



# Présentation à l'intention des investisseurs

---

**Groupe Banque TD**

T4 2023

# Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment 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 et expressions comme « objectif », « cible », « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

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

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

# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

**1**

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

**2**

### Résultats financiers du T4 2023

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2023

**3**

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires<sup>2,3</sup>

**4**

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>4</sup>

# Notre stratégie génère des rendements supérieurs pour les actionnaires

## Notre vision

Être une meilleure banque

## Notre but

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

## Notre stratégie

Institution financière intégrée de premier plan en Amérique du Nord fortement axée sur le client

Modèle d'affaires éprouvé

Tournés vers l'avenir

Axés sur des objectifs

# Notre stratégie

**Modèle d'affaires éprouvé**

**Marques de premier plan**

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

**Croissance des résultats constante et prévisible**

**Tournés vers l'avenir**

**Repenser les services financiers**

**Proposer Une seule TD**

**Investir à des fins de croissance**

**Axés sur des objectifs**

**Souci constant du client**

**Talents diversifiés et culture inclusive**

**Créer un avenir durable**

# Modèle d'affaires éprouvé : Groupe Banque TD

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

## Nos secteurs d'activité

### Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

### Services de détail aux États-Unis

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

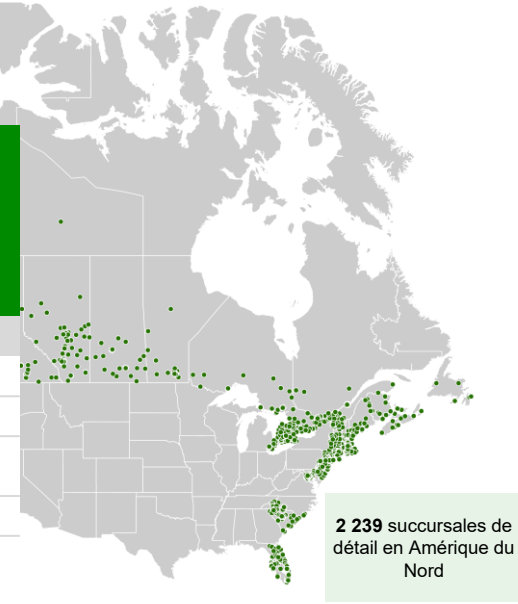
### Gestion de patrimoine et TD Assurance

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

### Services bancaires de gros

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

T4 2023 <sup>1</sup> (\$ CA)	Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	Services de détail aux États-Unis	Gestion de patrimoine et TD Assurance
<b>Solidité financière</b>			
Dépôts <sup>2</sup>	447 G\$	453 G\$	28 G\$
Prêts <sup>3</sup>	552 G\$	255 G\$	6,5 G\$
Actifs administrés <sup>4,5</sup>		51 G\$	531 G\$
Actifs gérés <sup>5</sup>		45 G\$	405 G\$
Résultat <sup>6</sup> (comme présenté)	6,7 G\$	5,6 G\$	2,1 G\$
<b>Info réseau</b>			
Employés <sup>7</sup>	29 069	28 287	15 569
Clients	~15 millions	~10 millions	~6 millions
Succursales	1 062	1 177	-
GAB <sup>8</sup>	3 438	2 705	-
Utilisateurs des services mobiles <sup>9</sup>	7,5 millions	4,9 millions	-



**Légende**

- Valeurs Mobilières TD
- Gestion de patrimoine TD

Gestion de patrimoine TD exerce ses activités dans **778 villes** en Amérique du Nord et **6** autres villes ailleurs dans le monde.  
 Valeurs Mobilières TD exerce ses activités dans **39 villes** à l'échelle mondiale.

# Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



## Statistiques du pays

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

## Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus accessibles au monde<sup>1</sup>
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 79 % du marché des prêts hypothécaires résidentiels<sup>2</sup>
- Dans la plupart des provinces, les prêteurs hypothécaires disposent de recours contre les emprunteurs et peuvent saisir la propriété

## Activités de la TD au Canada

- Réseau de 1 062 succursales et de 3 438 GAB<sup>3</sup>
- Au 1<sup>er</sup> ou 2<sup>e</sup> rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail<sup>4</sup>
- Services complets de gestion de patrimoine
- Société de courtage de premier plan



## Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel de 25 000 G\$ US
- Population d'environ 335 millions d'habitants

## Système bancaire américain

- Plus de 4 600 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché<sup>5</sup>
- La valeur de l'actif des cinq banques les plus importantes équivaut à environ 50 % de l'économie américaine<sup>6</sup>
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

## Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 177 succursales et de 2 705 GAB<sup>3</sup>
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays<sup>7</sup> et dans 7 des 10 États les plus riches<sup>8</sup>
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur de 19 000 G\$ US<sup>5</sup>
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis

# Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

T4 2023 (\$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada <sup>4</sup>	Classement en Amérique du Nord <sup>5</sup>
<b>Total des actifs</b>	1 957 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Total des dépôts</b>	1 198 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Capitalisation boursière</b>	138,7 G\$	2 <sup>e</sup>	5 <sup>e</sup>
<b>Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)</b>	10,8 G\$	2 <sup>e</sup>	6 <sup>e</sup>
<b>Résultat net rajusté<sup>1</sup> (<i>quatre derniers trimestres</i>)</b>	15,1 G\$	N. d.	N. d.
<b>Effectif moyen en équivalent temps plein</b>	103 762	1 <sup>er</sup>	5 <sup>e</sup>
<b>Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires<sup>2</sup></b>	14,4 %	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>
<b>Notes attribuées par Moody's aux dépôts/contreparties à long terme<sup>3</sup></b>	Aa1	N. d.	N. d.



# Diversification des activités

## Quatre grands secteurs d'activité

### Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

### Services de détail aux États-Unis

- Parmi les 10 plus grandes banques<sup>1</sup> aux États-Unis offrant des occasions de croissance attrayantes

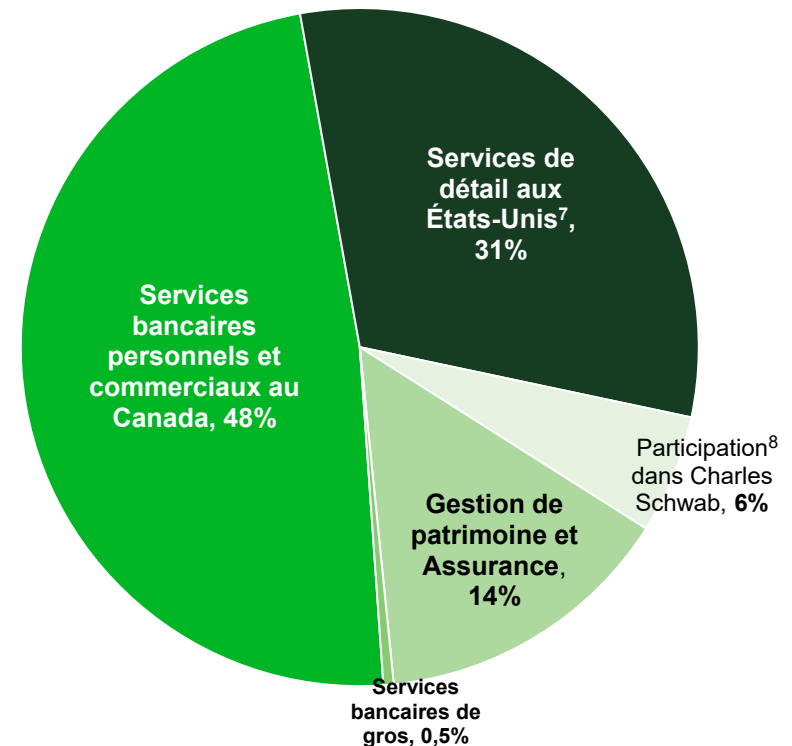
### Gestion de patrimoine et TD Assurance

- Au premier rang des services de courtage en ligne<sup>2</sup>, des gestionnaires de fonds institutionnels<sup>3</sup>, des assureurs offrant des produits d'assurance de particuliers destinés directement aux consommateurs<sup>4</sup> et des fournisseurs d'assurances générales pour le Marché de l'affinité au Canada<sup>5</sup>

### Services bancaires de gros

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

## Répartition des résultats comme présentés pour le T4 2023<sup>6</sup>



# Plateforme en croissance, à l'échelle nord-américaine

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

### De 2000 à 2004 – Leader au Canada

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

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

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

### De 2011 à 2015 – Acquisition d'actifs

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

### Nouveaux partenariats et capacités

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



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

### De 2000 à 2004 – Fondation favorisant la croissance

- Acquisition de Newcrest Capital (2000)

### De 2005 à 2010 – Courtier axé sur la clientèle

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

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

- Partenariat avec TD Bank<sup>MD</sup>, America's Most Convenient Bank<sup>MD</sup> pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis<sup>1</sup> (2014)
- Élargissement de la gamme de produits offerts aux clients des États-Unis et accroissement de notre présence dans le secteur de l'énergie à Houston (2015-2016)
- Acquisition d'Albert Fried & Company, un courtier en valeurs mobilières établi à New York (2017)

### Courtier intégré nord-américain doté d'une portée mondiale

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

# Tournés vers l'avenir

Façonner l'avenir des services bancaires

## TD INVENT

Lancement de TD invente, l'approche d'entreprise en matière d'innovation de la Banque



GLOBAL FINANCE

Best Consumer Digital Bank North America

Meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord pour la 3<sup>e</sup> année consécutive



ACM RecSys Challenge

L'équipe de Layer 6 de la TD a remporté le concours annuel ACM RecSys pour la 3<sup>e</sup> fois



Les lecteurs de Rewards Canada ont jugé que la TD offrait plus de récompenses en 2023 que l'ensemble des autres émetteurs de carte combinés



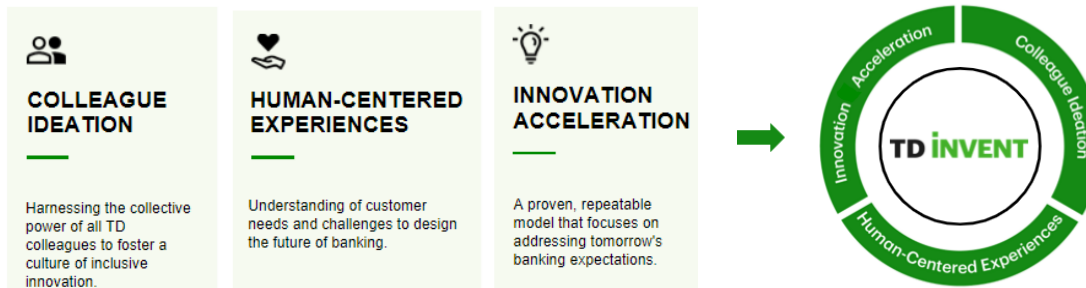
Placements directs TD a été nommé le meilleur service de courtage au Canada par Benzinga

# Présentation de TD iNVENT

## Assurer l'avenir de la Banque

### Nos avantages concurrentiels :

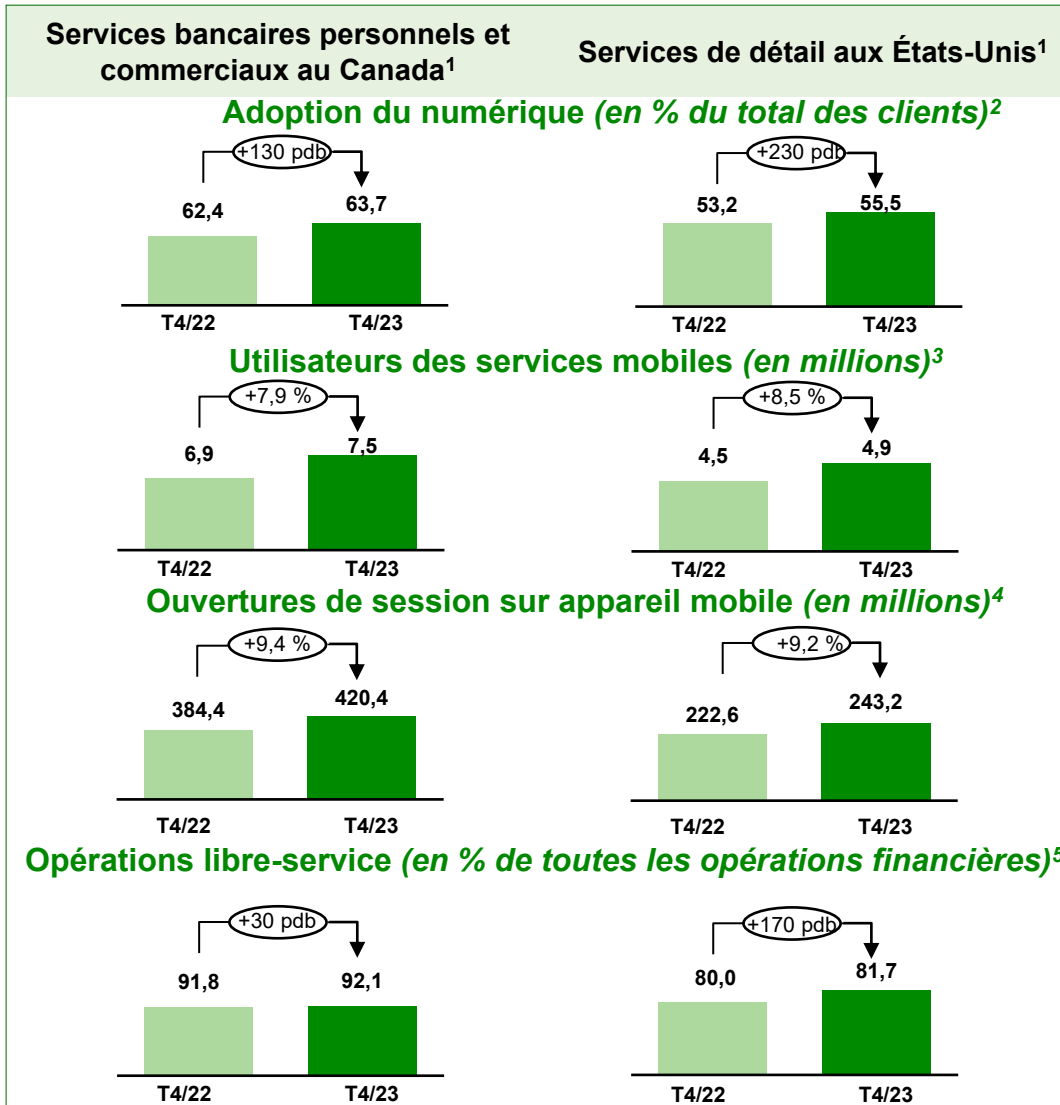
- TD invente, notre approche d'entreprise en matière d'innovation, contribue à notre stratégie d'affaires en tant que banque tournée vers l'avenir.
- TD invente concrétise notre intention de continuer à explorer, à tester et à apprendre pour créer de nouveaux modèles, processus et offres d'affaires en réponse à l'évolution des préférences des clients, des nouvelles technologies et des éléments perturbateurs émergents.
- TD invente nous permet de chercher continuellement des moyens de bâtir la banque la plus inclusive sur le marché, une banque qui encourage la créativité et l'ouverture, et qui inspire, soutient et favorise l'innovation.
- L'équipe TD invente – aussi chargée de l'innovation, de la propriété intellectuelle et de la conception centrée sur la personne – gère les pratiques et programmes, comme G1iD (qui a recueilli par la participation plus de 80 000 idées jusqu'à présent), qui soutiennent nos trois domaines d'action clés :



**Innovier pour nos clients, nos collègues et nos collectivités :**

- **Expériences reposant sur l'IA –** Collaboration avec les partenaires à l'échelle de la Banque pour déterminer un éventail d'innovations ciblées qui nous permettra de suivre le rythme des attentes en constante évolution des clients et des changements dans le secteur.
- **Personnalisation dynamique –** Prestation d'expériences personnalisées proactives contribuant au bien-être financier d'environ 14 millions de clients en Amérique du Nord.
- **Outil Accessibilité adaptée TD –** Amélioration de l'expérience en matière d'accessibilité pour plus de 95 000 collègues; cet outil est maintenant offert au grand public.
- **Au premier rang des déposants de brevets –** La TD demeure au premier rang des déposants de brevets parmi toutes les institutions financières au Canada et figure parmi les 5 institutions financières américaines, membres de The Clearing House, qui déposent le plus de demandes de brevets.

# Tournés vers l'avenir : Données numériques



## Innovier pour nos clients

- Lancement de TD invente**, l'approche d'entreprise de la Banque en matière d'innovation, orientée sur les expériences de conception centrée sur la personne et l'intégration de stratégies d'innovation et d'affaires.
- La TD a été nommée **meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord** pour la 3<sup>e</sup> année consécutive par Global Finance.
- Refonte de l'appli TD** en tirant parti de l'envergure de la Banque en Amérique du Nord et en améliorant l'expérience de plus de 12 millions d'utilisateurs actifs des services bancaires mobiles de la TD en Amérique du Nord.
- Lancement public de l'outil **Accessibilité adaptée TD** alors que la Banque continue d'être un chef de file dans l'innovation inclusive.

# Axés sur des objectifs

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

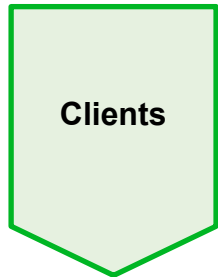


**Publication du rapport La TD et les communautés autochtones du Canada 2023**



**Annnonce d'une entente avec 1PointFive visant l'achat de crédits pour l'élimination du dioxyde de carbone<sup>1</sup>**

# Culture axée sur les objectifs et leader en matière de facteurs ESG

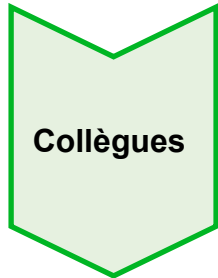


**Clients**

**La plus responsable** **Au premier rang**

des banques canadiennes<sup>1</sup>

au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine à la Floride<sup>2</sup>



**Collègues**

**Solide culture**

Dépasse le premier quartile de l'indice de référence mondial pour l'engagement<sup>3</sup> et l'inclusion<sup>4</sup> des employés



Constamment reconnue comme un employeur de choix



**Collectivités**

**> 50 %**

de l'objectif philanthropique de 1 G\$ d'ici 2030 atteint pour La promesse TD Prêts à agir<sup>5</sup>

**50 M\$**

octroyés à 60 organismes à but non lucratif et communautaires dans le cadre du défi TD Prêts à agir<sup>6</sup>

**Environnement**

**500 G\$**

Cible en matière de finance durable et de décarbonation d'ici 2030<sup>7</sup>



**15 années d'affilée**

**Société**

**Inclusion économique**

Plan exhaustif pour l'accès au financement, à l'emploi et au logement<sup>7</sup>



**7 années d'affilée**

**Gouvernance**

**Centre d'expertise sur les facteurs ESG**

Répondre aux priorités des facteurs ESG à l'échelle de la TD<sup>7</sup>

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

**9 années d'affilée**

# 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.
- Divulgence de l’empreinte de nos émissions financées pour d’autres catégories d’actifs, notamment les prêts automobiles aux consommateurs et les prêts hypothécaires résidentiels.
- Établissement de deux nouvelles cibles intermédiaires pour les émissions financées du champ d’application 3 d’ici 2030 pour les secteurs de la fabrication automobile et de l’aviation.

## Société

- Annonce de notre nouveau cadre social, *Parcours vers l’inclusion économique de la TD*, qui concentre nos efforts dans trois domaines dans lesquels nous estimons avoir les connaissances et les ressources nécessaires pour faire avancer les choses : l’accès à l’emploi, l’accès au financement et l’accès au logement.
- Respect de notre objectif 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

- Réalisation de l’objectif de 100 milliards de dollars pour les prêts, le financement, la gestion d’actifs et les programmes internes à faibles émissions de carbone.
- Nouvel objectif de financement durable et de 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.

## T4 2023

- Publication du rapport La TD et les communautés autochtones du Canada 2023.
- Ouverture de la première succursale de la TD bâtie sur les terres des Premières Nations en Alberta et dont tous les membres du personnel sont Autochtones.
- Obtention de la certification Great Place to Work aux États-Unis pour une 8e année consécutive.
- Annonce d’un accord de 2 G\$ US en vertu de la *Community Reinvestment Act*, y compris des engagements à investir dans le logement abordable, des prêts hypothécaires abordables, le crédit aux PME et d’autres projets de développement communautaire au New Jersey.



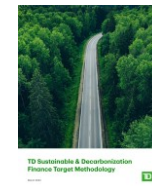
[Rapport ESG 2022](#)



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



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



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



# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

1

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T4 2023

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2023

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme solide pour nos actionnaires<sup>2,3</sup>

4

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>4</sup>

# Faits saillants de l'exercice 2023

## RPA de 5,60 \$, en baisse de 41 % sur 12 mois

- RPA rajusté<sup>1</sup> de 7,99 \$, en baisse de 4 % sur 12 mois

## Produits en hausse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 12 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Les produits comme présentés comprennent l'incidence de la stratégie de couverture du capital<sup>2</sup> relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié et le gain réalisé à la vente d'actions de Schwab de la période précédente.
- Croissance des marges des services bancaires personnels et commerciaux

## PPC de 2 933 M\$

## Charges en hausse de 25 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées incluent le règlement du litige Stanford et des charges d'acquisition et d'intégration, y compris des charges liées à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié.
- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Augmentation des charges liées aux employés
- Charges rajustées<sup>1</sup> en hausse de 12,6 %, 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	2023	2022	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	50 492	49 032	3 %
<b>PPC</b>	2 933	1 067	+1 866 \$
<b>Charges</b>	30 768	24 641	25 %
<b>Résultat net</b>	<b>10 782</b>	<b>17 429</b>	<b>(38 %)</b>
<b>RPA dilué (en \$)</b>	<b>5,60</b>	<b>9,47</b>	<b>(41 %)</b>
<b>RCP<sup>4</sup></b>	<b>10,1 %</b>	18,0 %	-790 pdb
Rajusté <sup>1</sup>	2023	2022	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	51 839	46 170	12 %
<b>Charges</b>	27 430	24 359	13 %
<b>Résultat net</b>	<b>15 143</b>	<b>15 425</b>	<b>(2 %)</b>
<b>RPA dilué (\$)</b>	<b>7,99</b>	<b>8,36</b>	<b>(4 %)</b>
<b>RCP</b>	<b>14,4 %</b>	15,9 %	-150 pdb

# Programme de restructuration

La Banque a adopté certaines mesures au quatrième trimestre de 2023 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
- La Banque s'attend à engager des frais de restructuration supplémentaires d'une ampleur similaire au premier semestre de 2024.

- **Quelle est l'incidence attendue pour 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 réalisés d'environ 600 M\$ avant impôts
- Accroissement de la 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

# Faits saillants du T4 2023

## Résultats trimestriels contrastés

### RPA de 1,49 \$, en baisse de 59 % sur 12 mois

- RPA rajusté<sup>1</sup> de 1,83 \$, en baisse de 16 % sur 12 mois

### Produits en baisse de 16 % sur 12 mois (en hausse de 8 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Les produits comme présentés de l'exercice précédent comprennent le gain découlant de l'incidence de la stratégie de couverture du capital<sup>2</sup> relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié et le gain réalisé à la vente d'actions de Schwab.
- Croissance des marges des services bancaires personnels et commerciaux

### PPC de 878 M\$

### Charges en hausse de 20 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées comptent les frais de restructuration et les charges d'acquisition et d'intégration liés à l'acquisition de Cowen
- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Augmentation des charges liées aux employés et de la rémunération variable
- Charges rajustées<sup>1</sup> en hausse de 12,3 %, 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	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	13 121	3 %	(16 %)
<b>PPC</b>	878	+112 \$	+261 \$
<b>Charges</b>	7 883	4 %	20 %
<b>Résultat net</b>	<b>2 886</b>	<b>(3 %)</b>	<b>(57 %)</b>
<b>RPA dilué (\$)</b>	<b>1,49</b>	<b>(5 %)</b>	<b>(59 %)</b>
<b>RCP<sup>4</sup></b>	<b>10,6 %</b>	-60 pdb	-1590 pdb
Rajusté <sup>1</sup>	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	13 185	1 %	8 %
<b>Charges</b>	7 243	4 %	13 %
<b>Résultat net</b>	<b>3 505</b>	<b>(6 %)</b>	<b>(14 %)</b>
<b>RPA dilué (\$)</b>	<b>1,83</b>	<b>(8 %)</b>	<b>(16 %)</b>
<b>RCP</b>	<b>13,0 %</b>	-110 pdb	-300 pdb

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

Résultat net en baisse de 1 % sur 12 mois

Produits en hausse de 7 % sur 12 mois

- Croissance du volume et hausse des marges
  - Croissance des volumes de prêts de 6 %
  - Croissance des volumes de dépôts de 2 %

Marge d'intérêt nette<sup>1,2</sup> de 2,78 %

- Hausse de 4 pdb sur 3 mois
- Hausse des marges sur les dépôts, partiellement contrebalancée par une diminution des marges sur les prêts

PPC de 390 M\$

Charges en hausse de 6 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la technologie pour soutenir la croissance des activités
- Ratio d'efficience<sup>3</sup> de 42,9 %

## Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	4 754	4 %	7 %
<b>PPC</b>	390	+11 \$	+161 \$
<i>Prêts douteux</i>	274	-11 \$	+90 \$
<i>Prêts productifs</i>	116	+22 \$	+71 \$
<b>Charges</b>	2 039	8 %	6 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 679</b>	<b>1 %</b>	<b>-1 %</b>
<b>RCP</b>	35,1 %	-30 pdb	-680 pdb

# Services de détail aux États-Unis

Bonne lancée de nos activités malgré le contexte difficile

Résultat net en baisse de 19 % sur 12 mois (en baisse de 21 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

Produits en baisse de 3 % sur 12 mois

- Diminution des volumes de dépôts, des marges sur les prêts et des frais de découvert, en partie contrebalancée par une hausse des marges sur les dépôts, 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 12 %
  - Prêts aux entreprises en hausse de 9 %
  - Dépôts en baisse de 12 %, ou de 4 % excluant les dépôts dans les comptes de passage

Marge d'intérêt nette<sup>1,2</sup> de 3,07 %, en hausse de 7 pdb sur 3 mois : augmentation des marges sur les dépôts du fait de la ventilation des échéances, partiellement contrebalancée par une diminution des marges sur les prêts

PPC de 213 M\$

Charges en hausse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 6 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)

- Hausse des frais juridiques, des frais réglementaires et des placements, des charges liées aux employés et des frais d'évaluation de la FDIC
- Ratio d'efficience comme présenté et rajusté de 58,0 %

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

Comme présenté	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	2 622	-1 %	-3 %
<b>PPC</b>	213	+28 \$	+44 \$
<i>Prêts douteux</i>	227	+34 \$	+102 \$
<i>Prêts productifs</i>	(14)	-6 \$	-58 \$
<b>Charges</b>	1 520	1 %	3 %
<b>Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis</b>	<b>800</b>	<b>-5 %</b>	<b>-14 %</b>
<b>Comptabilisation de la participation de Schwab</b>	146	3 %	-38 %
<b>Résultat net, avec Schwab</b>	<b>946</b>	<b>-4 %</b>	<b>-19 %</b>
<b>Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)</b>	1 280	-3 %	-17 %
<b>RCP</b>	12,2 %	-50 pdb	-320 pdb

Rajusté <sup>1</sup>	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Charges</b>	1 520	6 %	6 %
<b>Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis</b>	<b>800</b>	<b>-10 %</b>	<b>-17 %</b>
<b>Résultat net, avec Schwab</b>	<b>946</b>	<b>-8 %</b>	<b>-21 %</b>
<b>Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)</b>	1 280	-7 %	-19 %
<b>RCP</b>	12,2 %	-110 pdb	-360 pdb

# Gestion de patrimoine et TD Assurance

## Résultats solides

### Résultat net en baisse de 3 % sur 12 mois

### Produits en hausse de 9 % sur 12 mois

- Hausse des primes d'assurance, de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances et des produits tirés des comptes à honoraires, partiellement compensée par une diminution des produits tirés des opérations pour Gestion de patrimoine

### Réclamations en hausse de 39 % sur 12 mois

- Augmentation de la gravité des sinistres, du nombre d'événements météorologiques violents et de l'incidence de la modification du taux d'actualisation

### Charges en baisse de 1 % sur 12 mois

- Ratio d'efficience de 41,6 %

### Actifs gérés et actifs administrés<sup>1</sup> en hausse de 2 % et de 3 %, respectivement, sur 12 mois

- Appréciation du marché

## Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	2 864	3 %	9 %
<b>PPC</b>	-	-	-
<b>Réclamations d'assurance</b>	1 002	9 %	39 %
<b>Charges</b>	1 191	2 %	-1 %
<b>Résultat net</b>	<b>501</b>	<b>-1 %</b>	<b>-3 %</b>
<b>RCP</b>	36,1 %	80 pdb	-340 pdb
<b>Actifs gérés (en G\$)</b>	405	-4 %	2 %
<b>Actifs administrés (en G\$)<sup>1</sup></b>	531	-5 %	3 %

# Services bancaires de gros

## Trimestre difficile

**Résultat net en baisse de 93 % sur 12 mois (en baisse de 35 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)**

- Le résultat net comme présenté comprend les charges d'acquisition et d'intégration de TD Cowen<sup>2</sup>

**Produits en hausse de 28 % sur 12 mois**

- Reflète l'inclusion de TD Cowen
- Hausse des commissions sur actions, des honoraires de consultation, des commissions de prise ferme d'actions, et de certains engagements de souscription de prêts dans l'année précédente

**PPC de 57 M\$**

**Charges en hausse de 80 % sur 12 mois (en hausse de 59 % sur 12 mois, après rajustement<sup>1</sup>)**

- Les charges comme présentées comptent les charges d'acquisition et d'intégration liées à TD Cowen<sup>2</sup>
- Investissements pour faire croître TD Cowen et nos activités aux États-Unis

## Profits et pertes (en M\$)

Comme présenté	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Produits</b>	1 488	-5 %	28 %
<i>Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale)<sup>3,4</sup></i>	590	-6 %	5 %
<b>PPC</b>	57	+32 \$	+31 \$
<b>Charges</b>	1 441	16 %	80 %
<b>Résultat net</b>	<b>17</b>	<b>-94 %</b>	<b>-93 %</b>
<b>RCP</b>	0,5 %	-690 pdb	-770 pdb
Rajusté <sup>1</sup>	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Charges<sup>2</sup></b>	1 244	13 %	59 %
<b>Résultat net</b>	<b>178</b>	<b>-53 %</b>	<b>-35 %</b>
<b>RCP</b>	4,9 %	-540 pdb	-370 pdb

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

Comme présenté	T4/23	Sur 3 mois	Sur 12 mois
<b>Marchés mondiaux</b>	891	-8 %	34 %
<b>Services bancaires d'investissement et aux grandes entreprises</b>	627	-3 %	33 %
<b>Autre</b>	(30)	Négl.	Négl.



# 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 14,4 %**

**Actifs pondérés en fonction des risques en hausse de 4,8 % sur 3 mois**

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

**Ratio de liquidité à court terme de 130 %**

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

<b>Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T3 2023</b>	<b>15,2 %</b>
Production de fonds propres à l'interne	27
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (exclusion faite de l'incidence des opérations de change) <sup>2</sup>	(33)
Rachat d'actions ordinaires	(57)
Incidence du rachat d'actions ordinaires sur la déduction des capitaux propres	(5)
Programme de restructuration	(5)
Perte non réalisée sur les valeurs mobilières à la VJAERG <sup>3</sup>	(7)
Incidence de la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon et de l'intégration de TD Cowen	(4)
Autre	3
<b>Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T4 2023</b>	<b>14,4 %</b>

## Actifs pondérés en fonction des risques (en G\$)

<b>Actifs pondérés en fonction des risques au T3 2023</b>	<b>545 \$</b>
Risque de crédit	+25
Risque de marché	0
Risque opérationnel	+1
<b>Actifs pondérés en fonction des risques au T4 2023</b>	<b>571 \$</b>

# Portefeuille de prêts bruts

(acceptations bancaires comprises)

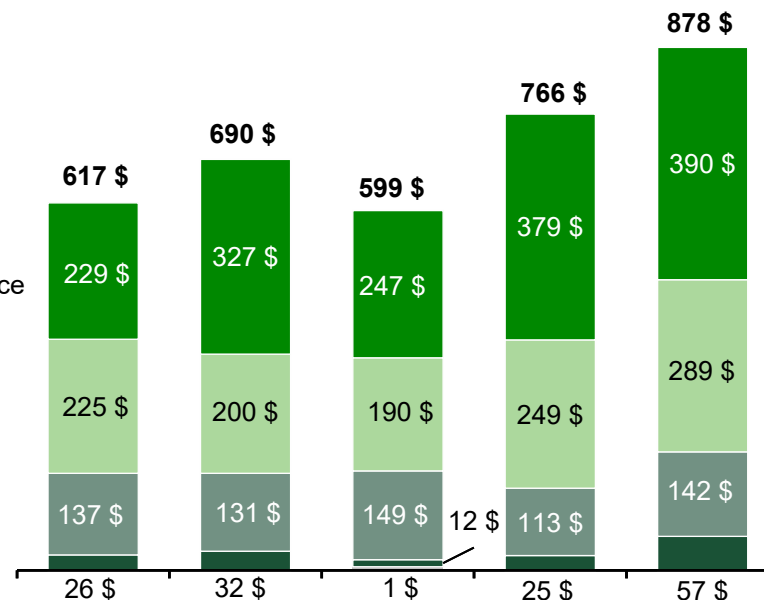
Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T3/23	T4/23
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>549,1</b>	<b>557,6</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>431,1</b>	<b>438,4</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	255,6	261,3
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	116,7	117,6
Prêts automobiles indirects	28,3	28,8
Cartes de crédit	18,7	18,8
Autres prêts aux particuliers	11,8	11,9
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,5	9,6
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)</b>	<b>118,0</b>	<b>119,2</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)</b>	<b>185,6</b>	<b>188,2</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>90,5</b>	<b>93,0</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	39,3	40,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	7,5	7,6
Prêts automobiles indirects	28,7	29,6
Cartes de crédit	14,4	14,3
Autres prêts aux particuliers	0,6	0,7
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>95,1</b>	<b>95,2</b>
Immobilier non résidentiel	19,9	19,5
Immobilier résidentiel	8,4	8,5
Commercial et industriel	66,8	67,2
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>58,9</b>	<b>72,7</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)</b>	<b>244,5</b>	<b>260,9</b>
<b>Portefeuille de Gestion de patrimoine et TD Assurance</b>	<b>7,3</b>	<b>7,7</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros</b>	<b>94,1</b>	<b>94,6</b>
<b>Autre<sup>2</sup></b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>
<b>Total<sup>3</sup></b>	<b>895,2</b>	<b>921,1</b>

# Provisions pour pertes sur créances (PPC)

## par secteur d'exploitation

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

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



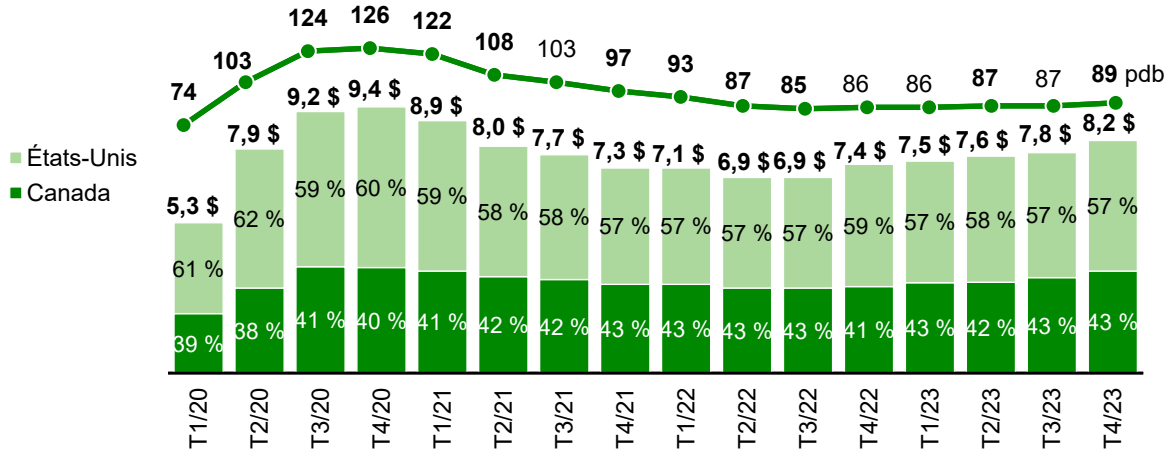
Ratio PPC (pdb)	T4/22	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	17	25	19	28	28
Services de détail aux États-Unis (net) <sup>3</sup>	40	34	33	41	46
Services de détail et Services bancaires aux grandes entreprises aux États-Unis (brut) <sup>4</sup>	64	57	58	60	69
Services bancaires de gros	12	13	5	11	24
<b>Banque – Total</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>35</b>	<b>39</b>

### Faits saillants

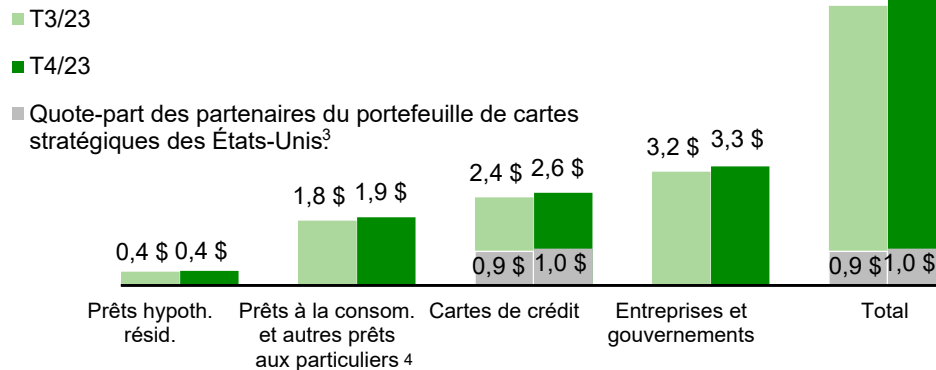
- La PPC a augmenté sur 3 mois, ce qui est en grande partie attribuable à ce qui suit :
  - Portefeuilles de prêts à la consommation au Canada et aux États-Unis
  - Services bancaires de gros

# Provision pour pertes sur créances (PPC)

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



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



Prêts productifs (en G\$)	0,32	0,35	1,6	1,7	2,2	2,3	2,7	2,8	6,8	7,2
Prêts douteux (en G\$)	0,06	0,06	0,2	0,2	0,3	0,3	0,5	0,5	1,0	1,0
Ratio <sup>2</sup> (pdb)	12	13	85	87	647	667	94	96	87	89

## Faits saillants

- Hausse de la PPC de 415 M\$ sur 3 mois, associée à ce qui suit :
  - Une incidence des opérations de change de 214 M\$
  - Les conditions de crédit actuelles, y compris :
    - Une certaine migration du crédit
    - Une croissance du volume
  
- La couverture des provisions de la Banque reste élevée, étant donné l'incertitude continue qui pourrait avoir une incidence sur ce qui suit :
  - La trajectoire économique
  - Le rendement de crédit

# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

1

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T4 2023

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2023

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme **solide** pour nos actionnaires<sup>2,3</sup>

4

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>4</sup>

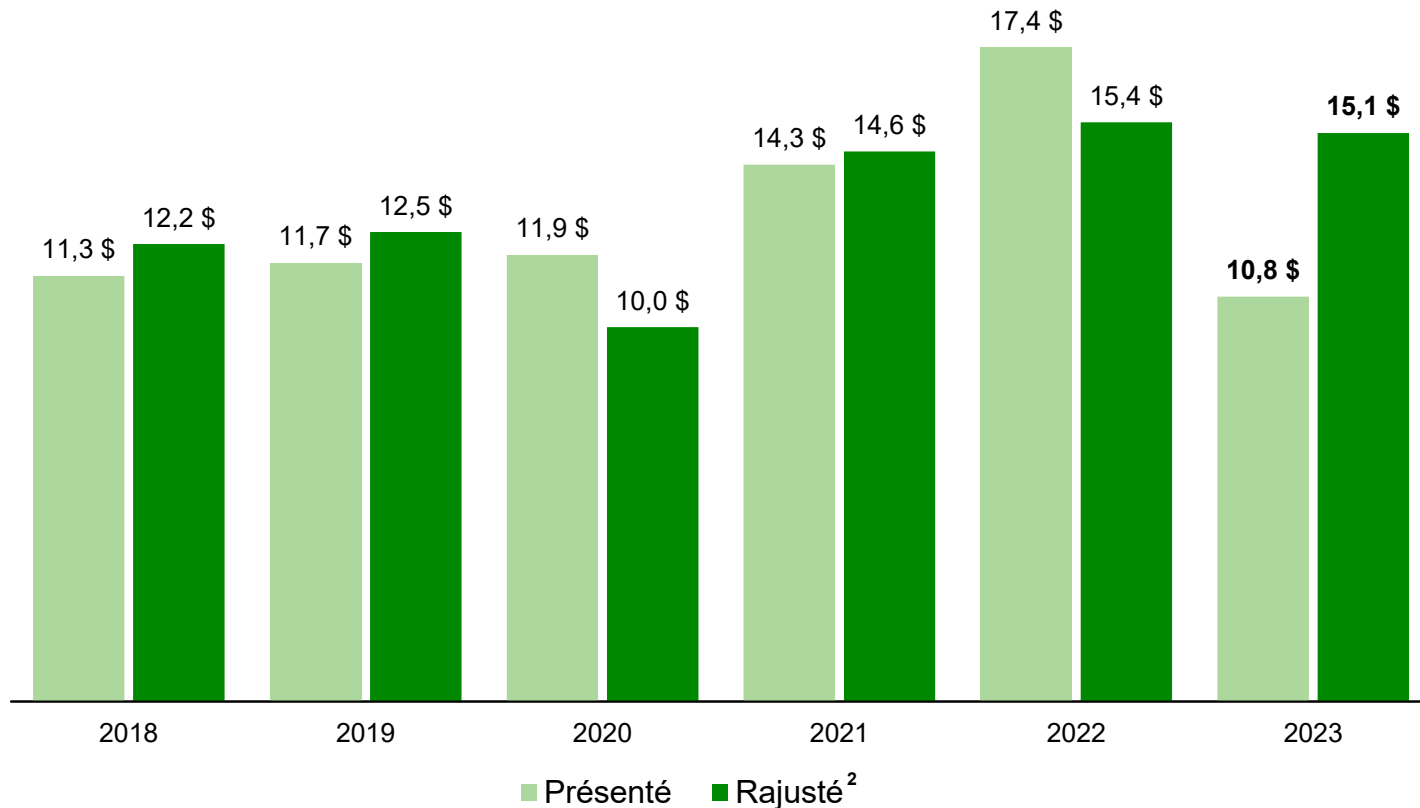
# Rendement des résultats

## Résultat (en G\$ CA)

TCAC sur 5 ans<sup>1</sup>

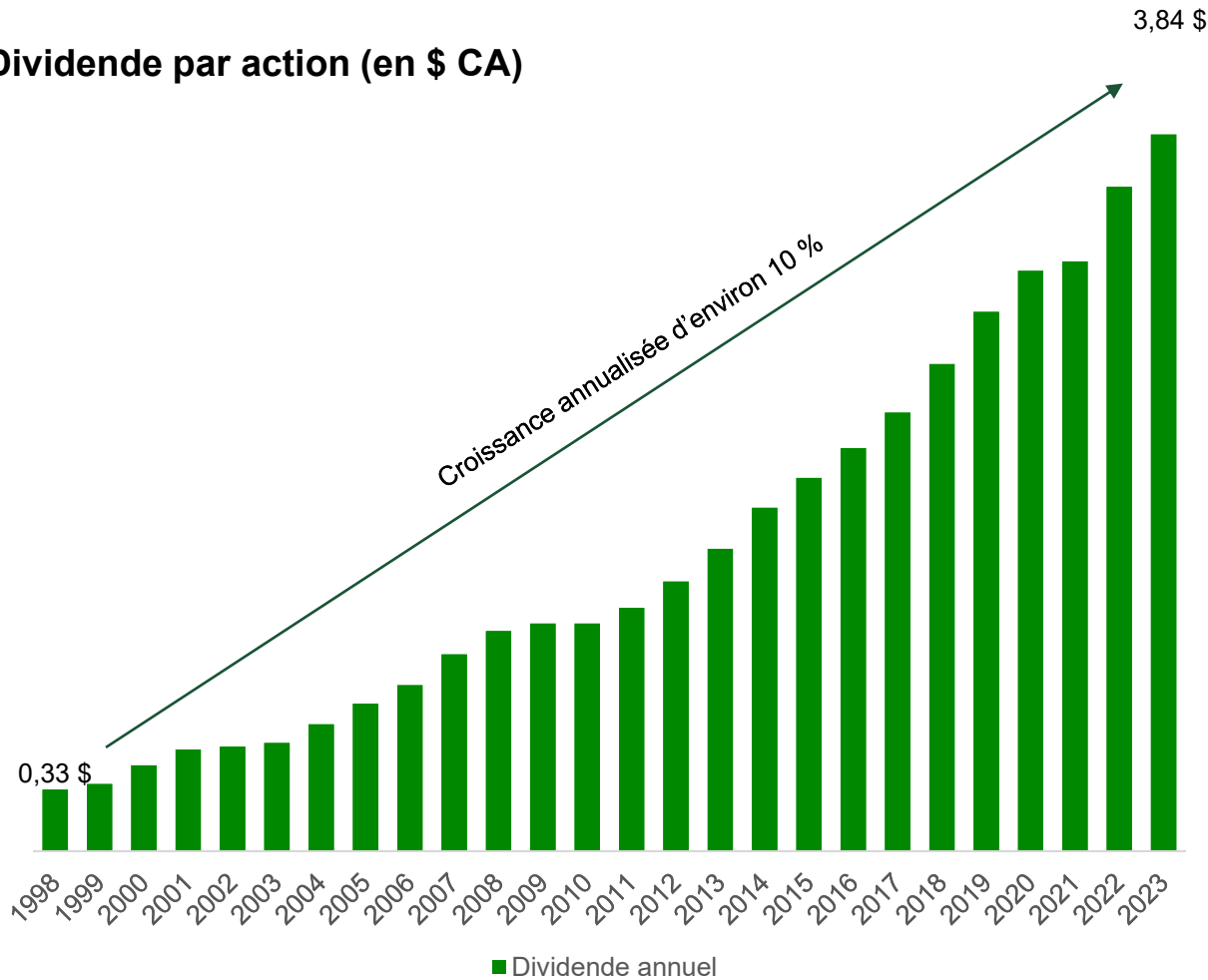
Résultat comme présenté : -1,0 % (RPA de -1,4 %)

Résultat rajusté<sup>2</sup> : 4,4 % (RPA de 4,3 %)



# Constance et vigueur dans les versements de dividendes

Dividende par action (en \$ CA)



Versement de dividendes continu depuis 167 ans

Rendement en dividende : 4,6 %<sup>1</sup>

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

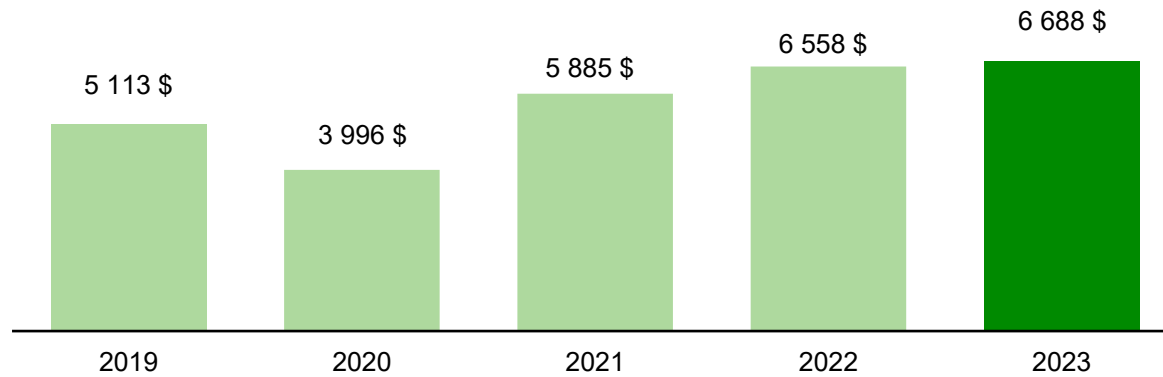
# Rendement total solide pour les actionnaires<sup>1</sup>

	Groupe Banque TD	Classement au Canada <sup>2</sup>	Classement en Amérique du Nord <sup>3</sup>
Un an	-6,9 %	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>
Trois ans	14,3 %	2 <sup>e</sup>	5 <sup>e</sup>
Cinq ans	5,6 %	3 <sup>e</sup>	5 <sup>e</sup>
Dix ans	9,2 %	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>



# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Résultat net (en M\$ CA)



## Faits saillants du T4 2023

Total des dépôts	447 G\$ CA	Succursales	1 062
Total des prêts	552 G\$ CA	GAB <sup>4</sup>	3 438
Résultats <sup>1</sup>	6,7 G\$ CA		
Employés <sup>2</sup>	29 069		
Clients	~15 millions		
Utilisateurs des services mobiles <sup>3</sup>	7,5 millions		

## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels

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



**Premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail pour la 6<sup>e</sup> année consécutive**

Sondage sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement au Canada de J.D. Power 2023<sup>5</sup>



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

Sondage de satisfaction de la clientèle des services bancaires aux PME au Canada mené en 2022 par J.D. Power<sup>6</sup>

# Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

## Services bancaires personnels

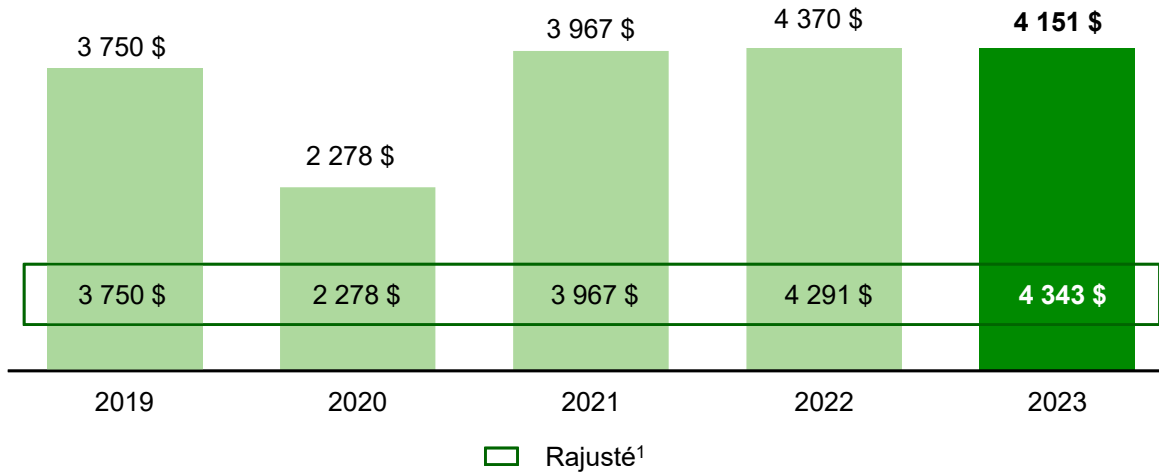
- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail<sup>1</sup>
- Un **réseau de succursales** canadien qui continue de dominer le marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture et qui offre aussi aux clients la possibilité de prendre des rendez-vous virtuels et téléphoniques pour leur permettre de rencontrer nos conseillers en succursale à distance
- **Première place quant aux applications bancaires numériques canadiennes**, avec le plus grand nombre mensuel moyen d'utilisateurs actifs d'un téléphone intelligent au Canada, selon data.ai<sup>2</sup>
- **Portée numérique moyenne la plus étendue** de toutes les banques au Canada; parmi les chefs de file de la portée numérique nationale des grandes banques des marchés développés selon Comscore<sup>3</sup>
- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes **Visa TD Classe ultime**, **Visa TD Aéroplan** et Mastercard **MBNA World Elite**
- Partenariat réussi avec **Amazon** pour la carte comarquée et première banque canadienne à lancer le programme Magasinez avec vos points d'Amazon
- Opérations à l'échelle de l'Amérique du Nord et savoir-faire professionnel

## Services bancaires aux entreprises

- Solutions personnalisées de services bancaires commerciaux au moyen de groupes spécialisés dans les secteurs du financement auto, du financement d'équipement, de l'immobilier et de l'agriculture
- Au premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs spécialisés non exclusifs avec crédit de détail (2018-2023<sup>4</sup>)

# Services de détail aux États-Unis

## Résultat net comme présenté (en M\$ US)



### Faits saillants du T4 2023

<b>Total des dépôts<sup>2</sup></b>	453 G\$ CA	334 G\$ US	<b>Employés<sup>4</sup></b>	28 287
<b>Total des prêts<sup>2</sup></b>	255 G\$ CA	188 G\$ US	<b>Clients</b>	~10 millions
<b>Actifs administrés</b>	51 G\$ CA	37 G\$ US	<b>Utilisateurs des services mobiles<sup>5</sup></b>	4,9 millions
<b>Actifs gérés</b>	45 G\$ CA	33 G\$ US	<b>Succursales</b>	1 177
<b>Résultat comme présenté<sup>3</sup></b>	5,6 G\$ CA	4,2 G\$ US	<b>GAB<sup>6</sup></b>	2 705

## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels :

- Transformer la distribution
- Favoriser l'excellence en matière d'acquisition et d'engagement de la clientèle
- Accroître et faire évoluer nos activités liées aux cartes
- Se classer parmi les principales banques commerciales aux États-Unis
- Déployer l'offre de Gestion de patrimoine dans l'ensemble de TD Bank<sup>MD</sup>, America's Most Convenient Bank<sup>MD</sup>
- Permettre des activités relatives aux prêts hypothécaires résidentiels de calibre mondial

### Prix :



- Financement auto TD reconnue comme offrant la meilleure satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs automobiles non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale pour la 4<sup>e</sup> année de suite dans le sondage 2023 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de J.D. Power<sup>7</sup>

# Services de détail aux États-Unis

## Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques<sup>1</sup>, comptant plus de **10 millions de clients** et 1 177 succursales de détail et 2 705 GAB en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia
- Large éventail de produits financiers, y compris des prêts hypothécaires résidentiels, des lignes de crédit sur valeur domiciliaire, du crédit non garanti et des prêts pour entreprise
- Gamme complète de comptes-chèques, de comptes d'épargne, de certificats de dépôt et de solutions en matière de gestion de paiements et de trésorerie
- **Outils de services bancaires en ligne et mobiles**; émission instantanée de **cartes de débit**, système d'enregistrement mobile en succursale et solutions de **points de vente et de paiements** pour les entreprises, y compris intégration directe avec **Autobooks** pour favoriser la facturation et les paiements en ligne pour les clients des services bancaires aux PME
- Amélioration du **programme d'aide aux découverts de la TD** le 28 septembre 2022 : permettre aux clients d'avoir un découvert allant jusqu'à 50 \$ US avant de leur facturer des frais de découvert; leur allouer un délai de 24 heures pour résoudre le problème et éviter des frais, le cas échéant; éliminer tous les frais de transfert liés aux découverts pour les clients qui utilisent le service de protection contre les découverts; et mettre en œuvre une approche visant à traiter tous les crédits avant les débits; lancement **d'alertes de seuil pour les soldes et d'alertes de seuil de découvert et de délai de grâce**.
- Élimination des frais pour insuffisance de fonds et des frais d'inactivité de carte-cadeau
- Le 12 mai, ouverture de la **première succursale à Charlotte, en Caroline du Nord**

## Prêts automobiles

- Crédit indirect de détail par l'entremise de **concessionnaires à l'échelle du pays et large éventail de solutions** offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine
- **Paiements en temps réel** pour le réseau de concessionnaires
- **Financement auto TD** reconnue comme offrant la meilleure satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs automobiles non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale<sup>22</sup> pour la 4<sup>e</sup> année de suite dans le sondage 2023 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du **financement aux États-Unis de J.D. Power**

## Cartes de crédit

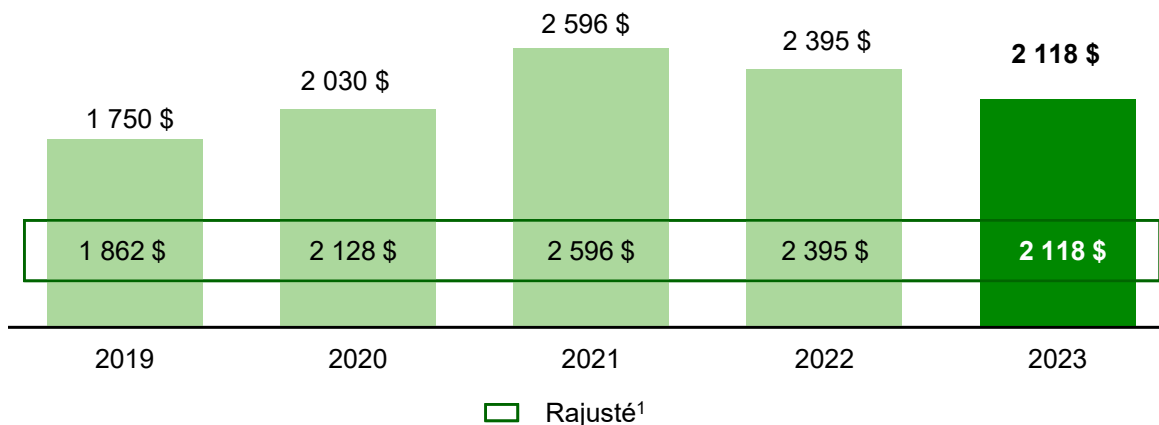
- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux PME, notamment :
  - **TD Cash**, une carte qui offre une structure de primes en argent souple et en trois étapes. Elle permet aux clients d'optimiser leurs récompenses dans des catégories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

## Gestion de patrimoine

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

# Gestion de patrimoine et TD Assurance

## Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



### Faits saillants du T4 2023

<b>Total des dépôts<sup>2</sup></b>	28 G\$ CA	<b>Employés<sup>5</sup></b>	15 569
<b>Total des prêts<sup>2</sup></b>	7 G\$ CA	<b>Clients</b>	~6 millions
<b>Actifs administrés<sup>3</sup></b>	531 G\$ CA		
<b>Actifs gérés</b>	405 G\$ CA		
<b>Primes d'assurance<sup>4</sup></b>	5,8 G\$ CA		
<b>Résultats<sup>4</sup></b>	2,1 G\$ CA		

## Stratégie cohérente

### Nos avantages concurrentiels :

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

### Prix :

- Le plus important service de courtage direct au Canada  
Palmarès 2023 des services de courtage en ligne du Globe and Mail<sup>6</sup>
- Meilleurs services de courtage au Canada  
Prix Benzinga Global Fintech<sup>7</sup>

# Gestion de patrimoine et TD Assurance

## Gestion de patrimoine

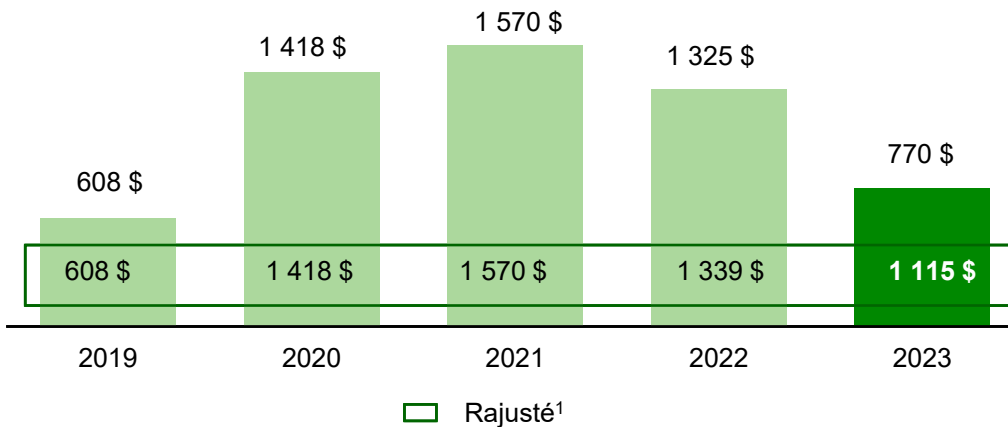
- Produits et conseils de gestion de patrimoine et de placements offerts à des clients des services de détail au Canada par l'entremise de **services de placement direct, de services-conseils** et de **services de gestion de placements**. Gestion de patrimoine offre aussi des produits de gestion de placements aux clients institutionnels à l'échelle mondiale.
- **Placements directs TD** est demeuré chef de file sur le marché dans les catégories des actifs, des opérations de négociation, du nombre de comptes et du revenu<sup>1</sup>, et a lancé Négociateur actif TD, une plateforme de pointe offrant des capacités avancées à des négociateurs actifs aguerris.
- **Gestion de Placements TD** est demeuré **le premier gestionnaire de fonds institutionnels au Canada**<sup>2</sup> et a élargi sa gamme de produits alternatifs en lançant le Fonds alternatif de produits de base TD, un nouveau fonds de produits de base à gestion active.
- La TD a accru sa part de marché dans le secteur des **services-conseils**. **Conseils de placement privés, Gestion de patrimoine TD** a décroché la première place parmi les cinq grandes banques en matière de croissance des actifs nets<sup>3</sup> et a continué d'améliorer ses canaux directs en permettant aux clients de communiquer avec les représentants de Planification financière TD en direct au moyen de l'appli TD.

## TD Assurance

- Produits d'**assurance personnelle** au Canada, notamment l'assurance habitation, auto, vie et santé, crédit et voyage
- Lancement de l'assurance pour petites entreprises à l'échelle nationale en 2023
- **Première place** à titre d'assureur offrant des produits d'assurance de particuliers destinés directement aux consommateurs<sup>4</sup> et **chef de file dans le marché de l'affinité** au Canada<sup>4</sup>
- **Au 3<sup>e</sup> rang pour la part de marché de l'assurance de particuliers**<sup>4</sup> pour l'assurance habitation et auto
- Renforcement des capacités numériques de TD Assurance grâce à l'amélioration des fonctions de libre-service, y compris la soumission et l'émission de polices en ligne, ainsi que la gestion des polices, de la facturation et des paiements en ligne

# Services bancaires de gros

## Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



### Faits saillants du T4 2023

Portefeuille de prêts bruts moyens <sup>2</sup>	93,0 G\$ CA
Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) <sup>3</sup>	2,4 G\$ CA
Résultat <sup>3</sup>	0,8 G\$ CA
Employés <sup>4</sup>	7 346

## Stratégie cohérente

### Nos objectifs stratégiques :

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

### Prix :

- Reconnue par Trade Finance Global, en collaboration avec BAFT, pour son excellence en commerce (Amérique du Nord) aux prix Trade, Treasury & Payments 2023
- Classée au premier rang des courtiers de métaux de base du palmarès des produits de base d'Energy Risk de 2023
- Nommée syndicataire de l'année pour les obligations sociales émises par des États dans le cadre des prix Bond 2023 d' Environmental Finance

# Services bancaires de gros

## Bonne position pour la croissance

- Poursuivre nos efforts pour devenir une banque d'investissement intégrée nord-américaine dotée d'une portée mondiale :
  - Avancer l'intégration des acquisitions stratégiques :
    - Le 1<sup>er</sup> mars 2023, la TD a clôturé l'acquisition de Cowen Inc.; la Banque a ainsi accéléré la stratégie de croissance des Services bancaires de gros aux États-Unis en bonifiant ses offres de produits et de services en matière d'actions et de recherche mondiale, en approfondissant les principaux secteurs verticaux de croissance et en ajoutant de l'envergure et des talents de grande qualité.
    - Services bancaires de gros a franchi une étape importante dans l'intégration de TD Cowen en combinant les secteurs des actions institutionnels et des actions convertibles des États-Unis pour offrir une plateforme d'actions nord-américaines fournissant un service complet aux clients.
    - La TD a lancé la salle des marchés privée TDSX, ce qui lui permet de mieux servir ses clients institutionnels et de détail en donnant la capacité d'effectuer des opérations croisées pour les actions américaines dans un environnement sécurisé, entièrement conforme et automatisé.
  - Principale banque d'investissement dans la syndication de prêts<sup>1</sup> et les opérations de fusion et d'acquisition<sup>2</sup> conclues au Canada.
  - Opérations notables de choix au cours de ce trimestre :
    - Valeurs Mobilières TD a agi comme conseiller financier de **TC Energy** pour sa vente d'intérêts minoritaires dans Columbia Gas et Columbia Gulf à Global Infrastructure Partners pour la somme de 5,3 milliards de dollars. Teneur de livre actif pour une offre de billets non garantis de premier rang de 5,6 milliards de dollars US visant à reconstituer le capital des entités de **Columbia Pipeline** après l'annonce de fusion et d'acquisition.
    - TD Cowen a agi comme conseiller financier d'**Autovista** pour sa vente à J.D. Power.
    - Valeurs Mobilières TD a agi comme teneur de livre actif pour l'émission d'obligations vertes de 750 millions d'euros d'**Allied Irish Banks**, sa première transaction avec une banque irlandaise.
    - Valeurs Mobilières TD a agi comme syndicataire exclusif pour l'émission de billets numériques natifs de 100 millions d'euros de la **World Bank**, les premiers titres numériques à utiliser la nouvelle plateforme d'infrastructure numérique des marchés financiers d'Euroclear, qui se fonde sur la technologie du grand livre distribué.

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

- Donner des conseils liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et axés sur les clients, faire preuve de leadership éclairé et offrir des solutions de financement durable afin de faciliter la transition vers une économie à faibles émissions de carbone :
  - Valeurs Mobilières TD achètera 27 500 tonnes métriques de crédits pour l'élimination du dioxyde de carbone par captage direct dans l'air sur une période de quatre ans auprès de **STRATOS**, la première usine de captage direct dans l'air de 1PointFive, qui est actuellement en construction (à condition que celle-ci soit opérationnelle). Il s'agit de l'un des plus importants achats de ces crédits par une institution financière, ce qui démontre l'engagement de la Banque à passer à une économie plus faible en carbone.
  - Agent de structuration exclusif de la qualité durable pour l'opération de titrisation liée à la durabilité de **Bell Canada**, la première opération de titrisation liée à la durabilité réalisée à la TD.



# Générer de la valeur pour les actionnaires

Étendre notre leadership au Canada

Obtenir un  
rendement solide  
et durable pour  
les  
actionnaires

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

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

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

## Cible actuelle

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

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

Croissance du RPA rajusté de 7 % à 10 %

Rendement des capitaux propres de 16 % ou plus

Levier d'exploitation positif

Ratio dividendes/bénéfice de 40 % à 50 %

## Cibles financières à moyen terme

# Groupe Banque TD

## Principaux thèmes

1

### Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

6<sup>e</sup> banque en importance selon le total de l'actif<sup>1</sup>

5<sup>e</sup> banque en importance selon la capitalisation boursière<sup>1</sup>

2

### Résultats financiers du T4 2023

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2023

3

### Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme solide pour nos actionnaires<sup>2,3</sup>

4

### Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit<sup>4</sup>

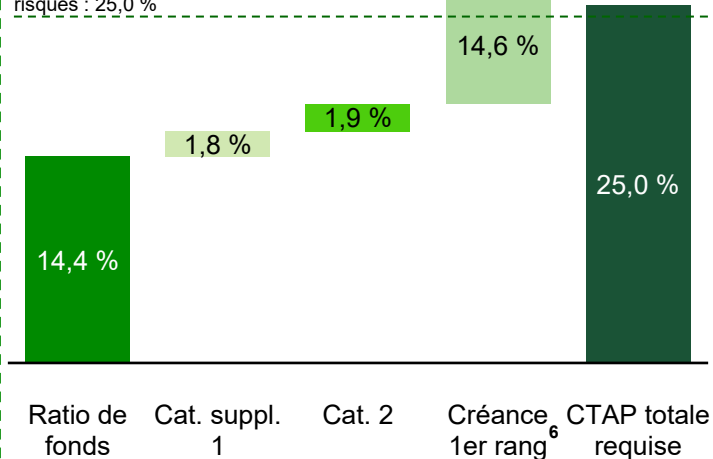
# Exigences de la norme CTAP à la TD

- Les BISN canadiennes doivent respecter les exigences de leur norme CTAP réglementaire depuis le **1<sup>er</sup> novembre 2021**.
- Le BSIF a stipulé que les BISN seraient assujetties à deux ratios réglementaires :
  - Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques au T4 2023 : **24,5 %** (21,50 % + réserve pour stabilité intérieure de 3,0 %<sup>1</sup>)
  - Ratio de levier CTAP<sup>2</sup> : **7,25 %**
- Au T4 2023, les ratios de CTAP fondés sur les risques et le levier financier de la TD dépassent tous deux le minimum réglementaire.

## Ratio de CTAP fondé sur les risques<sup>3,4</sup>

Ratio actuel de CTAP fondé sur les risques : 32,7 %<sup>5</sup>

Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques : 25,0 %

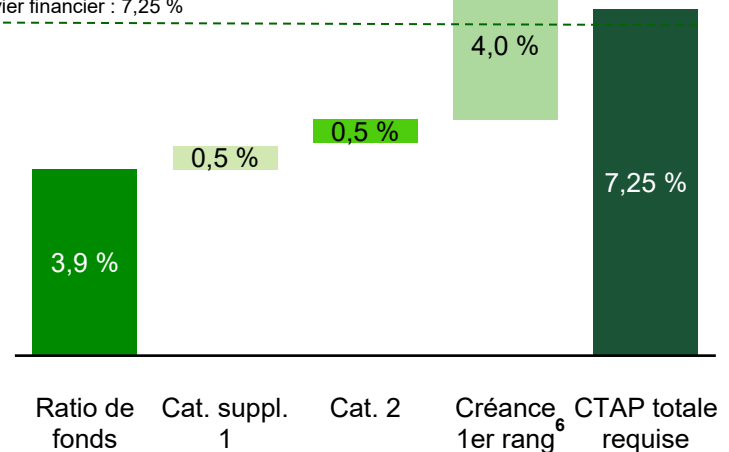


Ratio de fonds propres de cat. 1    Cat. suppl. 1    Cat. 2    Créance 1er rang<sup>6</sup>    **CTAP totale requise**

## Ratio de CTAP fondé sur le levier financier<sup>3,4</sup>

Ratio actuel de CTAP fondé sur le levier financier : 8,9 %<sup>5</sup>

Ratio minimal de CTAP fondé sur le levier financier : 7,25 %



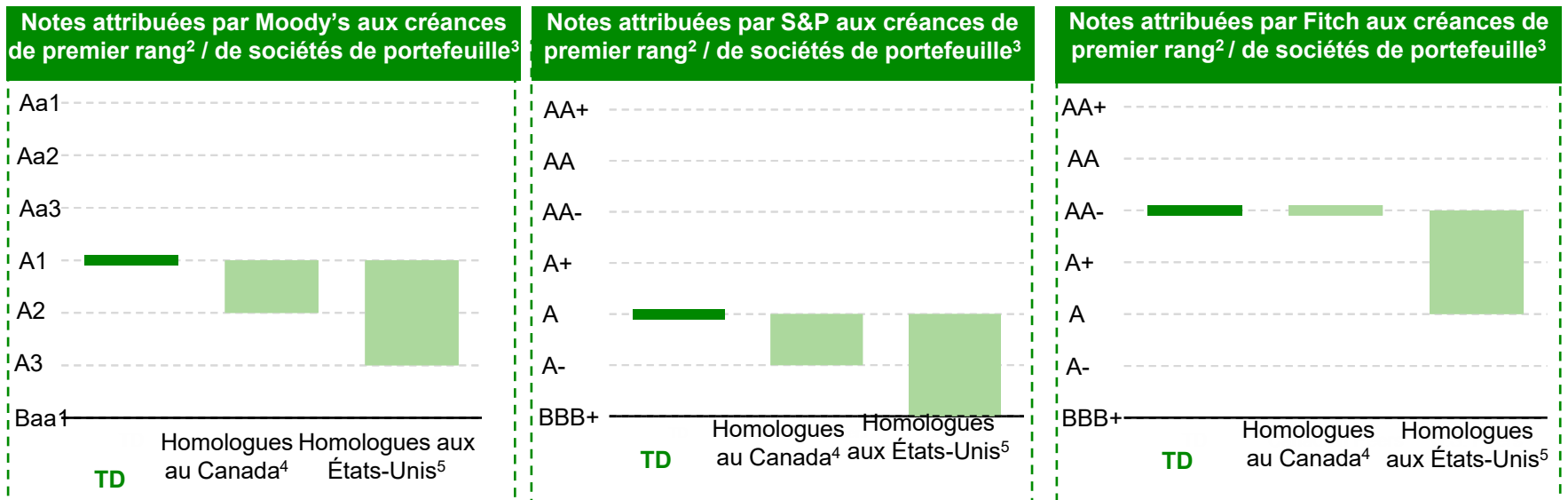
Ratio de fonds propres de cat. 1    Cat. suppl. 1    Cat. 2    Créance 1er rang<sup>6</sup>    **CTAP totale requise**

# Notes parmi les plus élevées du secteur

## Notes d'émetteur<sup>1</sup>

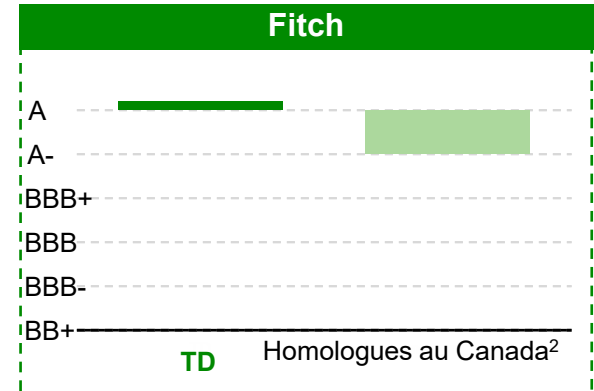
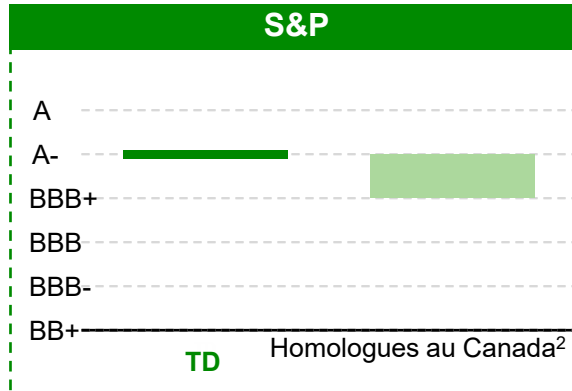
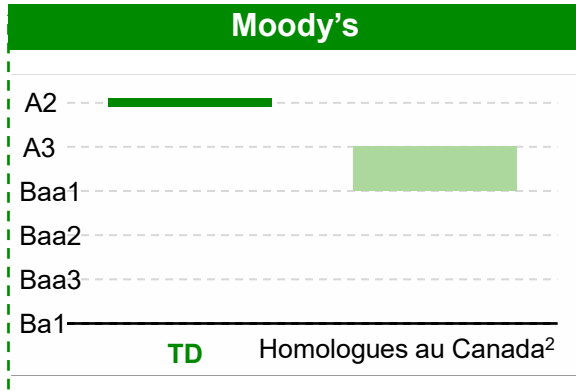
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang <sup>2</sup>	Perspectives
Moody's	A1	Stable
S&P	A	Stable
DBRS	AA	Stable
Fitch	AA-	Stable

## Notes par rapport à celles des homologues<sup>1</sup>

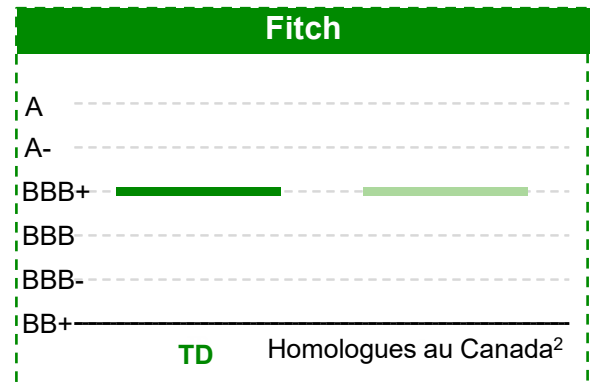
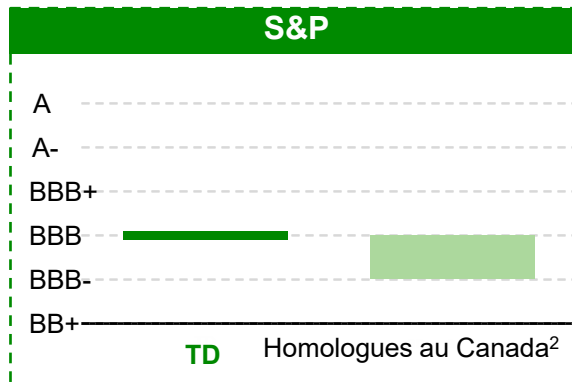
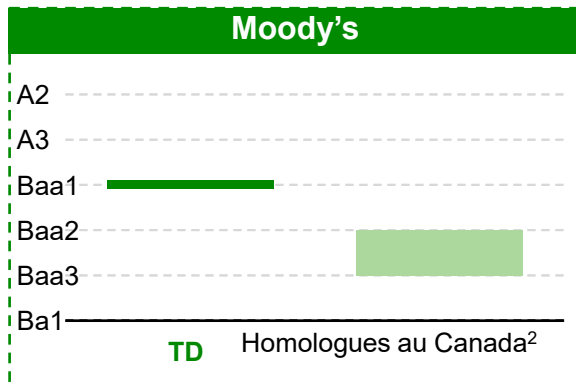


# Notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires parmi les plus élevées

Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2<sup>1</sup>



Notes des billets de capital à recours limité et des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires<sup>1</sup>



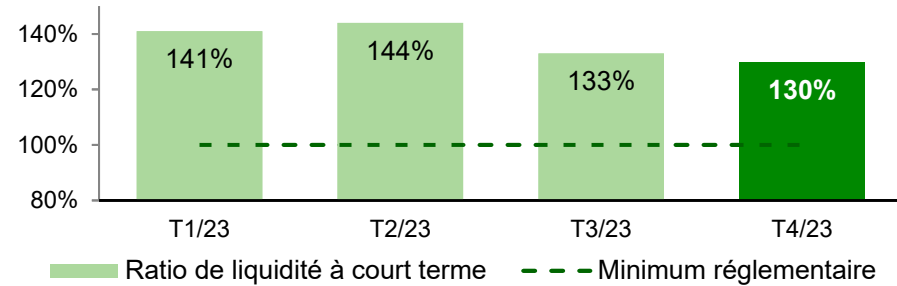
**Les notations sont parmi les plus élevées du secteur<sup>1</sup> pour les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2**

# Gestion rigoureuse des liquidités

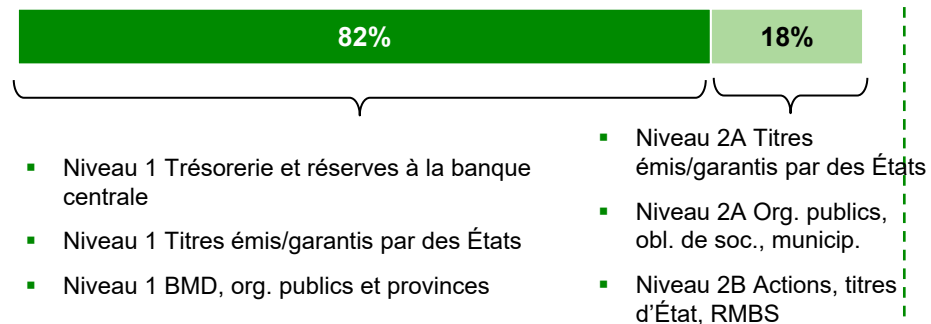
## Cadre de gestion du risque de liquidité

- Cibler un horizon de survie de 90 jours dans des conditions de stress combiné propres à la Banque et à l'échelle du marché, et un coussin minimal par rapport aux exigences réglementaires.
- Gérer un profil de financement stable qui met l'accent sur les actifs de financement et les réserves d'urgence selon le terme approprié.
- Maintenir un plan de fonds d'urgence exhaustif afin de rehausser notre capacité à réagir en cas d'éventuels événements de stress des liquidités.
- La TD détient une variété d'actifs liquides en fonction des besoins de liquidités de l'organisation.
- La moyenne des HQLA admissibles<sup>1</sup> de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2023 s'établissait à 325 milliards de dollars (31 juillet 2023 – 324 milliards de dollars), 82 % étant des actifs de niveau 1 (31 juillet 2023 – 83 %).
- Le ratio de liquidité à long terme de la Banque pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2023 s'élevait à 117 %.

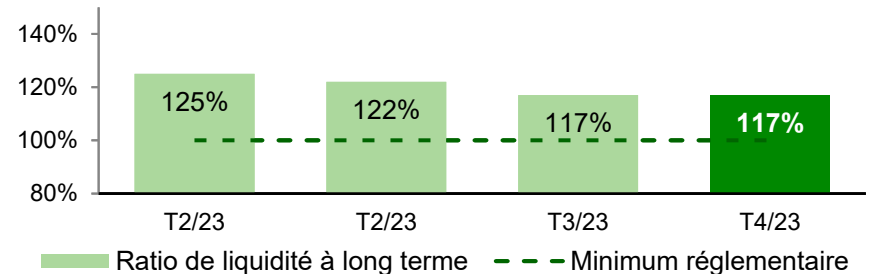
## Ratio de liquidité à court terme



## Moyenne des HQLA au T4 2023 (en G\$ CA)



## Ratio de liquidité à long terme



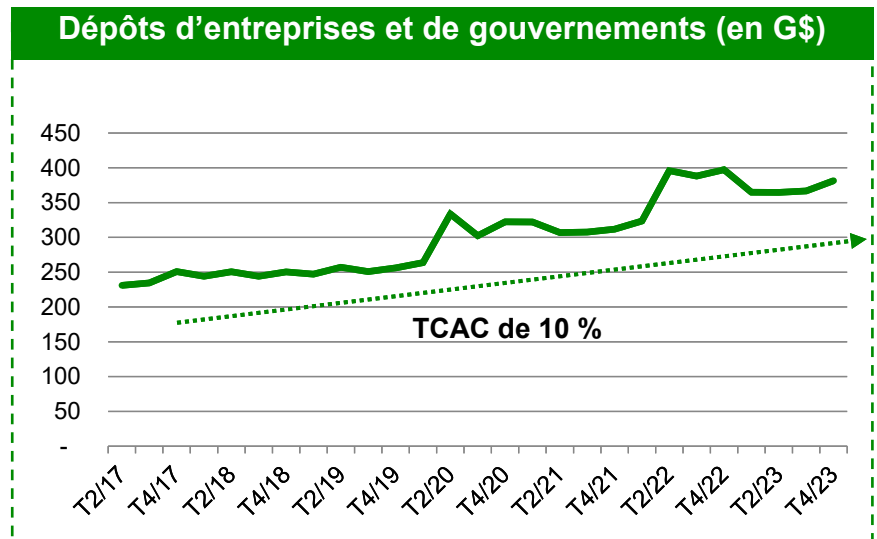
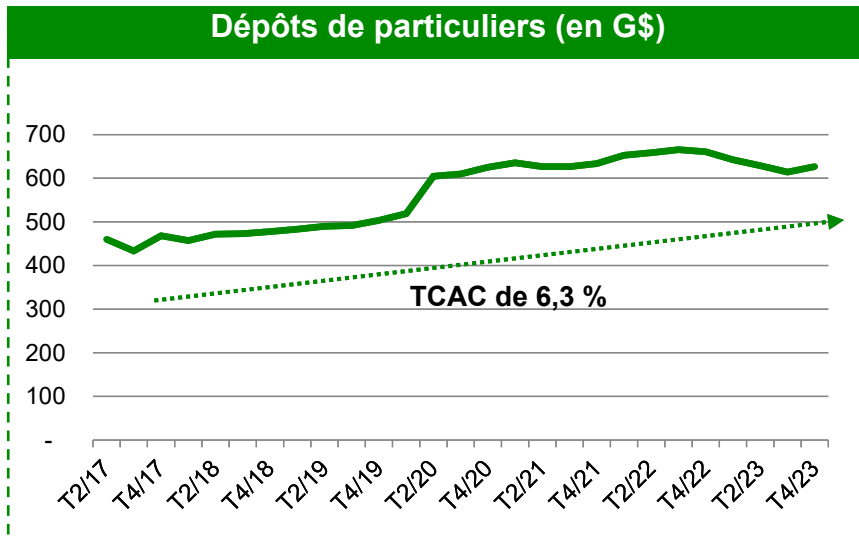
# Aperçu des dépôts

## Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises<sup>1</sup> comptant pour 70 % du financement total de la Banque

- TD Canada Trust (TDCT) se classe au premier rang pour ce qui est du total des dépôts personnels sans terme<sup>2</sup> – le service à la clientèle légendaire et la puissance de la stratégie Une seule TD
- Les Services de détail aux États-Unis se classent parmi les dix principales banques<sup>3</sup> aux États-Unis, comptant plus de 10 millions de clients et des succursales de détail en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia

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

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



# Programmes de financement des Services bancaires de gros

- La Banque offre plusieurs programmes externes de financement à terme enregistré de gros (plus de un an) pour permettre l'accès à des sources de financement diversifiées, y compris la titrisation, les obligations sécurisées et les titres de créance de gros non garantis.
- La Banque obtient du financement à terme au moyen des billets de premier rang, des titres adossés à des créances hypothécaires en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* et des billets soutenus par des créances sur cartes de crédit (Evergreen Credit Card Trust) et des lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) (Genesis Trust II).
- Le financement de gros de la Banque est diversifié par région, devise et type de financement.

## Canada

- Programme de titres de capital (20 G\$)
- Programme de billets liés à moyen terme de premier rang en argent canadien (5 G\$)
- Programme de titres adossés à des créances mobilières et de LDCVD (Genesis Trust II) (7 G\$)

## États-Unis

- Programme de capitaux propres et d'emprunts enregistrés de la SEC des États-Unis (F-3) (75 G\$)

## Europe

- Programme législatif d'obligations sécurisées de la United Kingdom Listing Authority (UKLA) (80 G\$)
- Programme de billets à moyen terme enregistrés en euros de la UKLA (40 G\$)

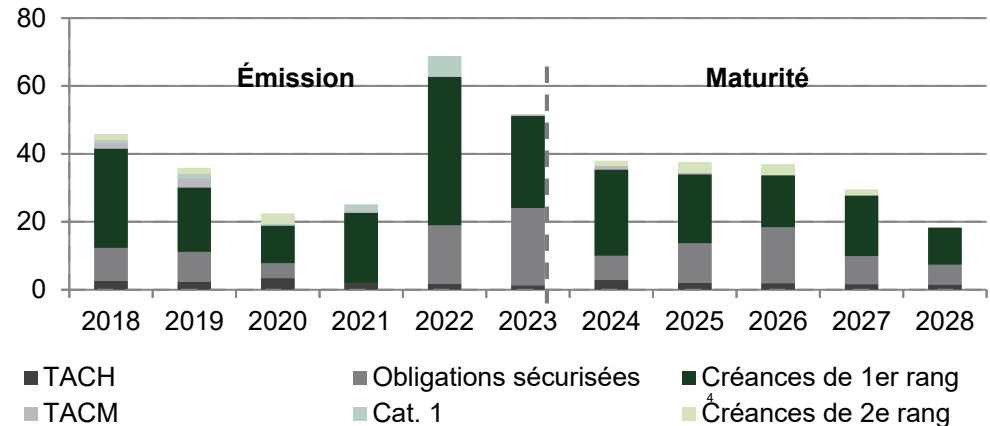


# Bilan riche en dépôts et à faible risque<sup>1</sup>

## Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

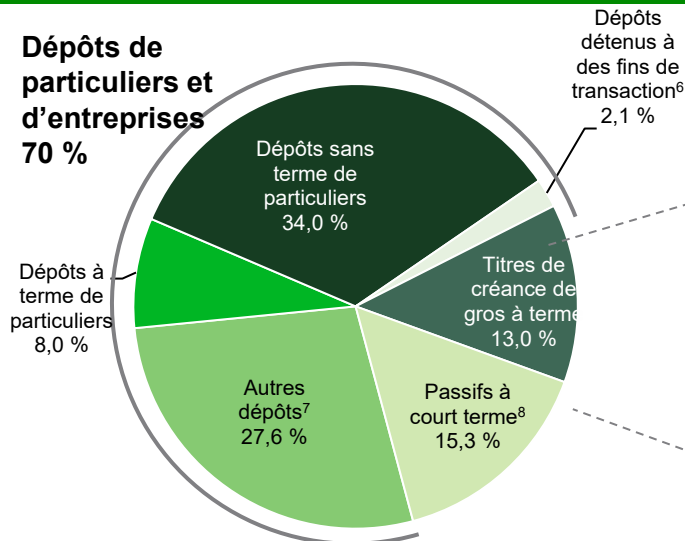
- Principales sources de financement de la TD : les dépôts de particuliers et d'entreprises
  - Le modèle d'affaires axé sur le service à la clientèle génère une base stable de dépôts durables et fondés sur la marque
- Le profil de financement de gros tient compte de la composition équilibrée de financement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

Profil des échéances<sup>2,3</sup> (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)

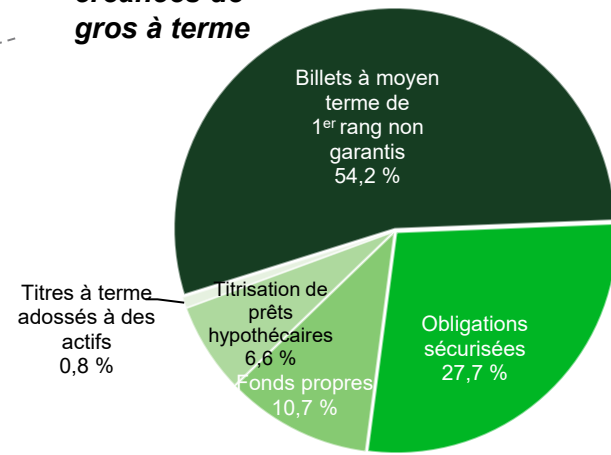


## Composition du financement<sup>5</sup>

### Dépôts de particuliers et d'entreprises 70 %



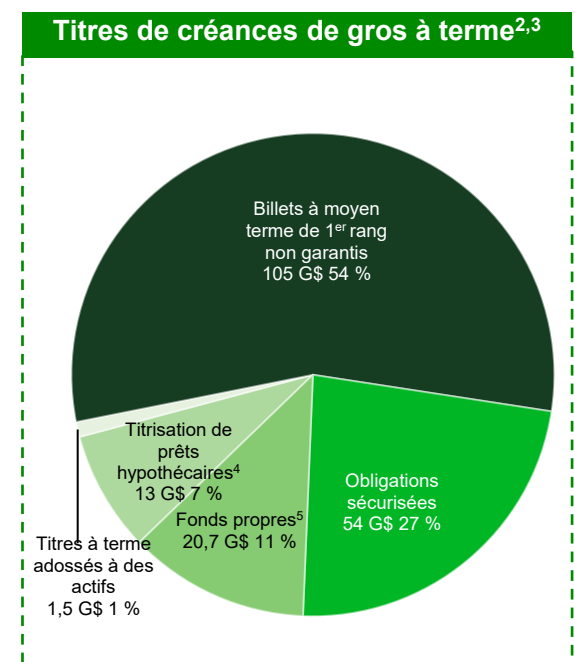
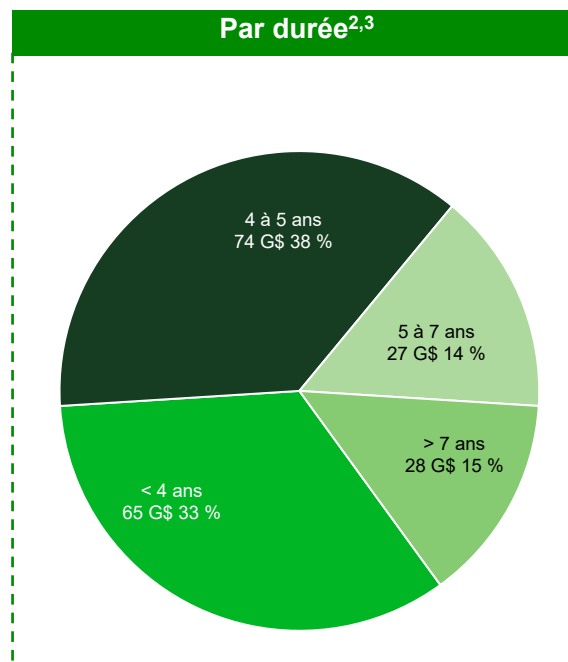
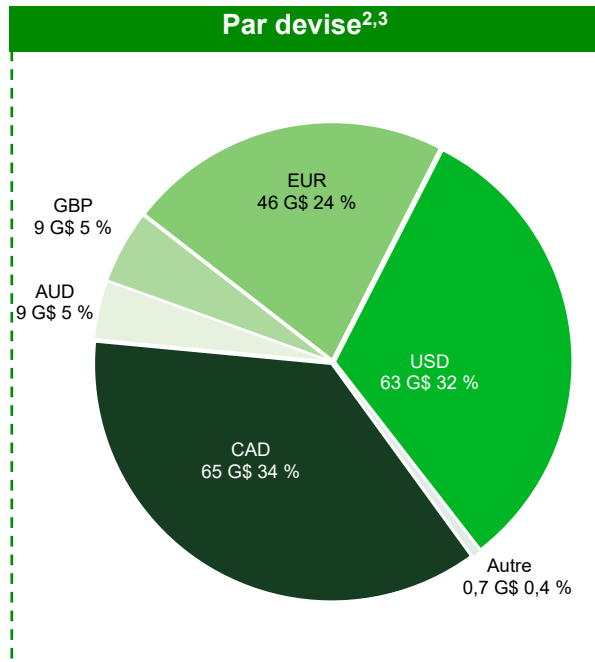
### Titres de créances de gros à terme



# Répartition des titres de créance de gros à terme<sup>1</sup>

## Stratégie de financement

- Financement à terme de gros au moyen de diverses sources dans les marchés nationaux et internationaux
- Le programme législatif d'obligations sécurisées d'une valeur de 80 G\$ CA constitue un volet important de la stratégie de financement mondiale
- Émission programmatique sur le marché américain dans le cadre du programme établi de titres adossés à des créances, soutenu par des créances sur cartes de crédit canadiennes
- Élargissement de la clientèle d'investisseurs par la diversification des devises, de la durée et de la structure
- Opérations récentes :
  - Opération de 0,5 G CHF visant des obligations sécurisées de 3 ans ou de 6 ans à taux fixe
  - Opération de 2,0 G\$ AUD visant des obligations sécurisées de 5 ans à taux fixe et à taux variable
  - Opération de 3,25 G EUR visant des obligations sécurisées de 3 ans ou de 8 ans à taux fixe et à taux variable
  - Opération de 1,5 G\$ CA visant des obligations de premier rang de 5 ans à taux fixe
  - Opération de 1,75 G\$ US visant des obligations sécurisées de 5 ans à taux fixe



# Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

Faits saillants			
<b>Panier de sûretés</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada</li> <li>▪ Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins</li> </ul>		
<b>Risques liés au marché du logement</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ L'évaluation la plus récente du bien immobilier doit être redressée au moins une fois par trimestre pour tenir compte des rajustements de prix ultérieurs à l'aide de la méthode d'indexation</li> </ul>		
<b>Tests et améliorations du crédit</b>	<table border="0"> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Test de couverture par l'actif</li> <li>▪ Test de l'amortissement</li> <li>▪ Calcul aux fins d'évaluation</li> <li>▪ Niveau de surdimensionnement</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pourcentage de l'actif</li> <li>▪ Fonds de réserve</li> <li>▪ Liquidité avant l'échéance</li> <li>▪ Limite du BSIF<sup>1</sup></li> </ul> </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Test de couverture par l'actif</li> <li>▪ Test de l'amortissement</li> <li>▪ Calcul aux fins d'évaluation</li> <li>▪ Niveau de surdimensionnement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pourcentage de l'actif</li> <li>▪ Fonds de réserve</li> <li>▪ Liquidité avant l'échéance</li> <li>▪ Limite du BSIF<sup>1</sup></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Test de couverture par l'actif</li> <li>▪ Test de l'amortissement</li> <li>▪ Calcul aux fins d'évaluation</li> <li>▪ Niveau de surdimensionnement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pourcentage de l'actif</li> <li>▪ Fonds de réserve</li> <li>▪ Liquidité avant l'échéance</li> <li>▪ Limite du BSIF<sup>1</sup></li> </ul>		
<b>Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Au moins une agence de notation doit en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation</li> <li>▪ Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Remplacement d'autres contreparties</li> <li>– Création du fonds de réserve</li> <li>– Notations de pré-échéance</li> <li>– Période de regroupement d'espèces permise</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Risques liés aux taux d'intérêt et au change</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Swap de taux d'intérêt</li> <li>– Swap d'obligations sécurisées</li> </ul> </li> </ul>		
<b>Exigences de divulgation continue</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme</li> <li>▪ Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne</li> </ul>		
<b>Audit et conformité</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé</li> <li>▪ Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL)</li> </ul>		

# Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

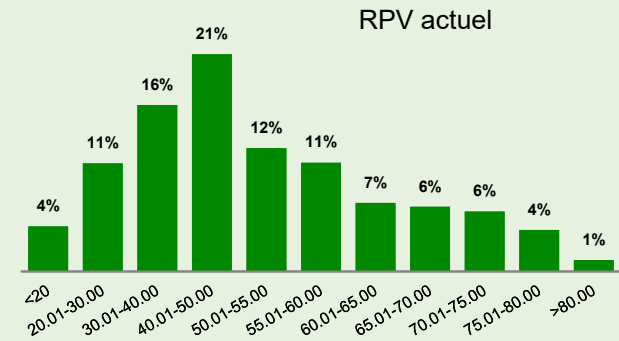
## Faits saillants

- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 80 G\$ CA.
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL.
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger.
- Le panier de sûretés est composé de prêts hypothécaires ordinaires.
- Solides notes de crédit : Aaa / AAA / AAA de Moody's, DBRS et Fitch respectivement<sup>1,2</sup>
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à 58 G\$ CA et le total du panier de sûretés au titre d'obligations sécurisées s'élève à 87 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à 1 957 G\$ CA et le ratio des obligations sécurisées, à 2,96 % (limite de 5,5 %)<sup>3</sup>.
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label<sup>4</sup> et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT).
- La TD a adopté le modèle harmonisé pour la transparence (HTT) de 2023 et respecte les normes minimales en matière de divulgation d'information et de transparence, conformément à l'article 14 de la directive de l'Union européenne sur les obligations sécurisées.

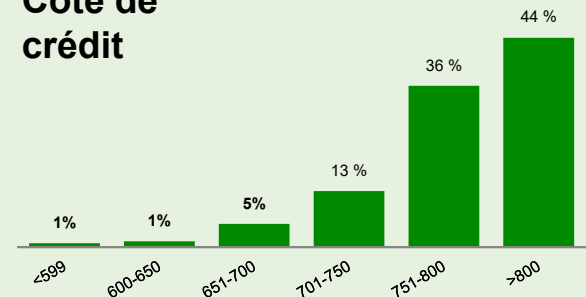
## Panier de sûretés au 31 octobre 2023

- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD.
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 48,27 %<sup>5</sup>
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 783.

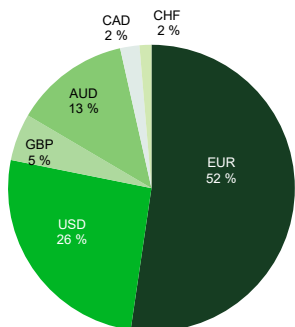
## RPV actuel



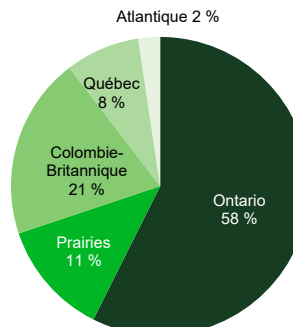
## Cote de crédit



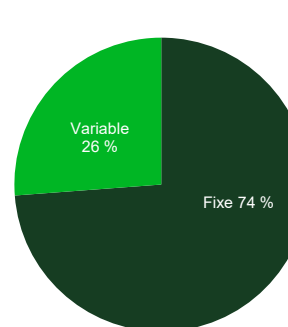
## Émissions



## Répartition provinciale



## Types de taux d'intérêt



# Aperçu du régime de recapitalisation interne

## Portée du régime de recapitalisation interne

- Passifs visés.** Titres de créance à long terme de premier rang non garantis (durée initiale jusqu'à l'échéance d'au moins 400 jours) négociables et transférables (CUSIP, ISIN ou autre identification similaire) et émis le 23 septembre 2018 ou après<sup>1</sup>. Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétence, les BISN canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne.
- Passifs exclus.** Les dépôts des clients, y compris les comptes-chèques, les comptes d'épargne et les dépôts à terme comme les certificats de placement garanti (CPG), les passifs garantis (p. ex. les obligations sécurisées), les titres adossés à des créances mobilières et la plupart des billets structurés.
- Tous les éléments de passif visés, y compris ceux assujettis à une réglementation étrangère, sont sujets à conversion et doivent indiquer dans leurs conditions contractuelles que le titulaire du passif est lié par l'application de la *Loi sur la SADC*.

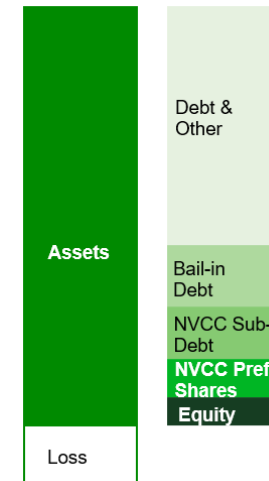
## Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

- Modalités de conversion flexible.** La SADC peut, à sa discrétion, décider de la quantité de titres de créance admissibles devant être convertis ainsi que du multiplicateur de conversion approprié<sup>2</sup> de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers et à opter pour un multiplicateur plus favorable que celui offert aux investisseurs de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV).
- Aucun élément déclencheur contractuel.** La conversion aux fins de la recapitalisation interne est assujettie à la détermination réglementaire de la non-viabilité, et non pas à un élément déclencheur établi.
- Conversion de la totalité des FPUNV.** Il doit y avoir conversion de la totalité des instruments constituant des FPUNV avant que des créances de recapitalisation interne ne soient converties. Grâce à d'autres outils de règlement, les détenteurs d'anciens instruments de capital autres que des FPUNV pourraient également subir des pertes, ce qui ferait en sorte que les détenteurs de billets de recapitalisation interne bénéficieraient d'un traitement plus favorable que les détenteurs d'instruments de rang inférieur.
- Principe « No Creditor Worse Off ».** La SADC indemniserait les investisseurs s'ils se retrouvent dans une situation pire dans le cadre d'une recapitalisation interne que si la banque avait été liquidée. Les détenteurs de créances de recapitalisation interne seront de rang égal aux détenteurs de titres de premier rang non garantis, notamment de dépôts, aux fins du calcul de la liquidation.
- Conversion en actions.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétence, la recapitalisation interne est réalisée par la conversion en actions seulement, sans possibilité de dépréciation.

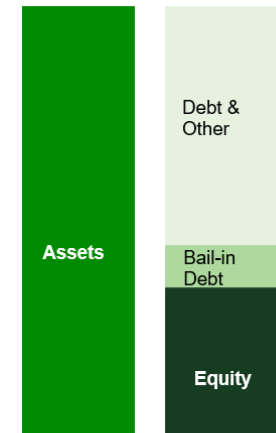
**Stage 1:**  
Pre-loss balance sheet



**Stage 2:**  
Losses diminish assets and equity



**Stage 3:**  
Convert NVCC bail-in debt to equity

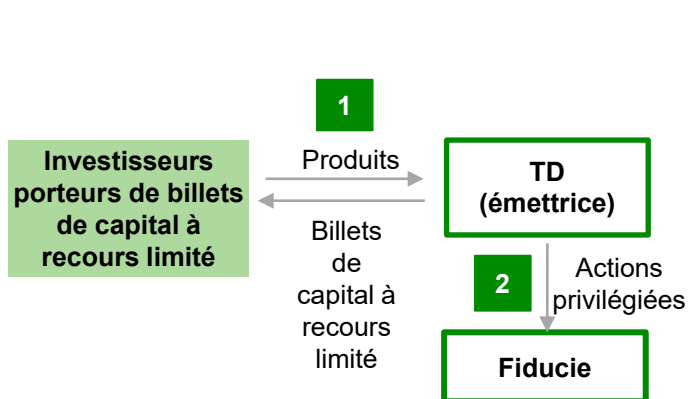


# Billets de capital à recours limité

## Aperçu des billets de capital à recours limité

- Les intérêts des porteurs de billets de capital à recours limité occupent le même rang que ceux d'autres billets de capital à recours limité et d'actions privilégiées, et un rang supérieur aux actions ordinaires. Les billets de capital à recours limité sont émis uniquement aux investisseurs institutionnels sans aucune restriction de négociation aux États-Unis et, après quatre mois, au Canada
- Les billets de capital à recours limité peuvent être des fonds propres de catégorie 1, tout en étant déductibles d'impôt pour les banques. Les billets de capital à recours limité ne sont pas assujettis à une retenue d'impôt. Des montants supplémentaires doivent être versés si une retenue d'impôt est perçue à l'avenir (pour les billets de capital à recours limité seulement, et non les actifs utilisés en recours)
- Recours limité : En cas de recours, les investisseurs porteurs de billets de capital à recours limité peuvent uniquement utiliser les actifs détenus dans une fiducie, initialement des actions privilégiées<sup>1</sup>. La TD peut également convertir les actions privilégiées en titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1, sous réserve de l'approbation du BSIF
- On parle de recours dans les cas suivants :
  - Intérêts non payés en espèces (droit de remédier de cinq jours ouvrables)
  - Capital non payé en espèces à la date d'échéance
  - Produit du rachat non payé en espèces
  - Cas de défaut (faillite, insolvabilité ou liquidation)
  - Événement déclencheur<sup>2</sup>

## Structure des billets de capital à recours limité



### 1 TD (émettrice)

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

### 2 Fiducie à recours limité (fiducie)

- La fiducie est établie par la TD et acquiert, auprès de la TD, des actions privilégiées à taux rajusté fixe tous les cinq ans et à dividende non cumulatif des FPUNV (actions privilégiées sous forme de billets de capital à recours limité)
- En cas de recours, les actifs à recours limité détenus dans la fiducie sont remis aux investisseurs
- Le taux de dividende (y compris l'écart de rétablissement et la référence de l'indice de référence) et la fréquence de paiement des actions privilégiées sous forme de billets de capital à recours limité correspondent à ceux des billets de capital à recours limité<sup>54</sup>

# Autres éléments de fonds propres de catégorie 1

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

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

## Comparaison de l'absorption des pertes liées aux titres de catégorie 1 supplémentaires par territoire<sup>2</sup>

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

# Annexe

## Perspectives économiques

---



# Mise à jour des Services économiques TD<sup>1</sup>

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

- L'inflation continue de ralentir dans les économies avancées, ce qui est principalement attribuable à la chute des prix de l'énergie.
- En Europe, la faible croissance et le ralentissement de l'inflation ont précisé les attentes, à savoir que la Banque centrale européenne (BCE) a atteint le sommet de sa campagne de resserrement de sa politique monétaire.
- Les nouvelles mesures de relance du gouvernement chinois ont stimulé l'économie de manière inattendue, mais la faible demande intérieure, la chute des exportations et le ralentissement du secteur de l'immobilier limite l'avantage de la croissance.

## États-Unis : L'économie est demeurée forte, mais la croissance devrait ralentir d'ici la fin de l'année

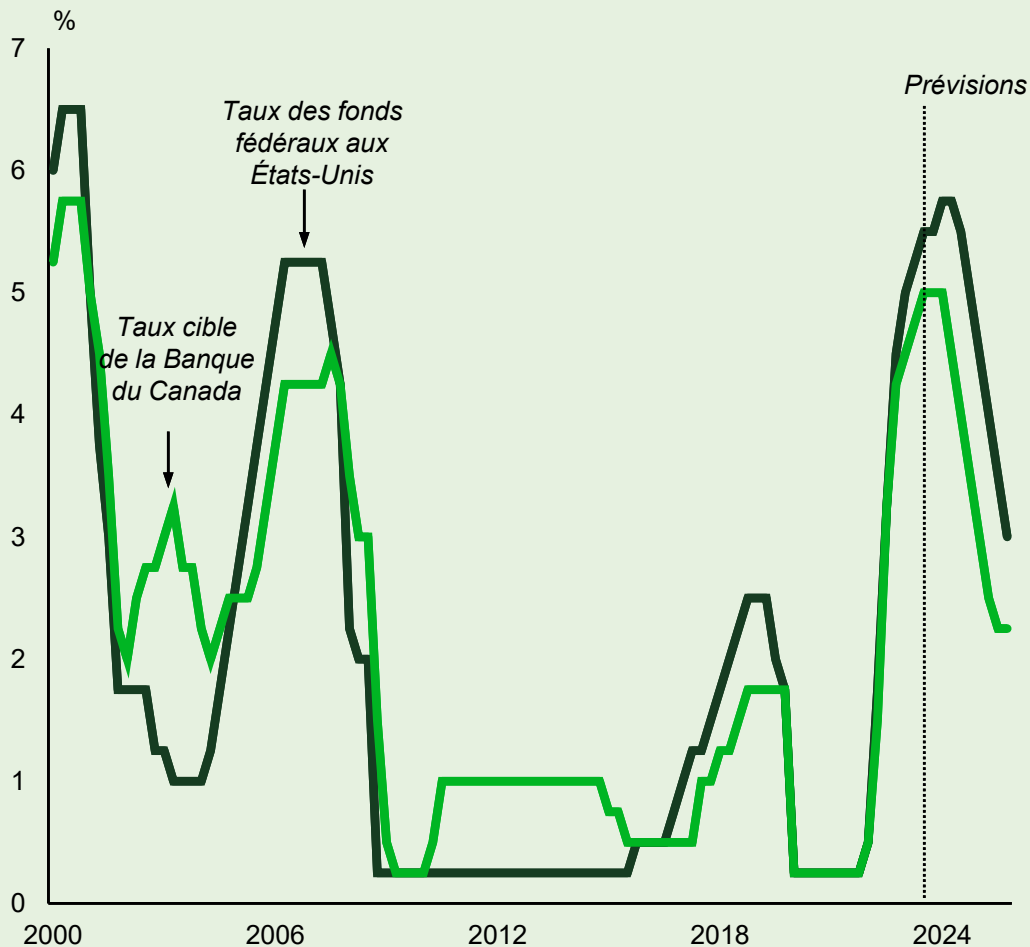
- Les États-Unis ont connu une solide croissance économique au T3, le PIB réel ayant augmenté de 4,9 % (sur 3 mois, taux annualisé).
- L'économie est demeurée solide au cours des trois premiers trimestres de 2023 dans un contexte où la Réserve fédérale s'est efforcée de ralentir la demande et d'endiguer l'inflation. Les dépenses à la consommation sont le principal moteur de la croissance, qui est soutenue par une réelle augmentation des revenus, une épargne excédentaire et un marché de l'emploi relativement vigoureux. À 3,9 %, le taux de chômage demeure bas, mais il dépasse maintenant de 0,5 point de pourcentage le creux le plus bas depuis 53 ans atteint en avril.
- Après une brève reprise cette été, l'inflation des prix à la consommation ont chuté de 3,7 % (sur 12 mois), en septembre, à 3,2 %, en octobre. Cependant, l'indice des prix de consommation de base selon les DPC demeure à un taux élevé de 3,7 %. L'inflation globale et l'inflation de base devraient ralentir jusqu'à la fin de l'année, en s'assouplissant graduellement pour atteindre la cible de la Réserve fédérale de 2 % d'ici le milieu de 2025.

## Canada : L'économie canadienne ralentit, le taux de chômage monte et l'inflation perd lentement de la vigueur

- L'économie canadienne ralentit sous les effets des hausses des taux d'intérêt de la Banque du Canada, le PIB réel s'étant contracté de -0,2 % (sur 3 mois, taux annualisé) au deuxième trimestre. La croissance du PIB réel au troisième trimestre s'établit actuellement à 0,2 %, ce qui serait en deçà de la plus récente estimation de 0,8 % de la Banque du Canada. Depuis avril, le taux de chômage a augmenté, passant de 5,0 % à 5,7 %, étant donné que la croissance de la main-d'œuvre a dépassé la création d'emplois. Cependant, les gains salariaux se situent toujours à un taux élevé.
- L'inflation des prix à la consommation au Canada est passée de 4,0 %, en août, à 3,8 % (sur 12 mois), en septembre. À y regarder de plus près, les mesures d'inflation de base (IPC tronqué et médian) de la Banque du Canada demeurent stables, progressant à un rythme de 3,5 % à 4,0 % (sur 3 mois, taux annualisé) depuis l'été dernier, un taux qui demeure bien au-dessus de la cible de 2 % de la Banque du Canada. On s'attend à ce que l'inflation se poursuive jusqu'à la fin de l'année, la Banque du Canada restera donc sur la touche jusqu'à ce qu'elle commence à diminuer les taux en 2024.

# Perspectives relatives aux taux d'intérêt<sup>1</sup>

## Taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis



- La Réserve fédérale a relevé le taux des fonds fédéraux en juillet, dont la fourchette se situe entre 5,25 % et 5,50 %. Nous prévoyons une autre hausse des taux de 25 pbb au premier trimestre de l'an prochain, la limite supérieure se maintenant à 5,75 % jusqu'au troisième trimestre de 2024, période à laquelle la Réserve fédérale commencera à diminuer les taux d'intérêt.
- La Banque du Canada a relevé son taux cible à 5,00 % en juillet. Nous nous attendons à ce que la Banque du Canada maintienne les taux au niveau actuel jusqu'à la fin de 2023, puis commence à diminuer les taux au deuxième trimestre de 2024.

**À la fin de 2023, la Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient maintenir des taux directeurs à 5,50 % et à 5,00 %, respectivement.**

# Annexe

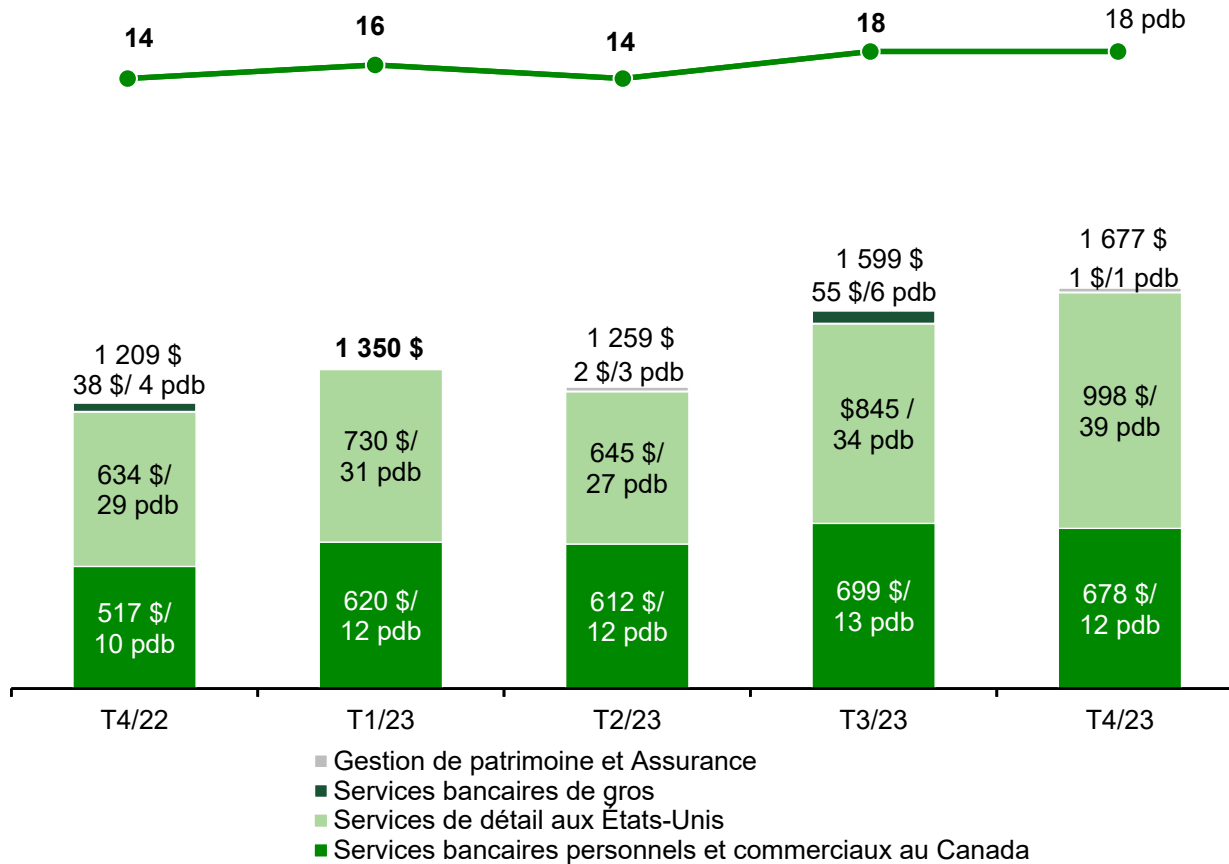
## Qualité du crédit

---

# Formations de prêts douteux bruts

## par secteur d'exploitation

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



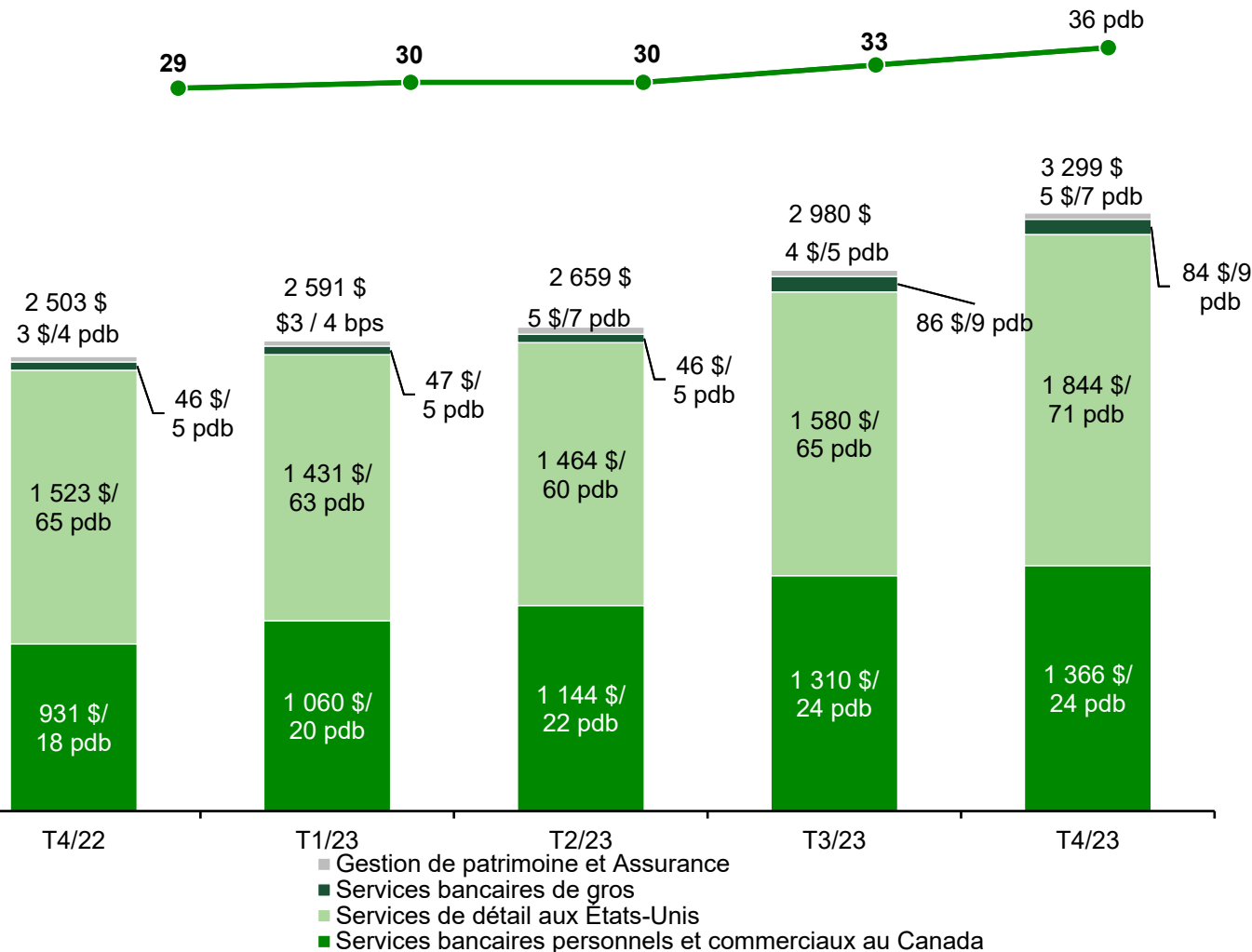
### Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts sont demeurées stables sur 3 mois.

# Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

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

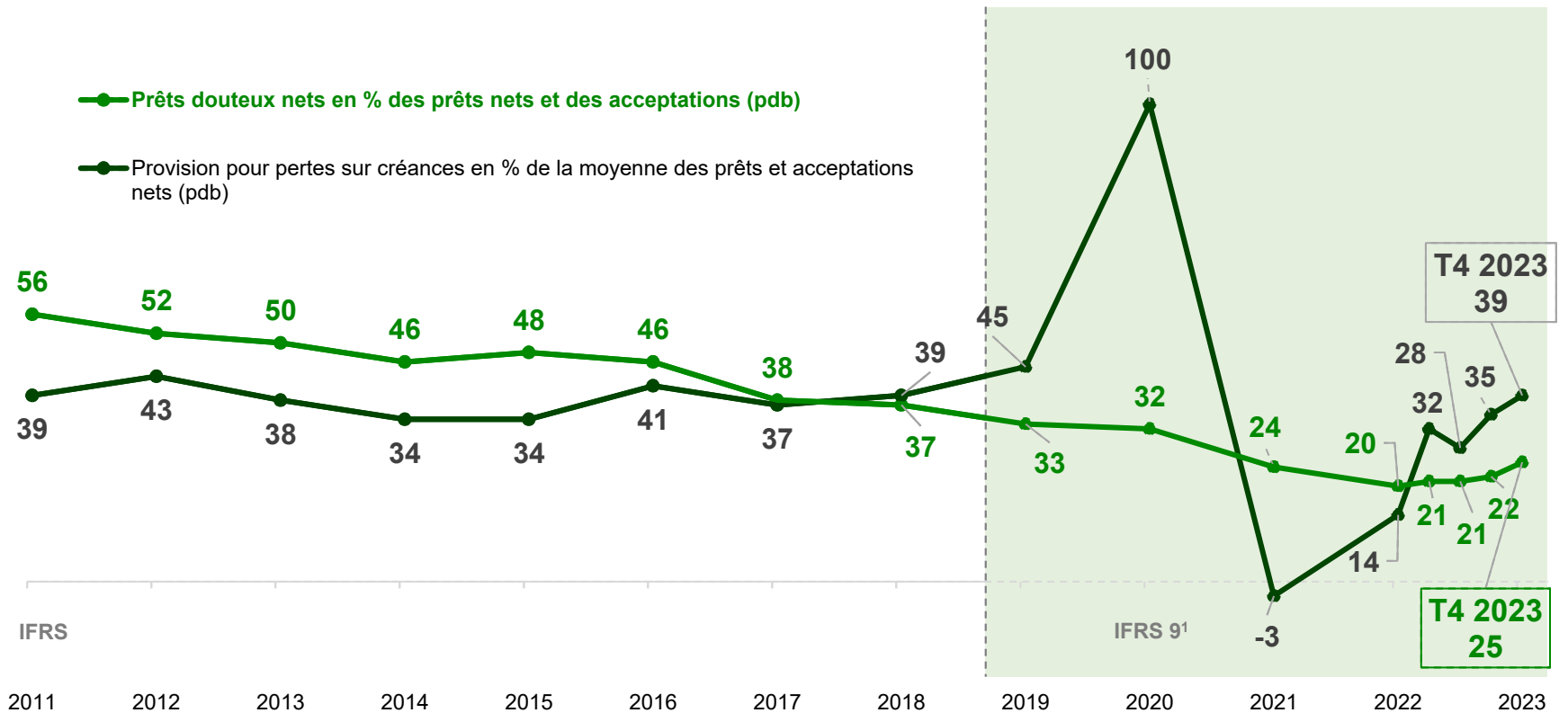


## Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
  - L'incidence des taux de change
  - Les secteurs Services de détail aux États-Unis et Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

# Qualité du crédit

## Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



# Provisions pour pertes sur créances (PPC)

## Prêts douteux et prêts productifs

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

	T4/22	T3/23	T4/23
<b>Banque – Total</b>	<b>617</b>	<b>766</b>	<b>878</b>
Prêts douteux	454	663	719
Prêts productifs	163	103	159
<b>Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>229</b>	<b>379</b>	<b>390</b>
Prêts douteux	184	285	274
Prêts productifs	45	94	116
<b>Services de détail aux États-Unis</b>	<b>225</b>	<b>249</b>	<b>289</b>
Prêts douteux	166	259	308
Prêts productifs	59	(10)	(19)
<b>Services bancaires de gros</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>57</b>
Prêts douteux	24	10	-
Prêts productifs	2	15	57
<b>Siège social</b>	<b>137</b>	<b>113</b>	<b>142</b>
<small>Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.</small>			
Prêts douteux	80	109	137
Prêts productifs	57	4	5
<b>Gestion de patrimoine et TD Assurance</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

### Faits saillants

- Augmentation de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois principalement dans les portefeuilles de prêts à la consommation
- Augmentation de la PPC pour prêts productifs sur 3 mois, attribuable aux portefeuilles de prêts des Services bancaires de gros et de prêts commerciaux au Canada

# Services bancaires personnels au Canada

## Services bancaires personnels au Canada (T4/23)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	261,3	186	0,07
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	117,6	148	0,13
Prêts automobiles indirects	28,8	95	0,33
Cartes de crédit	18,8	115	0,61
Autres prêts aux particuliers	11,9	55	0,46
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	9,6	37	0,39
<b>Total des Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>438,4</b>	<b>599</b>	<b>0,14</b>
Variation par rapport au T3/23	7,3	32	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

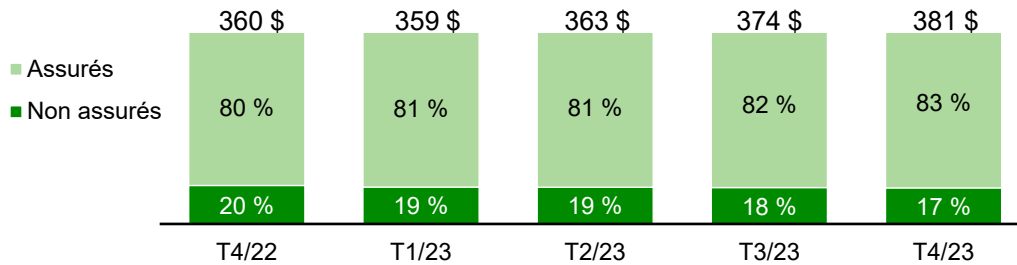
## Portefeuille de CGBI au Canada – rapport prêt-valeur par région (en %) <sup>1,2</sup>

	T3/23			T4/23		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	57	46	53	56	45	52
C.-B.	57	45	51	55	43	49
Ontario	56	43	50	55	42	48
Prairies	62	50	57	60	49	55
Québec	60	54	57	59	54	57
<b>Canada</b>	<b>57</b>	<b>45</b>	<b>52</b>	<b>56</b>	<b>44</b>	<b>50</b>



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

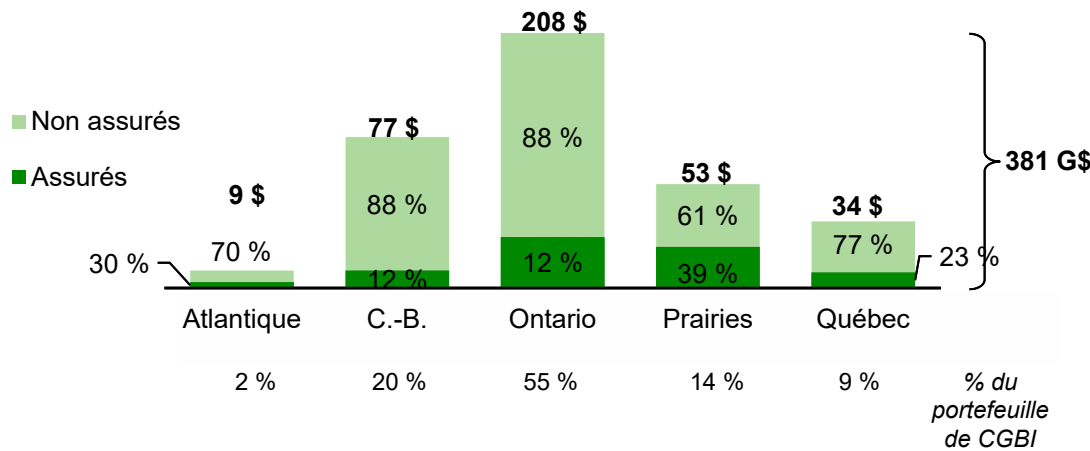
## Volumes trimestriels du portefeuille (en G\$)



## Portefeuille de CGBI au Canada – Rapport prêt-valeur (en %)<sup>1</sup>

	T4/22	T1/23	T2/23	T3/23	T4/23
Non assurés	49	51	53	52	50
Assurés	47	50	51	51	50

## Répartition régionale<sup>2</sup> (en G\$)



## Faits saillants

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

- Cote de crédit moyenne<sup>3</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 un RPV supérieur à 75 %

### Taux d'intérêt variable de 37 %, dont 21 % pour les prêts hypothécaires et 16 % pour les LDCVD

### Renouvellement d'environ 13 % du portefeuille de CGBI<sup>4</sup> au cours des 12 prochains mois

### 92 % du portefeuille de CGBI est dans la catégorie Amortissables<sup>5</sup>

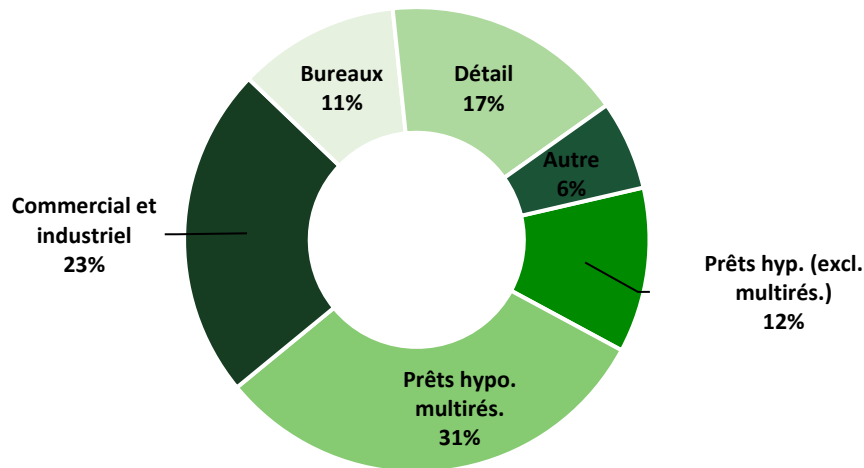
- 74 % du portefeuille de LDCVD dans la catégorie Amortissables

### 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 10 % des CGBI en attente

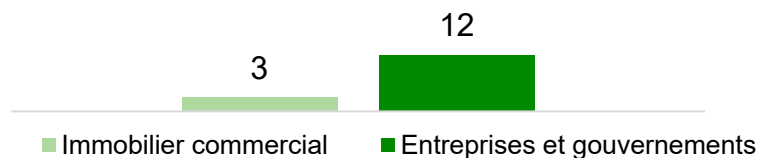
# Immobilier commercial

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



- Des prêts hypothécaires multirésidentiels canadiens de 13,3 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.
- Le rendement du crédit est solide.
  - Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans d'environ 3 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 12 pdb pour les entreprises et le gouvernement
- Provision pour prêts douteux du trimestre en cours dans le portefeuille de l'immobilier commercial aux États-Unis, attribuable au secteur Bureaux

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada (T4/23)

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts (en %)
Services bancaires commerciaux <sup>1</sup>	119,2	767	0,64
Services bancaires de gros	94,6	84	0,09
<b>Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>213,8</b>	<b>851</b>	<b>0,40</b>
Variation par rapport au T3/23	1,7	22	0,01

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

	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,0	8
Immobilier non résidentiel	26,2	91
Services financiers	35,1	3
Gouvernement / fonction publique / santé et services sociaux	15,7	163
Pétrole et gaz	3,1	26
Métaux et mines	3,0	30
Foresterie	0,9	2
Produits de consommation <sup>2</sup>	9,8	148
Industriel / manufacturier <sup>3</sup>	13,5	135
Agriculture	10,5	14
Automobile	15,1	32
Autres <sup>4</sup>	52,9	199
<b>Total</b>	<b>213,8</b>	<b>851</b>

## Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada demeure bonne.

# Services bancaires personnels aux États-Unis

## Services bancaires personnels aux États-Unis<sup>1</sup> (T4/23)

	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	40,8	312	0,76
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>2</sup>	7,6	167	2,19
Prêts automobiles indirects	29,6	183	0,62
Cartes de crédit	14,3	289	2,01
Autres prêts aux particuliers	0,7	5	0,67
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)</b>	<b>93,0</b>	<b>954</b>	<b>1,03</b>
Variation par rapport au T3/23 (en \$ US)	2,5	30	0,01
Opérations de change	35,8	371	N. d.
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>128,8</b>	<b>1 325</b>	<b>1,03</b>

## Faits saillants

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

## 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 hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang (en %)	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang (en %)	Total (en %)
>80 %	8	1	7	7
De 61 à 80 %	36	12	35	35
<= 60 %	56	87	58	58
<b>Cotes FICO actuelles &gt; 700</b>	<b>93</b>	<b>87</b>	<b>85</b>	<b>92</b>

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis

## Services bancaires commerciaux aux États-Unis<sup>1</sup> (T4/23)

<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>28,0</b>	<b>221</b>	<b>0,79</b>
Immobilier non résidentiel	19,5	163	0,84
Immobilier résidentiel	8,5	58	0,68
<b>Commercial et industriel</b>	<b>67,2</b>	<b>154</b>	<b>0,23</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)</b>	<b>95,2</b>	<b>376</b>	<b>0,39</b>
Variation par rapport au T3/23 (en \$ US)	0,1	101	0,10
Opérations de change	36,9	143	N. d.
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>132,1</b>	<b>519</b>	<b>0,39</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	4,2	134
Commerce de détail	5,3	27
Appartements	7,6	55
Résidentiel à vendre	0,1	-
Industriel	2,3	-
Hôtels	0,6	1
Terrains commerciaux	0,2	-
Autre	7,7	4
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>28,0</b>	<b>221</b>

### Commercial et industriel

	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	11,4	29
Services professionnels et autres	8,5	23
Produits de consommation <sup>2</sup>	6,2	23
Secteur industriel/manufacturier <sup>3</sup>	6,7	54
Gouvernement/secteur public	12,0	2
Services financiers	8,0	1
Automobile	3,8	2
Autres <sup>4</sup>	10,6	21
<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>67,2</b>	<b>155</b>

# Annexe

## Renseignements supplémentaires

---

# Exercice 2023 : Revenu net avant provision<sup>1,4</sup> et levier d'exploitation<sup>1,2,3</sup>

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

	BANQUE – TOTAL		Exercice 2023		Exercice 2022		Exercice 2021		Référence IFS
	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges			
1	<b>Résultats comme présentés (en M\$)</b>		50 492	30 768	49 032	24 641	42 693	23 076	Page 2, lignes 3 et 6
2	<b>Revenu net avant provision</b>		<b>19 724</b>		<b>24 391</b>		<b>19 617</b>		
3	Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		<b>(19,1 %)</b>		<b>24,3 %</b>		<b>(11,0 %)</b>		
4	Produits (% sur 12 mois)		3,0 %		14,8 %		(2,2 %)		
5	Charges (% sur 12 mois)		24,9 %		6,8 %		6,8 %		
6	<b>Levier d'exploitation</b>		<b>(21,9 %)</b>		<b>8,1 %</b>		<b>(9,0 %)</b>		
7	<b>Résultats rajustés (en M\$)<sup>1</sup></b>		51 839	27 430	46 170	24 359	42 693	22 909	Page 2, lignes 16 et 17
8	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA <sup>5</sup>		14 442	7 847	12 201	6 824	10 758	6 417	Page 10, lignes 35 et 36
9	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US <sup>5</sup>		10 709	5 817	9 455	5 292	8 554	5 101	Page 11, lignes 35 et 36
10	<u>Moins</u> : Variation de la juste valeur des assurances <sup>6</sup>		30		(252)		(73)		Page 7, ligne 14
11	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social <sup>7</sup>			535		203		(114)	Page 14, ligne 6
12	Sous-total (ligne 12) <sup>8</sup>		<b>48 076</b>	<b>25 935</b>	<b>43 676</b>	<b>23 030</b>	<b>40 562</b>	<b>21 479</b>	
13	<b>Ligne 12 Revenu net avant provision</b>		22 141		20 646		19 083		
14	Ligne 12 Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		<b>7,2 %</b>		<b>8,2 %</b>		<b>3,0 %</b>		
15	Ligne 12 Produits (% sur 12 mois)		10,1 %		7,7 %		3,4 %		
16	Ligne 12 Charges (% sur 12 mois) <sup>9</sup>		12,6 %		7,2 %		3,7 %		
17	<b>Ligne 12 Levier d'exploitation (sur 12 mois)</b>		<b>-2,5 %</b>		<b>0,5 %</b>		<b>(0,3 %)</b>		

# T4 2023 : Revenu net avant provision<sup>1,4</sup> et levier d'exploitation<sup>1,2,3</sup>

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

	BANQUE – TOTAL		T4 2023		T3 2023		T4 2022		Référence IFS
	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges			
1	<b>Résultats comme présentés (en M\$)</b>		13 121	7 883	12 779	7 582	15 563	6 545	Page 2, lignes 3 et 6
2	<b>Revenu net avant provision</b>		<b>5 238</b>		<b>5 197</b>		<b>9 018</b>		
3	Revenu net avant provision (% sur 3 mois)		0,8 %		(3,4 %)		86,7 %		
4	Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		<b>(41,9 %)</b>		7,6 %		80,6 %		
5	Produits (% sur 12 mois)		(15,7 %)		17,0 %		42,2 %		
6	Charges (% sur 12 mois)		20,4 %		24,4 %		10,1 %		
7	<b>Levier d'exploitation</b>		<b>-36,1 %</b>		<b>(7,4 %)</b>		<b>32,2 %</b>		
8	<b>Résultats rajustés (en M\$)<sup>1</sup></b>		13 185	7 243	13 013	6 953	12 247	6 430	Page 2, lignes 16 et 17
9	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA <sup>5</sup>		3 558	2 066	3 527	1 920	3 595	1 909	Page 10, lignes 35 et 36
10	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US <sup>5</sup>		2 622	1 520	2 642	1 439	2 699	1 432	Page 11, lignes 35 et 36
11	<u>Moins</u> : Variation de la juste valeur des assurances <sup>6</sup>		(10)		50		(64)		Page 7, ligne 14
12	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social <sup>7</sup>			142		113		137	Page 14, ligne 6
13	Sous-total (ligne 13) <sup>8</sup>		<b>12 259</b>	<b>6 839</b>	<b>12 178</b>	<b>6 585</b>	<b>11 415</b>	<b>6 090</b>	
14	<b>Ligne 13 Revenu net avant provision</b>		5 420		5 593		5 325		
15	Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 3 mois)		(3,1 %)		6,6 %		1,8 %		
16	Ligne 13 Revenu net avant provision (% sur 12 mois)		<b>1,8 %</b>		6,9 %		9,5 %		
17	Ligne 13 Produits (% sur 12 mois)		7,4 %		11,3 %		9,6 %		
18	Ligne 13 Charges (% sur 12 mois) <sup>9</sup>		12,3 %		15,4 %		9,8 %		
19	<b>Ligne 13 Levier d'exploitation (sur 12 mois)</b>		<b>-4,9 %</b>		<b>(4,1 %)</b>		<b>(0,2 %)</b>		



# Notes explicatives

---

# Notes explicatives des diapositives 3-6

## Diapositive 3

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 32.
3. Se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de la Banque de 2023 (accessible au [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 de plus amples renseignements.
4. Voir la diapositive 44.

## Diapositive 6

1. Le T4 2023 correspond à la période allant du 1<sup>er</sup> août 2023 au 31 octobre 2023.
2. Les dépôts sont établis en additionnant la moyenne des dépôts de particuliers et celle des dépôts d'entreprises au cours du trimestre. Les dépôts des Services de détail aux États-Unis comprennent les comptes de dépôts assurés de Schwab (IDA).
3. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.
4. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du secteur des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
5. Consulter la diapositive 3, note 3.
6. Pour l'exercice 2023 au complet.
7. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.
8. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, et les GAB de la TD au Canada : Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD aux États-Unis.
9. Nombre d'utilisateurs actifs des services mobiles, en millions. Utilisateurs actifs des services mobiles ayant ouvert au moins une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.

# Notes explicatives des diapositives 7-8

## Diapositive 7

1. Association des banquiers canadiens, faits saillants sur le système bancaire canadien. Août 2023.
2. Selon le Rapport sur l'industrie hypothécaire résidentielle (mai 2023) de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).
3. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, et les GAB de la TD au Canada. Le nombre total de GAB comprend les GAB en et hors succursale, les GAB mobiles et les GAB de la TD aux États-Unis.
4. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts et les prêts personnels en date d'août 2023.
5. D'après le répertoire des institutions de la FDIC.
6. Homologues aux États-Unis : Citigroup Inc. (C), Bank of America Corporation (BAC), JPMorgan Chase & Co. (JPM), Wells Fargo & Company (WFC) et U.S. Bancorp (USB), d'après leurs résultats pour le T3 2023 clos le 30 septembre 2023. Source : S&P Global Market Intelligence.
7. U.S. Census Bureau, répartition de la population, mai 2023.
8. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian.

## Diapositive 8

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 « Aperçu des résultats financiers » du rapport annuel du T4 2023 de la Banque (accessible au [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 de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
2. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du BSIF.
3. Au 31 octobre 2023. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
4. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC). D'après les résultats de tous les homologues pour le T4 2023 clos le 31 octobre 2023.
5. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains.

# Notes explicatives des diapositives 9-11

## Diapositive 9

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

## Diapositive 10

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

# Notes explicatives des diapositives 13-15

## Diapositive 13

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. Consulter la diapositive 6, note 9.
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 14

1. Sous réserve que l'usine de 1PointFive's soit opérationnelle.

## Diapositive 15

1. Au premier rang de l'indice RepZ Responsibility Index parmi les banques canadiennes, selon Kantar BrandZ, Point de vue sur la réputation organisationnelle, opérations bancaires et financières, Canada, 2022.
2. TD Bank s'est classé au premier rang pour une septième année consécutive, au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine jusqu'à la Floride en 2023. Les prêteurs sont classés par la SBA des États-Unis selon ses données sur les unités de prêts approuvés du 1<sup>er</sup> octobre 2022 au 30 septembre 2023.
3. Pour 2022. La TD mesure l'engagement des employés au moyen du sondage Info TD, qui demande aux collègues d'évaluer leur niveau d'engagement et d'attachement à la TD, selon trois dimensions (intention de rester, fierté de travailler à la TD et satisfaction au travail) sur une échelle de 1 à 5 : Tout à fait en désaccord (1), En désaccord (2), Ni d'accord ni en désaccord (3), En accord (4) et Tout à fait d'accord (5).
4. Pour 2022. Selon la réalisation du 75<sup>e</sup> percentile d'une référence mobile sur trois ans fournie par Qualtrics, mise à jour chaque année, qui comprend plus de 600 entreprises et 10 millions de réponses, et qui couvrent des zones géographiques et des secteurs d'activités différents.
5. Total des dons cumulatifs de 528 millions de dollars pour la période de 2019 à 2022. Pour de plus amples renseignements, se reporter au Rapport sur La promesse prêts à agir 2022.
6. De 2018 à 2022. Pour de plus amples renseignements, se reporter au Rapport sur La promesse TD Prêts à agir 2022.
7. Pour en savoir plus, se reporter au rapport ESG 2022.

# Notes explicatives des diapositives 17-18

## Diapositive 17

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 32.
3. Consulter la diapositive 3, note 3.
4. Voir la diapositive 44.

## Diapositive 18

1. Consulter la diapositive 8, 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 – 2023 : (1 386) M\$, 2022 : 1 487 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 – 2023 : 262 M\$, 2022 : 154 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 – 2023 : 585 M\$, 2022 : 108 M\$. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – 2023 : (127) M\$. Pour en savoir plus, consulter la section « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » du rapport de gestion de 2023 de la Banque.
3. Incidence des opérations de change uniquement liée aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 8, note 1.
4. Consulter la diapositive 3, note 3.

# Notes explicatives des diapositives 20-21

## Diapositive 20

1. Consulter la diapositive 8, 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 – T4 2023 : néant, T3 2023 : (125) M\$, T4 2022 : 2 208 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 – T4 2023 : néant, T3 2023 : 11 M\$, T4 2022 : 111 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 – T4 2023 : néant, T3 2023 : 23 M\$, T4 2022 : 108 M\$. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T4 2023 : (64) M\$, T3 2023 : (63) M\$. Pour en savoir plus, consulter la section « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » du rapport de gestion de 2023 de la Banque.
3. Incidence des opérations de change uniquement liée aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 8, note 1.

4. Consulter la diapositive 3, note 3.

## Diapositive 21

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. Consulter la diapositive 3, note 3.

# Notes explicatives des diapositives 22-25

## Diapositive 22

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. La marge d'intérêt nette du secteur Services de détail aux États-Unis est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens, sans tenir compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage et de l'incidence des dépôts intersociétés et des sûretés sous forme de trésorerie, ce qui, selon la direction, reflète mieux le rendement du secteur. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôts. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de cette mesure sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

## Diapositive 23

1. 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 24

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les charges d'acquisition et d'intégration principalement liées à l'acquisition de Cowen Inc. – T4 2023 : 197 M\$ (161 M\$ après impôts), T3 2023 : 143 M\$ (105 M\$ après impôts), T4 2022 : 18 M\$ (14 M\$ après impôts).
3. Consulter la diapositive 3, note 3.
4. Comprend des produits d'intérêts nets (en équivalence fiscale) de 61 M\$ (T3 2023 – 8 M\$, T4 2022 – 407 M\$), ainsi que des produits liés aux activités de négociation (perte) de 529 M\$ (T3 2023 – 618 M\$, T4 2022 – 153 M\$). Les produits liés aux activités de négociation (en équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas définie par les IFRS et qui pourrait ne pas être comparable à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.

## Diapositive 25

1. Les mesures relatives au capital et aux liquidités à la diapositive 25 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. La conversion de change sur les actifs pondérés en fonction des risques a une incidence négligeable sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change; exclusion faite de la diminution des actifs pondérés en fonction des risques découlant de la cessation des activités de Cowen, y compris de la migration de certains portefeuilles acquis d'une méthodologie standard à une méthodologie interne, de la vente d'entreprises secondaires et des coûts d'intégration.
3. Exclut les pertes non réalisées pour les valeurs mobilières à la VJAERG de Schwab.



# Notes explicatives des diapositives 26-29

## Diapositive 26

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 27

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 28

1. Consulter la diapositive 27, note 1.
2. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
3. La quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. renvoie à la quote-part des partenaires des programmes de détaillants associée à la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.
4. Prêts à la consommation et autres prêts aux particuliers comprend les portefeuilles de LDCVD, de prêts auto indirects et les autres portefeuilles de services bancaires personnels.

## Diapositive 29

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 32.
3. Consulter la diapositive 3, note 3.
4. Voir la diapositive 44.

# Notes explicatives des diapositives 30-33

## Diapositive 30

1. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2023.
2. Consulter la diapositive 8, note 1.

## Diapositive 31

1. Consulter la diapositive 3, note 3.

## Diapositive 32

1. Le rendement total pour les actionnaires est établi d'après l'évolution du cours de l'action et les dividendes réinvestis sur une période de 12 mois.
2. Consulter la diapositive 8, note 4.
3. Consulter la diapositive 8, note 5.

## Diapositive 33

1. Consulter la diapositive 6, note 6.
2. Consulter la diapositive 6, note 7.
3. Consulter la diapositive 6, note 9.
4. Consulter la diapositive 6, note 8.
5. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visiter le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).
6. À égalité en 2023. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visiter le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

# Notes explicatives des diapositives 34-36

## Diapositive 34

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

## Diapositive 35

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts personnels et commerciaux et des comptes de dépôt assurés de Schwab. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises.
3. Consulter la diapositive 6, note 6.
4. Consulter la diapositive 6, note 7.
5. Consulter la diapositive 6, note 9.
6. Consulter la diapositive 6, note 8.
7. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2023, visiter le [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

## Diapositive 36

1. Consulter la diapositive 9, note 1.
2. Consulter la diapositive 35, note 7.

# Notes explicatives des diapositives 37-39

## Diapositive 37

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. Le total des dépôts est établi en calculant la moyenne des dépôts de gestion de patrimoine. Le total des prêts est établi en calculant la moyenne des prêts de gestion de patrimoine.
3. Consulter la diapositive 6, note 4.
4. Consulter la diapositive 6, note 6.
5. Consulter la diapositive 6, note 7.
6. Palmarès 2023 des services de courtage en ligne du Globe and Mail : Le principal courtier en ligne au Canada est Placements directs TD, avec l'aide de l'appli NégociTitres TD (Globe and Mail, février 2023).
7. Récipiendaires d'un prix Benzinga Fintech 2023 : Rencontrez les innovateurs qui changent les finances – Benzinga, 13 novembre 2023.

## Diapositive 38

1. Consulter la diapositive 9, note 2.
2. Consulter la diapositive 9, note 3.
3. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Nouvelle croissance totale de l'actif net de mars 2023 à juin 2023 dans le canal des services de courtage complets.
4. D'après les primes brutes d'assurance souscrites par le secteur des assurances de biens et de dommages pour les particuliers. Les classements sont fondés sur les données disponibles du BSIF, des assureurs, du Bureau d'assurance du Canada et des organismes de réglementation provinciaux en date de juillet 2023.

## Diapositive 39

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. Comprend le montant brut des prêts et des acceptations bancaires pour les activités des Services bancaires de gros, à l'exception des lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.
3. Consulter la diapositive 6, note 6.
4. Consulter la diapositive 6, note 7.

# Notes explicatives des diapositives 40-43

## Diapositive 40

1. Source : Bloomberg; exercice clos le 31 octobre 2023.
2. Source : Refinitiv; cibles canadiennes des douze derniers mois clos le 31 octobre 2023.

## Diapositive 42

1. Voir la diapositive 8.
2. Voir la diapositive 32.
3. Consulter la diapositive 3, note 3.
4. Voir la diapositive 44.

## Diapositive 43

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

# Notes explicatives des diapositives 44-47

## Diapositive 44

1. Consulter la diapositive 8, note 3.
2. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.
3. Les notes tiennent compte des notes attribuées aux créances de premier rang de sociétés de portefeuille.
4. Consulter la diapositive 8, note 4.
5. Consulter la diapositive 8, note 5.

## Diapositive 45

1. Consulter la diapositive 8, note 3.
2. Consulter la diapositive 8, note 4.

## Diapositive 46

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

## Diapositive 47

1. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
2. Le classement quant à la part de marché se fonde sur les données les plus à jour provenant du Bureau du Surintendant des institutions financières (BSIF) pour les dépôts personnels sans terme en date de juin 2023.
3. Consulter la diapositive 9, note 1.

# Notes explicatives des diapositives 49-51

## Diapositive 49

1. Au 31 octobre 2023.
2. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine.
3. En fonction de la première date de rachat à la valeur nominale. Le moment d'un rachat dépend des points de vue de la direction à ce moment ainsi que des autorisations en matière de réglementation et de gouvernance d'entreprise.
4. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité et les actions privilégiées et les instruments novateurs de catégorie 1.
5. Ne tient pas compte de certains passifs : les dérivés sur opérations de négociation, les autres passifs, les activités de négociation des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires.
6. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
7. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
8. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.

## Diapositive 50

1. Au 31 octobre 2023.
2. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
3. En dollars canadiens, au taux de change du 31 octobre 2023.
4. Représente des titres adossés à des créances hypothécaires émis à des investisseurs externes seulement.
5. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées et les titres de créances subordonnés. Les titres de créance subordonnés comprennent certains billets de placements privés. Ces effets ne sont pas considérés en tant que financement de gros étant donné qu'ils peuvent être engagés essentiellement à des fins de gestion des fonds propres.

## Diapositive 51

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

# Notes explicatives des diapositives 52-54

## Diapositive 52

1. Consulter la diapositive 8, note 3.
2. Notes de Moody's, de DBRS et de Fitch, respectivement, en date du 31 octobre 2023.
3. En dollars canadiens, au taux de change à la date de l'émission.
4. La Covered Bond Label Foundation et ses sociétés affiliées ne sont pas associées aux obligations sécurisées de la TD; elles ne les approuvent pas et elles ne formulent aucune recommandation à leur égard.
5. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.

## Diapositive 53

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

## Diapositive 54

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



# Notes explicatives des diapositives 55-63

## Diapositive 55

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

## Diapositive 57

1. Source : Services économiques TD, novembre 2023. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.

## Diapositive 58

1. Source : Services économiques TD, novembre 2023. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.

## Diapositive 60

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 61

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 62

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

## Diapositive 63

1. Consulter la diapositive 27, note 1.
2. Les PPC pour prêts douteux représentent la PPC à l'étape 3 en vertu de la norme IFRS 9; les PPC pour prêts productifs représentent les actifs financiers, les engagements de prêts et les garanties financières aux étapes 1 et 2.

# Notes explicatives des diapositives 64-66

## Diapositive 64

1. 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. 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.
2. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

## Diapositive 65

1. Consulter la diapositive 64, note 1.
2. Consulter la diapositive 64, note 2.
3. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
4. Elle ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD.
5. L'amortissement comprend les prêts dont les paiements contractuels au montant fixe ne suffisent plus pour couvrir les frais d'intérêts calculés en fonction des taux en vigueur au 31 octobre 2023.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

## Diapositive 66

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

# Notes explicatives des diapositives 67-69

## Diapositive 67

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

## Diapositive 68

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Consulter la diapositive 26, 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 69

1. Consulter la diapositive 68, note 1.
2. Consulter la diapositive 67, note 2.
3. Consulter la diapositive 67, note 3.
4. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les produits forestiers, les métaux et mines, les produits pétroliers et gaziers ainsi que d'autres secteurs.

# Notes explicatives de la diapositive 71

## Diapositive 71

1. Consulter la diapositive 8, 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 de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et les charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du revenu net avant provision qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
3. À l'échelle du secteur, la TD calcule le revenu net avant provision en établissant la différence entre les produits rajustés et les charges rajustées dans la devise source. Pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, le revenu net avant provision a augmenté de 13 % sur 12 mois (revenu net avant provision pour l'exercice 2023 : 18 317 M\$ - 7 700 M\$ = 10 617 M\$; revenu net avant provision pour l'exercice 2022 : 16 586 M\$ - 7 176 M\$ = 9 410 M\$). Pour les Services de détail aux États-Unis, la croissance du revenu net avant provision sur 12 mois a atteint 18 % (revenu net avant provision pour l'exercice 2023 de 10 709 M\$ US – 5 817 M\$ US = 4 892 M\$ US; revenu net avant provision pour l'exercice 2022 de 9 455 M\$ US – 5 292 M\$ US = 4 163 M\$ US).
4. Le levier d'exploitation est un ratio non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en divisant la croissance des produits par la croissance des charges. Au niveau de la Banque, la TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et le pourcentage de la variation des charges rajustées (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
5. 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.
6. Ajusté pour tenir compte de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, tel qu'il est présenté à la ligne 14 de la page 7 de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2023 de la Banque (produits [pertes] sur les Instruments financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net liés à des filiales d'assurance).
7. 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.
8. Les mesures de la ligne 12 reflètent les rajustements décrits aux lignes 8 à 11 de la diapositive 71.
9. 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 % (25 624 M\$ en 2023 et 22 403 M\$ en 2022, soit une augmentation de 3 221 M\$ sur 12 mois).

# Notes explicatives de la diapositive 72

## Diapositive 72

1. Consulter la diapositive 8, note 1.
2. Consulter la diapositive 71, note 2.
3. À l'échelle du secteur, la TD calcule le revenu net avant provision en établissant la différence entre les produits rajustés et les charges rajustées dans la devise source. Pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, le revenu net avant provision a augmenté de 7 % sur 12 mois (revenu net avant provision pour le T4 2023 : 4 754 M\$ - 2 039 M\$ = 2 715 M\$; revenu net avant provision pour le T4 2022 : 4 454 M\$ - 1 921 M\$ = 2 533 M\$). Pour les Services de détail aux États-Unis, le revenu net avant provision a diminué de 13 % sur 12 mois (revenu net avant provision pour le T4 2023 : 2 622 M\$ US - 1 520 M\$ US = 1 102 M\$ US; revenu net avant provision pour le T4 2022 : 2 699 M\$ US - 1 432 M\$ US = 1 267 M\$ US).
4. Consulter la diapositive 71, note 4.
5. Consulter la diapositive 71, note 5.
6. Consulter la diapositive 71, note 6.
7. Consulter la diapositive 71, note 7.
8. Les mesures de la ligne 13 reflètent les rajustements décrits aux lignes 9 à 12 de la diapositive 72.
9. 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 13,4 % (6 804 M\$ au T4 2023 et 6 003 M\$ au T4 2022, soit une augmentation de 801 M\$ sur 12 mois).

---

# Coordonnées des Relations avec les investisseurs

**Numéro de téléphone :**

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

**Adresse courriel :**

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

**Site Web :**

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