



# Présentation sur les résultats trimestriels

Groupe Banque TD

Premier trimestre 2024

Le 29 février 2024

# Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2023 ») du rapport annuel 2023 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2024 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2023 et orientation pour 2024 » pour le secteur Siège social, ainsi que dans d'autres documents précisant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2024 et les années suivantes et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et le rendement financier attendu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « anticiper », « aurait », « avoir l'intention de », « cible », « croire », « devrait », « estimer », « objectif », « perspective », « planifier », « possible », « potentiel », « prévoir », « pourrait », « projet », « s'attendre à », d'expressions similaires à ces termes, ou de leurs formes négatives. Cependant, ces termes ne sont pas les seuls moyens de repérer les énoncés prospectifs.

De par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque associé aux écarts de taux), d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, ainsi que les risques juridiques, réglementaires et liés à la conduite, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; le risque d'inflation, d'augmentation des taux d'intérêt et de récession; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des ventes; la capacité de la Banque à atteindre ses objectifs financiers ou stratégiques relativement à ses investissements, à la fidélisation de la clientèle et à l'élaboration des plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les violations des données et les défaillances technologiques) visant la technologie, les systèmes et les réseaux de la Banque ainsi que ceux des clients de la Banque (y compris leurs propres appareils) et les tiers fournissant des services à la Banque; le risque de modèle; la fraude à laquelle la Banque est exposée; le risque lié aux initiés; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information et d'autres risques découlant de l'utilisation par la Banque de fournisseurs de services tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements et de la modification des lois et des règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois fiscales, les lignes directrices en matière d'information sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus (y compris de la concurrence d'entreprises de technologie financière et autres grands concurrents technologiques); l'évolution des attitudes des consommateurs et des technologies perturbatrices; le risque environnemental et social (y compris les changements climatiques); l'exposition aux litiges et aux affaires réglementaires d'envergure; la capacité de la Banque de recruter, former et maintenir en poste des talents clés; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et du prix des actions; l'interconnectivité des institutions financières, y compris les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; l'augmentation des coûts de financement et de la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition du taux interbancaire offert (IBOR); les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes, politiques et méthodes comptables utilisées par la Banque; les répercussions économiques, financières et autres d'une pandémie et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels; et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2023, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question à la rubrique « Événements importants » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web [www.td.com/fr](http://www.td.com/fr). Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2023 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2024 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et TD Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2023 et orientation pour 2024 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

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

# Notre stratégie

## Modèle d'affaires éprouvé

**Marques de premier plan**

**Solide bilan et appétit pour le risque modéré**

**Croissance des résultats constante et prévisible**

## Tournés vers l'avenir

**Repenser les services financiers**

**Proposer Une seule TD**

**Investir à des fins de croissance**

## Axés sur des objectifs

**Souci constant du client**

**Talents diversifiés et culture inclusive**

**Créer un avenir durable**

# Modèle d'affaires éprouvé

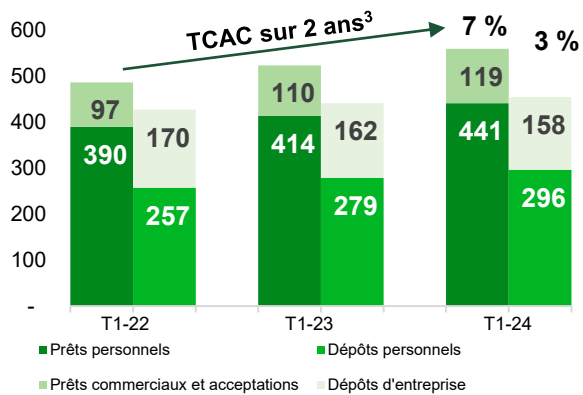
## Diversification et portée, soutenues par une solide culture de gestion des risques

- Résultat comme présenté de 2,8 G\$, en hausse de 79 % (3,6 G\$, en baisse de 12 %, après rajustement<sup>1</sup>)
- RPA comme présenté<sup>2</sup> de 1,55 \$, en hausse de 89 % (2,00 \$, en baisse de 10 %, après rajustement<sup>1</sup>)
- Bon trimestre reflétant la hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans nos secteurs axés sur les marchés ainsi que la croissance des volumes et l'accroissement de la marge dans les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires<sup>3</sup> de 13,9 %, y compris le rachat de près de 21 millions d'actions ordinaires au cours du trimestre

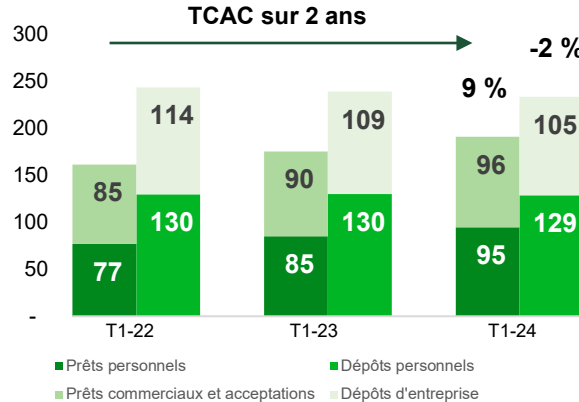
# Modèle d'affaires éprouvé

## Activité des clients

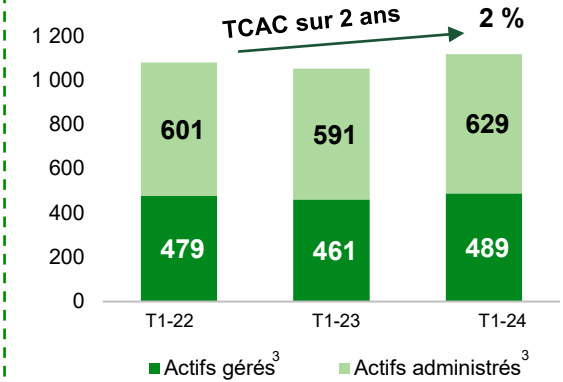
Volumes moyens – Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en G\$)



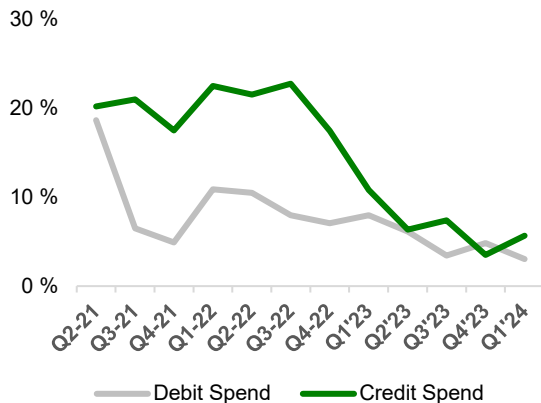
Volumes moyens – Services de détail aux États-Unis (en G\$ US)¹



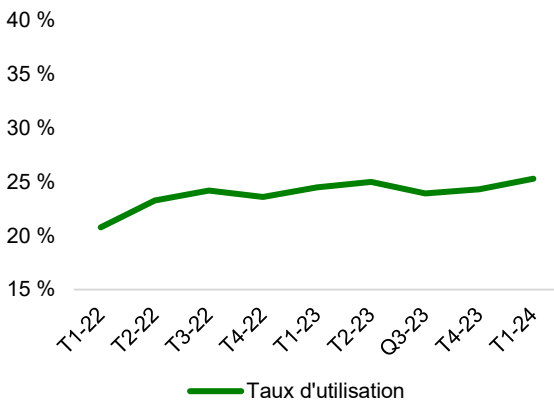
Actifs de Gestion de patrimoine à l'échelle mondiale² (en G\$)



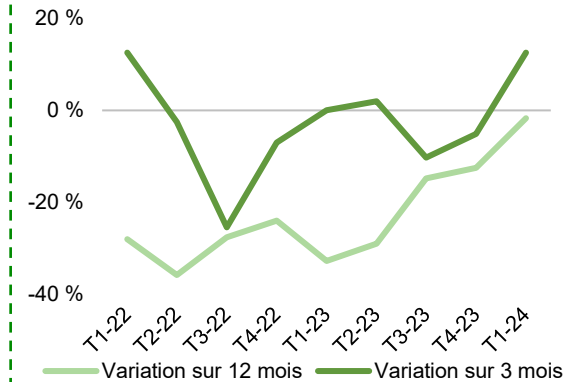
Tendances des dépenses pour les cartes canadiennes⁴ (variation sur 12 mois)



Taux d'utilisation des lignes de crédit des Services bancaires aux entreprises aux États-Unis (%)



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



# Tournés vers l'avenir

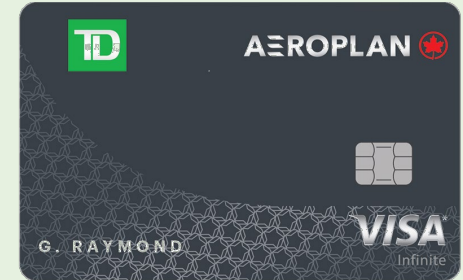
## Façonner l'avenir des services bancaires



Plus de **700 brevets** détenus au Canada et aux États-Unis



La TD a été reconnue dans le cadre des prix d'innovation annuels décernés par le **Business Intelligence Group**



La TD célèbre un jalon qui marque ses 10 ans en tant que principal émetteur de cartes de crédit **Aéropian**



**Placements directs TD** s'est classée en tête du palmarès du Globe and Mail des services de courtage direct au Canada pour la deuxième année consécutive



Ajout de **Tap to Pay** sur iPhone et de **Zelle** pour les PME, ce qui permet d'offrir des solutions novatrices aux petites entreprises aux États-Unis

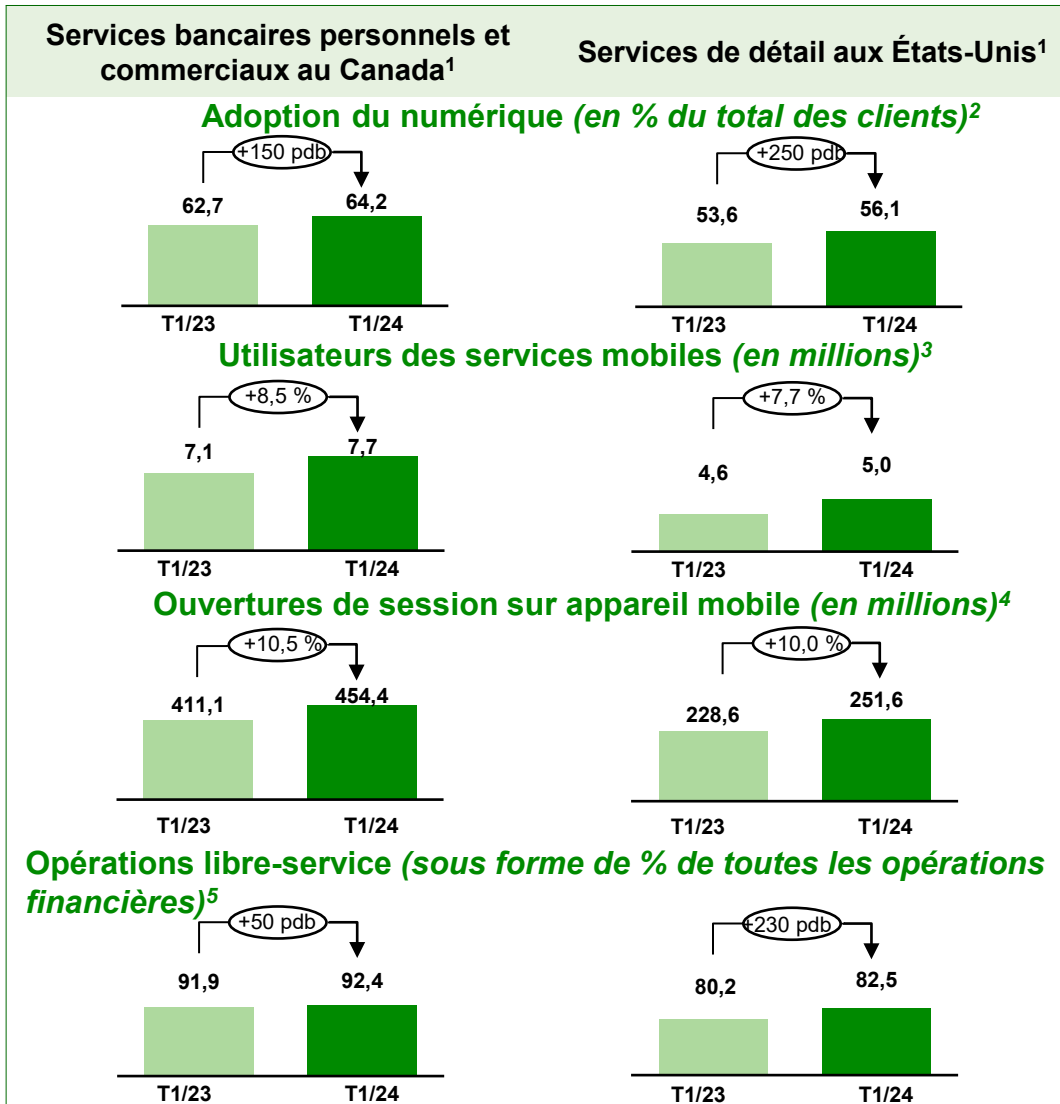


Plusieurs fonds gérés par GPTD ont été récompensés par un prix **FundGrade A+** de Fundata



Cochef de file pour l'émission d'obligations durables de **500 M\$ de la TD**, de l'indice de référence des obligations sociales de **1,5 G\$ US de la Société financière internationale** et de l'émission d'obligations vertes de **1,5 G\$ AU de la KFW**

# Tournés vers l'avenir : Données numériques



## Innover pour nos clients

- Nous avons offert des solutions novatrices aux petites entreprises aux États-Unis.
  - Nous avons ajouté **Tap to Pay sur iPhone**, faisant de nous l'une des premières banques au monde à lancer cette fonctionnalité intégrée à notre application mobile.
  - Nous avons lancé **Zelle pour les PME**, améliorant ainsi la convivialité grâce à des capacités de paiement en temps quasi réel.
- Au T4, nous avons lancé **Négociateur actif TD**, notre plateforme entièrement repensée pour les négociateurs actifs avertis.
  - Plus de la moitié des clients admissibles à la négociation active ont été intégrés.
- Nous avons apporté des améliorations à la conception de **BanqueNet TD** (services bancaires en ligne), ce qui a permis d'améliorer l'expérience client et de faciliter la navigation vers les fonctions les plus utilisées.

# 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

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

## Gouvernance

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

## Finance durable

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

## T1 2024

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



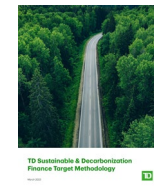
[Rapport ESG 2022](#)



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



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



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



# Axés sur des objectifs

Demeurer centrés sur notre vision, notre but et nos engagements communs

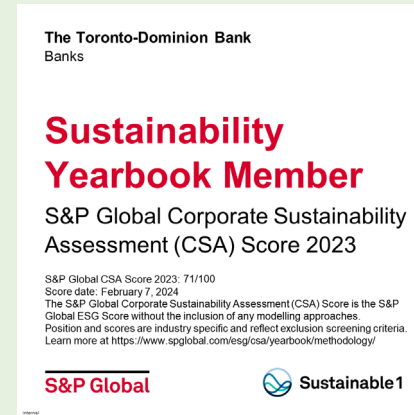
Member of  
**Dow Jones  
 Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

Inscription à l'**indice nord-américain de durabilité Dow Jones** pour la 12<sup>e</sup> année consécutive



TD Bank, America's Most Convenient Bank a annoncé la création d'un **plan de rayonnement local** sur trois ans dans le cadre duquel elle consacrera environ 20 G\$ US à des activités de prêt, de philanthropie et d'accès aux services bancaires au profit de collectivités diversifiées et défavorisées



Classement dans la tranche supérieure de 15 % des banques à l'échelle mondiale dans le **Sustainability Yearbook de 2024 de S&P Global**, selon l'évaluation de la durabilité des entreprises attribuées par S&P Global



La TD Charitable Foundation a lancé le 18<sup>e</sup> **concours annuel de subventions Housing for Everyone**

# Faits saillants du T1 2024

## Bon trimestre

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

- RPA rajusté<sup>1</sup> de 2,00 \$, en baisse de 10 % sur 12 mois
- RPA rajusté<sup>1</sup> incluant l'incidence de 0,06 \$ de la provision liée aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis à l'échelle du secteur

### Produits en hausse de 12 % sur 12 mois (en hausse de 5 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Les produits comme présentés de l'année précédente incluent la perte provenant de l'incidence nette- de la stratégie de couverture de capital liée à la résiliation de l'accord d'acquisition avec First Horizon<sup>2</sup>
- Hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les secteurs axés sur les marchés et hausse des volumes pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

### PPC de 1 001 M\$

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

- Les charges comme présentées de l'année précédente incluent l'incidence du règlement du litige Stanford; les charges comme présentées de l'année en cours incluent la cotisation spéciale de la FDIC et les charges de restructuration
- Augmentation des charges liées aux employés
- Charges rajustées<sup>1</sup> en hausse de 13,7 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change<sup>3</sup>

### Profits et pertes (en M\$)

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

# Programme de restructuration

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

## ■ Quelle est la taille du programme de restructuration?

- 363 M\$ avant impôts/266 M\$ après impôts comptabilisés au T4 2023
- 291 M\$ avant impôts/213 M\$ après impôts comptabilisés au T1 2024
- La Banque s'attend toujours de devoir engager des frais de restructuration, au cours du premier semestre de l'année civile 2024, qui sont d'une ampleur similaire aux frais de restructuration engagés au quatrième trimestre de 2023.

## ■ Quelle est l'incidence attendue sur les charges?

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

## ■ D'où proviennent les économies de coûts?

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

## ■ Quels sont les progrès réalisés par la TD à ce jour?

- En bonne voie pour atteindre l'objectif de réduction du nombre d'ETP, ainsi que les économies ciblées à l'exercice 2024 et annualisées

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Un trimestre solide soutenu par la croissance des volumes et l'augmentation des marges

Résultat net en hausse de 3 % sur 12 mois

Produits en hausse de 6 % sur 12 mois

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

Marge d'intérêt nette<sup>1,2</sup> de 2,84 %

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

PPC de 423 M\$

Charges en hausse de 6 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la croissance des activités, notamment les charges liées aux employés et les coûts liés à la technologie
- Ratio d'efficacité<sup>3</sup> de 40,6 %

## Profits et pertes (en M\$)

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

# Services de détail aux États-Unis

Croissance des prêts et bonne lancée de nos activités malgré le contexte difficile

**Résultat net en baisse de 43 % sur 12 mois (en baisse de 27 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)**

## Produits en baisse de 6 % sur 12 mois

- Diminution des volumes de dépôts et des marges, en partie contrebalancée par une hausse des volumes de prêts et des produits tirés des comptes à honoraires découlant d'une augmentation de l'activité des clients
  - Prêts aux particuliers en hausse de 11 %
  - Prêts aux entreprises en hausse de 7 %
  - Dépôts en baisse de 9 %, ou de 2 % excluant les dépôts dans les comptes de passage

## Marge d'intérêt nette<sup>1,2</sup> de 3,03 %

- Baisse de 4 pdb sur 3 mois, en raison de marges plus faibles sur les dépôts attribuables aux coûts de dépôts plus élevés, partiellement compensées par une hausse des taux de réinvestissement

## PPC de 285 M\$

**Charges en hausse de 18 % sur 12 mois (en hausse de 3 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)**

- Les charges comme présentées incluent la cotisation spéciale de la FDIC pour l'année en cours et les charges d'acquisition et d'intégration liées à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon
- Augmentation des charges liées aux employés
- Ratios d'efficience comme présentés et rajustés de 68,8 % et de 57,2 %, respectivement

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

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

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

# Gestion de patrimoine et TD Assurance

Bon rendement reflétant la solidité des activités diversifiées

## Résultat net stable sur 12 mois

### Produits en hausse de 8 % sur 12 mois

- Hausse des primes d'assurance et des produits tirés des comptes à honoraires dans le secteur de la gestion du patrimoine

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

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

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

### PPC de 0 M\$

### Charges en hausse de 4 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable proportionnelle à l'augmentation des produits et des coûts associés aux technologies
- Ratio d'efficacité comme présenté de 33,4 % et ratio d'efficacité (déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance) de 59,2 %<sup>1,2</sup>

### Actifs gérés et actifs administrés<sup>3</sup> en hausse de 6 % et de 6 %, respectivement, sur 12 mois

- Appréciation du marché

## Profits et pertes (en M\$)

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

# Services bancaires de gros

## Produits records

### Résultat net en baisse de 38 % sur 12 mois (en baisse de 14 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Le résultat net comme présenté comprend les coûts d'acquisition et d'intégration de TD Cowen<sup>2</sup>
- Résultat net rajusté en hausse de 15 % sur 12 mois, à l'exclusion d'une provision de 102 M\$ relative aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis à l'échelle du secteur

### Produits en hausse de 32 % sur 12 mois

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

### PPC de 10 M\$

### Charges en hausse de 70 % sur 12 mois (en hausse de 60 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

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

### Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	1 780	20 %	32 %
<i>Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale)<sup>3,4</sup></i>	730	24 %	10 %
<b>PPC</b>	10	-47 \$	-22 \$
<b>Charges</b>	1 500	4 %	70 %
<b>Résultat net</b>	<b>205</b>	<b>&gt;100 %</b>	<b>-38 %</b>
<b>RCP</b>	5,3 %	+480 pdb	-410 pdb
Rajusté <sup>1</sup>	T1/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Charges<sup>2</sup></b>	1 383	11 %	60 %
<b>Résultat net</b>	<b>298</b>	<b>67 %</b>	<b>-14 %</b>
<b>RCP</b>	7,6 %	+270 pdb	-230 pdb

# Siège social

## Perte nette déclarée de 628 M\$

- Perte de 218 M\$ après rajustement<sup>1</sup>

## Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T1/24	T4/23	T1/23
<b>Résultat net (perte)</b>	<b>(628)</b>	<b>(591)</b>	<b>(2 617)</b>
<b>Rajustements pour les éléments à noter</b>			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises<sup>2</sup></i>	94	92	54
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab<sup>3</sup></i>	32	31	34
<i>Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab<sup>3</sup></i>	49	35	-
<i>Frais de restructuration<sup>4</sup></i>	291	363	-
<i>Incidence de la stratégie de couverture de capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié<sup>5</sup></i>	57	64	876
<i>Règlement contentieux</i>	-	-	1 603
<i>Incidence des impôts</i>			
<i>Dividende pour la relance au Canada (DRC) et augmentation du taux d'imposition fédéral pour l'exercice 2022</i>	-	-	585
<i>Autres éléments à noter</i>	(113)	(127)	(675)
<b>Résultat net (perte) – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>(218)</b>	<b>(133)</b>	<b>(140)</b>
<b>Charges nettes du Siège social<sup>6</sup></b>	<b>(254)</b>	<b>(227)</b>	<b>(191)</b>
<b>Autres</b>	<b>36</b>	<b>94</b>	<b>51</b>
<b>Résultat net (perte) – rajusté<sup>1</sup></b>	<b>(218)</b>	<b>(133)</b>	<b>(140)</b>

### Notes supplémentaires :

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



# Capitaux propres<sup>1</sup>

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

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

**Ratio de levier financier de 4,4 %**

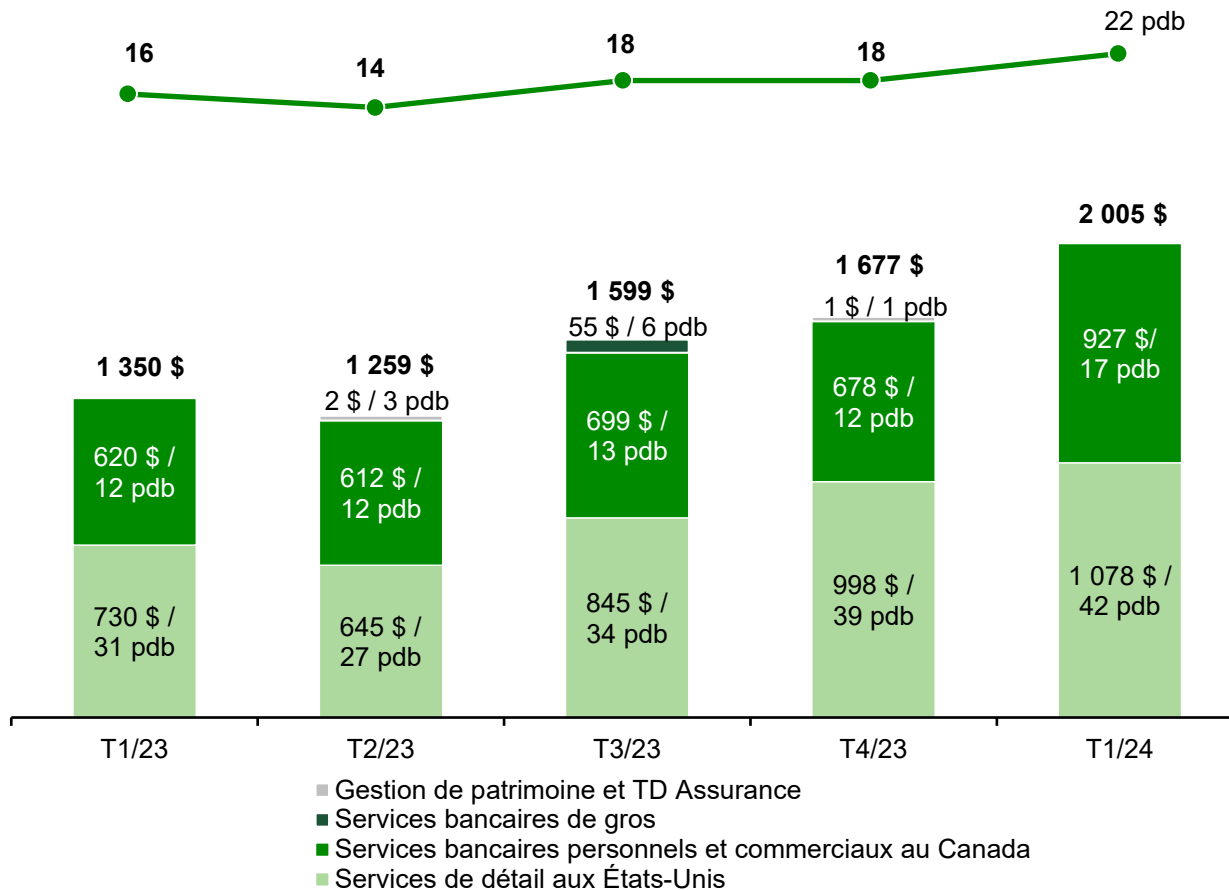
**Ratio de liquidité à court terme de 133 %**

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

# Formations de prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Formations de prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



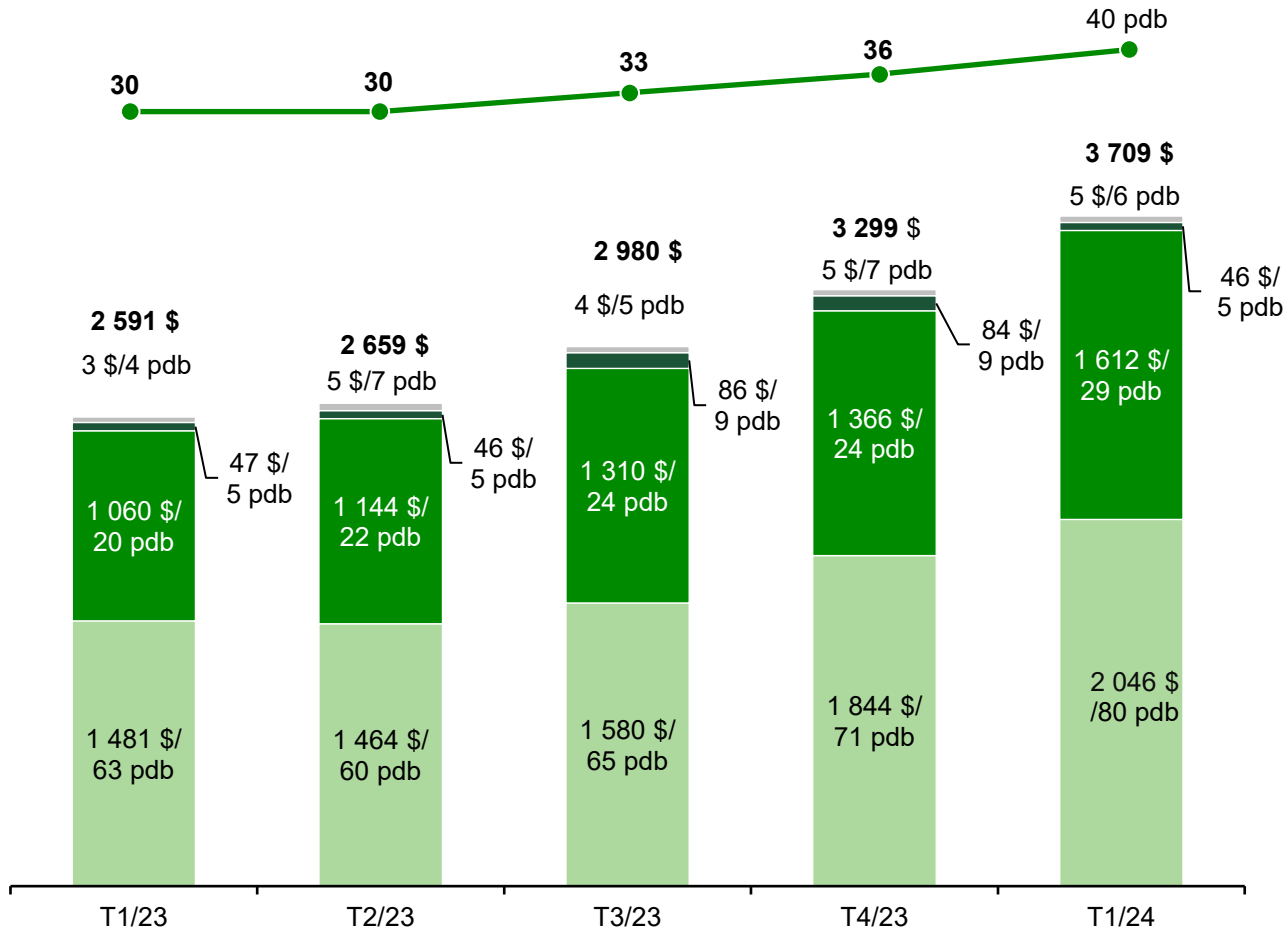
## Faits saillants

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

# Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en \$M et ratios<sup>2</sup>



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

## Faits saillants

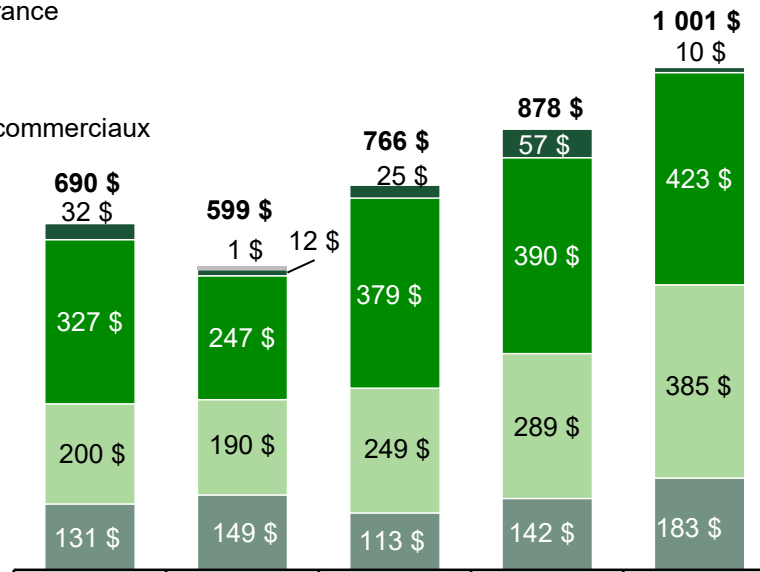
- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, enregistrés dans ce qui suit :
  - Portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation au Canada et aux États-Unis

# Provisions pour pertes sur créances (PPC)

## par secteur d'exploitation

### PPC<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>

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



### Faits saillants

- Hausse de la PPC sur 3 mois, en grande partie attribuable à ce qui suit :
  - Services de détail aux États-Unis
  - Siège social
  - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

# Provisions pour pertes sur créances (PPC)

## Prêts douteux et prêts productifs

### PPC<sup>1,2</sup> (en M\$)

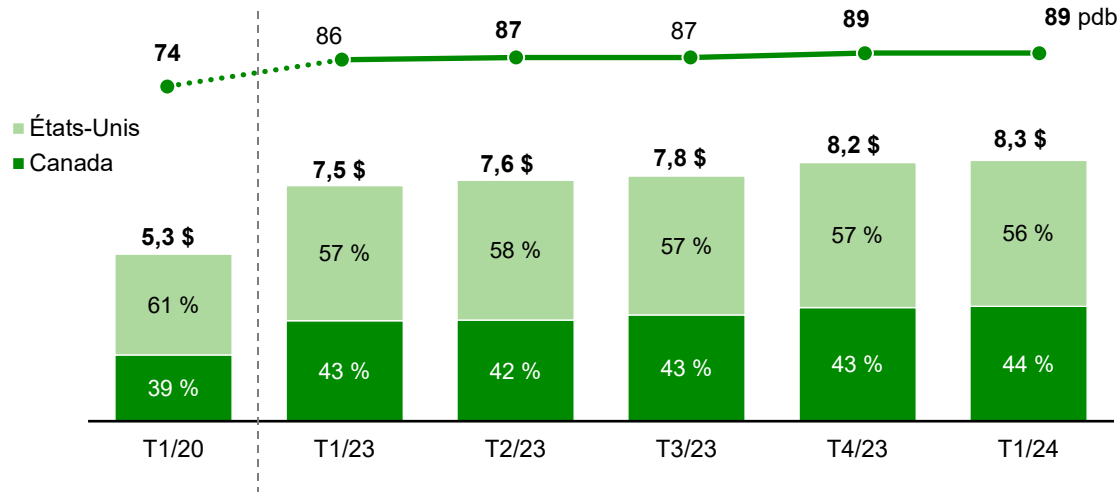
	T1/23	T4/23	T1/24
<b>Banque – Total</b>	<b>690</b>	<b>878</b>	<b>1 001</b>
Prêts douteux	553	719	934
Prêts productifs	137	159	67
<b>Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>327</b>	<b>390</b>	<b>423</b>
Prêts douteux	220	274	364
Prêts productifs	107	116	59
<b>Services de détail aux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

### Faits saillants

- Hausse de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
  - Normalisation du crédit continue dans les portefeuilles de prêts à la consommation, y compris certains effets saisonniers dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto aux États-Unis
  - Migration du crédit dans les portefeuilles de prêts commerciaux
  
- Diminution de la PPC pour prêts productifs sur 3 mois
  - Provisions pour prêts productifs du trimestre en cours principalement enregistrés dans les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

# Provision pour pertes sur créances (PPC)

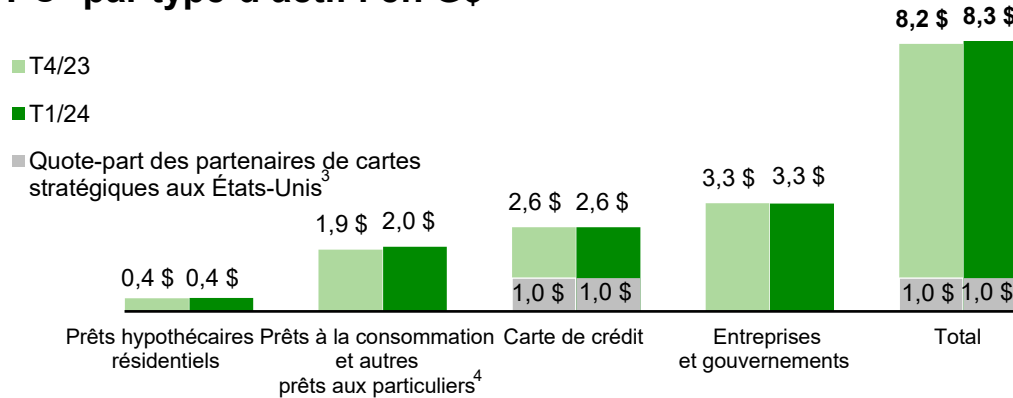
PPC<sup>1</sup> : en G\$ et ratios de couverture<sup>2</sup>



## Faits saillants

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

## PPC<sup>1</sup> par type d'actif : en G\$



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

---

# Annexe

# T1 2024 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$) <sup>1</sup>	Segment	Poste des produits/charges <sup>2</sup>
	Avant impôts	Après impôts			
<b>Résultat net et RPA (dilué) comme présentés</b>		<b>2 824</b>	<b>1,55</b>		
<b>Éléments à noter</b>					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises <sup>3</sup>	94	79	0,04	Siège social	Page 4, lignes 13, 26 et 39
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab <sup>4</sup>	32	26	0,02	Siège social	Page 4, lignes 14, 27 et 40
Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab <sup>4</sup>	49	49	0,03 \$	Siège social	Page 4, lignes 15 et 41
Frais de restructuration <sup>5</sup>	291	213	0,12	Siège social	Page 4, lignes 16, 28 et 42
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen <sup>6</sup>	117	93	0,05	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 29 et 43
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié <sup>7</sup>	57	43	0,02	Siège social	Page 4, lignes 20, 31 et 46
Cotisation spéciale de la FDIC <sup>8</sup>	411	310	0,17	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 34 et 49
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Résultat net et RPA (dilué) rajustés<sup>9</sup></b>		<b>3 637</b>	<b>2,00</b>		



# Portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis : Comptabilisation

## Exemple

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

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

### Fonctionnement

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

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

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

Remarque : Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les normes IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le résultat net (pertes) présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.

# T1 2024 : Revenu net avant provision et levier<sup>1,2</sup> d'exploitation<sup>1,3</sup>

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

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

# Sensibilité des produits d'intérêts nets

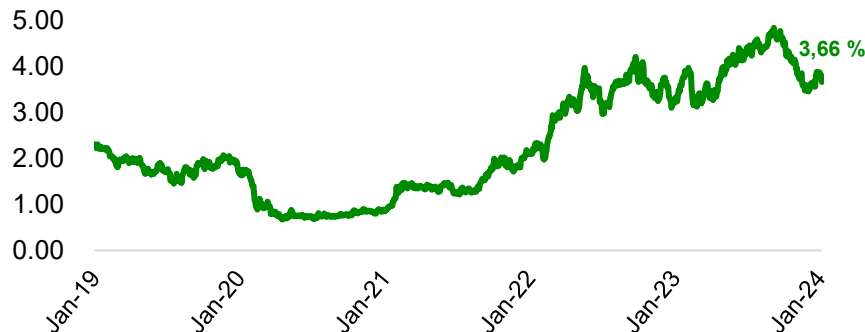
## Solide base de dépôts et gestion des actifs et des passifs disciplinée

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

- **Hausse de 25 pdb** : augmentation de 138 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois avec une hausse de 25 pdb des taux à court terme, en supposant un bilan constant
  - Augmentation de 265 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe
- **Diminution de 25 pdb** : diminution de 152 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois avec une diminution de 25 pdb des taux à court terme, en supposant un bilan constant
  - Diminution de 280 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe

Produits d'intérêts nets	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	97 \$	70 %	(97 \$)	64 %
États-Unis	41 \$	30 %	(55 \$)	36 %
<b>Total</b>	<b>138 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>(152 \$)</b>	<b>100 %</b>

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



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

- **Augmentation de 100 pdb** : augmentation de 969 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois en supposant un bilan constant
- **Diminution de 100 pdb** : diminution de 1 152 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois en supposant un bilan constant

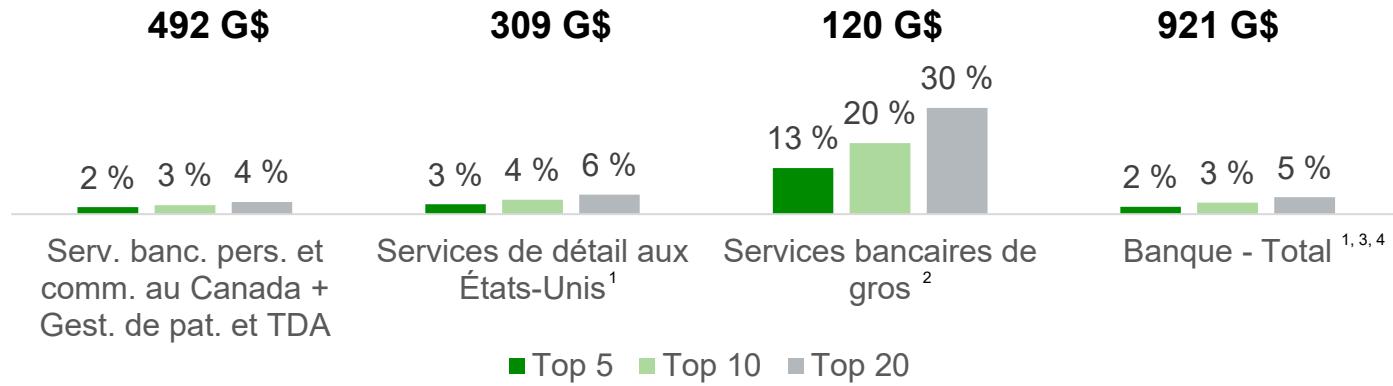
Produits d'intérêts nets	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	579 \$	60 %	(605 \$)	53 %
États-Unis	390 \$	40 %	(547 \$)	47 %
<b>Total</b>	<b>969 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>(1 152 \$)</b>	<b>100 %</b>

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



# Base de dépôts bien diversifiée

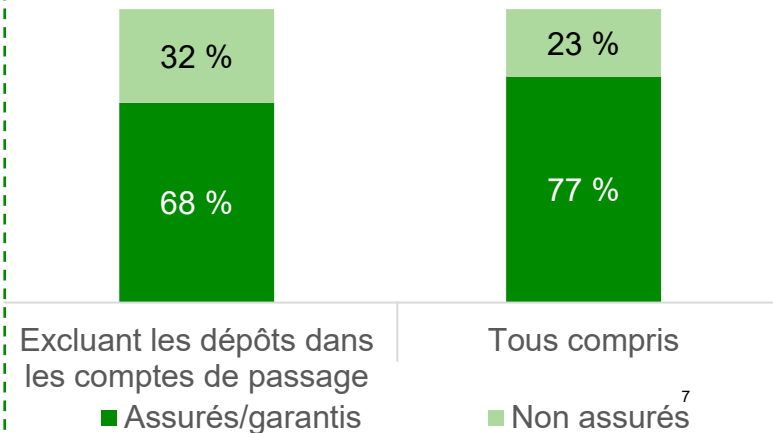
## Concentration des dépôts par les principaux déposants



## Concentration des dépôts d'entreprises totaux par secteur<sup>5</sup> (en G\$)

	Par secteur d'activité	Total
Gouvernement, organismes à but non lucratif, institutions financières non bancaires	10 % – 20 %	34 %
Immobilier, Services professionnels	5 % – 10 %	14 %
Commerce de détail, secteur manufacturier, secteur industriel, transport	2 % – 5 %	13 %
Autres	2 % ou moins	39 %
<b>Total</b>		<b>100 %</b>

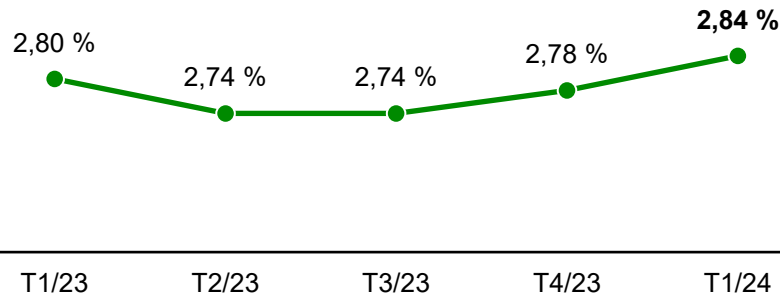
## Dépôts assurés/garantis, Services de détail aux États-Unis<sup>6</sup> (en G\$ US)



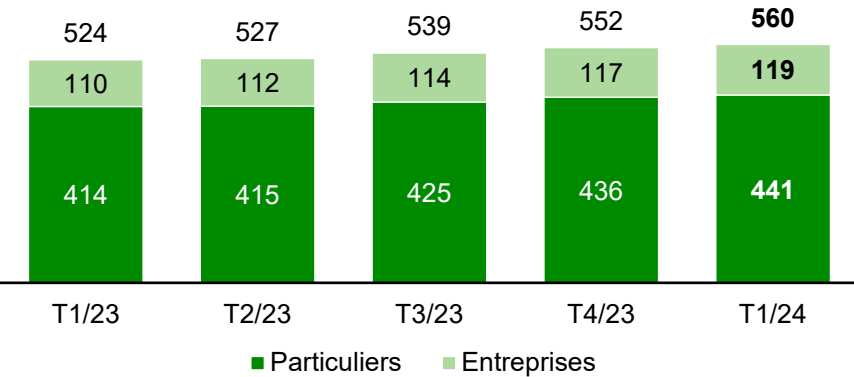
# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

## Marges, volumes et efficacité

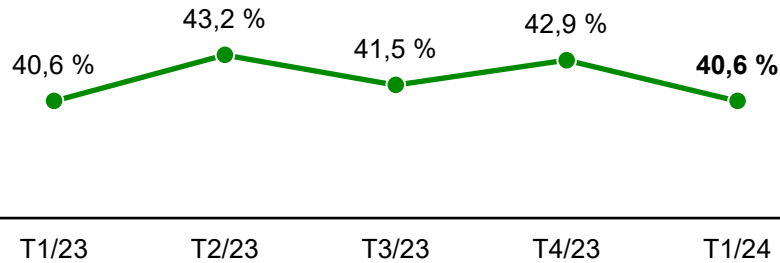
### Marge d'intérêt nette



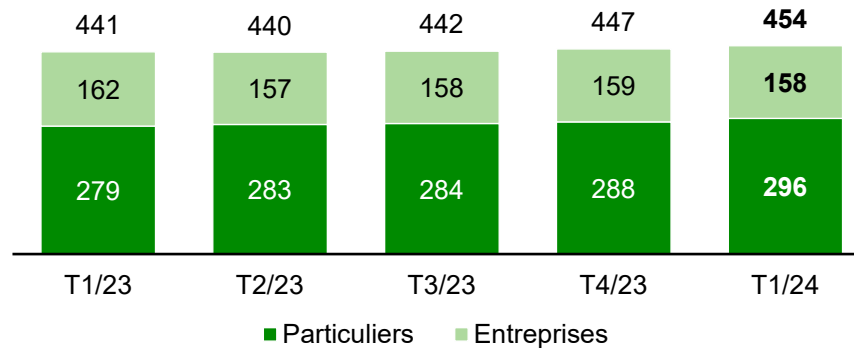
### Moyenne des prêts (en G\$)<sup>1</sup>



### Ratio d'efficacité



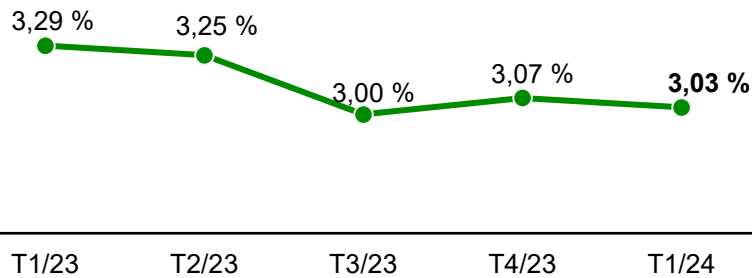
### Moyenne des dépôts (en G\$)<sup>1</sup>



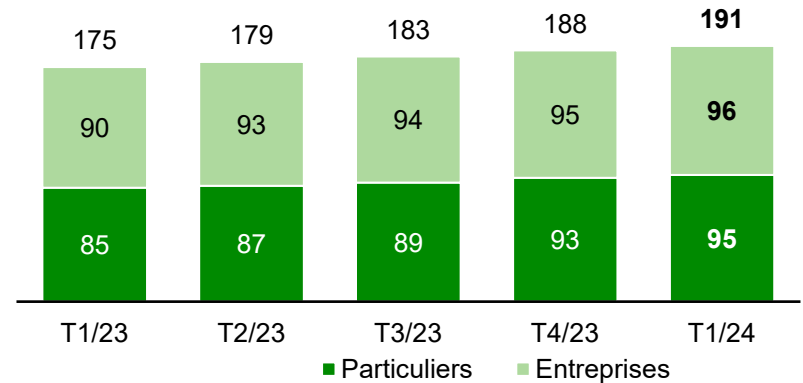
# Services de détail aux États-Unis

## Marges, volumes et efficacité

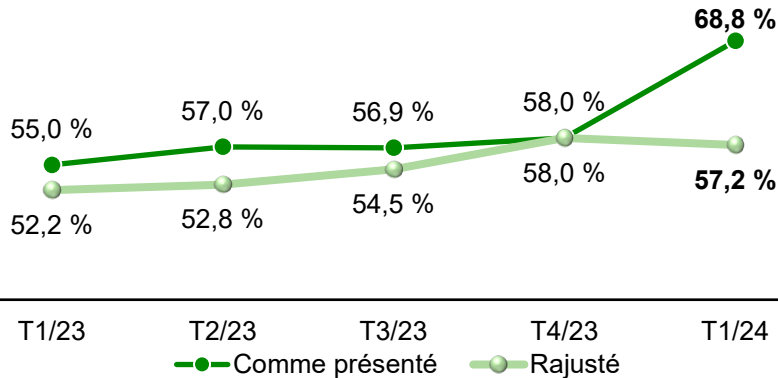
### Marge d'intérêt nette<sup>1,2</sup>



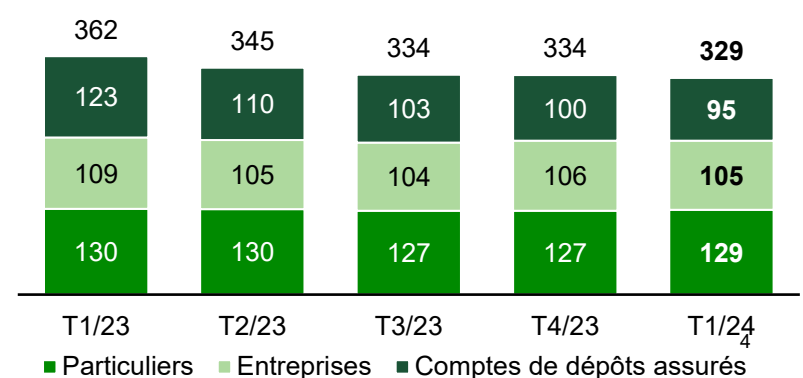
### Moyenne des prêts (en G\$ US)<sup>3</sup>



### Ratio d'efficacité (en G\$ US)



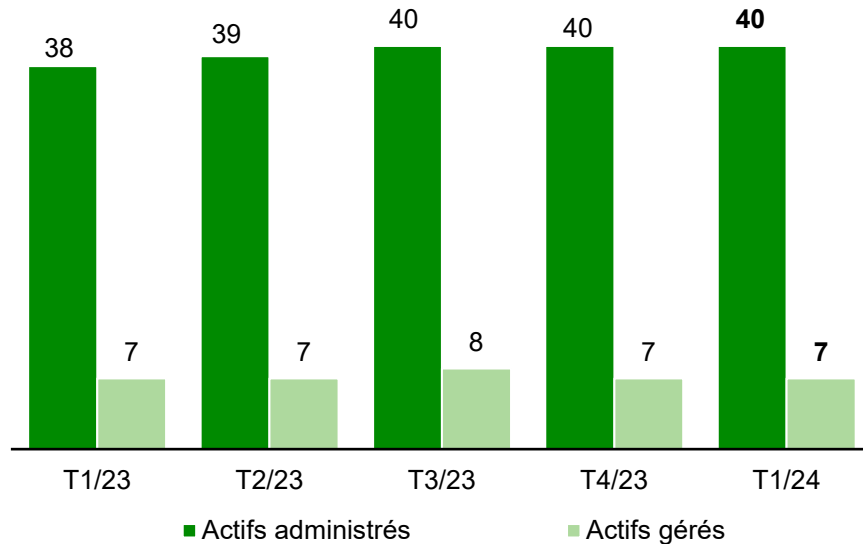
### Moyenne des dépôts (en G\$ US)<sup>3</sup>



# Services de détail aux États-Unis

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

## Actifs de Gestion de patrimoine TD<sup>1</sup> (en G\$ US)



## Schwab<sup>2</sup> – T1 2024

La quote-part du résultat net de Schwab revenant à la TD était de 141 M\$ CA comme présenté, dont un montant de 194 M\$ CA (144 M\$ US) a été comptabilisé dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

- La quote-part du résultat net de Schwab revenant à la TD était de 230 M\$ CA sur une base rajustée<sup>3</sup>

## Résultats de Schwab pour le T4 2023 :

- Résultat net comme présenté de 1 045 M\$ US, en baisse de 47 % sur 12 mois
- Résultat net rajusté<sup>4</sup> de 1 367 M\$ US, en baisse de 36 % sur 12 mois
- Total des actifs des clients d'environ 8 500 G\$ US, en hausse de 21 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour d'environ 5,2 M, en baisse de 4 % sur 12 mois

# Comptabilisation de la participation de Schwab

## Rapprochement T1 2024

Profits et pertes (en M\$) <sup>1</sup>	Groupe Banque TD	Services de détail aux États-Unis		Siège social
		\$ CA	\$ US	
<b>Comptabilisation de la participation de Schwab, comme présentée<sup>2</sup></b>	<b>141</b>	<b>194</b>	<b>144</b>	<b>(53)</b>
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises <sup>3</sup>	31	0	0	31
Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab <sup>3</sup>	49	0	0	49
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab <sup>3,4</sup>	9	0	0	9
<b>Comptabilisation de la participation de Schwab, après rajustement<sup>5</sup></b>	<b>230</b>	<b>194</b>	<b>144</b>	<b>36</b>

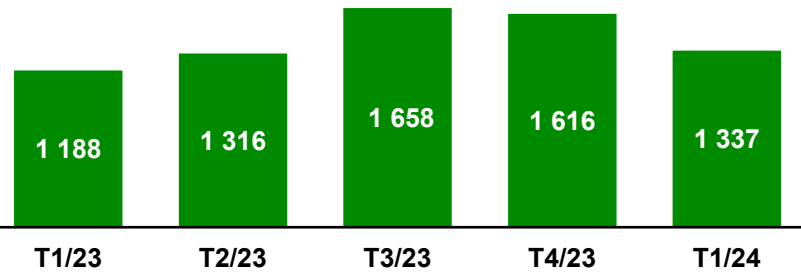
Référence aux états financiers	Groupe Banque TD	Services de détail aux États-Unis	Siège social
<b>Comptabilisation de la participation de Schwab, comme présentée<sup>2</sup></b>	CPR : Tableau 2 IFS : Page 2, ligne 10	CPR : Tableau 8 IFS : Page 10, ligne 13; page 11, ligne 13	IFS : Page 14, ligne 10
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises <sup>3</sup>	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 13	---	CPR : Tableau 11 IFS : Page 14, ligne 14
Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab <sup>3</sup>	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 15	---	CPR : Tableau 11 IFS : Page 14, ligne 16
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab <sup>3,4</sup>	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 14	---	CPR : Tableau 11 IFS : Page 14, ligne 15
<b>Comptabilisation de la participation de Schwab, après rajustement<sup>5</sup></b>	CPR : Tableau 3 IFS : Page 4, ligne 9	---	Non montré



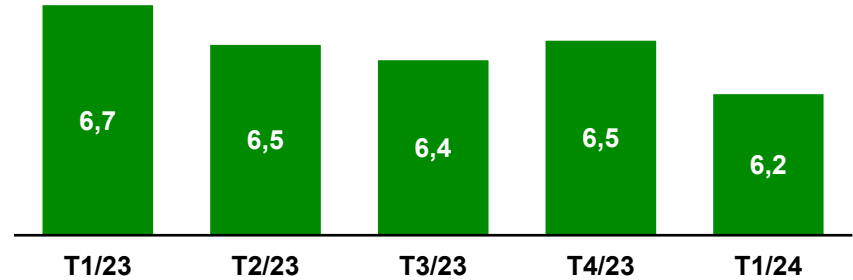
# Gestion de patrimoine et TD Assurance

## Volumes et efficacité

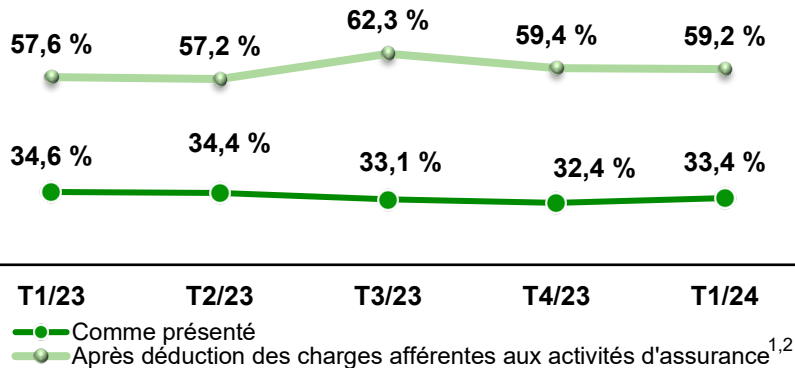
### Primes d'assurance (en M\$)



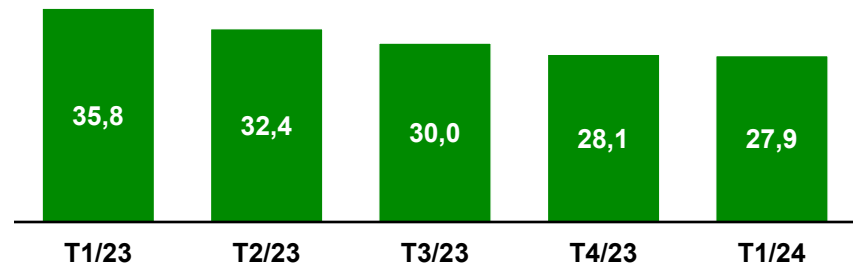
### Moyenne des prêts (en G\$)



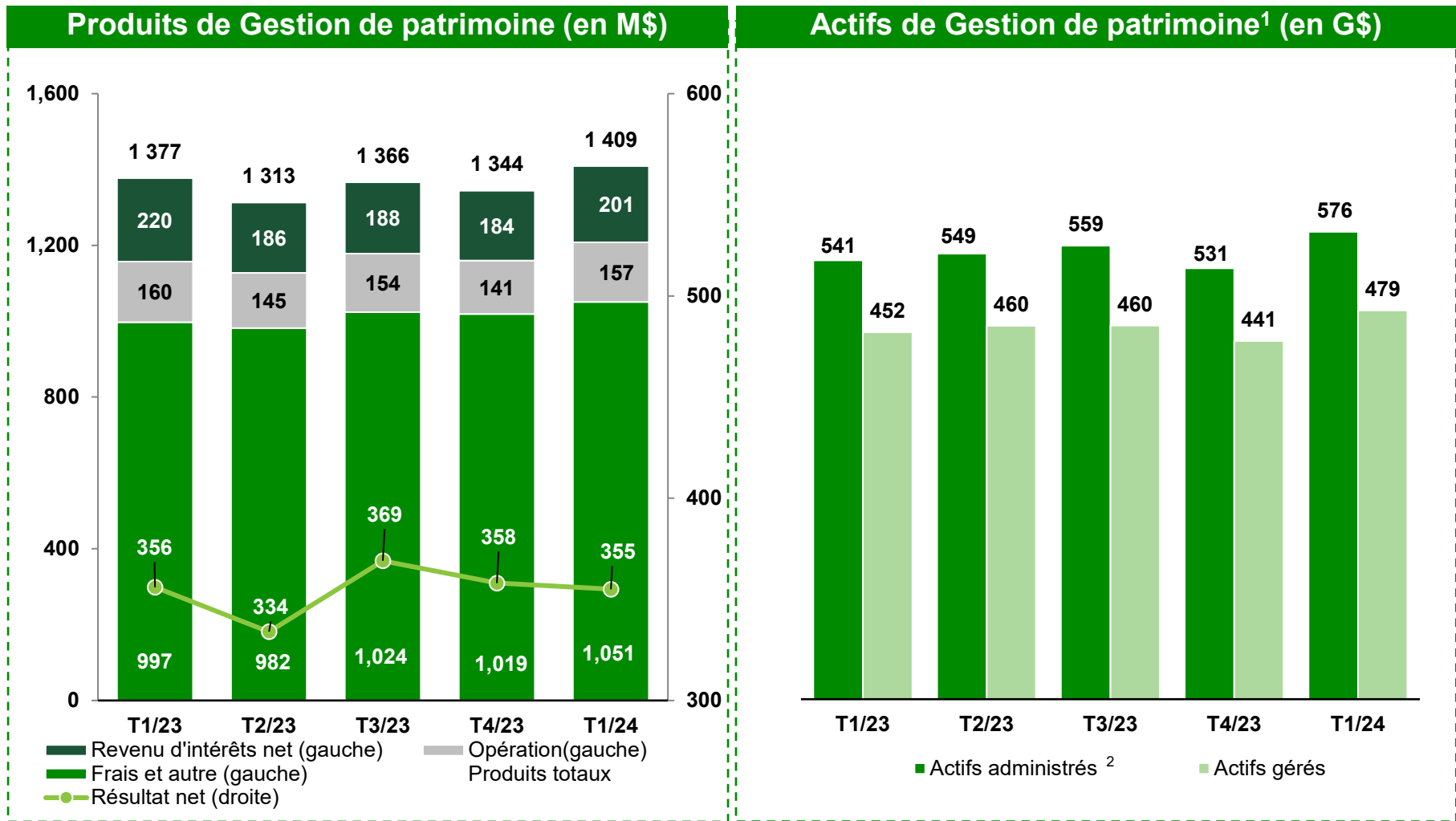
### Ratio d'efficacité



### Moyenne des dépôts (en G\$)



# Gestion de patrimoine et TD Assurance



# IFRS 17, Contrats d'assurance

**La Banque a adopté la norme IFRS 17, Contrats d'assurance depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2023. Les résultats trimestriels comparatifs pour l'exercice clos le 31 octobre 2023 ont été retraités conformément à la nouvelle norme.**

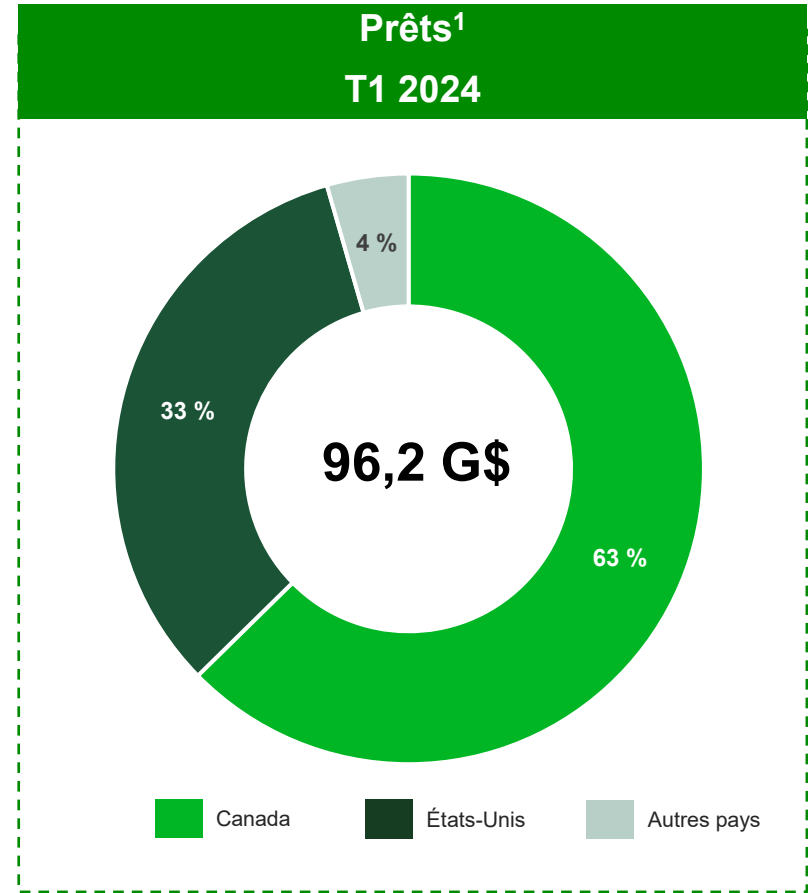
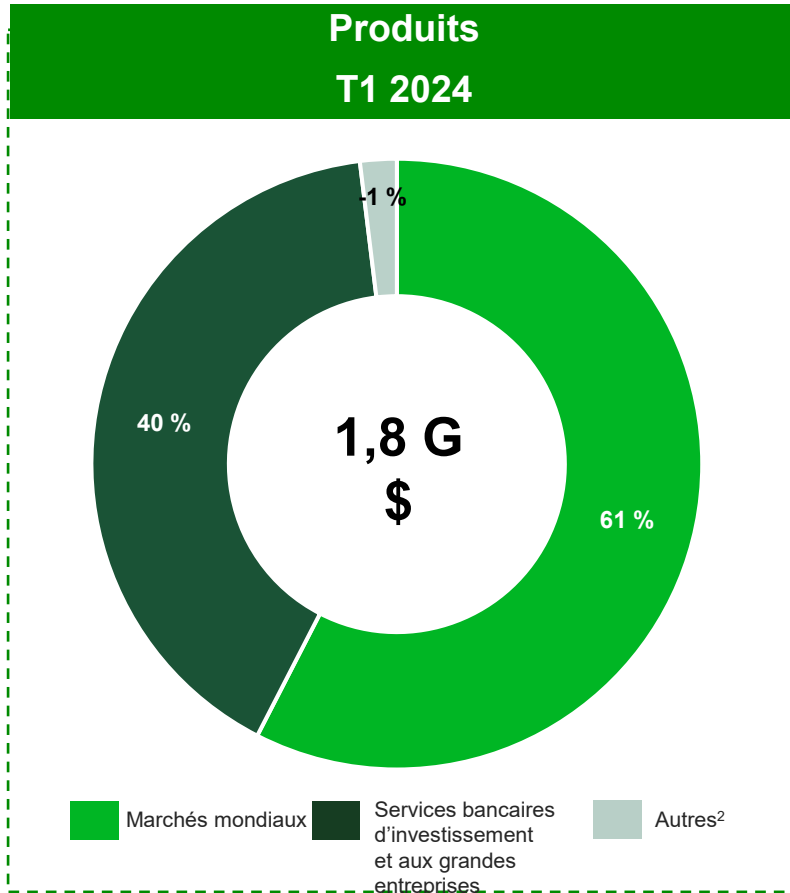
## Incidence sur les résultats financiers

- La norme IFRS 17 exige que les produits des contrats d'assurance soient comptabilisés à mesure que le service d'assurance est offert
  - Cela signifie que les produits seront comptabilisés pendant la durée du contrat plutôt qu'à l'avance, comme c'était le cas pour certains contrats en vertu de la norme précédente, l'IFRS 4
- Cette nouvelle norme peut entraîner une comptabilisation accélérée des pertes si l'on s'attend à ce qu'un groupe de contrats ne soit pas rentable (contrats « déficitaires »)
- Pour la TD, ces changements se traduiront en assurance par une baisse du résultat retraité de l'exercice 2023

## Présentation des états financiers

- La norme IFRS 17 entraînera des changements dans l'état des résultats, notamment des nouvelles lignes et des changements de classification :
  - Ajout de la ligne sur les charges afférentes aux activités d'assurance, qui comprendra les réclamations liées aux activités directes et les charges d'acquisition et d'entretien attribuables aux contrats d'assurance; selon la norme IFRS 4, les charges d'acquisition et d'entretien étaient comptabilisées dans les charges autres que d'intérêt
  - Les résultats de la réassurance seront présentés séparément de la présentation des activités directes

# Services bancaires de gros



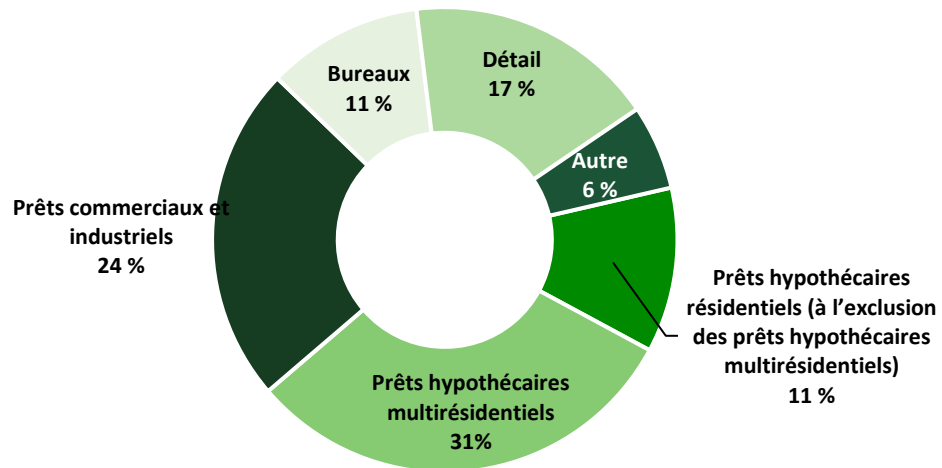
# Portefeuille de prêts bruts

(acceptations bancaires comprises)

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

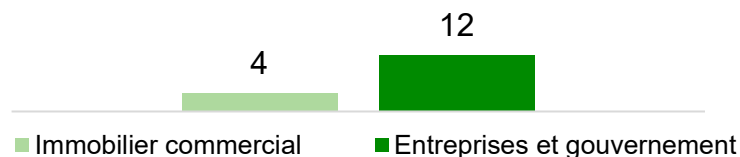
# Immobilier commercial

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



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

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

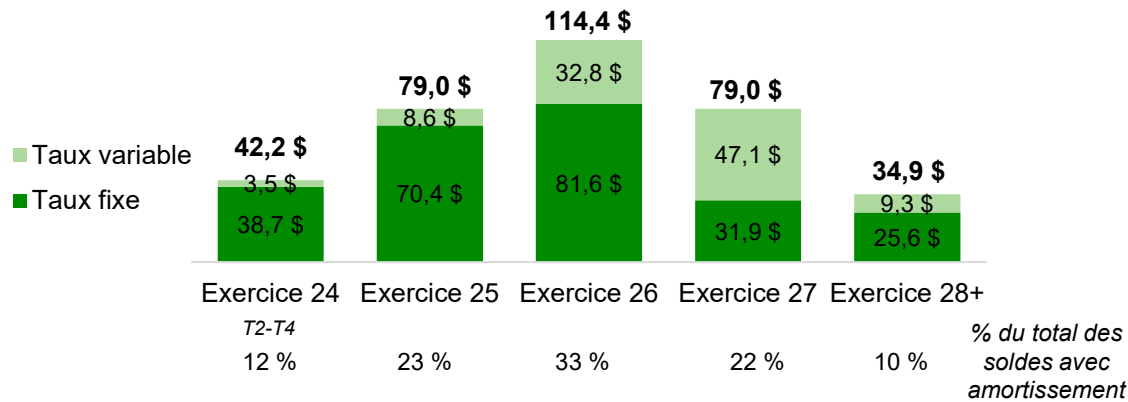


## Faits saillants

- Le secteur de l'immobilier commercial représente 93 G\$ ou 10 % du total des acceptations et des prêts bruts de la Banque<sup>1</sup>.
  - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments.
  - 57 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 43 % aux États-Unis.
  - Le secteur Bureaux représente environ 1 % du total des prêts et acceptations bruts de la TD.
    - 32 % du secteur des bureaux de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 68 % aux États-Unis.
- Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans d'environ 4 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 12 pdb pour les entreprises et le gouvernement
- Les provisions pour prêts douteux du trimestre en cours dans le portefeuille de l'immobilier commercial aux États-Unis, principalement liées au secteur des bureaux, sont conformes aux attentes
- Il n'y a pas de provision pour prêts douteux du trimestre en cours dans le portefeuille de l'immobilier commercial au Canada

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

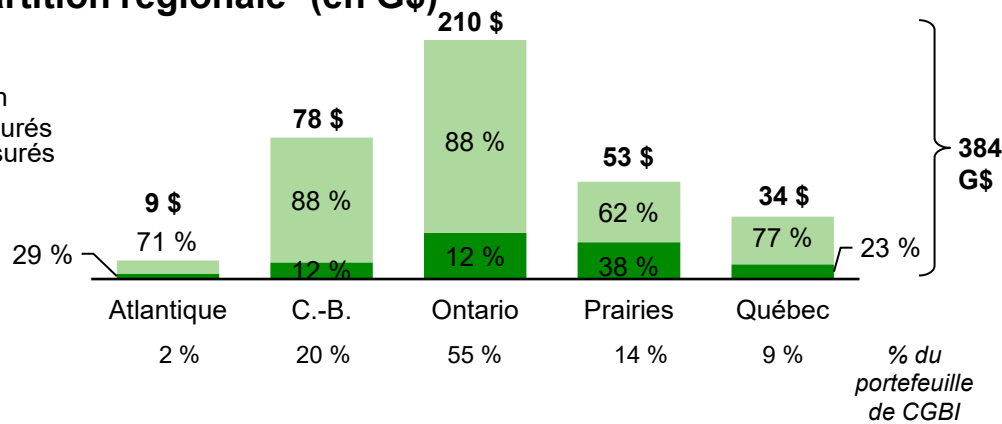
## Calendrier d'échéance (en G\$)<sup>1</sup>



## Portefeuille de CGBI au Canada – Rapport prêt-valeur (%)<sup>2</sup>

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

## Répartition régionale<sup>3</sup> (en G\$)



## Faits saillants

### Portefeuille total de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) au Canada (384 G\$)

- 92 % du portefeuille de CGBI dans la catégorie Amortissables<sup>4</sup>, dont 74 % du portefeuille de LDCVD dans la catégorie Amortissables
- Taux d'intérêt variable de 35 %, dont 20 % pour les prêts hypothécaires et 15 % pour les LDCVD
- 17 % du portefeuille de CGBI assurés

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

- Taux de pertes sur prêts douteux moyennes sur cinq ans d'environ 1 pdb
- Cote de crédit moyenne<sup>5</sup> de 792 pour le portefeuille non assuré; stable sur 3 mois
- Moins de 1 % du portefeuille de CGBI non assuré a un pointage du bureau de crédit de 650 ou moins et a un RPV supérieur à 75 %

### La qualité du crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés et aux investisseurs<sup>6</sup> est en phase avec le portefeuille global

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

# Services bancaires personnels au Canada

## Services bancaires personnels au Canada (T1/24)

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

## Faits saillants

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

## Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) <sup>1,2</sup>

	T4/23			T1/24		
	Prêt hypothécaire	2 <sup>e</sup> rang	CGBI total	Prêt hypothécaire	2 <sup>e</sup> rang	CGBI total
Atlantique	56	45	52	57	47	54
C.-B.	55	43	49	56	44	51
Ontario	55	42	48	57	44	51
Prairies	60	49	55	61	49	56
Québec	59	54	57	60	55	58
<b>Canada</b>	<b>56</b>	<b>44</b>	<b>50</b>	<b>58</b>	<b>46</b>	<b>52</b>



# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

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

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

## Répartition par secteur<sup>1</sup>

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

## Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, comme en témoigne :
  - Le portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada
  - Une compensation partielle par une réduction dans les Services bancaires de gros

# Services bancaires personnels aux États-Unis

## Services bancaires personnels aux États-Unis<sup>1</sup> (T1/24)

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

## Faits saillants

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

## Portefeuille du CGBI aux É.-U.<sup>1</sup>

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour<sup>3</sup>

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaire s résidentiels (en %)	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang (en %)	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang (en %)	Total (en %)
>80 %	8	2	7	7
De 61 à 80 %	36	11	36	35
<= 60 %	56	87	57	58
Cotes FICO actuelles > 700	93	86	85	92

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis

## Services bancaires commerciaux aux États-Unis<sup>1</sup> (T1/24)

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

## Faits saillants

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

## Immobilier commercial

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

## Commercial et industriel

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

# Notes explicatives des diapositives 4-5

## Diapositive 4

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du rapport aux actionnaires de la Banque pour le T1 2024 (accessible à [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) et au [www.sedar.com](http://www.sedar.com)), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés. Pour en savoir plus sur les éléments à noter, consulter la diapositive 24.
2. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport aux actionnaires du T1 2024 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.
3. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).

## Diapositive 5

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

# Notes explicatives des diapositives 7-10

## Diapositive 7

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

## Diapositive 10

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. Avant le 4 mai 2023, l'incidence présentée couvrait les périodes avant la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon et comprenait les éléments suivants, comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les gains (pertes) liés à l'évaluation à la valeur du marché sur les swaps de taux d'intérêt et comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts – T1 2023 : (998) M\$, ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base, lié aux relations de comptabilité de couverture de la juste valeur qui n'ont plus de désignation, et comptabilisé dans les produits d'intérêts nets – T1 2023 : 122 M\$, et iii) les produits d'intérêts (charges) comptabilisés dans les swaps de taux d'intérêt, reclassés de la catégorie Produits autres que d'intérêts à la catégorie Produits d'intérêts nets, sans aucune incidence sur le total du résultat net rajusté – T1 2023 : 251 M\$. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T1 2024 : (57) M\$, T4 2023 : (64) M\$.
3. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir les diapositives 25 et 26. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 4, note 1.
4. Consulter la diapositive 4, note 2.

# Notes explicatives des diapositives 12-15

## Diapositive 12

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. Consulter la diapositive 4, note 2.

## Diapositive 13

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Pour le secteur des Services de détail aux États-Unis, ce calcul exclut l'incidence des arrangements liés aux comptes de passage ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Selon la direction, ce calcul reflète mieux le rendement du secteur.

## Diapositive 14

1. Le ratio d'efficacité, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance, est calculé en divisant les charges autres que d'intérêt par le total des produits, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance. Total des produits, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance – T1 2024 : 1 769 M\$, T4 2023 : 1 610 M\$, T1 2023 : 1 751 M\$. Les produits totaux, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance, constituent une mesure financière non conforme aux PCGR.
2. Consulter la diapositive 4, notes 1 et 2.
3. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du secteur des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

## Diapositive 15

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

# Notes explicatives des diapositives 16-17

## Diapositive 16

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab, comptabilisés dans le secteur Siège social. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 14 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2024 de la Banque, accessible sur notre site Web au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs).
3. L'incidence des charges liées à la participation dans Schwab inclut les éléments suivants, qui sont comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les propres coûts d'intégration et d'acquisition de la Banque liés à la transaction avec Schwab, ii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de TD Ameritrade par Schwab après impôts, et iii) la quote-part de la Banque des frais de restructuration engagés par Schwab après impôts et iv) la quote-part de la Banque des charges de cotisation spéciale de la FDIC engagées par Schwab après impôts.
4. La Banque a continué d'adopter certaines mesures au premier trimestre de 2024 visant à réduire son prix de base et à accroître l'efficacité. En lien avec ces mesures, la Banque a engagé des frais de restructuration de 291 M\$ qui sont principalement attribuables à des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel, et à l'optimisation des immeubles.
5. Consulter la diapositive 10, note 2.
6. Consulter la diapositive 4, note 2.

## Diapositive 17

1. Les mesures relatives au capital et aux liquidités à la diapositive 17 ont été calculées conformément aux lignes directrices Normes de fonds propres, Exigences de levier et Normes de liquidité du Bureau du surintendant des institutions financières.
2. Incidence de la conversion de change sur les actifs pondérés en fonction des risques négligeables sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change.
3. Comprend l'incidence de la baisse de la base de capital sur la partie de l'investissement de la TD dans Schwab qui dépasse les seuils réglementaires pour les investissements non importants.
4. Exclut les pertes non réalisées pour les valeurs mobilières à la VJAERG de Schwab.

# Notes explicatives des diapositives 18-22

## Diapositive 18

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

## Diapositive 19

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

## Diapositive 20

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

## Diapositive 21

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

## Diapositive 22

1. Consulter la diapositive 20, note 1.
2. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
3. La quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. renvoie à la quote-part des partenaires des programmes de détaillants associée à la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.
4. Prêts à la consommation et autres prêts aux particuliers comprend les portefeuilles de LDCVD, de prêts auto indirects et les autres portefeuilles de services bancaires personnels.



# Notes explicatives de la diapositive 24

## Diapositive 24

1. Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.
2. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2024 de la Banque.
3. Consulter la diapositive 16, note 2.
4. Consulter la diapositive 16, note 3.
5. Consulter la diapositive 16, note 4.
6. Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les charges d'acquisition et d'intégration principalement liées à l'acquisition de Cowen – T1 2024 : 117 M\$ (93 M\$ après impôts), T4 2023 : 197 M\$ (161 M\$ après impôts), T1 2023 : 21 M\$ (16 M\$ après impôts).
7. Consulter la diapositive 10, note 2.
8. Cotisation spéciale de la FDIC, déclarée dans le secteur Services de détail aux États-Unis. Pour en savoir plus, consulter la section « Événements importants » du rapport aux actionnaires du T1 2024 de la Banque.
9. Consulter la diapositive 4, note 1.

# Notes explicatives de la diapositive 26

## Diapositive 26

1. Consulter la diapositive 4, note 1.
2. Le revenu net avant provision est une mesure financière non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en soustrayant les charges des produits. Au niveau de la Banque, la TD calcule le revenu net avant provision en établissant la différence entre les produits rajustés (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du revenu net avant provision qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
3. Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR. Au niveau de la Banque, la TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
4. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires de détail aux États-Unis à l'aide des montants dans la devise source. Ces rajustements sont effectués pour tenir compte de mesures qui, selon la Banque, reflètent mieux le rendement sous-jacent.
5. Ajusté pour tenir compte de l'incidence des exigences comptables sur le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis. La soustraction de la quote-part de PPC des partenaires élimine une source de volatilité qui ne reflète pas l'exposition économique sous-jacente de la Banque. Cela peut se faire en ajoutant les PPC du secteur Siège social (qui représentent seulement la quote-part de PPC des partenaires) aux charges autres que d'intérêts. Voir la diapositive 25 pour obtenir de plus amples renseignements.
6. Les mesures de la ligne 13 reflètent les rajustements décrits aux lignes 9 à 12 de la diapositive 26.
7. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 14,4 % (6 697 M\$ au T1 2024 et 5 852 M\$ au T1 2023, soit une augmentation de 845 M\$ sur 12 mois).

# Notes explicatives des diapositives 28-30

## Diapositive 28

1. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis excluent les dépôts de la convention sur les comptes de dépôt assurés Schwab.
2. La concentration des dépôts de gros par les principaux déposants comprend toutes les transactions bancaires mondiales (c'est-à-dire les dépôts des grandes entreprises).
3. La concentration des dépôts totaux de la Banque par les principaux déposants ne comprend pas les papiers commerciaux ou les certificats de dépôt. Cette information se fonde sur les 20 principaux déposants globaux et non sur la somme des 20 principaux déposants par segment.
4. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.
5. La concentration des dépôts d'entreprises totaux par secteur d'activité comprend les dépôts des grandes entreprises, les dépôts commerciaux et les dépôts des Services bancaires aux PME; elle comprend les dépôts à terme, mais pas les papiers commerciaux ni les certificats de dépôt. Les soldes des comptes personnels n'ont aucune incidence sur le chiffre global.
6. Source : Comptes rendus d'appel au 31 décembre 2023. Les dépôts garantis sont des dépôts pour lesquels la TD est tenue de donner des titres en garantie ou d'utiliser des lettres de crédit pour les protéger au-delà du régime d'assurance de la FDIC.
7. Dépôts non assurés par la FDIC.

## Diapositive 29

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

## Diapositive 30

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

# Notes explicatives des diapositives 31-32

## Diapositive 31

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

## Diapositive 32

1. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois.
2. Comprend l'incidence nette des rajustements de gestion interne qui sont reclassés vers d'autres lignes de rapport dans le secteur Siège social.
3. Comprend les montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab, la quote-part des frais de restructuration de Schwab revenant à la TD et la quote-part des charges de cotisation spéciale de la FDIC de Schwab revenant à la TD qui sont comptabilisés à la quote-part du résultat dans le secteur Siège social, lequel figure à la page 14 de la trousse Information financière supplémentaire du T1 2024 de la Banque comme présenté seulement.
4. Les propres coûts d'intégration de la Banque liés à la transaction avec Schwab ce trimestre (23 M\$ avant impôts ce trimestre) sont présentés comme des charges autres que d'intérêts du Siège social. Dans le tableau 15 du rapport aux actionnaires du T1 2024, les charges d'acquisition et d'intégration de 32 M\$ (avant impôts) comprennent la quote-part de la Banque des coûts de Schwab et les propres coûts d'intégration de la Banque.
5. Consulter la diapositive 4, note 1.

# Notes explicatives des diapositives 33-38

## Diapositive 33

1. Le ratio d'efficacité, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance, est calculé en divisant les charges autres que d'intérêt par le total des produits, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance. Total des produits, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance – T1 2024 : 1 769 M\$, T4 2023 : 1 610 M\$, T3 2023 : 1 572 M\$, T2 2023 : 1 683 M\$, T1 2023 : 1 751 M\$. Les produits totaux, après déduction des charges afférentes aux activités d'assurance, constituent une mesure financière non conforme aux PCGR.
2. Consulter la diapositive 4, notes 1 et 2.

## Diapositive 34

1. À partir du premier trimestre 2024, certaines activités de gestion d'actifs, qui étaient auparavant comptabilisées dans le secteur Services de détail aux États-Unis, sont désormais comptabilisées dans le secteur Gestion de patrimoine et TD Assurance. Les renseignements de la période comparative ont été modifiés pour refléter le nouvel alignement.
2. Consulter la diapositive 14, note 3.

## Diapositive 36

1. Le portefeuille des prêts bruts moyens comprend le montant brut des prêts et des acceptations bancaires pour les activités des Services bancaires de gros, à l'exception des lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.
2. La catégorie « Autres » comprend les portefeuilles de placement et les autres redressements comptables.

## Diapositive 37

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

## Diapositive 38

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

# Notes explicatives des diapositives 39-41

## Diapositive 39

1. Ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Le rapport prêt-valeur actuel du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale<sup>MC</sup> et pondéré en fonction de l'exposition totale, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD pour les risques assurés et non assurés, à l'exclusion du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale<sup>MC</sup> 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<sup>MC</sup> sont utilisés avec la permission de Teranet Inc. et de la Banque Nationale du Canada. Le contenu de ce document et les produits qui y sont liés ne sont ni approuvés, vendus ou promus par Teranet, la Banque Nationale du Canada, ou leurs fournisseurs ou sociétés affiliées. Ni Teranet, la Banque Nationale du Canada ou leurs concédants de licence de données tiers, ni leurs sociétés affiliées, ne donnent aucune garantie, expresse ou implicite, et nient expressément toute garantie portant sur la qualité marchande, le caractère adéquat pour un objectif ou usage particulier, la pertinence, l'exactitude, l'opportunité ou l'exhaustivité relatives au produit ou à des produits connexes. Sans limiter la généralité de ce qui précède, en aucune circonstance Teranet, la Banque Nationale du Canada, leurs concédants tiers ou leurs sociétés affiliées ne seront responsables des dommages ou des pertes résultant d'erreurs, d'omissions ou de retards liés à la diffusion de l'indice, ni de tout dommage direct, spécial, punitif ou accessoire, même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages, que ce soit en vertu de la théorie de la responsabilité contractuelle, délictuelle, sans faute ou autre.
3. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.
4. L'amortissement comprend les prêts dont les paiements contractuels au montant fixe ne suffisent plus pour couvrir les frais d'intérêts calculés en fonction des taux en vigueur au 31 janvier 2024.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

## Diapositive 40

1. Consulter la diapositive 39, note 2.
2. Consulter la diapositive 39, note 3.

## Diapositive 41

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

---

# Notes explicatives des diapositives 42-43

## Diapositive 42

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Consulter la diapositive 37, note 1.
3. Le rapport prêt-valeur est calculé selon le Loan Performance Home Price Index, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD.

## Diapositive 43

1. Consulter la diapositive 42, note 1.
2. Consulter la diapositive 41, note 2.
3. Consulter la diapositive 41, note 3.
4. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les produits forestiers, les métaux et mines, les produits pétroliers et gaziers ainsi que d'autres secteurs.

---

# Coordonnées des Relations avec les investisseurs

**Numéro de téléphone :**

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

**Adresse courriel :**

[tdir@td.com](mailto:tdir@td.com)

**Site Web :**

[www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)