



Présentation à l'intention des investisseurs

Groupe Banque TD

T3 2025



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, présentés lors de la conférence téléphonique, ou figurant dans le rapport de gestion de 2024 du rapport annuel 2024 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros; et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2025 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque.

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

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

La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2024, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question à la section « Événements importants », « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » ou « Mise à jour sur les activités de redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque et d'amélioration du programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque. Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document ou présentés lors de la conférence téléphonique, sont décrites dans le rapport de gestion de 2024 aux sections « Sommaire et perspectives économiques » et « Événements importants », aux rubriques « Principales priorités pour 2025 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2024 et orientation pour 2025 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant).

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document, ou présenté lors de la conférence téléphonique, 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.

Le présent document a été examiné par le Comité d'audit de la Banque et approuvé par le conseil d'administration, sur recommandation du Comité d'audit, avant sa publication.

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T3 2025

Pour le trimestre se terminant le 31 juillet 2025

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit²

Mesures décisives pour l'exercice 2025 afin de soutenir l'avenir de la TD

Leadership et renouvellement du conseil d'administration

Transition accélérée du chef de la direction

Nomination de cinq nouveaux premiers directeurs

Annonce du nouveau président du conseil d'administration

Rajustement du déploiement des capitaux propres

Vente de la participation de 10,1 % de la TD dans Schwab, libérant environ 15 G\$ en capitaux propres

Environ 8 G\$ dans le cadre de l'OPRCNA en cours

Simplification du portefeuille d'affaires avec un accent sur le rendement des capitaux propres

Vente d'environ 9 G\$ US en prêts correspondants

Environ 8 G\$ US en ventes de prêts et en liquidations, avec d'autres réductions progressives en cours, y compris les opérations du secteur de financement au point de vente aux États-Unis

Annonce d'une relation stratégique avec Fiserv pour améliorer l'offre de Solutions aux commerçants TD au Canada

Réduction des coûts structurels et favoriser l'efficacité

Identification d'économies annuelles prévues avant impôts allant de 550 M\$ à 650 M\$ découlant du programme de restructuration 2025¹

Révision de la stratégie et des cibles financières à présenter lors de la Journée des investisseurs le 29 septembre 2025

Mesures correctives liées à la *Bank Secrecy Act* et à la LCBA aux États-Unis¹



Réalisation de la majorité des mesures correctives de la gestion en 2025
Avec un travail considérable à accomplir et des étapes importantes à franchir en 2026 et en 2027



Ce que nous avons accompli (Jalons du T3 2025)	Initiatives en cours (Trimestres à venir)
▪ Nouvel environnement de surveillance des opérations entièrement opérationnel avec tous les scénarios planifiés déployés dans le nouvel environnement ▪ Déploiement de la première phase de l'apprentissage automatique sur la surveillance des opérations ▪ Renforcement des contrôles et des évaluations associées aux nouvelles initiatives d'affaires ▪ Lancement d'une formation ciblée sur la détection des activités suspectes pour les première et deuxième lignes de défense de certains produits et services commerciaux	▪ Conception et déploiement d'environnements de données spécialisés, créant des actifs informationnels unifiés pour la surveillance future ▪ Déploiement continu de capacités d'apprentissage automatique, notamment : ▪ Améliorations en matière de filtrage des clients ▪ Lutte contre les typologies à risque élevé au moyen de modèles personnalisés ▪ Poursuite du travail lié aux examens rétrospectifs

Les mesures correctives du programme de LCBA-BSA aux États-Unis demeurent exposées à des risques et à des incertitudes, notamment en ce qui concerne l'examen du groupe de surveillance et l'approbation par nos organismes de réglementation, le FinCEN et le département de la Justice des États-Unis.

Remarque : Pour la Banque, les « mesures correctives de la gestion » comprennent l'évaluation des causes profondes, la préparation des données, la conception, la documentation, les cadres, les politiques, les normes, la formation, les processus, les systèmes, les essais et la mise en œuvre de contrôles, ainsi que le recrutement de ressources.

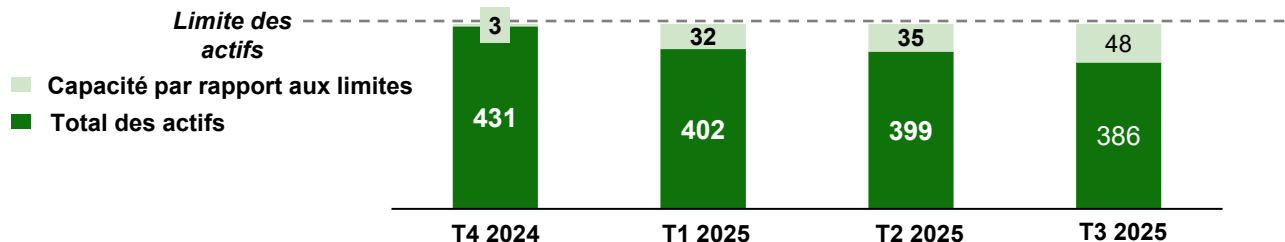
Cette diapositive renferme des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 61 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Restructuration du bilan aux États-Unis¹

Le point sur les progrès

Au 31 juillet 2025, total des actifs d'environ 386 G\$ US par rapport à la limite des actifs de 434 G\$ US²

- Baisse des prêts d'environ 4 G\$ US, du fait des liquidations gérées et des ventes supplémentaires dans le portefeuille de prêts secondaires au T3 2025
- Remboursement d'emprunts d'environ 10 G\$ US surtout au moyen de produits de ventes de prêts au T3 2025
- Réductions complètes des actifs repérés le 10 octobre principalement prévues d'ici la fin de l'exercice 2025³
 - Tandis que nous continuons à nous concentrer sur la simplification de nos activités, nous réduirons le nombre de prêts supplémentaires déterminés au cours de l'exercice 2026 et au-delà



Repositionnement du portefeuille de placement annoncé le 10 octobre 2024

- Vente d'un montant théorique d'environ 6 G\$ US au troisième trimestre de 2025
- Au total, vente d'un montant théorique d'environ 25 G\$ US, du 10 octobre 2024 au 31 juillet 2025
 - Perte initiale : environ 1,3 G\$ US avant impôts
- Nous nous attendons à générer des produits d'intérêts nets avant impôt d'environ 500 M\$ US à l'exercice 2025⁴

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

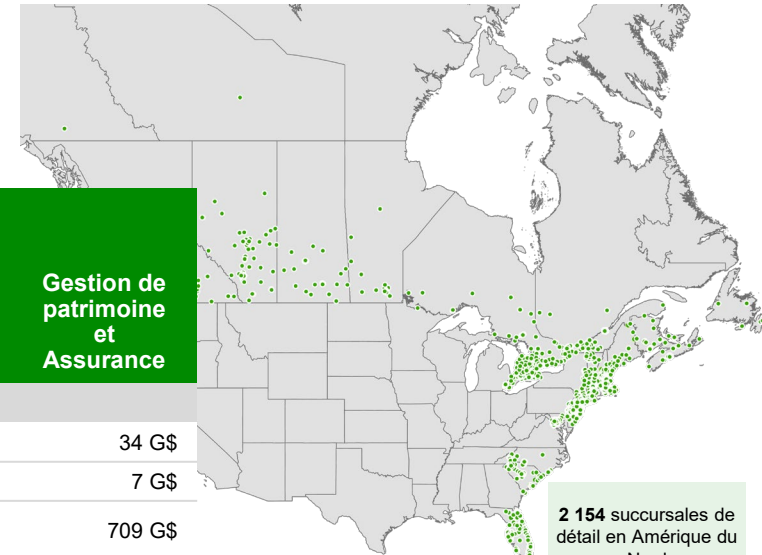
Gestion de patrimoine et Assurance

- 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 Toronto, New York, Londres, Tokyo et Singapour

T3 2025 (\$ CA)	Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	Services de détail aux États-Unis	Gestion de patrimoine et Assurance
Solidité financière			
Dépôts ¹	485 G\$	431 G\$	34 G\$
Prêts ²	594 G\$	247 G\$	7 G\$
Actifs administrés ^{3,4}		63 G\$	709 G\$
Actifs gérés ⁴		13 G\$	572 G\$
Résultat ⁵ (comme présenté)	7,3 G\$	1,9 G\$	2,4 G\$
Info réseau			
Employés ⁶	32 698	28 817	15 443
Clients ⁷	>16 millions	>10 millions	~6 millions
Succursales	1 054	1 100	-
GAB ⁸	3 366	2 407	-
Utilisateurs des services mobiles ⁹	8,4 millions	5,2 millions	Non communiqué



Légende

- Valeurs Mobilières TD
- Gestion de patrimoine TD

Gestion de patrimoine TD exerce ses activités dans 645 villes en Amérique du Nord et 7 autres villes ailleurs dans le monde.
Valeurs Mobilières TD exerce ses activités dans 32 villes dans le monde.

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 banques¹ aux États-Unis

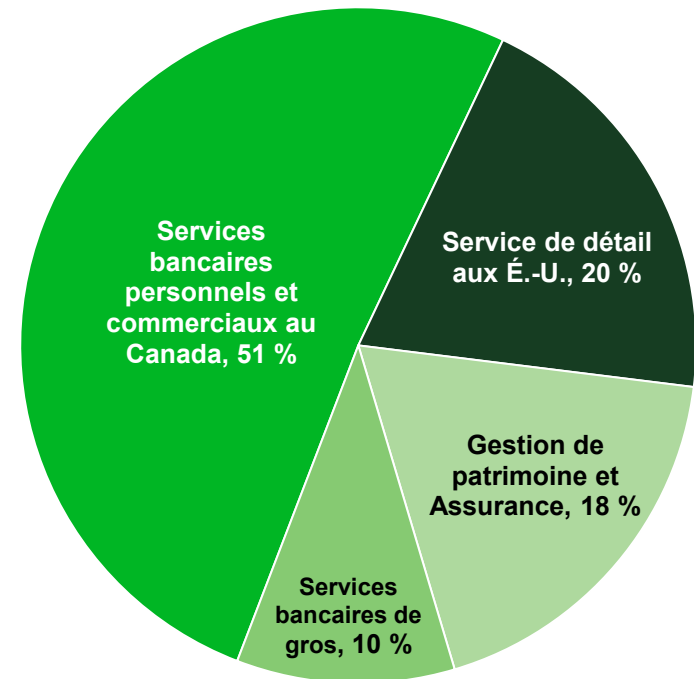
Gestion de patrimoine et Assurance

- Au premier rang des services de courtage en ligne², des gestionnaires de fonds institutionnels³ (parmi les cinq grandes banques), des assureurs offrant des produits d'assurance de particuliers destinés directement aux consommateurs⁴ et des fournisseurs d'assurances générales pour le Marché de l'affinité au Canada⁴

Services bancaires de gros

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

Répartition des résultats comme présentés pour le T3 2025⁵



Solide exécution dans tous nos secteurs

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

- Produits records, résultat, dépôts et volumes de prêts
- Nous avons enregistré un record des ventes numériques de produits bancaires courants combinés (compte-chèques personnels, comptes d'épargne et cartes) depuis le début de l'exercice
- Dépôts en hausse de 4 % sur 12 mois
- Forte croissance séquentielle du CGBI
- Prêts de cartes de crédit en hausse de 7 % sur 12 mois
- Prêts aux entreprises en hausse de 6 %, du fait de la forte croissance des prêts commerciaux
- Records en matière de prêts au détail pour Financement auto TD

Services de détail aux États-Unis

- Priorité accordée aux mesures correctives en matière de LCBA
- Atteinte de la cible de réduction des actifs d'environ 10 % et repositionnement du portefeuille de placement annoncé en octobre 2024
- Baisse de 7 % des prêts sur 12 mois, ou hausse de 2 % sur 12 mois en excluant les portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés^{1,2}
- Solde des cartes bancaires aux États-Unis en hausse de 12 % sur 12 mois
- Actifs du secteur Gestion de patrimoine en hausse de 12 % sur 12 mois et des soldes liés aux clients bien nantis qui ont augmenté de 26 % sur 12 mois
- Financement auto TD s'est classée au premier rang pour la satisfaction des concessionnaires parmi les prêteurs automobiles non exclusifs avec crédit préférentiel à l'échelle nationale pour la sixième année de suite dans le sondage 2025 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de J.D. Power³

Gestion de patrimoine et Assurance

- Résultat en hausse de 63 % sur 12 mois, ce qui reflète un solide rendement sous-jacent
- GPTD a renforcé sa position de plus grand gestionnaire d'actifs institutionnels au Canada⁴ avec 2,5 G\$ en gain de nouveaux mandats institutionnels au T3 et a acquis des parts de marché dans le domaine des FNB⁵
- Nombre d'opérations par jour en hausse de 18 % sur 12 mois au sein de Placements directs TD, ce qui témoigne de la solidité des plateformes de négociation complètes
- Sous réserve des approbations réglementaires, Services privés, Gestion de patrimoine TD sera le premier gestionnaire de patrimoine appartenant à une banque à combiner les équipes Gestion de portefeuille et Conseils de placement en une seule gestion discrétionnaire
- TD Assurance a continué à enregistrer une forte croissance des primes sur 12 mois et à gagner des parts de marché⁶

Services bancaires de gros

- Produits de plus de 2 G\$ pour le troisième trimestre consécutif, ce qui témoigne de la solide performance des Marchés mondiaux et des Services bancaires d'investissement et aux grandes entreprises
- Progression soutenue dans les tableaux de classement du secteur⁷
- VMTD a été nommée meilleure banque canadienne pour les Marchés des capitaux d'emprunt aux Euromoney Awards for Excellence⁸
- Lancement de l'assistant virtuel d'IA de VMTD – un assistant de recherche d'intelligence artificielle générative qui interroge la bibliothèque Recherche sur les actions de VMTD et synthétise les rapports de recherche en quelques secondes

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays

- 9^e économie mondiale
- PIB réel d'environ 2 500 G\$ CA
- Population d'environ 42 millions d'habitants

Système bancaire canadien

- L'un des systèmes bancaires les plus accessibles au monde¹
- Les cinq grandes banques canadiennes occupent une position de chef de file sur le marché
- Les banques à charte canadiennes occupent 73 % du marché des prêts hypothécaires résidentiels²
- 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 1 054 succursales et de 3 366 GAB³
- Au 1^{er} ou 2^e rang pour ce qui est de la part de marché de la plupart des produits de détail⁴
- Services complets de gestion de patrimoine
- Société de courtage de premier ordre



Statistiques du pays

- Première économie mondiale
- PIB réel d'environ 29 000 G\$ US
- Population d'environ 342 millions d'habitants

Système bancaire américain

- Environ 4 400 banques, mais quelques grandes banques occupent une position dominante sur le marché⁵
- La valeur de l'actif des cinq banques⁶ les plus importantes équivaut à environ 46 % du PIB américain
- Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires

Activités de la TD aux États-Unis

- Réseau de 1 100 succursales et de 2 407 GAB³
- Activités exercées dans 4 des 10 régions métropolitaines statistiques les plus importantes du pays⁷ et dans 6 des 10 États les plus riches⁸
- Activités exercées dans un marché des dépôts d'une valeur d'environ 20 000 G\$ US⁵
- Expansion des services bancaires de gros aux États-Unis grâce à l'acquisition de TD Cowen

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

T3 2025 (en \$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada	Classement en Amérique du Nord
Total des actifs	2 035 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	1 257 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière	172,3 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	20,9 G\$	1 ^{er}	4 ^e
Résultat net rajusté ¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	14,3 G\$	s. o.	s. o.
Effectif moyen en équivalent temps plein	103 025	1 ^{er}	5 ^e
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ²	14,8 %	1 ^{er}	2 ^e

Notre envergure en Amérique du Nord au fil des ans

Accent croissant sur les activités de détail et 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 % du portefeuille CIBC Aéroplan (2014)

Nouveaux partenariats et capacités

- Acquisition d'Epoch (2013)
- Acquisition de Scottrade Bank en lien avec l'acquisition de Scottrade par TD Ameritrade (2017)
- Acquisition de Layer 6 et de Greystone (2018)
- Conclusion de l'entente pour l'émission des cartes de crédit du programme de fidélisation d'Air Canada (2018)
- 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^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} pour élargir les activités aux États-Unis (2012)
- Obtention du statut de courtier principal aux États-Unis¹ (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)

TD Invent

TD invente est une plateforme stratégique qui stimule l'innovation à l'échelle de la Banque

- Contribue à notre stratégie d'affaires en tant que banque tournée vers l'avenir
- Concrétise notre intention de tester, d'apprendre et d'adapter de nouvelles expériences et de nouveaux modèles et processus d'affaires, en réponse à l'évolution rapide des préférences des clients et au marché concurrentiel
- Nous aide à chercher des moyens d'être une banque novatrice qui encourage la créativité, la curiosité et l'apprentissage continu afin de permettre une transformation efficace

Innover pour nos clients, nos collègues et nos collectivités

- **Assistant virtuel d'IA pour aider Valeurs Mobilières TD** : L'assistant virtuel de Valeurs Mobilières TD est conçu pour aider à accroître la productivité et l'efficacité des collègues de la salle des marchés de Valeurs Mobilières TD. En simplifiant les tâches quotidiennes, l'assistant virtuel contribuera à rehausser considérablement la valeur que ces collègues peuvent apporter aux interactions avec les clients.
- **Modèle de fondation prédictif d'IA révolutionnaire** : IA Prisme TD, un modèle de fondation d'IA révolutionnaire, nous permet de mieux prévoir les besoins des clients et de personnaliser leur expérience bancaire. IA Prisme TD représente la prochaine grande étape pour la TD dans l'utilisation de l'IA pour mieux anticiper les besoins des clients.
- **Sondage sur l'intelligence artificielle (IA)** : Commandé par la TD et réalisé par la firme de sondage Ipsos, le sondage a permis de recueillir 2 500 Canadiens et 2 500 Américains pour connaître leur point de vue sur l'IA, ce qui a révélé une familiarité et un confort croissants avec l'IA, avec quelques différences notables entre les populations¹.
- **G1iD** : Plus de 107 000 idées soumises par les collègues (10 % ont été mises en œuvre). Depuis 2019, 1 collègue sur 3 a participé au programme.
- **Brevets** : Plus de 1 000 brevets ont été accordés aux États-Unis et au Canada. La TD est l'un des plus importants fournisseurs de brevets au Canada. Elle est l'un des cinq principaux membres bancaires de la chambre de compensation aux États-Unis².

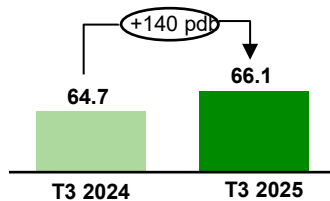
Prix et reconnaissance



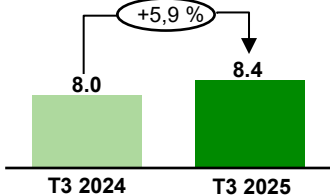
Adoption continue de nos canaux numériques

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada¹

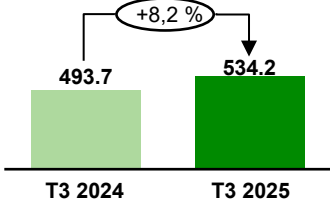
Adoption du numérique (en % du total des clients)²



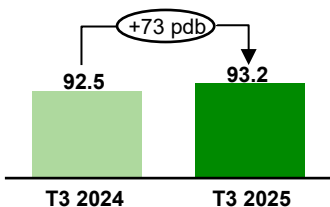
Utilisateurs des services mobiles (en millions)³



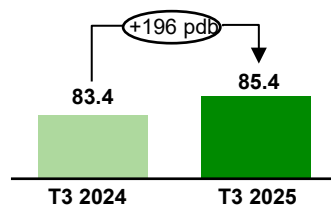
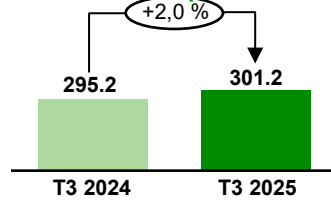
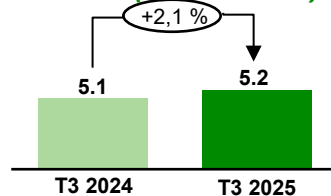
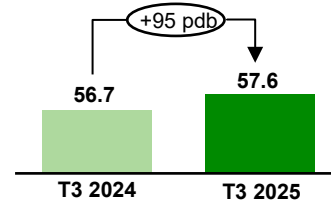
Ouvertures de session sur appareil mobile (en millions)^{4,5}



Opérations libre-service (sous forme de % de toutes les opérations financières)⁶

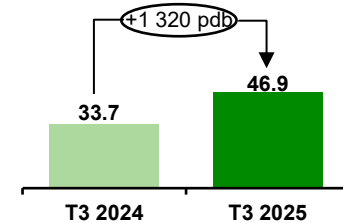


Services de détail aux États-Unis¹

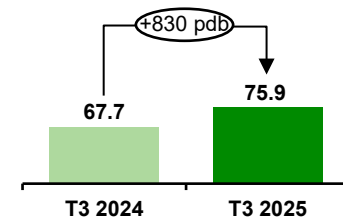


Assurance habitation et auto

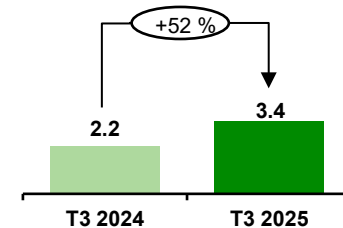
Ventes numériques de bout en bout (% de toutes les opérations)⁷



Adoption du numérique (en % du total des clients)⁸



Ouvertures de session dans MonAssurance TD (en millions)⁸



Engagement à l'égard de la durabilité

Clients

Sécurité de l'information et gestion des fraudes exemplaires

par Global Finance pour la quatrième année consécutive¹

N° 1

au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine à la Floride²

Collègues

Solide culture

Résultats en matière d'inclusion conformément à l'indice de référence du premier quartile global³



Constamment reconnue comme un employeur de choix⁴

Collectivités

854 M\$

de l'objectif philanthropique de 1 G\$ d'ici 2030 atteint pour La promesse TD Prêts à agir⁵

Plus de 3 300

organismes communautaires soutenus par l'entremise de La promesse TD Prêts à agir en 2024⁶

Environnement

500 G\$

Cible en matière de finance durable et de décarbonisation d'ici 2030



17 années d'affilée⁴

Société

Inclusion économique

Plan exhaustif pour l'accès au financement, à l'emploi et au logement



2 années d'affilée⁷

Gouvernance

Centre d'expertise sur les facteurs ESG

Répondre aux priorités des facteurs ESG à l'échelle de la TD



Médaille de bronze décernée par EcoVadis⁸

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T3 2025

Pour le trimestre se terminant le 31 juillet 2025

3

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit²

Faits saillants du T3 2025

Excellent trimestre

RPA de 1,89 \$ (2,20 \$ après rajustement¹, hausse de 7 % sur 12 mois)

Bénéfices avant impôts et provisions de 6,8 G\$ (5,4 G\$ après rajustement¹, en hausse de 13 % sur 12 mois, excluant la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis [PCS], des opérations de change et des charges afférentes aux activités d'assurance)

Produits en hausse de 8 % sur 12 mois (en hausse de 10 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Produits comme présentés, incluant la perte initiale liée à la restructuration du bilan aux États-Unis
- Hausse des produits tirés des activités de négociation et des comptes à honoraires dans les secteurs axés sur les marchés et hausse des volumes pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

PPC de 971 M\$

- Baisse des prêts douteux sur 3 mois, témoignant des incertitudes commerciales et liées aux politiques
- Les provisions pour prêts productifs tiennent compte des superpositions supplémentaires en raison des incertitudes commerciales et liées aux politiques

Charges en baisse de 23 % sur 12 mois (en hausse de 13 % sur 12 mois, après rajustement¹; environ 1/4 de la croissance attribuable à la rémunération variable, aux opérations de change et du PCS)

- Charges comme présentées, incluant les charges pour les enquêtes associées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis au cours de l'exercice précédent et les charges de restructuration au cours des deux périodes
- Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris des coûts liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis) et dépenses liées à la croissance des activités
- Croissance prévue des charges selon la partie supérieure de la fourchette, de 5 % à 7 % pour l'exercice 2025 (en supposant les niveaux de rémunération variable, les opérations de change et le PCS de l'exercice 2024)²

PROFITS ET PERTES (EN M\$)

Comme présentés	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	15 297	(33 %)	8 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 563	10 %	(6 %)
PPC	971	-370 \$	-101 \$
<i>Prêts douteux</i>	904	-42 \$	-16 \$
<i>Prêts productifs</i>	67	-328 \$	-85 \$
Charges	8 522	5 %	(23 %)
Bénéfices avant impôts et provisions	6 775	(54 %)	>100 %
Résultat net	3 336	(70 %)	NÉGL.
RPA dilué (en \$)	1,89	(70 %)	NÉGL.
RCP	11,3 %	NÉGL.	NÉGL.
Ratio d'efficience	55,7 %	NÉGL.	NÉGL.
Rajustés ¹	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	15 614	3 %	10 %
Charges	8 124	3 %	13 %
Bénéfices avant impôts et provisions	5 437	4 %	13 %
Résultat net	3 871	7 %	6 %
RPA dilué (en \$)	2,20	12 %	7 %
RCP	13,2 %	+90 pdb	-90 pdb
Ratio d'efficience, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance	57,8 %	+20 pdb	+50 pdb

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 68 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Programme de restructuration

Réduction des coûts structurels à l'échelle de la Banque

Taille du programme

- Nous nous attendons à ce que des charges de restructuration totales de 600 M\$ à 700 M\$ avant impôts soient engagées au cours des prochains trimestres¹
 - 163 M\$ avant impôts / 122 M\$ après impôts comptabilisés au T2 2025
 - 333 M\$ avant impôts / 248 M\$ après impôts comptabilisés au T3 2025

Répercussions sur les charges

- Pour l'exercice 2025, nous nous attendons des économies d'environ 100 M\$ avant impôts¹
- Pour l'ensemble du programme de restructuration, nous nous attendons à des économies annuelles entièrement réalisées d'environ 550 M\$ à 650 M\$ avant impôts¹
- Accroissement de capacité à investir pour faire évoluer la Banque et favoriser les capacités

Facteurs favorisant les économies

- Indemnités de départ pour les employés et autres frais liés au personnel, dépréciation d'actifs et autres rationalisations, y compris la réduction de certaines activités, et l'optimisation des immeubles
- Réduction d'environ 2 % des ETP, y compris l'attrition et la réaffectation des talents¹

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Produits records, résultat, dépôts et volumes de prêts

Résultat net en hausse de 4 % sur 12 mois; bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 5 % sur 12 mois

Produits en hausse de 5 % sur 12 mois

- Croissance du volume
 - Croissance des volumes de prêts de 4 %
 - Croissance des volumes de dépôts de 4 %

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,83 %

- Hausse de 1 pdb sur 3 mois, principalement attribuable à l'augmentation des marges réalisées sur les prêts et les dépôts
- Pour le quatrième trimestre, bien que de nombreux facteurs puissent influencer sur les marges, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette soit relativement stable³

PPC de 463 M\$

Charges en hausse de 5 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses technologiques et d'autres frais d'exploitation

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 68 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

PROFITS ET PERTES (EN M\$)

Comme présentés	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 241	5 %	5 %
PPC	463	- 159 \$	+28 \$
<i>Prêts douteux</i>	376	-52 \$	+38 \$
<i>Prêts productifs</i>	87	-107 \$	-10 \$
Charges	2 066	1 %	5 %
Bénéfices avant impôts et provisions	3 175	8 %	5 %
Résultat net	1 953	17 %	4 %
RCP	32,5 %	+360 pdb	-160 pdb
Ratio d'efficience	39,4 %	-170 pdb	+10 pdb

Services de détail aux États-Unis

Poursuite de la lancée et progrès importants en ce qui a trait à la restructuration du bilan

Résultat net de 554 M\$ US (695 M\$ US, après rajustement¹)

Bénéfices avant impôts et provisions de 800 M\$ US (988 M\$ US, après rajustement¹)

Produits en baisse de 2 % sur 12 mois (en hausse de 5 %, après rajustement¹)

- Produits comme présentés, incluant la perte initiale liée à la restructuration du bilan
- Les produits d'intérêts nets ont diminué de 5 %. Les produits autres que d'intérêts sont en baisse de 39 % (en baisse de 3 %, après rajustement¹)
 - Prêts en baisse de 7 % Portefeuilles de prêts destinés à être vendus ou liquidés^{2,3} exclus; prêts en hausse de 2 %
 - Dépôts en baisse de 1 % Dépôts stables, excluant les dépôts dans les comptes de passage, et en hausse de 2 % excluant les liquidations ciblées dans le secteur des services bancaires aux gouvernements
 - Actifs gérés en hausse de 25 % sur 12 mois et actifs administrés en hausse de 12 % sur 12 mois

Marge d'intérêt nette^{1,4} de 3,19 %, +19 pdb sur 3 mois (3,19 %, +15 pdb sur 3 mois, après rajustement¹)

- Produits d'intérêts nets découlant de la restructuration du bilan et de la normalisation des niveaux de liquidité élevés (ce qui a eu une incidence positive de 7 pdb sur la marge d'intérêt nette) et la hausse des marges sur les dépôts
- Pour le quatrième trimestre, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette augmente légèrement⁵

PPC de 231 M\$ US

Charges en baisse de 58 % sur 12 mois (en hausse de 13 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Charges comme présentées, incluant les charges pour les enquêtes associées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis au cours de l'exercice précédent
- Augmentation des investissements en matière de gouvernance et de contrôle (y compris des coûts de 157 M\$ US liés au redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis) et des charges liées aux employés
- Investissements encore prévus d'environ 500 M\$ US (avant impôts) pour le redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis et en matière de gouvernance et de contrôle pour l'exercice 2025, et d'autres investissements similaires pour l'exercice 2026⁶
- Pour l'exercice 2026, nous nous attendons à une croissance générale des charges avoisinant les 5 %⁷.

Profits et pertes (en M\$ US)

(sauf indication contraire)

Comme présentés	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 532	38 %	(2 %)
PPC	231	-80 \$	-45 \$
<i>Prêts douteux</i>	240	+24 \$	-2 \$
<i>Prêts productifs</i>	(9)	-104 \$	-43 \$
Charges	1 732	5 %	(58 %)
Bénéfices avant impôts et provisions	800	>100 %	NÉGL.
Résultat net, sans Schwab	554	>100 %	NÉGL.
Résultat net, sans Schwab (en M\$ CA)	760	>100 %	NÉGL.
RCP, sans Schwab	7,1 %	+660 pdb	NÉGL.
Ratio d'efficience	68,4 %	NÉGL.	NÉGL.
Actifs gérés (en G\$)	10	11 %	25 %
Actifs administrés (en G\$)	46	2 %	12 %
Rajustés ¹	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 720	4 %	5 %
Charges	1 732	5 %	13 %
Bénéfices avant impôts et provisions	988	1 %	(7 %)
Résultat net, sans Schwab	695	11 %	(4 %)
Résultat net, sans Schwab (en M\$ CA)	956	8 %	(3 %)
RCP, sans Schwab	8,9 %	+60 pdb	-70 pdb
Ratio d'efficience	63,7 %	+90 pdb	+460 pdb

Gestion de patrimoine et Assurance

Solide rendement sous-jacent

**Résultat net en hausse de 63 % sur 12 mois;
bénéfices avant impôts et provisions en hausse de
66 % sur 12 mois**

- Assurances touchées par les phénomènes météorologiques violents au cours de l'exercice précédent

Produits en hausse de 10 % sur 12 mois

- Assurance** : Primes plus élevées
- Gestion de patrimoine TD** : Produits tirés de la hausse des comptes à honoraires et des transactions, des volumes de dépôts et des marges
 - Actifs gérés et actifs administrés¹ en hausse de 9 % et de 12 %, respectivement, sur 12 mois, du fait de l'appréciation des marchés et de la croissance de l'actif net

Charges afférentes aux activités d'assurance en baisse de 6 % sur 12 mois

- Réduction des pertes estimées découlant des réclamations attribuables à une catastrophe

Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 26 % sur 12 mois

Charges en hausse de 5 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des produits et des investissements liés à la technologie, partiellement contrebalancée par les provisions de l'année précédente liées aux litiges

PROFITS ET PERTES (EN M\$)

Comme présentés	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 673	5 %	10 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 563	10 %	(6 %)
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	2 110	1 %	26 %
PPC	-	-	-
Charges	1 155	2 %	5 %
Bénéfices avant impôts et provisions	955	0 %	66 %
Résultat net	703	(1 %)	63 %
Résultat net – Gestion de patrimoine	521	9 %	26 %
Résultat net – Assurance	182	(20 %)	>100 %
Primes d'assurance	2 011	26 %	9 %
Gestion de patrimoine et Assurance – RCP	44,7 %	-210 pdb	+1 760 pdb
Gestion de patrimoine – RCP	62,4 %	+460 pdb	+980 pdb
Assurance – RCP	24,7 %	-880 pdb	+2 280 pdb
Ratio d'efficience	31,4 %	-90 pdb	-160 pdb
Ratio d'efficience, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance²	54,7 %	+50 pdb	-1 100 pdb
Actifs gérés (en G\$)	572	6 %	9 %
Actifs administrés (en G\$)¹	709	8 %	12 %

Services bancaires de gros

Solide trimestre grâce à la croissance des produits

Résultat net en hausse de 26 % sur 12 mois (en hausse de 12 % sur 12 mois, après rajustement¹)

Bénéfices avant impôts et provisions en hausse de 18 % (en hausse de 7 %, après rajustement¹)

Produits en hausse de 15 % sur 12 mois

- Hausse des produits liés aux activités de négociation sur titres à revenu fixe et des honoraires de prise ferme

PPC de 71 M\$

Charges en hausse de 14 % sur 12 mois (en hausse de 19 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées incluent les coûts associés à l'acquisition et à l'intégration de TD Cowen
- Hausse des coûts liés à la technologie et de la salle des marchés, rémunération variable et hausse des dépenses liées au soutien des projets réglementaires et d'affaires
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté de 72,4 % et de 70,8 %, respectivement

PROFITS ET PERTES (EN M\$)

Comme présentés	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 063	(3 %)	15 %
<i>Marchés mondiaux</i>	1 286	(10 %)	23 %
<i>Services bancaires d'investissement</i>	810	11 %	4 %
PPC	71	-52 \$	-47 \$
<i>Prêts douteux</i>	63	+2 \$	-46 \$
<i>Prêts productifs</i>	8	-54 \$	-1 \$
Charges	1 493	2 %	14 %
Bénéfices avant impôts et provisions	570	(15 %)	18 %
Résultat net	398	(5 %)	26 %
RCP	9,3 %	-90 pdb	+150 pdb
Ratio d'efficacité	72,4 %	+380 pdb	-60 pdb
Rajustés ¹	T3 2025	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	1 461	2 %	19 %
Bénéfices avant impôts et provisions	602	(14 %)	7 %
Résultat net	423	(5 %)	12 %
RCP	9,9 %	-100 pdb	+50 pdb
Ratio d'efficacité	70,8 %	+380 pdb	220 pdb

Siège social

Perte nette comme présentée de 478 M\$ (perte nette de 164 M\$, après rajustement¹)

- Les pertes nettes déclarées comprennent les éléments à noter
- Augmentation des produits tirés des activités de trésorerie et du bilan, partiellement neutralisée par la hausse des charges nettes du Siège social

Remarques supplémentaires :

- Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation, de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter au tableau 15 du communiqué de presse sur les résultats du troisième trimestre de 2025 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements.
- Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les NIIF, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des PPC liés à ces portefeuilles dans l'État du résultat consolidé de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêt, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté (perte) du secteur Siège social. Le résultat net (perte) présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.
- Le 12 février 2025, la TD a vendu l'intégralité de sa participation restante dans Schwab, dans le cadre d'une offre enregistrée et du rachat des actions par Schwab. Avant la vente, la Banque a comptabilisé sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence. Le secteur Services de détail aux États-Unis reflétait la part du résultat net de la Banque découlant de la participation dans Schwab. Le résultat net (perte) du secteur Siège social comprend les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, ainsi que les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab attribuable aux actionnaires ordinaires était présentée avec un décalage d'un mois. Pour en savoir plus, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du troisième trimestre de 2025.

PROFITS ET PERTES (EN M\$)

Comme présentés	T3 2025	T2 2025	T3 2024
Résultat net (perte)	(478)	8 215	(401)
Rajustements pour les éléments à noter			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises²</i>	33	43	64
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab³</i>	-	-	21
<i>Frais de restructuration</i>	333	163	110
<i>Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié⁴</i>	55	47	62
<i>Profit à la vente d'actions de Schwab</i>	-	(8 975)	-
<i>Incidence des impôts</i>	(107)	346	(56)
Résultat net (perte) – rajusté¹	(164)	(161)	(200)
Charges nettes du Siège social⁵	(477)	(431)	(302)
Autre	313	270	102
Résultat net (perte) – rajusté¹	(164)	(161)	(200)

Capitaux propres¹

Excellente gestion des capitaux propres et de la liquidité

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 14,8 %, en baisse de 5 pdb sur 3 mois

- Excellente production de fonds propres à l'interne
- Le rachat d'actions a fait baisser le ratio de fonds propres de catégorie 1 de 25 pdb
- Pertes découlant de la restructuration du bilan aux États-Unis plus que compensées par l'allègement des actifs pondérés en fonction des risques découlant de la vente d'actifs

Croissance des actifs pondérés en fonction des risques de 2,6 G\$ sur trois mois

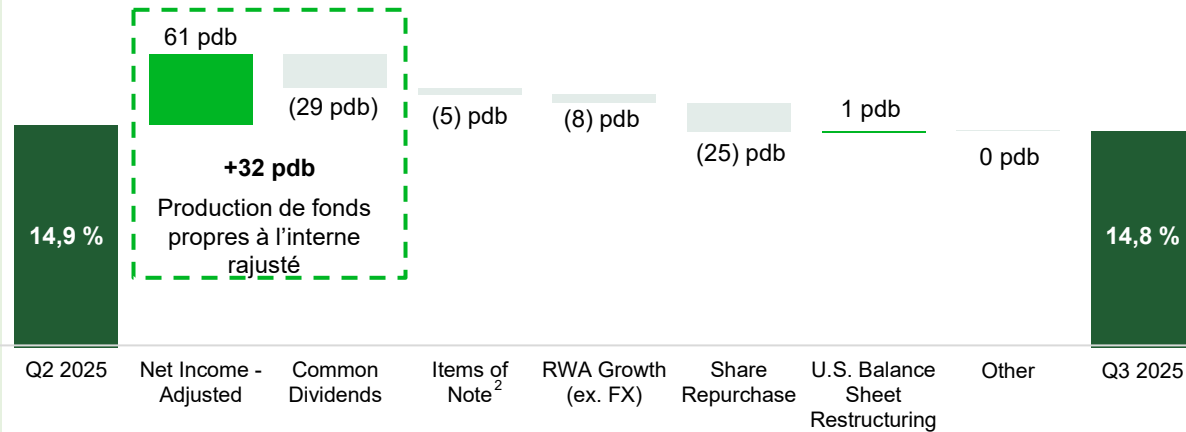
- Augmentation modeste du volume de crédit et des actifs pondérés en fonction des risques opérationnels, partiellement compensée par une baisse des actifs pondérés en fonction du risque de marché et une légère amélioration de la qualité des actifs

Ratio de levier financier de 4,6 %

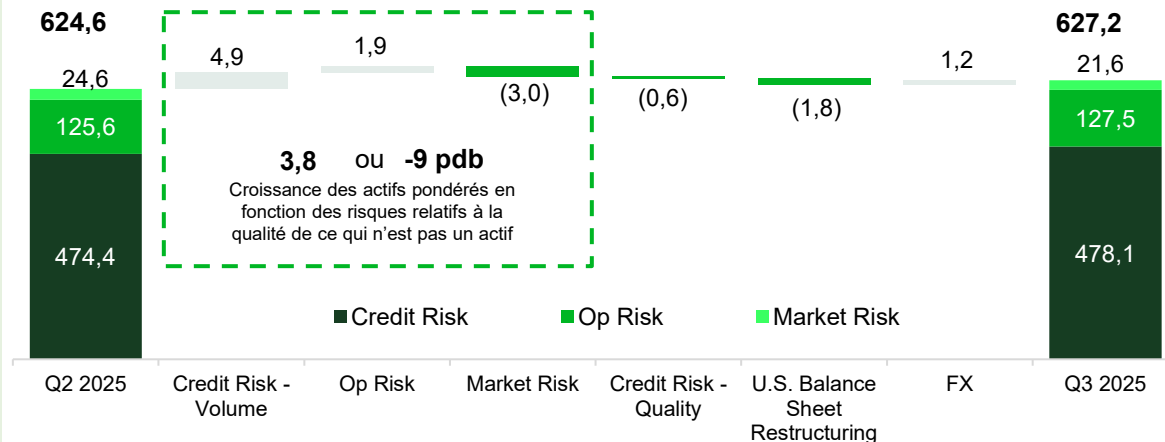
Ratio de liquidité à court terme de 138 %

- Ratio de liquidité à court terme élevé en raison d'une position de liquidité excédentaire au début du trimestre
- Position de liquidité revenue à des niveaux normaux à la fin du trimestre

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires sur 3 mois



Actifs pondérés en fonction des risques sur 3 mois (en G\$)³



Portefeuille de prêts bruts

Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T2 2025	T3 2025
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	591,4	604,1
Particuliers	460,6	470,6
Prêts hypothécaires résidentiels	267,4	266,5
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	128,6	138,0
Prêts automobiles indirects	30,6	31,4
Cartes de crédit	21,0	21,6
Autres prêts aux particuliers	13,0	13,1
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,4</i>	<i>10,5</i>
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	130,8	133,5
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	181,1	178,0
Particuliers	87,6	88,8
Prêts hypothécaires résidentiels	33,5	33,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,6	8,7
Prêts automobiles indirects	30,6	31,1
Cartes de crédit	14,1	14,4
Autres prêts aux particuliers	0,8	0,8
Services bancaires commerciaux	93,5	89,2
Immobilier non résidentiel	19,2	19,0
Immobilier résidentiel	10,0	10,1
Commercial et industriel	64,3	60,1
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	68,5	68,4
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	249,6	246,4
Portefeuille de Gestion de patrimoine et Assurance au Canada	7,6	8,0
Portefeuille des Services bancaires de gros	96,5	86,4
Autres²	0,0	0,0
Total³	945,1	944,9

Provision pour pertes sur créances (PPC)

Par secteur d'exploitation

PPC : en M\$ et ratios^{1,2,3}

■ Gestion de patrimoine et TD Assurance

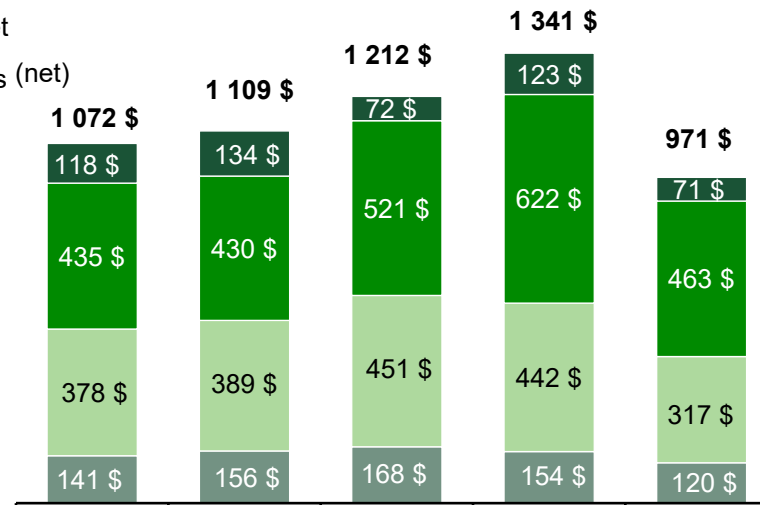
■ Services bancaires de gros

■ Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

■ Services de détail aux États-Unis (net)

■ Siège social

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



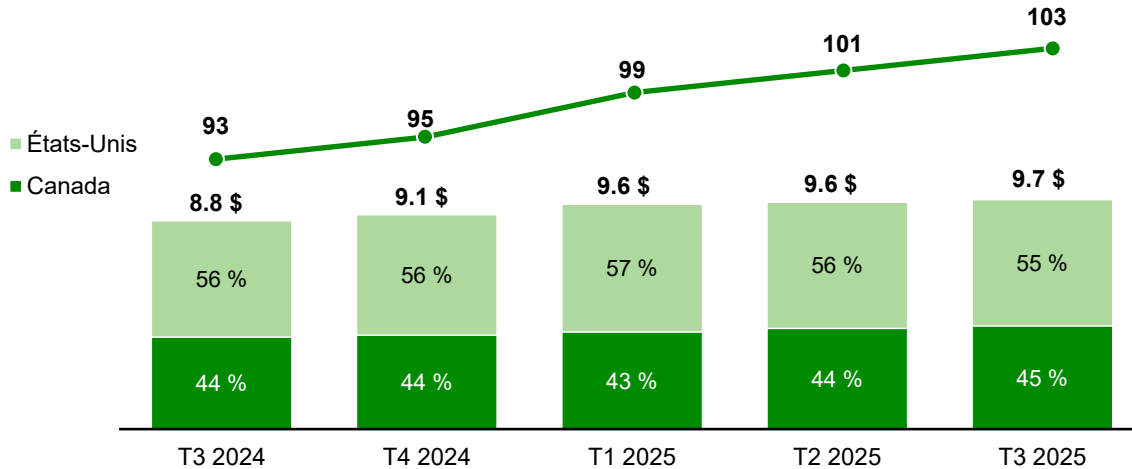
Ratio de PPC (pdb)	T3 2024	T4 2024	T1 2025	T2 2025	T3 2025
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	30	30	35	44	31
Services de détail aux États-Unis (net) ²	58	60	67	70	52
Services de détail et Siège social aux États-Unis (brut) ³	79	84	92	94	72
Services bancaires de gros	49	55	29	51	31
Banque – Total (brut)³	46	47	50	58	41
Banque – Total (net)²	40	40	43	51	36

Faits saillants

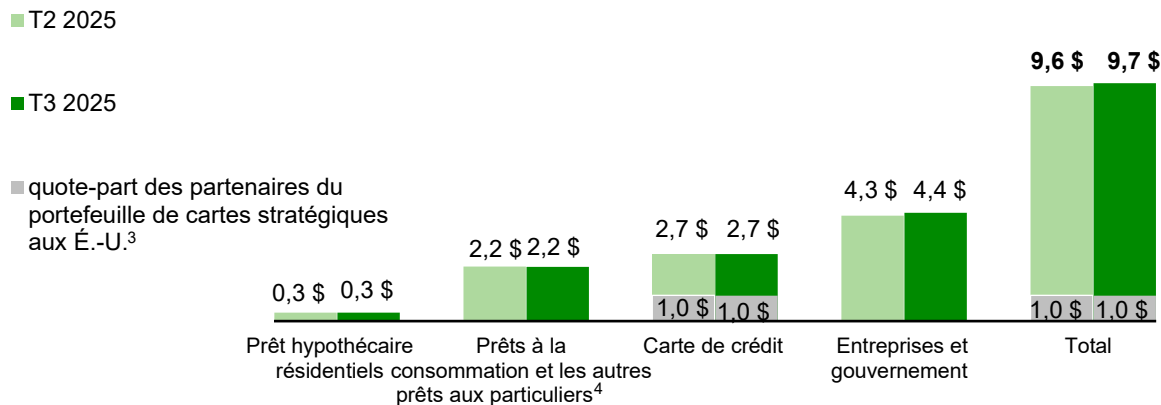
- Diminution de 17 pdb de la PPC, attribuable à ce qui suit :
 - Les portefeuilles de prêts aux entreprises, aux gouvernements et à la consommation

Provision pour pertes sur créances (PPC)

PPC¹ : en G\$ et ratios de couverture²



PPC par type d'actif : en G\$



Prêts productifs (en G\$)	0,28	0,27	1,9	1,9	2,3	2,3	3,5	3,5	8,0	8,0
Prêts douteux (en G\$)	0,07	0,07	0,3	0,3	0,4	0,4	0,8	0,9	1,6	1,7
Ratio ³ (pdb)	11	11	95	90	671	656	121	129	101	103

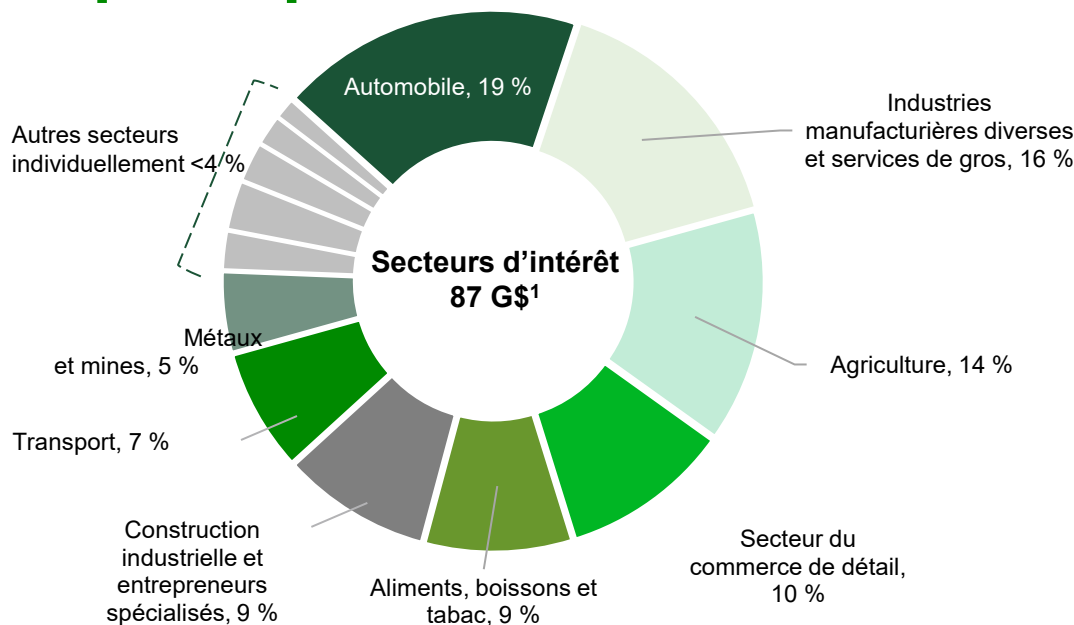
Faits saillants

- Hausse de la PPC de 116 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Réserves pour prêts productifs supplémentaires relatives aux incertitudes commerciales et liées aux politiques
 - Augmentation de la provision liée aux prêts douteux dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Bien que de nombreux scénarios puissent avoir une incidence sur la trajectoire économique et le rendement du crédit, les PPC de la Banque pour l'exercice 2025 devraient se situer dans une fourchette de 45 à 55 pdb⁵

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 71 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Secteurs d'intérêts

Incertitudes commerciales et liées aux politiques



Autres secteurs Individuellement <4 %

- Pétrole et gaz – 3 %
- Services professionnels et autres – 3 %
- Autres – 2 %
- Foresterie – 2 %
- Énergie et services publics – 1 %

Faits saillants

- Les prêts bruts aux secteurs les plus exposés aux incertitudes commerciales et liées aux politiques se sont élevés à 87 G\$¹
 - Représentent environ 9 % du total des prêts bruts de la Banque
 - Dont : 54 milliards de dollars au Canada et 33 milliards de dollars aux États-Unis²
- Les prêts aux emprunteurs les plus sensibles aux politiques et aux mesures commerciales représentent moins de 1 % du total des prêts bruts de la Banque
- Un total de 4,4 milliards de dollars de provision pour pertes sur créances dans nos portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
 - Comprend des superpositions relatives aux incertitudes commerciales et liées aux politiques
- Le portefeuille de prêts demeure bien diversifié sur le plan des secteurs, des produits et des régions

Groupe Banque TD

Principaux thèmes

1

Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord

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

6^e banque en importance selon la capitalisation boursière¹

2

Résultats financiers du T3 2025

Pour le trimestre se terminant le 31 juillet 2025

3

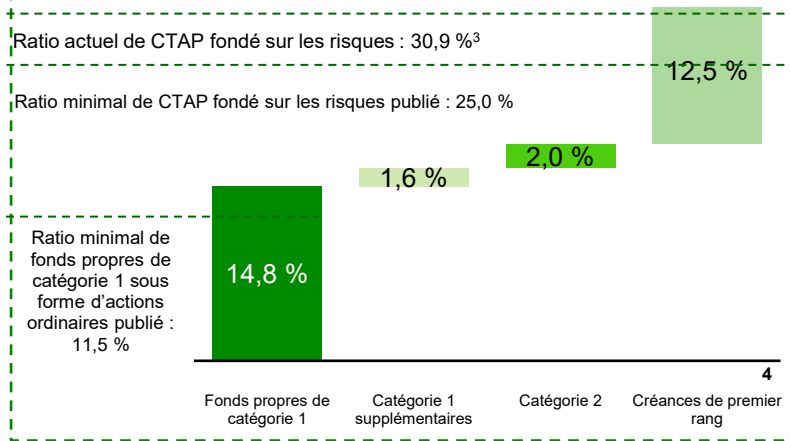
Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit²

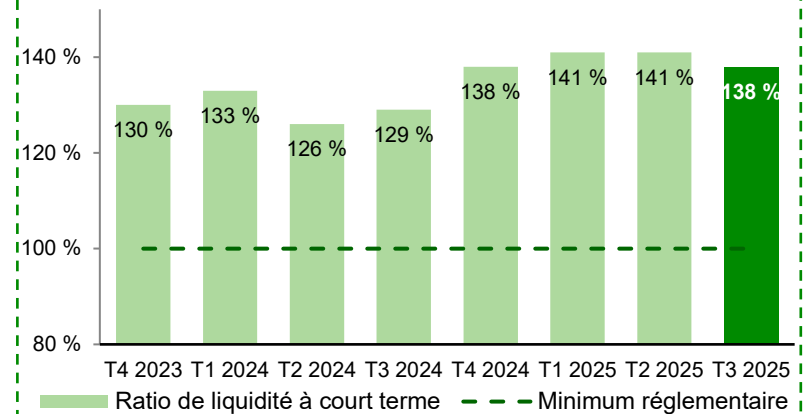
Gestion rigoureuse des capitaux propres et des liquidités

- Ratio de liquidité à court terme élevé en raison d'une position de liquidité excédentaire au début du trimestre
- Position de liquidité revenue à des niveaux normaux à la fin du trimestre

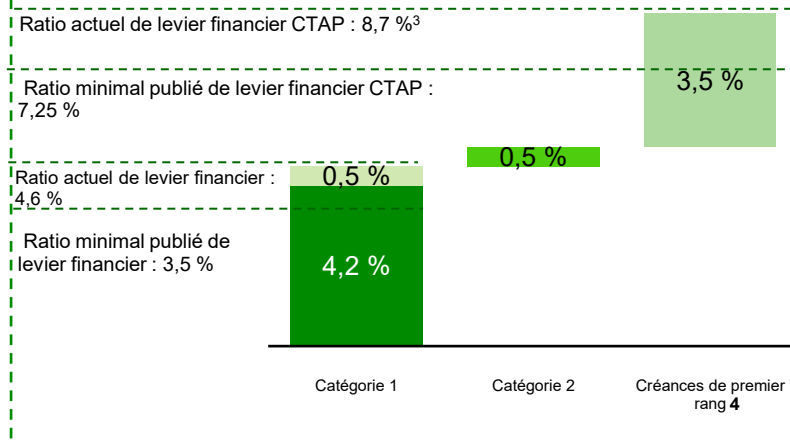
Ratio de CTAP fondé sur les risques^{1,2}



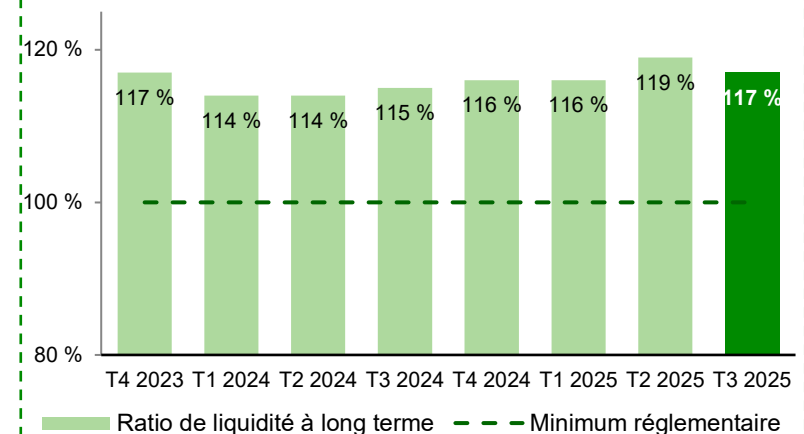
Ratio de liquidité à court terme



Ratio de CTAP fondé sur le levier financier^{1,2}



Ratio de liquidité à long terme

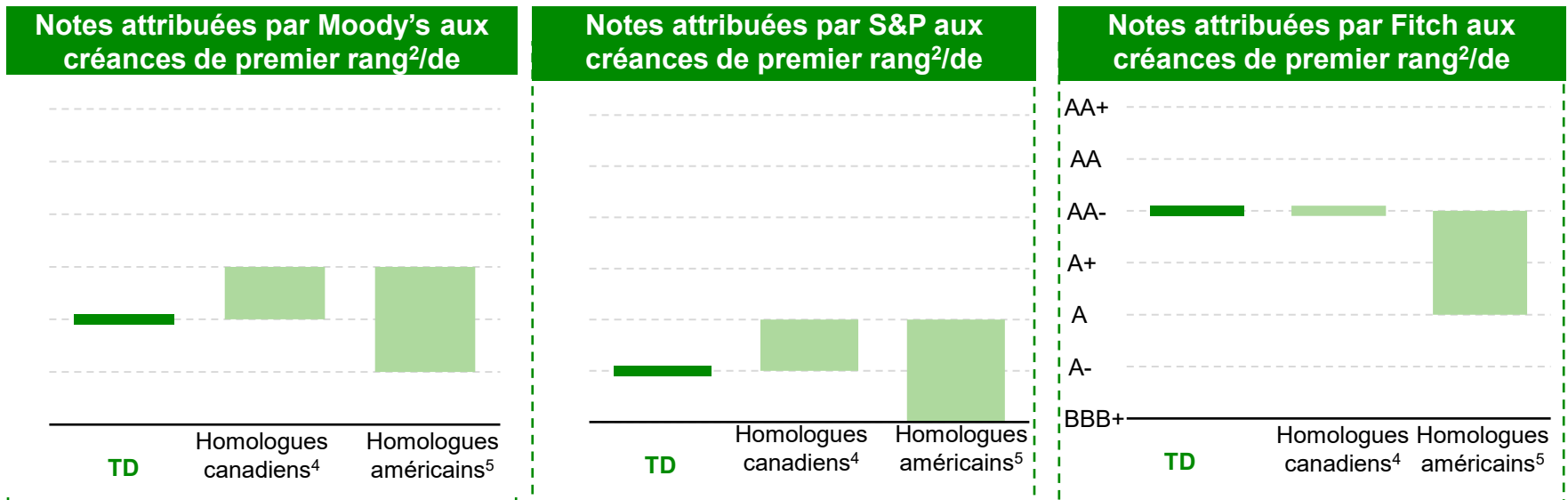


Solides notes de crédit

Notes d'émetteur¹

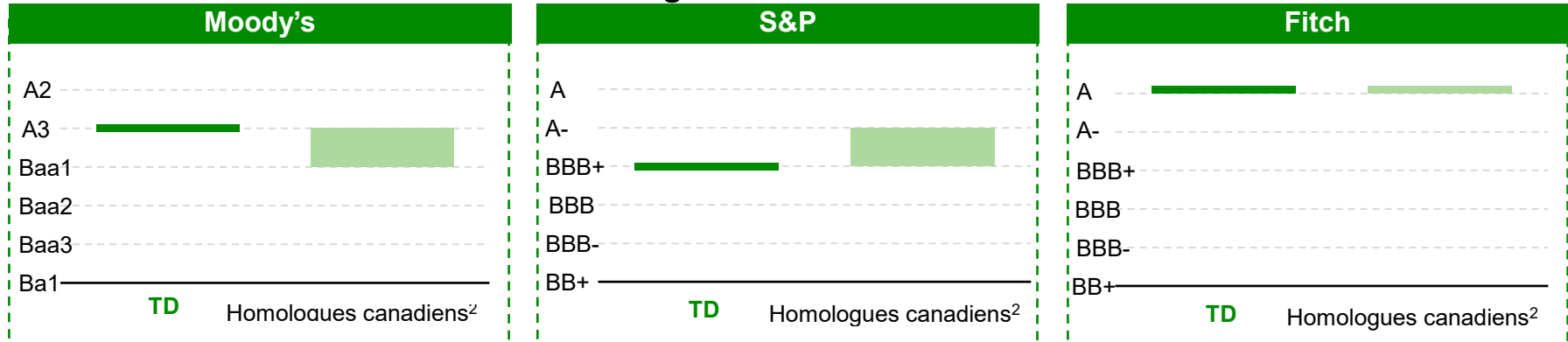
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspectives
Moody's	A2	Stable
S&P	A-	Stable
DBRS	AA (faible)	Stable
Fitch	AA-	Négative

Notes par rapport à celles des homologues¹

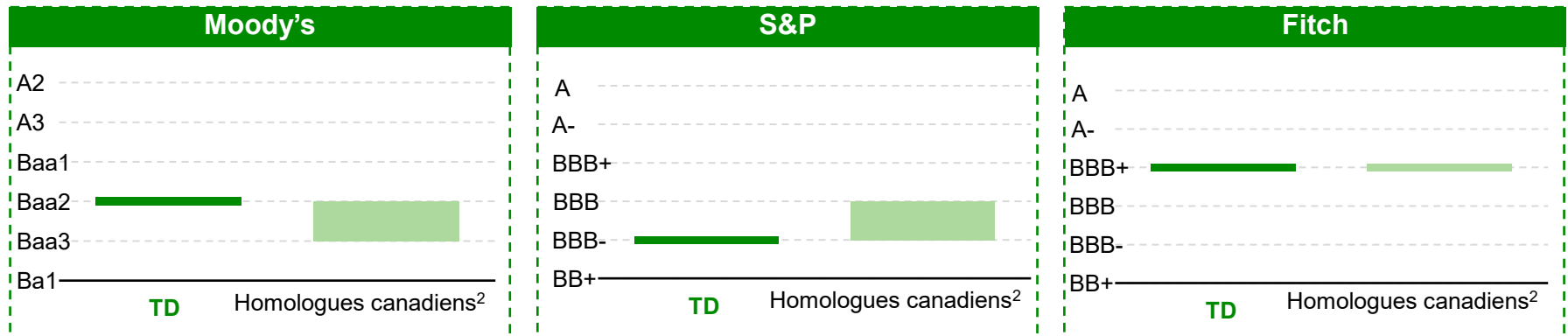


Solides notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires

Notes des titres de créance de second rang de



Notes des billets de capital à recours limité et des actions privilégiées de FPUNV de catégorie 1 supplémentaires¹



Solides notations¹ pour les instruments de capitaux propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

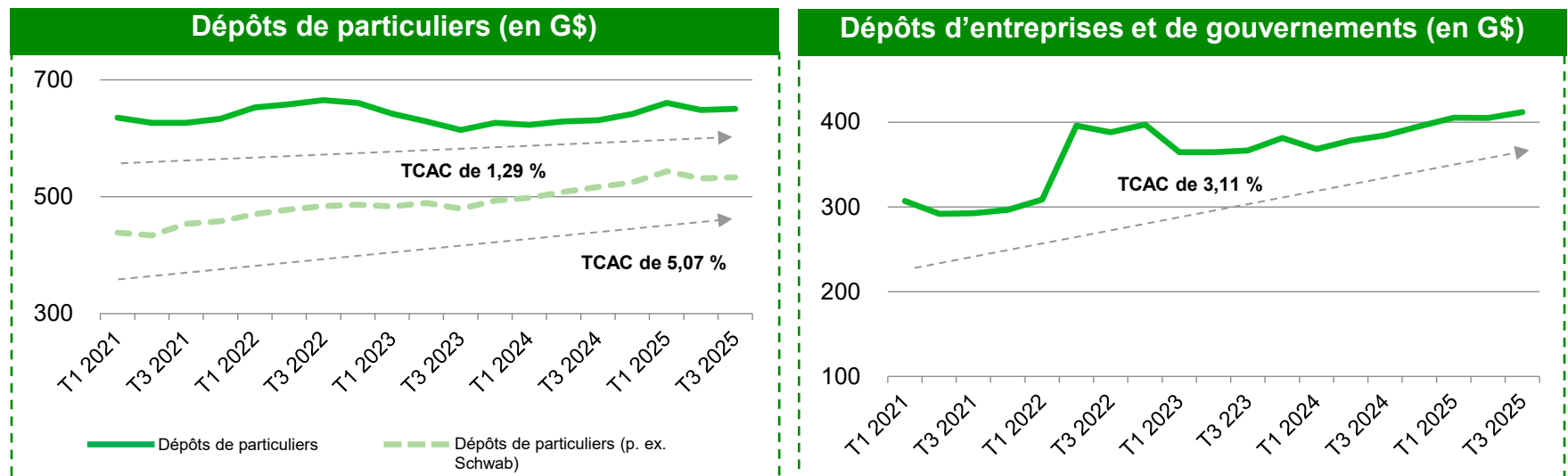
Aperçu des dépôts

Grand bassin de dépôts de particuliers et d'entreprises¹ comptant pour 70 % du financement total de la Banque

- TD Canada Trust se classe au premier rang pour ce qui des dépôts de particuliers sans terme² – 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 banques³ aux États-Unis, comptant plus de 10 millions de clients⁴ 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 fournissent à la Banque une base de financement solide à faible coût. La Banque peut ainsi gérer ses exigences de financement au moyen de divers canaux et devises et divers types de financement des marchés du financement de gros

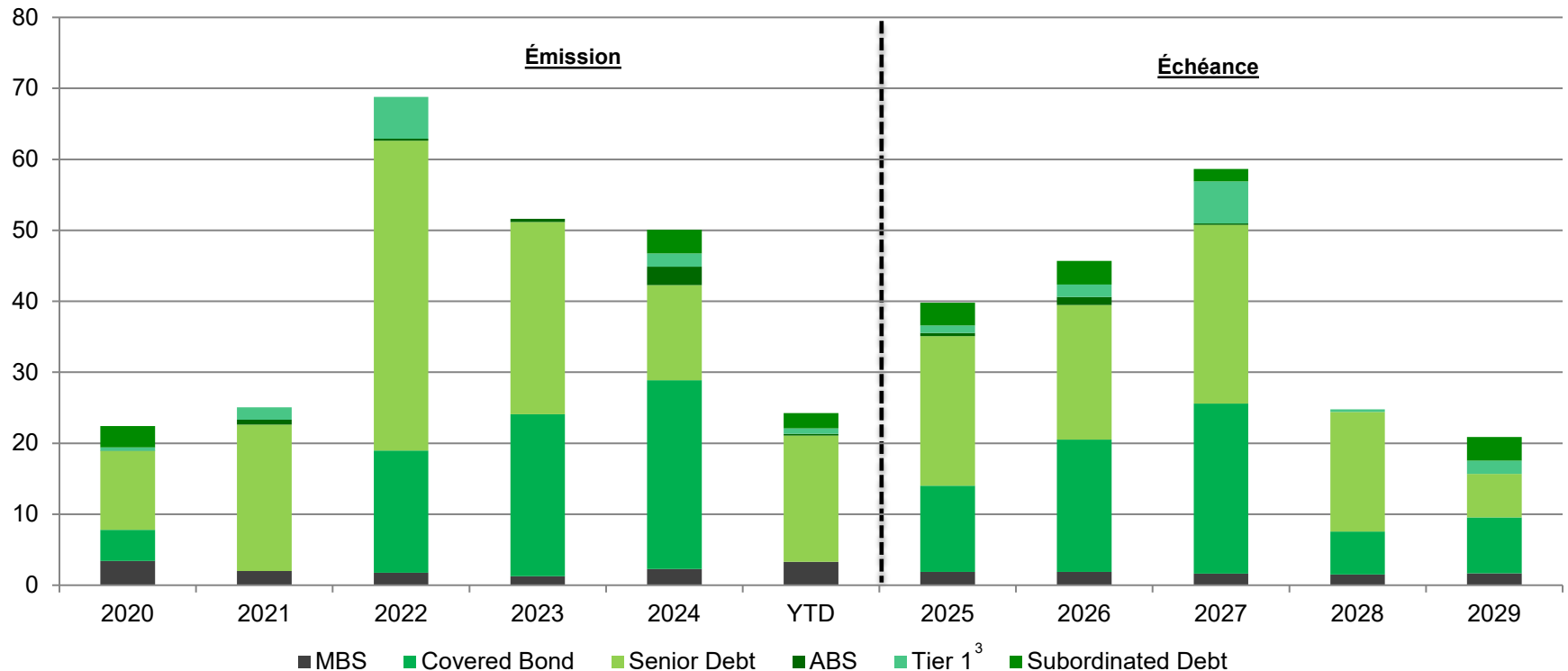


Bilan riche en dépôts et à faible risque

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^{1,2} (en G\$ CA) (en fonction de la première date de rachat à la valeur nominale)

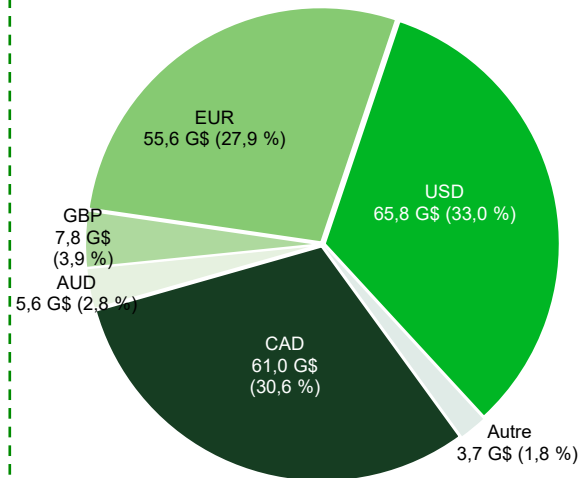


Répartition des titres de créance de gros à terme

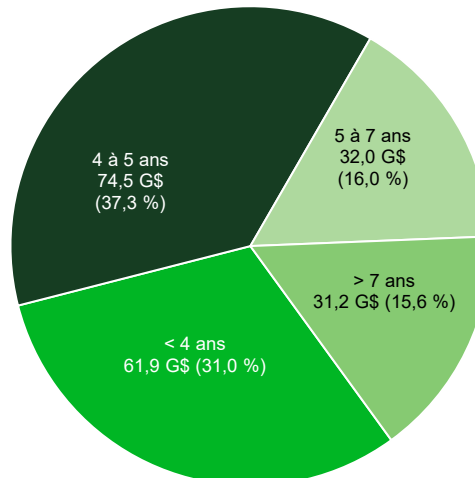
Stratégie de financement

- 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 100 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 1,0 G\$ EUR de billets à moyen terme de premier rang de 3 ans à taux variable
 - Opération de 0,03 G\$ AUD de débentures subordonnées (15NC10Y)
 - Opération de 0,08 G\$ US de billets à moyen terme de premier rang de 2 ans à taux variable
 - Opération de 0,75 G\$ HKD de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 2,25 G\$ CA de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 5 ans à taux fixe
 - Opération de 0,70 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 5 ans à taux fixe
 - Opération de 1,30 G\$ US de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 3 ans à taux fixe ou à taux variable
 - Opération de 10,0 G\$ JPY de billets à moyen terme de 1^{er} rang de 10 ans à taux fixe

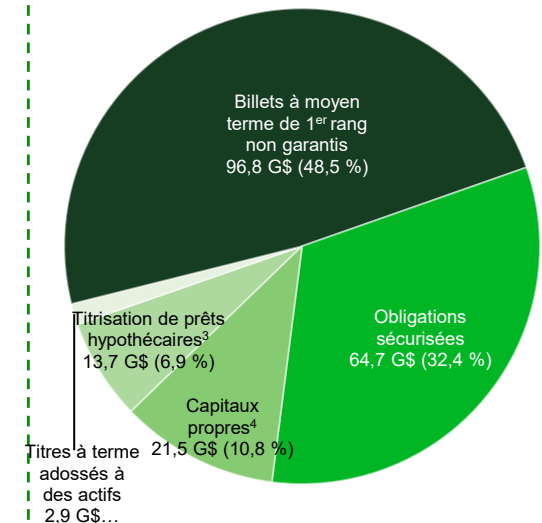
Par devise^{1,2}



Par durée^{1,2}



Titres de créances de gros à



Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

Faits saillants

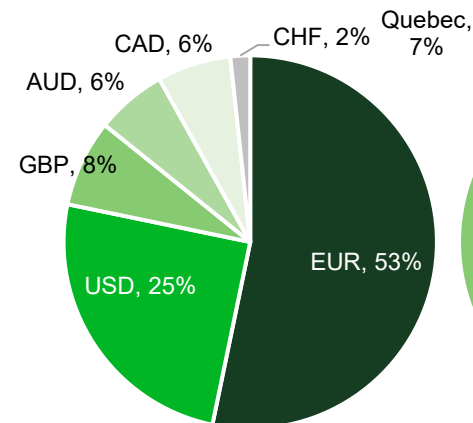
Panier de sûretés	▪ Immeuble résidentiel de quatre unités d'habitation ou moins situé au Canada ▪ Actifs ordinaires de premier rang non assurés dont le rapport prêt-valeur initial est de 80 % ou moins
Risques liés au marché du logement	▪ L'évaluation la plus récente du bien immobilier doit être redressée au moins une fois par trimestre pour tenir compte des rajustements de prix ultérieurs à l'aide de la méthode d'indexation
Tests et améliorations du crédit	▪ Test de couverture par l'actif ▪ Test de l'amortissement ▪ Calcul aux fins d'évaluation ▪ Niveau de surdimensionnement ▪ Pourcentage de l'actif ▪ Fonds de réserve ▪ Liquidité avant l'échéance ▪ Limite du BSIF
Exigences relatives aux notes et éléments déclencheurs	▪ Au moins une agence de notation doit en tout temps avoir des cotes courantes attribuées aux obligations en circulation ▪ Tous les éléments déclencheurs doivent être établis en fonction des éléments suivants : – Remplacement d'autres contreparties – Création du fonds de réserve – Notations de pré-échéance – Période de regroupement d'espèces permise
Risques liés aux taux d'intérêt et au change	▪ Gestion des risques liés aux taux d'intérêt et au change : – Swap de taux d'intérêt – Swap d'obligations sécurisées
Exigences de divulgation continue	▪ Rapports mensuels aux investisseurs publiés sur le site Web du programme ▪ Divulgation claire des faits importants dans le document d'appel public à l'épargne
Audit et conformité	▪ Exécution annuelle de procédures d'audit précises par un surveillant du panier de sûretés agréé ▪ Émission d'un certificat de conformité annuelle à la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL)

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

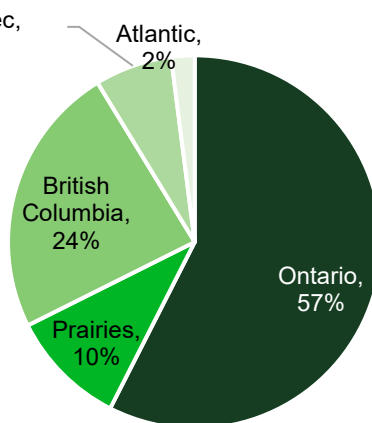
Faits saillants

- Le panier de sûretés est composé uniquement de prêts hypothécaires résidentiels canadiens de premier rang non assurés initiés par la TD
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 53,49 %¹
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 784.
- La valeur de programme est de 100 G\$ CA; 66 G\$ CA de capital global en circulation²; fonds global de 107 G\$ CA
- Le ratio d'obligations sécurisées de la TD est de 3,40 % (limite de 5,5 %)
- Solides notes de crédit : Aaa / AAA / AAA de Moody's, DBRS et Fitch respectivement³
- Les rapports de la société affiliée Covered Bond Label⁴ sont présentés au moyen du modèle HTT et respectent les normes minimales en matière d'obligation de fournir des informations et de transparence, conformément à l'article 14 de la directive de l'Union européenne sur les obligations sécurisées

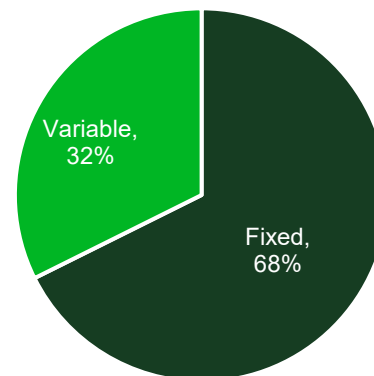
Émissions



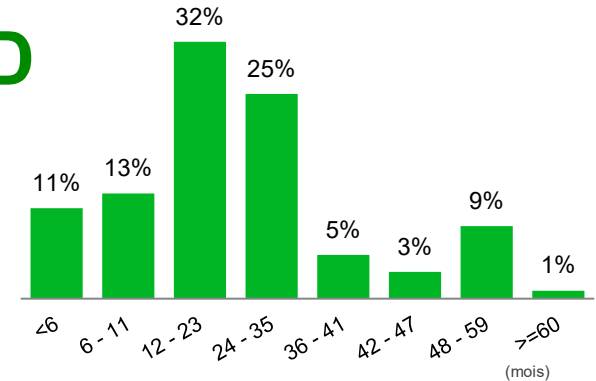
Répartition provinciale



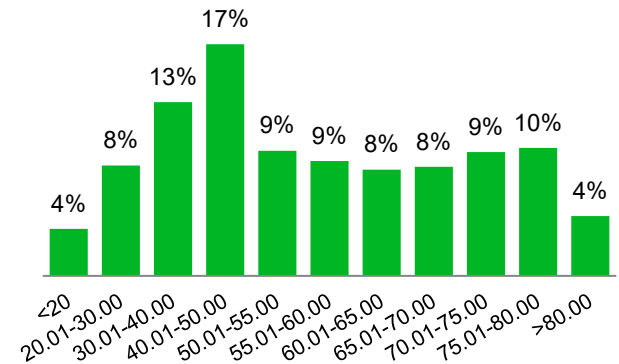
Types de taux d'intérêt



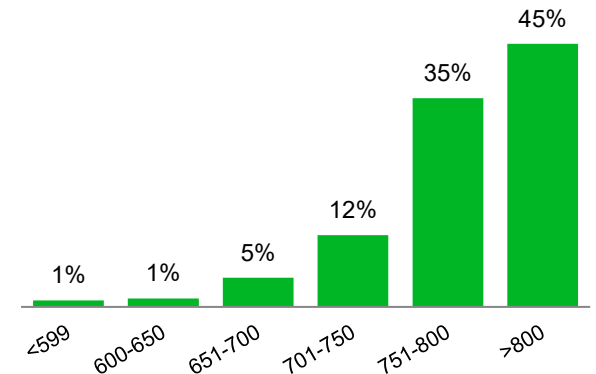
Durée restante



RPV actuel



Cote de crédit



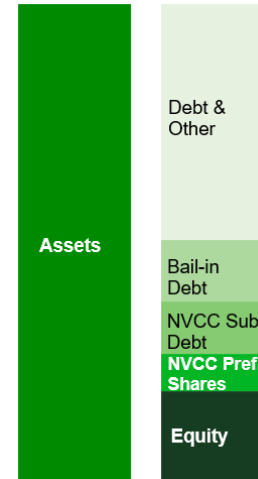
Aperçu du régime de recapitalisation interne

Portée du régime de recapitalisation interne

- **Passifs visés.** Titres de créance à long terme de premier rang non garantis (durée initiale jusqu'à l'échéance d'au moins 400 jours) négociables et transférables (CUSIP, ISIN ou autre identification similaire) et émis le 23 septembre 2018 ou après¹. Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, les BISN canadiennes ne peuvent pas choisir d'émettre des créances de premier rang non garanties qui ne sont pas visées par le régime de recapitalisation interne
- **Passifs exclus.** Les dépôts des clients, y compris les comptes-chèques, les comptes d'épargne et les dépôts à terme comme les certificats de placement garanti (CPG), les passifs garantis (p. ex. les obligations sécurisées), les titres adossés à des créances mobilières et la plupart des billets structurés
- Tous les éléments de passif visés, y compris ceux assujettis à une réglementation étrangère, sont sujets à conversion et doivent indiquer dans leurs conditions contractuelles que le titulaire du passif est lié par l'application de la *Loi sur la SADC*

Étape 1 :

Bilan avant les pertes



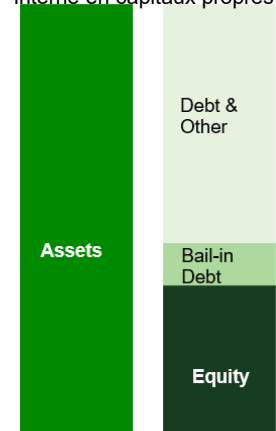
Étape 2 :

Les pertes diminuent les actifs et les capitaux propres



Étape 3 :

Convertir les FPUNV, puis, s'il y a lieu, les titres de créance de recapitalisation interne en capitaux propres



Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

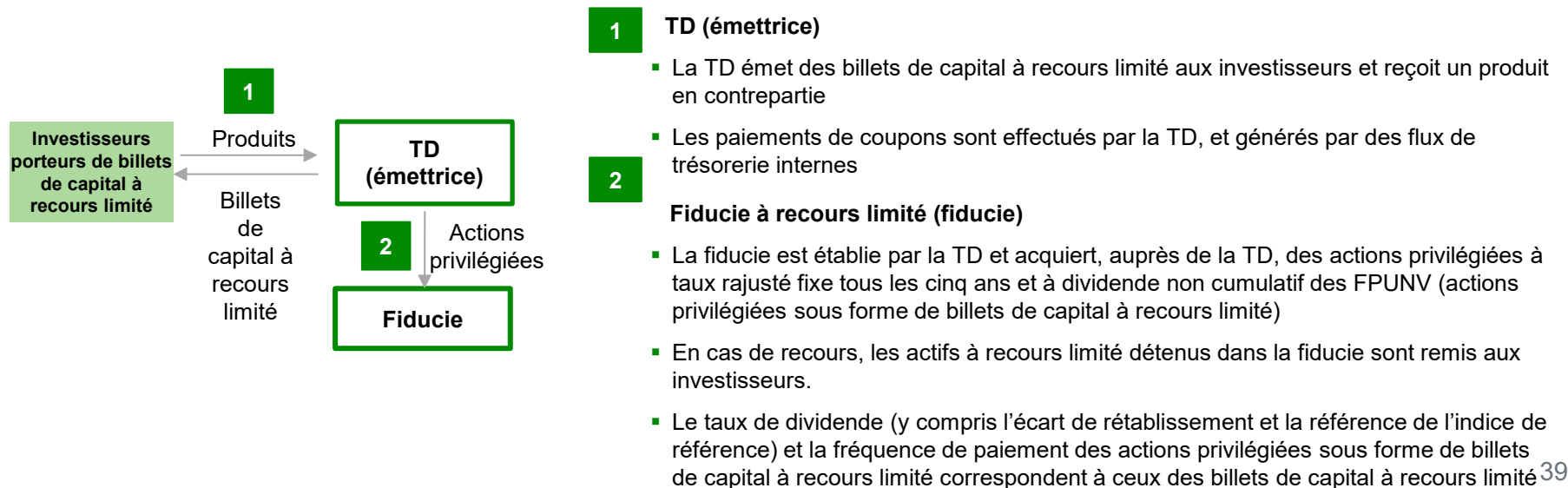
- **Modalités de conversion flexible.** La SADC peut, à sa discrétion, décider de la quantité de titres de créance admissibles devant être convertis ainsi que du multiplicateur de conversion approprié² de sorte à respecter la hiérarchie des créanciers et à opter pour un multiplicateur plus favorable que celui offert aux investisseurs de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV)
- **Aucun élément déclencheur contractuel.** La conversion aux fins de la recapitalisation interne est assujettie à la détermination réglementaire de la non-viabilité, et non pas à un élément déclencheur établi
- **Conversion de la totalité des FPUNV.** Il doit y avoir conversion de la totalité des instruments constituant des FPUNV avant que des créances de recapitalisation interne ne soient converties. Grâce à d'autres outils de règlement, les détenteurs d'anciens instruments de capital autres que des FPUNV pourraient également subir des pertes, ce qui ferait en sorte que les détenteurs de billets de recapitalisation interne bénéficieraient d'un traitement plus favorable que les détenteurs d'instruments de rang inférieur
- **Principe « No Creditor Worse Off ».** La SADC indemniserait les investisseurs s'ils se retrouvent dans une situation pire dans le cadre d'une recapitalisation interne que si la banque avait été liquidée. Les détenteurs de créances de recapitalisation interne seront de rang égal aux détenteurs de titres de premier rang non garantis, notamment de dépôts, aux fins du calcul de la liquidation
- **Conversion en actions.** Contrairement à ce qui se fait dans d'autres territoires de compétences, la recapitalisation interne est réalisée par la conversion en actions seulement, sans possibilité de dépréciation

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 ne sont pas assujettis à une retenue d'impôt. Des montants supplémentaires¹ 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 privilégiées². 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 déclencheur³

Structure des billets de capital à recours limité



Fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (FPUNV)

- Le rang des titres de crédit est codifié en tant que principe dans les documents réglementaires et législatifs au Canada
- Le point de non-viabilité est atteint lorsque le BSIF détermine que la banque n'est plus viable ou si la banque accepte une injection de capitaux de la part du gouvernement
 - Il est important de noter que le soutien en matière de liquidités ne constitue pas automatiquement un point de non-viabilité
- En mars 2023, 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 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. 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 pertes¹
- Les billets traités en FPUNV au Canada sont bien alignés sur les caractéristiques familiaires des comparables internationaux :
 - Aucun incitant pour l'échange n'est autorisé (p. ex. pas d'augmentation du taux ou de l'écart des coupons)
 - Terme minimum d'au moins 5 ans; peut être remboursable par anticipation après 5 ans
 - Le traitement du capital est amorti linéairement au cours des cinq dernières années précédant l'échéance

Comparaison de l'absorption des pertes liées aux FPUNV par territoire²

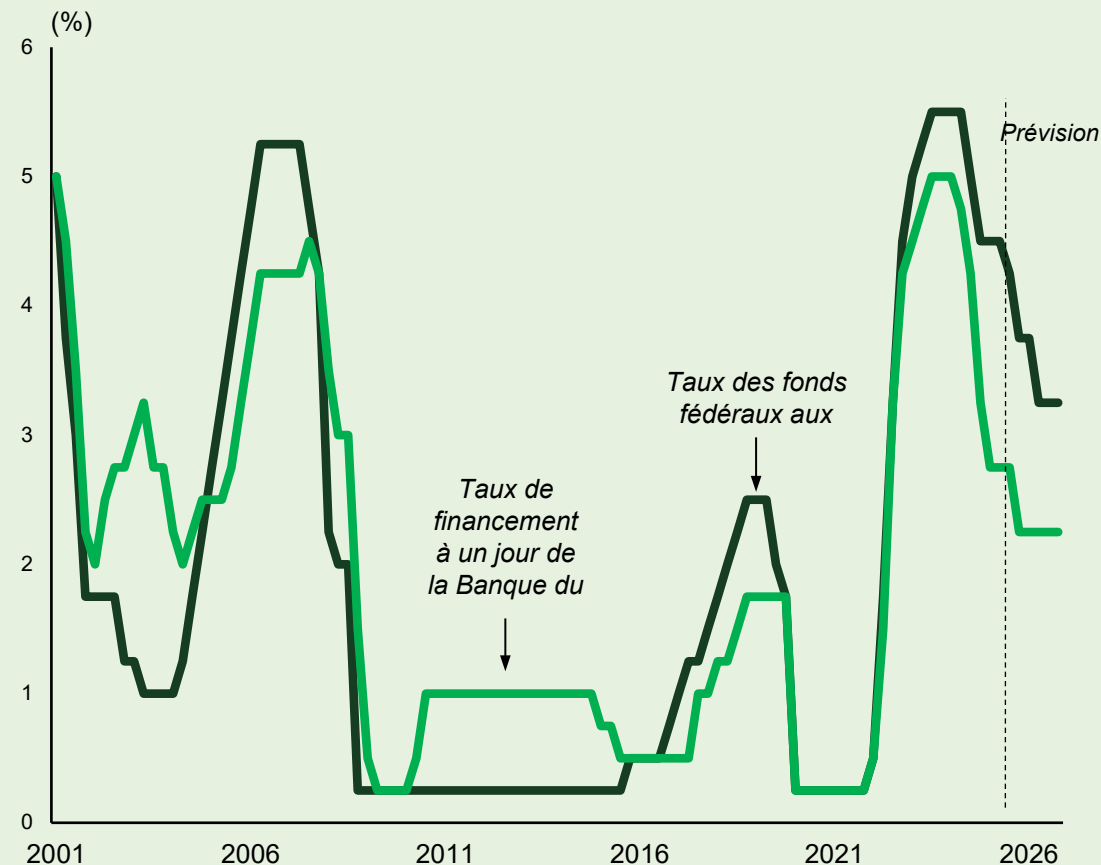
::	Canada	Suisse	Union européenne	Royaume-Uni	États-Unis	Australie
Organisme de réglementation	BSIF	FINMA	Conseil de résolution unique et mécanisme de surveillance unique	PRA	FDIC	APRA
Déclencheur de l'absorption des pertes	FPUNV Événement déclencheur	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et événement en cas de non-viabilité	Événement déclencheur et événement en cas de non-viabilité – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	Événement déclencheur et événement en cas de non-viabilité – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	-	Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et événement déclencheur du point de non-viabilité
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 %	-	5,13 %
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 Oui	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 des fonds propres de catégorie 1 supplémentaires	(pour les billets de capital à recours limité, 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)	S. O. APRA prévoit éliminer les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires ³
Mécanisme d'absorption des pertes	Conversion	Fonds propres de catégorie 1 supplémentaires : Conversion ou dépréciation permanente. Aucun instrument de fonds propres de catégorie 2 émis	Conversion ou dépréciation temporaire	Conversion	Dépréciation permanente	Fonds propres de catégorie 1 supplémentaires : Conversion Fonds propres de catégorie 2 : Conversion ou dépréciation permanente, en cas d'échec de la conversion

Annexe

Perspectives économiques

Perspectives relatives aux taux d'intérêt¹

Taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis



- La Réserve fédérale a maintenu son taux des fonds fédéraux à 4,25 % – 4,50 % en juillet 2025. Nous nous attendons à ce que la Réserve fédérale réduise ses taux de 75 pdb d'ici la fin de l'exercice 2025.
- La Banque du Canada (BdC) a dernièrement réduit son taux du financement à un jour à 2,75 % en mars 2025, et nous prévoyons la baisse de 50 pdb supplémentaires au T4 2025.

D'ici la fin de l'année 2025, la Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient avoir réduit leurs taux directeurs à 3,75 % et à 2,25 %, respectivement

Mise à jour des Services économiques TD¹

À l'échelle mondiale : La croissance mondiale restera faible en 2025

- L'incertitude entourant l'incidence de la hausse des taux tarifaires aux États-Unis, par rapport aux attentes antérieures, continue de peser sur les attentes de croissance et d'inflation.
- La stabilisation de l'inflation et de la faible croissance dans la zone euro devrait permettre à la Banque centrale européenne (BCE) de continuer à réduire ses taux, mais la prudence à l'égard du rythme des réductions sera le thème dominant, compte tenu de la nature en constante évolution des négociations commerciales.
- Bien que plusieurs économies en Asie aient affiché une croissance nettement plus élevée que prévu en raison de l'intensification des tarifs douaniers au premier semestre de l'année, les signes laissent entrevoir un ralentissement au deuxième semestre, les pressions désinflationnistes étant notables en Chine. Certains pays d'Asie, comme le Japon, sont toujours aux prises avec des pénuries alimentaires relatives aux conditions météorologiques, ce qui entraîne une reprise de l'inflation, mais ce résultat devrait être secondaire à l'impact global sur la croissance en raison de la hausse des tarifs douaniers, alors que les banques centrales examinent les décisions en matière de taux.

Perspectives aux États-Unis : L'économie américaine devrait ralentir en 2025

- La croissance de l'économie des États-Unis devrait augmenter de 1,7 % en 2025, comparativement à 2,8 % en 2024.
- La majeure partie du ralentissement de la croissance prévu cette année peut être attribuée à la hausse des tarifs douaniers, mais il demeure un degré d'incertitude élevé quant à l'ampleur, à la durée et à la composition de ces tarifs.
- Les réductions d'impôt et une réglementation plus permissive devraient stimuler la croissance en 2026.
- On sait que la Réserve fédérale américaine a deux mandats : le plein emploi et la stabilité des prix. Bien que l'inflation ait commencé à augmenter, le récent ralentissement du marché du travail devrait avoir préséance, surtout compte tenu de l'orientation restrictive actuelle à l'égard de la politique monétaire. Les SETD prévoient trois réductions de taux d'un quart de point d'ici la fin de l'exercice, ce qui ramènera le taux

L'économie canadienne est aux prises avec les tarifs douaniers élevés des États-Unis

- L'incertitude élevée en matière de commerce avec les États-Unis engendre une conjoncture économique canadienne défavorable. Dans ce contexte, la croissance devrait ralentir pour passer de 1,6 % en 2024 à 1,3 % en 2025. La croissance de la population active commence à ralentir, mais avec le faible taux d'embauche, le chômage a grimpé à 6,9 % en juillet, comparativement à 6,4 % au même mois l'an dernier. La faible croissance de l'emploi devrait se poursuivre tout au long de l'année, ce qui augmentera encore le taux de chômage.
- L'inflation globale des prix à la consommation est de 1,7 % (sur 12 mois), soutenue par l'élimination de la taxe sur le carbone à la consommation. En raison de l'incertitude élevée qui alimente le ralentissement de l'économie, la Banque du Canada devrait procéder à une autre baisse de taux en 2025 pour contribuer à soutenir l'économie.

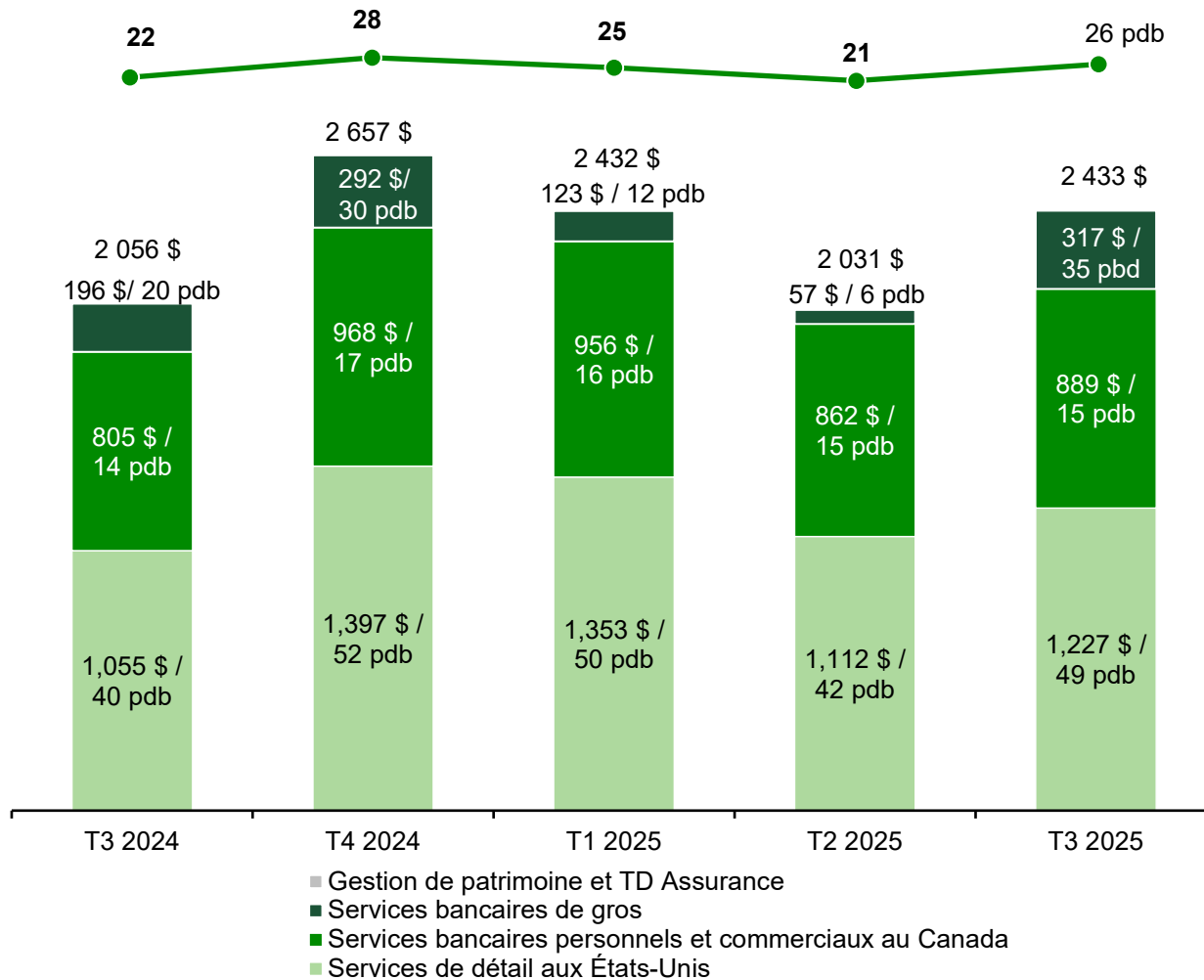
Annexe

Qualité du crédit

Formations de prêts douteux bruts

Par secteur d'exploitation

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



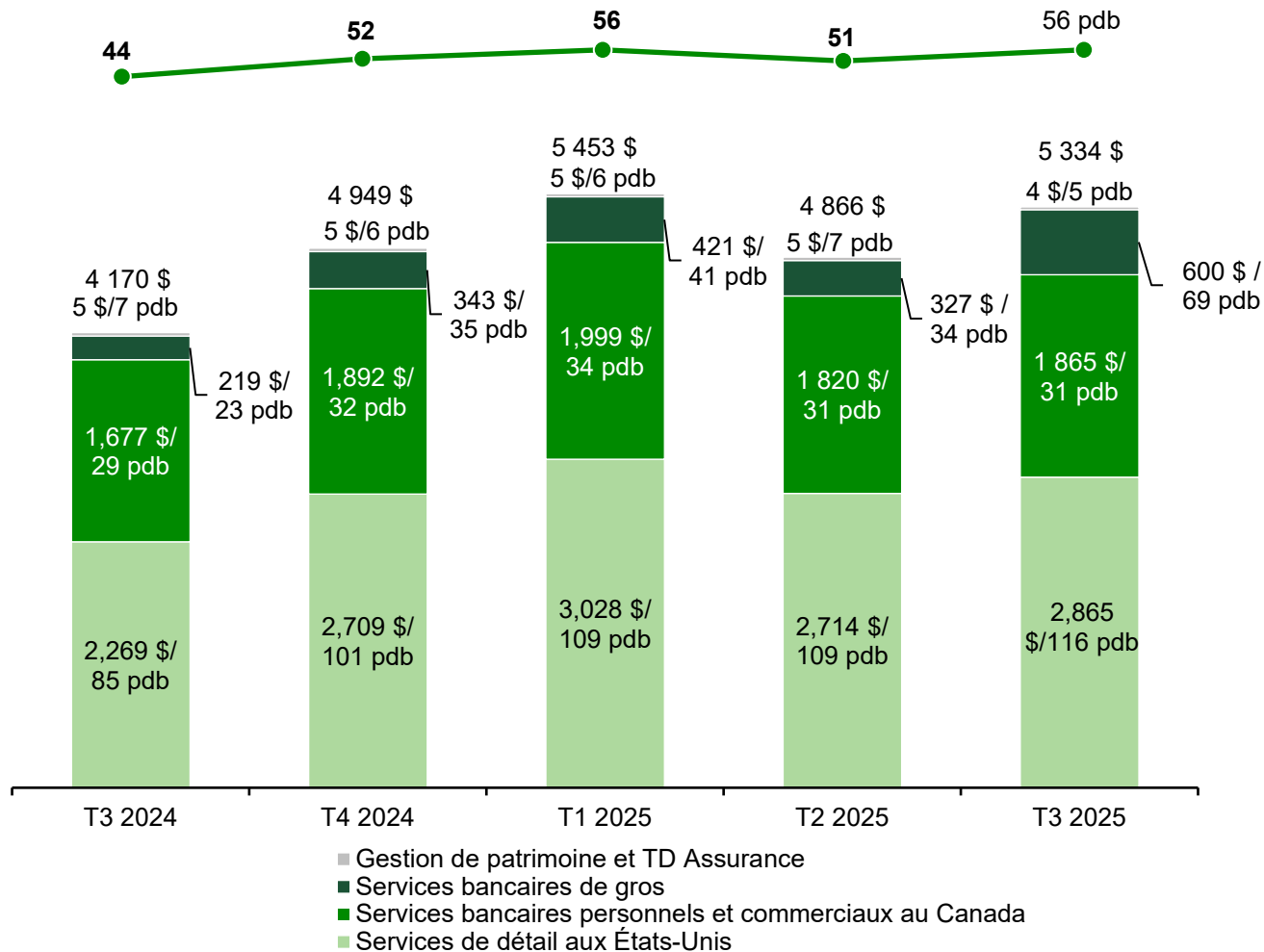
Faits saillants

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

Prêts douteux bruts

Par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts : en M\$ et ratios¹

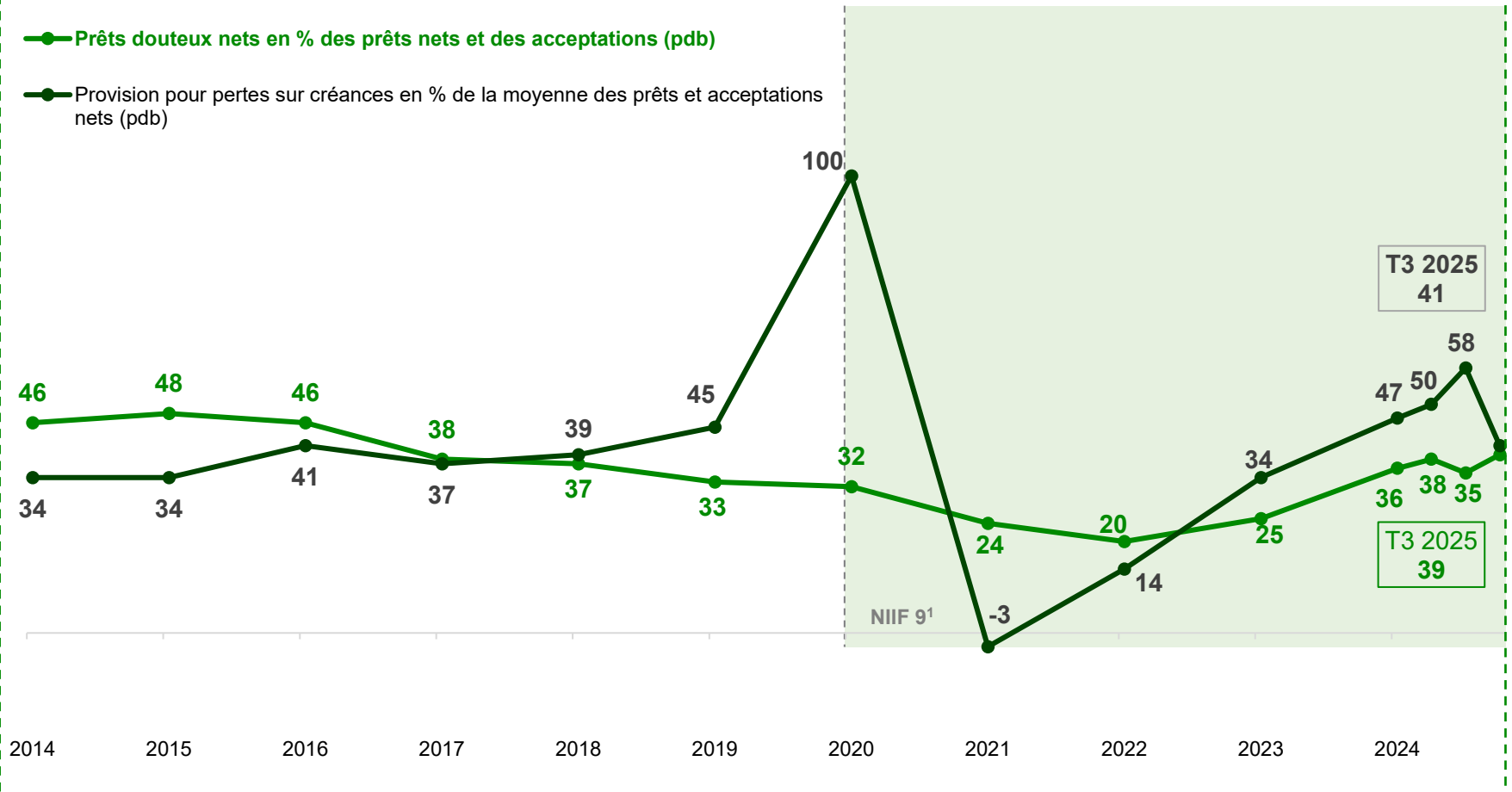


Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois principalement enregistrée dans ce qui suit :
 - Portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros aux États-Unis

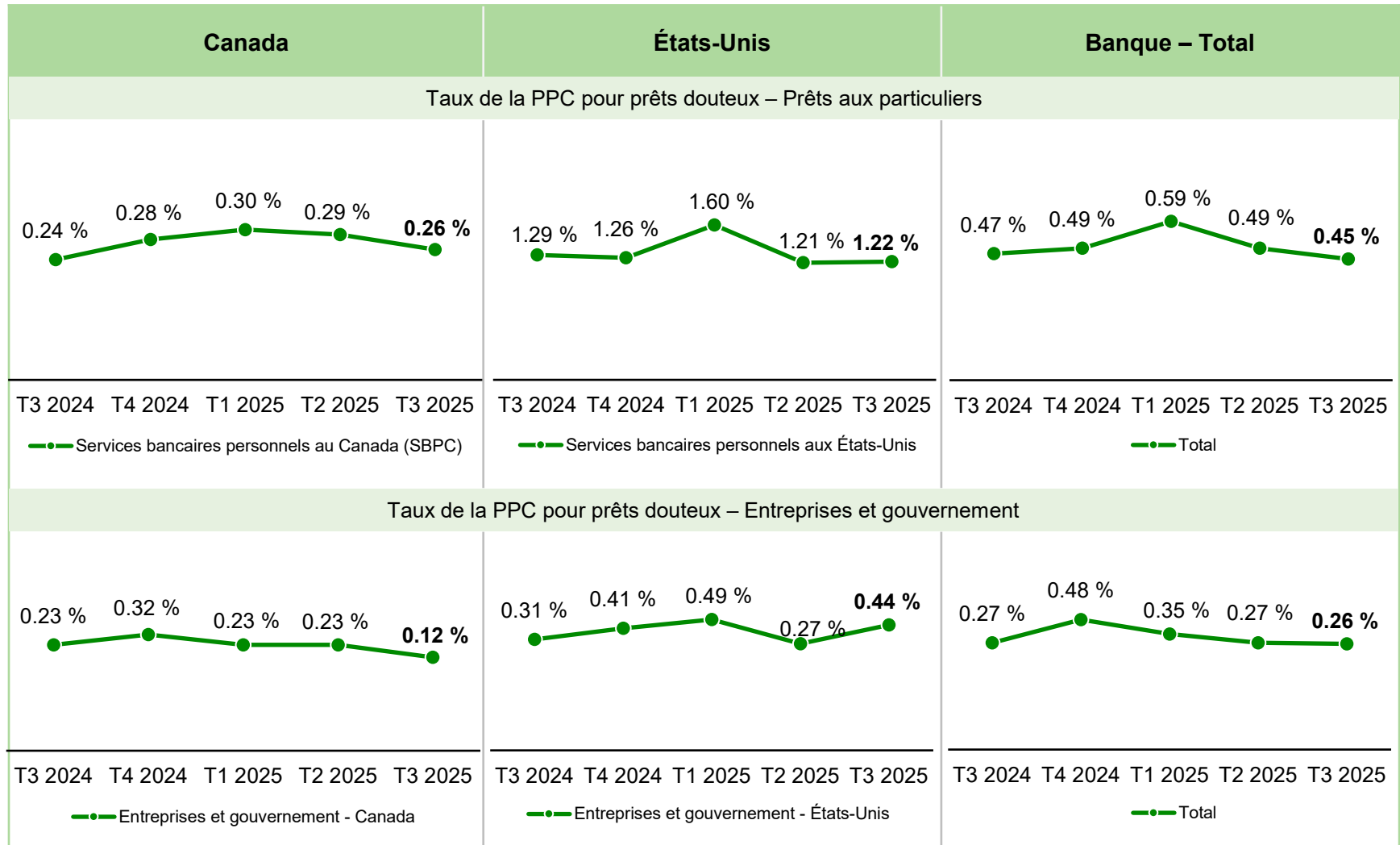
Qualité du crédit

Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



Provision pour pertes sur créances – Prêts douteux¹

par emplacement géographique



Provision pour pertes sur créances (PPC)

Prêts douteux et prêts productifs

PPC¹ (en M\$)

	T3 2024	T2 2025	T3 2025
Banque – Total	1 072	1 341	971
Prêts douteux	920	946	904
Prêts productifs	152	395	67
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	435	622	463
Prêts douteux	338	428	376
Prêts productifs	97	194	87
Services de détail aux États-Unis (nette)	378	442	317
Prêts douteux	331	309	330
Prêts productifs	47	133	(13)
Services bancaires de gros	118	123	71
Prêts douteux	109	61	63
Prêts productifs	9	62	8
Siège social Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.	141	154	120
Prêts douteux	142	148	135
Prêts productifs	(1)	6	(15)
Gestion de patrimoine et Assurance	-	-	-
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

Faits saillants

- La baisse du PCL sur trois mois est principalement attribuable :
 - Au secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- À la diminution de la PPC pour prêts productifs sur 3 mois
 - Provision pour prêts productifs du trimestre en cours principalement enregistrée dans les secteurs suivants :
 - Entreprises et gouvernements ainsi que les portefeuilles de prêts à la consommation au Canada

Services bancaires personnels au Canada

Services bancaires personnels au Canada (T3 2025)¹

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	266,5	350	0,13
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	138,0	211	0,15
Prêts automobiles indirects	31,4	124	0,39
Cartes de crédit	21,6	150	0,69
Autres prêts aux particuliers	13,1	66	0,51
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,5</i>	<i>44</i>	<i>0,42</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	470,6	901	0,19
Variation par rapport au T2 2025	10,0	60	0,01

Faits saillants

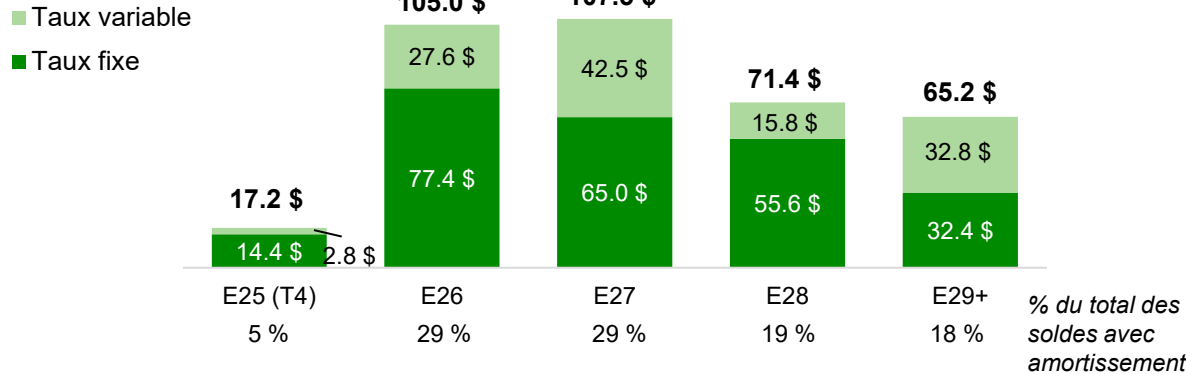
- La qualité des actifs des Services bancaires personnels au Canada demeure bonne

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

	T2 2025			T3 2025		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	59	49	55	60	51	56
C.-B.	58	47	53	58	49	54
Ontario	59	47	53	60	48	54
Prairies	61	49	56	61	50	56
Québec	60	54	57	59	54	57
Canada	59	48	54	60	49	54

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

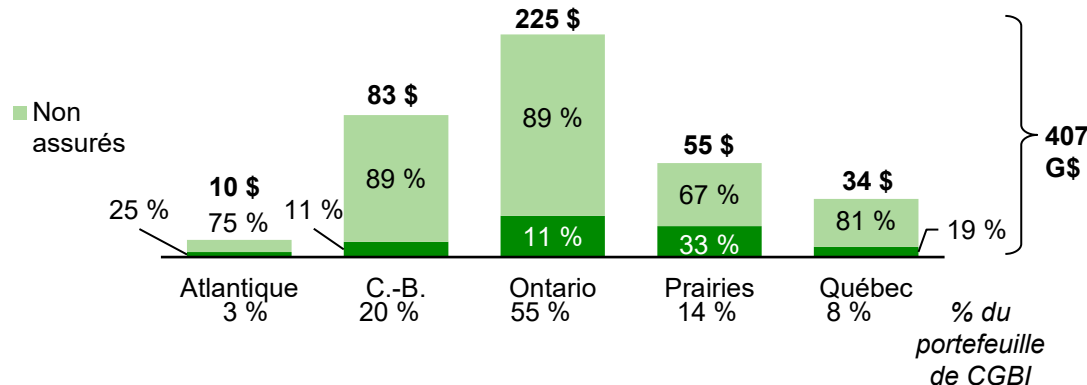
Calendrier d'échéance (en G\$)¹



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

	T3 2024	T4 2024	T1 2025	T2 2025	T3 2025
Non assurés	51	52	53	54	54
Assurés	51	51	52	53	54

Répartition régionale³ (en G\$)

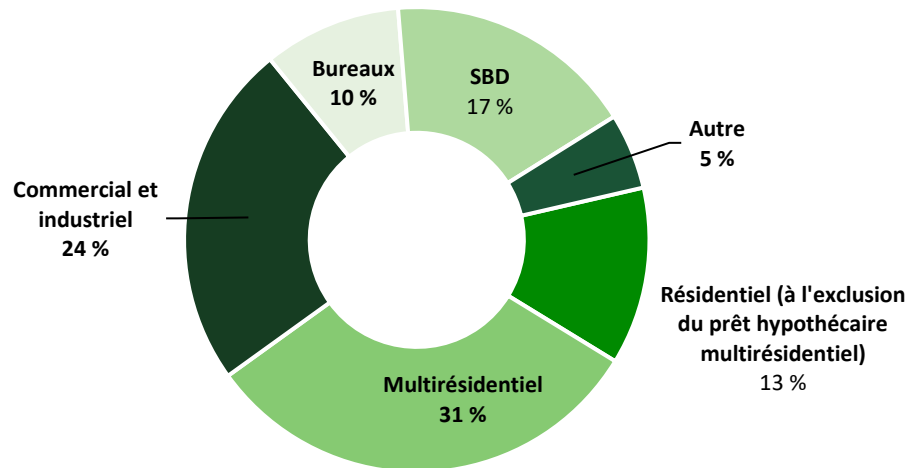


Faits saillants

- **Portefeuille de CGBI au Canada s'établissant à 407 G\$**
 - 91 % du portefeuille de CGBI est dans la catégorie Amortissables⁴, 74 % du portefeuille LDCVD est dans la catégorie Amortissables
 - Taux d'intérêt variable de 39 %, dont 21 % pour les prêts hypothécaires et 18 % pour les LDCVD
 - 15 % du portefeuille de CGBI assurés
- **La qualité du crédit du portefeuille de CGBI au Canada est demeurée solide**
 - Taux moyen de pertes sur cinq ans d'environ 1 pdb
 - Cote de crédit moyenne⁵ de 792 pour le portefeuille non assuré; largement stable sur 3 mois
 - Moins de 1 % du portefeuille de CGBI non assuré a un pointage du bureau de crédit de 650 ou moins et a un RPV supérieur à 75 %
- **La qualité du crédit garanti par des biens immobiliers consenti aux acheteurs de copropriétés et aux investisseurs⁶ est en phase avec le portefeuille global**
 - Le CGBI consenti aux acheteurs de copropriétés représentait environ 15 % des CGBI en attente, dont 19 % étant assurés
 - Le CGBI consenti aux investisseurs représentait environ 12 % des CGBI en attente

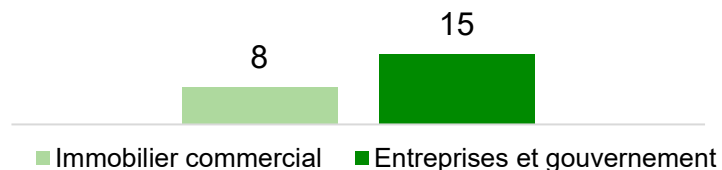
Immobilier commercial

Aperçu du portefeuille de l'immobilier commercial : 99 G\$



- Des prêts hypothécaires multirésidentiels canadiens de 13,0 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 représentait 99 G\$ ou 10 % du total des prêts et des acceptations bruts de la Banque¹
 - Le portefeuille est bien diversifié à l'échelle des secteurs géographiques et des sous-segments
 - 58 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 42 %, aux États-Unis
 - Le secteur Bureaux représentait environ 1 % du total des prêts et acceptations bruts de la TD
 - 31 % du secteur Bureaux de l'immobilier commercial se trouve au Canada et 69 %, aux États-Unis
- Les prêts consentis pour la construction d'unités en copropriété au Canada comptaient pour environ 2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada
 - Le portefeuille est bien diversifié grâce à plusieurs projets et à des constructeurs expérimentés, et il continue d'afficher de bons rendements
- Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans de 8 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 15 pdb pour les entreprises et le gouvernement

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada
(T3 2025)

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	133,5	964	0,72
Services bancaires de gros	86,4	600	0,69
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	219,9	1 564	0,71
Variation par rapport au T2 2025	(7,4)	258	0,14

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	29,2	3
Immobilier non résidentiel	29,3	62
Services financiers	43,5	22
Gouvernement/fonction publique/santé et services sociaux	17,3	120
Pétrole et gaz	3,5	8
Métaux et mines	3,6	55
Foresterie	1,0	65
Produits de consommation ²	9,8	167
Industriel/manufacturier ³	14,7	183
Agriculture	12,4	54
Automobile	12,2	142
Autres ⁴	43,4	683
Total	219,9 \$	1 564 \$

Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Quelques prêts douteux des Services bancaires de gros dans divers secteurs

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis (T3 2025)

<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	33,8	398	1,18
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,7	214	2,46
Prêts automobiles indirects	31,1	242	0,78
Cartes de crédit	14,4	295	2,05
Autres prêts aux particuliers	0,8	9	1,05
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	88,8	1 158	1,30
Variation par rapport au T2 2025 (\$ US)	1,2	38	0,02
Opérations de change	34,1	446	s. o.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	122,9	1 604	1,30

Portefeuille de CGBI aux É.-U.

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

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de premier rang (en %)	LDCVD de deuxième rang (en %)	Total (en %)
>80 %	7	1	4	7
De 61 à 80 %	28	11	42	28
<= 60 %	65	88	54	65
Cotes FICO actuelles > 700	92	86	82	90

Faits saillants

- Bon rendement en matière de crédit au sein des Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis (T3 2025)

<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>	Prêts bruts/ AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Immobilier commercial	29,1	537	1,85
Immobilier non résidentiel	19,0	409	2,15
Immobilier résidentiel	10,1	128	1,27
Commercial et industriel	60,1	374	0,62
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	89,2	911	1,02
Variation par rapport au T2 2025 (en \$ US)	(4,3)	62	0,11
Opérations de change	34,3	350	s. o.
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	123,5	1 261	1,02

Faits saillants

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

Immobilier commercial

	Prêts bruts/ AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	3,7	322
Vente au détail	5,6	70
Appartements	9,5	124
Résidentiel à vendre	0,1	-
Industriel	2,4	4
Hôtels	0,4	12
Terrains commerciaux	0,1	-
Autre	7,3	5
Total Immobilier commercial	29,1	537

Commercial et industriel

	Prêts bruts/ AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	9,5	31
Services professionnels et autres	7,9	109
Produits de consommation ¹	6,9	66
Industriel/manufacturier ²	6,6	90
Gouvernement/secteur public	11,9	38
Services financiers	6,9	1
Automobile	2,9	3
Autres ³	7,5	36
Total Commercial et industriel	60,1	374

Annexe

Renseignements supplémentaires

T3 2025 : Bénéfices avant impôts et provisions et levier d'exploitation

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

	BANQUE – TOTAL	T3 2025		T2 2025		T3 2024		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
	Résultats comme présentés (en M\$)	15 297	8 522	22 937	8 139	14 176	11 012	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions	6 775		14 798		3 164		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	(54,2 %)		147,5 %		(41,6 %)		
3	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	114,1 %		173,1 %		(43,0 %)		
4	Produits (sur 12 mois)	7,9 %		66,0 %		9,8 %		
5	Charges (sur 12 mois)	(22,6 %)		(3,1 %)		49,6 %		
6	Levier d'exploitation (sur 12 mois)	30,5 %		69,1 %		(39,9 %)		
7	Résultats rajustés (en M\$)¹	15 614	8 124	15 138	7 908	14 238	7 208	Page 2, lignes 16 et 17
8	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ³	3 739	2 381	3 722	2 338	3 552	2 098	Page 10, lignes 19 et 23
9	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ³	2 720	1 732	2 618	1 644	2 594	1 533	Page 12, lignes 19 et 23
10	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance	1 563		1 417		1 669		Page 2, ligne 5
11	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁴		120		154		141	Page 16, ligne 6
12	Sous-total⁵	13 032	7 595	12 617	7 368	11 611	6 784	
13	Bénéfices avant impôts et provisions	5 437		5 249		4 827		
14	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	3,6 %		5,4 %		(3,4 %)		
15	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	12,6 %		5,1 %		6,8 %		
16	Ligne 12 Produits (sur 12 mois)	12,2 %		7,6 %		6,6 %		
17	Ligne 12 Charges (sur 12 mois) ⁶	12,0 %		9,4 %		6,5 %		
18	Ligne 12 Levier d'exploitation (sur 12 mois)	0,3 %		(1,9 %)		0,1 %		

T3 2025 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Secteur	Référence IFS ¹
	Avant impôts	Après impôts			
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés		3 336	1,89		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	33	25	0,01	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 45
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen	32	25	0,01	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 32 et 49
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié ³	55	41	0,02	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 52
Restructuration du bilan aux États-Unis	262	196	0,13	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 37 et 55
Frais de restructuration	333	248	0,14	Siège social	Page 4, lignes 16, 31 et 48
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁴		3 871	2,20		

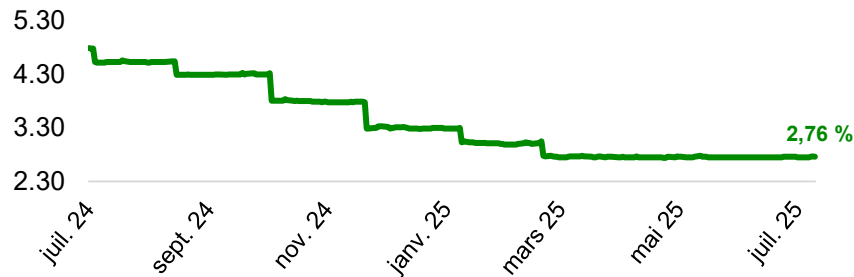
Sensibilité des produits d'intérêts nets¹

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

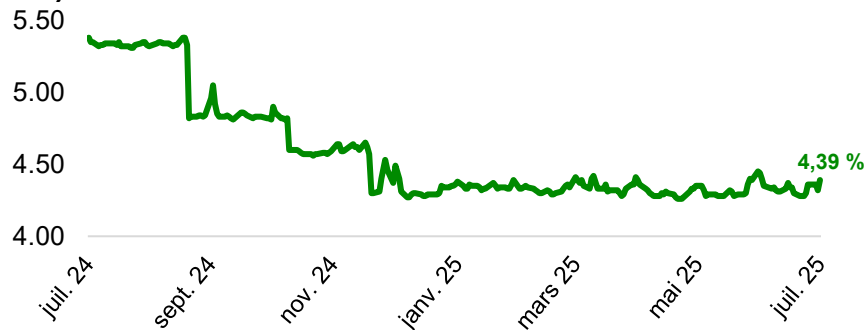
Incidence sur les produits d'intérêts nets d'une variation de 25 pdb des taux d'intérêt à court terme ²				
(en M\$ CA)	T3 2025		T2 2025	
	+25 pdb	-25 pdb	+25 pdb	-25 pdb
\$ CA	66 \$	(66 \$)	45 \$	(56 \$)
\$ US	(19 \$)	14 \$	16 \$	(24 \$)
Total	47 \$	(52 \$)	62 \$	(80 \$)

■ Augmentation de 135 M\$ et diminution de 149 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe

Taux des opérations de pension à un jour (en %)

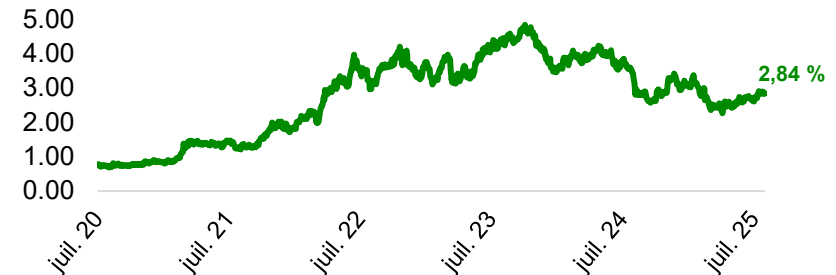


Taux de financement à un jour garanti aux É.-U. (en %)

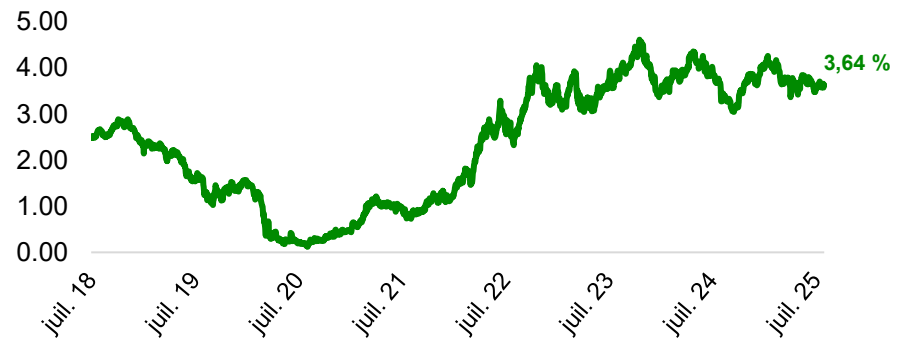


Incidence sur les produits d'intérêts nets d'une variation de 100 pdb des taux d'intérêt sur l'ensemble de la courbe ²				
(en M\$ CA)	T3 2025		T2 2025	
	+100 pdb	-100 pdb	+100 pdb	-100 pdb
\$ CA	360 \$	(399 \$)	294 \$	(342 \$)
\$ US	167 \$	(210 \$)	385 \$	(427 \$)
Total	527 \$	(609 \$)	679 \$	(769 \$)

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



Taux de swap sur 7 ans aux É.-U. (en %)



Notes

Notes explicatives des diapositives 3-5

Diapositive 3

1. Se reporter à la diapositive 11.
2. Se reporter à la diapositive 32.

Diapositive 4

1. Les attentes de la Banque à l'égard du programme de restructuration sont assujetties à des incertitudes inhérentes et sont fondées sur des hypothèses de la Banque concernant certains facteurs, notamment le taux d'attrition naturelle, les occasions de réaffectation des talents, les années de service, le calendrier d'exécution des mesures, les décisions d'élargir ou de réduire les mesures de restructuration (p. ex. portée de l'optimisation des biens immobiliers, rationalisations supplémentaires) et l'incidence de la conversion des monnaies étrangères. Se reporter à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport aux actionnaires du T3 2025 de la Banque pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 5

1. Tel qu'il a été déclaré dans le rapport de gestion de 2024 de la TD, la Banque a convenu, le 10 octobre 2024, d'une résolution à l'égard d'enquêtes déjà divulguées liées à ses programmes de LCBA-BSA aux États-Unis, à la suite d'une collaboration et d'un engagement actifs avec les autorités et les organismes de réglementation (la « résolution globale »). La Banque et certaines de ses filiales aux États-Unis ont consenti à des ordonnances auprès de l'Office of the Comptroller of the Currency (OCC), du Federal Reserve Board et du Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN). Elles ont également conclu une entente sur le plaidoyer avec la Money Laundering and Asset Recovery Section, Criminal Division du département de la Justice et le bureau du procureur fédéral du district du New Jersey. La Banque met l'accent sur le respect des modalités des ordonnances sur consentement et des ententes sur le plaidoyer, y compris sur le respect des exigences relatives aux mesures correctives à apporter au programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque. En outre, la Banque entreprend d'améliorer également plusieurs éléments des programmes de LCBA, de lutte contre le financement d'activités terroristes et de sanctions (« programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise »). Pour en savoir plus sur la résolution globale, les mesures correctives à apporter au programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque, les activités d'amélioration du programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise et les risques associés à ce qui précède, consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque », la rubrique « Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque » de la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque et la section « Mise à jour sur les activités d'amélioration relatives au programme de lutte contre le blanchiment d'argent et de conformité à la *Bank Secrecy Act* aux États-Unis (LCBA-BSA) et aux améliorations apportées au programme de LCBA de la Banque » du rapport aux actionnaires du T3 2025 de la Banque.

Notes explicatives de la diapositive 6

Diapositive 6

1. Les renseignements prospectifs de cette page représentent l'estimation de la direction pour les coûts futurs et certaines répercussions financières. Ces estimations sont assujetties aux risques et aux hypothèses décrits à la diapositive 2 et sont déterminées en fonction de certains facteurs et hypothèses clés, notamment en ce qui concerne les taux d'intérêt.
2. Depuis le 31 mars 2025, les deux filiales américaines de la TD, TD Bank USA, N.A. et TD Bank, N.A. (désignées collectivement par l'appellation « US Bank ») doivent se conformer à la limite des actifs. L'actif total moyen combiné de la US Bank ne peut pas excéder environ 434 G\$ US (total de l'actif au 30 septembre 2024). On vérifie le total de l'actif trimestriellement. Ce total correspond à une moyenne des actifs du trimestre en cours et du trimestre précédent. Pour en savoir plus sur la résolution globale, les mesures correctives à apporter au programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque, les activités d'amélioration du programme de LCBA à l'échelle de l'entreprise et les risques associés à ce qui précède, consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque », la rubrique « Résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque » de la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque et la section « Mise à jour sur les activités d'amélioration relatives au programme de lutte contre le blanchiment d'argent et de conformité à la *Bank Secrecy Act* aux États-Unis (LCBA-BSA) et aux améliorations apportées au programme de LCBA de la Banque » du rapport aux actionnaires du T3 2025 de la Banque.
3. La capacité de la Banque à céder ses actifs est assujettie à des risques et à des incertitudes possibles, et il n'y a aucune certitude que la TD sera en mesure de vendre ses actifs selon le calendrier établi ni d'atteindre le prix d'achat auquel elle s'attend actuellement. La capacité de vendre les actifs dépendra des facteurs et des conditions du marché, et toute vente sera vraisemblablement soumise aux modalités de clôture usuelles pouvant comprendre des autorisations réglementaires que la Banque ne contrôle pas entièrement.
4. Le montant prévu des gains en produits d'intérêts nets est soumis à des risques et à des incertitudes et se fonde sur les hypothèses relatives à d'autres facteurs et conditions du marché que la Banque ne contrôle pas entièrement.

Notes explicatives des diapositives 7-8

Diapositive 7

1. 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).
2. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises au cours du trimestre.
3. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD Inc., qui font partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
4. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport aux actionnaires du T3 2025 de la Banque, lequel est intégré par renvoi.
5. Pour les quatre trimestres consécutifs.
6. Effectif moyen en équivalent temps plein dans ces segments au cours du trimestre.
7. Le nombre de clients des Services bancaires de détail de TD Bank, AMCB englobe les clients des Services bancaires aux consommateurs, de Financement auto TD et de Gestion de patrimoine.
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.

Diapositive 8

1. Selon le total de l'actif. À l'exception de Goldman Sachs et de Morgan Stanley. Source : S&P Global Market Intelligence.
2. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Retail Brokerage and Distribution Quarterly Update (printemps 2025). Classements des services de courtage en ligne en date de mars 2025.
3. Entreprises participant au sondage relatif au rapport Top 40 Money Managers sur les actifs de l'automne 2024, pour le Canadian Institutional Investment Network, en date du 30 juin 2024. Selon la somme des actifs gérés dans les catégories suivantes de la base de données du Canadian Institutional Investment Network : avantages sociaux définis, CAP (CD, REER, RPEB, RPDB), actifs de tiers (sous-conseillers), fondations et fonds de dotation, fonds généraux de la compagnie d'assurance, actifs de sociétés, comptes intégrés gérés séparément, fonds en fiducie et autres actifs déclarés comme fonds communs de placement institutionnels, autochtones, organismes de bienfaisance ou organismes à but non lucratif, études, successions, autres.
4. Classements fondés sur les données disponibles auprès du BSIF, des assureurs et du Bureau d'assurance du Canada pour l'exercice clos le 31 décembre 2024. Exclusion faite des régimes d'assurance publics (ICBC, MPI et SAF).
5. 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.

Notes explicatives des diapositives 9-10

Diapositive 9

1. Se reporter à la diapositive 6, note 3.
2. Les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider comprennent le secteur de financement au point de vente qui dessert les détaillants tiers, les portefeuilles de prêts correspondants, de prêts d'importation et d'exportation, de prêts commerciaux aux concessionnaires automobiles et d'autres portefeuilles secondaires. Volumes de prêts moyens au T3 2025 : 180 G\$ US (T3 2024 : 193 G\$ US). Volume moyen des prêts avec les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T3 2025 : 20 G\$ US (T3 2024 : 36 G\$ US). Volume moyen des prêts sans les portefeuilles de prêts à vendre ou à liquider au T3 2025 : 160 G\$ US (T3 2024 : 157 G\$ US).
3. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2025, visiter le site [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).
4. Selon les données du tableau de bord du gestionnaire de fonds d'Investor Economics, décembre 2024.
5. Selon les données de l'Association des marchés de valeurs et des investissements (anciennement l'IFIC), juillet 2025.
6. Selon les données de MSA Research sur les primes brutes émises pour le secteur de l'assurance générale des particuliers au Canada pour la période de janvier à juin 2025.
7. Source : Bloomberg.
8. Source : Euromoney Awards for Excellence, meilleure banque canadienne pour les Marchés des capitaux d'emprunt, juillet 2025.

Diapositive 10

1. Association des banquiers canadiens, faits saillants sur le système bancaire canadien.
2. Selon le Tableau de bord de données sur le secteur des prêts hypothécaires résidentiels de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL).
3. Se reporter à la diapositive 7, note 8.
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 de juin 2025.
5. D'après le répertoire des institutions de la FDIC.
6. Les cinq banques les plus importantes aux États-Unis sont Citigroup Inc., Bank of America Corporation, JPMorgan Chase & Co., Wells Fargo & Company et U.S. Bancorp, d'après leurs résultats pour le T2 2025 clos le 30 juin 2025. Source : S&P Global Market Intelligence.
7. U.S. Census Bureau, répartition de la population, août 2025.
8. La richesse d'un État ou d'un district fédéral est fondée sur le revenu des ménages médian.

Notes explicatives des diapositives 11-13

Diapositive 11

1. Homologues au Canada : les quatre autres grandes banques (RBC, BMO, BNS et CIBC).
2. Aux États-Unis, il s'agit de Citigroup Inc., Bank of America Corporation, JPMorgan Chase & Co., Wells Fargo & Company et U.S. Bancorp.
3. Homologues en Amérique du Nord : les homologues canadiens et américains.
4. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (NIIF) et désigne les résultats dressés selon les NIIF, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les NIIF et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du rapport aux actionnaires de la Banque pour le T1 2025 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedarplus.ca), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés. Pour en savoir plus sur les éléments à noter, consulter la diapositive 58.
5. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du BSIF.

Diapositive 12

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/>.

Diapositive 13

1. <https://actualites.td.com/ca/fr/news/2025-08-14-les-travailleurs-canadiens-sont-optimistes-face-c3-a0-l-27ia-2c-mai>
2. <https://ised-isde.canada.ca/site/office-propriete-intellectuelle-canada/fr/statistiques-propriete-intellectuelle-canadienne/statistiques-brevets-2023-2024>

Notes explicatives de la diapositive 14

Diapositive 14

1. Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : D'après les Services bancaires personnels, les Services bancaires aux PME et les Services bancaires commerciaux 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, les Services bancaires aux PME et les Services bancaires commerciaux au Canada ne comprennent pas les titulaires uniquement d'un prêt de FATD. Utilisateurs actifs des services numériques ayant ouvert au moins une session en ligne ou au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
3. Nombre d'utilisateurs actifs des services mobiles, en millions. Utilisateurs actifs des services mobiles ayant ouvert au moins une session au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
4. Il s'agit du nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile au Canada par des clients des Services bancaires personnels au Canada et des Services bancaires aux PME pour la période en question. Il s'agit du nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile aux États-Unis par des clients des Services bancaires de détail aux États-Unis et des Services bancaires aux PME pour la période en question.
5. À compter du T3 2025, le nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile aux États-Unis sera comptabilisé avec une meilleure saisie des données. Les résultats historiques du sondage ont été retraités en conséquence.
6. 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).
7. Part mensuelle moyenne des ventes d'assurance habitation et auto admissibles effectuées en ligne.
8. Correspond à la part des comptes dont le titulaire de compte est inscrit aux options numériques en libre-service.

Notes explicatives des diapositives 15-16

Diapositive 15

1. Nommée par Global Finance la meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord en 2024.
2. TD Bank s'est classé au premier rang pour une huitième année consécutive, au chapitre des prêts approuvés par la Small Business Administration (SBA) du Maine jusqu'à la Floride en 2024. Les prêteurs sont classés par la SBA des États-Unis selon ses données sur les unités de prêts approuvés du 1^{er} octobre 2023 au 30 septembre 2024.
3. L'objectif est basé sur la réalisation du 75^e percentile d'une référence mondiale – une référence mobile sur trois ans, mise à jour chaque année, qui comprend plus de 900 entreprises et 27 millions de réponses, qui couvrent des zones géographiques et des secteurs d'activité différents.
4. La TD a obtenu la certification Great Place to Work® au Canada et aux États-Unis en 2024 et Mediacorp a nommé la TD l'un des rrs les plus écolos au Canada pour la 17^e année consécutive en avril 2025.
5. Progrès cumulés par rapport à l'objectif de 2019 à 2024.
6. Dans le cadre de La promesse TD Prêts à agir, la TD vise une contribution totale (aux collectivités) d'un milliard de dollars canadiens d'ici 2030 dans quatre vecteurs de changement interreliés : Sécurité financière, Planète dynamique, Collectivités inclusives et Meilleure santé.
7. TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} a reçu le prix Best Employers : Excellence in Health & Well-being par Business Group on Health en avril 2025.
8. EcoVadis a décerné une médaille de bronze à la TD en juillet 2024.

Diapositive 16

1. Se reporter à la diapositive 11.
2. Se reporter à la diapositive 31.

Notes explicatives des diapositives 17-19

Diapositive 17

1. La Banque dresse ses états financiers intermédiaires consolidés selon les Normes internationales d'information financière (NIIF) et désigne les résultats dressés selon les NIIF, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) et les ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les NIIF et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter aux sections « Notre rendement » ou « Rapport de gestion des secteurs d'activité de la TD » du rapport aux actionnaires de la Banque pour le T3 2025 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedarplus.ca), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés. Pour en savoir plus sur les éléments à noter, consulter la diapositive 58.
2. Les attentes de la Banque au sujet de l'augmentation des charges se fondent sur les hypothèses de la TD à l'égard de certains facteurs, notamment des investissements en matière de risque et de contrôle, des calendriers des investissements commerciaux, des charges liées aux employés, l'incidence du change, la majoration 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, des gains de productivité ainsi que des économies de restructuration. En particulier, pour estimer ses prévisions en matière d'augmentation des charges, la Banque a supposé que les trois facteurs suivants liés aux charges rajustées de la Banque pour l'exercice 2025 seraient identiques à ceux de l'exercice 2024 : i) une rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits; ii) la conversion des monnaies étrangères et iii) l'incidence du PCS. À titre de référence, au troisième trimestre de 2025, la rémunération variable, la conversion des monnaies étrangères et l'incidence du PCS, ont représenté, dans l'ensemble, environ un quart de l'augmentation de 13 % des charges autres que d'intérêts rajustés sur 12 mois. Les hypothèses de la Banque sont assujetties à des incertitudes inhérentes et peuvent varier en fonction de facteurs qui sont sous le contrôle et hors du contrôle de la Banque, notamment l'exactitude des prévisions de la Banque en matière de rémunération des employés et de prestations d'avantages sociaux, les incidences du rendement de l'entreprise sur la rémunération variable, l'inflation, le rythme des initiatives de productivité dans l'ensemble de l'entreprise et les dépenses imprévues, comme les dossiers litigieux. Se reporter à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T3 2025 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 18

1. Se reporter à la diapositive 4, note 1.

Diapositive 19

1. Se reporter à la diapositive 17, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les NIIF et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
3. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T4 2025 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les facteurs comme les baisses de taux de la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle du marché, ainsi que les taux de réinvestissement pour les dépôts et les profils des échéances. Ces hypothèses sont assujetties à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux gestionnaires du T3 2025.

Notes explicatives des diapositives 20-22

Diapositive 20

1. Se reporter à la diapositive 17, note 1.
2. Consulter la diapositive 6, note 3.
3. Consulter la diapositive 9, note 2.
4. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs porteurs d'intérêts moyens, 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. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Selon la direction, ce calcul reflète mieux le rendement du secteur.
5. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T4 2025 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les taux d'intérêt, les taux de réinvestissement pour les dépôts, les niveaux moyens des actifs, la mise en œuvre des occasions de restructuration, ainsi que d'autres variables. Ces hypothèses sont assujetties à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux gestionnaires du T3 2025.
6. Le montant total prévu pour les mesures correctives et les investissements en matière de gouvernance et de contrôle est assujetti à des incertitudes inhérentes et peut varier en fonction de la portée des travaux dans le cadre des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, qui pourrait changer en raison de constatations supplémentaires qui sont considérées comme des progrès réalisés ainsi que de la capacité de la Banque à mettre en œuvre les mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis conformément au plan pour l'exercice 2025 et à moyen terme du secteur Services de détail aux États-Unis. De plus, se reporter à la diapositive 5, note 1.
7. Les attentes de la Banque à l'égard de l'augmentation des charges sont fondées sur des hypothèses relatives à certains facteurs, notamment la capacité de la TD à mettre en œuvre ses initiatives en matière de gouvernance et de contrôle, notamment le redressement du programme de LCBA-BSA aux États-Unis, le calendrier des investissements commerciaux, ainsi que les économies liées à la productivité et à la restructuration. Se reporter à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T3 2025 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 21

1. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD Inc., qui font partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
2. Se reporter à la diapositive 17, note 1.

Diapositive 22

1. Se reporter à la diapositive 17, note 1.

Notes explicatives des diapositives 23-24

Diapositive 23

1. Se reporter à la diapositive 17, note 1.
2. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab, comptabilisés dans le secteur Siège social.
3. Avant la vente de la participation dans Schwab par la TD, l'incidence des charges liées à la participation dans Schwab incluait les éléments suivants, qui sont comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les propres charges d'acquisition et d'intégration de la Banque liées à la transaction avec Schwab, et ii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de TD Ameritrade par Schwab après impôts.
4. Après la résiliation de l'entente de fusion entre la Banque et First Horizon Corporation (FHN) le 4 mai 2023, l'incidence résiduelle de la stratégie a été renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T3 2025 : (55) M\$, T2 2025 : (47) M\$, T3 2024 : (62) M\$.
5. Se reporter à la diapositive 7, note 4. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 16 de la trousse Information financière supplémentaire du T3 2025 de la Banque.

Diapositive 24

1. Les mesures relatives aux capitaux propres et aux liquidités ont été calculées conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres, les exigences de levier et les normes de liquidité du BSIF.
2. Cette catégorie comprend tous les éléments à noter, à l'exception des éléments à noter qui sont séparés dans d'autres colonnes du tableau.
3. Les nombres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

Notes explicatives des diapositives 25-28

Diapositive 25

1. La LDCVD aux États-Unis 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 26

1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée/moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
2. Les ratios PPC nets de la Banque et des Services de détail aux États-Unis excluent les pertes sur créances associées à la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.
3. Les ratios PPC bruts de la Banque, des Services de détail et du Siège social comprennent la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis qui est comptabilisée dans le secteur Siège social.

Diapositive 27

1. La provision aux États-Unis comprend le portefeuille international.
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. Les prêts à la consommation et les autres prêts aux particuliers comprennent les portefeuilles de LDCVD, de prêts auto indirects et les autres portefeuilles de services bancaires personnels.
5. La fourchette estimative de la PPC de la Banque est fondée sur des hypothèses prospectives qui comportent des risques inhérents et des incertitudes. Les résultats peuvent varier en fonction des conditions et du rendement économiques ou de crédit, notamment du niveau de chômage, des taux d'intérêt, de la croissance ou de la contraction économique, et des facteurs et conditions de crédit propres à l'emprunteur ou au secteur, et tiennent compte des incertitudes commerciales et liées aux politiques. L'estimation de la PPC de la Banque est assujettie à des risques et à des incertitudes, notamment ceux qui sont énoncés à la diapositive 2 de cette présentation et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion de 2024 de la TD et du rapport aux actionnaires du T3 2025.

Diapositive 28

1. Comprend certains secteurs ou sous-secteurs assujettis à des incertitudes commerciales et liées aux politiques.
2. Le pourcentage aux États-Unis comprend le portefeuille international.

Notes explicatives des diapositives 29-32

Diapositive 29

1. Se reporter à la diapositive 11.
2. Se reporter à la diapositive 31.

Diapositive 30

1. Reflète les créances impayées et converties au taux de change en date du 31 juillet 2025.
2. Les nombres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.
3. Cette mesure a été calculée conformément à la ligne directrice Normes sur la capacité totale d'absorption des pertes (normes CTAP) du BSIF.
4. 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.

Diapositive 31

1. En date du 31 juillet 2025. 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.
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. Se reporter à la diapositive 11, note 1.
5. Se reporter à la diapositive 11, note 2.

Diapositive 32

1. Se reporter à la diapositive 31, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 11, note 1.

Notes explicatives des diapositives 33-37

Diapositive 33

1. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
2. Selon les données du BSIF sur la part de marché des produits.
3. Consulter la diapositive 8, note 1.
4. Se reporter à la diapositive 7, note 7.

Diapositive 34

1. Pour les titres de créance de gros à terme à échéance in fine.
2. 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.
3. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées et les titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1.

Diapositive 35

1. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
2. En dollars canadiens, au taux de change à la date du 31 juillet 2025.
3. Représente des titres adossés à des créances hypothécaires émis à des investisseurs externes seulement.
4. Comprend les billets avec remboursement de capital à recours limité, les actions privilégiées, les titres de créance subordonnés et les titres de créance à durée indéterminée de catégorie 1. 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 37

1. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.
2. Calculés sur la base des équivalents en dollars canadiens selon le taux de change applicable à la date de l'émission.
3. Se reporter à la diapositive 31, note 1.
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.

Notes explicatives des diapositives 38-40

Diapositive 38

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 39

1. Les billets de capital à recours limité peuvent être des fonds propres de catégorie 1, tout en étant déductibles pour les banques. Les billets de capital à recours limité ne sont pas assujettis à une retenue d'impôt. Si une retenue d'impôt est perçue à l'avenir, la Banque doit verser des montants majorés supplémentaires pour l'appliquer à l'ensemble des actifs porteurs (pour les billets de capital à recours limité seulement, et non les actifs utilisés en recours).
2. 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.
3. 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 2024, 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.

Diapositive 40

1. Lien vers la déclaration complète du BSIF : <https://www.osfi-bsif.gc.ca/fr/nouvelles/bsif-reitere-ses-consignes-sur-instruments-autres-elements-fonds-propres-categorie-1-instruments>.
2. Ce tableau comparatif est fourni à titre indicatif et vise à mettre en évidence les différences dans les pratiques du marché. Les données proviennent de sources publiques.
3. Le 9 décembre 2024, l'Australian Prudential Regulation Authority (APRA) a annoncé son intention de retirer progressivement les fonds propres de catégorie 1 supplémentaires des banques australiennes à compter du 1^{er} janvier 2027. L'APRA permettra aux fonds propres de catégorie 1 supplémentaires de compter comme catégorie 2 jusqu'à leur première date d'appel prévue d'ici 2032.

Notes explicatives des diapositives 42-49

Diapositive 42

1. Services économiques TD, juillet 2025. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.

Diapositive 43

1. Consulter la diapositive 42, note 1.

Diapositive 45

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre.
2. Ratio de formation de prêts douteux bruts : formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

Diapositive 46

1. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts/acceptations et prêts bruts par portefeuille.

Diapositive 47

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

Diapositive 48

1. Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances à l'étape 3 (actifs dépréciés) sur prêts en % de la moyenne des prêts et acceptations nets, sur une base trimestrielle annualisée. D'après surtout la région géographique responsable de l'enregistrement de l'opération. Données internationales non affichées. Comprend les prêts évalués à la JVAERG. Comprend la provision pour les instruments hors bilan.

Diapositive 49

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

Notes explicatives des diapositives 50-51

Diapositive 50

1. À l'exclusion du secteur Gestion de patrimoine et Assurance et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Le rapport prêt-valeur actuel du portefeuille de CGBI est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} et pondéré en fonction de l'exposition totale, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD pour les risques assurés et non assurés, à l'exclusion du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros. L'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} est une marque de commerce de Teranet Enterprises Inc. et de la Banque Nationale du Canada, dont l'utilisation interne réservée à l'équipe Crédit garanti par des biens immobiliers de La Banque Toronto-Dominion est autorisée en vertu d'une licence. Les données et les indicateurs de l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale^{MC} sont utilisés avec la permission de Teranet Inc. et de la Banque Nationale du Canada. Le contenu de ce document et les produits qui y sont liés ne sont ni approuvés, vendus ou promus par Teranet, la Banque Nationale du Canada, ou leurs fournisseurs ou sociétés affiliées. Ni Teranet, la Banque Nationale du Canada ou leurs concédants de licence de données tiers, ni leurs sociétés affiliées, ne donnent aucune garantie, expresse ou implicite, et nient expressément toute garantie portant sur la qualité marchande, le caractère adéquat pour un objectif ou usage particulier, la pertinence, l'exactitude, l'opportunité ou l'exhaustivité relatives au produit ou à des produits connexes. Sans limiter la généralité de ce qui précède, en aucune circonstance Teranet, la Banque Nationale du Canada, leurs concédants tiers ou leurs sociétés affiliées ne seront responsables des dommages ou des pertes résultant d'erreurs, d'omissions ou de retards liés à la diffusion de l'indice, ni de tout dommage direct, spécial, punitif ou accessoire, même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages, que ce soit en vertu de la théorie de la responsabilité contractuelle, délictuelle, sans faute ou autre.
3. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

Diapositive 51

1. Ne tient pas compte de la portion renouvelable de la LDCVD et du portefeuille de prêts hypothécaires des Services bancaires de gros.
2. Se reporter à la diapositive 50, note 2.
3. Consulter la diapositive 50, note 3.
4. L'amortissement comprend les prêts dont les paiements contractuels au montant fixe ne suffisent plus pour couvrir les frais d'intérêts calculés en fonction des taux en vigueur au 31 juillet 2025.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

Notes explicatives des diapositives 52-55

Diapositive 52

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

Diapositive 53

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 54

1. Se reporter à la diapositive 25, note 1.
2. Le rapport prêt-valeur est calculé selon le Loan Performance Home Price Index, en fonction du solde à payer du prêt hypothécaire ou de la limite de crédit autorisée de la LDCVD.

Diapositive 55

1. Se reporter à la diapositive 53, note 2.
2. Se reporter à la diapositive 53, note 3.
3. La catégorie « Autres » comprend : l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les produits forestiers, les métaux et mines, les produits pétroliers et gaziers ainsi que d'autres secteurs.

Notes explicatives des diapositives 57-59

Diapositive 57

1. Se reporter à la diapositive 17, note 1.
2. Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR. Au niveau de la Banque, la TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
3. 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.
4. 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.
5. Les mesures de la ligne 12 reflètent les rajustements décrits aux lignes 8 à 11 de la diapositive 57.
6. 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 13,5 % (7 656 M\$ au T3 2025 et 6 747 M\$ au T3 2024, soit une augmentation de 909 M\$ sur 12 mois).

Diapositive 58

1. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T3 2025 de la Banque.
2. Se reporter à la diapositive 23, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 23, note 4.
4. Se reporter à la diapositive 17, note 1.

Diapositive 59

1. Depuis le 31 juillet 2025, les valeurs de sensibilité sont présentées par devise afin de mieux différencier la sensibilité des produits d'intérêts nets des fluctuations des taux sous-jacents. La période précédente a été retraitée.
2. Les nombres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs

Téléphone :

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

Courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs