

A low-angle, upward-looking photograph of several modern skyscrapers with glass facades. The buildings are illuminated from within, and the sky is a pale, overcast blue. The perspective creates a sense of height and architectural scale.

Présentation à l'intention des investisseurs

Groupe Banque TD

T4 2024

A solid green horizontal bar spanning the width of the page.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion 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 » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel. De par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs.

Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque 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 réglementaire (y compris le crime financier), les risques d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques.

Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités (notamment les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies); le risque géopolitique; 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 civiles et criminelles sur son programme de LCBA-BSA aux États-Unis; l'incidence de la résolution globale des enquêtes civiles et criminelles 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; le risque d'une baisse importante de la valeur de la participation de la Banque dans Schwab et l'incidence correspondante sur la valeur de marché de la TD; 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 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 » ou « Événements importants et événements postérieurs à la date de clôture » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com/fr.

Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque. Il ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque. Les hypothèses économiques importantes qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document 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.

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

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 T4 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Mesures correctives liées à la LCBA aux États-Unis

Des assises solides sont en place pour favoriser une action pluriannuelle visant à assurer des mesures d'atténuation des risques à long terme

Personnel et talents : Nous avons remanié le leadership et les talents pour le programme de Lutte contre le blanchiment d'argent (LCBA)-Bank Secrecy Act (BSA) aux États-Unis en mettant l'accent sur une expérience précise et une expertise en la matière.

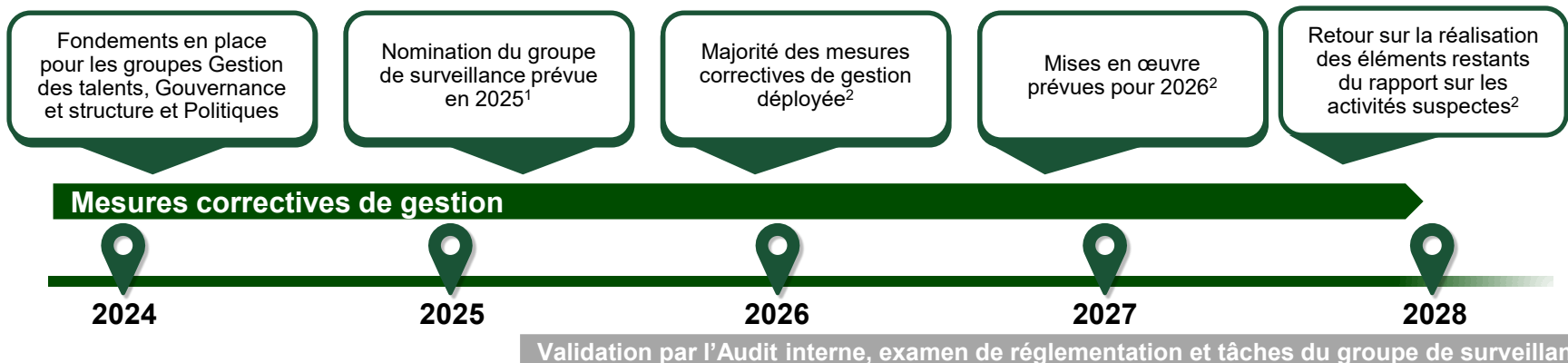
Gouvernance et structure : Nous avons renforcé la structure de surveillance et l'imputabilité dans les trois lignes de défense, y compris dans les fonctions Gestion des risques et Audit, et nous avons mis en place un comité spécial dans les conseils d'administration aux États-Unis pour assurer la surveillance de la LCBA et de la BSA.

Politiques et évaluation des risques : Nous avons instauré de nouvelles normes pour accroître nos capacités et ainsi mesurer plus efficacement les risques liés aux crimes financiers.

Processus et contrôles : Nous avons renforcé les procédures d'intégration pour les clients qui font une utilisation intensive de liquidités, ajouté des opérations à notre système de surveillance et de nouveaux scénarios pour augmenter nos capacités de détection. Nous avons aussi mis en place des formations ciblées axées sur les rôles, et amélioré la formation générale donnée à l'échelle de la Banque pour accroître les connaissances des collègues et les responsabiliser davantage.

Données et technologies : Nous avons déployé de nouvelles solutions technologiques fondées sur les données et réalisé les premières phases d'une plateforme de surveillance des opérations améliorée.

Le plan des mesures correctives et les progrès de la TD feront l'objet d'un examen de la part du groupe de surveillance nommé aux fins d'acceptation. Ils devront aussi démontrer leur durabilité et finalement être approuvés par nos organismes de réglementations et le département de la Justice.



Remarque : Les notes explicatives sont incluses à la fin, aux diapositives 74 à 93.

Cette diapositive renferme des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 74 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Modèle d'affaires éprouvé : Groupe Banque TD

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

Nos secteurs d'activité

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

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

Services de détail aux États-Unis

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

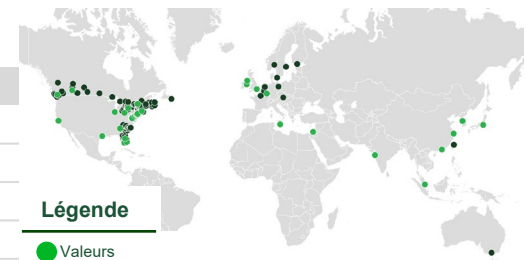
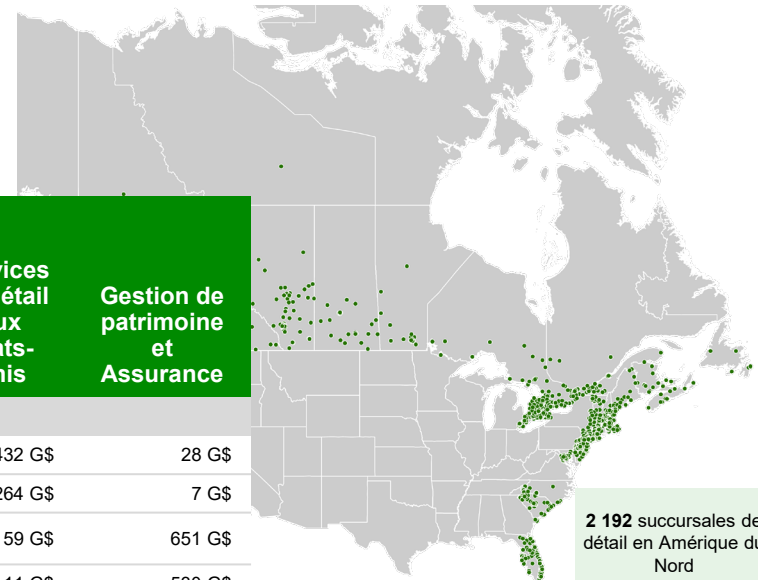
Gestion de patrimoine et Assurance

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

Services bancaires de gros

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

T4 2024 (en \$ CA)	Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	Services de détail aux États-Unis	Gestion de patrimoine et Assurance
Solidité financière			
Dépôts ¹	471 G\$	432 G\$	28 G\$
Prêts ²	578 G\$	264 G\$	7 G\$
Actifs administrés ^{3,4}		59 G\$	651 G\$
Actifs gérés ⁴		11 G\$	530 G\$
Résultat ⁵ (comme présenté)	7,2 G\$	75 M\$	2,0 G\$
Info réseau			
Employés ⁶	27 930	27 802	14 939
Clients ⁷	~15 millions	~10 millions	~6 millions
Succursales	1 060	1 132	-
GAB ⁸	3 400	2 561	-
Utilisateurs des services mobiles ⁹	8,1 millions	5,1 millions	Non communiqué



Gestion de patrimoine TD exerce ses activités dans 684 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

Affronter la concurrence sur des marchés attrayants



Statistiques du pays	Statistiques du pays
<ul style="list-style-type: none"> 10^e économie mondiale PIB réel d'environ 2 200 G\$ CA Population d'environ 40 millions d'habitants 	<ul style="list-style-type: none"> Première économie mondiale PIB réel d'environ 28 000 G\$ US Population d'environ 340 millions d'habitants
Système bancaire canadien	Système bancaire américain
<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> Environ 4 600 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 45 % du PIB américain Les prêteurs hypothécaires disposent de recours limités dans la plupart des territoires
Activités de la TD au Canada	Activités de la TD aux États-Unis
<ul style="list-style-type: none"> Réseau de 1 060 succursales et de 3 400 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 	<ul style="list-style-type: none"> Réseau de 1 132 succursales et de 2 561 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 19 000 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

T4 2024 (en \$ CA, sauf indication contraire)	Groupe Banque TD	Classement au Canada	Classement en Amérique du Nord
Total de l'actif	2 062 G\$	2 ^e	6 ^e
Total des dépôts	1 269 G\$	2 ^e	6 ^e
Capitalisation boursière	134,7 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net comme présenté (<i>quatre derniers trimestres</i>)	8,8 G\$	2 ^e	6 ^e
Résultat net rajusté¹ (<i>quatre derniers trimestres</i>)	14,3 G\$	s. o.	s. o.
Effectif moyen en équivalent temps plein	100 472	1 ^{er}	5 ^e
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires²	13,1 %	4 ^e	6 ^e

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

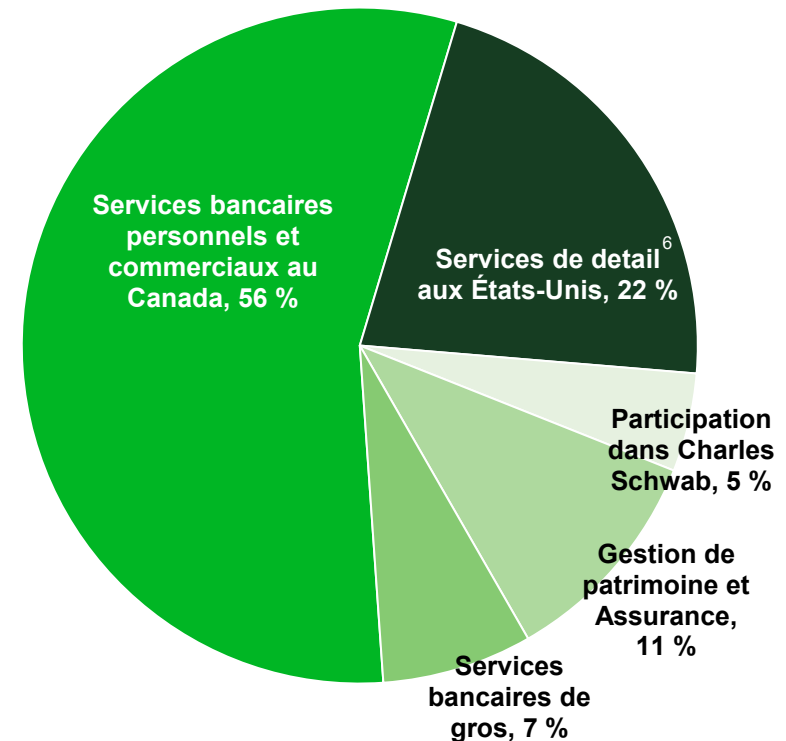
Gestion de patrimoine et Assurance

- Au premier rang des services de courtage en ligne², des gestionnaires de fonds institutionnels³, 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 T4 2024⁵



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 Nordstron (2015)
- Principal émetteur de la carte de crédit Visa Aéroplan et acquisition de 50 % du portefeuille CIBC Aéroplan (2014)

Nouveaux partenariats et capacités

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



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, produit 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

Façonner l'avenir des services bancaires

TD invente, notre approche d'entreprise en matière d'innovation :

- 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 permet de chercher des moyens d'être une banque inclusive qui encourage la créativité et l'ouverture favorisant une innovation significative

Innovier pour nos clients, nos collègues et nos collectivités

- **Solutions de commerce électronique TD** : une plateforme de commerce électronique personnalisable clé en main qui permet aux PME canadiennes de vendre leurs produits et services et d'accepter les paiements. Alimentée par BigCommerce, cette plateforme logiciel-service ouverte domine le marché. Elle offre des outils de conception de boutique en ligne et des moyens de gérer l'inventaire et d'assurer la gestion des ordres.
- **Le tableau de bord des services bancaires aux PME aux États-Unis**, intégré aux services bancaires en ligne de la TD et à l'appli TD, offre une intégration aux logiciels de comptabilité de premier plan et aux renseignements financiers avancés au moyen d'outils puissants permettant d'effectuer le suivi des produits, de prévoir le flux de trésorerie et de favoriser la planification financière et l'analyse de la concurrence.
- **Le Tableau de bord CreditView de TransUnion** est accessible dans l'appli TD au Canada pour surveiller ses antécédents de crédit. Offert sans frais supplémentaires, la fonction permet aux clients de vérifier leur cote de crédit et de signaler d'éventuelles inexactitudes, de voir l'historique des tendances et de simuler la façon dont les variables pourraient avoir une influence sur leur solvabilité.
- **Étape importante du programme G1iD** : G1iD, le programme d'idéation des collègues de la TD, a franchi une étape marquante : 10 000 idées ont été mises en œuvre depuis l'adoption du programme en février 2019.
- **Leadership en matière de brevets au Canada** : La TD continue de se classer au premier rang des déposants de brevets parmi les institutions financières au Canada. La TD a maintenant plus de 2 500 brevets en actif incorporel pour protéger l'innovation de la Banque sur les marchés américain et canadien.

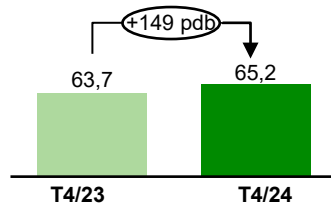
Prix et reconnaissance



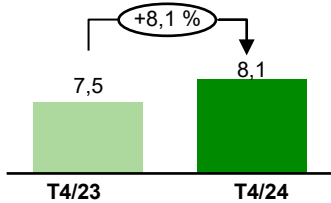
Tournés vers l'avenir : Données numériques

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada¹

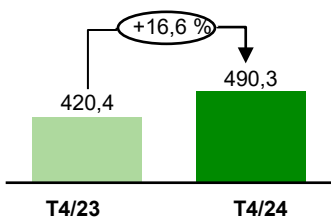
Adoption du numérique (en % du total des clients)²



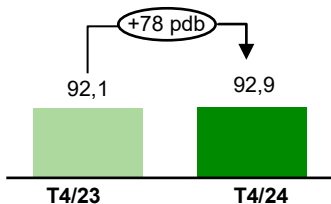
Utilisateurs des services mobiles (en millions)³



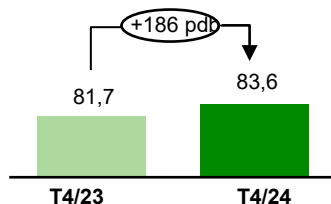
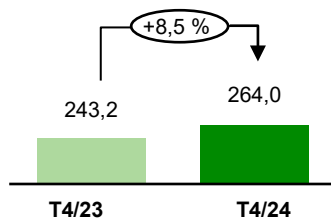
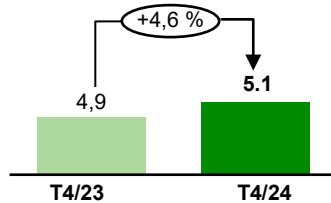
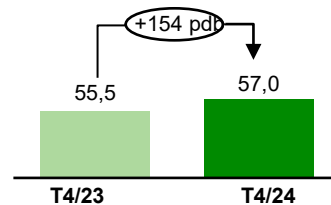
Ouvertures de session sur appareil mobile (en millions)⁴



Opérations libre-service (sous forme de % de toutes les opérations financières)⁵



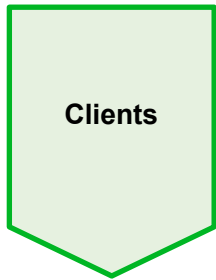
Services de détail aux États-Unis¹



Innover pour nos clients

- Nous avons lancé le **portail numérique d'Assistance client** qui permet aux titulaires de cartes de crédit au Canada ayant un compte en souffrance d'effectuer des paiements et d'accepter un arrangement de paiement.
- Nous avons amélioré la fonctionnalité de **contestation numérique en libre-service** pour faciliter la soumission en temps réel de certaines réclamations pour fraude par carte de crédit.
- Nous avons lancé **Solutions de commerce électronique TD**, une plateforme de commerce électronique pour permettre aux entreprises canadiennes de vendre leurs produits et services en ligne et d'accepter les paiements.
- Le magazine Global Finance nous a nommés **meilleure banque numérique pour les consommateurs au Canada**, pour la quatrième année consécutive, et nous a nommés pour le volet **Meilleures transformation et innovation en Amérique du Nord**, pour la deuxième année consécutive.

Axés sur des objectifs : Engagement à l'égard de la durabilité



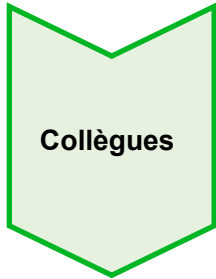
Clients

Sécurité de l'information et gestion des fraudes exemplaires

par Global Finance pour la troisième année consécutive¹

Au premier rang

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



Collègues

Solide culture

Dépasse le premier quartile de l'indice de référence mondial pour l'engagement³ et l'inclusion⁴ des employés



Constamment reconnue comme un employeur de choix



Collectivités

685 M\$

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

Plus de 3 500

organismes communautaires soutenus par l'entremise de La promesse TD Prêts à agir en 2023

Environnement

500 G\$

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



16 années d'affilée

Société

Inclusion économique

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



12 années d'affilée

Gouvernance

Centre d'expertise sur les facteurs ESG

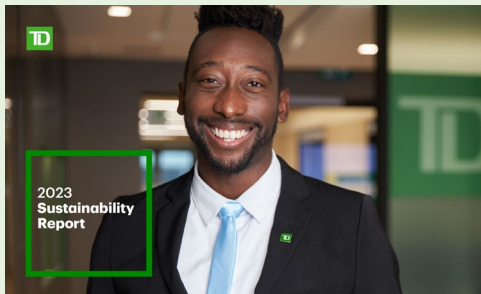
Répondre aux priorités des facteurs ESG à l'échelle de la TD

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

12 années d'affilée

Axés sur des objectifs : Faits saillants des facteurs ESG du T4 2024

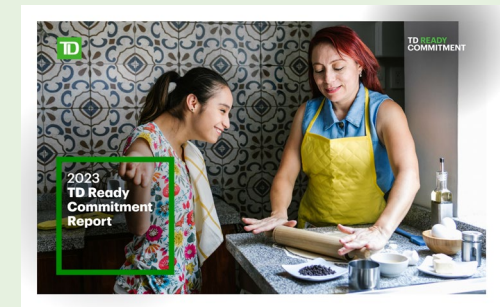
- Nous avons obtenu la certification **Great Place to Work aux États-Unis** pour la 9^e année consécutive.
- Nous avons été nommés l'**une des 50 meilleures entreprises animées d'un esprit communautaire** par la Chambre de commerce de la région de Philadelphie et Points of Light.
- Nous avons annoncé notre intention de **faire un don de 500 000 \$ US pour contribuer** aux efforts de reprise après sinistre dans certaines parties de la Floride, en Caroline du Nord et en Caroline du Sud après le passage de l'ouragan Helene.
- Nous avons soutenu les activités communautaires des **Journées des arbres TD**, un programme phare de bénévolat de la **Fondation TD des amis de l'environnement**, qui crée des occasions permettant au public et au personnel de la TD de planter des arbres et des arbustes dans des espaces verts situés en milieux urbains et ruraux.



[Rapport sur la durabilité 2023](#)



[Rapport sur le plan d'action sur les changements climatiques 2023](#)



[Rapport sur La promesse TD Prêts à agir 2023](#)

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 T4 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme solide pour nos actionnaires²

4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Faits saillants de l'exercice 2024

Année difficile

RPA de 4,72 \$, en baisse de 14 % sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 7,81 \$, en baisse de 1 % sur 12 mois

Produits en hausse de 13 % sur 12 mois (en hausse de 9 %, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés comprennent l'incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié et le profit à la vente d'actions de Schwab dans l'exercice en cours.
- La hausse des produits tirés des comptes à honoraires pour les secteurs axés sur les marchés et la hausse des volumes et des marges pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, ainsi que la hausse des primes d'assurance et l'incidence sur les recouvrements de réassurance pour les réclamations d'assurance pour catastrophe sont en partie contrebalancées par la diminution des produits d'intérêts nets au sein du secteur Services bancaires de gros.

PPC de 4 253 M\$

Charges en hausse de 19 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées comptent les frais de résolution globale des enquêtes visant le programme de LCBA-BSA aux États-Unis et la cotisation spéciale de la FDIC pour l'exercice en cours, ainsi que le règlement du litige Stanford et le paiement lié à la résiliation de la transaction avec First Horizon pour l'exercice précédent.
- Investissements dans l'infrastructure de risque et de contrôle, hausse des charges liées aux employés, y compris TD Cowen et augmentation des dépenses en technologie liées à la croissance des activités.
- Charges rajustées¹ en hausse de 11 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change².
- Croissance prévue des charges selon une fourchette de 5 % à 7 % pour l'exercice 2025, du fait des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle et des investissements visant à soutenir la croissance des activités, y compris les charges liées aux employés, moins la productivité prévue et les économies de restructuration attendues³.
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté¹, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance de 62,0 % et de 58,1 %, respectivement.

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 78 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	2024	2023	Sur 12 mois
Produits	57 223	50 690	13 %
PPC	4 253	2 933	+1 320 \$
<i>Prêts douteux</i>	3 877	2 486	+1 391 \$
<i>Prêts productifs</i>	376	447	-71 \$
Charges	35 493	29 855	19 %
Résultat net	8 842	10 634	(17 %)
RPA dilué (en \$)	4,72	5,52	(14 %)
RCP	8,2 %	9,9 %	-170 pdb
Rajustés ¹	2024	2023	Sur 12 mois
Produits	56 789	52 037	9 %
Charges	29 148	26 517	10 %
Résultat net	14 277	14 995	(5 %)
RPA dilué (en \$)	7,81	7,91	(1 %)
RCP	13,6 %	14,2 %	-60 pdb

Faits saillants du T4 2024

Trimestre difficile

RPA de 1,97 \$, en hausse de 33 % sur 12 mois

- RPA rajusté¹ de 1,72 \$, en baisse de 5 % sur 12 mois

Produits en hausse de 18 % sur 12 mois (en hausse de 12 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés comprennent le gain réalisé à la vente d'actions de Schwab et la perte découlant de la restructuration du bilan aux États-Unis
- Comprend 718 M\$ en recouvrements de réassurance des réclamations pour catastrophe
- Hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les secteurs axés sur les marchés, hausse des volumes pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et hausse des marges sur les dépôts et des primes d'assurance

PPC de 1 109 M\$

Charges en hausse de 6 % sur 12 mois – y compris la quote-part des partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques (« PCS ») aux États-Unis

- Les charges comme présentées comprennent la provision pour les questions relatives aux taxes indirectes de l'exercice en cours et les frais de restructuration de l'exercice précédent
- Investissements dans l'infrastructure de risque et de contrôle et investissements permettant de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés à la technologie et les frais d'occupation ainsi que d'autres frais d'exploitation
- Charges rajustées¹ en hausse de 11 %, exclusion faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et des opérations de change²
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté¹, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance de 51,9 % et de 61,7 %, respectivement

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	15 514	9 %	18 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	2 364	42 %	76 %
PPC	1 109	+37 \$	+231 \$
<i>Prêts douteux</i>	1 153	+233 \$	+434 \$
<i>Prêts productifs</i>	(44)	-196 \$	-203 \$
Charges	8 050	(27 %)	6 %
Résultat net	3 635	>100 %	27 %
RPA dilué (en \$)	1,97	>100 %	33 %
RCP	13,4 %	+1 440 pd b	+290 pdb
Rajustés ¹	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	14 897	5 %	12 %
Charges	7 731	7 %	11 %
Résultat net	3 205	(12 %)	(8 %)
RPA dilué (en \$)	1,72	(16 %)	(5 %)
RCP	11,7 %	-240 pdb	-120 pdb

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Excellent trimestre soutenu par des produits records et un levier d'exploitation positif

Résultat net en hausse de 9 % sur 12 mois

Produits en hausse de 7 % sur 12 mois

- Croissance des volumes et hausse des marges sur les dépôts, partiellement contrebalancées par une diminution des marges sur les prêts
 - Croissance des volumes de prêts de 5 %
 - Croissance des volumes de dépôts de 5 %

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,80 %

- Baisse de 1 pdb sur 3 mois, en raison des changements dans la composition du bilan qui tient compte de la migration des prêts financés par acceptations bancaires vers des prêts fondés sur le taux CORRA. Nous ne nous attendons pas à ce que cette transition ait d'autres répercussions sur la marge d'intérêt nette³.
- Pour le premier trimestre, bien que de nombreux facteurs puissent influencer sur les marges, notamment 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, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette reste relativement stable⁴.

PPC de 430 M\$

Charges en hausse de 3 % sur 12 mois

- Augmentation des dépenses liées à la technologie et au marketing pour soutenir la croissance des activités
- Ratio d'efficacité de 41,5 %

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 064	1 %	7 %
PPC	430	-5 \$	+40 \$
<i>Prêts douteux</i>	456	+118 \$	+182 \$
<i>Prêts productifs</i>	(26)	-	-
		123 \$	142 \$
Charges	2 102	7 %	3 %
Résultat net	1 823	(3 %)	9 %
RCP	32,0 %	-210 pdb	-310 pdb

Restructuration du bilan aux États-Unis¹

Stratégie

Réduction de l'actif d'environ 10 %

- Nous donner les moyens de servir nos clients tout en conservant une réserve pour la limite des actifs
- Réduire les portefeuilles non adaptables ou secondaires ayant une valeur actualisée des investissements futurs minimale ou un rendement du capital investi moins élevé
- Avoir l'intention de vendre une portion des prêts suivants :
 - Prêts de correspondants
 - Prêts hypothécaires résidentiels géants
 - Prêts d'importation et d'exportation
- Appliquer aussi une réduction sélective :
 - Prêts commerciaux aux concessionnaires automobiles
 - Autres portefeuilles secondaires

Repositionnement du portefeuille de placement

- Vendre jusqu'à 50 G\$ US en titres de placement à rendement moins élevé et réinvestir le produit
- Conserver la réduction d'activité naturelle dans le bilan (p. ex. l'arrivée à échéance des placements)

Cette diapositive contient des renseignements prospectifs. Consultez les diapositives 2 et 79 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

Le point sur les progrès

Réduction de l'actif d'environ 10 %

- Au 31 octobre, actif total d'environ 431 G\$ US (par rapport à la limite des actifs de 434 G\$ US)²
 - Aucune vente du portefeuille de prêts au T4 2024
 - Utilisation du produit tiré des placements arrivés à échéance et des liquidités pour rembourser certains emprunts à court terme
- Au T1 2025, remboursement d'un autre emprunt bancaire de 14 G\$ US surtout au moyen de liquidités
 - Contribution à une autre réduction des actifs américains
- Réduction des actifs prévue d'ici la fin de l'exercice 2025³

Repositionnement du portefeuille de placement

- Pendant le quatrième trimestre (après le 10 octobre), vente de 2,8 G\$ US d'obligations
 - Perte initiale : 226 M\$ US avant impôts
 - Gains prévus en produits d'intérêts nets : 89 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025⁴
- Au 4 décembre, vente de 3,3 G\$ US d'obligations supplémentaires
 - Perte initiale : environ 236 M\$ US avant impôts
 - Gains estimés en produits d'intérêts nets : de 80 M\$ US à 90 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025⁴
- Repositionnement du portefeuille de placement prévu au plus tard au premier semestre de 2025⁴

Services de détail aux États-Unis

Trimestre difficile

Résultat net en baisse de 32 % (en baisse de 14 %, après rajustement¹)
Produits en baisse de 9 % sur 12 mois (en baisse de 1 %, après rajustement¹)

- Les produits comme présentés comprennent l'incidence de la restructuration du bilan
- Diminution des volumes de dépôts, partiellement neutralisée par l'augmentation des marges sur les dépôts, des volumes de prêts et des marges
 - Prêts aux particuliers en hausse de 4 %, prêts aux entreprises en hausse de 1 %, dépôts en baisse de 5 % ou stables, excluant les dépôts dans les comptes de passage

Marge d'intérêt nette^{1,2} de 2,77 %

- Baisse de 25 pdb sur 3 mois, principalement attribuable au maintien de taux de liquidité élevés
- Diminution de 24 pdb sur 25 pdb qui s'explique par l'incidence du maintien de taux de liquidité élevés
- Pour le premier trimestre, bien que de nombreux facteurs puissent avoir une incidence sur les marges, nous prévoyons une expansion modeste de la marge d'intérêt nette qui s'explique par des mesures de restructuration du bilan, en partie contrebalancée par un resserrement de l'écart des dépôts découlant des mesures visant les taux de la Réserve fédérale et la dynamique concurrentielle du marché³

PPC de 285 M\$

Charges en hausse de 3 % sur 12 mois (en hausse de 4 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées comprennent les frais liés à la résolution globale des enquêtes visant le programme LCBA-BSA aux États-Unis et la cotisation spéciale de la FDIC
- Coûts associés à la prolongation du programme Nordstrom, augmentation des frais juridiques et des frais réglementaires, et hausse des frais d'exploitation, le tout en partie contrebalancé par les initiatives de productivité en cours
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté de 65,7 % et de 60,5 %, respectivement

Actifs gérés⁴ en hausse de 33 % sur 12 mois et actifs administrés en hausse de 8 % sur 12 mois

- Croissance de l'actif net

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

Comme présentés	T4 2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 353	(9 %)	(9 %)
PPC	285	+9 \$	+72 \$
<i>Prêts douteux</i>	306	+64 \$	+79 \$
<i>Prêts productifs</i>	(21)	-55 \$	-7 \$
Charges	1 546	(61 %)	3 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	520	Négl.	(34 %)
Comptabilisation de la participation de Schwab	114	(12 %)	(22 %)
Résultat net, avec Schwab	634	Négl.	(32 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	863	Négl.	(32 %)
RCP, avec Schwab	7,6 %	Négl.	-460 pdb
Actifs gérés (en G\$)⁴	8	-	33 %
Actifs administrés (en G\$)	43	5 %	8 %
Rajustés ¹	T4 2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 579	(1 %)	(1 %)
Charges	1 560	11 %	4 %
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	689	(15 %)	(13 %)
Résultat net, avec Schwab	803	(15 %)	(14 %)
Résultat net, avec Schwab (en M\$ CA)	1 095	(15 %)	(14 %)
RCP, avec Schwab	9,6 %	-170 pdb	-260 pdb

Gestion de patrimoine et Assurance

Solide rendement sous-jacent, contrebalancé par l'incidence des événements météorologiques violents

Résultat net en baisse de 29 % sur 12 mois

Produits en hausse de 33 % sur 12 mois (dont 24 % sont attribuables aux recouvrements de réassurance des réclamations pour catastrophe)

- Hausse des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires, des produits liés aux opérations et des marges sur les dépôts

Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 76 % sur 12 mois (dont 66 % sont attribuables à des pertes estimées découlant des réclamations pour catastrophe)

- Nombre record de réclamations pour catastrophe au trimestre en cours pour les tempêtes de grêle de Calgary et les inondations de Montréal
- Évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures et hausse de la gravité des réclamations

Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance en baisse de 2 % sur 12 mois

Charges en hausse de 16 % sur 12 mois

- Hausse de la rémunération variable et augmentation des dépenses liées à la technologie et au marketing soutenant la croissance des activités
- Ratio d'efficacité comme présenté de 28,1 % et ratio d'efficacité (déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance) de 70,4 %¹

Actifs gérés et actifs administrés² en hausse de 20 % et de 23 %, respectivement, sur 12 mois

- Appréciation du marché

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4 2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 937	18 %	33 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	2 364	42 %	76 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	1 573	(6 %)	(2 %)
PPC	-	-	-
Charges	1 107	0 %	16 %
Résultat net	349	(19 %)	(29 %)
Résultat net – Gestion de patrimoine	448	8 %	25 %
Résultat net – Assurance	(99)	Négl.	Négl.
RCP	22,5 %	-460 pdb	-1 140 pdb
Actifs gérés (en G\$)	530	1 %	20 %
Actifs administrés (en G\$)²	651	3 %	23 %

Services bancaires de gros

Solidités des activités combinées

Résultat net en hausse de plus de 100 % sur 12 mois (en hausse de 68 % sur 12 mois, après rajustement¹)

Produits en hausse de 19 % sur 12 mois

- Hausse des produits liés aux prêts, des honoraires de prise ferme et des produits liés aux activités de négociation

PPC de 134 M\$

Charges en baisse de 7 % sur 12 mois (en hausse de 1 % sur 12 mois, après rajustement¹)

- Les charges comme présentées incluent les coûts associés à l'acquisition et à l'intégration de TD Cowen, qui sont moins élevés dans l'exercice en cours
- Diminution de la rémunération variable, contrebalancée par les pénalités découlant d'une question réglementaire en matière de négociation
- Ratios d'efficacité comme présenté et rajusté de 75,4 % et de 70,8 %, respectivement

Marge d'intérêt nette de 5,9 %

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4 2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 771	(1 %)	19 %
<i>Marchés mondiaux</i>	1 001	(4 %)	12 %
<i>Services bancaires d'investissement</i>	751	(3 %)	20 %
PPC	134	+16 \$	+77 \$
<i>Prêts douteux</i>	134	+25 \$	+134 \$
<i>Prêts productifs</i>	0	-9 \$	-57 \$
Charges	1 336	2 %	(7 %)
Résultat net	235	(26 %)	>100 %
RCP	5,9 %	-190 pdb	+540 pdb
Rajustés ¹	T4 2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges	1 254	2 %	1 %
Résultat net	299	(21 %)	68 %
RCP	7,5 %	-190 pdb	+260 pdb

Siège social

Résultat net comme présenté de 365 M\$

- Perte de 361 M\$ après rajustement¹

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 à la page 30 du communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2024 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements.
- Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention 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 (pertes) 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.
- La Banque comptabilise sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence. Le secteur Services de détail aux États-Unis reflète la part du résultat net de la Banque découlant de la participation dans Schwab. Le résultat net (perte) du secteur Siège social comprend les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, les frais d'acquisition et d'intégration liés à la transaction avec Schwab, la quote-part de la Banque des frais de restructuration et d'autres frais engagés par Schwab ainsi que la quote-part de la Banque des frais de cotisation spéciale de la FDIC engagés par Schwab. La quote-part de la Banque du résultat de Schwab attribuable aux actionnaires ordinaires est présentée avec un décalage d'un mois. Se reporter à la note 12 du rapport annuel 2024 de la Banque pour en savoir plus.

Profits et pertes (en M\$)

Comme présentés	T4/24	T3/24	T4/23
Résultat net (perte)	365	(525)	(591)
Rajustements pour les éléments à noter			
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles acquises²</i>	60	64	92
<i>Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab³</i>	35	21	31
<i>Quote-part des frais de restructuration et d'autres frais relatifs à la participation dans Schwab³</i>	-	-	35
<i>Frais de restructuration⁴</i>	-	110	363
<i>Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié⁵</i>	59	62	64
<i>Profit à la vente d'actions de Schwab</i>	(1 022)	-	-
<i>Questions relatives aux taxes indirectes</i>	226	-	-
<i>Incidence des impôts</i>	(84)	(56)	(127)
Résultat net (perte) – rajusté¹	(361)	(324)	(133)
Charges nettes du Siège social⁶	(550)	(426)	(227)
Autres	189	102	94
Résultat net (perte) – rajusté¹	(361)	(324)	(133)

Capitaux propres¹

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

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

Ratio de levier financier de 4,2 %

Ratio de liquidité à court terme de 138 %

- La TD vise un ratio de liquidité à court terme supérieur à 150 % pour les entités suivantes :
 - Secteurs des Services de détail au Canada de la TD
 - TD Bank USA, N.A.
 - TD Bank, N.A.
 - Valeurs Mobilières TD

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (pdb)	
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T3 2024	12,8 %
Production de fonds propres à l'interne	14
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (exclusion faite de l'incidence des opérations de change) ²	(3)
Vente d'actions de Schwab	54
Incidence des actifs pondérés en fonction du risque opérationnel en raison des provisions pour le programme de LCBA-BSA aux États-Unis, au troisième trimestre	(35)
Restructuration du bilan aux États-Unis	(4)
Autres	1
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires au T4 2024	13,1 %

Portefeuille de prêts bruts

(acceptations bancaires comprises)

Soldes de fin de trimestre (en G\$, sauf indication contraire)	T3 2024	T4 2024
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	577,8	583,1
Services bancaires personnels	452,4	457,0
Prêts hypothécaires résidentiels	269,1	270,9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	121,2	123,0
Prêts automobiles indirects	29,4	29,9
Cartes de crédit	20,2	20,5
Autres prêts aux particuliers	12,5	12,7
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,0</i>	<i>10,2</i>
Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux PME)	125,4	126,1
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en \$ US)	192,9	192,3
Services bancaires personnels	96,2	96,5
Prêts hypothécaires résidentiels	42,0	42,1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,1	8,3
Prêts automobiles indirects	30,6	30,9
Cartes de crédit	14,7	14,4
Autres prêts aux particuliers	0,8	0,8
Services bancaires commerciaux	96,7	95,8
Immobilier non résidentiel	20,1	19,4
Immobilier résidentiel	9,3	9,6
Commercial et industriel	67,3	66,8
Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	73,1	75,2
Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en \$)	266,0	267,5
Portefeuille de Gestion de patrimoine et Assurance	7,5	8,1
Portefeuille des Services bancaires de gros	95,0	99,2
Autres²	0,0	0,0
Total³	946,3	957,9

Provision pour pertes sur créances (PPC)

par secteur d'exploitation

PPC¹ : en M\$ et ratios^{2,3,4} (nette)

■ Gestion de patrimoine et Assurance

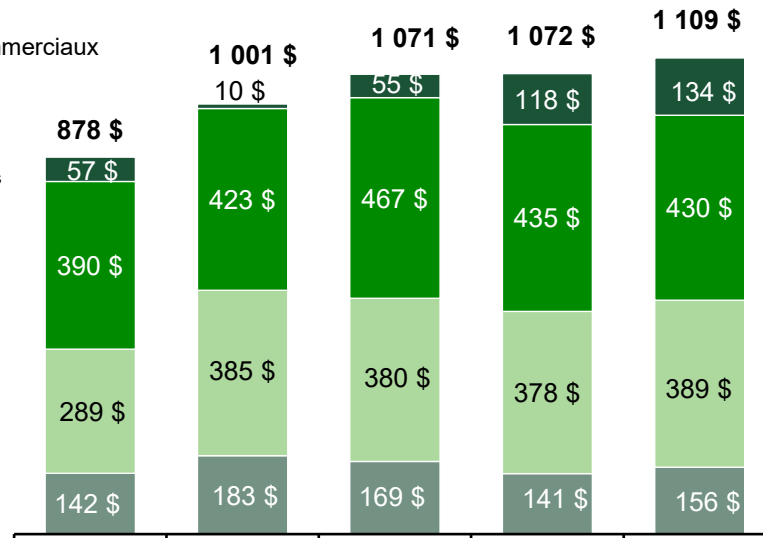
■ Services bancaires de gros

■ Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

■ Services de détail aux États-Unis

■ Siège social

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



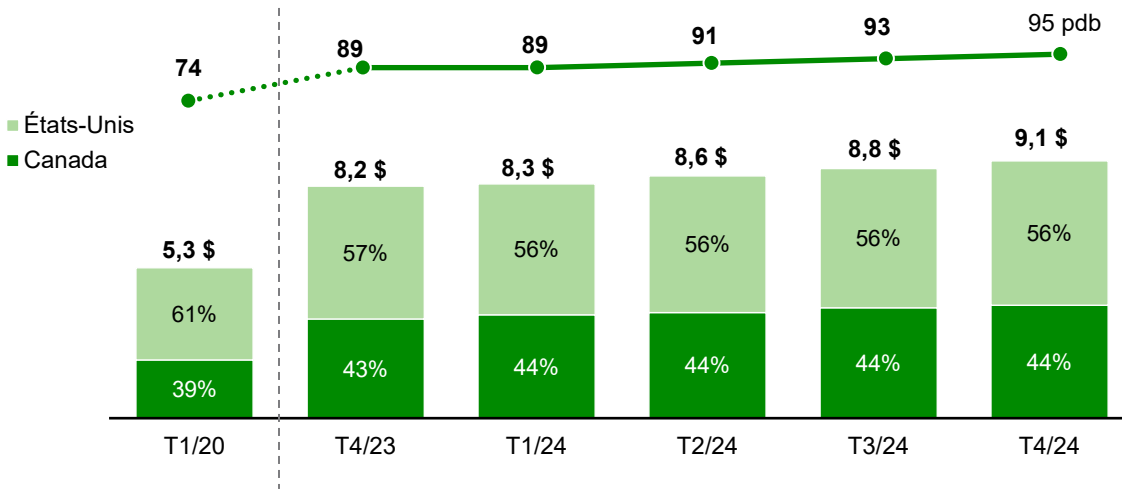
Ratio de PPC (pdb)	T4 2023	T1 2024	T2 2024	T3 2024	T4 2024
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	28	30	34	30	30
Services de détail aux États-Unis (net) ³	46	61	60	58	60
Services de détail et Siège social aux États-Unis (brut) ⁴	69	89	87	79	84
Services bancaires de gros	24	4	23	49	55
Banque – Total (brut)⁴	39	44	47	46	47
Banque – Total (net)³	33	36	40	40	40

Faits saillants

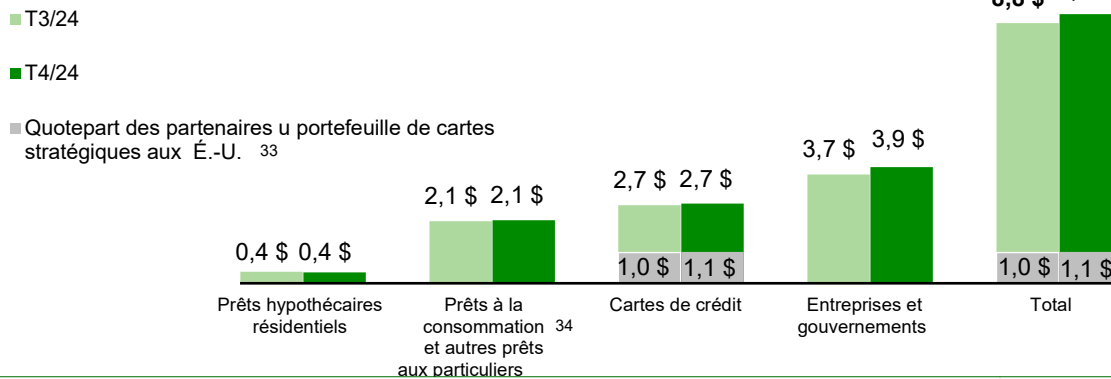
- PPC stable sur 3 mois

Provision pour pertes sur créances (PPC)

PPC¹ : en G\$ et ratios de couverture²



PPC¹ par type d'actif : en G\$



Prêts productifs (en G\$)	0,33	0,31	1,9	1,9	2,3	2,3	3,1	3,1	7,6	7,6
Prêts douteux (en G\$)	0,06	0,06	0,2	0,3	0,4	0,4	0,6	0,9	1,3	1,6
Ratio ² (pdb)	12	11	94	93	654	664	105	110	93	95

Faits saillants

- Hausse de la PPC de 303 M\$ sur 3 mois, attribuable à ce qui suit :
 - Augmentation de la provision liée aux prêts douteux dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements
 - Incidence des taux de change de 54 M\$
- Bien que les résultats puissent varier d'un trimestre à l'autre et qu'ils soient assujettis aux changements de la trajectoire économique, 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 81 pour connaître les facteurs importants, les risques et les hypothèses.

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 T4 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

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

4

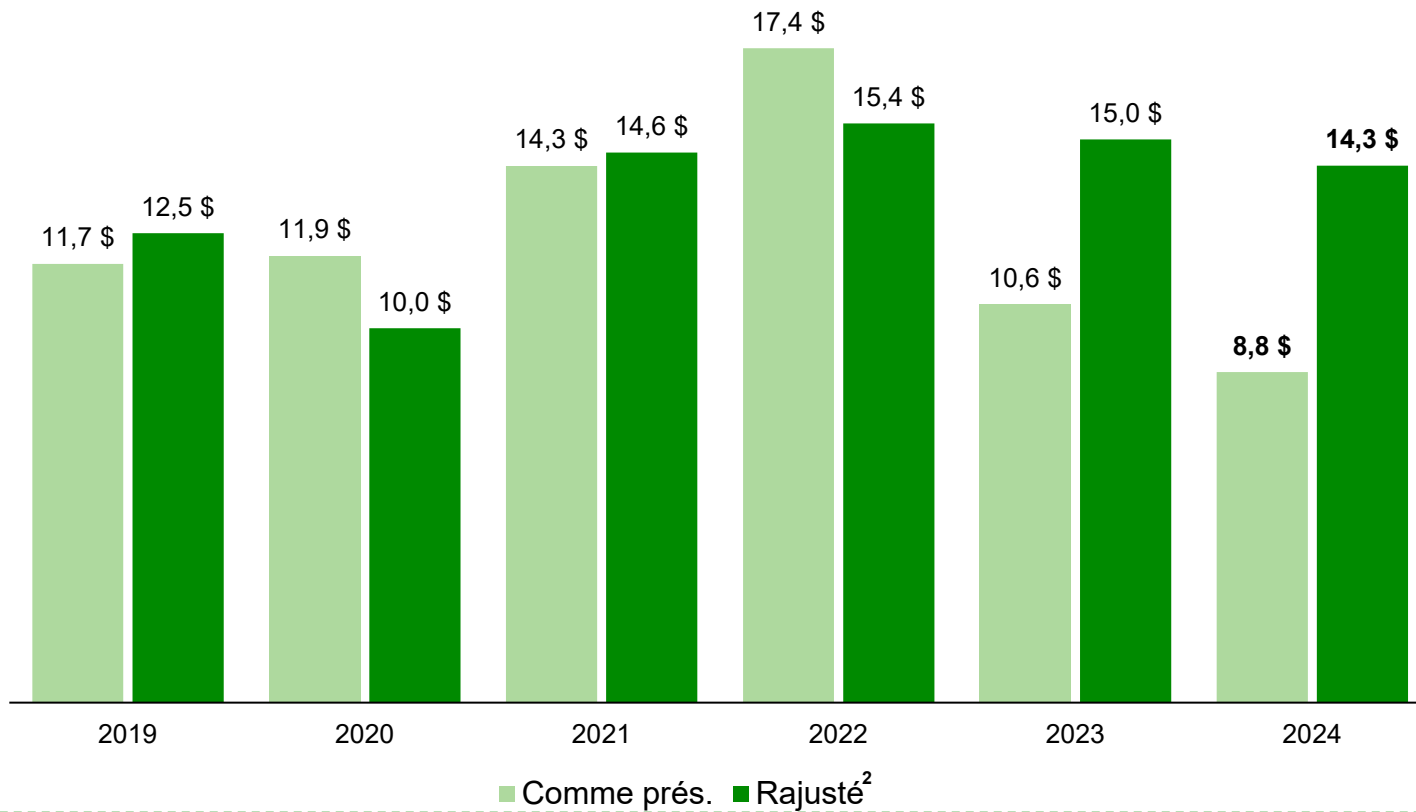
Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Rendement des résultats

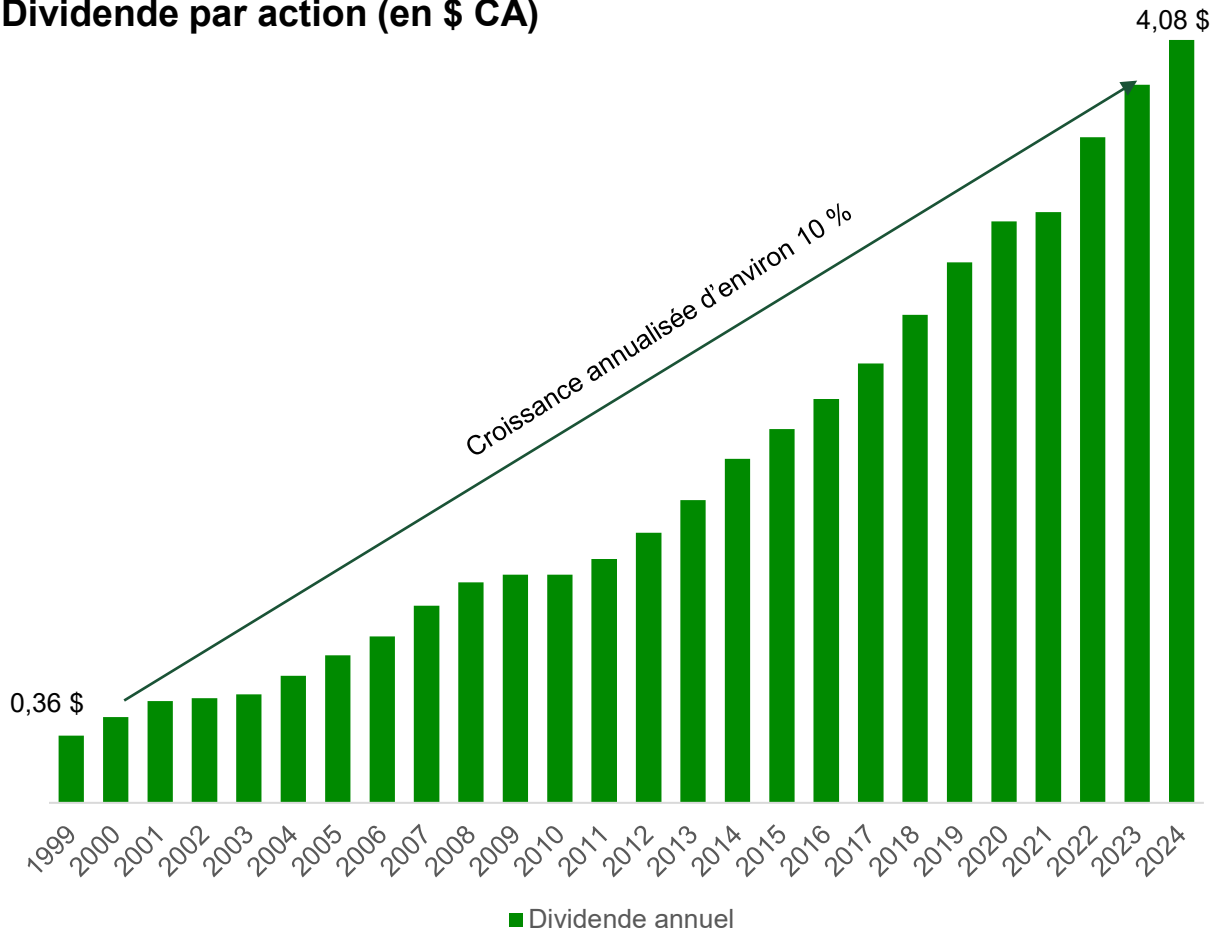
Résultat (en G\$ CA)

TCAC sur 5 ans¹
Résultat comme présenté de -5,5 % (RPA de -5,5 %)
Résultat rajusté² de 2,7 % (RPA de 3,1 %)



Constance et vigueur dans les versements de dividendes

Dividende par action (en \$ CA)



Versement de dividendes continu depuis 168 ans

Rendement en dividende¹ : 5,1 %

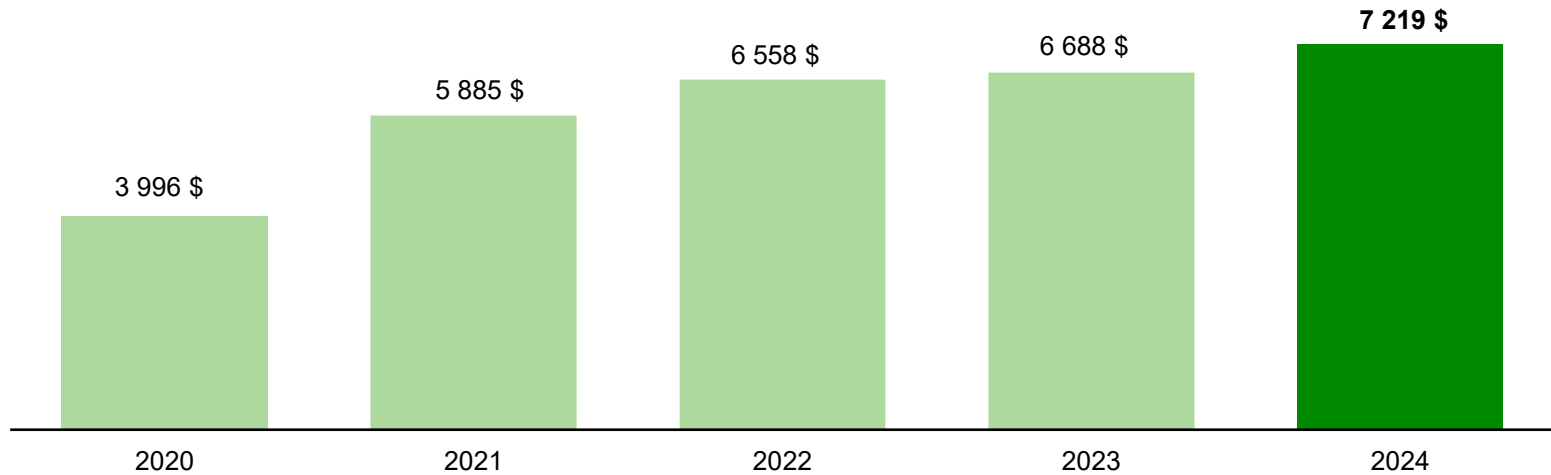
Fourchette cible du ratio dividendes-résultat : 40 % -50 %

Rendement total pour les actionnaires¹

	Groupe Banque TD	Classement au Canada	Classement en Amérique du Nord
Un an (12 mois consécutifs)	4,5 %	5 ^e	12 ^e
TCAC sur trois ans	-0,6 %	5 ^e	10 ^e
TCAC sur cinq ans	5,1 %	4 ^e	9 ^e
TCAC sur dix ans	7,7 %	4 ^e	8 ^e

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Résultat net (en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2024

Total des dépôts	471 G\$ CA	Succursales	1 060
Total des prêts	578 G\$ CA	GAB⁴	3 400
Résultat¹	7,2 G\$		
Employés²	27 930		
Clients	~15 millions		
Utilisateurs des services mobiles³	8,1 millions		

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Services bancaires personnels

- Première ou deuxième place quant à la part du marché pour la plupart des produits de détail¹
- Un **réseau de succursales** canadien qui continue de dominer le marché en ce qui a trait au nombre total d'heures d'ouverture et qui offre aussi aux clients la possibilité de prendre des rendez-vous virtuels et téléphoniques pour leur permettre de rencontrer nos conseillers en succursale à distance
- **Première place quant aux applications bancaires numériques canadiennes**, avec le plus grand nombre mensuel moyen d'utilisateurs actifs d'un téléphone intelligent au Canada, selon Sensor Tower²
- **Portée numérique moyenne la plus étendue** de toutes les banques au Canada, selon Comscore³
- **Les Canadiens ont passé 65 % plus de temps sur le contenu de la TD** que la moyenne de leurs pairs⁴
- La TD a été nommée **meilleure banque numérique pour les consommateurs en Amérique du Nord** par Global Finance Magazine pour la quatrième année consécutive⁵

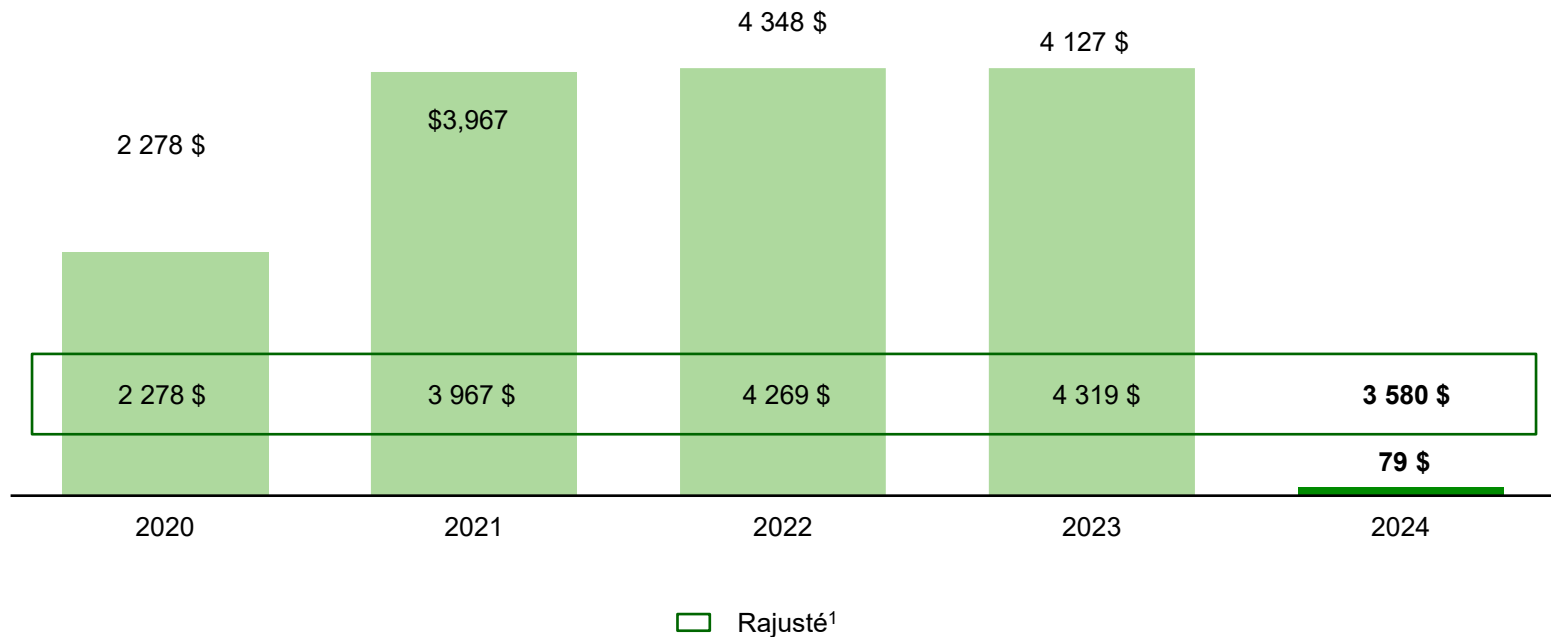
La TD a obtenu un prix dans les six catégories de premier plan en Amérique du Nord suivantes : meilleurs services de présentation et de paiement des factures, meilleure banque pour la sécurité de l'information et la gestion des fraudes, meilleure banque au chapitre des prêts, meilleure banque en innovation, meilleures API de services bancaires ouverts et meilleure banque en transformation
- Émetteur de deux types de cartes de crédit de haute qualité, incluant les cartes **Visa Infinite TD Classe ultime Voyages, Visa TD Aéroplan** et Mastercard **MBNA**
- Partenariat réussi avec **Amazon** pour la carte comarquée et première banque canadienne à lancer le programme Magasinez avec vos points d'Amazon

Services bancaires aux entreprises

- Ce trimestre, la TD a lancé **Solutions de commerce électronique TD**, une plateforme de services complets alimentée par BigCommerce. Cette plateforme offre des outils de conception de boutique en ligne aux entreprises canadiennes qui peuvent vendre leurs produits et services et accepter les paiements.
- La TD a aussi collaboré avec **TouchBistro** pour permettre aux entrepreneurs canadiens en restauration de regrouper leurs services de gestion et de paiement dans un seul système

Services de détail aux États-Unis

Résultat net comme présenté (en M\$ US)



Faits saillants du T4 2024

Total des dépôts²	432 G\$ CA	316 G\$ US	Employés⁴	27 802
Total des prêts²	264 G\$ CA	193 G\$ US	Clients⁵	~10 millions
Actifs administrés	59 G\$ CA	43 G\$ US	Utilisateurs des services mobiles⁶	5,1 millions
Actifs gérés	11 G\$ CA	8 G\$ US	Succursales	1 132
Résultat comme présenté³	75 M\$ CA	79 M\$ US	GAB⁷	2 561

Services de détail aux États-Unis

Services bancaires personnels et commerciaux

- Parmi les dix principales banques¹, comptant environ **10 millions de clients**² et 1 132 succursales de détail et 2 561 GAB en activité dans 15 États ainsi que dans le District de Columbia.
- Large éventail de produits financiers, y compris des prêts hypothécaires résidentiels, des lignes de crédit sur valeur domiciliaire, du crédit non garanti et des prêts aux entreprises.
- Gamme complète de comptes-chèques, de comptes d'épargne, de certificats de dépôt et de solutions en matière de gestion de paiements et de trésorerie.
- **Outils de services bancaires en ligne et mobiles**; émission instantanée de **cartes de débit**, système d'enregistrement mobile en succursale et solutions de **points de vente et de paiements** pour les entreprises, y compris intégration directe avec **Autobooks** pour favoriser la facturation et les paiements en ligne pour les clients des services bancaires aux PME.
- Lancement du compte **TD Complete Checking**, un produit conçu pour simplifier et moderniser l'expérience liée au compte-chèques. De plus, la TD a lancé la fonction **TD Early Pay**, qui permet aux clients de recevoir leurs dépôts directs admissibles jusqu'à deux jours plus tôt.

Cartes de crédit

- Émetteur de cartes de crédit de marque TD aux clients des Services bancaires de détail et des Services bancaires aux PME, notamment :
 - **TD Remises**, une carte qui permet aux clients d'obtenir 3 % et 2 % de remise en argent sur les catégories d'achat de leur choix, qu'ils peuvent changer tous les trimestres, ainsi que 1 % de remise en argent sur tout autre achat.
 - **TD Double Up**, un programme de remise en argent qui permet aux clients d'accumuler une remise de 2 % illimitée, sans changement de catégories de dépenses, sans aucun plafond ni limite.
 - **TD Clear**, une carte qui offre une approche simplifiée du crédit, sans intérêt, assortie de simples frais mensuels en fonction de la ligne de crédit du client (10 \$ pour une limite de 1 000 \$ ou 20 \$ pour une limite de 2 000 \$).
 - **TD FlexPay**, une carte de crédit qui offre aux titulaires de carte une grande souplesse en leur permettant le transfert de solde.
- Émetteur de **cartes de crédit comarquées et de marque privée** de partenaires régionaux et nationaux, dont Target et Nordstrom, aux clients des États-Unis.
- Prolongation des ententes de partenariat avec Target jusqu'en 2030 et avec Nordstrom jusqu'en 2032 dans le cadre du **partenariat stratégique pour les cartes**.

Prêts automobiles

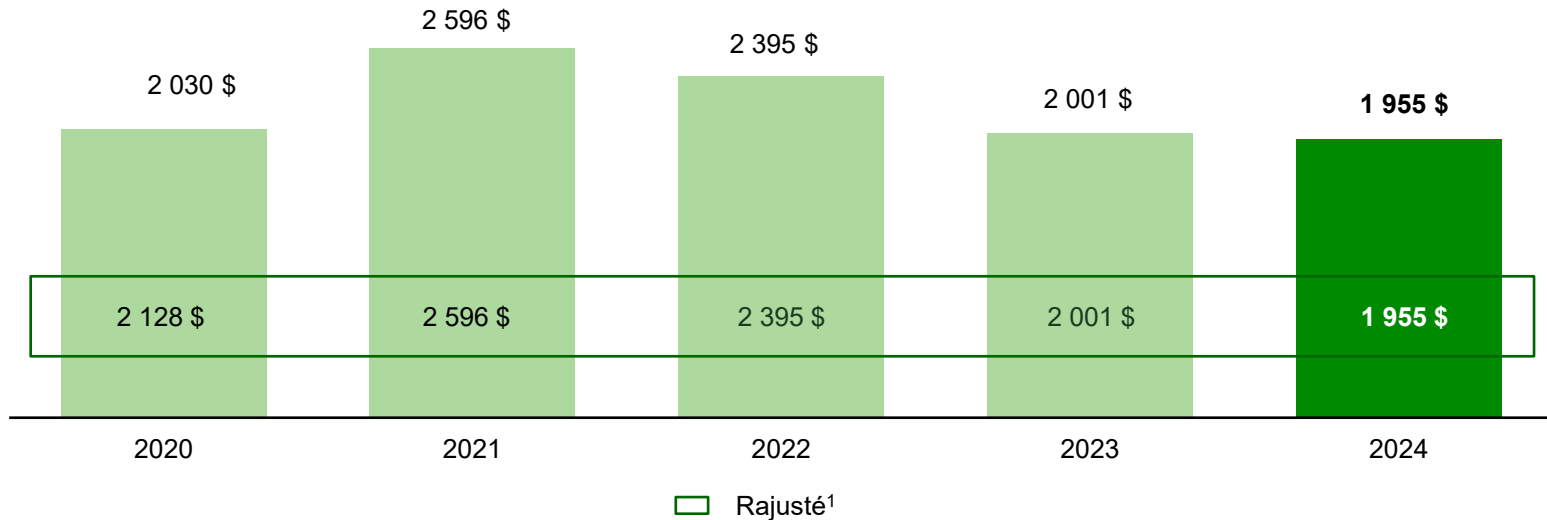
- Crédit indirect de détail par l'entremise de **concessionnaires à l'échelle du pays et large éventail de solutions** offertes aux concessionnaires, y compris le financement des stocks, les services bancaires commerciaux et la gestion de patrimoine.
- **Paiements en temps réel** pour le réseau de concessionnaires.
- Financement auto TD 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 cinquième année de suite dans le sondage 2024 sur la satisfaction des concessionnaires à l'égard du financement aux États-Unis de **J.D. Power**³.

Gestion de patrimoine

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

Gestion de patrimoine et Assurance

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2024

Total des dépôts²	28 G\$ CA	Employés⁵	14 939
Total des prêts²	7 G\$ CA	Clients	~6 millions
Actifs administrés³	651 G\$ CA		
Actifs gérés	530 G\$ CA		
Primes d'assurance⁴	6,5 G\$ CA		
Résultats⁴	2,0 G\$ CA		

Gestion de patrimoine et Assurance

Gestion de patrimoine

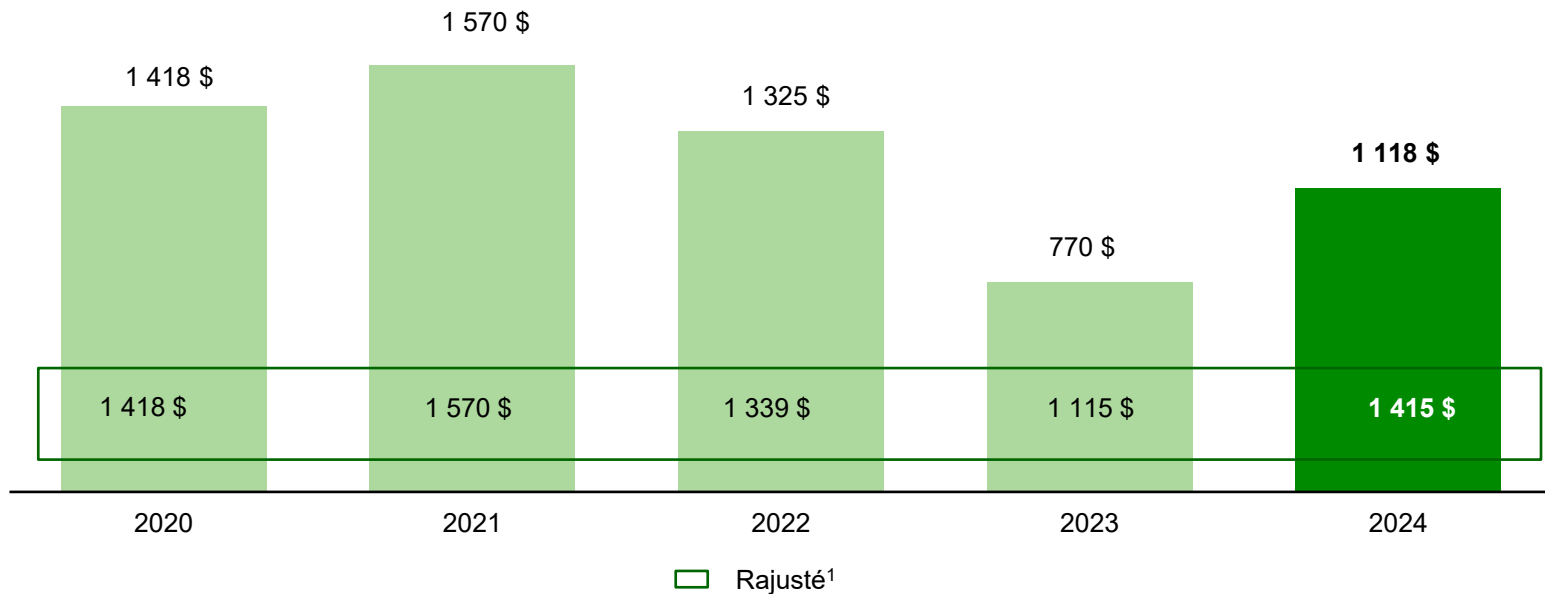
- Offre des produits et services de Gestion de patrimoine aux clients des Services bancaires de détail par l'entremise de services de placement directs, de services-conseils et de services de gestion de placements. Gestion de patrimoine offre aussi des produits de gestion de placements aux clients institutionnels au Canada et à l'échelle mondiale
- **Gestion de Placements TD** est demeuré le **premier gestionnaire de fonds institutionnels au Canada**¹ et a enregistré une croissance de ses activités liées aux fonds négociés en bourse (FNB), affichant la plus grande croissance de la part de marché parmi les cinq grandes banques au cours de l'exercice². Le groupe a aussi élargi la gamme de produits de détail grâce au lancement de six nouveaux fonds communs de placement et de deux options d'achat en dollars américains pour des fonds existants
- **Placements directs TD** est demeuré chef de file sur le marché dans la catégorie des actifs et des produits. Le groupe a aussi lancé la négociation de fractions d'action ou de part de FNB en temps réel ainsi que Négociateur actif TD en direct, un nouveau programme de diffusion hebdomadaire conçu pour rehausser l'expérience de négociation des clients à coup d'analyses détaillées, de renseignements exploitables et de stratégies à appliquer
- La TD a accru sa part de marché dans le secteur **Services-conseils**⁴, continuant d'accroître les solutions pour les clients et de renforcer les relations à l'échelle de l'entreprise

Assurance

- Produits **d'assurance des particuliers et d'assurance commerciale** au Canada, notamment les assurances suivantes : habitation, auto, petites entreprises, vie et maladie, crédit et voyage
- **Le secteur Assurance a conservé sa première place** à titre d'assureur offrant des produits d'assurance de particuliers⁵ destinés directement aux consommateurs⁵ et sa position de **chef de file dans le marché de l'affinité** au Canada⁵
- **Au 3^e rang pour la part de marché de l'assurance des particuliers**⁵ pour l'assurance habitation et auto.
- Renforcement des capacités numériques de TD Assurance grâce à l'amélioration des fonctions de libre-service, y compris la soumission et l'émission de polices en ligne, ainsi que la gestion des polices, de la facturation et des paiements en ligne.

Services bancaires de gros

Résultat net comme présenté (en M\$ CA)



Faits saillants du T4 2024

Portefeuille de prêts bruts moyens ²	97,0 G\$ CA
Résultat ³	1,1 G\$ CA
Employés ⁴	6 975

Services bancaires de gros

Réalisations

- Poursuivre nos efforts pour devenir une banque d'investissement intégrée nord-américaine dotée d'une portée mondiale :
 - Avancer l'intégration des acquisitions stratégiques :
 - Le 1^{er} mars 2023, la TD a clôturé l'acquisition de Cowen Inc. (TD Cowen). La Banque a ainsi accéléré la stratégie de croissance des Services bancaires de gros aux États-Unis en ajoutant des capacités clés et des talents de grande qualité en matière d'actions, de recherche et de services bancaires d'investissement.
 - Franchir une étape d'intégration importante avec la mise en place d'une plateforme unifiée de services bancaires d'investissement, de marchés de capitaux et de recherche, qui intègre des modèles de couverture et simplifie les capacités de mise en œuvre pour les clients.
 - Continuer de mener d'importantes transactions sur le marché canadien :
 - Principale banque d'investissement dans la syndication de prêts¹ et deuxième en importance pour la souscription d'obligations d'État et de sociétés¹ au Canada
 - Valeurs Mobilières TD a reçu plusieurs prix d'importance ce trimestre-ci :
 - Valeurs Mobilières TD a été nommée meilleure banque de change à l'échelle mondiale pour la diversité et l'inclusion, meilleure banque de change à l'échelle mondiale pour la gestion des données, meilleure banque de change au Canada et meilleure banque de change à l'échelle mondiale pour les clients des services bancaires de détail aux Euromoney Foreign Exchange Awards de 2024
 - Elle s'est classée au premier rang en télécommunications et médias dans le sondage mené par l'équipe de recherche au Canada d'Extel de 2024
 - Elle s'est classée au premier rang dans le Groupe de recherche de Washington, dans le cadre du sondage mené par l'équipe de recherche de toute l'Amérique d'Extel de 2024
 - Opérations notables de choix au cours de ce trimestre :
 - Valeurs Mobilières TD a agi à titre de conseiller auprès du conseil d'administration de First Majestic Silver Corp. dans le cadre de son acquisition annoncée de Gatos Silver, Inc. pour environ 970 millions de dollars américains, regroupant ainsi trois districts miniers d'argent de premier plan au Mexique
 - Valeurs Mobilières TD a agi à titre de conseiller auprès de Blue Owl Capital Inc. dans le cadre de son acquisition annoncée d'IPI Partners, LLC pour environ 1,0 milliard de dollars américains
 - Valeurs Mobilières TD a agi à titre de conseiller exclusif auprès d'Equinor ASA dans le cadre de l'acquisition annoncée des actifs hors exploitation liés au gaz naturel d'EQT Corporation pour 1,25 milliard de dollars américains dans le nord-est de la Pennsylvanie

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

- Donner des conseils liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et axés sur les clients, faire preuve de leadership éclairé et offrir des solutions de financement durable afin de faciliter la transition vers une économie à faibles émissions de carbone :
 - Valeurs Mobilières TD a coanimé une série exclusive de discussions avec Decarbonization Partners, un partenariat entre BlackRock et Temasek, à l'occasion de la semaine pour le climat à New York afin d'échanger des idées et d'écouter plusieurs experts parler de leur approche favorisant un avenir à faibles émissions de carbone. L'événement a rassemblé des conférenciers haut placés du Department of Energy des États-Unis, des personnes investissant aux étapes ultérieures, qui déploient du capital dans différentes occasions de technologie climatique et un groupe de choix d'entreprises offrant des solutions technologiques essentielles pour décarboner les secteurs difficiles à faire évoluer.

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 T4 2024

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024

3

Rendement démontré, occasions de croissance future

Production de rendement à long terme solide pour nos actionnaires²

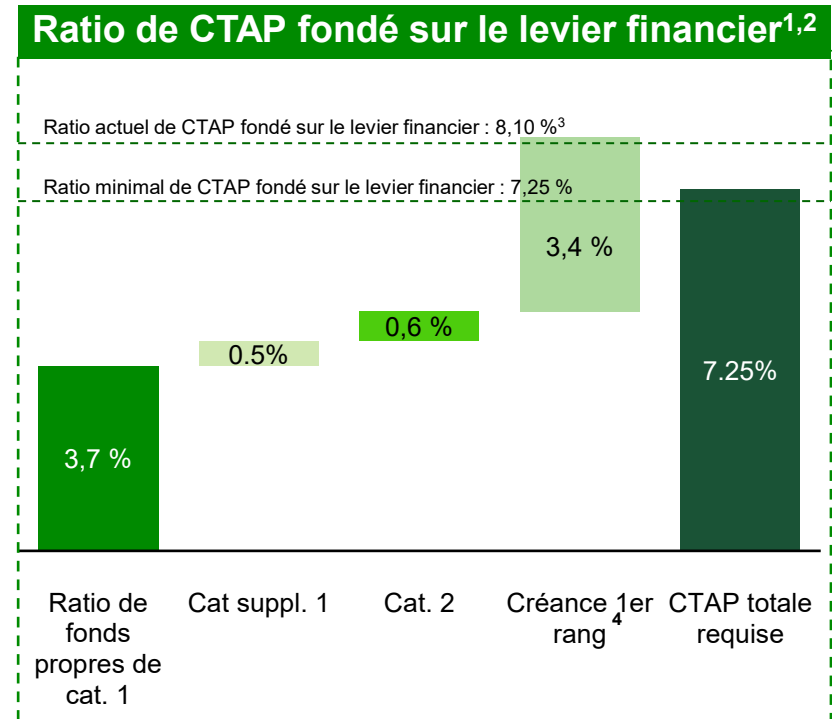
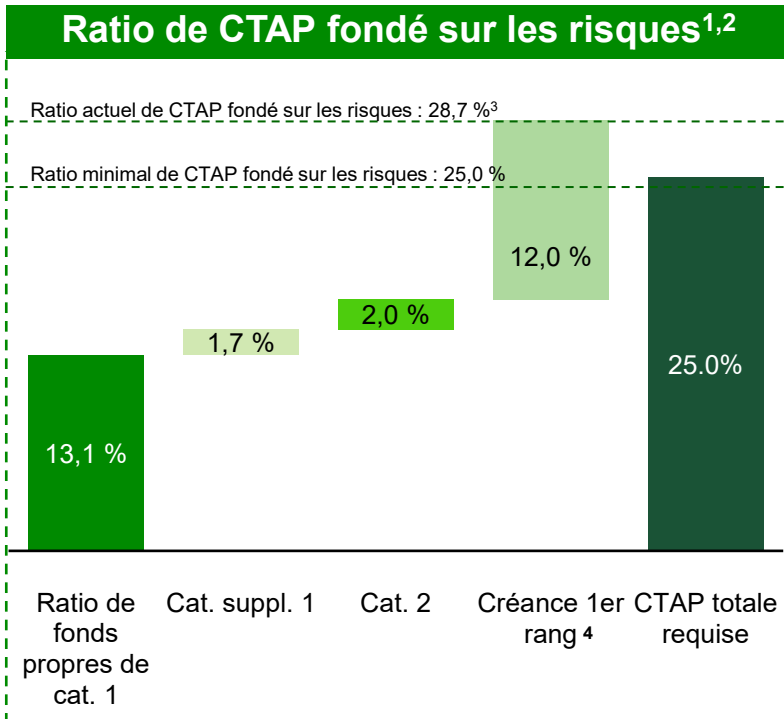
4

Bilan et capitalisation solides

Bien notée par les principales agences d'évaluation du crédit³

Exigences de la norme CTAP à la TD

- Le BSIF a stipulé que les BISN seraient assujetties à deux ratios réglementaires :
 - Ratio minimal de CTAP fondé sur les risques de **25,0 %** (21,50 % + réserve pour stabilité intérieure de 3,5 %)
 - Ratio de CTAP fondé sur le levier financier : **7,25 %**
- Au T4 2024, les ratios de CTAP fondés sur les risques et le levier financier de la TD dépassent tous deux le minimum réglementaire

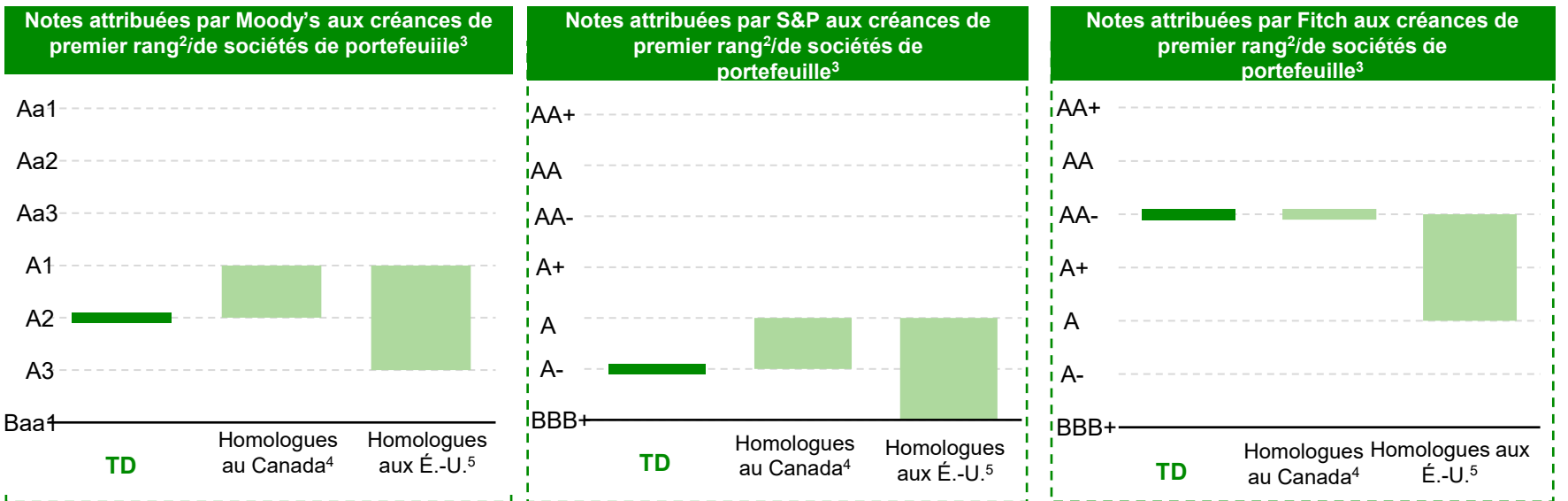


Solides notes de crédit

Notes d'émetteur¹

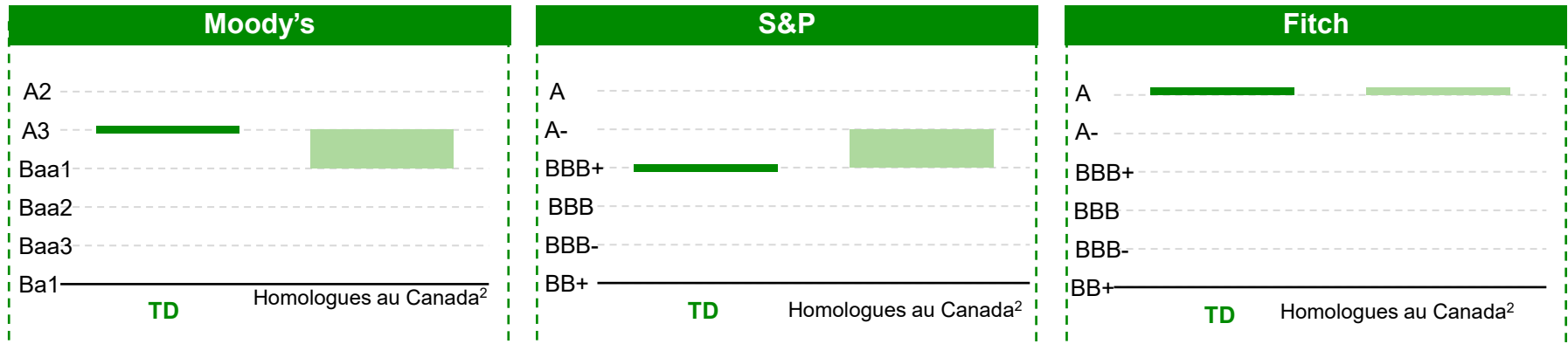
Agences de notation	Notes attribuées aux créances de premier rang ²	Perspectives
Moody's	A2	Stable
S&P	A-	Stable
DBRS	AA	Négatif
Fitch	AA-	Négatif

Notes par rapport à celles des homologues¹

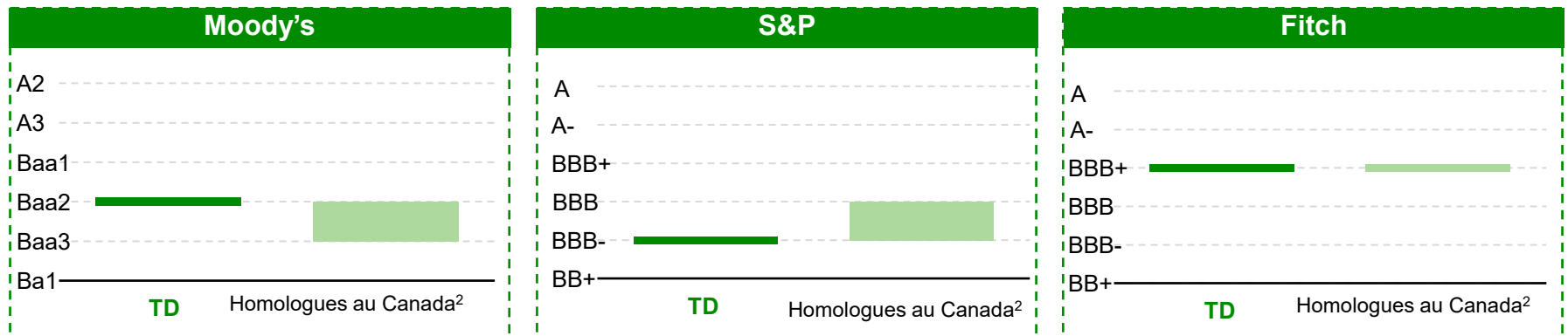


Solides notations des fonds propres sous forme d'actions non ordinaires

Notes des titres de créance de second rang de FPUNV de catégorie 2¹



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



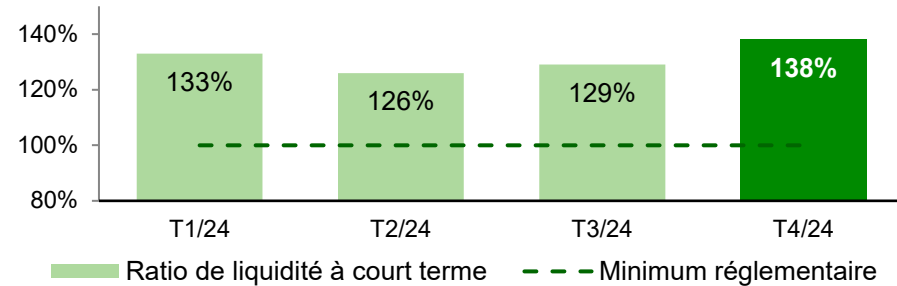
Solides notations¹ pour les instruments de capitaux propres de catégorie 1 supplémentaires ou de catégorie 2

Gestion rigoureuse des liquidités

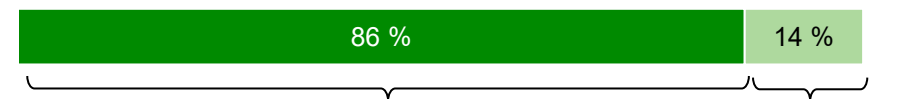
Cadre de gestion du risque de liquidité

- Cibler un horizon de survie de 90 jours dans des conditions de stress combiné propres à la Banque et à l'échelle du marché, et un coussin minimal par rapport aux exigences réglementaires
- Gérer un profil de financement stable qui met l'accent sur les actifs de financement et les réserves d'urgence selon le terme approprié
- Maintenir un plan de fonds d'urgence exhaustif afin de rehausser notre capacité à réagir en cas d'éventuels événements de stress des liquidités
- La TD détient une variété d'actifs liquides en fonction des besoins de liquidités de l'entreprise
- La moyenne des HQLA admissibles¹ de la Banque aux fins de comptabilisation du ratio de liquidité à court terme pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024 s'établissait à 361 milliards de dollars (31 juillet 2024 – 338 milliards de dollars), 86 % étant des actifs de niveau 1 (31 juillet 2024 – 84 %)
- Le ratio de liquidité à long terme de la Banque pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024 s'élevait à 116 %

Ratio de liquidité à court terme

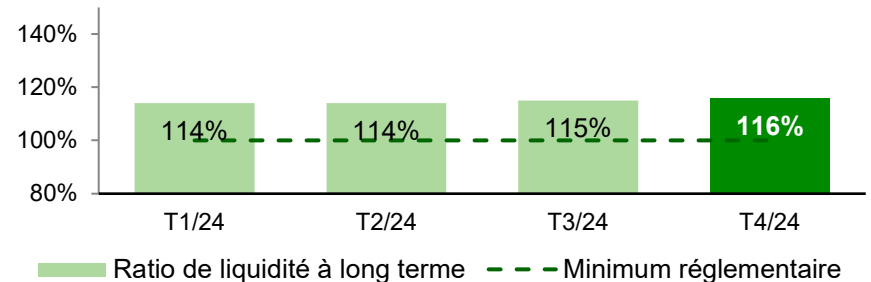


Moyenne des HQLA au T4 2024



- Niveau 1 Trésorerie et réserves à la banque centrale
- Niveau 1 Titres émis/garantis par des États
- Niveau 1 BMD, org. publics et provinces
- Niveau 2A Titres émis/garantis par des États,
- Niveau 2A Org. publics, obl. de soc., municip.
- Niveau 2B Actions, titres d'État, TACHR

Ratio de liquidité à long terme



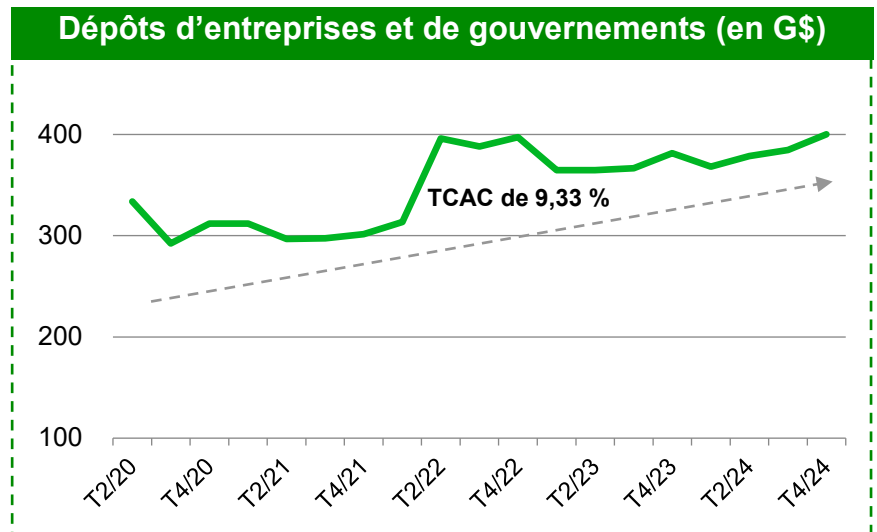
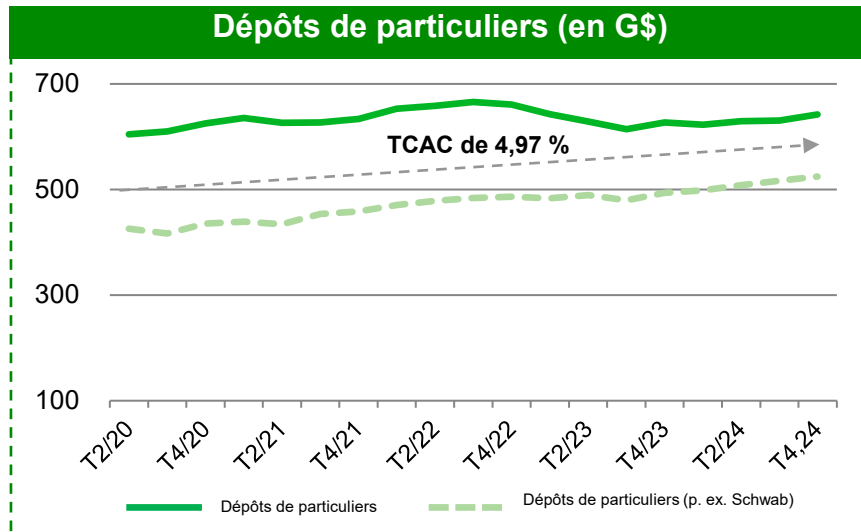
Aperçu des dépôts

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 est du total 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 environ 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 permettent à la Banque de gérer ses activités de financement au moyen de divers canaux et devises et divers types de financement des marchés du financement de gros

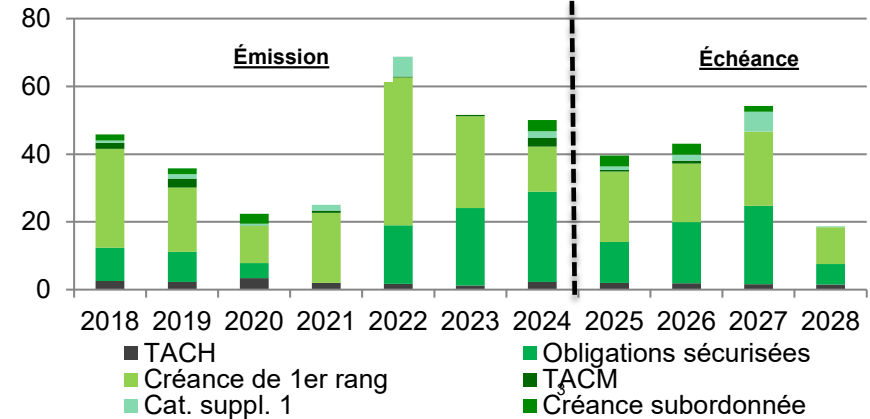


Bilan riche en dépôts et à faible risque

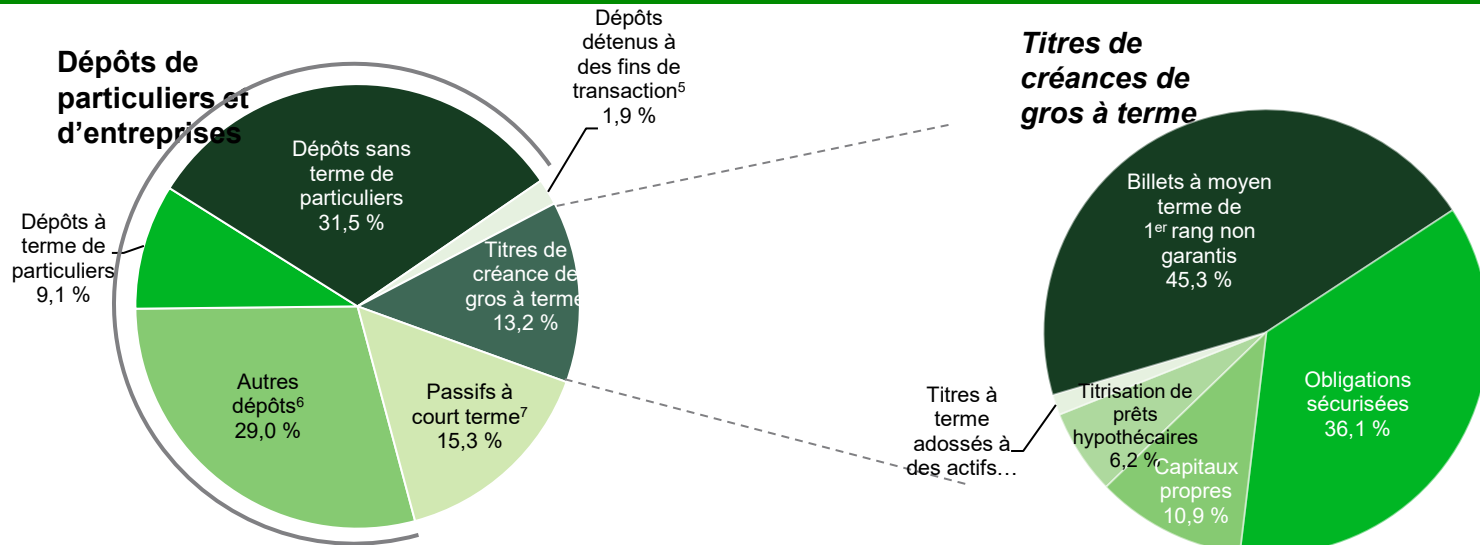
Grand bassin de dépôts stables de particuliers et d'entreprises

- 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)



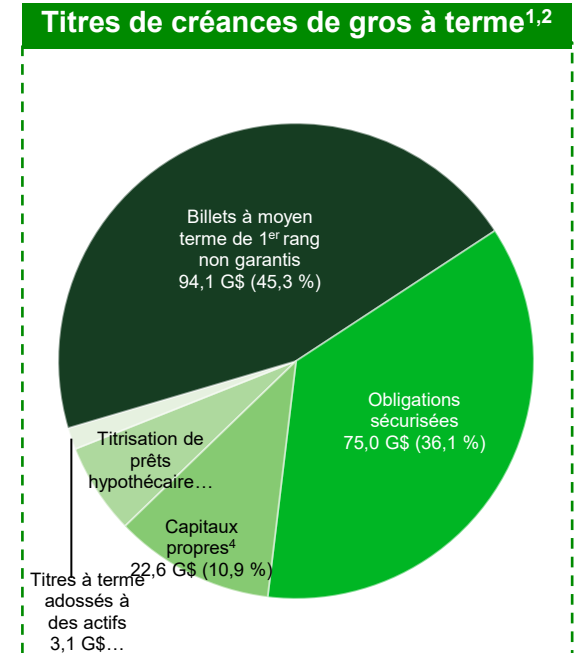
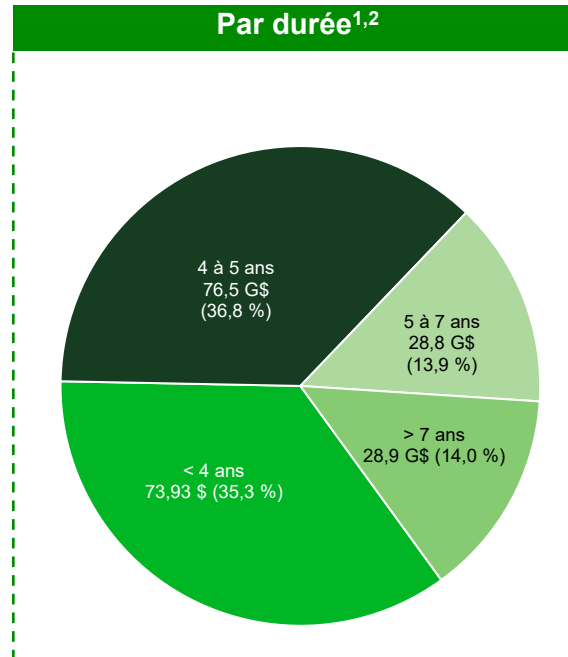
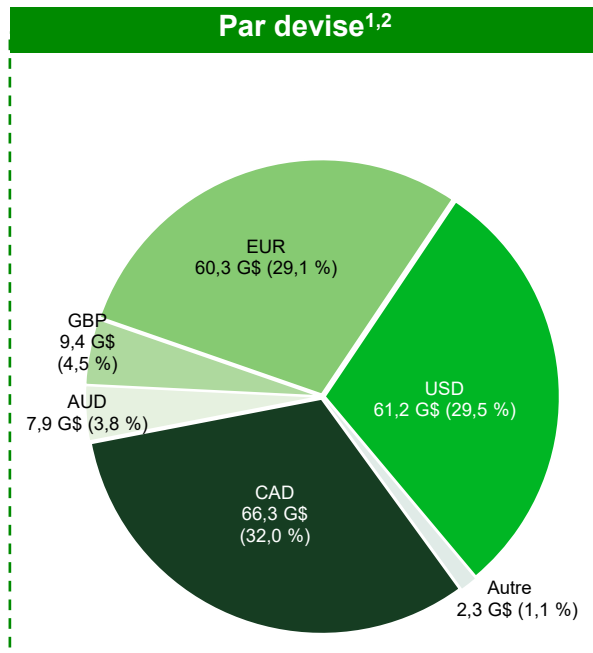
Composition du financement⁴



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 G\$ CA de billets 11NC10 à moyen terme de premier rang à taux fixe
 - Opération de 1,5 G\$ CA de billets 6NC5 à moyen terme de premier rang à taux fixe
 - Opération de 20 G JPY visant des titres de créance 10NC5 de rang inférieur à taux fixe
 - Opération de 1 G\$ US visant des titres de créances 10NC5 de rang inférieur à taux fixe
 - Opération de 1 G EUR de billets à moyen terme de premier rang de 3 ans à taux variable
 - Opération de 188 M\$ US visant des titres adossés à des créances mobilières Evergreen de 2 ans à taux fixe
 - Opération de 1,07 G\$ US visant des titres adossés à des créances mobilières Evergreen de 7 ans à taux fixe et à taux variable
 - Opération de 1,5 G EUR visant des obligations sécurisées de 6 ans à taux fixe
 - Opération de 1,75 G\$ EUR visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux fixe
 - Opération de 1 G EUR visant des obligations sécurisées de 3 ans à taux variable



Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

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

Programme législatif d'obligations sécurisées de la TD

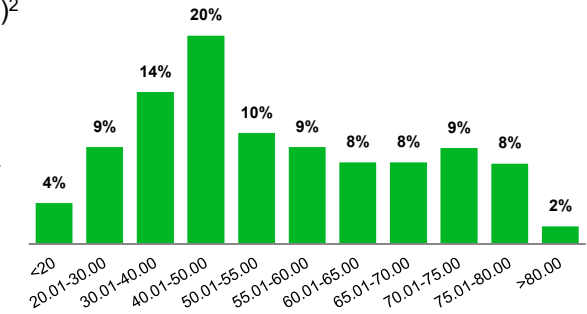
Faits saillants

- La valeur du programme législatif d'obligations sécurisées de la TD est de 100 G\$ CA
- L'émission d'obligations sécurisées pour les émetteurs canadiens est régie par les lignes directrices de la SCHL
- Seuls les actifs immobiliers résidentiels canadiens non assurés sont admissibles; le panier ne contient aucun actif étranger
- Le panier de sûretés est composé de prêts hypothécaires ordinaires avec amortissement
- Solides notes de crédit : Aaa/AAA/AAA de Moody's, DBRS et Fitch respectivement¹
- La valeur en capital globale des obligations sécurisées en circulation de la TD s'élève à 75 G\$ CA et le total du panier de sûretés au titre d'obligations sécurisées s'élève à 108 G\$ CA. Le total des actifs au bilan de la TD s'élève à 2 061,8 G\$ CA et le ratio des obligations sécurisées, à 3,64 % (limite de 5,5 %)²
- La TD souscrit aux exigences Covered Bond Label³ et ses rapports sont produits selon le modèle harmonisé pour la transparence (HTT)
- La TD a adopté le modèle HTT de 2024 et respecte les normes minimales en matière de divulgation d'information et de transparence, conformément à l'article 14 de la directive de l'Union européenne sur les obligations sécurisées

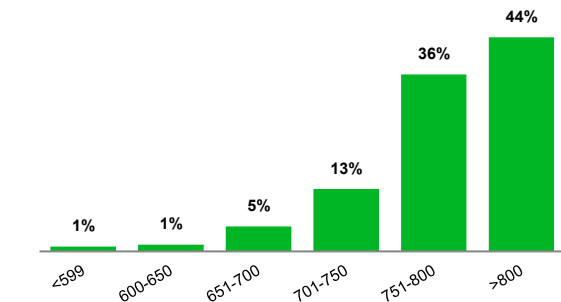
Panier de sûretés au 31 octobre 2024

- Prêts hypothécaires résidentiels ordinaires canadiens de premier rang et de première qualité initiés par la TD
- Tous les prêts ont un RPV initial d'au plus 80 %. Le RPV moyen pondéré actuel est de 51,22 %⁴
- La moyenne pondérée des notes de crédit supérieures à 0 est de 782

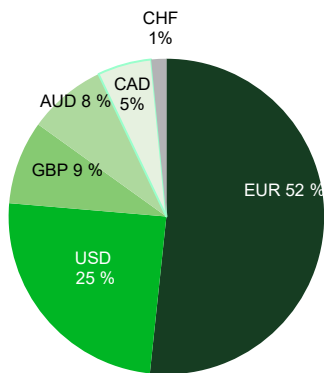
RPV actuel



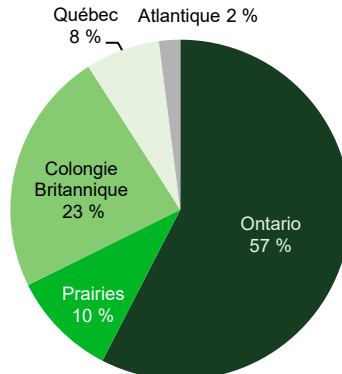
Cote de crédit



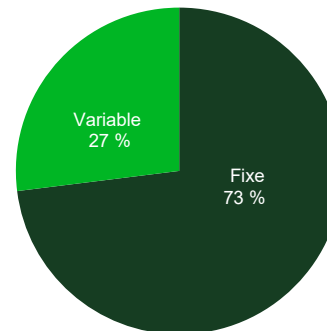
Émissions



Répartition provinciale



Types de taux d'intérêt



Aperçu du régime de recapitalisation interne

Portée du régime de recapitalisation interne

- **Passifs visés.** Titres de créance à long terme de premier rang non garantis (durée initiale jusqu'à l'échéance d'au moins 400 jours) négociables et transférables (CUSIP, ISIN ou autre identification similaire) et émis le 23 septembre 2018 ou 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*

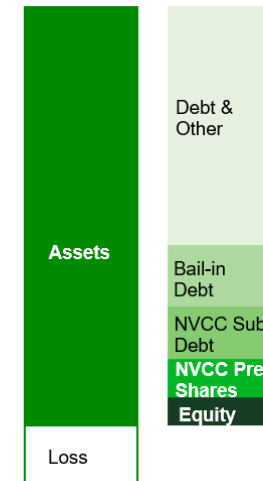
Modalités de la conversion aux fins de recapitalisation interne

- **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

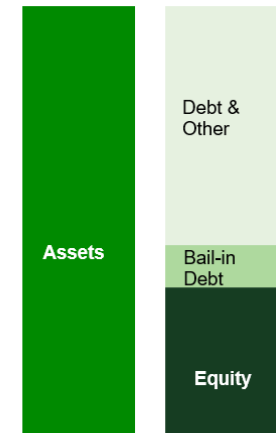
Stage 1:
Pre-loss balance sheet



Stage 2:
Losses diminish assets and equity



Stage 3:
Convert NVCC bail-in debt to equity

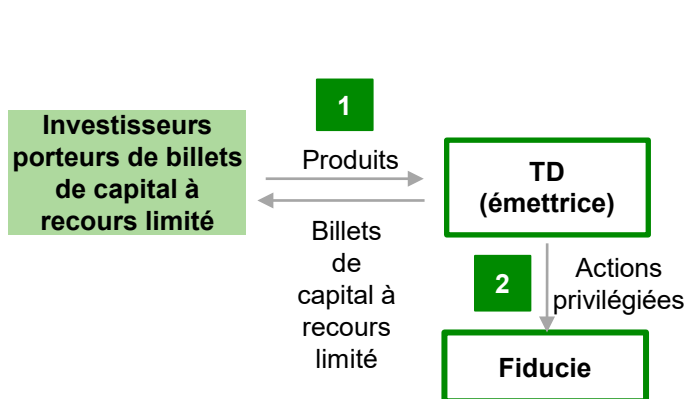


Billets de capital à recours limité

Aperçu des billets de capital à recours limité

- Les intérêts des porteurs de billets de capital à recours limité occupent le même rang que ceux d'autres billets de capital à recours limité et d'actions privilégiées, et un rang supérieur aux actions ordinaires. Les billets de capital à recours limité sont émis uniquement aux investisseurs institutionnels sans aucune restriction de négociation aux États-Unis et, après quatre mois, au Canada
- Les billets de capital à recours limité 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



1 TD (émettrice)

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

2

Fiducie à recours limité (fiducie)

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

Autres éléments de fonds propres de catégorie 1

- Le rang des titres de crédit est codifié en tant que principe dans les documents réglementaires et législatifs au Canada
- Au Canada, le point de non-viabilité est atteint lorsque le BSIF détermine que la banque n'est plus viable ou qu'elle risque de faire faillite, y compris si la banque accepte une injection de capitaux de la part du gouvernement sans laquelle le BSIF aurait déterminé que la banque n'est pas viable
- 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 de catégorie 1 supplémentaires et de catégorie 2 sont bien alignés sur les caractéristiques familières des comparables internationaux :
 - Aucun incitatif 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 titres de catégorie 1 supplémentaires par territoire²

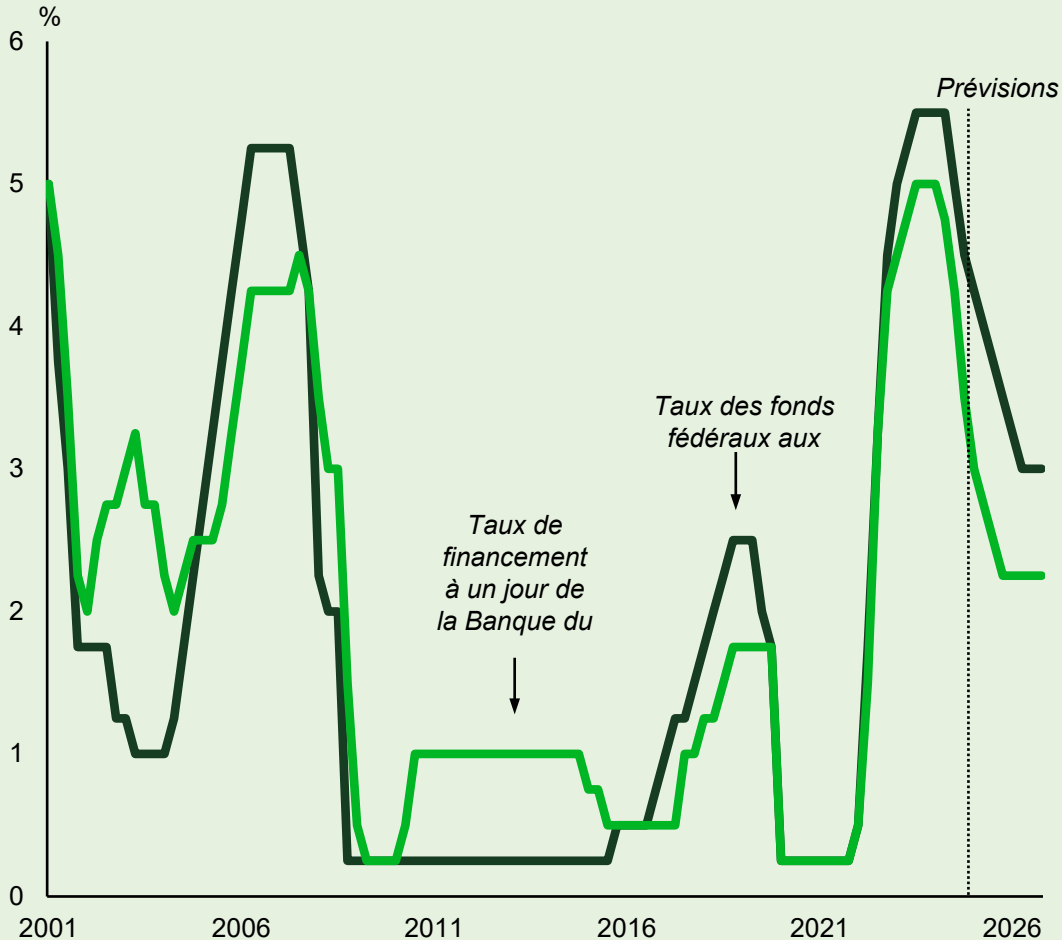
	Canada	Suisse	Union européenne	Royaume-Uni	États-Unis	Australie
Organisme de réglementation	BSIF	FINMA	SRB	Banque d'Angleterre	FDIC	APRA
Déclencheur de l'absorption des pertes	FPUNV Événement déclencheur	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et événement en cas de non- viabilité	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	Événement déclencheur – Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	-	Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires et événement déclencheur 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	Contractuel au point de non- viabilité, à la discrétion de l'organisme de réglementation, effectuer la dépréciation/conversion, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution	Obligatoire au point de non- viabilité, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution	Obligatoire au point de non- viabilité, avant ou en même temps que le pouvoir de résolution	Obligatoire, à la discrétion de l'organisme de réglementation	Contractuel au point de non- viabilité à la discrétion de l'organisme de réglementation
Annulation discrétionnaire du paiement des intérêts	Oui Pour les BCRL, entière discrétion de déclencher la livraison d'actions privilegiées au lieu de paiements d'intérêts	Oui (+ arrêt des dividendes)	Oui	Oui	Oui (+ arrêt des dividendes)	Oui (+ arrêt des dividendes)
Mécanisme d'absorption des pertes	Conversion	Conversion ou dépréciation permanente	Conversion ou dépréciation temporaire	Conversion	Dépréciation permanente	Conversion

Annexe

Perspectives économiques

Perspectives relatives aux taux d'intérêt¹

Taux d'intérêt au Canada et aux États-Unis



- La Réserve fédérale a réduit le taux des fonds fédéraux de 25 ppb en novembre 2024, dont la fourchette cible se situe entre 4,50 % et 4,75 %. Nous nous attendons à ce que la Réserve fédérale réduise ses taux de 25 ppb supplémentaires à leur dernière réunion en décembre.
- La Banque du Canada (BdC) a dernièrement réduit son taux de financement à un jour à 3,75 % en octobre 2024, et nous prévoyons la baisse de 25 ppb supplémentaires en 2024.

D'ici la fin de l'année 2024, la Réserve fédérale et la Banque du Canada devraient avoir réduit leurs taux directeurs à 4,50 % et à 3,50 %, respectivement

Mise à jour des Services économiques TD¹

À l'échelle mondiale : La croissance mondiale restera faible en 2024

- Bien que l'inflation se soit dissipée considérablement, la fin de parcours est loin d'être facile, car la baisse des prix pour les biens a ralenti.
- Dans la zone euro, le ralentissement de l'inflation et la faible croissance devraient permettre à la Banque centrale européenne (BCE) de continuer de réduire graduellement son taux de dépôt.
- La croissance anémique en Chine oblige le gouvernement à stimuler l'économie. Le rythme des dépenses publiques pourrait s'accélérer advenant l'intensification de la guerre commerciale avec les États-Unis.

Perspectives aux États-Unis : L'économie américaine a surpassé ses pairs et la croissance devrait rester soutenue en 2024

- La croissance économique des États-Unis affichera probablement une croissance supérieure à la moyenne de 2,8 % en 2024, une tendance pratiquement inchangée depuis l'an dernier.
- Une certaine incertitude plane sur les perspectives pour 2025, en raison des risques de baisse importants causés par la hausse du protectionnisme commercial et des déportations massives.
- Cependant, la possibilité d'autres réductions d'impôt et une réglementation plus permissive pourraient compenser en partie (si ce n'est pas en totalité) la croissance.
- Une Réserve fédérale plus prudente se mobilisera probablement en 2025. Nous prévoyons maintenant que le taux directeur ne retournera pas à sa fourchette cible « neutre » de 2,75 % à 3,0 % avant le premier semestre de 2026 (six mois plus tard qu'on ne le pensait).

L'économie canadienne va permettre de rétablir la tendance à mesure que les taux baissent

- La croissance au Canada a été modeste et le PIB réel a augmenté de 1,1 % en 2024 (sur 12 mois). La forte croissance de la main-d'œuvre a dépassé la capacité d'embauche dans le secteur privé, ce qui a fait augmenter le taux de chômage pour passer de 5,7 % à 6,5 % au cours du dernier exercice. Toutefois, la croissance des salaires reste élevée, autour de 5,0 % (sur 12 mois).
- Depuis le début de l'exercice, l'inflation globale des prix à la consommation est passée à 2 % (sur 12 mois). Le relâchement continu des pressions inflationnistes sous-jacentes permettra à la Banque du Canada de continuer à réduire ses taux pour le reste de l'année 2024 et en 2025.

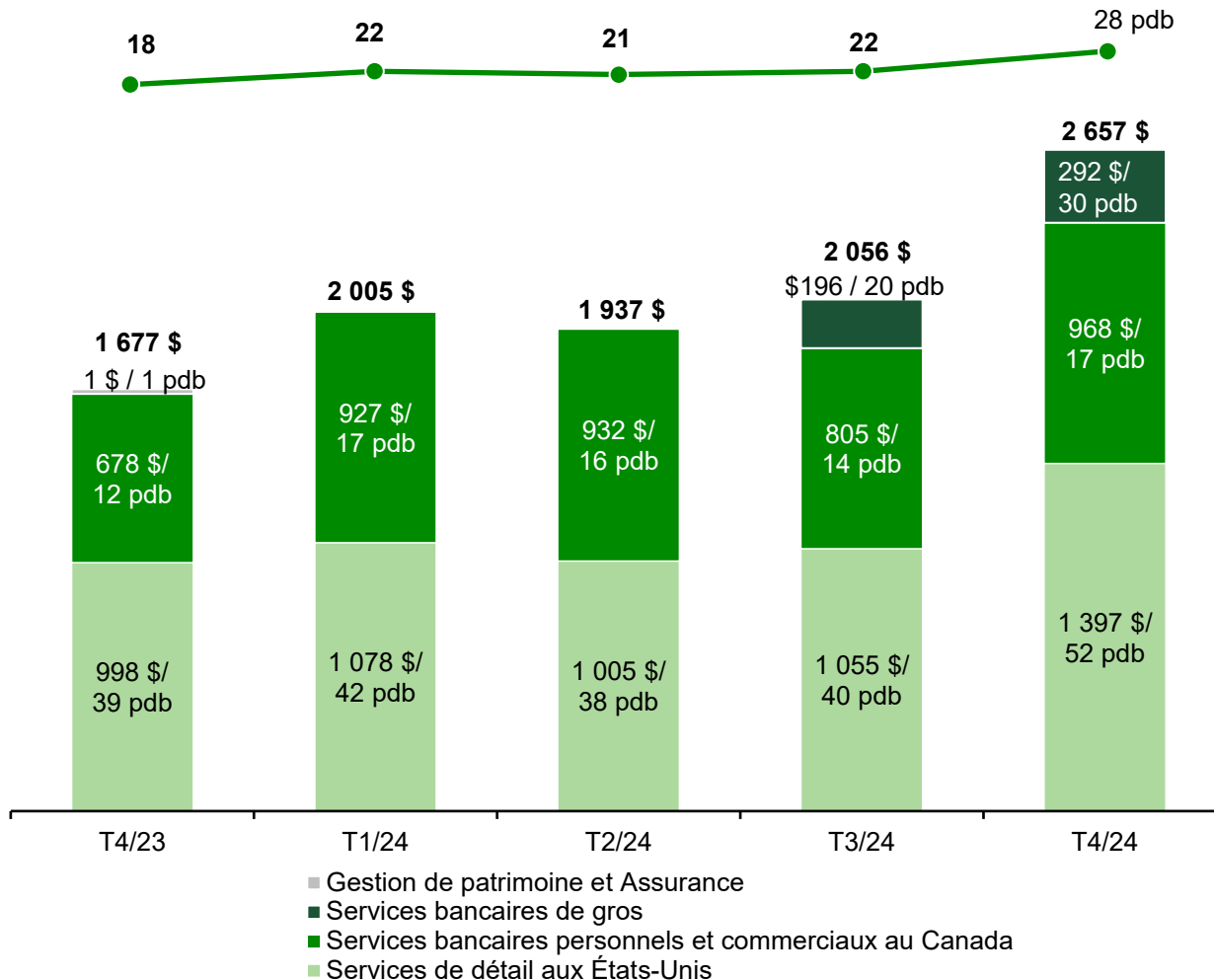
Annexe

Qualité du crédit

Formations de prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Formations de prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²



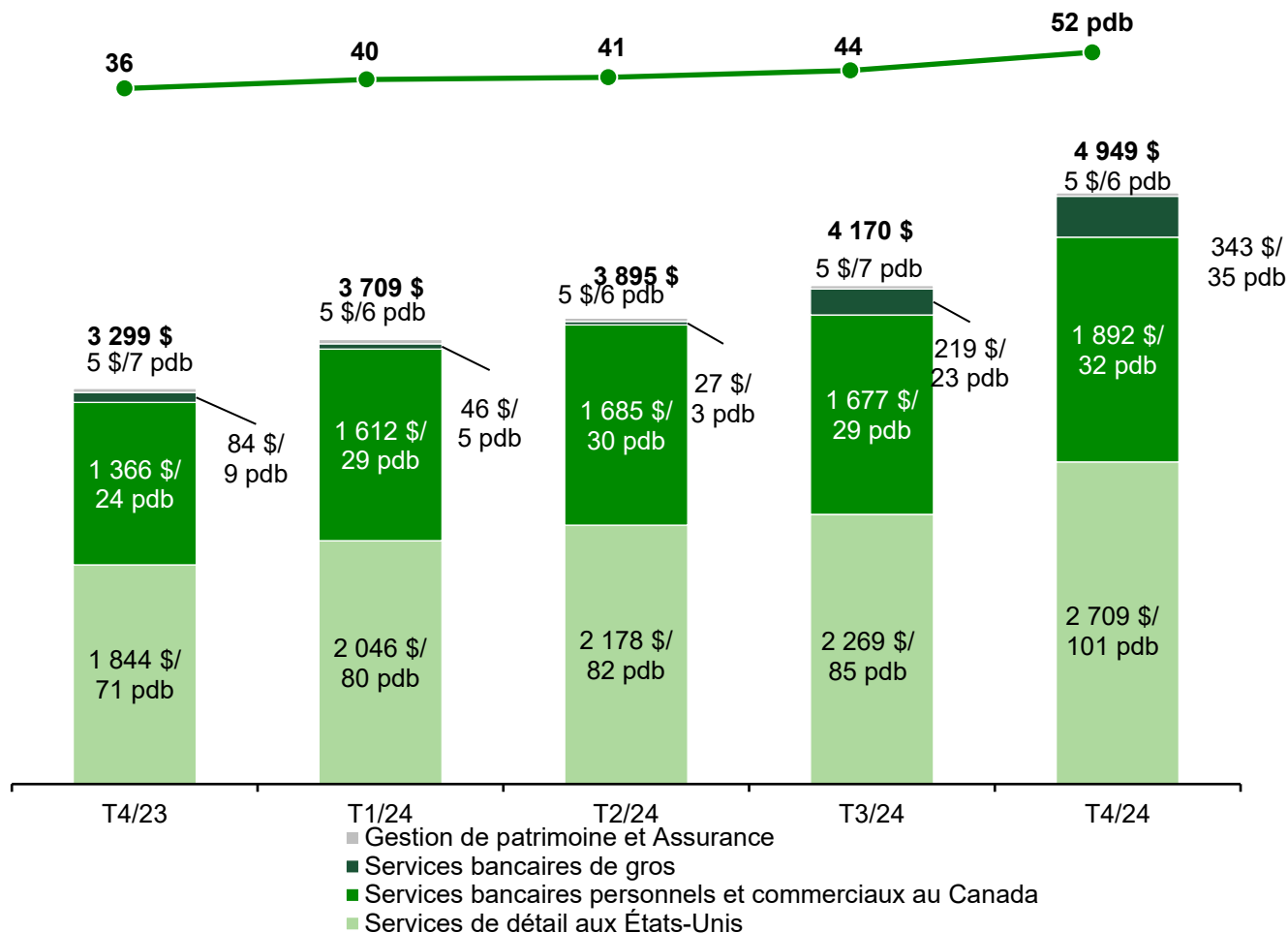
Faits saillants

- Augmentation des formations de prêts douteux bruts de 6 pdb 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 au Canada et aux États-Unis

Prêts douteux bruts

par secteur d'exploitation

Prêts douteux bruts¹ : en M\$ et ratios²

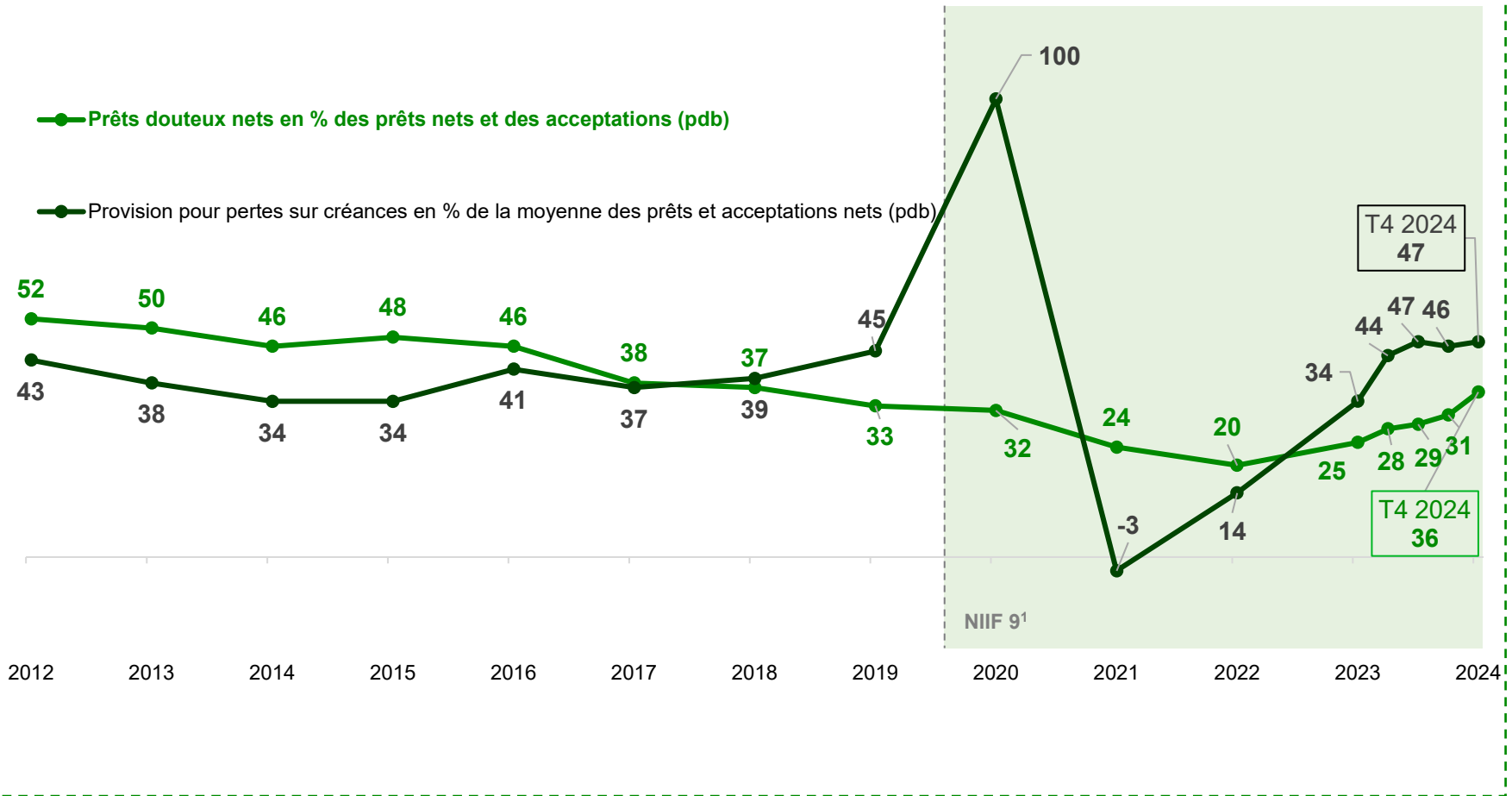


Faits saillants

- Augmentation des prêts douteux bruts de 8 pdb sur 3 mois, principalement enregistrée dans les secteurs suivants :
 - Portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros au Canada et aux États-Unis

Qualité du crédit

Ratios de prêts douteux nets et de PPC (pdb)



Provisions pour pertes sur créances (PPC)

Prêts douteux et prêts productifs

PPC^{1,2} (en M\$)

	T4 2023	T3 2024	T4 2024
Banque – Total	878	1 072	1 109
Prêts douteux	719	920	1 153
Prêts productifs	159	152	(44)
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	390	435	430
Prêts douteux	274	338	456
Prêts productifs	116	97	(26)
Services de détail aux États-Unis (nette)	289	378	389
Prêts douteux	308	331	418
Prêts productifs	(19)	47	(29)
Services bancaires de gros	57	118	134
Prêts douteux	-	109	134
Prêts productifs	57	9	-
Siège social Quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U.	142	141	156
Prêts douteux	137	142	145
Prêts productifs	5	(1)	11
Gestion de patrimoine et Assurance	-	-	-
Prêts douteux	-	-	-
Prêts productifs	-	-	-

Faits saillants

- Hausse de la PPC pour prêts douteux sur 3 mois, reflétée dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts des Services bancaires de gros au Canada et aux États-Unis
- Reprise des prêts productifs du trimestre en cours comptabilisée dans les secteurs suivants :
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
 - Services de détail aux États-Unis

Services bancaires personnels au Canada

Services bancaires personnels au Canada (T4 2024)¹

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Prêts hypothécaires résidentiels	270,9	275	0,10
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	123,0	185	0,15
Prêts automobiles indirects	29,9	132	0,44
Cartes de crédit	20,5	143	0,70
Autres prêts aux particuliers	12,7	67	0,53
<i>Lignes de crédit non garanties</i>	<i>10,2</i>	<i>45</i>	<i>0,44</i>
Total des Services bancaires personnels au Canada	457,0	802	0,18
Variation par rapport au T3 2024	4,6	100	0,02

Faits saillants

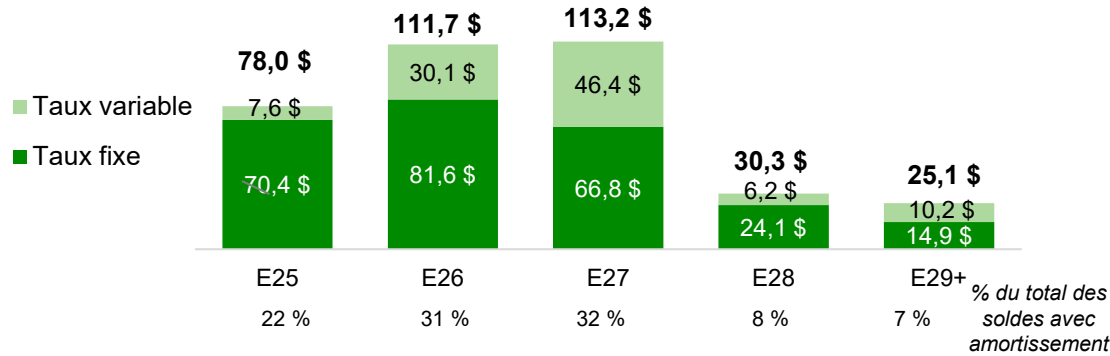
- Augmentation des prêts douteux bruts sur 3 mois dans les portefeuilles de prêts à la consommation

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

	T3 2024			T4 2024		
	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total	Prêt hypothécaire	LDCVD	CGBI total
Atlantique	57	46	53	58	47	54
C.-B.	55	44	50	56	45	51
Ontario	56	44	50	57	45	51
Prairies	59	47	54	59	47	54
Québec	59	54	57	59	54	56
Canada	57	45	51	57	46	52

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

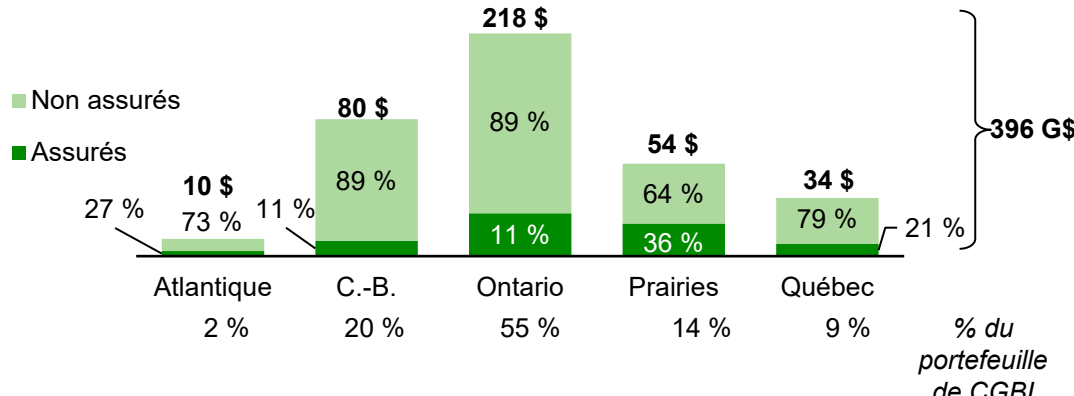
Calendrier d'échéance (en G\$)¹



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

	T4 2023	T1 2024	T2 2024	T3 2024	T4 2024
Non assurés	50	52	53	51	52
Assurés	50	51	52	51	51

Répartition régionale³ (en G\$)

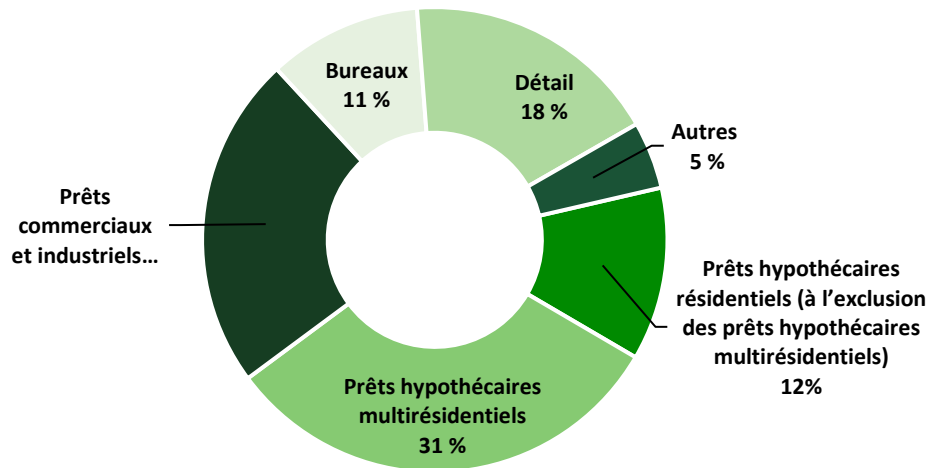


Faits saillants

- Portefeuille de CGBI au Canada s'établissant à 396 G\$**
 - 92 % du portefeuille de CBGI est dans la catégorie Amortissables⁴, 73 % du portefeuille LDCVD est dans la catégorie Amortissables
 - Taux d'intérêt variable de 34 %, dont 19 % pour les prêts hypothécaires et 15 % pour les LDCVD
 - 16 % 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; 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 représente environ 15 % des CGBI en attente, dont 20 % étant assurés
 - Le CGBI consenti aux investisseurs représente environ 11 % des CGBI en attente

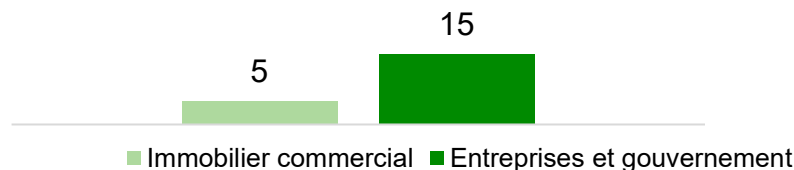
Immobilier commercial

Aperçu du portefeuille de l'immobilier commercial : 96 G\$



- Des prêts hypothécaires multirésidentiels canadiens de 12,6 G\$ sont assurés par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL)

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



Faits saillants

- Le secteur de l'immobilier commercial représente 96 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.
 - 56 % du portefeuille de l'immobilier commercial se trouve au Canada, et 44 %, aux États-Unis.
 - Le secteur Bureaux représente 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.
- Le secteur de l'immobilier commercial a enregistré des pertes sur prêts moyennes sur cinq ans de 5 pdb, comparativement au taux moyen de pertes plus généralisé de 15 pdb pour les entreprises et le gouvernement.
- Provisions pour prêts douteux du trimestre en cours principalement comptabilisées dans le secteur Bureaux.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada
(T4 2024)

	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
Services bancaires commerciaux ¹	126,1	1 090	0,86
Services bancaires de gros	99,2	343	0,35
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	225,3	1 433	0,64
Variation par rapport au T3 2024	4,9	239	0,10

Répartition par secteur¹

	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Immobilier résidentiel	28,3	53
Immobilier non résidentiel	27,1	111
Financier	39,7	47
Gouvernement/fonction publique/santé et services sociaux	15,3	150
Pétrole et gaz	3,3	15
Métaux et mines	3,5	22
Foresterie	1,0	11
Produits de consommation ²	9,7	270
Industriel/manufacturier ³	13,9	143
Agriculture	11,8	56
Automobile	17,5	160
Autres ⁴	54,2	395
Total	225,3	1 433

Faits saillants

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

Services bancaires personnels aux États-Unis

Services bancaires personnels aux États-Unis (T4 2024)

	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts/prêts (en %)
<i>En dollars US, sauf indication contraire</i>			
Prêts hypothécaires résidentiels	42,1	353	0,84
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ¹	8,3	203	2,45
Prêts automobiles indirects	30,9	222	0,72
Cartes de crédit	14,4	310	2,15
Autres prêts aux particuliers	0,8	7	0,91
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ US)	96,5	1 095	1,13
Variation par rapport au T3 2024 (en \$ US)	0,3	48	0,04
Opérations de change	37,8	428	s. o.
Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (en \$ CA)	134,3	1 523	1,13

Faits saillants

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

Portefeuille de CGBI aux É.-U.

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

Libellé actuel RPV estimatif	Prêts hypothécaires résidentiels (en %)	LDCVD de 1 ^{er} rang (en %)	LDCVD de 2 ^e rang (en %)	Total (en %)
>80 %	6	1	5	6
De 61 à 80 %	33	11	40	33
<= 60 %	61	88	55	61
Cotes FICO actuelles > 700	93	87	83	92

Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Services bancaires commerciaux aux États-Unis (T4 2024)

<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	29,0	431	1,49
Immobilier non résidentiel	19,4	286	1,47
Immobilier résidentiel	9,6	145	1,51
Commercial et industriel	66,8	422	0,63
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ US)	95,8	853	0,89
Variation par rapport au T3 2024 (en \$ US)	(0,9)	255	0,27
Opérations de change	37,4	333	s. o.
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	133,2	1 186	0,89

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	4,1	205
Commerces de détail	5,8	72
Appartements	8,9	139
Résidentiel à vendre	0,1	1
Industriel	2,4	4
Hôtels	0,5	5
Terrains commerciaux	0,1	-
Autre	7,1	5
Total Immobilier commercial	29,0	431

Commercial et industriel

	Prêts bruts/AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	10,6	39
Services professionnels et autres	8,5	108
Produits de consommation ¹	6,8	46
Industriel/Manufacturier ²	6,7	62
Gouvernement/secteur public	12,2	45
Financier	8,0	1
Automobile	4,5	3
Autres ³	9,5	118
Total Commercial et industriel	66,8	422

Annexe

Renseignements supplémentaires

Exercice 2024 : Bénéfices avant impôts et provisions et levier d'exploitation ^{1,2} 1,3

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		Exercice 2024		Exercice 2023		Exercice 2022		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
	Résultats comme présentés (en M\$)	57 223	35 493	50 690	29 855	49 032	24 641	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions	21 730		20 835		24 391		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	4,3 %		s. o.		s. o.		
3	Produits (sur 12 mois)	12,9 %		s. o.		s. o.		
4	Charges (sur 12 mois)	18,9 %		s. o.		s. o.		
5	Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(6,0 %)		s. o.		s. o.		
6	Résultats rajustés (en M\$)¹	56 789	29 148	52 037	26 517	46 170	24 359	Page 2, lignes 16 et 17
7	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ⁴	14 024	7 940	14 290	7 735	12 201	6 824	Page 10, lignes 35 et 36
8	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ⁴	10 300	5 834	10 596	5 734	9 455	5 292	Page 11, lignes 35 et 36
9	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance	6 647		5 014		2 900		Page 2, ligne 5
10	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁵		649		535		203	Page 14, ligne 6
11	Sous-total⁶	46 418	27 691	43 329	25 051	40 524	23 030	
12	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions	18 727		18 278		17 494		
13	Ligne 12 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	2,5 %		s. o.		s. o.		
14	Ligne 12 Produits (sur 12 mois)	7,1 %		s. o.		s. o.		
15	Ligne 12 Charges (sur 12 mois) ⁷	10,5 %		s. o.		s. o.		
16	Ligne 12 Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(3,4 %)		s. o.		s. o.		

T4 2024 : Bénéfices avant impôts^{1,2} et provisions et levier d'exploitation^{1,3}

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		T4 2024		T3 2024		T4 2023		Référence IFS
		Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	
Résultats comme présentés (en M\$)		15 514	8 050	14 176	11 012	13 178	7 628	Page 2, lignes 3 et 6
1	Bénéfices avant impôts et provisions	7 464		3 164		5 550		
2	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	135,9 %		(41,6 %)		(0,1 %)		
3	Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	34,5 %		(43,0 %)		s. o.		
4	Produits (sur 12 mois)	17,7 %		9,8 %		s. o.		
5	Charges (sur 12 mois)	5,5 %		49,6 %		s. o.		
6	Levier d'exploitation (sur 12 mois)	12,2 %		(39,8 %)		s. o.		
7	Résultats rajustés (en M\$)¹	14 897	7 731	14 238	7 208	13 242	6 988	Page 2, lignes 16 et 17
8	<u>Moins</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ CA ⁴	3 522	2 130	3 552	1 932	3 523	2 045	Page 10, lignes 35 et 36
9	<u>Plus</u> : Valeur des Services de détail aux États-Unis en \$ US ⁴	2 579	1 560	2 594	1 411	2 596	1 505	Page 11, lignes 35 et 36
10	<u>Moins</u> : Charges afférentes aux activités d'assurance	2 364		1 669		1 346		Page 2, ligne 5
11	<u>Plus</u> : PPC du secteur Siège social ⁵		156		141		142	Page 14, ligne 6
12	Sous-total⁶	11 590	7 317	11 611	6 828	10 969	6 590	
13	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions	4 273		4 783		4 379		
14	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 3 mois)	(10,7 %)		(3,8 %)		(3,1 %)		
15	Ligne 13 Bénéfices avant impôts et provisions (sur 12 mois)	(2,4 %)		5,9 %		s. o.		
16	Ligne 13 Produits (sur 12 mois)	5,7 %		6,6 %		s. o.		
17	Ligne 13 Charges (sur 12 mois) ⁷	11,0 %		7,2 %		s. o.		
18	Ligne 13 Levier d'exploitation (sur 12 mois)	(5,4 %)		(0,5 %)		s. o.		

Exercice 2024 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Secteur	Poste des produits/charges ¹
	Avant impôts	Après impôts			
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés		8 842	4,72		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	290	249	0,14	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 44
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ³	109	86	0,05	Siège social	Page 4, lignes 14, 30 et 45
Quote-part des frais de restructuration et autres frais à la participation dans Schwab ³	49	49	0,03	Siège social	Page 4, lignes 15 et 46
Frais de restructuration ⁴	566	416	0,24	Siège social	Page 4, lignes 16, 31 et 47
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration	379	297	0,17	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 32 et 48
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié ⁵	242	182	0,10	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 51
Profits à la vente d'actions de Schwab	(1 022)	(1 022)	(0,58)	Siège social	Page 4, lignes 22 et 53
Restructuration du bilan aux États-Unis	311	234	0,13	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 23, 36 et 54
Questions relatives aux taxes indirectes	226	173	0,10	Siège social	Page 4, lignes 24, 37 et 55
Provision relative à une affaire civile/Règlement d'un litige	274	205	0,12	Siège social	Page 4, lignes 25, 38 et 56
Cotisation spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)	442	333	0,19	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 26, 39 et 57
Résolution globale des enquêtes visant le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque	4 233	4 233	2,40	Services de détail aux États-Unis	Page 4, lignes 27 et 58
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁶		14 277	7,81		

T4 2024 : Éléments à noter

	(en M\$)		RPA (en \$)	Secteur	Poste des produits/charges ¹
	Avant impôts	Après impôts			
Résultat net et RPA (dilué) comme présentés		3 635	1,97		
Éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	60	52	0,03	Siège social	Page 4, lignes 13, 29 et 44
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ³	35	26	0,02	Siège social	Page 4, lignes 14, 30 et 45
Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen	82	64	0,04	Services bancaires de gros	Page 4, lignes 17, 32 et 48
Incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié ⁴	59	45	0,02	Siège social	Page 4, lignes 20, 34 et 51
Profits à la vente d'actions de Schwab	(1 022)	(1 022)	(0,59)	Siège social	Page 4, lignes 22 et 53
Restructuration du bilan aux États-Unis	311	234	0,13	Services de détail aux États- Unis	Page 4, lignes 23, 36 et 54
Questions relatives aux taxes indirectes	226	173	0,10	Siège social	Page 4, lignes 24, 37 et 55
Cotisation spéciale de la FDIC	(72)	(54)	(0,03)	Services de détail aux États- Unis	Page 4, lignes 26, 39 et 57
Résolution globale des enquêtes visant le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque	52	52	0,03	Services de détail aux États- Unis	Page 4, lignes 27 et 58
Excluant les éléments à noter précités					
Résultat net et RPA (dilué) rajustés⁵		3 205	1,72		

Sensibilité des produits d'intérêts nets

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

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

- **Hausse de 25 pdb** : augmentation de 105 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois avec une hausse de 25 pdb des taux à court terme, en supposant un bilan constant
 - Augmentation de 202 M\$ si on considère l'ensemble de la courbe
- **Diminution de 25 pdb** : diminution de 115 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois avec une diminution de 25 pdb des taux à court terme, en supposant un bilan constant

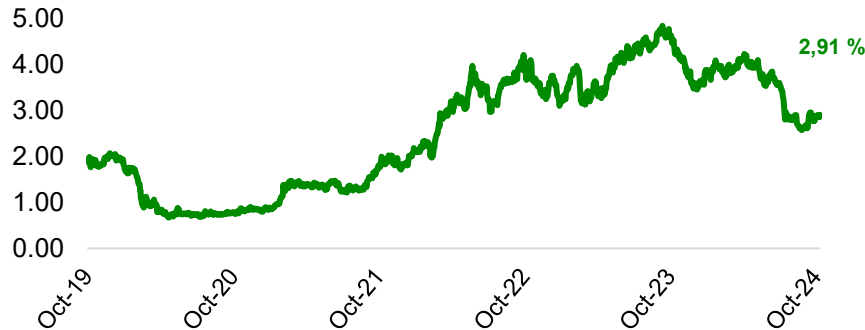
Variation de 100 pdb des taux d'intérêt sur l'ensemble de la courbe

- **Augmentation de 100 pdb** : augmentation de 720 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois, en supposant un bilan constant
- **Diminution de 100 pdb** : diminution de 983 M\$ des produits d'intérêts nets sur 12 mois, en supposant un bilan constant

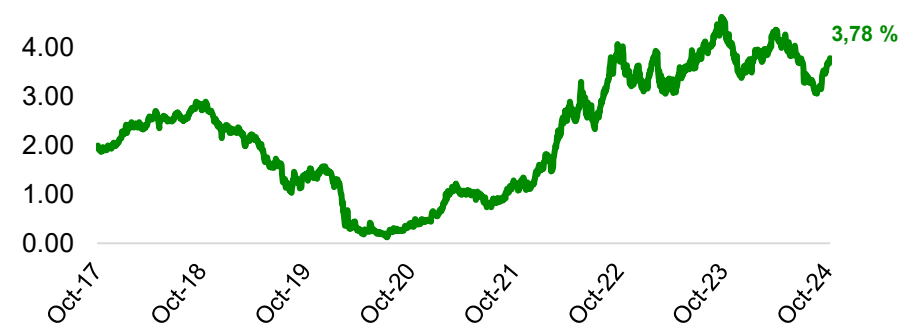
Produits d'intérêts nets	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	40 \$	38 %	(45 \$)	39 %
États-Unis	65 \$	62 %	(70 \$)	61 %
Total	105 \$	100 %	(115 \$)	100 %

Produits d'intérêts nets	Augmentation		Diminution	
	M\$ CA	%	M\$ CA	%
Canada	301 \$	42 %	(357 \$)	36 %
États-Unis	419 \$	58 %	(626 \$)	64 %
Total	720 \$	100 %	(983 \$)	100 %

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



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



Répercussions financières de la restructuration du bilan et des mesures correctives en matière de LCBA pour TD Bank, AMCB¹

L'exercice 2025 sera une année de transition au cours de laquelle nous assumerons des coûts plus élevés pour investir dans le renforcement de nos activités de base en mettant l'accent sur les besoins financiers de nos clients

- Nous entreprendrons la restructuration du bilan à l'exercice 2025 pour nous donner les moyens de continuer à servir nos clients tout en maintenant une réserve pour la limite des actifs
 - Nous réduirons les actifs américains d'environ 10 % pour soutenir les besoins financiers des clients à court et à moyen terme; nous nous attendons à une réduction des produits d'intérêts nets (d'environ 200 M\$ US à 225 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025)²
 - Nous maintiendrons des taux de liquidité élevés. Incidence à court terme sur les produits d'intérêts nets et la marge d'intérêt nette³
 - Nous repositionnerons le portefeuille de placement aux États-Unis en vendant jusqu'à 50 G\$ US de titres de placement à rendement moins élevé et en réinvestissant le produit; nous prévoyons un effet positif sur les produits d'intérêts nets au cours des deux ou trois prochains exercices (d'environ 300 M\$ US à 500 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025)⁴
- Pour la réduction des actifs et le repositionnement du portefeuille de placement, les coûts prévus pourraient aller jusqu'à 1,5 G\$ US après impôts; il y aura des répercussions sur les capitaux propres comme exécutés et les coûts seront traités comme un élément à noter⁵
- Nous tiendrons compte des investissements américains dans l'infrastructure de gouvernance et de contrôle dans le secteur Services de détail aux États-Unis, qui figurent actuellement dans le secteur Siège social (investissement d'environ 350 M\$ US à l'exercice 2024 et investissements prévus d'environ 500 M\$ US avant impôts à l'exercice 2025)⁶
- Nous viserons à mettre en place une solide infrastructure durable de risque et de contrôle, nous conserverons le RCP à moyen terme⁷ et nous jetterons les bases permettant à nos activités aux États-Unis de produire le rendement attendu pour nos actionnaires au cours des prochains exercices

Notes

Notes explicatives des diapositives 3-4

Diapositive 3

1. Consulter la diapositive 7.
2. Consulter la diapositive 30.
3. Consulter la diapositive 41.

Diapositive 4

1. Le 10 octobre 2024, 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 « résolution globale »). En vertu des ententes sur le plaidoyer et des ordonnances sur consentement, le département de la Justice et le FinCEN détermineront le groupe de surveillance. Par conséquent, la Banque ne contrôle pas entièrement le moment choisi pour nommer le groupe de surveillance. Consulter la section « Événements importants » du rapport de gestion de 2024 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur la résolution globale mentionnée 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 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques associés à la résolution globale et aux mesures correctives visant le programme LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque.
2. Le calendrier des mesures correctives de la Banque est fondé sur les plans actuels de la Banque, ainsi que sur des hypothèses relatives à la durée des activités de planification, y compris la réalisation d'évaluations comparatives externes et d'examen rétrospectifs. La capacité de la Banque à atteindre les jalons de mesures correctives prévus suppose qu'elle pourra mettre en œuvre son plan de mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, qui est assujéti à des risques inhérents et à des incertitudes, notamment la capacité de la Banque à attirer et à fidéliser des employés clés, la capacité des tiers à respecter leurs obligations contractuelles, et la conception et l'adoption des solutions technologiques requises. De plus, l'exécution des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, y compris l'atteinte des jalons prévus, ne relèvera pas entièrement du contrôle de la Banque, notamment en raison i) de l'exigence d'obtenir les approbations réglementaires ou l'absence d'objection avant de procéder aux différentes étapes, et ii) des exigences pour que les différents livrables soient acceptés par les organismes de réglementation et/ou de surveillance. Pour en savoir plus sur les risques associés aux mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis, consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque.

Notes explicatives des diapositives 5-6

Diapositive 5

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, qui font partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
4. Pour en savoir plus sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du T4 2024, 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 6

1. Association des banquiers canadiens, faits saillants sur le système bancaire canadien. Août 2024.
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 5, 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 de particuliers et les prêts aux particuliers en date de septembre 2024.
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 T3 2024 clos le 30 septembre 2024. Source : S&P Global Market Intelligence.
7. U.S. Census Bureau, répartition de la population, juillet 2024.
8. La richesse d'un État est fondée sur le revenu des ménages médian.

Notes explicatives des diapositives 7-9

Diapositive 7

1. 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 de gestion de 2024 de la Banque (accessible à 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.
2. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du BSIF.

Diapositive 8

1. Selon le total de l'actif. Source : SNL Financial, les 50 plus grandes banques et institutions d'épargne aux États-Unis.
2. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Retail Brokerage and Distribution Report – Canada (été 2024). Classements des services de courtage en ligne en date d'octobre 2024.
3. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. « Managed Money Report » (printemps 2024). Actifs gérés en date de décembre 2023.
4. Les classements sont fondés sur les données fournies par le BSIF, les assureurs et le Bureau d'assurance du Canada en date de décembre 2023. 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.
6. Aux fins de communication de l'information financière, le secteur Services bancaires de détail aux États-Unis comprend la quote-part de la Banque du résultat de Schwab, mais cette dernière est présentée séparément ici à titre indicatif.

Diapositive 9

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

Notes explicatives des diapositives 11-14

Diapositive 11

1. Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : D'après les Services bancaires personnels et les Services bancaires aux PME au Canada. Services de détail aux États-Unis : D'après les Services bancaires de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.
2. Utilisateurs actifs des services numériques sous forme de pourcentage de la clientèle totale. Les Services bancaires personnels et les Services bancaires aux PME au Canada ne comprennent pas les titulaires uniquement d'un prêt de FATD. Utilisateurs actifs des services numériques ayant ouvert au moins une session en ligne ou au moyen de leur appareil mobile au cours des 90 derniers jours.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 9.
4. Il s'agit du nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile au Canada par des clients des Services bancaires personnels au Canada et des Services bancaires aux PME pour la période en question. Il s'agit du nombre total d'ouvertures de session sur appareil mobile aux États-Unis par des clients des Services bancaires de détail aux États-Unis et des Services bancaires aux PME pour la période en question.
5. La part d'opérations libre-service comprend toutes les opérations financières traitées au moyen de canaux non assistés (en ligne, mobile, GAB et système RVI).

Diapositive 12

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. La TD mesure l'engagement des employés au moyen du sondage Info TD, qui demande aux collègues d'évaluer leur niveau d'engagement et d'attachement à la TD, ainsi que leur rôle selon trois volets (intention de rester, fierté de travailler à la TD et satisfaction au travail) sur une échelle de un à cinq : Tout à fait en désaccord (1), En désaccord (2), Ni d'accord ni en désaccord (3), D'accord (4) et Tout à fait d'accord (5).
4. 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 600 entreprises et 10 millions de réponses, qui couvrent des zones géographiques et des secteurs d'activité différents.
5. Progrès cumulés par rapport à l'objectif de 2019 à 2023.

Diapositive 14

1. Consulter la diapositive 7.
2. Consulter la diapositive 30.
3. Consulter la diapositive 41.

Notes explicatives des diapositives 15-17

Diapositive 15

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir la diapositive 67. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 7, note 1.
3. Les attentes de la Banque au sujet de l'augmentation des charges se fondent sur les hypothèses de la TD à l'égard des investissements en matière de risque et de contrôle, des charges liées aux employés, de l'incidence du change, des gains de productivité ainsi que des économies de restructuration. Ces hypothèses 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 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.

Diapositive 16

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, consulter la diapositive 68. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces mesures financières non conformes aux PCGR, consulter la diapositive 7, note 1.

Diapositive 17

1. Se reporter à la diapositive 7, 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. En date du 31 octobre 2024, les soldes des prêts financés par acceptations bancaires étaient quasi nuls.
4. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T1 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 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.

Notes explicatives des diapositives 18-19

Diapositive 18

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. Le montant des titres de placement vendus par la Banque et, par conséquent, la perte et les gains en produits d'intérêts nets sont soumis à des incertitudes possibles. Ils dépendront du moment de la vente de ces titres, des taux d'intérêt au moment de la vente et d'autres facteurs et conditions du marché que la Banque ne contrôle pas entièrement. En outre, 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. 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. Le montant correspondant aux produits d'intérêts nets touchés à l'exercice 2025 dépendra du moment où ces actifs sont vendus.
2. Les deux filiales américaines de la TD, TD Bank USA, N.A. et TD Bank, N.A. (désignées collectivement par l'appellation « US Banque ») doivent se conformer à la limite des actifs à compter du 31 mars 2025. Le total de l'actif de la US Banque 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. Consulter la section « Événements importants » du rapport de gestion de 2024 de la TD pour obtenir des renseignements supplémentaires sur la résolution globale.
3. Les estimations de la Banque concernant l'incidence sur les produits d'intérêts se fondent sur les hypothèses relatives au moment où les actifs sont vendus ou liquidés. 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. 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 des obligations vendues par la Banque et, par conséquent, la perte essuyée ainsi que le montant des gains en produits d'intérêts nets, sont soumis à des risques et à des incertitudes. Ils se fondent sur les hypothèses relatives au moment de la vente de ces titres, aux taux d'intérêt au moment de la vente et à d'autres facteurs et conditions du marché que la Banque ne contrôle pas entièrement.

Diapositive 19

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Pour le secteur Services de détail aux États-Unis, ce calcul exclut l'incidence des arrangements liés aux comptes de passage ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Selon la direction, ce calcul reflète mieux le rendement du secteur.
3. Les attentes en matière de marge d'intérêt nette pour le T1 2025 sont établies en fonction des hypothèses relatives aux taux d'intérêt, aux taux de réinvestissement pour les dépôts et aux conditions du marché. Ces hypothèses sont assujetties à des risques et à des incertitudes, notamment l'écart de marge, les baisses de taux, les besoins de liquidité et l'évaluation à la valeur du marché, et à d'autres variables. 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 pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les risques et les incertitudes pouvant avoir une incidence sur les estimations de la Banque.
4. Se reporter à la section « Description des activités » du rapport de gestion de 2024 de la Banque pour en savoir plus sur le déplacement de certaines entités de gestion de placements du secteur Services de détail aux États-Unis vers le secteur Gestion de patrimoine et Assurance.

Notes explicatives des diapositives 20-22

Diapositive 20

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Tient compte des actifs administrés par les Services d'investissement TD, qui font partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

Diapositive 21

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.

Diapositive 22

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôts pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab, comptabilisés dans le secteur Siège social. Pour obtenir un complément d'information sur l'incidence des rajustements pendant des périodes comparatives, se reporter à la page 14 de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2024 de la Banque, accessible sur notre site Web au www.td.com/francais/investisseurs.
3. L'incidence des charges liées à la participation dans Schwab incluent 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, ii) l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises liées à Schwab après impôts, iii) la quote-part de la Banque des charges liées à l'acquisition et à l'intégration associées à l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab après impôts et iv) la quote-part de la Banque des charges de cotisation spéciale de la FDIC engagées par Schwab après impôts.
4. La Banque a engagé des frais de restructuration de 110 M\$ au troisième trimestre de 2024 et de 363 M\$ au quatrième trimestre de 2023. Les frais de restructuration sont principalement attribuables à i) des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel comptabilisés comme des provisions et à ii) l'optimisation des immeubles principalement comptabilisés comme des réductions immobilières (EFN 2024 de la Banque, note 15). Le programme de restructuration a pris fin au troisième trimestre de 2024.
5. Avant le 4 mai 2023, l'incidence présentée couvrait les périodes avant la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon et comprenait les éléments suivants, comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les gains (pertes) liés à l'évaluation à la valeur du marché sur les swaps de taux d'intérêt et comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts, ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base, lié aux relations de comptabilité de couverture de la juste valeur qui n'ont plus de désignation, et comptabilisé dans les produits d'intérêts nets et iii) les produits d'intérêts (charges) comptabilisés dans les swaps de taux d'intérêt, reclassés de la catégorie Produits autres que d'intérêts à la catégorie Produits d'intérêts nets, sans aucune incidence sur le total du résultat net rajusté. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – T4 2024 : (59) M\$, T3 2024 : (62) M\$, T4 2023 : (64) M\$.
6. Se reporter à la diapositive 5, note 4.

Notes explicatives des diapositives 23-26

Diapositive 23

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. Incidence de la conversion de change sur les actifs pondérés en fonction des risques négligeables sur le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, ce dernier faisant l'objet d'une couverture de change.

Diapositive 24

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 25

1. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée/moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
3. 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.
4. 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 26

1. Se reporter à la diapositive 25, note 1.
2. Ratio de couverture : provision totale de pertes sur prêts sous forme de pourcentage des prêts bruts et acceptations.
3. La quote-part des partenaires du portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. renvoie à la quote-part des partenaires des programmes de détaillants associée à la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis.
4. 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 prévision en matière de 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. 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.

Notes explicatives des diapositives 27-32

Diapositive 27

1. Consulter la diapositive 7.
2. Consulter la diapositive 30.
3. Consulter la diapositive 41.

Diapositive 28

1. Taux de croissance annuel composé (TCAC) pour la période de cinq ans terminée le 31 octobre 2024.
2. Se reporter à la diapositive 7, note 1.

Diapositive 29

1. Se reporter à la diapositive 5, note 4.

Diapositive 30

1. Se reporter à la diapositive 5, note 4.

Diapositive 31

1. Se reporter à la diapositive 5, note 5.
2. Se reporter à la diapositive 5, note 6.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 9.
4. Se reporter à la diapositive 5, note 8.

Diapositive 32

1. Se reporter à la diapositive 6, note 4.
2. Sensor Tower – Selon les cinq grandes banques canadiennes, source : Sensor Tower – nombre moyen d'utilisateurs actifs des services mobiles par mois, en date de septembre 2024.
3. Outil MMX® Multi-Platform de Comscore, services financiers – services bancaires. Audience totale, moyenne sur 3 mois se terminant en septembre 2024, au Canada.
4. Outil MMX Multi-Platform de Comscore, audience totale, liste personnalisée qui inclut les sites Web du Mouvement Desjardins, de la CIBC, du Groupe Banque Scotia et de la Banque de Montréal, cumul annuel en date de septembre 2024, au Canada.
5. Communiqué de presse – Prix World's Best Digital Bank de 2024 de Global Finance (1^{er} octobre 2024).

Notes explicatives des diapositives 33-35

Diapositive 33

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Le total des dépôts est établi à partir de la moyenne des dépôts de particuliers et d'entreprises et des comptes de dépôt assurés de Schwab. Le total des prêts est établi en additionnant la moyenne des prêts aux particuliers et celle des prêts aux entreprises.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 5.
4. Se reporter à la diapositive 5, note 6.
5. Se reporter à la diapositive 5, note 7.
6. Se reporter à la diapositive 5, note 9.
7. Se reporter à la diapositive 5, note 8.

Diapositive 34

1. Selon les grandes banques commerciales de la Réserve fédérale américaine, en septembre 2024.
2. Se reporter à la diapositive 5, note 7.
3. Pour en savoir plus sur le prix J.D. Power 2024, visiter le site [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards).

Diapositive 35

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Le total des dépôts est établi en calculant la moyenne des dépôts de gestion de patrimoine. Le total des prêts est établi en calculant la moyenne des prêts de gestion de patrimoine.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 3.
4. Se reporter à la diapositive 5, note 5.
5. Se reporter à la diapositive 5, note 6.

Notes explicatives des diapositives 36-39

Diapositive 36

1. Se reporter à la diapositive 8, note 3.
2. Institut des fonds d'investissement du Canada. Actifs de FNB en date de septembre 2024.
3. Se reporter à la diapositive 8, note 2.
4. Investor Economics | Une division d'ISS Market Intelligence. Actifs totaux de Gestion de patrimoine (actifs gérés et actifs administrés) en date de juin 2024.
5. Les classements sont fondés sur les données fournies par le BSIF, les assureurs et le Bureau d'assurance du Canada en date de décembre 2023. Exclusion faite des régimes d'assurance publics (ICBC, MPI et SAF).

Diapositive 37

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Comprend le montant brut des prêts et des acceptations bancaires pour les activités des Services bancaires de gros, à l'exception des lettres de crédit et ne tient pas compte des garanties en espèces, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.
3. Se reporter à la diapositive 5, note 5.
4. Se reporter à la diapositive 5, note 6.

Diapositive 38

1. Bloomberg; depuis le début de l'année civile jusqu'au 31 octobre 2024.

Diapositive 39

1. Consulter la diapositive 7.
2. Consulter la diapositive 30.
3. Consulter la diapositive 41.

Notes explicatives des diapositives 40-44

Diapositive 40

1. Rend compte des créances impayées et converties au taux de change en date du 31 octobre 2024.
2. Les chiffres 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 41

1. Au 31 octobre 2024. 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. Les homologues au Canada sont la Banque Royale du Canada, la Banque de Montréal, la Banque de Nouvelle-Écosse et la Banque canadienne impériale de commerce.
5. Aux États-Unis, il s'agit de Citigroup Inc., Bank of America Corporation, JPMorgan Chase & Co., Wells Fargo & Company et U.S. Bancorp.

Diapositive 42

1. Se reporter à la diapositive 41, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 41, note 4.

Diapositive 43

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

Diapositive 44

1. Les dépôts d'entreprises excluent le financement de gros.
2. Se reporter à la diapositive 6, note 4.
3. Se reporter à la diapositive 34, note 1.
4. Se reporter à la diapositive 5, note 7.

Notes explicatives des diapositives 45-48

Diapositive 45

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.
4. Ne tient pas compte de certains passifs : les dérivés sur opérations de négociation, les autres passifs, les activités de négociation des prêts hypothécaires des Services bancaires de gros, les participations ne donnant pas le contrôle et certains capitaux propres, dont les actions ordinaires.
5. Comprend principalement les billets de dépôt au porteur, les certificats de dépôt et le papier commercial.
6. Les dépôts de banques, d'entreprises et de gouvernements, moins les obligations sécurisées et les billets à moyen terme de premier rang.
7. Obligations liées à des titres vendus à découvert et à des titres vendus dans le cadre de mises en pension de titres.

Diapositive 46

1. Exclut certains billets de placements privés et billets structurés.
2. En dollars canadiens, au taux de change du 31 octobre 2024.
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 48

1. Se reporter à la diapositive 41, note 1.
2. En dollars canadiens, au taux de change à la date de l'émission.
3. 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.
4. Le rapport prêt-valeur actuel est calculé selon l'indice des prix des maisons Teranet – Banque Nationale et pondéré en fonction du solde.

Notes explicatives des diapositives 49-54

Diapositive 49

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 50

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 51

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.

Diapositive 53

1. Services économiques TD, novembre 2024. Pour obtenir des analyses et des études sur l'économie récentes, consulter le site <https://economics.td.com/French>.

Diapositive 54

1. Se reporter à la diapositive 53, note 1.

Notes explicatives des diapositives 56-59

Diapositive 56

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

Diapositive 57

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

Diapositive 58

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 59

1. Comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.
2. 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 60-62

Diapositive 60

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 Entreprises 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 de 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 61

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 60, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 60, 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 octobre 2024.
5. La cote de crédit moyenne est pondérée selon l'exposition.
6. Le CGBI consenti aux investisseurs représente le CGBI pour lequel la garantie est un immeuble de placement non occupé par le propriétaire.

Diapositive 62

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

Notes explicatives des diapositives 63-65

Diapositive 63

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, ainsi que les télécommunications.

Diapositive 64

1. Se reporter à la diapositive 24, 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 65

1. Se reporter à la diapositive 63, note 2.
2. Se reporter à la diapositive 63, 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 67-68

Diapositive 67

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 5, note 4.
3. Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR. Au niveau de la Banque, la TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.
4. Ajusté pour tenir compte de l'incidence du taux de change pour les Services bancaires de détail aux États-Unis à l'aide des montants dans la devise source. Ces rajustements sont effectués pour tenir compte de mesures qui, selon la Banque, reflètent mieux le rendement sous-jacent.
5. Ajusté pour tenir compte de l'incidence des exigences comptables sur le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis. La soustraction de la quote-part de PPC des partenaires élimine une source de volatilité qui ne reflète pas l'exposition économique sous-jacente de la Banque. Cela peut se faire en ajoutant les PPC du secteur Siège social (qui représentent seulement la quote-part de PPC des partenaires) aux charges autres que d'intérêts.
6. Les mesures de la ligne 11 reflètent les rajustements décrits aux lignes 7 à 10 de la diapositive 67.
7. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 11 % (27 425 M\$ en 2024 et 24 687 M\$ en 2023, soit une augmentation de 2 738 M\$ sur 12 mois).

Diapositive 68

1. Se reporter à la diapositive 7, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 5, note 4.
3. Se reporter à la diapositive 67, note 3.
4. Se reporter à la diapositive 67, note 4.
5. Se reporter à la diapositive 67, note 5.
6. Les mesures de la ligne 12 reflètent les rajustements décrits aux lignes 8 à 11 de la diapositive 68.
7. Abstraction faite de l'incidence de la quote-part revenant aux partenaires dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, la croissance des charges sur 12 mois aurait été de 12 % (7 301 M\$ au T4 2024 et 6 543 M\$ au T4 2023, soit une augmentation de 758 M\$ sur 12 mois).

Notes explicatives des diapositives 69-70

Diapositive 69

1. Cette colonne renvoie à certaines pages et lignes de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2024 de la Banque.
2. Se reporter à la diapositive 22, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 22, note 3.
4. À l'exercice 2024, la Banque a engagé des frais de restructuration de 566 M\$. Les frais de restructuration sont principalement attribuables à i) des indemnités de départ et à d'autres frais liés au personnel comptabilisés comme des provisions et à ii) l'optimisation des immeubles principalement comptabilisés comme des réductions immobilières (EFN 2024, de la Banque, note 15). Le programme de restructuration a pris fin au troisième trimestre de 2024. Pour en savoir plus, consulter la section « Événements importants et événements postérieurs du rapport de gestion de 2024 de la Banque.
5. Avant le 4 mai 2023, l'incidence présentée couvrait les périodes avant la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon et comprenait les éléments suivants, comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les gains (pertes) liés à l'évaluation à la valeur du marché sur les swaps de taux d'intérêt et comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts, ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base, lié aux relations de comptabilité de couverture de la juste valeur qui n'ont plus de désignation, et comptabilisé dans les produits d'intérêts nets et iii) les produits d'intérêts (charges) comptabilisés dans les swaps de taux d'intérêt, reclassés de la catégorie Produits autres que d'intérêts à la catégorie Produits d'intérêts nets, sans aucune incidence sur le total du résultat net rajusté. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est renversée grâce aux produits d'intérêts nets – 2024 : 242 M\$.
6. Se reporter à la diapositive 7, note 1.

Diapositive 70

1. Se reporter à la diapositive 69, note 1.
2. Se reporter à la diapositive 22, note 2.
3. Se reporter à la diapositive 22, note 3.
4. Se reporter à la diapositive 22, note 5.
5. Se reporter à la diapositive 7, note 1.

Notes explicatives de la diapositive 72

Diapositive 72

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. Se reporter à la diapositive 18, note 3.
3. L'incidence sur les produits d'intérêts nets et la marge d'intérêt nette dépend du maintien des niveaux de liquidité et des taux d'intérêt.
4. Se reporter à la diapositive 18, note 4.
5. Se reporter à la diapositive 18, notes 3 et 4.
6. Le montant total prévu pour les mesures correctives et les investissements en matière de gouvernance et de contrôle est assujéti 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 du secteur Services de détail aux États-Unis. La capacité de la Banque à mettre en place le plan de redressement visant le programme de LCBA-BSA aux États-Unis est assujéti à des risques et à des incertitudes possibles, dont la capacité de la Banque à attirer et à maintenir en poste des employés clés, la capacité des tiers à respecter leurs obligations contractuelles et l'élaboration et la mise en œuvre des solutions technologiques requises. De plus, l'exécution des mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis ne relèvera pas entièrement du contrôle de la Banque, notamment en raison i) de l'exigence d'obtenir les approbations réglementaires ou l'absence d'objection avant de procéder aux différentes étapes, et ii) des exigences pour que les différents livrables soient acceptés par les organismes de réglementation et/ou de surveillance. Consulter la diapositive 2 de cette présentation et la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion 2024 de la Banque pour obtenir de plus amples renseignements sur les risques associés à la résolution globale et aux mesures correctives liées au programme de LCBA-BSA aux États-Unis.
7. La réduction de l'actif devrait viser les prêts dont le RCP est faible, et ainsi améliorer le RCP à moyen terme.

Coordonnées des Relations avec les investisseurs

Numéro de téléphone :

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

Courriel :

tdir@td.com

Site Web :

www.td.com/francais/investisseurs