



L'ALLOCUTION DÉFINITIVE FAIT FOI

Allocution qui sera prononcée par Bharat Masrani, président du Groupe et chef de la direction, Groupe Banque TD

Assemblée annuelle des actionnaires, 20 avril 2023, Toronto (Ontario)

Bonjour à tous, et merci de vous joindre à nous.

Quel plaisir de vous voir en aussi grand nombre!

Je souhaite aussi la bienvenue à ceux et celles qui participent par webémission et par téléphone.

Depuis notre dernier rendez-vous l'année dernière, la TD a continué à attirer de nouveaux clients, à générer des capitaux, à élargir ses activités et à croître.

Par conséquent, la TD a enregistré en 2022 un résultat de 15,4 milliards de dollars sur une base rajustée, soit une augmentation de 5 % par rapport à 2021.

Nous avons aussi continué à verser des dividendes à nos actionnaires, dividendes qui ont d'ailleurs augmenté. En fait, sur les 10 dernières années, nous avons enregistré le rendement total le plus élevé pour les actionnaires parmi nos homologues canadiens.

Nos secteurs performants, soutenus par les meilleurs talents, ont accompli des progrès remarquables en 2022...

Les Services bancaires personnels au Canada ont attiré de nouveaux clients, approfondi leurs relations avec la clientèle, lancé des produits et services novateurs et conforté leur posture de chef de file au pays. Nous avons terminé l'exercice avec l'acquisition nette de clients la plus élevée depuis 2014, en enregistrant notamment un chiffre record d'ouverture de comptes dans un marché essentiel : les nouveaux arrivants.



Les Services bancaires aux entreprises au Canada ont élargi leur clientèle et soutenu les aspirations de près de 900 000 PME partout au pays. Nous avons aussi connu une augmentation des volumes de prêts et de dépôts.

Parmi les grandes banques canadiennes, la TD s'est hissée au premier rang du classement de J.D. Power au chapitre de la satisfaction de la clientèle pour les services bancaires aux PME, ce qui témoigne des liens de confiance qui nous unissent à nos clients.

Pendant la pandémie, souvenez-vous, les Services bancaires aux entreprises ont accordé plus de prêts au titre du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes que n'importe quelle autre banque. Aujourd'hui, alors que les PME se rétablissent et alimentent l'avenir du pays, nous sommes là pour elles, avec nos conseils judicieux et notre gamme complète de services financiers.

Gestion de patrimoine, pour sa part, a maintenu sa position de plus grand service de placements directs du Canada, ce qui lui a récemment valu le titre de meilleure plateforme numérique du pays selon le *Globe and Mail*. Le secteur a aussi conservé sa place de plus important gestionnaire de fonds institutionnels au Canada.

TD Assurance a renforcé sa position de tête à titre de plus important assureur direct (habitation et automobile) du Canada. Nous avons aussi récemment lancé une assurance destinée aux petites entreprises du pays, ce qui démontre une nouvelle fois notre détermination à les soutenir.

Tout ceci a valu à la TD de se retrouver au premier rang des marques de grande valeur au Canada selon le magazine *Global Finance*.



Aux États-Unis, TD Bank, America's Most Convenient Bank a continué à croître et à attirer de nouveaux clients.

Pour la sixième année d'affilée, TD Bank s'est classée au premier rang des prêteurs aux petites entreprises (selon la Small Business Administration) dans les marchés des États-Unis où elle exerce ses activités, et au deuxième rang à l'échelle du pays tout entier.

En ouvrant des succursales et en élargissant notre gamme de produits, nous intensifions notre présence du Maine à la Floride.

Le succès que la TD connaît aux États-Unis depuis plus de 15 ans témoigne de l'immense potentiel dont elle dispose dans le plus grand marché bancaire du monde.

Comme vous le savez, nous avons proposé d'acquérir First Horizon en février 2022.

Comme nous l'avons déjà communiqué, nous en sommes arrivés à la conclusion que l'entente ne sera pas conclue d'ici la date d'expiration du 27 mai.

Nous avons amorcé des discussions avec First Horizon au sujet d'une possible prolongation, et nous informerons les actionnaires lorsque nous aurons du nouveau.

Du côté de Valeurs Mobilières TD, les 12 mois qui viennent de s'écouler ont été transformateurs.

Nous avons progressé dans la concrétisation de notre stratégie liée aux activités en dollars américains, élargi notre clientèle dans le monde entier et participé à des transactions parmi les plus importantes du marché.

Grâce à la récente acquisition de Cowen, ce sont près de 1 700 nouveaux collègues qui ont gonflé les rangs de Valeurs Mobilières TD, apportant avec eux une grande expérience, des aptitudes complémentaires aux nôtres, des relations solides avec la clientèle et des capacités de recherche de premier plan dans le secteur.



J'ai hâte de voir ce que l'avenir réserve à cette équipe en pleine croissance.

Dans l'ensemble, nous avons connu un solide exercice 2022 et démarré 2023 en force, comme en témoignent les résultats records que nous avons obtenus au premier trimestre.

Depuis quelques semaines, de nouvelles incertitudes pèsent sur le secteur financier mondial. Forte de ses activités diversifiées et de ses bases solides, la TD s'est une fois de plus révélée résiliente. Les dépôts sont stables, le nombre de nouveaux comptes est en hausse, et nous avons une bonne réserve de capitaux et de liquidités.

Avec un ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 15,5 % enregistré à la fin du premier trimestre de l'exercice 2023, nous avons les moyens de poursuivre nos investissements et notre développement dans une optique d'avenir.

Trois ans après l'arrivée de la pandémie, nous sommes plus forts et plus concurrentiels que jamais.

En investissant constamment dans les données, l'analyse, l'intelligence artificielle, les plateformes numériques et l'excellence opérationnelle, nous devenons encore plus forts...

...pour pouvoir servir encore mieux nos clients.

Aujourd'hui, nous sommes la plus grande banque numérique au Canada et comptons sur le plus grand nombre d'utilisateurs actifs : en Amérique du Nord, près de 16 millions de clients ont recours à nos services numériques.

Pour la deuxième année consécutive, la TD a été nommée meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord par le magazine *Global Finance*.



TD Bank, America's Most Convenient Bank vient d'être inscrite au palmarès des entreprises les plus novatrices des États-Unis selon le magazine *Fortune*.

Et en 2022, nous avons embauché plus de 2 000 personnes à des postes technologiques pour propulser l'avenir des services bancaires.

Grâce à une expérience personnalisée, connectée et légendaire, nous offrons aux clients le meilleur de la Banque... quand, où et comme ils le veulent.

Le tout en étant animés par un but bien précis.

Nous aidons les parents à épargner pour les études de leurs enfants,

... les retraités à préparer la suite des choses,

... et les nouveaux diplômés à planifier leur avenir.

Nous aidons les entreprises à grandir, à embaucher des gens et à renforcer nos collectivités.

Nous partageons les aspirations de nos clients et sommes désireux de les voir concrétiser leurs rêves et leurs objectifs.

Nous travaillons fort pour gagner leur confiance chaque jour, en leur offrant une facilité d'accès à nos services, une valeur ajoutée et des conseils fiables.

C'est ça, la TD.

Mais notre engagement à offrir nos services ne s'arrête pas là.

Notre but est d'enrichir la vie de nos clients, de nos collectivités et de nos collègues.

Le mois dernier, nous avons publié nos rapports annuels liés aux enjeux ESG.

Ils sont le fruit d'un travail colossal accompli par des milliers de collègues à la Banque.



Rien qu'en 2022, par l'intermédiaire de La promesse TD Prêts à agir, nous avons versé près de 150 millions de dollars aux collectivités, et nous sommes sur la bonne voie pour atteindre notre cible de dons à cet égard, soit un milliard de dollars d'ici 2030.

Également en 2022, la TD a dépassé l'objectif de 100 milliards de dollars qu'elle s'était fixé en matière de programmes à faibles émissions de carbone (prêts, financement, gestion des actifs, etc.).

Elle s'est donc dotée d'une nouvelle cible.

Cette cible, récemment annoncée, vise à mobiliser 500 milliards de dollars d'ici 2030 pour soutenir les activités environnementales, sociales et de décarbonisation, afin de contribuer à un avenir plus durable, plus équitable et plus inclusif.

Pour faire suite au plan d'action sur les changements climatiques annoncé en 2020, nous avons aussi élargi nos cibles d'émissions financées à certains secteurs, pour poursuivre notre parcours vers des émissions nettes nulles.

Et nous continuons à investir dans notre effectif talentueux, diversifié et représentatif de nos collectivités, qui compte des collègues motivés et autonomisés travaillant dans un milieu inclusif qui leur permet de s'épanouir et d'évoluer.

Quand je vois nos avancées, je trouve que nous avons de quoi être fiers :

Nous avons doublé le nombre de dirigeants noirs.

... Nous sommes bien partis pour atteindre la barre des 45 % de vice-présidentes et échelons supérieurs au Canada d'ici 2025, ce qui est notre objectif.

... L'équipe de la haute direction comprend des personnes d'horizons, d'expérience et de points de vue différents.



... En 2023, en reconnaissance de son travail, la TD est inscrite pour la septième année d'affilée à l'indice d'égalité des sexes de Bloomberg...

Et pour la neuvième année consécutive, nous sommes inscrits à l'indice mondial de durabilité Dow Jones. La TD est d'ailleurs la seule banque nord-américaine à y figurer.

Dans un marché en constante évolution, où les gens cherchent de plus en plus à faire affaire avec des entreprises conformes à leurs valeurs, la TD sort du lot.

À l'heure actuelle, nous composons avec un contexte macroéconomique et géopolitique complexe et en constante mutation.

Les décideurs s'attaquent à ces enjeux par l'intermédiaire de l'*Inflation Reduction Act* aux États-Unis et des mesures proposées dans le dernier budget du Canada.

La guerre en Ukraine, qui continue de détruire la vie de millions de gens, a mis en évidence la nécessité de disposer d'une sécurité énergétique à l'échelle mondiale, ce qui est essentiel pour l'avenir de l'économie mondiale.

Le Canada possède une des sources d'énergie classique les plus grandes et les plus fiables de la planète, et des normes environnementales parmi les plus rigoureuses au monde.

Nous devons favoriser le développement énergétique responsable dont le monde a besoin aujourd'hui. En parallèle, nous devons aussi accélérer l'adoption de solutions plus propres pour que l'avenir soit plus durable.

Ce n'est pas un choix. Nous pouvons et nous devons impérativement faire les deux.

Le secteur canadien des technologies est une autre source d'occasions favorables.



À l'heure où les innovations bousculent des secteurs tout entiers, le Canada doit explorer plus de pistes de croissance, d'emploi et de leadership.

De plus, notre pays se verra encore plus renforcé, puisqu'il accueillera des millions de nouveaux arrivants pendant les prochaines années.

L'expérience vécue par les immigrants, j'en sais quelque chose. Je sais ce que c'est d'arriver dans un nouveau pays et d'y construire une nouvelle vie.

Si l'on veut que ces nouveaux arrivants prospèrent – et que tout le monde prospère –, nous devons continuer à améliorer les choses, à favoriser la création de nouveaux parcours vers l'inclusion économique, et à bâtir un meilleur avenir, ensemble.

Il faudra notamment améliorer l'accès au logement, ainsi qu'au transport, aux soins de santé, à l'éducation et aux autres services qui sont essentiels à la prospérité des collectivités.

L'accès à l'emploi, avec formation et débouchés pour les millions de Canadiens qui, devant l'évolution du marché du travail, doivent acquérir de nouvelles compétences.

L'accès aux services financiers, pour aider les gens à bâtir leur avenir en toute confiance, où qu'ils vivent et quel que soit leur salaire.

Un Canada prêt, disposé et apte à faire affaire avec le monde entier doit se concentrer sur ces enjeux.

Le système financier canadien, soutenu par une réglementation efficace et des banques stables et bien capitalisées, est essentiel à notre avenir et constitue un avantage concurrentiel sur l'échiquier mondial.

À la TD, nous estimons qu'il est de notre responsabilité de contribuer activement à la prospérité future du Canada et d'être un levier de croissance.



Nous appuierons les entreprises – petites et grandes – à croître, à créer des emplois et à s'adapter pour l'avenir.

Nous aiderons les clients à traverser les périodes d'incertitude, et les ménages à atteindre leurs objectifs.

Nous continuerons d'investir dans les collectivités pour aider à bâtir un avenir plus inclusif et plus durable.

Dans le cadre de ce travail, nous lutterons contre les préjugés et le racisme, et militerons pour l'équité.

Nous écouterons, nous apprendrons, et nous contribuerons activement à la réconciliation autochtone, une priorité commune à des millions de Canadiens.

Et, pour notre avenir – et celui du Canada –, nous aiderons nos collègues à acquérir des connaissances et contribuerons au développement de la prochaine génération d'innovateurs et de leaders.

Le logo vert que nous arborons avec fierté représente notre volonté constante d'être une meilleure banque.

Je tiens à remercier les quelque 95 000 collègues de la TD qui, chaque jour, donnent vie à notre vision et à notre but. La vraie force et le meilleur avantage concurrentiel de la Banque, c'est vous.

Je remercie aussi les membres du conseil d'administration, pour leur direction et leur accompagnement de tous les instants.

Chers actionnaires, dans les mois et les années à venir, nous continuerons à travailler sans relâche pour mériter votre confiance, votre soutien et votre loyauté.

Merci.



Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs et de l'utilisation de mesures financières non conformes aux PCGR

La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats établis 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 des résultats « rajustés » et des ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'exploitation et de mesurer la performance globale de la Banque. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les « éléments à noter » des résultats comme présentés. Les éléments à noter comprennent des éléments que la direction n'estime pas révélateurs du rendement sous-jacent. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR ne sont pas définis aux termes des IFRS et, par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs. Pour de plus amples renseignements, consultez « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Aperçu des résultats financiers » du Rapport de gestion 2022, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports trimestriels déposés par la suite.

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 2022 ») du rapport annuel 2022 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2023 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2022 et orientation pour 2023 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2023 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », «



anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « objectif », « cible » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

Par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque actions, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), opérationnels (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, les risques juridiques, de réglementation, de conformité, en matière de 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; l'inflation, la hausse des taux d'intérêt et la récession; les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies, y compris la pandémie de COVID-19; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des cessions, élaborer des plans de fidélisation de la clientèle et mettre au point des plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les intrusions liées aux données ou les défaillances technologiques) visant la technologie informatique, Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; le risque de modélisation; les activités frauduleuses; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information, et les autres risques découlant du recours par la Banque à des prestataires de services indépendants; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements, 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 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 les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la capacité de la Banque à recruter, à former et à maintenir en poste des gens de talent; 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 des cours des actions; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition lié à l'abandon du taux interbancaire offert; les estimations comptables critiques et les changements de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; le risque environnemental et social (y compris les changements climatiques); et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2022, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question aux rubriques « Acquisitions importantes » ou « Événements importants et acquisitions en cours » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com. 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, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2022 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2023 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2022 et orientation pour 2023 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite.

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

