pour les non-assurés; 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 %

Taux d'intérêt variable de 43 %, dont 26 % pour les prêts hypothécaires et 17 % pour les LDCVD

Renouvellement d'environ 9 % du portefeuille de CGBI¹¹⁸ au cours des 12 prochains mois

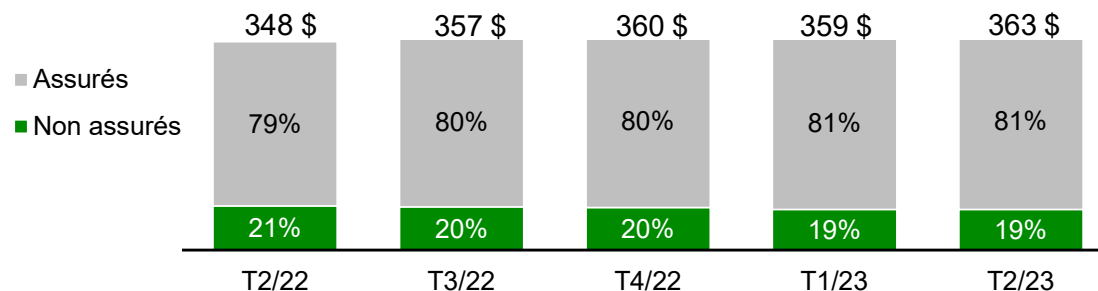
91 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables

- 73 % du portefeuille de LDCVD dans la catégorie Amortissables

La qualité du crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés et aux investisseurs¹¹⁹ est en phase avec le portefeuille global

- Le CGBI consenti aux acheteurs de copropriétés représente environ 15 % des CGBI en attente, dont 22 % étant assurés
- Le CGBI consenti aux investisseurs représente environ 10 % des CGBI en attente

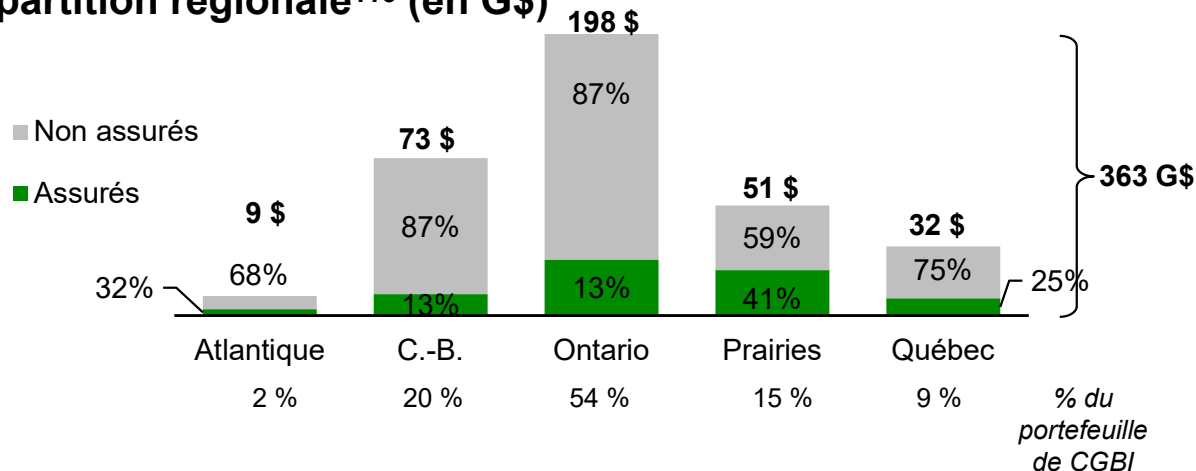
Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



Portefeuille de CGBI au Canada – Rapport prêt-valeur (%)¹¹⁵

	T2/22	T3/22	T4/22	T1/23	T2/23
Non assurés	48	47	49	51	53
Assurés	47	45	47	50	51

Répartition régionale¹¹⁶ (en G\$)



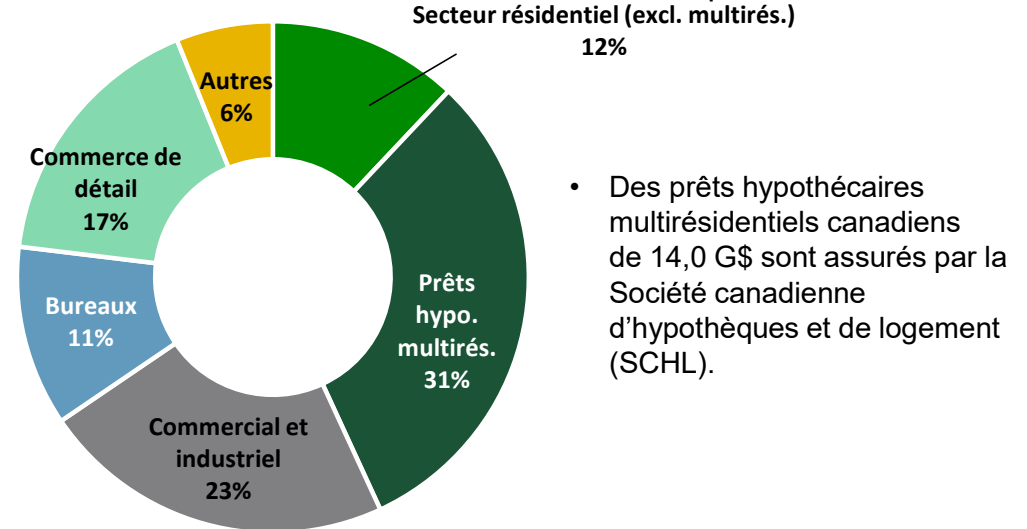
Immobilier commercial



Faits saillants

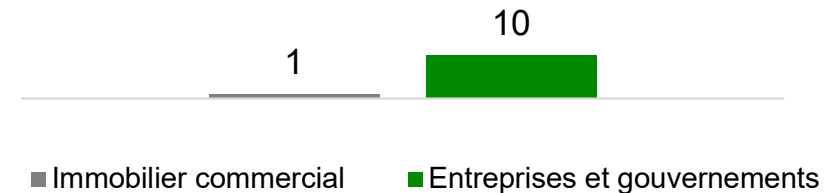
- Le secteur de l'immobilier commercial représente 91 G\$ ou 10 % du total des acceptations et des prêts bruts de la Banque¹²⁰.
 - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments.
 - 57 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 43 % aux États-Unis.
 - Le secteur des bureaux représente environ 1 % du total des prêts et acceptations bruts de la TD.

Aperçu du portefeuille de Services immobiliers commerciaux : 91 G\$



- Le rendement du crédit est solide.
 - Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans d'environ 1 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 10 pdb pour les entreprises et le gouvernement

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



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois
 - Reflété dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T2/23)

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹²¹	109,9	618	0,56
Services bancaires de gros	91,9	46	0,05
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	201,8	664	0,33
Variation par rapport au T1/23	(3,6)	54	0,03

Répartition par secteur¹²¹

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,1	6
Immobilier non résidentiel	25,0	88
Services financiers	31,8	1
Gouvernement / fonction publique / santé et services sociaux	14,7	134
Pétrole et gaz	2,7	30
Métaux et mines	2,9	45
Foresterie	0,8	1
Produits de consommation ¹²²	10,2	131
Industriel / manufacturier ¹²³	12,2	118
Agriculture	10,3	7
Industrie automobile	13,4	23
Autres ¹²⁴	49,7	80
Total	201,8	664

Services bancaires personnels aux États-Unis (en \$ US)



Faits saillants

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

Services bancaires personnels aux États-Unis¹²⁵ (T2/23)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	37,6	323	0,86
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ⁴⁸	7,4	172	2,33
Prêts automobiles indirects	27,4	167	0,61
Cartes de crédit	13,9	229	1,65
Autres prêts aux particuliers	0,6	5	0,86
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	86,9	896	1,03
Variation par rapport au T1/23 (\$ US)	1,6	(10)	(0,03)
Opérations de change	30,7	317	N. d.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	117,6	1 213	1,03

Portefeuille du CGBI aux É.-U.¹²⁵

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour¹²⁶

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de premier rang (en %)	LDCVD de deuxième rang (en %)	Total (en %)
>80 %	9	2	8	8
De 61 à 80 %	35	13	35	34
<= 60 %	56	85	57	58
Cotes FICO actuelles > 700	93	91	89	92

Services bancaires commerciaux aux États-Unis (en \$ US)



Services bancaires commerciaux aux États-Unis¹²⁵ (Q2/23)

Faits saillants

- Diminution des prêts douteux bruts sur 3 mois, alors que les résolutions ont surpassé les formations

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Immobilier commercial	27,8	51	0,18
Immobilier non résidentiel	19,6	19	0,10
Immobilier résidentiel	8,2	32	0,39
Commercial et industriel	66,8	134	0,20
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	94,6	185	0,20
Variation par rapport au T1/23 (\$ US)	2,6	(22)	(0,03)
Opérations de change	33,4	66	N. d.
Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	128,0	251	0,20

Immobilier commercial

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	4,4	9
Commerce de détail	5,4	7
Appartements	7,2	27
Résidentiel à vendre	0,1	1
Industriel	1,9	-
Hôtels	0,6	2
Terrains commerciaux	0,1	-
Autre	8,1	5
Total Immobilier commercial	27,8	51

Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	11,6	28
Services professionnels et autres	8,5	26
Produits de consommation ¹²²	6,2	25
Industriel / manufacturier ¹²³	6,3	30
Gouvernement / secteur public	11,6	2
Services financiers	7,9	1
Industrie automobile	3,4	3
Autres ¹²⁷	11,3	19
Total Commercial et industriel	66,8	134

Annexe

Renseignements supplémentaires



T2 2023 : Revenu net avant provision et levier d'exploitation

20, 128



Modifié pour la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS, les opérations de change et la variation de la juste valeur des assurances

	BANQUE – TOTAL		T2 2023		T1 2023		T2 2022		Référence IFS
	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges			
1 Résultats comme présentés (en M\$)	12 366	6 987	12 226	8 316	11 263	6 033	Page 2, lignes 3 et 6		
2 Revenu net avant provision	5 379		3 910		5 230				
3 Revenu net avant provision (% sur 3 mois)	37,6 %		(56,6 %)		(1,6 %)				
4 Revenu net avant provision (% sur 12 mois)	2,8 %		(26,4 %)		16,1 %				
5 Produits (% sur 12 mois)	9,8 %		8,4 %		10,1 %				
6 Charges (% sur 12 mois)	15,8 %		39,4 %		5,3 %				
7 Levier d'exploitation	(6,0 %)		(31,0 %)		4,8 %				
8 Résultats rajustés (en M\$)²⁰	12 539	6 693	13 102	6 541	11 039	5 999	Page 2, lignes 16 et 17		
9 <u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux É.-U. en \$ CA ^{130,131}	3 592	1 896	3 765	1 965	2 719	1 632	Page 10, lignes 35 et 36		
10 <u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux É.-U. en \$ US ^{130,131}	2 654	1 401	2 791	1 457	2 146	1 289	Page 11, lignes 35 et 36		
11 <u>Moins</u> : Variation de la juste valeur des assurances ¹³²	7		83		(117)		Page 7, ligne 14		
12 <u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ¹³³		149		131		(6)	Page 14, ligne 6		
13 Total partiel (ligne 13)¹³⁴	11 594	6 347	12 045	6 164	10 583	5 650			
14 Ligne 13 Revenu net avant provision	5 247		5 881		4 933				
15 Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 3 mois)	(10,8 %)		10,4 %		(4,3 %)				
16 Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 12 mois)	6,4 %		14,1 %		10,9 %				
17 Ligne 13 Produits (% sur 12 mois)	9,6 %		12,2 %		8,6 %				
18 Ligne 13 Charges (% sur 12 mois) ¹³⁵	12,3 %		10,4 %		6,6 %				
19 Ligne 13 Levier d'exploitation	(2,8 %)		1,8 %		2,0 %				

Décision commune de mettre fin à l'entente avec First Horizon



Gain (perte) avant impôt, en M\$	T2 2023	Données cumulatives T2 2023	Ligne de l'état financier correspondante	Remarques
Actions privilégiées de série G	(147) \$ US	(147) \$ US	Autres éléments du résultat global	<ul style="list-style-type: none"> Au moment de l'annonce de la fusion en février 2022, la TD a investi 494 M\$ US dans des actions privilégiées sans droit de vote de First Horizon. Au deuxième trimestre de 2023, la TD a enregistré une perte pour rajustement de la valeur fondée sur le cours de l'action ordinaire de First Horizon à la fin du trimestre.
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration	(113) \$ US	(264) \$ US	Charges autres que d'intérêts	<ul style="list-style-type: none"> Les charges correspondent aux coûts d'acquisition et d'intégration de First Horizon.
Frais d'annulation de la fusion	-	-	Charges autres que d'intérêts	<ul style="list-style-type: none"> La commission de 225 M\$ US était payable au moment de l'annulation et a été versée à First Horizon le 5 mai 2023
Couverture pour atténuer l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur le capital de clôture	Swaps : (181) \$ US	189 \$ US	Produits d'intérêts nets	<ul style="list-style-type: none"> En juin 2002, la TD a mis en œuvre une stratégie visant à atténuer l'incidence de la volatilité des taux d'intérêt sur le capital de clôture de l'acquisition de First Horizon.
	Amortissement de base : 96 \$ US	303 \$ US	Produits d'intérêts nets	<ul style="list-style-type: none"> En mai 2023, la TD a mis fin à cette stratégie et a rétabli la comptabilité de couverture pour le portefeuille d'obligations.
Couverture de la contrepartie en espèces en dollars US (couverture de change)	236 \$ CA	864 \$ CA	Autres éléments du résultat global	<ul style="list-style-type: none"> Peu après l'annonce de la fusion en février 2022, la TD a mis en œuvre une stratégie visant à atténuer le risque de change sur la contrepartie en espèces en dollars US prévue pour l'acquisition de First Horizon. En mai 2023, cette stratégie a été abandonnée et les gains nets sont venus grossir les capitaux propres.

Notes



Notes



1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 29.
3. Voir la diapositive 40.
4. Le T2 2023 correspond à la période allant du 1^{er} février 2023 au 30 avril 2023.
5. Les dépôts sont établis en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au cours du trimestre. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis comprennent les comptes de dépôts assurés de Schwab (IDA).
6. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.
7. Il tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du segment des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
8. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque du deuxième trimestre de 2023 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements.
9. Pour les quatre trimestres consécutifs.
10. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.
11. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, et les GAB de la TD au Canada : Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD aux États-Unis.
12. 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.
13. Rapports sur la compétitivité mondiale 2008-2020, Forum économique mondial.
14. Selon le Rapport sur l'industrie hypothécaire résidentielle (octobre 2022) de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).
15. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts et les prêts personnels en date de février 2023.
16. D'après le répertoire des institutions et le Sommaire des dépôts de 2022 de la FDIC.
17. Homologues aux États-Unis : C, BAC, JPM, WFC et USB, d'après les résultats pour le T1 2023 clos le 31 mars 2023. Source : SNL.
18. U. S. Census Bureau, répartition de la population, données relatives à la population et au logement dans les états pour 2020 (août 2021).
19. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian.

20. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion pour le deuxième trimestre de 2023 de la Banque (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, pour les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
21. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du BSIF. Voir la diapositive 22.
22. En date du 30 avril 2023. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
23. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats de tous les homologues pour le T2 2023 clos le 30 avril 2023.
24. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains. Homologues aux États-Unis : les banques installées sur les principales places financières (C, BAC, JPM) et les trois plus grandes banques super-régionales (WFC, PNC, USB), d'après les résultats pour le T1 2023 clos le 31 mars 2023.
25. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu. Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait qu'ils sont arrondis.
26. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur des Services bancaires de détail aux États-Unis comprend la quote-part de la Banque du résultat de Schwab, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.
27. Le 6 octobre 2020, la Banque a acquis une participation d'environ 13,5 % dans Schwab après la clôture de l'entente sur l'acquisition de la TD Ameritrade Holding Corporation, dont la Banque était un actionnaire important, par Schwab. Le 1^{er} août 2022, la Banque a vendu 28,4 millions d'actions ordinaires sans droit de vote à Schwab, ce qui a réduit à environ 12,0 % la participation de la Banque dans Schwab. Pour en savoir plus, se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » de la section « Notre rendement » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois, et la Banque a commencé à comptabiliser sa quote-part du résultat de Schwab sur cette base au premier trimestre de l'exercice 2021.
28. Selon le total de l'actif. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.
29. Investor Economics, « Retail Brokerage and Distribution Report – Canada » (hiver 2023). Classements des services de courtage en ligne en date de décembre 2022.

30. Investor Economics, « Managed Money Advisory Service » (printemps 2023). Actifs gérés en date de décembre 2022.
31. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux en date de décembre 2022.
32. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux en date de décembre 2022.
33. Les principaux courtiers agissent en tant que contreparties aux opérations de la Réserve fédérale de New York dans la mise en œuvre de la politique monétaire. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site Web <https://www.newyorkfed.org/>.
34. Les utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de CourtierWeb TD, de MBNA, de TD Assurance et des Services de détail aux États-Unis. Utilisateurs actifs des services mobiles au Canada selon les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada. Utilisateurs actifs des services mobiles aux États-Unis selon les Services de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.
35. 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.
36. 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.
37. 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.
38. 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).
39. Incidence des opérations de change uniquement liée aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir les diapositives 23 et 24. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la note 1.
40. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.

41. Au deuxième trimestre de 2022, la Banque a conclu un règlement de principe dans le cas opposant TD Bank, N.A. à Lloyd's Underwriter et al. au Canada, aux termes duquel la Banque a récupéré les pertes découlant de la résolution précédente de la Banque de plusieurs procédures aux États-Unis liées à une présumée combine à la Ponzi, perpétrée, entre autres, par Scott Rothstein. T2 2022 : 224 M\$ avant impôts. Ce montant était comptabilisé dans le secteur Services de détail aux États-Unis.
42. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
43. Les charges autres que d'intérêts rajustées ne tiennent pas compte des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon – T2 2023 : 154 M\$ ou 113 M\$ US (116 M\$ ou 85 M\$ US après impôts), T1 2023 : 106 M\$ ou 78 M\$ US (80 M\$ ou 59 M\$ US après impôts).
44. Comprend des produits d'intérêts nets (en équivalence fiscale) de 285 M\$ (T1 2023 : 261 M\$; T2 2022 : 581 M\$; T1 2022 : 525 M\$), ainsi que des produits liés aux activités de négociation (perte) de 197 M\$ (T1 2023 : 401 M\$; T2 2022 : 99 M\$; T1 2022 : 201 M\$). Les produits liés aux activités de négociation (en équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas définie par les IFRS et qui pourrait ne pas être comparable à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
45. Les charges autres que d'intérêts rajustées ne tiennent pas compte des charges liées à l'acquisition et à l'intégration principalement pour l'acquisition de TD Cowen – T2 2023 : 73 M\$ (63 M\$ après impôts); T1 2023 : 21 M\$ (16 M\$ après impôts).
46. Les mesures relatives au capital et aux liquidités à la diapositive 15 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.
47. Incidence de la conversion de change sur les actifs pondérés en fonction des risques négligeable sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change.
48. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
49. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.
50. Comprend les prêts évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.
51. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
52. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
53. Le ratio PPC net des Services de détail aux États-Unis exclut les pertes sur créances associées à la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.
54. Le ratio PPC brut des Services de détail et des Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.

Notes



55. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
56. 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.
57. 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.
58. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu.
59. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2022.
60. Les résultats du Siège social pour 2020 comprennent un gain net sur la vente de la participation de la Banque dans TD Ameritrade.
61. Les résultats du Siège social en 2022 comprennent le gain net qui découle de l'atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon et le gain réalisé à la vente d'actions de Schwab.
62. Le rendement total pour les actionnaires est établi d'après l'évolution du cours de l'action et les dividendes réinvestis sur une période de 12 mois.
63. Sondage 2023 de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires canadiens à l'égard de leur prêteur automobile. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visitez le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).
64. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visitez le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).
65. Source : Selon les cinq grandes banques canadiennes, source : data.ai - nombre moyen d'utilisateurs actifs des services mobiles par mois, en date de mars 2023.
66. Source : Outil MMX® Multi-Platform de Comscore, services financiers – services bancaires, audience totale, moyenne sur trois mois se terminant en mars 2023, au Canada, aux États-Unis, en France et au Royaume-Uni.
67. Sondage 2022 de J.D. Power sur la satisfaction des concessionnaires américains à l'égard de leur prêteur automobile mené auprès de sociétés réalisant entre 214 000 et 542 000 opérations. Pour en savoir plus, visitez le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).
68. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de Schwab. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises.
69. Palmarès 2023 des services de courtage en ligne du *Globe and Mail* : Le principal courtier en ligne au Canada est Placements directs TD, avec l'aide de l'appli NégociTitres TD (*Globe and Mail*, février 2023).
70. Le total des dépôts est établi en calculant la moyenne des dépôts de gestion de patrimoine. Le total des prêts est établi en calculant la moyenne des prêts de gestion de patrimoine.
71. 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.

72. Le 8 décembre 2023, le BSIF a annoncé une augmentation de 0,50 % de la réserve pour stabilité intérieure, l'établissant à 3,0 % à partir du 1^{er} février 2023.
73. Le 12 août 2021, le BSIF a confirmé que l'exclusion de titres émis par des États du calcul de l'évaluation de l'exposition au ratio de levier prendra fin après le 31 décembre 2021. Toutefois, les réserves des banques centrales continueront d'être exclues du calcul de l'évaluation de l'exposition au ratio de levier. Le ratio minimal de CTAP fondé sur le levier financier passera à 7,25 % à compter du 1^{er} février 2023, en raison de l'augmentation de 50 pdb de la réserve du ratio du levier financier, applicable aux BISN.
74. Rend compte des créances impayées et converties au taux de change en date du 30 avril 2023.
75. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
76. Cette mesure a été calculée conformément à la Ligne directrice Normes sur la capacité totale d'absorption des pertes (normes TLAC) du BSIF.
77. Comprend la valeur nominale des titres de créance à long terme de premier rang non garantis impayés émis après le 23 septembre 2018 dont la durée restante jusqu'à l'échéance est supérieure à un an. Les titres de créance à long terme de premier rang non garantis dont l'échéance initiale est moins de 400 jours ne sont pas admissibles pour recapitalisation interne et ne sont pas considérés comme des CTAP.
78. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.
79. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.
80. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de liquidités du Bureau du BSIF.
81. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
82. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts personnels sans terme en date de mars 2023.
83. Au 30 avril 2023.
84. Ne tient pas compte de certains passifs : les dérivés sur opérations de négociation, les autres passifs, les activités de négociation des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires.
85. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
86. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.
87. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
88. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine.

89. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
90. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité et les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.
91. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées et les titres de créances subordonnés. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés. Ces effets ne sont pas considérés en tant que financement de gros étant donné qu'ils peuvent être engagés essentiellement à des fins de gestion des fonds propres.
92. Représente des titres adossés à des créances hypothécaires émis à des investisseurs externes seulement.
93. Au 30 avril 2023.
94. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
95. En dollars canadiens, au taux de change du 30 avril 2023.
96. Le 27 mars 2020, le BSIF a annoncé que la limite du ratio des obligations sécurisées est temporairement portée à 10 % pour permettre l'accès aux facilités de la Banque du Canada, tandis que le montant maximal d'actifs mis en commun relatifs aux instruments de marché reste limité à 5,5 % de l'actif au bilan d'un émetteur. Depuis le 21 octobre 2020, la Banque du Canada n'accepte plus les obligations sécurisées en nom propre pour les opérations de prise en pension. Le BSIF a annoncé la fin de l'augmentation temporaire de la limite régissant les obligations sécurisées à compter du 6 avril 2021.
97. Notes de Moody's et de DBRS, respectivement, en date du 30 avril 2023.
98. En dollars canadiens, au taux de change à la date de l'émission.
99. La Covered Bond Label Foundation et ses sociétés affiliées ne sont pas associées aux obligations sécurisées de la TD; elles ne les approuvent pas et elles ne formulent aucune recommandation à leur égard.
100. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.
101. Les actions privilégiées et les titres de créance subordonnés autres que des FPUNV émis après le 23 septembre 2018 seraient également visés.
102. Au moment de déterminer le multiplicateur, la SADC doit tenir compte de l'exigence, prévue dans la *Loi sur les banques* (Canada), selon laquelle les banques doivent maintenir un capital suffisant et les instruments de recapitalisation interne de rang égal admissibles doivent être convertis dans la même proportion et recevoir le même nombre d'actions ordinaires par dollar afférent à la créance qui est convertie.
103. Initialement, les actifs détenus dans la fiducie comprendront la série d'actions privilégiées émises dans le cadre de chaque série de billets de capital à recours limité. Après l'émission des billets de capital à recours limité, les actifs détenus dans la fiducie peuvent également comprendre (i) les actions ordinaires émises lors d'un événement déclencheur, (ii) les espèces liées au rachat de la série d'actions privilégiées, ou à son achat par la Banque aux fins de résiliation, ou (iii) une combinaison de ces possibilités, selon les circonstances.

104. En vertu des lignes directrices du BSIF relatives au chapitre 2 (Définition des fonds propres) des Normes de fonds propres, en vigueur depuis novembre 2018, chaque situation suivante représente un événement déclencheur : (i) le surintendant annonce publiquement qu'il n'estime plus la Banque viable, ou qu'elle est sur le point de le devenir, et qu'une fois tous les instruments d'urgence convertis ou radiés, selon le cas, et après avoir pris en compte tous les autres facteurs et toutes les autres circonstances considérés comme pertinents ou appropriés, il est raisonnablement probable que la viabilité de l'institution en question sera rétablie ou maintenue; (ii) l'administration fédérale ou une administration provinciale canadienne annonce publiquement que la Banque a accepté ou convenu d'accepter une injection de capitaux, ou une aide équivalente, de la part du gouvernement du Canada ou de l'administration d'une province, sans laquelle le surintendant aurait déterminé la Banque non viable.
105. Lien vers l'énoncé complet du BSIF : <https://www.osfi-bsif.gc.ca/fra/osfi-bsif/med/Pages/at1t2.aspx>
106. À partir de renseignements mis à la disposition du public.
107. Source : Services économiques TD, avril 2023. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.
108. Source : Services économiques TD, mai 2023. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.
109. 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.
110. Ratio de formation de prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.
111. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
112. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts par portefeuille.
113. Avec prise d'effet le 1^{er} novembre 2017, la Banque a adopté la norme IFRS 9, qui remplace les lignes directrices de la norme IAS 39. La Banque a pris la décision de ne pas retraiter l'information financière des périodes comparatives et a comptabilisé tout écart d'évaluation entre les valeurs comptables antérieures et les nouvelles valeurs comptables au 1^{er} novembre 2017 par un rajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués. Par conséquent, les résultats des exercices 2018 et 2019 reflètent l'adoption de la norme IFRS 9, tandis que les résultats des périodes antérieures reflètent l'application de la norme IAS 39.
114. Les PPC pour prêts douteux représentent la PPC à l'étape 3 en vertu de la norme IFRS 9; les PPC pour prêts productifs représentent les actifs financiers, les engagements de prêts et les garanties financières aux étapes 1 et 2.



115. 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. 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.
116. 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.
117. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
118. Elle ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD.
119. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.
120. Acceptations bancaires et prêts bruts en cours et pourcentage des acceptations bancaires et prêts bruts en cours.
121. Comprennent les prêts des Services bancaires aux PME et les prêts sur cartes de crédit Affaires.
122. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.
123. Le secteur industriel/manufacturier comprend : la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et les Services bancaires de gros.
124. La catégorie « Autres » comprend : l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.
125. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
126. Le rapport prêt-valeur est calculé selon le Loan Performance Home Price Index à compter de février 2023, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD. Cotes FICO mises à jour en mars 2023.
127. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les ressources ainsi que d'autres secteurs.

128. Le revenu net avant provision est une mesure financière non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en soustrayant les charges des produits. Au niveau de la Banque, la TD calcule le revenu net avant provision en établissant la différence entre les produits rajustés (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et les charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du revenu net avant provision qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
129. Le levier d'exploitation est un ratio non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en divisant la croissance des produits par la croissance des charges. 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 de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et le pourcentage de la variation des charges rajustées (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
130. 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.
131. Pour les trimestres terminés le 30 avril 2023 et le 31 janvier 2023 : Les dépenses déclarées par les Services de détail aux États-Unis comprennent les charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon – T2 2023 : 154 M\$ ou 113 M\$ US (116 M\$ ou 85 M\$ US après impôts), T1 2023 : 106 M\$ ou 78 M\$ US (80 M\$ ou 59 M\$ US après impôts).
132. Ajusté pour tenir compte de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, tel qu'il est présenté à la ligne 14 de la page 7 de la trousse Information financière supplémentaire du T2 2023 de la Banque (produits [pertes] sur les Instruments financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net liés à des filiales d'assurance).
133. 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. Voir la diapositive 23 pour obtenir de plus amples renseignements.
134. Les mesures de la ligne 13 reflètent les des rajustements décrits aux lignes 9 à 12 de la diapositive 24. 50. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 14,3 % (6 280 M\$ au T2 2023 et 5 493 M\$ au T2 2022, soit une augmentation de 788 M\$ sur 12 mois).
135. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 14,3 % (6 280 M\$ au T2 2023 et 5 493 M\$ au T2 2022, soit une augmentation de 788 M\$ sur 12 mois).

Coordonnées des Relations avec les investisseurs



Téléphone :

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

Adresse courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs